



بنك الشارقة
Bank of Sharjah

YOUR PARTNER IN PROGRESS

ANNUAL REPORT
2018

CELEBRATING
45
YEARS



Distinguished Excellence



ANNUAL REPORT 2018



بنك الشارقة
Bank of Sharjah

HEAD OFFICE	Al Khan Street, P.O. Box 1394	Tel: +971 6 5694411	Fax: +971 6 5694422
ABU DHABI	Al Mina Street, P.O. Box 27391	Tel: +971 2 6795555	Fax: +971 2 6795843
MUSAFFAH	Musaffah, Street 16, P.O. Box 9291	Tel: +971 2 6222114	Fax: +971 2 6222115
DUBAI GARHOUD	Al Garhoud Street, P.O. Box 27141	Tel: +971 4 2827278	Fax: +971 4 2827270
AL AIN	Khalifa Street, P.O. Box 84287	Tel: +971 3 7517171	Fax: +971 3 7517070
DUBAI MEDIA CITY	Dubai Media City 7, P.O. Box 502360	Tel: +971 4 3695545	Fax: +971 4 3695546
DUBAI MOTOR CITY	Dubai Motor City, P.O. Box 478316	Tel: +971 4 4510711	Fax: +971 4 4510744

www.bankofsharjah.com



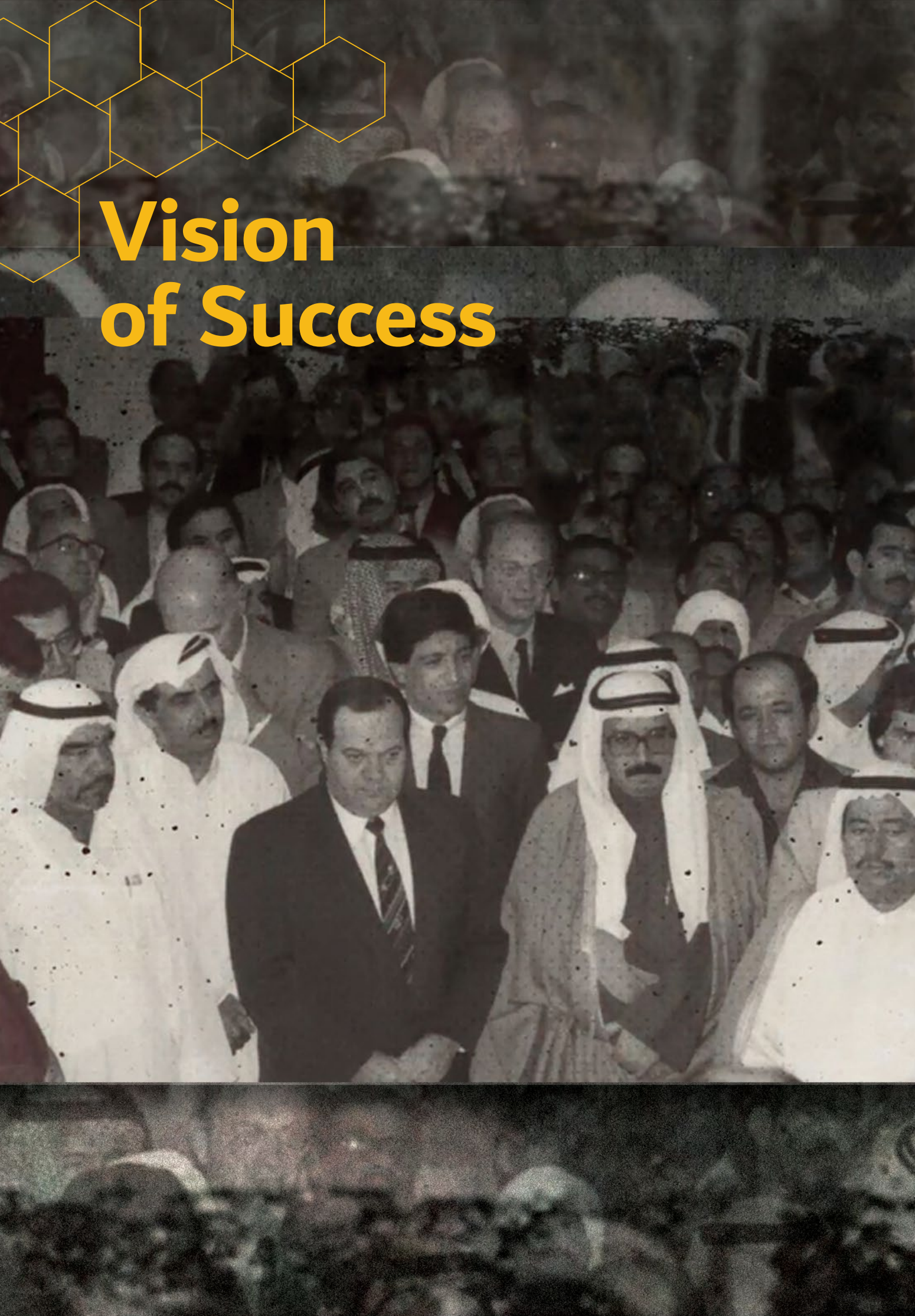
H.H. Sheikh Khalifa bin Zayed Al Nahyan
President of the United Arab Emirates



H.H. Sheikh Mohammed bin Rashid Al Maktoum
Vice President and Prime Minister of the
United Arab Emirates and Ruler of Dubai



H.H. Dr. Sheikh Sultan bin Muhammad Al Qasimi
Member of the Supreme Council,
Ruler of Sharjah and its Dependencies




Vision of Success

Table of Contents

BOARD OF DIRECTORS	8
CHAIRMAN'S SPEECH	10
BOARD OF DIRECTORS' REPORT TO THE GENERAL ASSEMBLY	12
GENERAL ASSEMBLY RESOLUTIONS	30
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018	32

*All artworks featured in the annual report are part of Bank of Sharjah's private collection.



adopting innovative
initiatives to help
customers achieve
their aspirations and objectives

Consistent Growth



*It was the day
I started at
my job. The
first day.*

Board of Directors



HONORARY CHAIRMAN

H.H. Dr. Sheikh Sultan bin Muhammad Al Qasimi



CHAIRMAN
Mr. Ahmed Abdalla Al Noman



VICE CHAIRMAN
Sheikh Mohammed bin
Saud Al Qasimi



Sheikh Saif Bin Mohammed Bin
Butti Al Hamed



H.E. Humaid Nasir Al Owais



Mr. Abdul Aziz Hassan
Al Midfa



Mr. Abdul Aziz Mubarak
Al Hasawi



Mr. Salem Al Ghamai



Mr. Saud Al Besharah



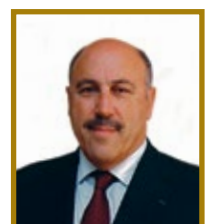
Mr. Francois Dauge



Mr. Abdulla Mohamed AlFahim



Mr. Salah Al Muheiri



**Secretary to the Board
and General Manager**
Mr. Varouj Nerguizian



Drive for Accountability



Chairman's Speech

Dear Valued Shareholders,

On behalf of the Board of Directors of Bank of Sharjah, I would like to welcome you all to the General Assembly No. 46 and I would like to convey to you our profound appreciation for your support and confidence.

I take this opportunity to extend on your behalf and on behalf of the Directors, our sincere appreciation and respect to H.H. Sheikh Khalifa bin Zayed Al Nahyan, UAE President and Ruler of Abu Dhabi, H.H. Sheikh Mohammed bin Rashid Al Maktoum, Vice President Prime Minister & Ruler of Dubai, & H.H. Sheikh Mohammed bin Zayed Al Nahyan, Crown Prince of Abu Dhabi, Deputy Supreme Commander of the Armed Forces, H.H. Dr. Sheikh Sultan bin Mohammed Al Qasimi, Ruler of Sharjah, & Their Highnesses the Rulers Members of the Supreme Council for their wisdom in leading our country towards prosperity and development.

The year 2018 has left behind many events and developments in the region and the world, which have clearly affected the course of international relations and geostrategic balances, as well as the global economic movement. The year 2018 was a challenging year. However, the UAE economy and the banking sector in particular remained resilient despite the difficult environment in the global markets.

The UAE has been the most competitive region in this part of the world due to the tremendous efforts exerted by the Government to provide the most favourable and business-friendly infrastructure, especially digital and technological at one year from the launch of Expo Dubai 2020.

In 2018 Bank of Sharjah celebrated its 45th anniversary. This coincided with the celebration of the Year of late H.H. Sheikh Zayed and the year of tolerance.

Bank of Sharjah maintained its strong performance in 2018 even if the financials were delayed by the Regulator and additional provisions imposed reducing Net Profits from AED 352 M to AED 130 M.

On behalf of all of you, I would like to extend to His Highness Sheikh Dr. Sultan Bin Mohammed Al Qasimi, Member of the Supreme Council and Ruler of Sharjah, our Honorary President, our sincere gratitude and thanks for his constant care and support.

I would also like to thank all our clients and correspondents around the world for their trust in our national organization.

A very special word of appreciation and assurance of the Board's support to the Bank's management and staff for their tireless efforts and dedication.

Finally, I have the honour to present to you the Board of Directors report for 2018.

AHMED ABDALLA AL NOMAN
Chairman

Continued Engagement



Board of Directors Report to the General Assembly for the year 2018

The year 2018 left behind many events, crises and developments in the region and the world; two historic summits between the US president Donald Trump and North Korean president Kim Jong Un and President Trump and his Russian counterpart Vladimir Putin, the assassination of Khashoggi, and the developments on the Syrian and Yemeni fronts in addition to the ongoing crisis between Qatar, Saudi Arabia, UAE, Bahrain and Egypt. All these events clearly influenced the course of international relations and geostrategic balances and made 2018 exceptionally challenging.

In the United States, the year 2018 was the year of resignations of cabinet members or close associates of the US president who have been leaving office since Trump took office in January 2017. The mid-term elections in the United States on November 6 led Democrats to control the House of Representatives, while Republicans boosted the majority in the Senate, while the unemployment rate is the lowest since 1969.

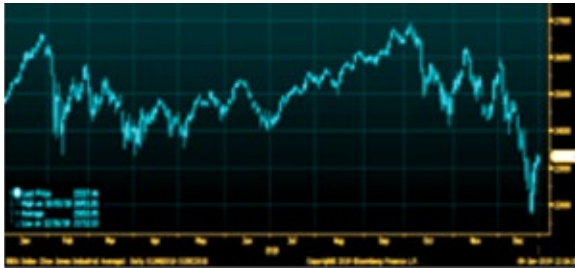
Across the Pacific, on June 12th the American- North Korean summit marked an extraordinary event, which has cooled the tension in Southeast Asia. The summit between the US president Donald Trump and his Korean counterpart Kim Yong-Un was historic after decades of tension and hostilities between the two countries over several issues, notably Pyongyang nuclear ambitions and human rights.

In retrospect, 2018 was the year during which international markets finally began to adjust to a post-Global Financial crisis environment. The US Federal Reserve raised interest rates four times during the year and continued to withdraw emergency liquidity from the markets in a bid to normalise monetary policy. The US economy grew strongly, while international economic conditions were roiled by fierce trade disputes between the US and many of its major trading partners – most especially China.

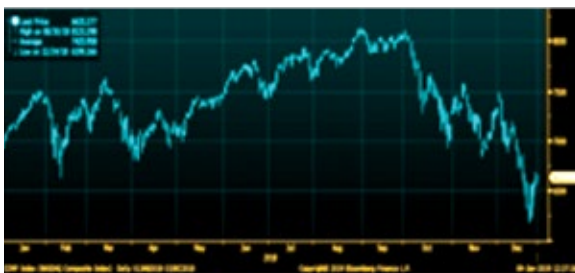
Equity markets began the year in positive mood, fueled by US tax cuts, and with concerns about elevated market valuations, leverage and geopolitical risks side lined for the time being.

US equity markets rallied strongly during Q3, rising from the 24,000 level on the DJIA to above 26,000 and reaching valuation peaks last seen at the beginning of the year.

DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE



NASDAQ COMPOSITE INDEX



In June, the Fed raised its Fed Funds rate target again by 25 basis points, to between 1.75% and 2%, accompanied by a relatively hawkish and upbeat economic commentary. The G7 meeting ended in discord and confusion, and mutual recriminations, as the US refused to sign the final statement. The US imposed harsh trade tariffs on China, Europe, Canada and Mexico, prompting retaliatory trade tariffs from those countries in response.

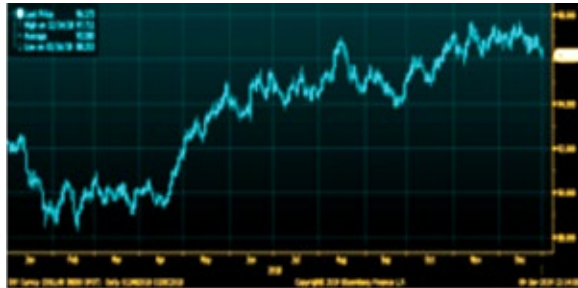
However, in Q4, markets broke sharply lower, as the continuing increase in ten year Treasury yields, expectation of further Fed rate increases, and ongoing tension between the US and China on trade issues finally impacted on investor sentiment.

The US Dollar strengthened against a basket of currencies; Sterling weakened on continuing political and economic disruption related to Brexit; the oil price fluctuated wildly in response to supply/demand uncertainty and geopolitical volatility; and international equity markets ended in negative territory for the year for the first time since 2008.

EURO VS US DOLLAR SPOT

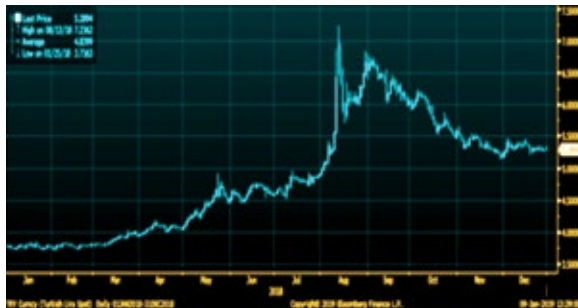


US DOLLAR INDEX



In August, the Turkish Lira collapsed dramatically, as the Government's continued unorthodox monetary policy, and a sharply escalating dispute with the US over the detention of an American pastor, which resulted in US sanctions on Turkish Government individuals, highlighted the country's economic problems. The Turkish Central Bank raised rates to 24% in September to combat runaway inflation and support the currency. In October, the release of the US citizen by Turkish courts afforded some respite for the currency, although it still ended the year 42% devalued from January 2018 level.

TURKISH LIRA SPOT VS USD



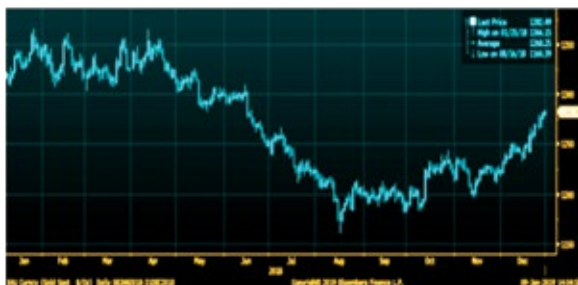
Emerging market credit spreads increased sharply in the second half of the year, and remain elevated.

Other markets experiencing pain include India, Argentina, Russia, Malaysia and Indonesia.

International emerging-markets are suffering from a classic confluence of events, including the withdrawal of USD liquidity as Quantitative Easing comes to an end; a cliff effect of USD refinancing needs as the boom in cheap borrowing by heavily indebted developing economies during years of zero rated financing comes home to roost.

Gold weakened sharply from April through October, buffeted by US Dollar strength and a weak technical market, before finally finding a base and a solid flight to quality bid in Q4 as equity markets weakened.

GOLD



Cryptocurrencies were continuously in the news during the year, with Bitcoin falling 77% from a high of USD 16,466 in January to USD 3,674 at year-end, as ongoing concerns with respect to the security of exchanges, popular adoption of the currency and regulatory scepticism roiled the market value.

In Europe, On 17 November, Yellow Vests protests broke out across France against the tax hike on motor fuel and rising cost of living, and later turned into a mass protest movement against government policies and President Emmanuel Macron.

UK's Prime Minister Theresa May's Brexit deal has been rejected by the largest defeat for a sitting British government in history. MPs voted in January 2019 by 432 votes to 202 to reject the deal, which sets out the terms of Britain's exit from the EU on 29 March 2019. The pound has risen after MPs voted to reject May's Brexit deal; Sterling rose 0.05% to \$1.287 after it has slumped 7% in 2018 reflecting uncertainty about the terms of the UK's exit from the European Union.

Regionally, on May 14, 2018 the United States relocated its embassy to Jerusalem coinciding with the 70th anniversary of Israeli Declaration of Independence. The US move was condemned by the majority of the Arab and world leaders, while the European Union reconfirmed its commitment to a Palestinian State with East Jerusalem as its Capital.

On May 8, 2018, US President Donald Trump announced that the United States is withdrawing from the Iran nuclear deal signed in 2015. Tehran has accused the Europeans of being passive in the face of the new sanctions imposed by Washington. The Iranian economy has suffered instability in recent months as the value of the currency plummeted; the country has witnessed protests linked to the difficult economic situation.

On December 19th 2018, President Donald Trump declared that the US has defeated ISIS and ordered a full and rapid withdrawal of US military from Syria.

The United Arab Emirates reopened its embassy in Damascus, the latest sign of efforts to bring the Syrian government back into the Arab fold. The UAE broke ties with Syria in February 2012, as the repression of nationwide protests demanding regime change was escalating into a devastating war. Syria was suspended from the Arab League in November 2011.

In Saudi Arabia; it was a year that witnessed drastic social and cultural changes and reforms but also political turmoil, Saudi women could drive for the first time in history and enroll in jobs and government entities, the country witnessed the opening of its first movie theatre and hosted pan Arab concerts.

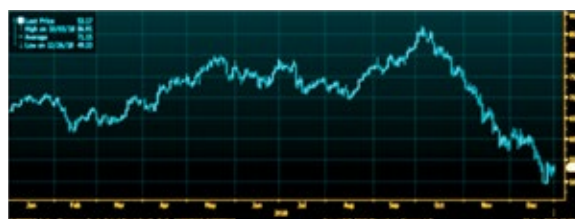
In parallel, and on the political front, major crisis erupted on October 2, 2018 when prominent Saudi journalist and Washington Post columnist Jamal Khashoggi was killed at the Saudi consulate in Istanbul.

The war in Yemen returned to the forefront, calls for a halt to arms export to the Saudi- Emirati led coalition have increased. In 2018, famine in many parts of Yemen has emerged, and images of severely malnourished children have spread.

Politically, and following the failure of United Nations efforts to hold Yemeni peace discussions in Geneva on 8 September, the parties to the conflict met under the patronage of the United Nations in Sweden beginning December and reached an agreement to withdraw their forces as well as a common understanding on the city of Taiz, the exchange of prisoners, while some issues stalled, including the opening of Sanaa airport.

The oil price rallied for much of the year in response to OPEC efforts to manage the supply as a result of disruptions in the North Sea, Libya, and Venezuela and geopolitical tensions as the Trump administration withdrew from the Iranian Nuclear Agreement and re-imposed sanctions on Iran.

BRENT CRUDE



The United Arab Emirates is identified as one of the best countries worldwide to live in, a role model country for others to emulate, a safe and secure place that offers

adequate economic opportunities, and as the top nation in the Arab world to start a business. The combination of a liberalized trade policy, macroeconomic stability, a well-developed financial sector and strong social safety nets have underpinned the leadership's strong legitimacy and basis for its rule. Its sound economic foundation has further allowed the leadership to lay out clear social development objectives that include bringing about a world-class education system, a knowledge-based economy, and a strong sense of national pride and identity. It is not just the development that has taken place in this region that is exemplary but also development with compassion in its civil society and harmony, other countries in the GCC and broader region are expected to follow its model.

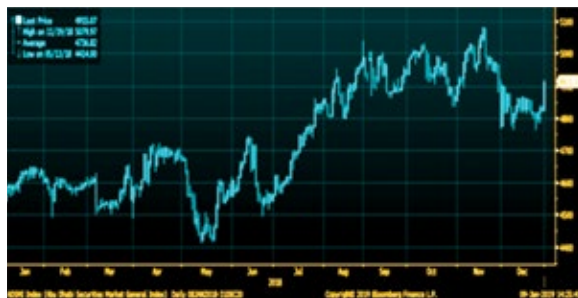
2018 has been an impressive year for the UAE; Dubai International Airport surpassed the one billion passenger mark, two Emiratis began training to go into space and the Emirati passport rose up the ranks to be among the most powerful in the world. But it has also been a year of challenge, in January 2018, the 5% VAT was introduced, along economic and visa reforms set to change life for many residents.

The Federal law no 14 of 2018 concerning the UAE Central Bank and regulating financial institutions has been approved.

The major changes are as follows:

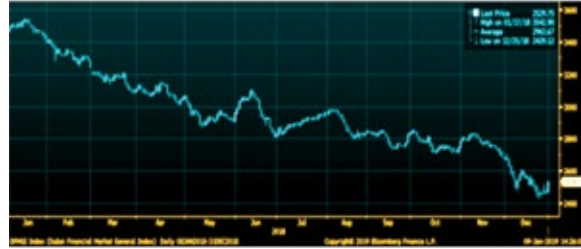
- The law empowers the CB to enforce penalties on Banks.
- The cap about real estate exposure (20% of total deposits) has been removed.
- The Abu Dhabi market spent much of the first half of the year range bound, before rallying in Q3 on news of a Government economic stimulus plan and strong banking sector results. The index subsequently declined in line with the international markets and the oil price decline in Q4.

ABU DHABI SECURITIES MARKET GENERAL INDEX



The Dubai market index fell throughout the year burdened by the real estate sector downturn.

DUBAI FINANCIAL MARKETS GENERAL INDEX



In the UAE, on 15th September 2018, H.H. Sheikh Khalifa bin Zayed Al Nahyan approved AED 1.969 billion increase to the country's 2018 budget. The total federal budget for 2018 stood at AED 51.4 billion. The budget allocated for social development and social benefits amounted to AED 26,3 billion, representing 43,5% and the budget allocated for the general government sector amounted AED 22,1 billion i.e. 36,5%.

The UAE cabinet announced in September 2018 that expats will be allowed to stay in the country for a longer period after retirement as of 2019. The visa will be provided to expat retirees over the age of 55 years for five years under specific conditions.

In September 2018, the first Emirati astronauts were chosen to be part of the Mohammed Bin Rashid Space Center Astronauts corps sent to Russia or advanced training before next year's mission, the first scheduled astronaut lift off in April 2019, as part of an agreement with the Russian Space Agency.

In Abu Dhabi, H.H. Sheikh Mohamed bin Zayed Al Nahyan, approved a development plan budget of AED 50 billion to for the Emirate of Abu Dhabi. The three-year stimulus package of economic reforms is part of efforts to diversify from an oil-based economy and boost business and enterprise.

In Dubai, His Highness Sheikh Mohammed bin Rashid Al Maktoum, Vice-President and Prime Minister of the UAE and Ruler of Dubai, approved Dubai's budget for 2019 with total expenditures of AED 56,8 billion. General revenues are estimated at AED 51 billion this year, up 1,2% from 2018. General and administrative expenses, grants and subsidies represent 47% of total expenditure, up by 5%; expenditure on the health, education and housing sectors represents 33%. The budget will create 2,498 new jobs in 2019.

Abu Dhabi's two-century-old building "Qasr Al Hosn" opened on December 7, as a museum following the most detailed restoration and archaeological work the city has ever seen, tourists and Emiratis alike are flooding to the site to glimpse what life was like for the UAE's founders.

Sharjah has announced a budget with total expenses of AED 25.7 billion for 2019, marking a 10% growth in comparison to its budget last year. The major proposed items of the budget include:

- 23% of the budget goes to the development and improvement of Sharjah infrastructure.
- 41% of the budget is allocated to the economic development sector.
- 22% of the budget is allocated to the social development sector.
- 11% of the total budget is allocated for Social support.

As for the analysis of the budget components for 2019, salaries and wages accounted for 43% of the total operating budget for 2019, and the value of Capital projects amounted to approximately 22% of the total budget of the government. The new budget will provide 600 jobs for UAE citizens and Government revenues will witness a growth rate of 20% in 2019.

In January 2018, His Highness Dr. Sheikh Sultan bin Mohammed Al Qasimi, unveiled ground-breaking real estate projects to be developed in Sharjah and completed by end 2019, worth a total of AED 2.7 billion (US\$ 734m).

Maryam Island is the largest development of the projects in terms of both value and area. The AED 2.4 billion mixed-use development situated within the city's commercial and residential facilities. The breakthrough master plan waterside development will spread across 460,000 sqm, with a built-up area of 310,000 sqm.

The AED 160 million Kalba Waterfront is a master-planned retail development that is set to become one of the most prominent retail projects in the Eastern Region.

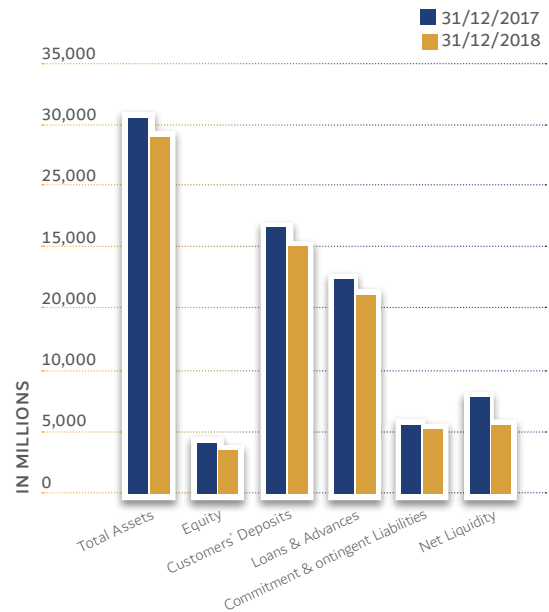
H.H. Dr. Sheikh Sultan bin Mohamed Al Qasimi, has signed a long-term agreement awarding Eni three concessions to explore and develop onshore oil and gas fields in a 30-year partnership with Sharjah National Oil Corporation (SNOC). Sharjah's concession A and C will cover an area of 437 sqm and 1,184 sqm respectively, with Eni acting as operator with a 75% stake in the concession and SNOC retaining the remaining interest. Concession B will stretch over an area of 264 sqm, while SNOC will be the operator with a 50% stake and Eni will hold the remaining interest.

Determined to keep its environment green and community-friendly, the Emirate of Sharjah constructed public parks, a total of 30 residential parks and walkways were built.

BANK'S ACTIVITIES, SUBSIDIARIES & EMIRATES LEBANON BANK

- » **Total Assets** reached AED 29,011 million as at 31/12/2018, against AED 30,511 million as at 31/12/2017, **down by 5%.**
- » **Total Loans and advances** reached AED 16,214 million as at 31/12/2018, against to AED 17,476 million as at 31/12/2017, **down by 7%.**
- » **Total Liabilities** reached AED 25,232 million as at 31/12/2018, against AED 26,443 million as at 31/12/2017, **down by 5%.**
- » **Total Customers' Deposits** reached AED 20,119 million as at 31/12/2018, against to AED 21,630 million as at 31/12/2017, **down by 7%.**
- » **Total Equity** reached AED 3,779 million as at 31/12/2018, against AED 4,068 million as at 31/12/2017, **down by 7%.**
- » **Total Off-Balance Sheet** reached AED 5,414 million as at 31/12/2018, against AED 5,630 million as at 31/12/2017, **down by 4%.**
- » **Net liquidity** reached AED 5,688 million as at 31/12/2018 representing 28% of the total Customers' deposit, against AED 7,872 million as at 31/12/2017, **down by 28%.**

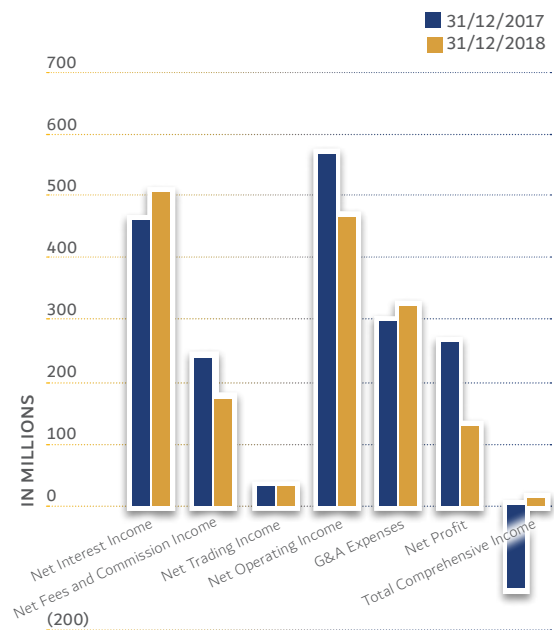
BOS Consolidated Balance Sheet



INCOME STATEMENT:

- » **Net interest income** reached AED 513 million for the year ended 31/12/2018, against AED 466 million for the year ended 31/12/2017, **up by 10%.**
- » Net operating income reached AED 470 million for the year ended 31/12/2018, against AED 569 million for the year ended 31/12/2017, **down by 17%.**
- » Net profit for the year reached AED 130 million for the year ended 31/12/2018, against AED 265 million for the year ended 31/12/2017, **down by 51%.**
- » Total comprehensive income reached AED 3 million for the year ended 31/12/2018, against a loss of AED 155 million for the year ended 31/12/2017, **up by 102%.**

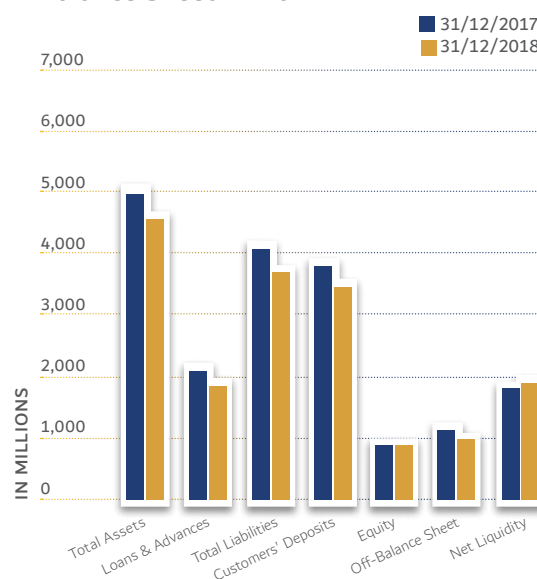
Consolidated Income Statement



EMIRATES LEBANON BANK S.A.L. (EL BANK) ACTIVITIES

- » **Total Assets** reached AED 5,333 million as at 31/12/2018, against AED 5,812 million as at 31/12/2017, **down by 8%**.
- » **Total Loans and advances** reached AED 2,147 million as at 31/12/2018, against AED 2,437 million as at 31/12/2017, **down by 12%**.
- » **Total Liabilities** reached AED 4,300 million as at 31/12/2018, against AED 4,775 million as at 31/12/2017, **down by 10%**.
- » **Total Customers' deposits** reached AED 4,038 million as at 31/12/2018, against AED 4,416 million as at 31/12/2017, **down by 9%**.
- » **Total Equity** reached AED 1,033 million as at 31/12/2018, against AED 1,037 million as at 31/12/2017.
- » **Total Off-Balance Sheet** reached AED 1,173 million as at 31/12/2018, against AED 1,317 million as at 31/12/2017, **down by 11%**.
- » **Net Liquidity** reached AED 2,205 million as at 31/12/2018, against AED 2,103 million as at 31/12/2017, **up by 5%**.

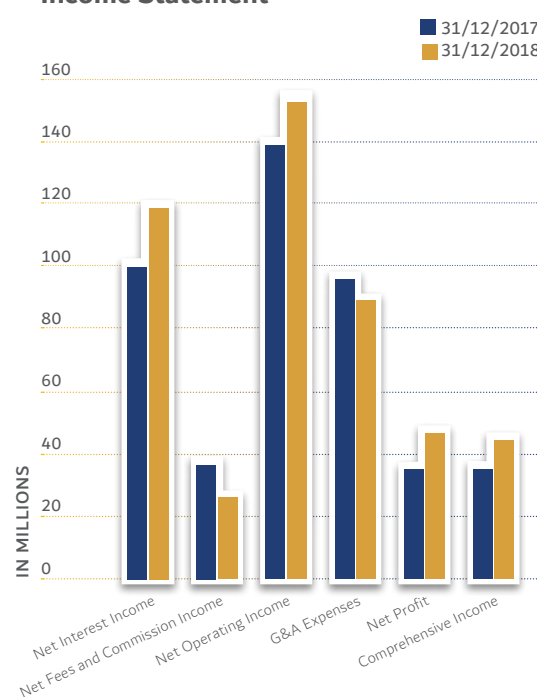
Balance Sheet EL Bank



INCOME STATEMENT:

- » **Net interest income** reached AED 119 million for the year ended 31/12/2018, against AED 100 million for the year ended 31/12/2017, **up by 19%**.
- » **Net operating income** reached AED 152 million for the year ended 31/12/2018, against AED 138 million for the year ended 31/12/2017, **up by 10%**.
- » **Net profit** reached AED 47 million for the year ended 31/12/2018, against AED 35 million for the year ended 31/12/2017, **up by 34%**.
- » **Total comprehensive income** reached AED 44 million for the year ended 31/12/2018, against AED 35 million for the year ended 31/12/2017, **up by 27%**.

Income Statement



PUBLIC DISCLOSURES ON CAPITAL ADEQUACY

The following qualitative and quantitative disclosures are being provided in accordance with the regulatory capital adequacy guidelines promulgated by the Central Bank of the United Arab Emirates. The guidelines are based on the standards established by the Basel Committee on Banking Supervision of the Bank for International Settlements (Basel III). These guidelines support market discipline by providing market participants with disclosures to help them understand the risk assessment and management process, risk exposures, capital structure, and capital adequacy.

RISK MANAGEMENT

Basel III guidelines require banks to have effective mechanisms in place for the active identification, measurement and monitoring of risks across all business lines. Key risks are classified as Credit Risk, Market Risk, Liquidity Risk or Operational Risk. The Bank has implemented appropriate structures to manage and mitigate these and other risks.

RISK MANAGEMENT STRUCTURE

Risk Management forms part of the overall governance structure of the Bank. Its aim is to protect the Bank and its stakeholders from exposure to undue losses by ensuring that the Bank's credit and operational activities are constantly monitored and managed within prescribed policies and to ensure that the asset and liability profile is managed and maintained within approved parameters.

To fulfil its obligations to stakeholders, the Bank has established Senior Management committees to oversee risk management. The Executive Committee (EC), under delegation from the Board of Directors, has defined policies, processes and systems to monitor and manage credit risk, operational risk, market risk and liquidity risk. The members of the EC comprise the Chairman and three Board Members, in addition to the Executive Director and General Manager. The EC meets at least four times a year, or more frequently as circumstances dictate. The quorum requires all members to be present at the meeting and decisions taken should be unanimous.

In addition, a "Board Risk Committee" meeting at least quarterly was established in 2011 to assist the Board to ensure that the Bank has implemented an effective policy and plan for risk management that will enhance the Bank's ability to achieve strategic objectives, and that the disclosures regarding risk are comprehensive, timely, and relevant.

Additionally, the Bank has an independent Credit Risk function that monitors and reviews adherence to risk management policies and procedures. The Bank's internal audit function, which is part of the risk framework, primarily evaluates the effectiveness of operational risk controls. The Internal Audit department reports to the Board Audit and Compliance Committee and consists of experienced and qualified staff members. The department is independent and has the authority and access to information to perform their duties with independence and objectivity. The function has a strategic alliance with a Big Four audit firm to provide specialized services and Subject Matter Expert (SME) support to compliment the work of the function.

CREDIT RISK MANAGEMENT

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Group attempts to control credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counter-parties, and continually assessing the creditworthiness of counter-parties. In addition to monitoring credit limits, the Group manages the credit exposure relating to its trading activities by entering into master netting agreements and collateral arrangements with counter-parties in appropriate circumstances, and by limiting the duration of exposure. In certain cases, the Group may also close out transactions or assign them to other counter-parties to mitigate credit risk.

Concentrations of credit risk arise when a number of counter-parties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political, or other conditions. Concentrations of credit risk indicate the relative sensitivity of the Group's performance to developments affecting a particular industry or geographic location.

Policies relating to credit are reviewed and approved by the Bank's Board. All credit lines are approved in accordance with the Group's credit policy set out in the Credit Policy Manual. Credit and marketing functions are segregated. In addition, whenever possible, loans are secured by acceptable forms of collateral in order to mitigate credit risk. The Group further limits risk through diversification of its assets by economic and industry sectors.

The composition of the loans and advances portfolio by industry is as follows:

	2018	2017
	AED'000	AED'000
Economic sector		
Services	5,124,260	5,976,427
Trading	4,506,478	5,610,067
Manufacturing	2,709,191	2,493,138
Personal loans for commercial purposes	2,677,525	2,145,998
Government	1,406,793	1,211,384
Construction	951,657	720,921
Financial institutions	265,242	441,751
Transport and communication	313,278	365,704
Mining and quarrying	132,359	4,021
Personal loans for individual purposes	115,881	325,229
Agriculture	70,774	63,017
Public utilities	-	2,727
Other	54,119	77,786
	18,327,557	19,438,170
Less: Allowance for impairment	(2,113,223)	(1,961,841)
	16,214,334	17,476,329
	=====	=====

The composition of the non-performing loans and advances portfolio by industry is as follows:

	2018	2017
	AED'000	AED'000
Economic sector		
Trading	1,451,643	1,104,213
Manufacturing	333,233	194,862
Services	164,643	1,225
Personal loans for commercial purposes	122,786	21,094
Construction	41,948	15,181
Personal loans for individual purposes	7,947	7,400
Transport and communication	3,384	56,455
	2,125,584	1,400,430
	=====	=====

PUBLIC DISCLOSURES ON CAPITAL ADEQUACY

All credit facilities are administered and monitored by the Credit Administration Department. Periodic reviews are conducted by Credit Risk and facilities are risk graded based on criterion established in the Credit Policy Manual.

Cross border exposure and financial institutions exposure limits for money market and treasury activities are approved as per guidelines established by the Group's Executive Committee and are monitored by the Senior Management on a daily basis.

The Board is responsible for setting the credit policy of the Bank. It also establishes industry caps, approves policy exceptions, and conducts periodic portfolio reviews to ascertain portfolio quality.

Commercial/Institutional lending underwriting

All credit applications for Commercial and Institutional lending are subject to the Group's credit policies, underwriting standards and industry caps (if any) and to regulatory requirements, as applicable from time to time. The Group does not lend to companies operating in industries that are considered by the Group inherently high risk and where industry knowledge specialisation is required. In addition, the Group sets credit limits for all customers based on their creditworthiness.

All credit facilities extended by the Group are made subject to prior approval pursuant to a delegated signature authority system under the ultimate authority of the Board Credit Committee or Management Credit Committee under the supervision of the Board. At least two signatures are required to approve any commercial or institutional credit application.

Credit review procedures and loan classification

The Group's Credit Risk department subjects the Group's risk assets to an independent quality evaluation on a regular basis in conformity with the guidelines of the Central Bank of the U.A.E. and the Group's internal policies in order to assist in the early identification of accrual and potential performance problems. The Credit Risk department validates the risk ratings of all commercial clients, provides an assessment of portfolio risk by product and industry and monitors observance of all approved credit policies, guidelines and operating procedures across the Group.

All commercial/institutional loan facilities of the Group are assigned one of ten risk ratings (1-10) where 1 is being excellent and 10 being loss with no reimbursement

capacity and total provisioning. As of the 1st of January 2018, BOS has adopted Moody's Risk Analyst Software (MRA) for its risk rating process that in replacement of the previously utilized internal risk rating calculator.

Credit loss allowances are measured using a three-stage approach based on the extent of credit deterioration since origination:

Stage 1 – Where there has not been a significant increase in credit risk (SICR) since initial recognition of a financial instrument, an amount equal to 12 months expected credit loss is recorded. The expected credit loss is computed using a probability of default occurring over the next 12 months. For those instruments with a remaining maturity of less than 12 months, a probability of default corresponding to remaining term to maturity is used.

Stage 2 – When a financial instrument experiences a SICR subsequent to origination but is not considered to be in default, it is included in Stage 2. This requires the computation of expected credit loss based on the probability of default over the remaining estimated life of the financial instrument.

Stage 3 – Financial instruments that are considered to be in default are included in this stage. Similar to Stage 2, the allowance for credit losses captures the lifetime expected credit losses.

IMPAIRED LOANS AND SECURITIES

Impaired loans are loans for which the Group determines that it is likely the collectability of all principal and interest due according to the contractual terms of the loan/securities agreement(s) would be doubtful.

WRITE-OFF POLICY

The Group writes off a loan balance (and any related allowances for impairment losses) when the Group determines that the loans are uncollectible. This determination is reached after considering information such as the occurrence of significant changes in the borrower/ issuer's financial position such that the borrower/issuer can no longer pay the obligation, or that proceeds from collateral will not be sufficient to pay back the entire exposure.

The Group holds collateral against loans and advances in the form of mortgage interests over properties, vehicles and machineries, cash margins, fixed deposits, guarantees and others. The Group accepts guarantees mainly from well-reputed local or international banks, well-established local or multinational corporate and high net worth private individuals.

LIQUIDITY RISK MANAGEMENT

Executive Committee (EC) & Board Risk Committee (BRC)

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting obligations from its financial liabilities.

In addition to its credit related activity, the Executive Committee along with the Board Risk Committee have a broad range of authority delegated by the Board of Directors to manage the Group's asset and liability structure and funding strategy. The EC and BRC review liquidity ratios; asset and liability structure; interest rate and foreign exchange exposures; internal and statutory ratio requirements; funding gaps; and general domestic and international economic and financial market conditions. The EC & BRC formulate liquidity risk management guidelines for the Group's operation on the basis of such review.

The Group's Senior Management monitors the liquidity on a daily basis and uses an interest rate simulation model to measure and monitor interest rate sensitivity and varying interest rate scenarios.

The EC members comprise of the Chairman, three Board Members, in addition to the Executive Director and General Manager. The EC meets four times a year days, as circumstances dictate. The quorum requires all members to be present at the meeting and decisions taken to be unanimous.

The Group manages its liquidity in accordance with U.A.E. Central Bank requirements and the Group's internal guidelines. The U.A.E. Central Bank sets cash ratio requirements on overall deposits ranging between 1.0 percent for time deposits and 14.0 percent for demand deposits, according to the tenor of the deposits. The U.A.E. Central Bank also imposes a mandatory 1:1 utilisation ratio, whereby; loans and advances (combined with inter-bank placements having a remaining term of 'greater than three months') should not exceed stable funds as defined by the U.A.E. Central Bank. Stable funds are defined by the U.A.E. Central Bank to mean free-own funds, inter-bank deposits with a remaining term of more than six months, and stable customer deposits. To guard against liquidity risk, the Group diversifies its funding sources and manages its assets with liquidity in mind, seeking to maintain a preferable proportion between cash, cash equivalent, and readily marketable securities. The Board Risk Committee sets and monitors liquidity ratios and regularly revises and updates the Group's liquidity management policies to ensure that the Group would be in a position to meet its obligations

as they fall due. Management of liquidity risk within the parameters prescribed by the Board Risk Committee has been delegated to an Asset and Liability Committee (ALCO) comprising the Deputy General Manager and senior executives from treasury, finance, corporate credit, and investment departments.

The Group's approach to managing liquidity is to ensure that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when they fall due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or potential damage to the Group's reputation.

The Treasury department communicates with other business units regarding the liquidity profile of their financial assets and liabilities and details of other projected cash flows arising from projected future business. The Treasury maintains a portfolio of short-term liquid assets to ensure liquidity is maintained within the Group's operations as a whole.

The daily liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing is performed under a variety of scenarios covering both normal and severe market conditions. All liquidity policies and procedures are subject to review and approval by the Board Risk Committee. The Daily Position sheet, which reports the liquidity and exchange positions of the Group is reviewed by Senior Management. A summary report, including any exceptions and remedial action taken, is submitted to the Board Risk Committee.

MARKET RISK MANAGEMENT

Market Risk is the risk that the fair value or future cash flows of the financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as interest rates, foreign exchange rates, and equity prices. The Group classifies exposures to market risk into trading, or non-trading /banking book.

a) Market risk - trading book

The Executive Committee has set limits for acceptable level of risks in managing the trading book. The Group maintains a well-diversified portfolio. In order to manage the market risk in the trading book, the Group carries a limited amount of market risk based on the policy preference and this is continuously monitored by Senior Management. Proprietary trading for the account of the Group is managed by a proprietary trading limit with a stop-loss limit.

The Group's trading book mainly comprises of equity instruments in companies listed on the U.A.E. exchanges. As such, the market risk in the trading book is limited to equity price risk.

Equity price risk refers to the risk of a decrease in the fair values of equities in the Group's trading investment portfolio as a result of reasonable possible changes in levels of equity indices and the value of individual stocks.

b) Market risk – non-trading or banking book

Market risk on non-trading or banking positions mainly arises from the interest rate, foreign currency exposures and equity price changes.

i) Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect the value of financial instruments. The Group is exposed to interest rate risk as a result of mismatches or gaps in the amounts of assets and liabilities.

The Group uses simulation-modelling tools to periodically measure and monitor interest rate sensitivity. The results are monitored and analysed by the Senior Management. Since most of the Group's financial assets and liabilities are floating rate, deposits and loans generally re-price simultaneously providing a natural hedge, which reduces interest rate exposure. Moreover, the majority of the Group's assets and liabilities will be re-priced within one year or less, thereby further limiting interest rate risk.

The effective interest rate (effective yield) of a monetary financial instrument is the rate that, when used in a present value calculation, results in the carrying amount of the instrument, excluding non-interest bearing items. The rate is a historical rate for a fixed rate instrument carried at amortised cost and the current market rate for a floating rate instrument or for an instrument carried at fair value.

ii) Currency risk

Currency risk represents the risk of change in the value of financial instruments due to changes in foreign exchange rates. The Board has set limits on positions by currencies, which are monitored daily, and hedging instruments are also used to ensure that positions are maintained within the limits.

The Group's assets are typically funded in the same currency as that of the business transacted in order to eliminate foreign exchange exposure. However, in the normal course of business the Group provides foreign currency exposures to finance its client's activities. The Executive Committee sets the limits on the level of exposure by currency for both overnight and intra-day positions, which are closely monitored by Senior Management.

iii) Equity price risk

Equity price risk refers to the risk of a decrease in the fair value of equities in the Group's non-trading investment portfolio as a result of reasonable possible changes in levels of equity indices and the value of individual stocks.

OPERATIONAL RISK

Operational risk is the risk of loss arising from system failure, human error, fraud, or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, and may have legal or regulatory implications, or lead to financial losses. The Group would not be able to eliminate all operational risks, but through a control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Group could minimise the risks. Controls include effective segregation of duties, access, authorisation and reconciliation procedures, staff education and assessment processes, including the use of internal audit.

CAPITAL MANAGEMENT AND ALLOCATION

CAPITAL MANAGEMENT PROCESS

The Group's objectives when managing capital, which is a broader concept than the 'equity' in the consolidated statement of financial positions, are:

- To comply with the capital requirements set by the Central Bank of United Arab Emirates;
- To safeguard the Group's ability to continue as a going concern and increase the returns for the shareholders; and
- To maintain a strong capital base to support the development of its business.

Capital adequacy and the use of regulatory capital are monitored on a regular basis by the Group's management, employing techniques based on the guidelines developed by the Basel Committee and the Central Bank of United Arab Emirates. The required information is filed with the authority on a quarterly basis.

The Group assets are risk weighted as to their relative credit, market, and operational risk. Credit risk includes both on and off-balance sheet risks. Market risk is defined as the risk of losses in on and off-balance sheet positions arising from movements in market prices and includes profit rate risk, foreign exchange risk, equity exposure risk, and commodity risk. Operational risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people or systems, or from external events.

The Group's regulatory capital is analysed into two tiers:

- Common equity tier 1 (CET 1) capital, which includes ordinary share capital, legal reserve, general reserve and retained earnings; and
- Tier 2 capital, which includes fair value reserves relating to unrealised gains / losses on investments classified as available-for-sale and derivatives held as cash flow hedges and collective provision.

The following limits have been applied for Tier 2 capital:

- Total Tier 2 capital shall not exceed 67% of tier 1 capital;
- Subordinated liabilities shall not exceed 50% of total Tier 1 capital; and
- Collective provision shall not exceed 1.25% of total credit risk weighted assets.

The minimum capital adequacy requirements as set out by the Central Bank are as follows:

- Minimum common equity tier 1 (CET 1) ratio of 7% of risk weighted assets (RWAs).
- Minimum tier 1 ratio of 8.5% of RWAs.
- Total capital adequacy ratio of 10.5% of RWAs.

In addition to CET 1 ratio of 7% of RWAs, a capital conservation buffer (CCB) of 1.25% of RWAs shall be maintained in the form of CET 1.

Further, counter cyclical buffer (CCyB) requirement shall be met by using CET 1. The level of CCyB to be notified by 'the Central Bank'. There is no CCyB requirement during the current period.

The Group has complied with all the externally imposed capital requirements.

CAPITAL ADEQUACY FRAMEWORK (BASEL III)

The Basel III framework incorporates three equally important and mutually reinforcing pillars:

Pillar I

Minimum Capital requirements for credit risk-weighted assets, market risk-weighted assets, and operational risk.

Credit risk-weighted assets are measured by means of a hierarchy of risk weightings classified according to the nature of each asset (on and off-balance sheet) and counterparty, taking into account any eligible collateral or guarantees.

Market risk-weighted assets are determined by taking into account market related risks such as foreign exchange, interest rate, and equity position risks.

CREDIT RISK

Basel III has specified three approaches to the calculation of the regulatory capital requirement for credit risk which are (1) the Standardised approach, (2) the Foundation Internal Ratings-Based ('IRB') approach and (3) the Advanced 'IRB' approach.

Bank of Sharjah applies the Standardised approach that uses external credit ratings provided by External Credit Assessment Institutions (ECAI) approved by CBUAE, to determine the risk weightings to be applied to rated counterparties. Risk weightings for non-rated counterparties are assigned at 100%.

MARKET RISK

The Bank assesses Market Risk through the Standardised approach, under which interest rate risk and equity position risks are restricted to the trading book. Foreign exchange, commodity, and option risks are applied on the banking book.

OPERATIONAL RISK

The Bank applies the Basic Indicator Approach.

Pillar II - Supervisory Review Process (SRP)

The SRP requires banks to implement a process for assessing their capital adequacy in relation to their risk profiles as well as a strategy for maintaining their capital levels. Under this pillar, banks' procedures and measures should ensure (1) an appropriate identification and measurement of the risk profile of their activities; (2) an appropriate level of internal capital to cover these risks, and (3) application and further development of suitable risk management systems.

Supervisors are required to intervene at an early stage to prevent capital falling below the minimum levels required to support the risk characteristics of the Bank.

Pillar III - Market Discipline

The purpose behind this pillar is to enhance transparency by expanding public reporting on the risk position of banks, hence increasing comparability among them.

Bank of Sharjah implements all three pillars of the Basel III framework.

4. BOARD OF DIRECTORS' REPORT TO THE GENERAL ASSEMBLY

CAPITAL ADEQUACY

Basel III

The capital adequacy ratio is computed based on circulars issued by the U.A.E. Central Bank:

	31 December 2018 AED'000 (audited)	31 December 2017 AED'000 (unaudited)
Capital base		
Common Equity Tier 1	3,312,548	3,914,400
Additional Tier 1 capital	-	-
Tier 1 capital	3,312,548	3,914,400
Tier 2 capital	294,292	245,400
Total capital base	3,606,840 =====	4,159,800 =====
Risk-weighted assets		
Credit risk	23,543,342	21,509,166
Market risk	288,487	208,783
Operational risk	1,414,857	1,481,723
Total risk-weighted assets	25,246,686 =====	23,199,672 =====
Capital ratios		
Common equity Tier 1 capital ratio	13.12%	16.87%
Tier 1 capital ratio	13.12%	16.87%
Total capital ratio	14.29% =====	17.93% =====

1. RISK WEIGHTED ASSETS

	31 December 2018 AED'000	31 December 2017 AED'000
Pillar 1		
Credit Risk	23,543,342	21,509,166
Market Risk	288,487	208,783
Operational Risk	1,414,857	1,481,723
Total Risk Weighted Assets	25,246,686 =====	23,199,672 =====

CREDIT RISK
2018

AED 000's

Asset Classes

	ON & OFF BALANCE SHEET	CREDIT RISK MITIGATION (CRM)			RISK WEIGHTED ASSETS
		Gross Outstanding	Exposure Before CRM	CRM	
Claims On Sovereigns	5,333,358	5,333,358	-	5,262,836	2,013,410
Claims On Non-Commercial Public Sector Entities (PSEs)	619,988	619,988	-	269,902	-
Claims on Multi-Lateral Development Banks	-	-	-	-	-
Claims On Banks	1,395,635	1,395,635	3	1,374,909	131,520
Claims on Securities Firms	3,600	3,600	-	3,600	2,403
Claims On Corporates & GREs	16,359,069	16,359,069	2,790,974	13,341,942	10,550,969
Claims Included In The Regulatory Retail Portfolio	1,328,965	1,328,965	307,416	1,264,174	951,261
Claims Secured By Residential Property	3,517,699	3,517,699	403,695	3,505,347	2,333,026
Claims Secured By Commercial Real Estate	186,038	186,038	-	185,487	185,487
Past Due Loans	2,652,424	1,316,066	149	1,313,422	1,605,481
Higher-Risk Categories	2,088,367	2,088,367	-	2,088,367	3,132,550
Other Assets	2,858,375	2,858,375	-	2,858,375	2,637,235
Total Claims	36,343,518	35,007,160	3,502,237	31,468,361	23,543,342
Settlement Risk					-
Total Credit Risk					23,543,342 =====

4. BOARD OF DIRECTORS' REPORT TO THE GENERAL ASSEMBLY

CREDIT RISK 2017

AED 000's

Asset Classes	ON & OFF BALANCE SHEET	CREDIT RISK MITIGATION (CRM)			RISK WEIGHTED ASSETS
	Gross Outstanding	Exposure Before CRM	CRM	After CRM	
Claims On Sovereigns	6,449,692	6,449,692	-	6,379,171	2,332,218
Claims On Non-Commercial Public Sector Entities (PSEs)	488,762	488,762	-	122,005	-
Claims on Multi-Lateral Development Banks	-	-	-	-	-
Claims On Banks	2,452,836	2,452,836	3	2,418,930	125,812
Claims on Securities Firms	12,370	12,370	-	12,370	4,787
Claims On Corporates & GREs	19,053,338	19,051,200	4,427,843	16,180,160	11,752,319
Claims Included In The Regulatory Retail Portfolio	1,507,597	1,507,597	171,825	1,393,260	1,216,792
Claims Secured By Residential Property	3,105,963	3,105,963	600,025	3,105,963	1,887,735
Claims Secured By Commercial Real Estate	171,615	171,615	-	170,820	170,820
Past Due Loans	1,420,545	(283,292)	293	(291,090)	(263,193)
Higher-Risk Categories	1,237,796	1,237,796	-	1,237,796	1,856,691
Other Assets	2,309,978	2,309,978	-	2,309,978	2,425,185
Total Claims	38,210,492	36,504,517	5,199,989	33,039,363	21,509,166
Settlement Risk					-
Total Credit Risk					21,509,166 =====

MARKET RISK

	2018 AED'000	2017 AED'000
Interest rate risk-Trading book	-	-
Foreign exchange risk	167	197
Equity exposure risk-Trading book	30,124	21,725
Market risk total capital charge	30,291	21,922
	=====	=====
Market risk-risk weighted assets (above total /10.50)	288,487	208,783
	=====	=====

OPERATIONAL RISK

Three-year average Gross Income	754,590	790,252
Capital charge (Beta factor (15%))	113,189	118,538
	=====	=====
Capital charge UAE (1.313* Capital Charge)	148,560	155,581
	=====	=====
Operational risk-risk weighted assets (above total/10.50)	1,414,857	1,481,723
	=====	=====

2. CAPITAL RATIOS

	2018 AED'000	2017 AED'000
Pillar 1		
Tier 1 capital	3,312,548(a)	3,914,400(a)
Total risk weighted assets	25,246,686(b)	23,199,672(b)
	=====	=====
Tier 1 Ratio ((a)/(b))	13.12 %	16.87 %
	=====	=====
Capital Adequacy Ratio		
Capital Base	3,606,840 (a)	4,159,800(a)
Total risk weighted assets	25,246,686(b)	23,199,672(b)
	=====	=====
Tier 1 Ratio ((a)/(b))	14.29 %	17.93 %
	=====	=====



Strive for Excellence



General Assembly Resolutions

The election of two independent members to the Board of Directors in line with the new Corporate Governance requirements, and in compliance with General Assembly Resolution No.44 of March 24th, 2018 that approved the amendment of the Bank's Articles of Association on the Formation of the Board by raising the number of members from nine to eleven.

To the The General Assembly resolutions No. 45:

The General Assembly elected by acclamation:

- 1 Mr. Salah Bin Butti Al Muhairi
- 2 Mr. Abdulla Mohamed Sharif Al Fahim

As new members of the Board serving for the remaining mandate period of the current Board.

To the The General Assembly resolutions No. 46:

The General Assembly adopted the following resolutions:

1. The General Assembly approved unanimously the Board of Directors' report on the bank's activities for the year ending 31/12/2018.
2. The General Assembly approved unanimously the Auditors' Report for the year ending 31/12/2018.
3. The General Assembly approved unanimously the Balance Sheet and the Profit & Loss Statements as at 31/12/2018.

The General Assembly approved unanimously the appropriation of net profits for the year 2018 as follows:

	2018	2017
Total profit available for appropriation	300,324	647,251
Appropriation		
Transfer to contingency reserves	40,000	40,000
Board of directors remuneration	7,500	7,500
Charity donations	7,500	7,500
Retained earnings	245,324	592,251
Total	300,324	647,251
	=====	=====

The General Assembly, in line with the directives of the Central Bank No. 23/2000, approved unanimously the Bonus amount allocated for payment to the staff that exceeded the 5% of Net Profits.

4. BOARD OF DIRECTORS' REPORT TO THE GENERAL ASSEMBLY

4. The General Assembly approved unanimously to discharge the liability of the Directors for their services during the period ending 31/12/2018.

The General Assembly took note and approved unanimously the transaction related to the acquisition of EL Capital FZC as follows:

On 14 December 2016, the Board of Directors of the Bank decided to acquire EL Capital FZC that owned 20% of the share capital of Emirates Lebanon Bank S.A.L.; The purchase price was finalized based on the completion of the due diligence and the negotiations for the determination of the final net assets fair value. The difference between the consideration paid and the fair value of the net assets at the transaction date has been booked under goodwill out of which 40.23% related to some Bank of Sharjah board members and 7.54% related to some management members. The amount recognized in goodwill at the transaction date amounted to AED 88.83 million. The transaction has been accounted for last during the last quarter of 2017. The General Assembly unanimously discharged the liability of the Board and Management members with respect to the said transaction.

5. The General Assembly approved unanimously to discharge the liability of the External Auditors for their services during the period ending 31/12/2018.
6. The General Assembly approved unanimously to Approve the Board of Directors remuneration for the Year 2018.
7. The General Assembly approved to appoint for the Financial year 2019 as External Auditors:
- by majority of 91.87% M/S KPMG and fix their remuneration at AED 800,000
 - or
 - unanimously M/S Deloitte and fix their remuneration at AED 830,000;
- Subject to the approval of the concerned authorities.

SPECIAL DECISIONS:

8. The General Assembly approved unanimously the update of the Bank's Euro Medium Term Note Program; the increase in the global size of the Program from US\$1,000,000,000 to US\$1,500,000,000; the issuance of senior unsecured notes or subordinated notes thereunder and the issuance of other debt securities by the Bank; subject to Board approval and any approvals required by relevant authorities. The General Assembly approved the following:
- (i) The update of or supplement to the Bank's Euro Medium Term Note Program, which was originally established on 27 January 2017, such update or supplement to take place at any time (and, if required, multiple times)
- (ii) The increase in the size of the Bank's Euro Medium Term Note Program from US\$1,000,000,000 to US\$1,500,000,000.
- (iii) The issuance by the Bank, or by a special purpose vehicle established for such purpose, of any senior unsecured notes or subordinated notes under the Bank's Euro Medium Term Note Program, either as it currently stands or as increased, updated or supplemented pursuant to items (i) and (ii) above; or of any other senior debt securities, whether secured or unsecured, on a stand-alone basis or under an issuance Program, in a total amount of up to U.S.\$2,500,000,000 (or the equivalent thereof in other currencies) at any points in time. The above mentioned decisions will be subject to Board approval for its execution and to any requested approvals from the relevant authorities.

9. The General Assembly approved unanimously the issuance of Additional Tier 1 Bonds for an aggregate amount not exceeding US\$ 500,000,000 (or the equivalent thereof in other currencies). The General Assembly approved the following matters:
- (i) To authorise the Board to issue Additional Tier 1 Bonds for an aggregate face amount not exceeding US\$ 500,000,000 (or the equivalent thereof in other currencies) at any time, which may be listed and/or admitted to trading on a stock exchange or any other trading platform and/or unlisted.
 - (ii) To authorize the Board to determine and agree on the timing, amount, offering mechanism, transaction structure and other terms and conditions of any such Additional Tier 1 issuance(s), (provided that such issuance is subordinated, interest payments under the terms and conditions of such issuance are capable of being cancelled under certain circumstances, and the terms and conditions also contain a point of non-viability provision.
 - (iii) Subject in all cases to obtaining the necessary approvals which may be required from the relevant competent regulatory authorities



Ambitious Collaborations



Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2018

BOARD OF DIRECTORS' REPORT	36
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	38
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	44
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS	46
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME	48
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	50
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	52
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	54
GRAPHS	116



Quest for Ethical Practices



Board of Directors' Report

The Board has pleasure in submitting their report and the audited consolidated financial statements for the year ended 31 December 2018.

INCORPORATION AND REGISTERED OFFICE

Bank of Sharjah P.J.S.C. (the "Bank") is a Public Joint Stock Company incorporated by an Amiri Decree issued on 22 December 1973 by His Highness The Ruler of Sharjah and was registered in February 1993 under Commercial Companies Law Number 8 of 1984 (as amended). The Bank commenced operations under a banking license issued from United Arab Emirates Central Bank dated 26 January 1974.

The Bank's registered office is located at Al Khan Road, P.O. Box 1394, Sharjah, United Arab Emirates.

PRINCIPAL ACTIVITIES

The Bank's principal activities are commercial and investment banking.

RESULTS

The profit for the year ended 31 December 2018 amounted to AED 130 million (2017: AED 265 million). The total comprehensive income for the year ended 31 December 2018 amounted to AED 3 million (2017: loss of AED 155 million) after taking into consideration the unrealised losses on revaluation of financial assets and financial liabilities measured at fair value through other comprehensive income and through profit or loss due to credit risk, respectively, amounting to AED 127 million (2017: AED 420 million).

The detailed results are set out in the attached consolidated financial statements.

DIRECTORS

The Directors during the year were:

1. Mr. Ahmed Abdalla Al Noman (Chairman)
2. Sheikh Mohammed Bin Saud Al Qassimi (Vice Chairman)
3. Sheikh Seif Bin Mohd Bin Butti Al Hamed
4. H.E. Humeid Naser Al Owais
5. Mr. Abdul Aziz Hassan Al Midfa
6. Mr. Abdul Aziz Mubarak Al Hassawi
7. Mr. Saud Al Besharah
8. Mr. Francois Dauge
9. Mr. Salem Al Ghammai
10. Mr. Saleh Bin Butti Al Mheiri
11. Mr. Abdulla Mohamed Sharif Al Fahim

On behalf of the Board

Mr. Ahmed Abdalla Al Noman
Chairman
Sharjah, United Arab Emirates



Distinct Accomplishments



Independent Auditors' Report

To the Shareholders of Bank of Sharjah P.J.S.C.

REPORT ON THE AUDIT OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Bank of Sharjah P.J.S.C. ("the Bank") and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018, the consolidated statements of profit or loss, profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the United Arab Emirates, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of

the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

IMPAIRMENT OF LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

Refer to note 4.10, 5.2, 9, 32 and 37 of the consolidated financial statements.

The Expected Credit Loss ("ECL") requirements of IFRS 9 "Financial Instruments" (IFRS 9) were adopted by the Group on 1 January 2018 and have resulted in:

- change in accounting for impairment from an incurred loss model to an ECL model
- which involves complex estimates and judgements;
- transition adjustments recognised in retained earnings on 1 January 2018, being the date of adoption of IFRS 9;
- use of statistical models and methodologies for determination of expected credit losses;
- significant change in processes, data and controls that have not been subject to testing previously; and
- complex disclosure requirements regarding impact of initial application of IFRS 9 and explanation of key judgements and material inputs used in determination of expected credit losses.

Given the inherently judgemental nature of computation of ECL for loans and advances, this is considered a key audit matter.

OUR RESPONSE

We have performed end to end process walkthroughs to identify the key systems, applications and controls used in the ECL Process and to understand the governance framework around model adoption and approval of ECL coefficients, data gathering, its integrity and underlying estimates and assumptions used by the management.

Controls Testing

- Testing key controls over modelling process, including model review and approval;

5. INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

- Testing key controls over the accuracy of key inputs and appropriateness of key assumptions and judgment's used in the model;
- Testing key controls over significant increase in credit risk (SICR) criteria involved testing controls relating to authorisation of the criteria and the application of the criteria in the models;
- Testing key controls over internal credit grading (which is a key driver in determining SICR) and monitoring the process; to assess if the risk grades allocated to counterparties were appropriately identified and updated on a timely basis;
- Testing key controls relating to the selection and implementation of material macro-economic variables and the controls over the scenario selection and probabilities; and
- Testing controls over the assessment of model outputs and authorisation and review of post model adjustments and management overlays.

Involvement of Specialists

- We involved our accounting specialists to assist in reviewing the reasonableness of the Group's IFRS 9 policy including the appropriateness of the assumptions being used and for the portfolios examined we have involved our financial risk modelling specialists to assist in evaluating the appropriateness of the SICR criteria including assessing the IFRS 9 ECL methodology, macro-economic scenarios and probabilities used by the management in the Group's IFRS 9 ECL models. As part of this work we assessed probability of default ('PD'), loss given default ('LGD') and exposure at default ('EAD') assumptions.
- We have involved our information technology specialists to assist in testing the relevant General IT and Applications Controls over Key Systems used in ECL Process.

Substantive Testing

- Sample testing over key inputs and assumptions impacting ECL calculations including macro-economic forecasts and weightages to confirm the accuracy of information used;
- Re-performing key aspects of the Group's SICR determinations and selecting samples of financial instruments to determine whether a SICR was appropriately identified;
- Selecting a sample of post model adjustments and management overlays in order to assess the reasonableness of the adjustments by challenging key

assumptions, inspecting the calculation methodology and tracing a sample back to source data;

- Performing credit assessments for a sample of selected corporate customers, including Stage 3 customers, to test the appropriateness of the credit grades at a given point in time and assess the financial performance of the borrower, source of repayment and future cash flows of the borrower to assess recoverability and ECL by comparing key assumptions to progress against business plans and our own understanding of relevant industries and business environment and where possible to externally derived evidence such as business performance and real estate valuations for assessing the appropriateness of collateral values held by the Group; and
- Assessing the adequacy of the Group's disclosure in relation to transition impact arising from first time application of IFRS 9 and use of significant estimates and judgement by reference to the requirements of the relevant accounting standards.

VALUATION OF LEVEL 3 FINANCIAL INSTRUMENTS

Refer to note 5.2, 10 and 39 of the consolidated financial statements.

The risk is that the valuation of financial instruments maybe misstated due to the application of valuation techniques which often involve the exercise of significant judgement and the use of assumptions and estimates.

Of the financial instruments that are held at fair value through profit or loss or as FVTOCI in the Group's statement of financial position, 40% (2017: 69%) were measured using level 3 inputs in the fair value hierarchy as at 31 December 2018.

Financial instruments are classed at Level 3 because significant pricing inputs to them are unobservable. The determination of these prices is inherently more subjective and as such due to the uncertainty in estimating some of the fair values, this is considered as a key audit matter.

OUR RESPONSE

Our audit procedures included:

1. The assessment of controls over the identification, measurement and management of valuation risk, evaluating the methodologies, reasonableness of inputs and assumptions used by the Group in determining fair values.

2. Assessing, for a selection of investments, key inputs, assumptions used by management and supporting to key factors.
3. Additionally, we assessed whether the consolidated financial statements disclosures of fair value risks and sensitivities appropriately reflect the Group's exposure to valuation risk.

VALUATION OF INVESTMENT PROPERTIES AND PROPERTIES HELD-FOR-SALE

Refer to note, 11 and 13 of the consolidated financial statements.

The Group's accounting policy is to state its investment properties at fair value and properties held-for-sale at lower of cost or net realisable value at each reporting date. Due to the significance of these properties, the general slowdown in the UAE real estate sector and the impact on the consolidated statement of profit or loss and related estimation uncertainty, this is considered as a key audit matter.

The valuation of the portfolio is a significant judgment area and is underpinned by a number of assumptions. The existence of significant estimation uncertainty warrants specific audit focus in this area as any bias or error in determining the fair value, whether deliberate or not, could lead to an overstatement (or understatement) of profit or loss for the year.

OUR RESPONSE

Our audit procedures included:

1. We assessed the competence, independence and integrity of the external valuers and read their terms of engagement with the Group to determine whether there were any matters that might have affected their objectivity or may have imposed scope limitations on their work;
2. We obtained the external valuation reports for all properties and confirmed that the valuation approach is in accordance with international standards and suitable for use in determining the carrying value in the consolidated statement of financial position;
3. We carried out procedures on the selected samples, to test whether property specific standing data supplied to the external valuers by management reflected the underlying property records held by the Group and which has been tested during our audit; and
4. Based on the outcome of our evaluation we

determined the adequacy of the disclosure in the consolidated financial statements.

OTHER INFORMATION

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Directors' report, which we obtained prior to the date of this auditors' report, and the Group's 2018 Annual Report which is expected to be made available to us after that date.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed on the other information that we have obtained prior to the date of this auditors' report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

When we will read the report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions in accordance with ISAs.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs and their preparation in compliance with the applicable provisions of the UAE Federal Law No. (2) of 2015, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going

5. INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

AUDITORS' RESPONSIBILITIES FOR THE AUDIT OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the

audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

Further, as required by the UAE Federal Law No. (2) of 2015, we report that:

- i) we have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purposes of our audit;
- ii) the consolidated financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with the applicable provisions of the UAE Federal Law No. (2) of 2015;
- iii) the Group has maintained proper books of account;
- iv) the financial information included in the Directors' report, in so far as it relates to these consolidated financial statements, is consistent with the books of account of the Group;
- v) as disclosed in note 10 to the consolidated financial statements, the Group has purchased shares during the year ended 31 December 2018;
- vi) note 34 to the consolidated financial statements discloses material related party transactions and the terms under which they were conducted;
- vii) based on the information that has been made

available to us, nothing has come to our attention which causes us to believe that the Group has contravened during the financial year ended 31 December 2018 any of the applicable provisions of the UAE Federal Law No.(2) of 2015 or in respect of the Bank, its Articles of Association, which would materially affect its activities or its consolidated financial position as at 31 December 2018; and
viii) note 33 to the consolidated financial statements discloses the social contributions made during the year.

Further, as required by Article (114) of the Decretal Federal Law No. (14) of 2018, we report that we have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purposes of our audit.

KPMG Lower Gulf Limited

EMILIO PERA
Registration No: 1146
Dubai, United Arab Emirates
Date: 16 June 2019



Unwavering Commitment



Consolidated Statement of Financial Position

As at 31 December 2018

	NOTES	2018 AED'000	2017 AED'000
ASSETS			
Cash and balances with central banks	6	4,636,343	5,587,606
Deposits and balances due from banks	7	507,785	503,218
Reverse-repo placements	8	849,188	1,867,798
Loans and advances, net	9	16,214,334	17,476,329
Other financial assets measured at fair value	10	817,319	813,286
Other financial assets measured at amortised cost	10	671,554	794,585
Investment properties	11	608,473	584,858
Goodwill and other intangibles	12	416,056	421,966
Other assets	13	3,984,954	2,192,732
Property and equipment	15	304,577	268,822
TOTAL ASSETS		29,010,583	30,511,200
		=====	=====
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Customers' deposits	17	20,119,169	21,630,471
Deposits and balances due to banks	18	304,931	87,122
Other liabilities	19	1,217,596	1,018,866
Issued bonds	20	3,589,972	3,706,810
TOTAL LIABILITIES		25,231,668	26,443,269
		=====	=====
Equity			
Capital and reserves			
Share capital	21 (a)	2,100,000	2,100,000
Statutory reserve	21 (b)	1,050,000	1,050,000
Contingency reserve	21 (c)	600,000	560,000
General and other reserves	9 (d) & 21 (d)	250,257	100,000
Investment fair value reserve		(535,375)	(400,782)
Retained earnings		300,324	647,251
Equity attributable to equity holders of the Bank		3,765,206	4,056,469
Non-controlling interests		13,709	11,462
Total equity		3,778,915	4,067,931
		=====	=====
Total liabilities and equity		29,010,583	30,511,200
		=====	=====

MR. AHMED ABDALLA AL NOMAN
Chairman

MR. VAROUJ NERGUIZIAN
General Manager

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.



Long-Lasting Partnerships



Consolidated statement of profit or loss

For the year ended 31 December 2018

	NOTES	2018 AED'000	2017 AED'000
Interest income	27	1,268,889	1,152,819
Interest expense	28	(756,166)	(686,982)
NET INTEREST INCOME		512,723	465,837
Net fee and commission income	29	172,866	236,883
Exchange profit		14,928	21,322
Income on investments	30	31,303	31,561
Revaluation loss on properties	11, 13	(25,635)	(9,515)
Other income	31	15,292	33,898
OPERATING INCOME		721,477	779,986
Net impairment loss on financial assets	32	(251,785)	(210,793)
NET OPERATING INCOME		469,692	569,193
General and administrative expenses	33	(317,400)	(290,172)
Amortisation of intangible assets	12	(5,910)	(5,910)
PROFIT BEFORE TAXES		146,382	273,111
Income tax expense - overseas		(16,680)	(8,257)
NET PROFIT FOR THE YEAR		129,702	264,854
		=====	=====
ATTRIBUTABLE TO:			
Equity holders of the Bank		127,455	266,088
Non-controlling interests		2,247	(1,234)
NET PROFIT FOR THE YEAR		129,702	264,854
		=====	=====
BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (AED)	22	0.06	0.13
		=====	=====

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.



Empowering the Nation



Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

For the year ended 31 December 2018

	2018 AED'000	2017 AED'000
NET PROFIT FOR THE YEAR	129,702	264,854
OTHER COMPREHENSIVE INCOME ITEMS		
Items that will not be reclassified subsequently to consolidated statement of profit or loss:		
Net changes in fair value of financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(220,519)	(343,130)
Net changes in fair value of financial liabilities measured at fair value through profit or loss due to credit risk	93,408	(76,591)
OTHER COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR	(127,111)	(419,721)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/ (LOSS) FOR THE YEAR	2,591	(154,867)
ATTRIBUTABLE TO:		
Equity holders of the Bank	344	(153,633)
Non-controlling interests	2,247	(1,234)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/ (LOSS) FOR THE YEAR	2,591	(154,867)

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.



Pursuit of Transparency



Consolidated Statement of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2018

	Share capital AED'000	Statutory reserve AED'000	Contingency reserve AED'000	General and other reserve AED'000	Investment fair value reserve AED'000	Retained earnings AED'000	Total equity attributable to owners of the parent AED'000	Non-controlling interests AED'000	Total equity AED'000
BALANCE AT 1 JANUARY 2017	2,100,000	1,050,000	510,000	100,000	22,836	606,035	4,388,871	210,857	4,599,728
Profit for the year	-	-	-	-	-	266,088	266,088	(1,234)	264,854
Reclassification on disposal of FVOCI investment	-	-	-	-	(3,897)	3,897	-	-	-
Other comprehensive loss	-	-	-	-	(419,721)	-	(419,721)	-	(419,721)
Total comprehensive loss for the year	-	-	-	-	(423,618)	269,985	(153,633)	(1,234)	(154,867)
TRANSACTIONS WITH OWNERS OF THE GROUP									
Directors' remuneration (Note 23)	-	-	-	-	-	(10,409)	(10,409)	(727)	(11,136)
Charity donations (Note 23)	-	-	-	-	-	(7,500)	(7,500)	-	(7,500)
Transfer to contingency reserve	-	-	50,000	-	-	(50,000)	-	-	-
Indirect acquisition of a non-controlling interest in a subsidiary (Note 12)	-	-	-	-	-	-	-	(208,661)	(208,661)
Acquisition of a subsidiary (Note 12)	-	-	-	-	-	-	-	12,696	12,696
Cash Dividends (Note 23)	-	-	-	-	-	(160,860)	(160,860)	(1,469)	(162,329)
BALANCE AT 31 DECEMBER 2017	2,100,000	1,050,000	560,000	100,000	(400,782)	647,251	4,056,469	11,462	4,067,931
Profit for the year	-	-	-	-	-	127,455	127,455	2,247	129,702
Other comprehensive loss	-	-	-	-	(127,111)	-	(127,111)	-	(127,111)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	(127,111)	127,455	344	2,247	2,591
TRANSACTIONS WITH OWNERS OF THE GROUP									
Effect of adopting IFRS9 (Note 2.5)	-	-	-	-	-	(265,158)	(265,158)	-	(265,158)
Effect of adopting IFRS9 for a subsidiary	-	-	-	-	(7,482)	-	(7,482)	-	(7,482)
Transfer to IFRS9 reserves (Note 9d)	-	-	-	150,257	-	(150,257)	-	-	-
Transfer to contingency reserve	-	-	40,000	-	-	(40,000)	-	-	-
Directors' remuneration (Note 23)	-	-	-	-	-	(11,467)	(11,467)	-	(11,467)
Charity donations (Note 23)	-	-	-	-	-	(7,500)	(7,500)	-	(7,500)
BALANCE AT 31 DECEMBER 2018	2,100,000	1,050,000	600,000	250,257	(535,375)	300,324	3,765,206	13,709	3,778,915

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.



45 Years of Quality Service



Consolidated Statement of Cash Flows

For the year ended 31 December 2018

	2018 AED'000	2017 AED'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the year	129,702	264,854
ADJUSTMENTS FOR:		
Depreciation of property and equipment	27,915	28,796
Amortisation of other intangible assets	5,910	5,910
Amortisation of premium/ (discount) on debt instruments	506	(3,901)
Gain on sale of investment properties	-	(6,796)
Loss/ (gain) on sale of property and equipment	15	(42)
Net fair value gain on issued debt securities	(54,874)	(32,916)
Net fair value loss on interest rate swaps	54,874	32,916
Net fair value loss on other financial assets	(17,145)	(30,101)
Fair value loss on revaluation of investment properties	12,138	9,515
Unrealized loss on assets acquired in settlement of debts	13,497	6,162
Net impairment loss on financial assets	251,785	210,793
Dividends income	(15,091)	(2,434)
OPERATING PROFIT BEFORE CHANGES IN OPERATING ASSETS AND LIABILITIES	409,232	482,756
CHANGES IN		
Deposits and balances due from banks maturing after three months	(28,134)	(46,042)
Statutory deposits with central banks	69,468	(185,307)
Loans and advances	1,010,211	(612,125)
Other assets	(1,798,519)	(442,430)
Customers' deposits	(1,511,302)	1,893,554
Other liabilities	135,047	143,594
CASH (USED IN)/ GENERATED FROM OPERATING ACTIVITIES	(1,713,997)	1,234,000
Payment of directors' remuneration and charity donations	(18,967)	(18,636)
NET CASH (USED IN)/ GENERATED FROM OPERATING ACTIVITIES	(1,732,964)	1,215,364
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property and equipment	(63,992)	(23,663)
Proceeds from sale of property and equipment	307	283
Purchase of other financial assets	(210,944)	(253,057)
Proceeds from sale of investment properties	-	70,414
Additions to investment properties	(35,753)	(376,655)
Acquisition of subsidiaries	-	(395,516)
Proceeds from sale of other financial assets	117,828	184,128
Dividends received	15,091	2,434
NET CASH USED IN INVESTING ACTIVITIES	(177,463)	(791,632)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Dividends paid	-	(162,329)
Issued bonds	-	1,836,500
NET CASH GENERATED FROM FINANCING ACTIVITIES	-	1,674,171
NET (DECREASE)/ INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(1,910,427)	2,097,903
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	5,113,748	3,015,845
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR (NOTE 25)	3,203,321	5,113,748

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.



Continuous Innovation



Notes to the Consolidated Financial Statements

For the year ended 31 December 2018

1. GENERAL INFORMATION

Bank of Sharjah P.J.S.C. (the "Bank"), is a public joint stock company incorporated by an Amiri Decree issued on 22 December 1973 by His Highness The Ruler of Sharjah and was registered in February 1993 under the Commercial Companies Law Number 8 of 1984 (as amended). The Bank commenced its operations under a banking license issued by the United Arab Emirates Central Bank dated 26 January 1974. The Bank is engaged in commercial and investment banking activities.

The Bank's registered office is located at Al Khan Road, P.O. Box 1394, Sharjah, United Arab Emirates. The Bank operates through six branches in the United Arab Emirates located in the Emirates of Sharjah, Dubai, Abu Dhabi, and City of Al Ain.

The accompanying consolidated financial statements combine the activities of the Bank and its subsidiaries (collectively the "Group").

2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS ("IFRSS")

2.1 Relevant new and revised IFRS applied with no material effect on the consolidated financial statements

The following new and revised IFRS have been adopted in these consolidated financial statements. The application of these new and revised IFRS has not had any material impact on the amounts reported for the current and prior periods.

	EFFECTIVE FOR ANNUAL PERIODS BEGINNING ON OR AFTER
• Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016 Cycle amending IFRS 1 and IAS 28 to remove short-term exemptions and clarifying certain fair value measurements	1 January 2018
• IFRIC 22 'Foreign Currency Transactions and Advance Consideration'	1 January 2018
• Amendments to IFRS 1 'First-time Adoption of International Financial Reporting Standards' deleting short-term exemptions for first-time adopters	1 January 2018
• Amendments to IFRS 2 'Share Based Payment' clarifying the classification and measurement of share based payment transactions	1 January 2018
• Amendments to IFRS 7 'Financial Instruments' related to disclosures about the initial application of IFRS 9	1 January 2018
• IFRS 15 'Revenue from Contracts with Customers'	1 January 2018
• Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures providing clarification on measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice	1 January 2018
• Amendments to IAS 40 'Investment Property' clarifying transfers of property to, or from, investment property	1 January 2018

Other than the above, there are no other significant IFRSs and amendments that were effective for the first time for the financial year beginning on or after 1 January 2018.

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

2.2 New and revised standards in issue but not yet effective

The Group has not early adopted the following new and revised standards that have been issued but are not yet effective. The management is in the process of assessing the impact of the new requirements.

NEW AND REVISED IFRSS

NEW AND REVISED IFRSS	EFFECTIVE FOR ANNUAL PERIODS BEGINNING ON OR AFTER
• IFRS 16 Leases: IFRS 16 specifies how an IFRS reporter will recognise, measure, present and disclose leases. The standard provides a single lessee accounting model, requiring lessees to recognise assets and liabilities for all leases unless the lease term is 12 months or less or the underlying asset has a low value. Lessors continue to classify leases as operating or finance, with IFRS 16's approach to lessor accounting substantially unchanged from its predecessor, IAS 17.	1 January 2019
• Amendment to IAS 19 Employee Benefits	1 January 2019
• IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments	1 January 2019
• Amendments to IAS 28 Investment in Associates and Joint Ventures	1 January 2019
• Annual Improvements to IFRS Standards 2015 – 2017 Cycle amending IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23	1 January 2019
• Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements	Effective date deferred indefinitely. Adoption is still permitted.

Management anticipates that these IFRS and amendments will be adopted in the consolidated financial statements in the initial period when they become mandatorily effective.

2.3 Changes in accounting policies

The accounting policies applied in these consolidated financial statements are the same as those applied in the last annual financial statements except for changes resulting from adoption of the following:

- Revised version of IFRS 9 relating to the recognition of expected credit losses based on three stage model for measurement of impairments.
- IFRS 15 – Revenue from Contracts with Customers

The key changes to the Bank's accounting policies resulting from its adoption of IFRS 9 are summarised below.

TRANSITION

Changes in accounting policies resulting from the adoption of IFRS 9 have been applied as follows:

Comparative periods have not been restated and differences in the carrying amounts of financial assets and financial liabilities resulting from the adoption of IFRS 9 are recognised in the retained earnings as of 1 January 2018.

Accordingly, the information presented for 2017 does not reflect the requirements of IFRS 9 and is therefore not comparable to the information presented for the period under IFRS 9.

Classification and measurement were early adopted. Hence only expected loss mode based on three stage model is now adopted.

The following assessments have been made on the basis of the facts and circumstances that existed at the date of initial application:

- The determination of the business model within which a financial asset is held.
- The designation and revocation or previous designations of certain financial assets and financial liabilities measured at FVPL.

As permitted by IFRS 9, the Group has elected to continue to apply the hedge accounting requirements of IAS 39.

IFRS 7 FINANCIAL INSTRUMENTS – DISCLOSURES

IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures, which was updated to reflect the differences between IFRS 9 and IAS 39, was also adopted by the Group together with IFRS 9, for the year beginning 1 January 2018.

RENEGOTIATED FINANCIAL FACILITIES

The Bank sometimes makes concessions or modifications to the original terms of financing as a response to the

borrower's financial difficulties, rather than taking possession or to otherwise enforce collection of collateral. The Bank considers a financing forborne when such concessions or modifications are provided as a result of the borrower's present or expected financial difficulties and the Bank would not have agreed to them if the borrower had been financially healthy. Indicators of financial difficulties include defaults on covenants or that a customer may not be in a position to honour contractual commitments. Forbearance may involve extending the payment arrangements and the agreement of new financing conditions. Once the terms have been renegotiated, any impairment is measured using the original effective profit rate as calculated before the modification of terms. It is the Bank's policy to monitor forborne financing to help ensure that future payments continue to be likely to occur. Classification between Stage 2 and Stage 3 are determined on a case-by-case basis. If these procedures identify a loss in relation to a financing, it is disclosed and managed as an impaired Stage 3 forborne asset until it is collected or written off.

When the financing has been renegotiated or modified but not derecognised, the Bank also reassesses whether there has been a significant increase in credit risk. The Bank also considers whether the assets should be classified as Stage 3. Once an asset has been classified as forborne, it will remain forborne for a minimum 12-month probation period. In order for the financing to be reclassified out of the forborne category, the customer has to meet all of the following criteria:

- All of its facilities has to be considered performing;
- The probation period of one year has passed from the date the forborne contract was considered performing; and
- Regular payments of more than an insignificant amount of principal or interest have been made during the probation period.

IMPAIRMENT

The Bank recognises loss allowances for ECL on the following financial instruments that are not measured at FVTPL:

- financial assets that are debt instruments;
- lease receivables;
- financial guarantee contracts issued;
- loan commitments issued; and
- balances with Central banks and due from banks.

No impairment loss is recognised on equity investments.

The Bank measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECL, except for the following, for which they are measured as 12-month ECL:

- debt investment securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other financial instruments (other than lease receivables) on which credit risk has not increased significantly since their initial recognition.

Loss allowances for lease receivables are always measured at an amount equal to lifetime ECL.

12-month ECL is the portion of ECL that results from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date.

MEASUREMENT OF ECL

Credit loss allowances are measured using a three-stage approach based on the extent of credit deterioration since origination:

Stage 1

Where there has not been a significant increase in credit risk (SICR) since initial recognition of a financial instrument, an amount equal to 12 months expected credit loss is recorded. The expected credit loss is computed using a probability of default occurring over the next 12 months. For those instruments with a remaining maturity of less than 12 months, a probability of default corresponding to remaining term to maturity is used.

Stage 2

When a financial instrument experiences a SICR subsequent to origination but is not considered to be in default, it is included in Stage 2. This requires the computation of expected credit loss based on the probability of default over the remaining estimated life of the financial instrument.

Stage 3

Financial instruments that are considered to be in default are included in this stage. Similar to Stage 2, the allowance for credit losses captures the lifetime expected credit losses.

ECLs are an unbiased probability weighted estimate of the present value of credit losses that is determined by evaluating a range of possible outcomes. For funded exposures, ECL is measured as follows:

- for financial assets that are not credit-impaired at the reporting date: as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive arising from the weighting of multiple future economic scenarios, discounted at the asset's effective interest rate (EIR);
- financial assets that are credit-impaired at the reporting date: as the difference between the gross carrying amount and the present value of estimated future cash flows;

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

However, for unfunded exposures, ECL is measured as follows:

For undrawn loan commitments, as the present value of the difference between the contractual cash flows that are due to the Group if the holder of the commitment draws down the loan and the cash flows that the Group expects to receive if the loan is drawn down; and for financial guarantee contracts, the expected payments to reimburse the holder of the guaranteed debt instrument less any amounts that the Group expects to receive from the holder, the debtor or any other party.

The Group measures ECL on an individual basis, or on a collective basis for portfolios of loans that share similar economic and credit risk characteristics. The measurement of the loss allowance is based on the present value of the asset's expected cash flows using the asset's original EIR, regardless of whether it is measured on an individual basis or a collective basis.

The key inputs into the measurement of ECL are the term structure of the following variables:

- probability of default (PD);
- loss given default (LGD);
- exposure at default (EAD)

These parameters are generally derived from internally developed statistical models and other historical data. They are adjusted to reflect forward-looking information.

Details of these statistical parameters/inputs are as follows:

- PD – PD estimates are estimates at a certain date, which are calculated based on statistical rating models currently used by the Group, and assessed using rating tools tailored to the various categories and sizes of counterparties .
- EAD – EAD represents the expected exposure upon default of an obligor. The Group derives the EAD from the current exposure to the counterparty and potential changes to the current amount allowed under the contract and arising from amortisation. The EAD of a financial asset is its gross carrying amount at the time of default. For lending commitments, the EADs are potential future amounts that may be drawn under the contract, which are estimated based on historical observations and forward-looking forecasts. For financial guarantees, the EAD represents the amount of the guaranteed exposure when the financial guarantee becomes payable.

EAD is calculated as below:

- For Direct Facilities: Limit or Exposure whichever is higher

- For Letters of Credit & Acceptances: Limit or Exposure whichever is higher
- For Guarantees: Exposure
- For Direct Payment Guarantees: Exposure

- LGD – LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from the proceeds from liquidation of any collateral. The LGD models for secured assets consider forecasts of future collateral valuation taking into account sale discounts, time to realisation of collateral, cross-collateralization and seniority of claim, cost of realization of collateral and cure rates (i.e. exit from non-performing status). LGD models for unsecured assets consider time of recovery, recovery rates and seniority of claims.

LGD is derived as below:

- Senior Unsecured: 45%
- Subordinated Unsecured: 75%
- Eligible Securities as per Basel lower LGD, taking into consideration applicable Basel haircuts on collateral as well as LGD floors to certain collateral

Where modelling of a parameter is carried out on a collective basis, the financial instruments are grouped on the basis of shared risk characteristics that include:

- instrument type;
- credit risk grading;
- collateral type;
- date of initial recognition;
- remaining term of maturity;
- industry;
- geography location of the borrower;
- size of counterparty; and
- segment of counterparty.

The groupings are subject to regular review to ensure that exposure within a particular group remain appropriately homogenous.

FORWARD-LOOKING INFORMATION

The measurement of expected credit losses for each stage and the assessment of significant increases in credit risk considers information about past events and current conditions as well as reasonable and supportable forecasts of future events and economic conditions. The estimation and application of forward-looking information requires significant judgement.

MACROECONOMIC FACTORS

In its models, the Group relies on a broad range of forward looking information as economic inputs, such as: GDP growth and oil prices. The inputs and models used for calculating expected credit losses may not always capture all characteristics of the market at the date of the financial statements. To reflect this, qualitative adjustments or overlays are made as temporary adjustments using expert credit judgement.

ASSESSMENT OF SIGNIFICANT INCREASE IN CREDIT RISK

The assessment of a significant increase in credit risk is done on a relative basis. To assess whether the credit risk on a financial asset has increased significantly since origination, the Group compares the risk of default occurring over the expected life of the financial asset at the reporting date to the corresponding risk of default at origination, using key risk indicators that are used in the Group's existing risk management processes. At each reporting date, the assessment of a change in credit risk will be individually assessed for those considered individually significant.

This assessment is symmetrical in nature, allowing credit risk of financial assets to move back to Stage 1, if certain criteria are met, if the increase in credit risk since origination has reduced and is no longer deemed to be significant.

The group assesses whether credit risk has increased significantly since initial recognition at each reporting date. Determining whether an increase in credit risk is significant depends on the characteristics of the financial instrument and the borrower, and the geographical region. What is considered significant differs for different types of lending, in particular between wholesale and retail.

As a general indicator credit risk of a particular exposure is deemed to have increased significantly since initial recognition if, based on the Group's quantitative modelling:

- the remaining lifetime PD is determined to have increased by more than 100 % of the corresponding amount estimated on initial recognition; and
- if the absolute change is annualised, lifetime PD since initial recognition is greater than 36 basis points

The credit risk may be deemed to have increased significantly since initial recognition based on qualitative factors linked to the Group's credit risk management process that may not otherwise be fully reflected in its quantitative analysis on a timely basis. This will be the case for exposures that meet certain heightened risk criteria, such as placement on a watch list. Such qualitative factors are based on its expert judgement and relevant historical experiences.

As a backstop, the group considers that a significant increase in credit risk occurs no later than when an asset is more than 30 days past due. Days past due are determined by counting the number of days since the earliest elapsed due date in respect of which full payment has not been received. Due dates are determined without considering any grace period that might be available to the borrower.

If there is evidence that there is no longer a significant increase in credit risk relative to the initial recognition, then the loss allowance on an instrument returns to being measured as 12-month ECL. Some qualitative indicators of an increase in credit risk, such as delinquency or forbearance, may be indicative of an increased risk of default that persists after the indicator itself has ceased to exist. In these cases, the Group determines a probation period during which the financial asset is required to demonstrate good behaviour to provide evidence that its credit risk has declined sufficiently. When contractual terms of a loan have been modified, evidence that the criteria for recognising lifetime ECL are no longer met includes a history of up-to-date payment performance against the modified contractual terms.

The group monitors the effectiveness of the criteria used to identify significant increases in credit risk by regular reviews to confirm that:

- the criteria are capable of identifying significant increases in credit risk before an exposure is in default;
- the criteria do not align with the point in time when an asset becomes 30 days past due;
- the average time between the identification of a significant increase in credit risk and default appears reasonable;
- exposures are not generally transferred directly from 12-month ECL measurement to credit impaired; and
- there is no unwarranted volatility in loss allowance from transfers between 12-month PD [*stage 1*] and lifetime PD [*stage 2*]

IMPROVEMENT IN CREDIT RISK PROFILE

If there is evidence that there is no longer a significant increase in credit risk relative to initial recognition, then the loss allowance on an instrument returns to being measured as 12-month ECL.

- The Group has defined below criteria in accordance with regulatory guidelines to assess any improvement in the credit risk profile which will result into upgrading of customers moving from *Stage 3* to *Stage 2* and from *Stage 2* to *Stage 1*.
- Significant decrease in credit risk will be upgraded stage-wise (one stage at a time) from *Stage 3* to

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Stage 2 after and from Stage 2 to Stage 1 after meeting the curing period of at least 12 months.

- Restructured cases will be upgraded if repayments of 3 installments (for quarterly instalments) have been made or 12 months (for installments longer than quarterly) curing period is met.

PRESENTATION OF ALLOWANCE FOR ECL IN THE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Loss allowances for ECL are presented in the statement of financial position as follows:

- financial assets measured at amortised cost: (as a deduction from the gross carrying amount of the assets);
- where a financial instrument includes both a drawn and an undrawn component, and the Group cannot identify the ECL on the loan commitment component separately from those on the drawn component: the Group presents a combined loss allowance for both components. The combined amount is presented as deduction from the gross carrying amount of the drawn component.
- debt instruments measured at FVOCI: no loss allowance is recognised in the statement of financial position because the carrying amount of these assets is their fair value. However, the loss allowance is disclosed and is recognised in the fair value reserve.
- When determining whether the risk of default on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and expert credit assessment and including forward-looking information.

The objective of the assessment is to identify whether a significant increase in credit risk has occurred for an exposure by comparing:

- The remaining lifetime probability of default (PD) as at the reporting date; with
- The remaining lifetime PD for this point in time that was estimated at the time of initial recognition of the exposure (adjusted where relevant for changes in prepayment expectations)

The Group uses three criteria for determining whether there has been a significant increase in credit risk:

- quantitative test based on movement in PD;
- quantitative indicators
- a backstop of 30 days past due.

DEFINITION OF DEFAULT

The Bank considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Bank in full without recourse by the Bank to actions such as realising security (if any is held); or
- the borrower is past due more than 90 days on any material credit obligation to the Bank.
- it is becoming probable that the borrower will restructure the asset as a result of bankruptcy due to the borrower's inability to pay its credit obligations.

Overdrafts are considered as being past due once the customer has breached an advised limit or been advised of a limit smaller than the current amount outstanding.

In assessing whether a borrower is in default, the Bank considers indicators that are:

- qualitative - e.g. breaches of covenant;
- quantitative - e.g. overdue status and non-payment on another obligation of the same issuer to the Bank; and
- based on data developed internally and obtained from external sources.

Inputs into the assessment of whether a financial instrument is in default and their significance may vary over time to reflect changes in circumstances.

2.4 Impact on components of statement of financial position balances from IAS 39 to IFRS 9

Explanations in respect of change in measurement of categories of financial assets in accordance with IFRS 9 as at 1 January 2018 primarily comprise the following:

- Net loans and advances – an opening adjustment of AED 243 million has resulted in decrease in value of AED 17.48 billion at 31 December 2017 to AED 17.23 billion.
- Cash and balances with central banks – an opening adjustment of AED 14 million has resulted in decrease in value of AED 5.59 billion at 31 December 2017 to AED 5.57 billion.
- Deposits and balances due from banks – an opening adjustment of AED 1.87 million has resulted in decrease in value of AED 503 million at 31 December 2017 to AED 501 million.
- Reverse-repo placements – an opening adjustment of AED 363 thousand has resulted in decrease in value of AED 1.87 billion at 31 December 2017 to AED 1.87 billion.
- Investment in debt securities at amortised cost – an opening adjustment of AED 6 million has resulted in decrease in value of AED 795 million at 31 December 2017 to AED 789 million.

2.5 Reconciliation of impairment provision balance from IAS 39 to IFRS 9

The following table reconciles the closing impairment loss allowance for financial assets in accordance with IAS 39 and provisions for financing commitments and financial guarantee contracts in accordance with IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets as at 31 December 2017 to the opening ECL allowance determined in accordance with IFRS 9 as at 1 January 2018.

	31 Dec 2017	Re-measurement	1 Jan 2018
	AED'000	AED'000	AED'000
Loans and advances at amortised cost	17,476,329	(242,648)	17,233,681
Cash and balances with central banks	5,587,606	(14,299)	5,573,307
Deposits and balances due from banks	503,218	(1,866)	501,352
Reverse-repo placements	1,867,798	(363)	1,867,435
Investment in debt securities at amortised cost	794,585	(5,982)	788,603
	<u>26,229,536</u>	<u>(265,158)</u>	<u>25,964,378</u>
	=====	=====	=====

2.6 Transition

The adoption of IFRS 15 did not impact the timing or amount of fee and commission income from contracts with customers and the related assets and liabilities recognised by the Group. Accordingly, the impact on the comparative information due to adoption of IFRS 15 is limited only to new disclosure requirements (Note 4.24.1 and 4.24.2).

3. BASIS OF PREPARATION

3.1 Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as issued by International Accounting Standard Board (IASB) and applicable requirements of the laws of the U.A.E.

These consolidated financial statements include Basel III Pillar 3 disclosures in accordance with the guidelines issued by the Central Bank of the UAE.

From 1 January 2018, under Federal Decree – Law No. (8) of 2017, Value Added Tax (VAT) has been levied in United Arab Emirates. The Group complies with the executive regulations and is required to file quarterly returns. As required by the UAE Securities and Commodities Authority (SCA) notification number 85/2009 dated January 6, 2009, the Group's exposure in cash and advances with Central Bank of the UAE, Due from Banks and Investment Securities outside the UAE have been presented under the respective notes.

3.2 Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for certain financial

instruments that are measured at fair values as explained in the accounting policies below.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets, goods and services.

3.3 Functional and presentation currency

The consolidated financial statements are presented in Arab Emirates Dirham (AED) and all values are rounded to the nearest thousands dirham, except when otherwise indicated.

The principal accounting policies are set out below.

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

4.1 Basis of consolidation

These consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Bank and entities controlled by the Bank. Control is achieved when the Bank has:

- power over the investee,
- exposure, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- the ability to use its power over the investee to affect its returns.

The Bank reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Bank has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Bank considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Bank's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Bank holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Bank, other vote holders and other parties;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Bank has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns and previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Bank obtains control over the subsidiary and ceases when the Bank loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss from the date the Bank gains control until the date when the Bank ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributable to the owners of the Bank and to the non-controlling interests.

Total comprehensive income of the subsidiaries is attributable to the owners of the Group and to the non-controlling interest even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies.

All intragroup assets, liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between entities of the Group are eliminated in full on consolidation.

Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid/payable or received/receivable is recognised directly in equity and attributed to owners of the Group.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognised in the consolidated statement of profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest, and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary, and any non-controlling interests. All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Bank had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to statement of profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable IFRSs). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9 issued in 2010, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

4.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, unrestricted balances held with Central Banks, deposits and balances due from banks, items in the course of collection from or in transmission to other banks and highly liquid assets with original maturities of less than three months from the date of acquisition, which are subject to insignificant risk of changes in their fair value, and are used by the Group in the management of its short-term commitments. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost in the consolidated statement of financial position.

4.3 Reverse-repo placements

Securities sold subject to a commitment to repurchase them at a predetermined price at a specified future date (repos) are continued to be recognised in the consolidated statement of financial position and a liability is recorded in respect of the consideration received under repo borrowings. The difference between sale and repurchase price is treated as interest expense using the effective interest rate yield method over the life of the agreement. Assets purchased with a corresponding commitment to resell at a specified future date (reverse repos) are not recognised in the consolidated statement of financial position. Amounts placed under these agreements are included as an asset under reverse-repo placements. The difference between purchase and resale price is treated as interest income using the effective yield method over the life of the agreement.

4.4 Financial instruments

4.4.1 Initial recognition

The Group recognises a financial asset or liability in its consolidated statement of financial position only

when it becomes party to the contractual provisions of that instrument.

4.4.2 Initial measurement

Financial assets and liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss.

4.4.3 Financial assets

All regular way purchases or sales of financial assets are recognised and derecognised on a trade date basis. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the marketplace.

All recognised financial assets are subsequently measured in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of financial assets

Balances with central banks, due from banks and financial institutions, financial assets and certain items in receivables and other assets that meet the following conditions are subsequently measured at amortised cost less impairment loss and deferred income, if any (except for those assets that are designated as at fair value through profit or loss on initial recognition):

- the asset is held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows; and
- the contractual terms of the instrument give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and profit on the principal amount outstanding.

All other financial assets are subsequently measured at fair value.

Classification of financial assets and financial liabilities

IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets: measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (FVOCI) and fair value through profit or loss (FVTPL).

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost, FVOCI or FVTPL.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- the asset is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt instrument is measured at FVOCI only if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- the asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Bank may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All other financial assets are classified as measured at FVTPL.

In addition, on initial recognition the Bank may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

Financial assets measured at amortised cost

The effective interest rate method is a method of calculating the amortised cost of those financial instruments measured at amortised cost and of allocating income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that is used to calculate the present value of the estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial instruments, or, where appropriate, a shorter period, to arrive at the net carrying amount on initial recognition.

Income is recognised in the consolidated statement of profit or loss on an effective interest rate basis for financing and investing instruments measured subsequently at amortised cost.

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Financial assets measured at FVTPL

Investments in equity instruments are classified as financial assets measured at FVTPL, unless the Group designates fair value through other comprehensive income (FVTOCI) at initial recognition.

Financial assets that do not meet the amortised cost criteria described above, or that meet the criteria but the Group has chosen to designate it as at FVTPL at initial recognition, are measured at FVTPL.

Financial assets (other than equity instruments) may be designated at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would arise from measuring assets or liabilities or recognizing the gains or losses on them on different basis.

Financial assets are reclassified from amortised cost to FVTPL when the business model is changed such that the amortised cost criteria are no longer met.

Reclassification of financial assets (other than equity instruments) designated as at FVTPL at initial recognition is not permitted.

Financial assets measured at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any gains or losses arising on re-measurement recognised in the consolidated statement of profit or loss at the end of each reporting period. The net gain or loss recognised in the consolidated statement of profit or loss. Fair value is determined in the manner described in note 39.

Dividend income on investments in equity instruments at FVTPL is recognised in the consolidated statement of profit or loss when the Group's right to receive the dividends is established.

Financial assets measured at FVTOCI

On initial recognition, the Group can make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading.

A financial asset is held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term;
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Group manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or

- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument or a financial guarantee.

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in the investments fair value reserve. Where the asset is disposed of, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments fair value reserve is not transferred to consolidated statement of profit or loss.

Dividends on these investments in equity instruments are recognised in the consolidated statement of profit or loss when the Group's right to receive the dividends is established, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment.

Business model assessment

The Bank makes an assessment of the objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. In particular, whether management's strategy focuses on earning contractual interest revenue, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realising cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Bank's management;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated – e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- the frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how the Bank's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realised.

Financial assets that are held for trading or managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are

measured at FVTPL because they are neither held to collect contractual cash flows nor held both to collect contractual cash flows and to sell financial assets.

Assessments whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Bank considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition.

In making the assessment, the Bank considers:

- contingent events that would change the amount and timing of cash flows;
- leverage features;
- prepayment and extension terms;
- terms that limit the Group's claim to cash from specified assets;
- features that modify consideration of the time value of money (e.g. periodical reset of interest rates).

The Group holds a portfolio of long-term fixed-rate loans for which the Group has the option to propose to revise the interest rate at periodic reset dates. These reset rights are limited to the market rate at the time of revision. The borrowers have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Group has determined that the contractual cash flows of these loans are SPPI because the option varies the interest rate in a way that is consideration for the time value of money, credit risk, other basic lending risks and costs associated with the principal amount outstanding.

Non-recourse loans

In some cases, loans made by the Group that are secured by collateral of the borrower limit the Group's claim to cash flows of the underlying collateral (non-recourse loans). The group applies judgment in assessing whether the non-recourse loans meet the SPPI criterion. The Group typically considers the following information when making this judgement:

- whether the contractual arrangement specifically defines the amounts and dates of the cash payments of the loan;
- the fair value of the collateral relative to the amount of the secured financial asset;
- the ability and willingness of the borrower to make contractual payments, notwithstanding a decline in the value of collateral;
- whether the borrower is an individual or a substantive operating entity or is a special-purpose entity;
- the Group's risk of loss on the asset relative to a full-recourse loan;
- the extent to which the collateral represents all or a substantial portion of the borrower's assets; and whether the Group will benefit from any upside from the underlying assets.

4.5 Definition of fair value

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account when pricing the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis, except for measurements that have some similarities to fair value but are not fair value such as value in use in IAS 36.

All financial instruments are recognised initially at fair value. The fair value of a financial instrument on initial recognition is normally the transaction price, i.e. the fair value of the consideration given or received.

- The fair value of financial assets and financial liabilities with standard terms and conditions and traded on active liquid markets is determined with reference to quoted market prices;
- The fair value of other financial assets and financial liabilities (excluding derivative instruments) is determined in accordance with generally accepted pricing models based on discounted cash flow analysis using prices from observable current market transactions and dealer quotes for similar instruments; and
- The fair value of derivative instruments is calculated using quoted prices. Where such prices are not available, use is made of discounted cash flow analysis using the applicable yield curve for the duration of the instruments for non-optional derivatives, and option pricing models for optional derivatives.

4.6 Investment properties

Investment properties are held to earn rental income and/ or capital appreciation. Investment properties include cost of initial purchase, developments transferred from property under development, subsequent cost of development, and fair value adjustments. Investment properties are reported at valuation based on fair value at the end of the reporting period. The fair value is determined on a periodic basis by independent professional valuers. Fair value adjustments on investment property are included in the consolidated statement of profit or loss in the period in which these gains or losses arise.

Investment properties are derecognised when either they have been disposed of or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. The difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset is recognised in the consolidated statement of profit or loss in the period of derecognition.

Transfers are made to or from investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to owner occupied property, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If owner occupied property becomes an investment property, the Group accounts for such property in accordance with the policy stated under property, plant and equipment up to the date of change in use the UAE, Due from Banks and Investment Securities outside the UAE have been presented under the respective notes.

4.7 Property and equipment

Property and equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation and impairment loss, if any. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset.

Depreciation is charged so as to write off the cost or valuation of assets, over their estimated useful lives using the straight-line method as follows:

	Years
Buildings	20 – 40
Furniture and office equipment	2 – 6
Installation, partitions and decorations	3 – 4
Leasehold improvements	5 – 10
Motor vehicles	3

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits

associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to the consolidated statement of profit or loss statement when incurred.

Gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset at that date and is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

Capital work-in-progress is carried at cost, less any accumulated impairment loss. Cost includes professional fees and, for qualifying assets, borrowing costs capitalised in accordance with the Group's accounting policy. Depreciation of these assets commences when the assets are ready for their intended use.

4.8 Intangible assets acquired separately

Intangible assets acquired in a business combination and recognised separately from goodwill are initially recognised at their fair value at the acquisition date (which is regarded as their cost).

Subsequent to initial recognition, intangible assets acquired in a business combination are reported at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Amortisation is recognised on a straight-line basis over their estimated useful lives. The estimated useful life and amortisation method are reviewed at the end of each annual reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis.

Amortisation is charged so as to write off the cost of intangible assets, over their estimated useful lives using the straight-line method as follows:

	Years
Banking license	Indefinite
Legal corporate setup in Lebanon	10
Customer base	10
Branch network	10

4.9 Impairment of tangible and intangibles

At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amounts of its tangible and intangibles to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the assets is estimated in order to determine the extent of the impairment loss, if any. Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs.

The recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised in the consolidated statement of profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, such that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised in the consolidated statement of profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal of the impairment loss is treated as a revaluation increase.

4.10 Impairment of financial assets (policy applicable before 1 January 2018)

Financial assets that are measured at amortised cost are assessed for impairment at the end of each reporting period.

Financial assets are considered to be impaired when there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial assets, the estimated future cash flows of the asset have been affected.

Objective evidence of impairment could include:

- significant financial difficulty of the issuer or counterparty; or
- breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments; or
- it's becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or financial re-organisation; or
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties.

The amount of the impairment loss recognised is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows reflecting

the amount of collateral and guarantee, discounted at the financial asset's original effective interest rate.

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss directly for all financial assets with the exception of loans and advances, where the carrying amount is reduced through the use of an allowance account. When a loan is considered uncollectible, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed through the consolidated statement of profit or loss to the extent that the carrying amount of the financial asset at the date the impairment is reversed does not exceed what the amortised cost would have been had the impairment not been recognised.

Individually assessed loans

Individually assessed loans mainly represent corporate and commercial loans which are assessed individually in order to determine whether there exists any objective evidence that a loan is impaired. Loans are classified as impaired as soon as there is doubt about the borrower's ability to meet payment obligations to the Group in accordance with the original contractual terms. Doubt about the borrower's ability to meet payment obligations generally arises when:

- a) Principal and interest are not serviced as per contractual terms; and
- b) When there is significant deterioration in the borrower's financial condition and the amount expected to be realised from disposal of collateral, if any, is not likely to cover the present carrying value of the loan.

Impaired loans are measured on the basis of the present value of expected future cash flows discounted at the loan's effective interest rate or, as a practical expedient, at the loan's observable market price or fair value of the collateral if the loan is collateral dependent.

Impairment loss is calculated as the difference between the loan's carrying value and its present impaired value.

Collectively assessed loans

Impairment losses of collectively assessed loans include the allowances calculated on:

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- a) Performing loans
- b) Retail loans with common features and which are not individually significant.

Performing loans

Where individually assessed loans are evaluated and no evidence of loss has been identified, these loans are classified as performing loans portfolios with common credit risk characteristics based on industry, product or loan rating. Impairment covers losses which may arise from individual performing loans that are impaired at the end of the reporting period but were not specifically identified as such until sometime in the future. The estimated impairment is calculated by the Group's management for each identified portfolio based on historical experience and the assessed inherent losses which are reflected by the economic and credit conditions.

4.11 Derecognition of financial assets

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the asset's cash flows expire (including expiry arising from a modification with substantially different terms), or when the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset are transferred to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

In the case where the financial asset is derecognised, the loss allowances for ECL is remeasured at the date of derecognition to determine the net carrying amount of the asset at that date. The difference between this revised carrying amount and the fair value of the new financial asset with the new terms will lead to a gain or loss on derecognition. The new financial asset will have a loss allowance measured based on 12-month ECL except in the rare occasions where the new loan is considered to be originated credit impaired. This applies only in the case where the fair value of the new loan is recognised at a significant discount to its revised par amount because there remains a high risk of default which has not been reduced by the modification. The Group monitors credit risk of modified financial assets by evaluating qualitative and quantitative information, such as if the borrower is in past due status under the new terms.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the carrying amount allocated to the part that is no longer recognised and the sum of the consideration received for the part no longer recognised and any cumulative gain / loss allocated to it that had been recognised in OCI is recognised in consolidated statement of profit or loss.

Applicable from 1 January 2018 : Any cumulative gain / loss recognised in OCI in respect of equity investment securities designated as at FVOCI is not recognised in the consolidated statement of profit or loss on derecognition of such securities. Any interest in transferred financial assets that qualify for derecognition that is created or retained by the Group is recognised as a separate asset or liability.

4.12 Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and reported net in the consolidated financial position only when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and when the Group intends to settle either on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by the accounting standards, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Group trading activity.

The Group is party to a number of arrangements, including master netting agreements, that give it the right to offset financial assets and financial liabilities but where it does not intend to settle the amounts net or simultaneously and therefore the assets and liabilities concerned are presented on a gross basis.

4.13 Assets acquired in settlement of debt

The Group often acquires real estate and other collateral in settlement of certain loans and advances. Such real estate and other collateral are stated at the lower of the net realisable value of the loans and advances and the current fair value of such assets at the date of acquisition. Gains or losses on disposal and unrealised losses on revaluation are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

4.14 Derivative financial instruments

A derivative is a financial instrument whose value changes in response to an underlying variable, that requires little or no initial investment and that is settled at a future date.

The Group enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to foreign exchange rate risks, including forward foreign exchange contracts, interest rate swaps and currency swaps.

Derivative financial instruments are initially measured at cost, being the fair value at contract date, and are subsequently re-measured at fair value. All derivatives are carried at their fair values as assets where the fair values are positive and as liabilities where the fair values are negative.

Fair values are generally obtained by reference to quoted market prices, discounted cash flow models and recognised pricing models as appropriate.

For the purpose of hedge accounting, the Group classifies hedges into two categories: (a) fair value hedges, which hedge the exposure to changes in the fair value of a recognised asset or liability; and (b) cash flow hedges, which hedge exposure to variability in cash flows that are either attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability, or a highly probable forecasted transaction that will affect future reported net income.

In order to qualify for hedge accounting, it is required that the hedge should be expected to be highly effective, i.e. the changes in fair value or cash flows of the hedging instrument should effectively offset corresponding changes in the hedged item and should be reliably measurable. At inception of the hedge, the risk management objectives and strategies are documented including the identification of the hedging instrument, the related hedged item, the nature of risk being hedged, and how the Group will assess the effectiveness of the hedging relationship. Subsequently, the hedge is required to be assessed and determined to be an effective hedge on an ongoing basis.

Fair value hedges

Where a hedging relationship is designated as a fair value hedge, the hedged item is adjusted for the change in fair value in respect of the risk being hedged. Gains or losses on the re-measurement of both the derivative and the hedged item are recognised in the consolidated statement of profit or loss. Fair value adjustments relating to the hedging instrument are allocated to the same consolidated statement of profit or loss category as the related hedged item. Any ineffectiveness is also recognised in the same consolidated statement of profit or loss category as the related hedged item. If the derivative expires, is sold, terminated, exercised, no longer meets the criteria for fair value hedge accounting, or the designation is revoked, hedge accounting is discontinued. Any adjustment up to that point to a hedged item for which the effective interest method is used, is amortised in the consolidated statement of profit or loss as part of the recalculated effective interest rate over the period to maturity.

Cash flow hedges

The effective portion of changes in the fair value of

derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges are recognised in the cash flow hedging reserve in equity. The ineffective part of any gain or loss is recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss as trading revenue/loss. Amounts accumulated in equity are transferred to the consolidated statement of profit or loss in the periods in which the hedged item affects profit or loss. However, when the forecast transaction that is hedged results in the recognition of a non-financial asset or a non-financial liability, the cumulative gains or losses previously deferred in equity are transferred from equity and included in the initial measurement of the cost of the asset or liability.

When a hedging instrument expires or is sold, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, the cumulative gains or losses recognised in other comprehensive income remain in equity until the forecast transaction is recognised, in the case of a non-financial asset or a non-financial liability, or until the forecast transaction affects the consolidated statement of profit or loss. If the forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gains or losses recognised in other comprehensive income are immediately transferred to the consolidated statement of profit or loss and classified as trading revenue/loss.

Derivatives that do not qualify for hedge accounting

All gains and losses from changes in the fair values of derivatives that do not qualify for hedge accounting are recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss as trading revenue/loss. However, the gains and losses arising from changes in the fair values of derivatives that are managed in conjunction with financial instruments designated at fair value are included in net income from financial instruments designated at fair value under other non-interest revenue/loss.

Derivatives embedded in other financial instruments or other non-financial host contracts are treated as separate derivatives when their risks and characteristics are not closely related to those of the host contract and the host contract is not carried at fair value with unrealised gains or losses reported in the consolidated statement of profit or loss.

4.15 Financial liabilities

Financial liabilities are classified as either financial liabilities 'at FVTPL' or 'other financial liabilities'. The Group initially recognises financial liabilities such as deposits and debt securities issued on the date at which they are originated. All other financial liabilities (including liabilities designated at fair value through profit or loss) are initially recognised on the trade date at which the Group becomes party to the contractual provision of the instrument.

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Financial liabilities at FVTPL

Financial liabilities are classified at FVTPL where the financial liability is either held for trading or it is designated at FVTPL and measured at fair value. Determination is made at initial recognition and is not reassessed.

Financial liabilities measured at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any gains or losses arising on re-measurement recognised in the consolidated statement of profit or loss at the end of each reporting period. The net gain or loss recognised in the consolidated statement of profit or loss. Other changes in fair value attributable to credit risk are recognized in other comprehensive income. Amounts presented in other comprehensive income shall not be subsequently transferred to profit or loss. However, the Bank may transfer the cumulative gain or loss within equity. Fair value is determined in the manner described in note 39.

The Bank has elected to designate the issued bond as at FVTPL as the Bank will be managing and evaluating the performance of the issued bond alongside a group of financial assets in such a way that measuring that group at FVTPL results in more relevant information.

Other financial liabilities

Other financial liabilities, including borrowings, are initially measured at fair value, net of transaction costs. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, with interest expense recognised on an effective yield basis.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments through the expected life of the financial liability, or, where appropriate, a shorter period.

De-recognition of financial liabilities

Financial liabilities are derecognised when they are extinguished – that is when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expired.

4.16 Customers' deposits and syndicated loan

Customers' deposits and syndicated loan are initially measured at fair value which is normally consideration received net of directly attributable transaction costs incurred, and subsequently measured at their amortised cost using the effective interest method.

4.17 Business combinations

Acquisitions of subsidiaries and businesses are accounted

for using the purchase method. The cost of the business combination is measured at the aggregate of the fair values, at the date of exchange, of assets given, liabilities incurred or assumed, and equity instruments issued by the Group in exchange for control of the acquiree, plus any costs directly attributable to the business combination. The acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities that meet the conditions for recognition under IFRS 3 Business Combinations are recognised at their fair values at the acquisition date; except for non-current assets (or disposal banks) that are classified as held for sale in accordance with IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations, which are recognised and measured at fair value less costs to sell.

Goodwill arising on acquisition is recognised as an asset and initially measured at cost, being the excess of the cost of the business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities recognised. If, after reassessment, the Group's interest in the net fair value of the acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities exceeds the cost of the business combination, the excess is recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss.

The interest of non-controlling shareholders in the acquiree is initially measured at the non-controlling shareholder's proportion of the net fair value of the assets, liabilities and contingent liabilities recognised.

4.18 Goodwill

Goodwill is initially recognised as an asset at cost and is subsequently measured at cost less any accumulated impairment losses.

For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units expected to benefit from the synergies of the combination. Cash-generating units to which goodwill has been allocated are tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount of the unit, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in a subsequent period.

4.19 Employees' end-of-service benefits

The Group provides end of service benefits for its expatriate employees in accordance with U.A.E. Labour

Law. The entitlement to these benefits is based upon the employees' length of service and completion of a minimum service period. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment.

Pension and national insurance contributions for the U.A.E. citizens are made by the Group in accordance with Federal Law No. 2 of 2000.

4.20 Provisions and contingent liabilities

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Contingent liabilities, which include certain guarantees and letters of credit pledged as collateral security, are possible obligations that arise from past events whose existence will be confirmed only by the occurrence, or non-occurrence, of one or more uncertain future events not wholly within the Group's control. Contingent liabilities are not recognised in the consolidated financial statements but are disclosed in the notes to the consolidated financial statements.

4.21 Acceptances

Acceptances arise when the Group is under an obligation to make payments against documents drawn under letters of credit. Acceptances specify the amount of money, the date and the person to which the payment is due. After acceptance, the instrument becomes an unconditional liability (time draft) of the Group and is therefore recognised as a financial liability in the consolidated statement of financial position with a corresponding contractual right of reimbursement from the customer recognised as a financial asset.

Acceptances have been considered within the scope of IFRS 9 – Financial Instruments and continued to be recognised

as a financial liability in the consolidated statement of financial position with a contractual right of reimbursement from the customer as a financial asset.

Acceptances are recognised as financial liabilities in the consolidated statement of financial position with a contractual right of reimbursement from the customer as a financial asset. Therefore, commitments with respect to acceptances have been accounted for as financial assets and financial liabilities.

4.22 Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified party fails to meet its obligation when due in accordance with the contractual terms.

Financial guarantees are initially recognised at their fair value, which is the premium received on issuance. The received premium is amortised over the life of the financial guarantee. The guarantee liability (the notional amount) is subsequently recognised at the higher of this amortised amount and the present value of any expected payments (when a payment under guarantee has become probable).

4.23 Leasing

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The Group as lessor

Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised on a straight-line basis over the lease term.

The Group as lessee

Operating lease payments are recognised as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognised as an expense in the period in which they are incurred.

In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognised as a liability. The aggregate benefit of incentives is recognised as a reduction of rental expense on a straight-line basis, except

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

4.24 Revenue and expense recognition

4.24.1 Interest income and expense

Interest income and interest expense are recognised in consolidated statement of profit or loss using the effective interest method. The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or liability (or, where appropriate, a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liability. When calculating the effective interest rate, the Group estimates the future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but not future credit losses.

The calculation of the effective interest rate includes transactions costs, fees and points paid or received that are an integral part of the effective interest rate. Transaction costs include incremental costs that are directly attributable to the acquisition or issue of a financial asset or liability.

Interest income and expense presented in the consolidated statement of profit or loss include:

- interest on financial assets and financial liabilities measured at amortised cost calculated on an effective interest basis;
- the effective portion of fair value changes in qualifying hedging derivatives designated in cash flow hedges of variability in interest cash flows, in the same period that the hedged cash flows affect interest income/expenses; and
- the effective portion of fair value changes in qualifying hedging derivatives designated in fair value hedges of interest rate risk.

Interest income and expense on all trading assets and liabilities are considered to be incidental to the Group's trading operations and are presented together with all other changes in the fair value of trading assets and liabilities in net income from investments.

Fair value changes on the other derivatives held for risk management purposes, and other financial assets and financial liabilities carried at fair value through profit and loss (FVTPL) are presented in net trading income from foreign currencies and net income from investment securities in the consolidated statement of profit or loss.

Policy applicable from 1 January 2018

Effective interest rate

Interest income and expense are recognised in profit or loss using the effective interest method. The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability

When calculating the effective interest rate for financial instruments other than purchased or originated credit-impaired assets, the Group estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but not ECL. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated using estimated future cash flows including ECL.

The calculation of the effective interest rate includes transaction cost and fees and points paid or received that are an integral part of the effective interest rate. Transaction costs include incremental costs that are directly attributable to the acquisition or issuance of a financial asset or financial liability.

Calculation of interest income and expense

The effective interest rate of a financial asset or financial liability is calculated on initial recognition of a financial asset or a financial liability. In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit impaired) or to the amortised cost of the liability. The effective interest rate is revised as a result of periodic re-estimation of cash flows of floating rate instruments to reflect movements in market rates of interest. The effective interest rate is also revised for fair value hedge adjustments at the date amortisation of the hedge adjustment begins.

However, for financial assets that have become credit impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

For financial assets that were credit impaired on initial recognition, interest income is calculated by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortised cost of the asset. The calculation of interest income does not revert to a gross basis, even if the credit risk of the asset improves.

4.24.2 Fees and commission income and expense

Fees and commission income and expense that are integral to the effective interest rate on a financial

asset or liability are included in the measurement of the effective interest rate.

Other fees and commission income are generally recognised on an accrual basis when the related services are performed by the Group. When a loan commitment is not expected to result in the draw-down of a loan, commitment fees are recognised on a straight line basis over the commitment period.

Other fees and commission expenses are expensed as the related services are received.

A contract with a customer that results in a recognized financial instrument in the Group's financial statements may be partially in the scope of IFRS 9 and partially in the scope of IFRS 15. If this is the case, then the Group first applies IFRS 9 to separate and measure the part of the contract that is in the scope of IFRS 9 and then applies IFRS 15 to residual.

4.24.3 Dividend income

Dividend income is recognised in the consolidated statement of profit or loss when the Group's right to receive such income is established. Usually this is the ex-dividend date for equity securities.

Presentation

Interest income calculated using the effective interest method presented in the statement of profit or loss and OCI includes:

- Interest on financial assets and financial liabilities measured at amortised cost;
- Interest on debt instruments measured at FVOCI;
- The effective portion of fair value changes in qualifying hedging derivatives designated in cash flow hedges of variability in interest cash flows, in the same period as the hedged cash flows affect interest income/expense; and
- The effective portion of fair value changes in qualifying hedging derivatives designated in fair value hedges of interest rate risk

Other interest income presented in the statement of profit or loss and OCI includes interest income on finance leases.

Interest expense presented in the statement of profit or loss and OCI includes:

- Financial liabilities measured at amortised cost; and
- The effective portion of fair value changes in qualifying hedging derivatives designated in cash

flows hedges of variability in interest cash flows; in the same period as the hedged cash flows affect interest income/ expense

Interest income and expenses on all trading assets and liabilities were considered to be incidental to the Groups trading operations and were presented together with all other changes in the fair value of trading assets and liabilities in net trading income.

Interest income and expense on other financial assets and financial liabilities carried at FVTPL were presented in net income from other financial instruments at FVTPL.

4.25 Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are recorded in the functional currency at the rate of exchange prevailing on the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the rate of exchange prevailing at the consolidated statement of financial position date. Non-monetary assets and liabilities that are measured at historical cost in a foreign currency are translated into the functional currency using rate of exchange at the date of initial transaction. Non-monetary assets and liabilities measured at fair value in a foreign currency are translated into the functional currency using the rate of exchange at the date the fair value was determined. Foreign currency differences are generally recognised in the statement of profit or loss.

For financial assets measured at FVTPL, the foreign exchange component is recognised in the consolidated statement of profit or loss. For financial assets measured at FVTOCI any foreign exchange component is recognised in other comprehensive income.

For foreign currency denominated debt instruments measured at amortised cost, the foreign exchange gains and losses are determined based on the amortised cost of the asset and are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

4.26 Foreign operations

In the consolidated financial statements, the assets, including related goodwill where applicable, and liabilities of branches, subsidiaries, joint ventures and associates whose functional currency is not AED, are translated into the Group's presentation currency at the rate of exchange ruling at the consolidated statement of financial position date. The results of branches, subsidiaries, joint ventures and associates whose functional currency is not AED are

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

translated into AED at the average rates of exchange for the reporting period. Exchange differences arising from the retranslation of opening foreign currency net investments, and exchange differences arising from retranslation of the result for the reporting period from the average rate to the exchange rate prevailing at the period end, are recognised in other comprehensive income and accumulated in equity in the 'foreign exchange reserve'.

On disposal or partial disposal (i.e. of associates or jointly controlled entities not involving a change of accounting basis) of a foreign operation, exchange differences relating thereto and previously recognised in reserves are recognised in the consolidated statement of profit or loss on proportionate basis except in the case of partial disposal (i.e. no loss of control) of a subsidiary that includes a foreign operation, the proportionate share of accumulated exchange differences are re-attributed to non-controlling interests and are not recognised in consolidated statement of profit or loss.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign operation are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the closing rate.

4.27 Fiduciary activities

The Group acts as trustee/manager and in other capacities that result in holding or placing of assets in a fiduciary capacity on behalf of trusts or other institutions. Such assets and income arising thereon are not included in the Group's consolidated financial statements as they are not assets of the Group.

4.28 Taxation

Provision is made for current and deferred taxes arising from operating results of overseas subsidiary in accordance with the fiscal regulations of the respective country in which the subsidiary operate.

4.29 Current tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in the consolidated statement of profit or loss because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible.

4.30 Deferred tax

Deferred tax is recognised on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit.

Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognised for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilised. Such deferred tax assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from goodwill or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit.

Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries and associates, and interests in joint ventures, except where the Group is able to control the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future. Deferred tax assets arising from deductible temporary differences associated with such investments and interests are only recognised to the extent that it is probable that there will be sufficient taxable profits against which to utilise the benefits of the temporary differences and they are expected to reverse in the foreseeable future.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

The preparation of the consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may therefore differ, resulting in future changes in these estimates.

5. USE OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS

5.1 Critical judgements in applying the Group's accounting policies

In particular, considerable management judgment is required in respect of the following issues:

Financial asset classification

Assessment of the business model within which the assets are held and assessment of whether the contractual terms of the financial asset are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Business model assessment: Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test. The Group determines the business model at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgement reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. The Group monitors financial assets measured at amortised cost or fair value through other comprehensive income that are derecognised prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Group's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets.

Significant increase in credit risk

As explained in note 2.3, ECL are measured as an allowance equal to 12-month ECL for Stage 1 assets, or lifetime ECL assets for Stage 2 or Stage 3 assets. An asset moves to Stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Group takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information.

Establishing groups of assets with similar credit risk characteristics

When ECLs are measured on a collective basis, the financial instruments are grouped on the basis of shared risk characteristics. Refer to note 2.3 for details of the characteristics considered in this judgement. The Group monitors the appropriateness of the credit risk characteristics on an ongoing basis to assess whether they continue to be similar. This is required in order to ensure that should credit risk characteristics change there is appropriate re-segmentation of the assets. This may result in new portfolios being created or assets moving to an existing portfolio that better reflects the similar credit risk characteristics of that group of assets. Re-segmentation of portfolios and movement between portfolios is more common when there is a significant increase in credit risk (or when that significant increase reverses) and so assets move from 12-month to lifetime ECLs, or vice versa, but it can also occur within portfolios that continue to be measured on the same

basis of 12-month or lifetime ECLs but the amount of ECL changes because the credit risk of the portfolios differ.

Models and assumptions used

The Group uses various models and assumptions in measuring fair value of financial assets as well as in estimating ECL. Judgement is applied in identifying the most appropriate model for each type of asset, as well as for determining the assumptions used in these models, including assumptions that relate to key drivers of credit risk. See note 2.3 for more details on ECL.

Going concern

The Group's management has made an assessment of its ability to continue as going concern and is satisfied that it has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

5.2 Key sources of estimation uncertainty

The following are key estimations that have been used in the process of applying the Group's accounting policies:

- *Establishing the number and relative weightings of forward-looking scenarios for each type of product / market and determining the forward looking information relevant to each scenario:* When measuring ECL the Group uses reasonable and supportable forward looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other.
- *Probability of default:* PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.
- *Loss Given Default:* LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.
- *Fair value measurement and valuation process:* In estimating the fair value of a financial asset or a liability, the Group uses market-observable data to the extent it is available. Where such Level 1 inputs are not available the Group uses valuation models to determine the fair value of its financial instruments. Refer to note 39 for more details on fair value measurement.

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

6. CASH AND BALANCES WITH CENTRAL BANKS

(a) The analysis of the Group's cash and balances with central banks is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Cash on hand	57,144	58,403
Statutory deposits (note 6.1)	1,069,087	1,323,862
Current accounts	858,287	450,268
Certificates of deposits	2,660,207	3,755,073
	4,644,725	5,587,606
Expected credit loss	(8,382)	-
	4,636,343	5,587,606
	=====	=====

(b) The geographical analysis of the cash and balances with central banks is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Banks abroad	1,725,320	3,838,043
Banks in the U.A.E.	2,919,405	1,749,563
	4,644,725	5,587,606
Expected credit loss	(8,382)	-
	4,636,343	5,587,606
	=====	=====

6.1 The Group is required to maintain statutory deposits with Central Bank of UAE and Central Bank of Lebanon on demand, time and other deposits as per the statutory requirements. The statutory deposits with the Central Banks are not available to finance the day to day operations of the Group. However, as per notice 4310/2008, the Central Bank of the U.A.E. has allowed banks to borrow up to 100% of their AED and US\$ reserve requirement limit. As at 31 December 2018, the statutory deposits with the Central Bank of the U.A.E. amounted to AED 488 million (31 December 2017: AED 718 million).

7. DEPOSITS AND BALANCES DUE FROM BANKS

(a) The analysis of the Group's deposits and balances due from banks is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Demand	276,592	289,304
Time	232,074	213,914
	<hr/>	<hr/>
	508,666	503,218
Expected credit loss	(881)	-
	<hr/>	<hr/>
	507,785	503,218
	=====	=====

(b) The geographical analysis of the deposits and balances due from banks is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Banks abroad	426,731	471,395
Banks in the U.A.E.	81,935	31,823
	<hr/>	<hr/>
	508,666	503,218
Expected credit loss	(881)	-
	<hr/>	<hr/>
	507,785	503,218
	=====	=====

8. REVERSE-REPO PLACEMENTS

The analysis of the Group's repurchase agreements is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Banks abroad	-	272,821
Banks in the U.A.E.	849,534	1,594,977
	<hr/>	<hr/>
	849,534	1,867,798
Expected credit loss	(346)	-
	<hr/>	<hr/>
	849,188	1,867,798
	=====	=====

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

9. LOANS AND ADVANCES, NET

(a) The analysis of the Group's loans and advances measured at amortised cost is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Overdrafts	7,192,041	6,617,800
Commercial loans	9,355,962	10,142,743
Bills discounted	1,072,325	2,136,416
Other advances	707,229	541,211
	<hr/>	<hr/>
Gross amount of loans and advances	18,327,557	19,438,170
Less: Allowance for impairment	(2,113,223)	(1,961,841)
	<hr/>	<hr/>
Net loans and advances	16,214,334	17,476,329
	=====	=====

(b) The geographic analysis of the gross loans and advances of the Group is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Loans and advances in the U.A.E.	15,617,879	16,782,025
Loans and advances abroad	2,709,678	2,656,145
	<hr/>	<hr/>
	18,327,557	19,438,170
	=====	=====

(c) The analysis of the Group's loans and advances measured at amortised cost is as follows:

	Stage 1 AED'000	Stage 2 AED'000	Stage 3 AED'000	Total AED'000
Gross carrying as at 1 January 2018	8,986,922	7,320,059	3,131,189	19,438,170
Net transfers between stages	447,156	254,562	(701,718)	-
Net additions / (repayments)	(439,148)	(366,283)	186,498	(618,933)
Amounts written off	(1,295)	-	(490,385)	(491,680)
Gross amount of loans and advances as at 31 December 2018	8,993,635	7,208,338	2,125,584	18,327,557
	=====	=====	=====	=====
	Stage 1 AED'000	Stage 2 AED'000	Stage 3 AED'000	Total AED'000
ECL allowance as at 1 January 2018	41,705	361,379	1,835,511	2,238,595
Net transfers between stages	(64,253)	52,605	11,648	-
Net (reversals) / impairment charge	159,672	347,136	(15,067)	491,741
Recoveries	(114,069)	(6,016)	(5,348)	(125,433)
Amounts written off	(1,295)	-	(490,385)	(491,680)
Closing balance 31 December 2018	21,760	755,104	1,336,359	2,113,223
	=====	=====	=====	=====
	Interest suspended AED'000	Specific provisions AED'000	Collective provisions AED'000	Total AED'000
Opening balance 1 January 2017	321,604	1,357,269	226,282	1,905,155
Interest not recognised / new provisions raised/ Transfer between provisions	108,518	320,025	37,566	466,109
Less:				
Written-off	(17,911)	(250,874)	-	(268,785)
Recoveries / reversal to income	(5,492)	(126,699)	(8,447)	(140,638)
Closing balance 31 December 2017	406,719	1,299,721	255,401	1,961,841
	=====	=====	=====	=====

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(d) IFRS 9 reserve

In accordance with CBUAE circular, in case where provision under CBUAE guidance exceeds provision under IFRS 9, the excess is required to be transferred to IFRS 9 reserve. The details of the same are below:

	Bank 2018 AED'000
<i>Impairment reserve – Specific</i>	
Specific provisions and interest in suspense under Circular 28/2010 of CBUAE	1,389,130
Stage 3 provisions under IFRS 9	1,252,614
	<hr/>
Specific provision transferred to the impairment reserve	136,516
	=====

	Bank 2018 AED'000
<i>Impairment reserve – Collective</i>	
Collective provisions under Circular 28/2010 of CBUAE	719,927
Stage 1 and Stage 2 provisions under IFRS 9	706,186
	<hr/>
Specific provision transferred to the impairment reserve	13,741
	=====

(e) The composition of the loans and advances portfolio by industry is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Economic sector		
Services	5,124,260	5,976,427
Trading	4,506,478	5,610,067
Manufacturing	2,709,191	2,493,138
Personal loans for commercial purposes	2,677,525	2,145,998
Government	1,406,793	1,211,384
Construction	951,657	720,921
Financial institutions	265,242	441,751
Transport and communication	313,278	365,704
Mining and quarrying	132,359	4,021
Personal loans for individual purposes	115,881	325,229
Agriculture	70,774	63,017
Public utilities	-	2,727
Other	54,119	77,786
	<hr/>	<hr/>
	18,327,557	19,438,170
Less: Allowance for impairment	(2,113,223)	(1,961,841)
	<hr/>	<hr/>
	16,214,334	17,476,329
	=====	=====

(f) The composition of the non-performing loans and advances portfolio by industry is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Economic sector		
Trading	1,451,643	1,104,213
Manufacturing	333,233	194,862
Services	164,643	1,225
Personal loans for commercial purposes	122,786	21,094
Construction	41,948	15,181
Personal loans for individual purposes	7,947	7,400
Transport and communication	3,384	56,455
	<hr/>	<hr/>
Total non-performing loans	2,125,584	1,400,430
	=====	=====

10. OTHER FINANCIAL ASSETS

(a) The composition of the non-performing loans and advances portfolio by industry is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Other financial assets measured at fair value		
(i) Investments measured at FVTPL		
Quoted equity	143,446	103,453
	<hr/>	<hr/>
	143,446	103,453
	<hr/>	<hr/>
(ii) Investments measured at FVTOCI		
Quoted equity	160,069	145,416
Unquoted equity	323,239	564,417
Debt Securities	190,565	-
	<hr/>	<hr/>
	673,873	709,833
	<hr/>	<hr/>
Total other financial assets measured at fair value	817,319	813,286
	<hr/>	<hr/>
Other financial assets measured at amortised cost		
Debt securities	675,585	794,585
Expected credit losses	(4,031)	-
	<hr/>	<hr/>
	671,554	794,585
	<hr/>	<hr/>
Total other financial assets	1,488,873	1,607,871
	=====	=====

The majority of the quoted investments are listed on the securities exchanges in the U.A.E. (Abu Dhabi Securities Exchange and Dubai Financial Market).

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(b) The composition of the other financial assets by geography is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
United Arab Emirates	693,747	474,196
Middle East (other than G.C.C. countries)	769,040	1,103,552
Europe	30,117	30,123
	<hr/>	<hr/>
	1,492,904	1,607,871
Expected credit losses	(4,031)	-
	<hr/>	<hr/>
	1,488,873	1,607,871
	=====	=====

(c) Other financial assets measured at FVTOCI are strategic equity investments that are not held to benefit from changes in their fair value and are not held for trading. The management believes therefore that designating these investments as at FVTOCI provides a more meaningful presentation of its medium to long-term interest in its investments rather than fair valuing through profit and loss.

During the year ended 31 December 2018, 25 million shares of equity securities were acquired at an amount of AED 23 million.

(d) During the year ended 31 December 2018, dividends received from financial assets measured at FVTOCI amounting to AED 15 million (2017: AED 2 million) have been recognised as investment income in the consolidated statement of profit or loss.

11. INVESTMENT PROPERTIES

Details of investment properties are as follows:

	Plots of land in the U.A.E AED'000	Commercial and residential units in the U.A.E. AED'000	Total AED'000
Fair value at 1 January 2017	36,377	244,960	281,337
Decrease in fair value during the year	(2,401)	(7,114)	(9,515)
Additions /disposals, net during the year	42	312,994	313,036
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Fair value at 31 December 2017	34,018	550,840	584,858
Decrease in fair value during the year	(3,968)	(8,170)	(12,138)
Additions /disposals, net during the year	11	35,742	35,753
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Fair value at 31 December 2018	30,061	578,412	608,473
	=====	=====	=====

The fair value of the Group's investment properties is estimated annually by considering recent prices for similar properties in the same location and similar conditions, with adjustments to reflect any changes in the nature, location or economic conditions since the date of the transactions that occurred at these prices.

In estimating the fair value of the properties, the highest and best use of the properties is their current use.

As at 31 December 2018, the valuations were carried out by professional valuers not related to the Group who hold recognised and relevant professional qualifications and have recent experience in the location and category of the investment properties being valued.

All investments properties have been classified as Level 3 in the fair value hierarchy.

12. GOODWILL AND OTHER INTANGIBLES

The analysis of the Group's goodwill and other intangibles is as follows:

Emirates Lebanon Bank S.A.L

Goodwill represents the excess of the cost of acquisition over the fair value of the Group's share in the net identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of a Lebanese branch of a multinational bank acquired in 2008.

	2018 AED'000	2017 AED'000
Goodwill	184,733	184,733
Other intangibles		
Banking license	18,365	18,365
Legal corporate setup in Lebanon	4,299	8,593
Customer base	8,742	9,991
Branch network	365	732
	31,771	37,681
Total	216,504	222,414

The recoverable amount of the assets acquired in the business combination (cash generating unit) described above is determined based on fair value less cost of disposal which is determined to be higher than the asset's carrying value using the market approach.

The movement on other intangible assets during the year is as follows:

Other intangibles	Banking license AED'000	Legal corporate setup in Lebanon AED'000	Customer base AED'000	Branch network AED'000	Total AED'000
Balance as at 1 January 2017	18,365	12,887	11,240	1,099	43,591
Amortisation in 2017	-	(4,294)	(1,249)	(367)	(5,910)
Balance as at 31 December 2017	18,365	8,593	9,991	732	37,681
Amortisation in 2018	-	(4,294)	(1,249)	(367)	(5,910)
Balance as at 31 December 2018	18,365	4,299	8,742	365	31,771

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Muwaileh Capital FZC

- (i) On 26 April 2017, the Bank acquired 90% of Muwaileh Capital FZC. A Sharjah Airport International Free Zone company. The acquisition was in cash and the effective date acquisition was 31 May 2017. The operations of Muwaileh Capital FZC have been fully transferred to the Bank on that date. The acquisition is accounted for using the purchase method of accounting, and the financial statements of Muwaileh Capital FZC have been consolidated.

As per the sales and purchase agreement, the purchase price was finalized based on the completion of the due diligence and the negotiations for the determination of the final net assets fair value. The difference between the consideration paid and the fair value of the net assets at the transaction date has been booked under goodwill. The amount recognized in goodwill at the transaction date amounted to AED 110.73 million.

The transaction has been accounted for during the second quarter of 2017 as follows:

	Net Carrying Value AED'000
Consideration paid	225,000
Fair value of net assets acquired	(114,274)
	<hr/>
Goodwill	110,726
	=====

El Capital FZC

- (ii) On 14 December 2016, the Board of Directors of the Bank decided to acquire El Capital FZC that owns 20% of share capital of Emirates Lebanon Bank S.A.L.

A per the sales and purchase agreement, the purchase price was finalized based on the completion of the due diligence and the negotiations for the determination of the final net assets fair value. The difference between the consideration paid and the fair value of the net assets at the transaction date has been booked under goodwill out of which 40.23% related to some Bank of Sharjah board members and 7.54% related to some Bank of Sharjah management.

The amount recognized in goodwill at the transaction date amounted to AED 88.83 million.

The transaction has been accounted for last quarter of 2017 as follows:

	Net Carrying Value AED'000
Consideration paid	305,777
Fair value of net assets acquired	(216,951)
	<hr/>
Goodwill	88,826
	=====

13. OTHER ASSETS

	2018	2017
	AED'000	AED'000
Acceptances – contra (Note 19)	732,922	629,651
Assets acquired in settlement of debt	2,113,117	1,262,546
Cheques in the course of collection	973,857	-
Clearing receivables and accrued income	65,990	97,340
Interest receivable	64,954	40,943
Prepayments	15,587	23,269
Positive fair value of derivatives (Note 14)	3,590	5,945
Other	14,937	133,038
	3,984,954	2,192,732
	=====	=====

Assets acquired in settlement of debt amounting to AED 2,113 million (2017: AED 1,262 million) are net of AED 13 million unrealized losses (2017: AED 6 million unrealized losses). Of this amount AED 2,088 million (2017: AED 1,238 million) pertains to the properties and plots of lands acquired in settlement of debt. Fair valuations of the properties and plots of land were carried out by independent valuers having appropriate professional qualifications and are based on recent experience in the location and category of the properties and plots of land being valued. The fair value of those properties and plots of land as at 31 December 2018 amounted to AED 2,108 million (2017: AED 1,332 million) resulting in a book value which is understated by AED 20 million (2017: AED 94 million).

As per UAE Central Bank regulation, the Bank can hold the real estate assets for a maximum period of three years and can extend the holding after obtaining Central Bank approval. The Bank can also rent the properties and earn rental income.

The Group reports under other assets, positive fair value of derivative contracts used by the Group in the ordinary course of business. Refer to Note 14 below for further details about the nature and type of derivative contracts utilised by the Group, together with the notional amounts and maturities.

14. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

In the ordinary course of business the Group enters into various types of transactions that involve derivatives. A derivative financial instrument is a financial contract between two parties where payments are dependent upon movements in the price of one or more underlying financial instruments, reference rate, or index. Derivative financial instruments which the Group enters into include forwards and swaps.

The Group uses the following derivative financial instruments for both hedging and non-hedging purposes.

Forward currency transactions – Currency forwards represent commitments to purchase foreign and domestic currency, including undelivered spot transactions.

Swap transactions – Currency swaps are commitments to exchange one set of cash flows for another. Currency swaps result in an economic exchange of currencies. No exchange of principal takes place, except for certain cross-currency swaps. The Group's credit risk represents the potential cost to replace the swap contracts if counterparties fail to fulfil their obligation. Under interest rate swaps, the Bank agrees with other parties to exchange, at specified intervals, the difference between fixed-rate and floating-rate interest amounts calculated by reference to an agreed notional amount.

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

This risk is monitored on an ongoing basis with reference to the current fair value, a proportion of the notional amount of the contracts, and the liquidity of the market. To control the level of credit risk taken, the Group assesses counterparties using the same techniques as for its lending activities.

Derivative related credit risk – Credit risk with respect to derivative financial instruments arises from the potential for a counterparty to default on its contractual obligations and is limited to the positive fair value of instruments that are favourable to the Group. The Group enters into derivative contracts with a number of financial institutions of good credit rating.

Derivatives held or issued for hedging purposes – The Group uses derivative financial instruments for hedging purposes as part of its asset and liability management activities in order to reduce its own exposure to fluctuations in exchange

rates. The Group uses forward foreign exchange contracts to hedge exchange rate risks. In all such cases the hedging relationship and objective, including details of the hedged item and hedging instrument, are formally documented and the transactions are accounted for as fair value hedges.

The following table shows the positive and negative fair values of derivative financial instruments, together with the notional amounts analysed by the term to maturity, and the nature of the risk being hedged.

The notional amounts, which provide an indication of the volumes of the transactions outstanding at the year end, do not necessarily reflect the amounts of future cash flows involved. These notional amounts, therefore, are neither indicative of the Group's exposure to credit risk, which is generally limited to the fair value of the derivatives, nor market risk.

NOTIONAL AMOUNTS BY TERM TO MATURITY

	Positive fair value AED'000	Negative fair value AED'000	Notional amount AED'000	Within 3 months AED'000	3-12 months AED'000	1-5 years AED'000
2018						
Interest rate swaps	3,223	(62,802)	3,945,518	272,518	-	3,673,000
Currency swaps	367	-	2,049,128	2,049,128	-	-
Forward foreign exchange contracts	-	(6)	30,912	30,912	-	-
Total	3,590	(62,808)	6,025,558	2,352,558	-	3,673,000
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
2017						
Interest rate swaps	4,332	(39,373)	3,853,693	-	-	3,853,693
Currency swaps	1,612	-	2,892,156	2,892,156	-	-
Forward foreign exchange contracts	1	(659)	108,067	91,142	16,925	-
Total	5,945	(40,032)	6,853,916	2,983,298	16,925	3,853,693
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

15. PROPERTY AND EQUIPMENT

	Land & buildings AED'000	Furniture and office equipment AED'000	Leasehold improvements installation, partitions and decoration AED'000	Motor vehicles AED'000	Total AED'000
Cost					
At 1 January 2017	238,392	106,426	103,726	5,152	453,696
Additions	2,765	12,033	8,258	607	23,663
Disposals	-	(505)	(279)	(1,096)	(1,880)
At 31 December 2017	241,157	117,954	111,705	4,663	475,479
Additions	45,735	15,147	2,074	1,036	63,992
Disposals	-	(877)	(104)	(400)	(1,381)
At 31 December 2018	286,892	132,224	113,675	5,299	538,090
Accumulated depreciation					
At 1 January 2017	34,210	89,248	52,374	3,668	179,500
Charge for the year	5,067	11,515	11,436	778	28,796
Disposals	-	(468)	(129)	(1,042)	(1,639)
At 31 December 2017	39,277	100,295	63,681	3,404	206,657
Charge for the year	6,949	11,291	8,989	686	27,915
Disposals	-	(561)	(98)	(400)	(1,059)
At 31 December 2018	46,226	111,025	72,572	3,690	233,513
Net book value:					
At 31 December 2018	240,666	21,199	41,103	1,609	304,577
At 31 December 2017	201,880	17,659	48,024	1,259	268,822

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

16. SUBSIDIARIES

(a) The Bank's interests, held directly or indirectly, in the subsidiaries are as follows:

Name of Subsidiary	Proportion of ownership interest		Year of incorporation	Year of acquisition	Country of incorporation	Principal activities
	2018	2017				
Emirates Lebanon Bank S.A.L.	100%	100%	1965	2008	Lebanon	Financial institution
El Capital FZC	100%	100%	2007	2017	U.A.E.	Investment in a financial institution
BOS Real Estate FZC	100%	100%	2007	2007	U.A.E.	Real estate development activities
BOS Capital FZC	100%	100%	2007	2007	U.A.E.	Investment
Polyco General Trading L.L.C.	100%	100%	2008	2008	U.A.E.	General trading
Borealis Gulf FZC	100%	100%	2010	2010	U.A.E.	Investment & Real estate development activities
BOS Funding Limited	100%	100%	2015	2015	Cayman Islands	Financing activities
Muwaileh Capital FZC	90%	90%	2010	2017	U.A.E.	Developing of real estate & related activities

(b) Emirates Lebanon Bank S.A.L summarised statements of financial position, comprehensive income and cash flows as at and for the years ended 31 December 2018 and 2017:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Statement of financial position		
Total assets	5,331,495	5,761,986
	=====	=====
Total liabilities	4,298,426	4,729,075
	=====	=====
Equity	1,033,069	1,032,911
	=====	=====
Dividends paid to non-controlling interests	0	1,469
	=====	=====
Statement of comprehensive income		
Interest income	312,703	279,051
	=====	=====
Profit for the year	46,500	34,706
	=====	=====
Total comprehensive income	44,160	34,779
	=====	=====
Statement of cash flows		
Net cash flows generated from / (used in) operating activities	25,335	(108,991)
Net cash flows generated from / (used in) investing activities	64,507	(7,922)
Net cash flows used in financing activities	(22,038)	(29,384)
	-----	-----
Net increase/ (decrease) in cash flows during the year	67,804	(146,297)
	=====	=====

17. CUSTOMERS' DEPOSITS

The analysis of customers' deposits is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Current and other accounts	2,952,570	3,742,322
Saving accounts	1,595,786	1,715,952
Time deposits	15,570,813	16,172,197
	20,119,169	21,630,471
	=====	=====

18. DEPOSITS AND BALANCES DUE TO BANKS

The analysis of deposits and balances due to banks is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
Demand	46,853	4,319
Time	258,078	82,803
	304,931	87,122
	=====	=====
Due to banks represent due to:		
Banks in the U.A.E.	209,121	4,060
Banks abroad	95,810	83,062
	304,931	87,122
	=====	=====

19. OTHER LIABILITIES

	2018 AED'000	2017 AED'000
Acceptances – contra (Note 13)	732,922	629,651
Interest payable	172,668	161,576
Accrued expenses and others	92,119	84,599
Provision for employees' end of service benefits (Note 19.1)	44,808	42,569
Negative fair value of derivatives (Note 14)	62,808	40,032
Managers' cheques	15,191	34,168
Unearned income	97,080	26,271
	1,217,596	1,018,866
	=====	=====

19.1 The movement in the provision for employees' end of service benefits is as follows:

	2018 AED'000	2017 AED'000
At 1 January	42,569	40,597
Charged during the year	6,825	6,574
Payments during the year	(4,586)	(4,602)
	44,808	42,569
	=====	=====

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

20. ISSUED BONDS

On 8 June 2015, the Bank raised financing by way of USD 500 million (equivalent to AED 1,836 million) in senior unsecured bonds (the "Bonds") issued by BOS Funding Limited, a wholly owned subsidiary of the Bank, incorporated in the Cayman Islands. The Bonds are fully guaranteed by the Bank, carry a fixed interest rate of 3.374 per cent per annum payable semi-annually and are listed on the Irish Stock Exchange.

On 28 February 2017, the Bank issued Senior Unsecured Fixed Rate Notes, totalling USD 500 million (equivalent to AED 1,836 million) for a five year maturity at mid swaps plus 225 basis point, to yield 4.23%. The Notes were issued under the Bank's recently established Euro Medium Term Note (EMTN) Programme which is listed on the Irish Stock Exchange.

The fair value and the change in that fair value that can be ascribed to changes in underlying credit risk are set out below:

	31 December 2018 AED'000	31 December 2017 AED'000
Fair value of issued bond	3,589,972	3,706,810
Changes in fair value of issued bond not attributable to changes in market conditions	93,408	(76,591)
Difference between carrying amount and amount contractually required to be paid at maturity	(83,028)	33,810

The Group estimates changes in fair value due to credit risk by estimating the amount of change in fair value that is not due to changes in market conditions that give rise to market risk.

21. CAPITAL AND RESERVES

(a) Issued and paid up capital

	2018		2017	
	Number of shares	AED'000	Number of shares	AED'000
Issued capital	2,100,000,000	2,100,000	2,100,000,000	2,100,000
	<u>2,100,000,000</u>	<u>2,100,000</u>	<u>2,100,000,000</u>	<u>2,100,000</u>
	=====	=====	=====	=====

(b) Statutory reserve

In accordance with the Bank's Articles of Association and Article (239) of the UAE Federal Law No. (2) of 2015, the Bank transfers 10% of annual profits, if any, to the statutory reserve until it is equal to 50% of the paid up share capital. This reserve is not available for distribution other than in circumstances stipulated by law.

(c) Contingency reserve

In accordance with the Articles of Association of the Bank a contingency reserve is calculated at 10% of the profit for the year to be transferred to a contingency reserve until this reserve becomes 50% of the issued and paid up capital.

(d) General reserve

Transfers to general reserve are made based on the discretion of the Board of Directors and is subject to the approval of the shareholders at the annual general meeting.

22. EARNINGS PER SHARE

Earnings per share are computed by dividing the profit for the year by the average number of shares outstanding during the year as follows:

Basic and diluted earnings per share	2018	2017
Profit attributable to owners of the Bank for the year (AED'000)	127,455	266,088
	=====	=====
<i>Weighted average number of ordinary shares:</i>		
Ordinary shares at the beginning of the year	2,100,000	2,100,000
Effect of scrip dividend issued during the year	-	-
Weighted average number of shares outstanding during the year (in thousands shares)	2,100,000	2,100,000
	=====	=====
Basic and diluted earnings per share (AED)	0.06	0.13
	=====	=====

As at the reporting date, the diluted earnings per share is equal to the basic earnings per share as the Group has not issued any financial instruments that should be taken into consideration when the diluted earnings per share is calculated.

23. TRANSACTIONS WITH OWNERS AND DIRECTORS OF THE GROUP

Bank of Sharjah

Cash Dividends

At the Annual General Meeting of the shareholders held on 24 March 2018, the shareholders approved no cash dividends distribution (2016: 7.66% dividends distribution amounting to AED 161 million).

Directors' remuneration

At the Annual General Meeting of the shareholders held on 24 March 2018, the shareholders of the Bank approved Directors' remuneration of AED 7.5 million (2016: AED 7.5 million).

Charity donations

At the Annual General Meeting of the shareholders held on 24 March 2018, the shareholders approved charitable donations of AED 7.5 million (2016: AED 7.5 million).

Transfer to reserves

At the Annual General Meeting of the shareholders held on 24 March 2018, the shareholders approved an appropriation of AED 40 million (2016: AED 50 million) to contingency reserves.

Emirates Lebanon Bank

Cash dividends

At the Annual General Meeting held on 3 March 2018 of the shareholders of Emirates Lebanon Bank S.A.L, a subsidiary of the Bank, the shareholders approved no cash dividend distribution (2016: cash dividend of AED 7.3 million out of which the non-controlling interest share amounted to AED 1.5 million).

Directors' remuneration

At the Annual General Meeting held on 3 March 2018 of the shareholders of Emirates Lebanon Bank S.A.L, a subsidiary of the Bank, approved Directors' remuneration of AED 3.9 million (2016: AED 3.6 million out of which the non-controlling interest share amounted to AED 0.7 million).

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

24. COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES

	2018 AED'000	2017 AED'000
Financial guarantees for loans	338,716	629,622
Other guarantees	2,405,593	1,736,696
Letters of credit	1,092,173	1,372,439
Capital commitments	-	17,496
	<hr/>	<hr/>
	3,836,482	3,756,253
Irrevocable commitments to extend credit	1,577,285	1,873,569
	<hr/>	<hr/>
	5,413,767	5,629,822
	=====	=====

These contingent liabilities have off-balance sheet credit risk as only the related fees and accruals for probable losses are recognised in the statement of financial position until the commitments are fulfilled or expire. Many of the contingent liabilities will expire without being advanced in whole or in part. Therefore, the amounts do not represent expected future cash-flows.

Credit-related commitments include commitments to extend credit, standby letters of credit, and guarantees which are designed to meet the requirements of the Group's customers.

Commitments to extend credit represent contractual commitments to make loans and advances and revolving credits. Commitments generally have fixed expiry dates, or other termination clauses. Since commitments may expire without being drawn upon, the total contract amounts do not necessarily represent future cash requirements.

Letters of credit and guarantees commit the Group to make payments on behalf of customers contingent upon the failure of the customer to perform under the terms of the contract.

25. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2018 AED'000	2017 AED'000
Cash and balances with central banks (Note 6)	4,636,343	5,587,606
Deposits and balances due from banks (Note 7)	507,785	503,218
Reverse-repo placements (Note 8)	849,188	1,867,798
Deposits and balances due to banks (Note 18)	(304,931)	(87,122)
	<hr/>	<hr/>
	5,688,385	7,871,500
Less: Deposits and balances due from banks - original maturity more than three months	(1,415,977)	(1,433,890)
Less: Statutory deposits with central banks (Note 6)	(1,069,087)	(1,323,862)
	<hr/>	<hr/>
	3,203,321	5,113,748
	=====	=====

26. FIDUCIARY ASSETS

The Group holds investments amounting to AED 0.6 billion (31 December 2017: AED 0.7 billion) which are held on behalf of customers and not treated as assets in the consolidated statement of financial position.

27. INTEREST INCOME

	2018 AED'000	2017 AED'000
Loans and advances	1,055,553	943,043
Certificates of deposit and treasury bills with central banks and debt instruments	148,364	130,248
Net interest income on swaps	1,097	26,503
Placements with banks	28,150	30,641
Reverse-repo placements	35,725	22,384
	1,268,889	1,152,819
	=====	=====

28. INTEREST EXPENSE

	2018 AED'000	2017 AED'000
Customers' deposits	608,629	558,549
Issued bonds	139,647	125,190
Banks' deposits	7,890	3,243
	756,166	686,982
	=====	=====

29. NET FEE AND COMMISSION INCOME

	2018 AED'000	2017 AED'000
Corporate banking credit related fees	93,876	170,035
Trade finance activities	35,034	37,657
Letters of guarantee	41,870	25,170
Other	2,086	4,021
	172,866	236,883
	=====	=====

30. INCOME ON INVESTMENTS

	2018 AED'000	2017 AED'000
Dividends	15,091	2,434
Realized and unrealized gain on investments measured at FVTPL	17,145	30,102
Net trading loss	(933)	(975)
	31,303	31,561
	=====	=====

31. OTHER INCOME

	2018 AED'000	2017 AED'000
Income on sale of fixed assets	-	42
Rental income and others	15,292	33,856
	15,292	33,898
	=====	=====

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

32. NET IMPAIRMENT LOSS ON FINANCIAL ASSETS

	2018 AED'000	2017 AED'000
Collective impairment of loans and advances	139,910	2,608
Specific provision of loans and advances	237,308	348,694
	<hr/>	<hr/>
Total charge for the year	377,218	351,302
Write backs	(125,433)	(140,509)
	<hr/>	<hr/>
	251,785	210,793
	=====	=====

33. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2018 AED'000	2017 AED'000
Salaries and employees related expenses	197,723	162,256
Depreciation on property and equipment (Note 15)	27,915	28,796
Rent leases	25,282	21,765
Consultancy and expert fees	3,136	7,119
Others *	63,344	70,236
	<hr/>	<hr/>
	317,400	290,172
	=====	=====

*Others include an amount of AED 6.5 million (2017: AED 8.2 million) representing social contributions made during the year ended 31 December 2018.

34. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

The Group enters into transactions with major shareholders, directors, senior management and their related concerns in the ordinary course of business at commercial interest and commission rates. Transactions within the Group and its subsidiaries have been eliminated on consolidation and are not disclosed in this note.

The related parties balances included in the consolidated statement of financial position and the significant transactions with related parties are as follows

	2018 AED'000	2017 AED'000
Loans and advances	492,785	647,927
Letters of credit, guarantee and acceptances	120,140	122,045
	<hr/>	<hr/>
	612,925	769,972
	<hr/>	<hr/>
Collateral deposits	7,281	207,313
	<hr/>	<hr/>
Net exposure	605,644	562,659
	=====	=====
Other deposits	131,559	154,394
	=====	=====
Interest income	50,905	50,104
	=====	=====
Interest expense	10,215	9,277
	=====	=====

Compensation of Directors and key management personnel:

	2018	2017
	AED'000	AED'000
Short term benefits	10,110	8,440
Directors fees	7,500	8,227
End of service benefits	5,489	4,014
	<hr/>	<hr/>
Total compensation as at 31 December	23,099	20,681
	=====	=====

No impairment loss has been recognised against balances outstanding with key management personnel and other related parties.

35. SEGMENTAL INFORMATION

35.1 IFRS 8 Operating Segments

IFRS 8 requires operating segments to be identified on the basis of internal reports about components of the Group that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segment and to assess its performance.

35.2 Products and services from which reportable segments derive their revenues

Information reported to the Group's chief operating decision maker for the purposes of resource allocation and assessment of segment performance is specifically focused on the type of business activities undertaken as a Group. For operating purposes, the Group is organised into two major business segments:

- (i) Commercial Banking, which principally provides loans and other credit facilities, deposits and current accounts for corporate, government, institutional and individual customers; and
- (ii) Investment Banking, which involves the management of the Group's investment portfolio.

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The following table presents information regarding the Group's operating segments for the year ended 31 December 2018:

	Commercial banking AED'000	Investment banking AED'000	Unallocated AED'000	Total AED'000
Operating income				
Net interest income	461,292	51,431	-	512,723
Net fee and commission income	172,866	-	-	172,866
Exchange profit	14,928	-	-	14,928
Investment income	-	31,303	-	31,303
Revaluation loss on properties	-	(25,635)	-	(25,635)
Other income	15,292	-	-	15,292
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total operating income	664,378	57,099	-	721,477
Other material non-cash items				
Net impairment charge on financial assets	(251,785)	-	-	(251,785)
Depreciation of property and equipment	-	-	(27,915)	(27,915)
General and administrative expenses	(246,062)	(43,423)	-	(289,485)
Amortization of intangible assets	-	-	(5,910)	(5,910)
Income tax expenses – overseas	-	-	(16,680)	(16,680)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Net profit for the year	166,531	13,676	(50,505)	129,702
Segment assets	22,296,421	3,157,551	3,556,611	29,010,583
	=====	=====	=====	=====
Segment liabilities	21,157,023	3,589,972	484,673	25,231,668
	=====	=====	=====	=====

The following table presents information regarding the Group's operating segments for the year ended 31 December 2017:

	Commercial banking AED'000	Investment banking AED'000	Unallocated AED'000	Total AED'000
Operating income				
Net interest income	415,361	50,476	-	465,837
Net fee and commission income	236,883	-	-	236,883
Exchange profit	21,322	-	-	21,322
Investment income	-	31,561	-	31,561
Revaluation loss on properties	-	(9,515)	-	(9,515)
Other income	13,202	20,696	-	33,898
Total operating income	686,768	93,218	-	779,986
Other material non-cash items				
Net impairment charge on financial assets	(210,793)	-	-	(210,793)
Depreciation of property and equipment	-	-	(28,796)	(28,796)
General and administrative expenses	(222,170)	(39,206)	-	(261,376)
Amortization of intangible assets	-	-	(5,910)	(5,910)
Income tax expenses – overseas	-	-	(8,257)	(8,257)
Net profit for the year	253,805	54,012	(42,963)	264,854
Segment assets	25,481,493	3,197,803	1,831,904	30,511,200
Segment liabilities	22,347,244	3,706,810	389,215	26,443,269

Revenue reported above represents revenue generated from external customers. There were no inter-segment sales during the year (2017: Nil). Transactions between segments, inter-segment cost of funds and allocation of expenses are not determined by management for resource allocation purpose. The accounting policies of the reportable segments are the same as the Group's accounting policies described in note 4.

For the purposes of monitoring segment performance and allocating resources between segments:

- All assets are allocated to reportable segments except for property and equipment, goodwill and other intangibles and certain amounts included in other assets; and
- All liabilities are allocated to reportable segments except for certain amounts included in other liabilities.

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

35.3 Geographical information

The Group operates in two principal geographical areas - United Arab Emirates (country of domicile) and Lebanon (referred to as 'foreign').

The Group's operating income and information about its non-current assets by geographical location are detailed below:

	Country of domicile	Foreign	Total
	AED'000	AED'000	AED'000
2018			
Operating income	597,414	124,063	721,477
	=====	=====	=====
Non-current assets	4,227,520	287,445	4,514,965
	=====	=====	=====
2017			
Operating income	664,851	115,135	779,986
	=====	=====	=====
Non-current assets	2,408,465	332,922	2,741,387
	=====	=====	=====

35.4 Information about major customers

In 2018, two customers accounted for more than 10% of the Group's net operating income each (2017: two customers accounted for more than 10% of the Group's net operating income).

36. CLASSIFICATION OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

(a) The table below sets out the Group's classification of each class of financial assets and liabilities and their carrying amounts as at 31 December 2018:

	FVTPL	FVTOCI	Amortised cost	Total
	AED'000	AED'000	AED'000	AED'000
Financial assets:				
Cash and balances with central banks	-	-	4,636,343	4,636,343
Deposits and balances due from banks	-	-	507,785	507,785
Reverse-repo placements	-	-	849,188	849,188
Loans and advances, net	-	-	16,214,334	16,214,334
Other financial assets measured at fair value	143,446	483,308	190,565	817,319
Other financial assets measured at amortised cost	-	-	671,554	671,554
Other assets	3,590	-	1,852,664	1,856,254
	-----	-----	-----	-----
Total	147,036	483,308	24,922,433	25,552,777
	=====	=====	=====	=====
Financial liabilities:				
Customers' deposits	-	-	20,119,169	20,119,169
Deposits and balances due to banks	-	-	304,931	304,931
Other liabilities	62,808	-	1,012,900	1,075,708
Issued Bonds	3,589,972	-	-	3,589,972
	-----	-----	-----	-----
Total	3,652,780	-	21,437,000	25,089,780
	=====	=====	=====	=====

(b) The table below sets out the Group's classification of each class of financial assets and liabilities and their carrying amounts as at 31 December 2017:

	FVTPL AED'000	FVTOCI AED'000	Amortised cost AED'000	Total AED'000
Financial assets:				
Cash and balances with central banks	-	-	5,587,606	5,587,606
Deposits and balances due from banks	-	-	503,218	503,218
Reverse-repo placements	-	-	1,867,798	1,867,798
Loans and advances, net	-	-	17,476,329	17,476,329
Other financial assets measured at fair value	103,453	709,833	-	813,286
Other financial assets measured at amortised cost	-	-	794,585	794,585
Other assets	5,945	-	900,972	906,917
Total	109,398	709,833	27,130,508	27,949,739
	=====	=====	=====	=====
Financial liabilities:				
Customers' deposits	-	-	21,630,471	21,630,471
Deposits and balances due to banks	-	-	87,122	87,122
Other liabilities	40,032	-	909,993	950,025
Issued Bonds	3,706,810	-	-	3,706,810
Total	3,746,842	-	22,627,586	26,374,428
	=====	=====	=====	=====

37. RISK MANAGEMENT

The Group has Senior Management committees to oversee the risk management. The Executive Committee and the Board Risk Committee, under delegation from the Board of Directors defines policies, processes, and systems to manage and monitor credit risk. It also sets policies, system and limits for interest rate risk, foreign exchange risk, and liquidity risk. The Group also has a Credit Risk function which independently reviews adherence to all risk management policies and processes. The Group's internal audit function, which is part of risk review, primarily evaluates the effectiveness of the controls addressing operational risk.

CREDIT RISK MANAGEMENT

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Group attempts to control credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counter-parties, and continually assessing the creditworthiness of counter-parties. In addition to monitoring credit limits, the Group manages the credit exposure relating to its trading activities by entering into master netting agreements and collateral arrangements with counter-parties in appropriate circumstances, and by limiting the duration of exposure. In certain cases, the Group may also close out transactions or assign them to other counter-parties to mitigate credit risk.

Concentrations of credit risk arise when a number of counter-parties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political, or other conditions.

Concentrations of credit risk indicate the relative sensitivity of the Group's performance to developments affecting a particular industry or geographic location.

Policies relating to credit are reviewed and approved by the Group's Executive Committee. All credit lines are approved in accordance with the Group's credit policy set out in the Credit Policy Manual. Credit and marketing functions are segregated. In addition, whenever possible, loans are secured by acceptable forms of collateral in order to mitigate credit risk. The Group further limits risk through diversification of its assets by economic and industry sectors.

All credit facilities are administered and monitored by the Credit Administration Department. Periodic reviews are conducted by Credit Risk and facilities are risk graded based on criterion established in the Credit Policy Manual.

Cross border exposure and financial institutions exposure limits for money market and treasury activities are approved as per guidelines established by the Group's Executive

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Committee and are monitored by the Senior Management on a daily basis.

The Executive Committee is responsible for setting credit policy of the Group. It also establishes industry caps, approves policy exceptions, and conducts periodic portfolio reviews to ascertain portfolio quality.

Commercial/Institutional lending underwriting

All credit applications for Commercial and Institutional lending are subject to the Group's credit policies, underwriting standards and industry caps (if any) and to regulatory requirements, as applicable from time to time. The Group does not lend to companies operating in industries that are considered by the Group inherently risky and where industry knowledge specialisation is required. In addition, the Group sets credit limits for all customers based on their creditworthiness.

All credit facilities extended by the Group are made subject to prior approval pursuant to a delegated signature authority system under the ultimate authority of the Executive Committee or the Group's Executive Director and General Manager under the supervision of the Board. At least two signatures are required to approve any commercial or institutional credit application.

Credit review procedures and loan classification

The Group's Credit Risk department subjects the Group's risk assets to an independent quality evaluation on a regular basis in conformity with the guidelines of the Central Bank of the U.A.E. and the Group's internal policies in order to assist in the early identification of accrual and potential performance problems. The Credit Risk department validates the risk ratings of all commercial clients, provides an assessment of portfolio risk by product and industry and monitors observance of all approved credit policies, guidelines and operating procedures across the Group.

All commercial/institutional loan facilities of the Group are assigned one of ten risk ratings (1-10) where 1 is being excellent and 10 being loss with no reimbursement capacity and total provisioning.

If a Loan is impaired, interest will be suspended and not be credited to the consolidated statement of profit or loss. Specific allowance for impairment of classified assets is made based on recoverability of outstanding and risk ratings of the assets. The Group also measures its exposure to credit risk by reference to the gross carrying amount of financial assets less amounts offset, interest suspended and impairment losses, if any. The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure.

As of 31 December 2018	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Stage 4	
	AED'000 Exposure	AED'000 Provision	AED'000 Exposure	AED'000 Provision	AED'000 Exposure	AED'000 Provision	AED'000 Exposure	AED'000 Provision
Balances with central banks	4,587,581	8,382	-	-	-	-	4,587,581	8,382
Due from banks and financial institutions	467,988	880	40,678	1	-	-	508,666	881
Reverse repurchase agreements	849,534	346	-	-	-	-	849,534	346
Loans and advances	8,993,635	21,327	7,208,338	735,776	2,125,584	1,243,207	18,327,557	2,000,310
Amortised cost	675,585	4,031	-	-	-	-	675,585	4,031
Unfunded exposure	4,192,454	433	1,110,367	19,328	531,798	93,152	5,834,619	112,913
	19,766,777	35,399	8,359,383	755,105	2,657,382	1,336,359	30,783,542	2,126,863

Opening balance as of 1 January 2018	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Stage 4	
	AED'000 Exposure	AED'000 Provision	AED'000 Exposure	AED'000 Provision	AED'000 Exposure	AED'000 Provision	AED'000 Exposure	AED'000 Provision
Balances with central banks	5,529,203	10,702	-	-	-	-	5,529,203	10,702
Due from banks and financial institutions	503,207	485	11	1	-	-	503,218	486
Reverse repurchase agreements	1,867,798	201	-	-	-	-	1,867,798	201
Loans and advances	8,986,922	40,024	7,320,059	353,840	3,131,189	1,835,511	19,438,170	2,229,375
Amortised cost	794,585	5,652	-	-	-	-	794,585	5,652
Unfunded exposure	4,596,265	1,681	847,118	7,539	593,880	-	6,037,263	9,220
	22,270,980	58,745	8,167,188	361,380	3,725,069	1,835,511	34,170,237	2,255,636
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Maximum exposure to credit risk2017
AED'000**Carrying amount***Individually impaired*

Grade (G-I) - gross amount

1,400,430

Neither past due nor impaired

Grade A

487,173

Grade B

10,451,249

Grade C

3,760,937

Grade D

2,727,567

Grade E

121,190

Grade F

136,716

19,085,262

Past due but not impaired

352,908

Total carrying amount**19,438,170****Allowance for impairment
(including interest in suspense)****(1,961,841)****Net carrying amount****17,476,329**

=====

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

2018	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 4
Loans and advances	AED'000	AED'000	AED'000	AED'000
Grade 1	85	-	-	85
Grade 2	329,887	-	-	329,887
Grade 3	1,091,780	-	-	1,091,780
Grade 4	5,251,069	98,498	-	5,349,567
Grade 5	2,249,385	998	-	2,250,383
Grade 6	71,277	3,369,578	-	3,340,855
Grade 7	152	3,739,264	-	3,739,416
Default grades 8-10	-	-	2,125,584	2,125,584
Total gross carrying amount	8,993,635	7,208,338	2,125,584	18,327,557
Allowance for impairment losses	(21,760)	(755,104)	(1,336,359)	(2,113,223)
Net carrying amount	8,971,875	6,453,234	789,225	16,214,334

THE CENTRAL BANK OF THE UAE CLASSIFICATION OF LOANS AND ADVANCES

Loans and advances	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 4
	AED'000	AED'000	AED'000	AED'000
Normal	7,595,116	1,713,930	3,824	9,312,870
Other loans exceptionally monitored	5,883	971,385	10,499	987,767
Substandard	1,392,636	3,766,728	244,616	5,403,980
Doubtful	-	756,295	1,826,017	2,582,312
Loss	-	-	40,628	40,628
Total gross carrying amount	8,993,635	7,208,338	2,125,584	18,327,557
Allowance for impairment losses	(21,760)	(755,104)	(1,336,359)	(2,113,223)
Net carrying amount	8,971,875	6,453,234	789,225	16,214,334

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the statement of financial position, including contingent liabilities and commitments. The maximum exposure is shown, before the effect of mitigation through the use of credit enhancements, master netting and collateral agreements.

	NOTES	2018 AED'000	2017 AED'000
Balances with Central Banks	6	4,579,199	5,529,203
Deposits and balances due from banks	7	507,785	503,218
Reverse-repo placements	8	849,188	1,867,798
Loans and advances , net	9	16,214,334	17,476,329
Investments in debt securities	10	671,554	794,585
Other assets (excluding prepayments & assets acquired in settlement of debts)		1,856,250	906,917
Total		24,678,310	27,078,050
Letters of credit	24	1,092,173	1,372,439
Guarantees	24	2,744,309	2,366,318
Undrawn loan commitments	24	1,577,285	1,873,569
Total		5,413,767	5,612,326
Total credit risk exposure		30,314,804	32,690,376

Where financial instruments are recorded at fair value the amounts shown above represent the current credit risk exposure but not the maximum risk exposure that could arise in the future as a result of changes in values.

AGING ANALYSIS OF PAST DUE BUT NOT IMPAIRED LOANS PER CLASS OF ON-BALANCE SHEET FINANCIAL ASSETS

	Less than 30 days 2018 AED'000	31 to 89 days 2018 AED'000	More than 90 days 2018 AED'000	Total 2018 AED'000
Loans and advances	23,748	9,155	394,455	427,358
	Less than 30 days 2017 AED'000	31 to 89 days 2017 AED'000	More than 90 days 2017 AED'000	Total 2017 AED'000
Loans and advances	89,569	27,997	235,342	352,908

COLLATERALS HELD AGAINST LOANS AND ADVANCES

The fair value of the collateral that the Group held as at 31 December 2018 for past due but not impaired loans and advances to customers covers 193% (2017: 92%) of the outstanding balance. For each loan, the value of the disclosed collateral is capped to the nominal amount of the loan that is held against.

CARRYING AMOUNT PER CLASS OF ON-BALANCE SHEET FINANCIAL ASSETS WHOSE TERMS HAVE BEEN RENEGOTIATED

	2018 AED'000	2017 AED'000
Loans and advances	1,099,323	1,178,359

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

IMPAIRED LOANS

Impaired loans are loans for which the Group determines that it is likely the collectability of all principal and interest due according to the contractual terms of the loan/securities agreement(s) would be doubtful. These loans are graded 8 to 10 in the Group's internal credit risk grading system.

WRITE-OFF POLICY

The Group writes off a loan balance (and any related allowances for impairment losses) when the Group determines that the loans are uncollectible. This determination is reached after considering information such as the occurrence of significant changes in the borrower/ issuer's financial position such that the borrower/issuer can no longer pay the obligation, or that proceeds from collateral will not be sufficient to pay back the entire exposure.

The Group holds collateral against loans and advances in the form of mortgage interests over properties, vehicles and machineries, cash margins, fixed deposits, guarantees and others. The Group accepts guarantees mainly from well-reputed local or international banks, well-established local or multinational corporate and high net worth private individuals. Management has estimated the fair value of collateral to be AED 13.4 billion (2017: AED 14.7 billion). The fair value of the collateral includes cash deposits which are not under lien and the Group has right to set-off against the outstanding facilities.

Concentration risk arises when a number of counterparties are engaged in similar business activities or activities in same geographic region or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. The Group measure its exposure to credit risk by reference to gross carrying amount of financial assets less amounts offset, profit suspended and impairment losses, if any.

Concentration of credit risk by industrial sector for loans and advances are presented in notes 9e and 9f. Concentration of credit risk by geographical distribution of loans and advances and financial investments is set out in note 9b and 10b.

LIQUIDITY RISK MANAGEMENT

Executive Committee (EC) & Board Risk Committee (BRC)

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting obligations from its financial liabilities.

In addition to its credit related activity, the Executive Committee along with the Board Risk Committee have a broad range of authority delegated by the Board of Directors

to manage the Group's asset and liability structure and funding strategy. The EC and BRC review liquidity ratios; asset and liability structure; interest rate and foreign exchange exposures; internal and statutory ratio requirements; funding gaps; and general domestic and international economic and financial market conditions. The EC & BRC formulate liquidity risk management guidelines for the Group's operation on the basis of such review.

The Group's Senior Management monitors the liquidity on a daily basis and uses an interest rate simulation model to measure and monitor interest rate sensitivity and varying interest rate scenarios.

The EC members comprise of the Chairman, three Board Members, in addition to the Executive Director and General Manager. The EC meets once or more every 45 days, as circumstances dictate. The quorum requires all members to be present at the meeting and decisions taken to be unanimous.

The Group manages its liquidity in accordance with U.A.E. Central Bank requirements and the Group's internal guidelines. The U.A.E. Central Bank sets cash ratio requirements on overall deposits ranging between 1.0 percent for time deposits and 14.0 percent for demand deposits, according to the tenor of the deposits. The U.A.E. Central Bank also imposes a mandatory 1:1 utilisation ratio, whereby; loans and advances (combined with inter-bank placements having a remaining term of 'greater than three months') should not exceed stable funds as defined by the U.A.E. Central Bank. Stable funds are defined by the U.A.E. Central Bank to mean free-own funds, inter-bank deposits with a remaining term of more than six months, and stable customer deposits. To guard against liquidity risk, the Group diversifies its funding sources and manages its assets with liquidity in mind, seeking to maintain a preferable proportion between cash, cash equivalent, and readily marketable securities. The Board Risk Committee sets and monitors liquidity ratios and regularly revises and updates the Group's liquidity management policies to ensure that the Group would be in a position to meet its obligations as they fall due. Management of liquidity risk within the parameters prescribed by the Board Risk Committee has been delegated to an Asset and Liability Committee (ALCO) comprising the Deputy General Manager and senior executives from treasury, finance, corporate credit, and investment departments.

The Group's approach to managing liquidity is to ensure that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when they fall due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or potential damage to the Group's reputation.

The Treasury department communicates with other business units regarding the liquidity profile of their financial assets and liabilities and details of other projected cash flows arising from projected future business. The Treasury maintains a portfolio of short-term liquid assets to ensure liquidity is maintained within the Group's operations as a whole.

The daily liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing is performed under a variety of scenarios covering both normal and severe market conditions. All liquidity policies and procedures are subject to review and approval by the Board Risk Committee. The Daily Position sheet, which reports the liquidity and exchange positions of the Group is reviewed by Senior Management. A summary

report, including any exceptions and remedial action taken, is submitted to the Board Risk Committee.

EXPOSURE TO LIQUIDITY RISK

The key measure used by the Group for measuring liquidity risk is the advances to stable resources ratio (regulatory ratio) which is 80.94% as at 31 December 2018 (2017: 77.63%). In addition, the Group also uses the following ratios/ information on a continuous basis for measuring liquidity risk:

- Liquid assets to total assets ratio;
- Net loans to deposits ratio (LDR);
- Basel III ratios (including LCR, NSFR, etc.) are also monitored internally and shared with the Board on quarterly basis.

The maturity profile of the assets and liabilities at 31 December 2018 based on the remaining period from the end of the reporting period to the contractual maturity date is as follows:

	Within 3 months AED'000	Over 3 months to 1 year AED'000	Over 1 year AED'000	Undated AED'000	Total AED'000
Assets					
Cash and balances with central banks	3,199,111	36,730	1,379,245	21,257	4,636,343
Deposits and balances due from banks	495,708	12,077	-	-	507,785
Reverse-repo placements	849,188	-	-	-	849,188
Loans and advances, net	7,962,373	1,140,388	7,107,619	3,954	16,214,334
Other financial assets measured at fair value	143,446	-	-	673,873	817,319
Other financial assets measured at amortised cost	-	100,363	563,136	8,055	671,554
Investment properties	-	-	-	608,473	608,473
Goodwill and other intangibles	-	-	-	416,056	416,056
Other assets	891,172	321,538	2,772,244	-	3,984,954
Property and equipment	-	-	-	304,577	304,577
Total assets	13,540,998	1,611,096	11,822,244	2,036,245	29,010,583
	=====	=====	=====	=====	=====
Liabilities and equity					
Customers' deposits	15,044,791	4,819,063	225,315	30,000	20,119,169
Deposits and balances due to banks	259,004	-	45,927	-	304,931
Other liabilities	1,152,825	64,771	-	-	1,217,596
Issued Bonds	-	-	1,798,044	1,791,928	3,589,972
Equity	-	-	-	3,778,915	3,778,915
Total liabilities and equity	16,456,620	4,883,834	2,069,286	5,600,843	29,010,583
	=====	=====	=====	=====	=====
Net liquidity gap	(2,915,622)	(3,272,738)	9,752,958	(3,564,598)	-

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The maturity profile of the assets and liabilities at 31 December 2017 based on the remaining period from the end of the reporting period to the contractual maturity date is as follows:

	Within 3 months AED'000	Over 3 months to 1 year AED'000	Over 1 year AED'000	Undated AED'000	Total AED'000
Assets					
Cash and balances with central banks	4,136,514	-	1,433,888	17,204	5,587,606
Deposits and balances due from banks	483,749	19,469	-	-	503,218
Reverse-repo placements	1,867,798	-	-	-	1,867,798
Loans and advances, net	6,925,836	1,076,659	9,470,963	2,871	17,476,329
Other financial assets measured at fair value	103,453	-	7,328	702,505	813,286
Other financial assets measured at amortised cost	25,634	86,606	672,020	10,325	794,585
Investment properties	-	-	-	584,858	584,858
Goodwill and other intangibles	-	-	-	421,966	421,966
Other assets	876,941	44,609	1,265,222	5,960	2,192,732
Property and equipment	-	-	-	268,822	268,822
Total assets	14,419,925	1,227,343	12,849,421	2,014,511	30,511,200
	=====	=====	=====	=====	=====
Liabilities and equity					
Customers' deposits	14,866,344	6,511,647	252,480	-	21,630,471
Deposits and balances due to banks	41,169	-	45,953	-	87,122
Other liabilities	971,736	34,133	12,997	-	1,018,866
Issued Bonds	-	-	3,706,810	-	3,706,810
Equity	-	-	-	4,067,931	4,067,931
Total liabilities and equity	15,879,249	6,545,780	4,018,240	4,067,931	30,511,200
	=====	=====	=====	=====	=====
Net liquidity gap	(1,459,324)	(5,318,437)	8,831,181	(2,053,420)	-

MARKET RISK MANAGEMENT

Market Risk is the risk that the fair value or future cash flows of the financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as interest rates, foreign exchange rates, and equity prices. The Group classifies exposures to market risk into trading, or non-trading /banking book.

(a) Market risk - trading book

The Executive Committee has set limits for acceptable level of risks in managing the trading book. The Group maintains a well-diversified portfolio. In order to manage the market risk in the trading book, the Group carries a limited amount of market risk based on the policy preference and this is

continuously monitored by Senior Management. Proprietary trading for the account of the Group is managed by a proprietary trading limit with a stop-loss limit.

The Group's trading book mainly comprises of equity instruments in companies listed on the U.A.E. exchanges. As such, the market risk in the trading book is limited to equity price risk.

Equity price risk refers to the risk of a decrease in the fair values of equities in the Group's trading investment portfolio as a result of reasonable possible changes in levels of equity indices and the value of individual stocks.

The effect on the Group's equity investments held in the trading book due to a reasonable possible change in U.A.E. equity indices, with all other variables held constant is as follows:

	31 December 2018		31 December 2017	
	Change in equity price %	Effect on income AED'000	Change in equity price %	Effect on income AED'000
Market indices				
Global Stock markets	+1%	1,434	+1%	1,035
Global Stock markets	-1%	(1,434)	-1%	(1,035)

(b) Market risk - non-trading or banking book

Market risk on non-trading or banking positions mainly arises from the interest rate, foreign currency exposures and equity price changes.

i) Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect the value of financial instruments. The Group is exposed to interest rate risk as a result of mismatches or gaps in the amounts of assets and liabilities.

The Group uses simulation-modelling tools to periodically measure and monitor interest rate sensitivity. The results are monitored and analysed by the Senior Management. Since most of the Group's financial assets and liabilities are floating rate, deposits and loans generally re-price simultaneously providing a natural hedge, which reduces interest rate exposure. Moreover, the majority of the Group's assets and liabilities will be re-priced within one year or less, thereby further limiting interest rate risk.

The Group's interest sensitivity position, based on the contractual re-pricing or maturity dates, whichever dates are earlier as at 31 December 2018 was as follows:

	Weighted Average Effective Rate	Within 3 months AED'000	Over 3 months to 1 year AED'000	Over year AED'000	Non-interest sensitive AED'000	Total AED'000
Assets						
Cash and balances with central banks	1.65%	2,346,281	22,781	910,196	1,357,085	4,636,343
Deposits and balances due from banks	3.81%	294,143	-	-	213,642	507,785
Reverse-repo placements	2.72%	849,188	-	-	-	849,188
Loans and advances, net	6.35%	15,046,105	59,170	319,032	790,027	16,214,334
Other financial assets - Equity instruments		-	45,026	160,252	612,041	817,319
Other financial assets - Debt securities	5.46%	268,803	55,337	344,030	3,384	671,554
Investment properties		-	-	-	608,473	608,473
Goodwill and other intangibles		-	-	-	416,056	416,056
Other assets		-	-	-	3,984,954	3,984,954
Property and equipment, net		-	-	-	304,577	304,577
Total assets		18,804,520	182,314	1,733,510	8,290,239	29,010,583
		=====	=====	=====	=====	=====
Liabilities and equity						
Customers' deposits	3.30%	12,202,370	4,479,672	251,454	3,185,673	20,119,169
Deposits and balances due to banks	2.46%	246,580	6,288	45,928	6,135	304,931
Other liabilities		2,341	-	-	1,215,255	1,217,596
Issued Bonds	3.80%	-	-	3,589,972	-	3,589,972
Equity		-	-	-	3,778,915	3,778,915
Total liabilities and equity		12,451,291	4,485,960	3,887,354	8,185,978	29,010,583
		=====	=====	=====	=====	=====
On statement of financial position gap		6,353,229	(4,303,646)	(2,153,844)	104,261	-
		=====	=====	=====	=====	=====
Cumulative interest rate sensitivity gap		6,353,329	2,049,583	(104,261)	-	-
		=====	=====	=====	=====	=====

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Group's interest sensitivity position, based on the contractual re-pricing or maturity dates, whichever dates are earlier as at 31 December 2017 was as follows:

	Weighted Average Effective Rate	Within 3 months AED'000	Over 3 months to 1 year AED'000	Over year AED'000	Non- interest sensitive AED'000	Total AED'000
Assets						
Cash and balances with central banks	1.17%	3,398,739	-	969,250	1,219,617	5,587,606
Deposits and balances due from banks	0.93%	253,888	-	-	249,330	503,218
Reverse-repo placements	1.54%	1,867,798	-	-	-	1,867,798
Loans and advances, net	5.87%	16,553,849	246,013	61,475	614,992	17,476,329
Other financial assets - Equity instruments		-	-	-	813,286	813,286
Other financial assets - Debt securities	4.81%	220,355	86,598	484,597	3,035	794,585
Investment properties		-	-	-	584,858	584,858
Goodwill and other intangibles		-	-	-	421,966	421,966
Other assets		-	-	-	2,192,732	2,192,732
Property and equipment, net		-	-	-	268,822	268,822
Total assets		22,294,629	332,611	1,515,322	6,368,638	30,511,200
Liabilities and equity						
Customers' deposits	2.67%	10,872,799	6,211,144	250,223	4,296,305	21,630,471
Deposits and balances due to banks	1.62%	83,069	-	-	4,053	87,122
Other liabilities		2,334	-	-	1,016,532	1,018,866
Issued Bonds	3.73%	-	-	3,706,810	-	3,706,810
Equity		-	-	-	4,067,931	4,067,931
Total liabilities and equity		10,958,202	6,211,144	3,957,033	9,384,821	30,511,200
On statement of financial position gap		11,336,427	(5,878,533)	(2,441,711)	(3,016,183)	-
Cumulative interest rate sensitivity gap		11,336,427	5,457,894	3,016,183	-	-

The effective interest rate (effective yield) of a monetary financial instrument is the rate that, when used in a present value calculation, results in the carrying amount of the instrument, excluding non-interest bearing items. The rate is a historical rate for a fixed rate instrument carried at amortised cost and the current market rate for a floating rate instrument or for an instrument carried at fair value.

The following table depicts the sensitivity to a reasonable possible change in interest rates, with other variables held constant, on the Group's consolidated statement of profit or loss or equity. The sensitivity of the income is the

effect of the assumed changes in interest rates on the net interest income for one year, based on the floating rate non-trading financial assets and financial liabilities held as at 31 December 2018, including the effect of hedging instruments. The sensitivity of equity is calculated by revaluing the fixed rate, including the effect of any associated hedges as at 31 December 2018 for the effect of assumed changes in interest rates. The sensitivity of equity is analysed by maturity of the asset or swap. All the banking book exposures are monitored and analysed in currency concentrations and relevant sensitivities are disclosed in AED thousands.

2018 Currency	Increase in basis	Sensitivity of interest income	Sensitivity of equity
AED	+200	68,761	68,761
USD	+200	(37,748)	(37,748)
Others	+200	(2,027)	(2,027)
AED	-200	(68,761)	(68,761)
USD	-200	37,748	37,748
Others	-200	2,027	2,027
2017 Currency	Increase in basis	Sensitivity of interest income	Sensitivity of equity
AED	+200	114,597	114,597
USD	+200	(27,647)	(27,647)
Others	+200	(1,158)	(1,158)
AED	-200	(114,597)	(114,597)
USD	-200	27,647	27,647
Others	-200	1,158	1,158

ii) Currency risk

Currency risk represents the risk of change in the value of financial instruments due to changes in foreign exchange rates. The Board has set limits on positions by currencies, which are monitored daily, and hedging instruments are also used to ensure that positions are maintained within the limits.

The Group's assets are typically funded in the same currency as that of the business transacted in order to eliminate foreign exchange exposure. However, in the normal course of business the Group provides foreign currency exposures to finance its client's activities. The Executive Committee sets the limits on the level of exposure by currency for both overnight and intra-day positions, which are closely monitored by Senior Management. As at 31 December 2018, the Group's net currency position was not material, and all the positions were within limits approved by the Executive Committee.

As the UAE Dirham and other GCC currencies are currently pegged to the US Dollar, balances in US Dollars are not considered to represent significant currency risk.

The table below shows the foreign currencies to which the Group has a significant exposure to:

	2018 AED'000 equivalent long (short)	2017 AED'000 equivalent long (short)
Euro	689	1,131

The analysis below calculates the effect of a possible movement of the currency rate against AED, with all other variables held constant, on the consolidated statement of profit or loss (due to the fair value of the currency sensitive non-trading monetary assets and liabilities) and equity (due to change in fair value of currency swaps and forward foreign exchange contracts used as cash flow hedges). A positive effect shows a potential increase in consolidated statement of profit or loss or equity; whereas a negative effect shows a potential net reduction in consolidated statement of profit or loss or equity.

AED'000			
Currency exposure as at 31 December 2018	Change in currency rate in %	Change on net profit	Change on Equity
EUR	+5%	34	34
EUR	-5%	(34)	(34)
AED'000			
Currency exposure as at 31 December 2017	Change in currency rate in %	Change on net profit	Change on Equity
EUR	+5%	57	57
EUR	-5%	(57)	(57)

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

ii) Equity price risk

Equity price risk refers to the risk of a decrease in the fair value of equities in the Group's non-trading investment portfolio as a result of reasonable possible changes in levels of equity indices and the value of individual stocks.

The effect on the Group's quoted equity investments held as financial assets at FVTOCI due to reasonable possible change in equity prices, with all other variables held constant is as follows:

	31 December 2018		31 December 2017	
	Change in equity price %	Effect on equity AED'000	Change in equity price %	Effect on equity AED'000
Market indices				
Global Stock markets	+1%	1,600	+1%	1,454
Global Stock markets	-1%	(1,600)	-1%	(1,454)

OPERATIONAL RISK

Operational risk is the risk of loss arising from system failure, human error, fraud, or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, and may have legal or regulatory implications, or lead to financial losses. The Group would not be able to eliminate all operational risks, but through a control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Group could minimise the risks. Controls include effective segregation of duties, access, authorisation and reconciliation procedures, staff education and assessment processes, including the use of internal audit.

38. CAPITAL ADEQUACY AND CAPITAL MANAGEMENT

CAPITAL MANAGEMENT PROCESS

The Group's objectives when managing capital, which is a broader concept than the 'equity' in the consolidated statement of financial positions, are:

- To comply with the capital requirements set by the Central Bank of United Arab Emirates;
- To safeguard the Group's ability to continue as a going concern and increase the returns for the shareholders; and
- To maintain a strong capital base to support the development of its business.

Capital adequacy and the use of regulatory capital are monitored on a regular basis by the Group's management, employing techniques based on the guidelines developed by the Basel Committee and the Central Bank of United Arab Emirates. The required information is filed with the authority on a quarterly basis.

The Group assets are risk weighted as to their relative credit, market, and operational risk. Credit risk includes both on and off-balance sheet risks. Market risk is defined as the risk of losses in on and off-balance sheet positions arising from movements in market prices and includes profit rate risk, foreign exchange risk, equity exposure risk, and commodity risk. Operational risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people or systems, or from external events.

The Group's regulatory capital is analysed into two tiers:

- Common equity tier 1 (CET 1) capital, which includes ordinary share capital, legal reserve, general reserve and retained earnings; and
- Tier 2 capital, which includes fair value reserves relating to unrealised gains / losses on investments classified as available-for-sale and derivatives held as cash flow hedges and collective provision.

The following limits have been applied for Tier 2 capital:

- Total Tier 2 capital shall not exceed 67% of tier 1 capital;
- Subordinated liabilities shall not exceed 50% of total Tier 1 capital; and
- Collective provision shall not exceed 1.25% of total credit risk weighted assets.

The minimum capital adequacy requirements as set out by the Central Bank are as follows:

- Minimum common equity tier 1 (CET 1) ratio of 7% of risk weighted assets (RWAs).
- Minimum tier 1 ratio of 8.5% of RWAs.
- Total capital adequacy ratio of 10.5% of RWAs.

In addition to CET 1 ratio of 7% of RWAs, a capital conservation buffer (CCB) of 1.25% of RWAs shall be maintained in the form of CET 1.

Further, counter cyclical buffer (CCyB) requirement shall be met by using CET 1. The level of CCyB to be notified by 'the Central Bank'. There is no CCyB requirement during the current period.

The Group has complied with all the externally imposed capital requirements.

BASEL III

The capital adequacy ratio is computed based on circulars issued by the U.A.E. Central Bank:

	31 December 2018 AED'000 (audited)	31 December 2017 AED'000 (unaudited)
<i>Capital base</i>		
Common Equity Tier 1	3,312,548	3,914,400
Additional Tier 1 capital	-	-
Tier 1 capital	3,312,548	3,914,400
Tier 2 capital	294,292	245,400
Total capital base	3,606,840	4,159,800
<i>Risk-weighted assets:</i>		
Credit risk	23,543,342	21,509,166
Market risk	288,487	208,783
Operational risk	1,414,857	1,481,723
Total risk-weighted assets	25,246,686	23,199,672
<i>Capital ratios</i>		
Common equity Tier 1 capital ratio	13.12%	16.87%
Tier 1 capital ratio	13.12%	16.87%
Total capital ratio	14.29%	17.93%

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

39. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Investments held at fair value through profit and loss

Investments held for trading or designated at fair value through profit and loss represent investment securities that present the Group with opportunity for returns through dividend income, trading gains and capital appreciation. Including in these investment listed equity securities for which the fair values are based on quoted prices at close of business as of 31 December 2018, and unlisted bonds for which the fair values are derived from internal valuation performed based on generally accepted pricing models, all inputs used for the valuation are supposed by observable market prices or rates.

Unquoted investments held at fair value through other comprehensive income

The consolidated financial statements include holdings in unquoted securities amounting to AED 323 million (2017:

AED 564 million) which are measured at fair value. Fair values are determined in accordance with generally accepted pricing models based on comparable ratios backed by discounted cash flow analysis depending on the investment and industry. The valuation model includes some assumptions that are not supported by observable market prices or rates.

For investments valued using comparable ratios, share prices of comparable companies represent significant inputs to the valuation model. If the share prices of the comparable companies were 5% higher/lower while all other variables were held constant, then the fair value of the securities would increase/decrease by AED 16 million (2017: AED 28 million).

The impact of the change in fair valuation from previously existing carrying amounts have been recognised as a part of cumulative changes in fair value in equity.

Fair value of financial assets carried at amortised cost

Except as detailed in the following table, the management considers that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities measured at amortised cost in the consolidated financial statements approximate their fair values.

	2018		2017	
	Carrying amount AED'000	Fair value AED'000	Carrying amount AED'000	Fair value AED'000
<i>Financial assets</i>				
Other financial assets measured at amortised cost	671,554	663,231	794,585	790,552
	=====	=====	=====	=====

The fair value for other financial assets measured at amortised cost is based on market prices.

Fair value measurements recognised in the consolidated statement of financial position

The following table provides an analysis of financial instruments that are measured at fair value. They are banked into levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable.

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices, including over-the-counter quoted prices).
- Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

At 31 December 2018	Level 1 AED'000	Level 2 AED'000	Level 3 AED'000	Total AED'000
<i>Other financial assets measured at fair value</i>				
Investment measured at FVTPL				
Quoted equity	143,446	-	-	143,446
<i>Investments measured at FVTOCI</i>				
Quoted equity	160,069	-	-	160,069
Unquoted equity	-	-	323,239	323,239
Unquoted debt securities	-	190,565	-	190,565
Total	303,515	190,565	323,239	817,319
<i>Other financial liabilities measured at fair value</i>				
Issued bonds measured at FVTPL				
Quoted debt securities	3,589,972	-	-	3,589,972
<i>Other assets / liabilities</i>				
Positive fair value of derivatives	-	3,590	-	3,590
Negative fair value of derivatives	-	(62,808)	-	(62,808)
At 31 December 2017				
<i>Other financial assets measured at fair value</i>				
Investment measured at FVTPL				
Quoted equity	103,453	-	-	103,453
<i>Investments measured at FVTOCI</i>				
Quoted equity	145,416	-	-	145,416
Unquoted equity	-	-	564,417	564,417
Total	248,869	-	564,417	813,286
<i>Other financial liabilities measured at fair value</i>				
Issued bonds measured at FVTPL				
Quoted debt securities	3,706,810	-	-	3,706,810
<i>Other assets / liabilities</i>				
Positive fair value of derivatives	-	5,945	-	5,945
Negative fair value of derivatives-	-	(40,032)	-	(40,032)

There were no transfers between Level 1 and Level 2 during the current year.

8. NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Reconciliation of Level 3 fair value measurements of other financial assets measured at FVTOCI:

	2018	2017
	AED'000	AED'000
Opening balance	564,417	913,010
Additions	-	37,309
Disposals	-	(8,499)
Losses recognised in other comprehensive income	(241,178)	(377,403)
Closing balance	323,239	564,417
	=====	=====

UNOBSERVABLE INPUTS USED IN MEASURING FAIR VALUE

The effect of unobservable input on fair value measurement

Although the Group believes that its estimates of fair value are appropriate, the use of different methodologies or assumptions could lead to different measurements of fair value. For fair value measurements in Level 3, 10% change in the underlying value of these investments would have the following effects.

	Effect on OCI	
	Favorable	Unfavorable
31 December 2018	+323	-323
	Effect on OCI	
31 December 2017	+564	-564

Impact on fair value of level 3 financial instruments measured at fair value of changes to key assumptions

The impact on the fair value of level 3 instruments of using reasonably possible alternative assumptions by class of instrument is negligible.

Financial Instruments not recorded at fair value

The fair values of financial instruments not recorded at fair value includes cash and balances with Central Banks, due from banks and financial institutions, loans and advances, net, other assets (excluding prepayments), due to banks, customers' deposits and other liabilities that are categorised

as level two based on market observable inputs. The fair values of financial instruments not recorded at fair value are not materially different to their carrying values. The following describes the methodologies and assumptions used to determine fair values for those financial instruments which are not already recorded at fair value in the financial statements:

Asset for which fair value approximates carrying value

For financial assets and financial liabilities that have short term maturity (less than three months) it is assumed that the carrying amounts approximate to their fair value. This assumption is also applied to demand deposits and savings accounts without specific maturity.

Fixed rate financial instruments

The fair value of fixed rate financial assets and liabilities carried at amortised cost are estimated by comparing market interest rates when they were first recognised with current market rates for similar financial instruments. The estimated fair value of fixed interest bearing deposits is based on discounted cash flows using prevailing money market interest rates for debts with similar credit and maturity. For other variable rate instruments an adjustment is also made to reflect the change in required credit spread since the instrument was first recognised.

40. APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorised for issue on 26 January 2019.

Commitment to Objectives

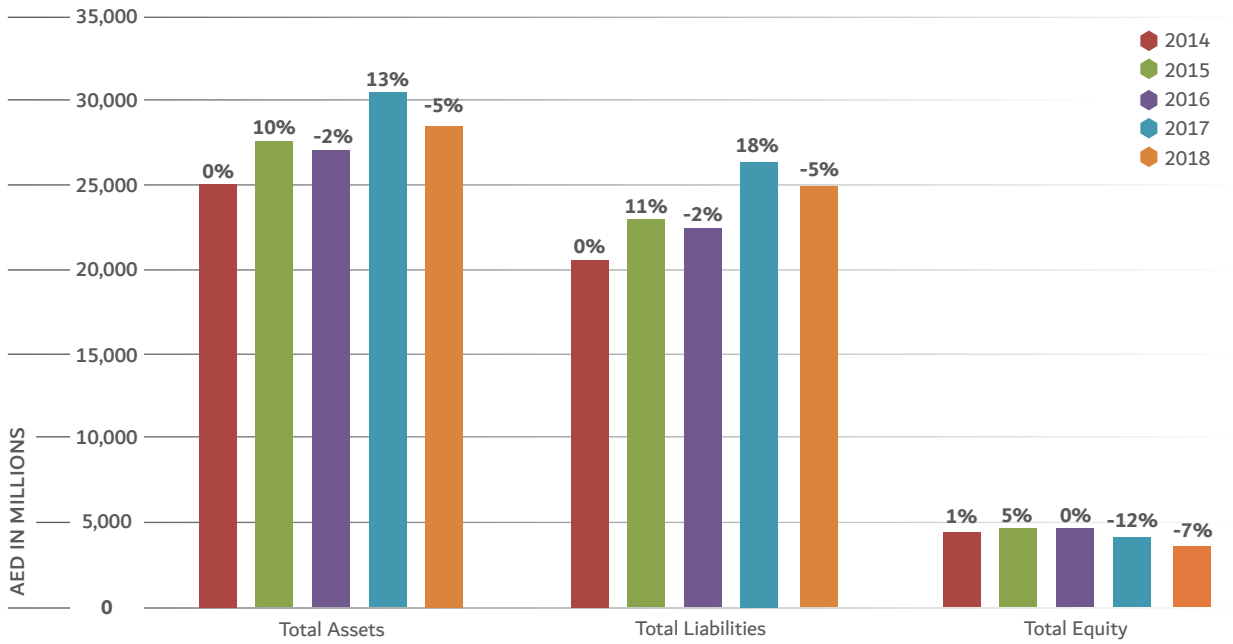




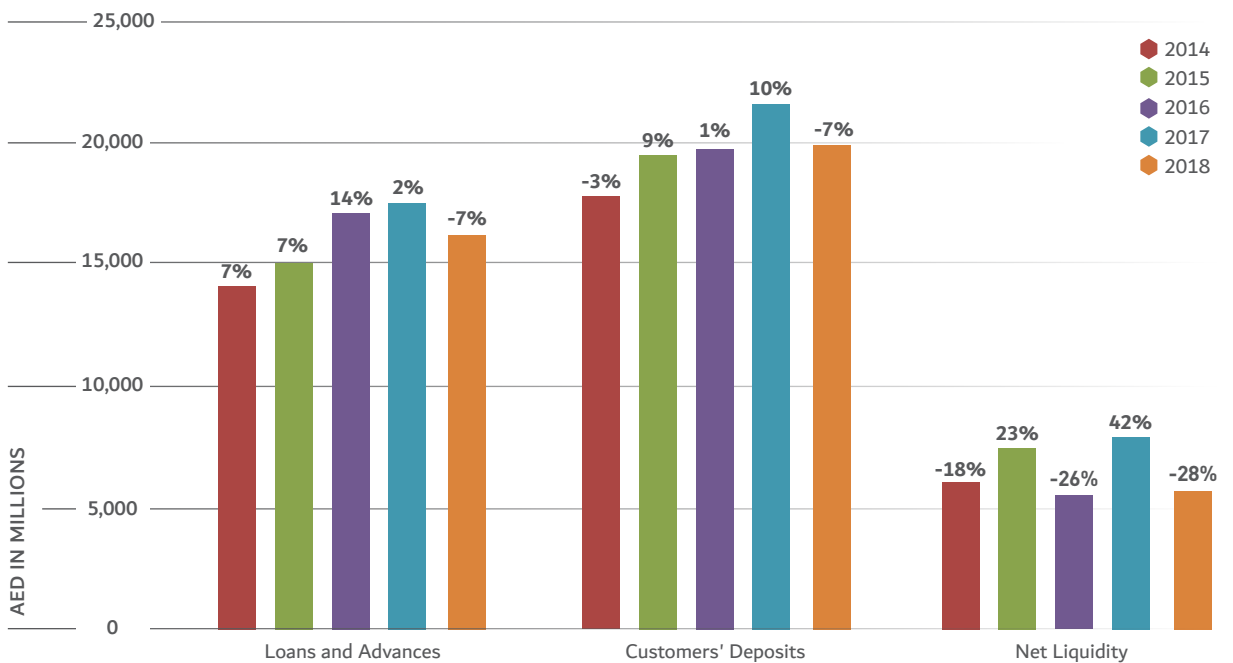
Sustainable Performance



تطور مجموع الموجودات، المطلوبات و حقوق الملكية
EVOLUTION OF TOTAL ASSETS, LIABILITIES AND EQUITY

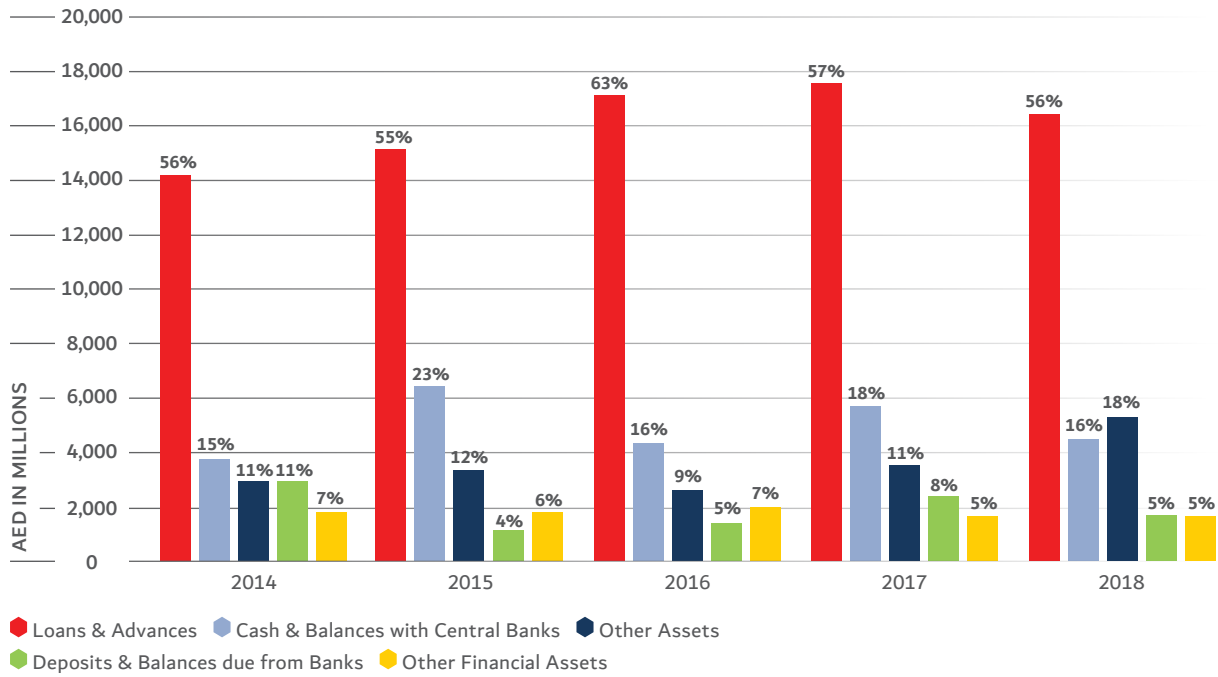


تطور القروض والسلفيات، ودائع العملاء وصافي السيولة
EVOLUTION OF LOANS & ADVANCES, CUSTOMERS' DEPOSITS AND NET LIQUIDITY



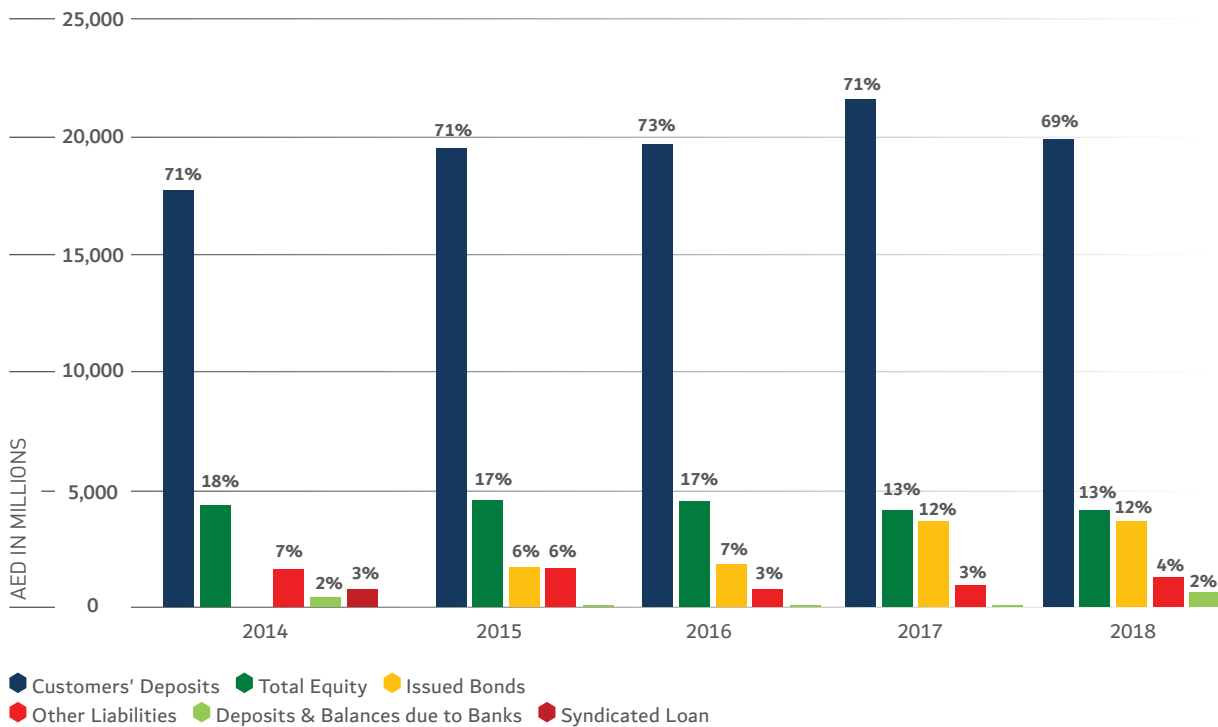
هيكلية بيان المركز المالي الموحد - الموجودات

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION STRUCTURE – ASSETS

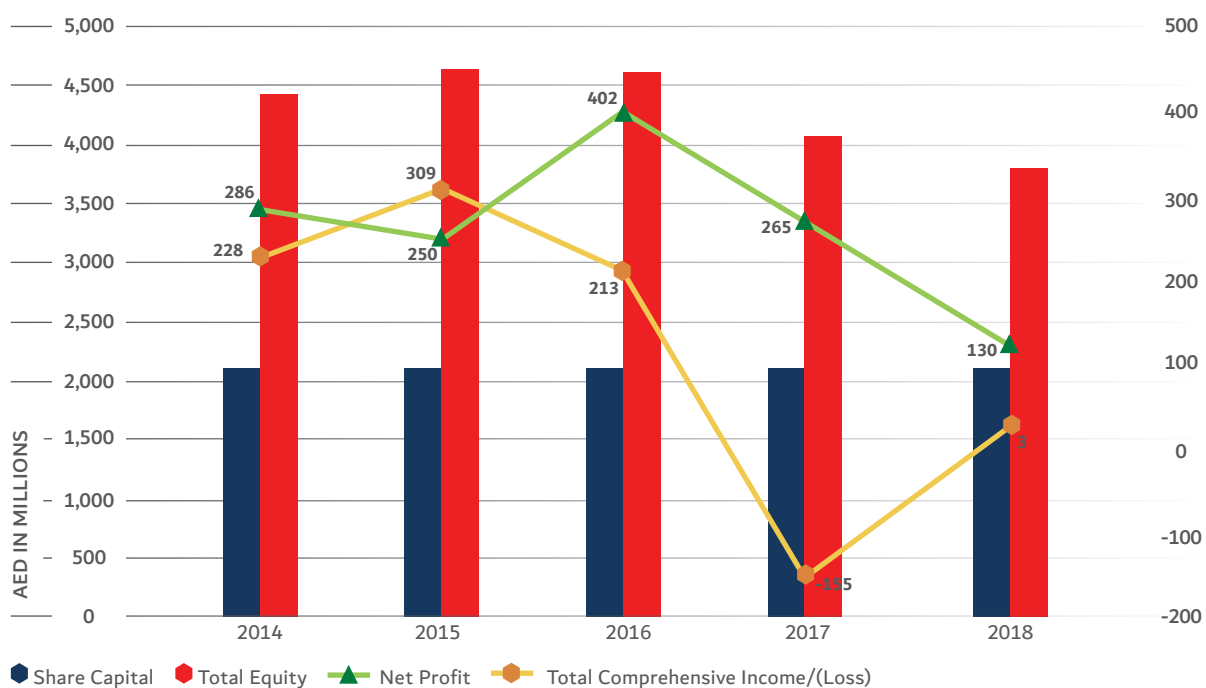


هيكلية بيان المركز المالي الموحد - المطلوبات وحقوق الملكية

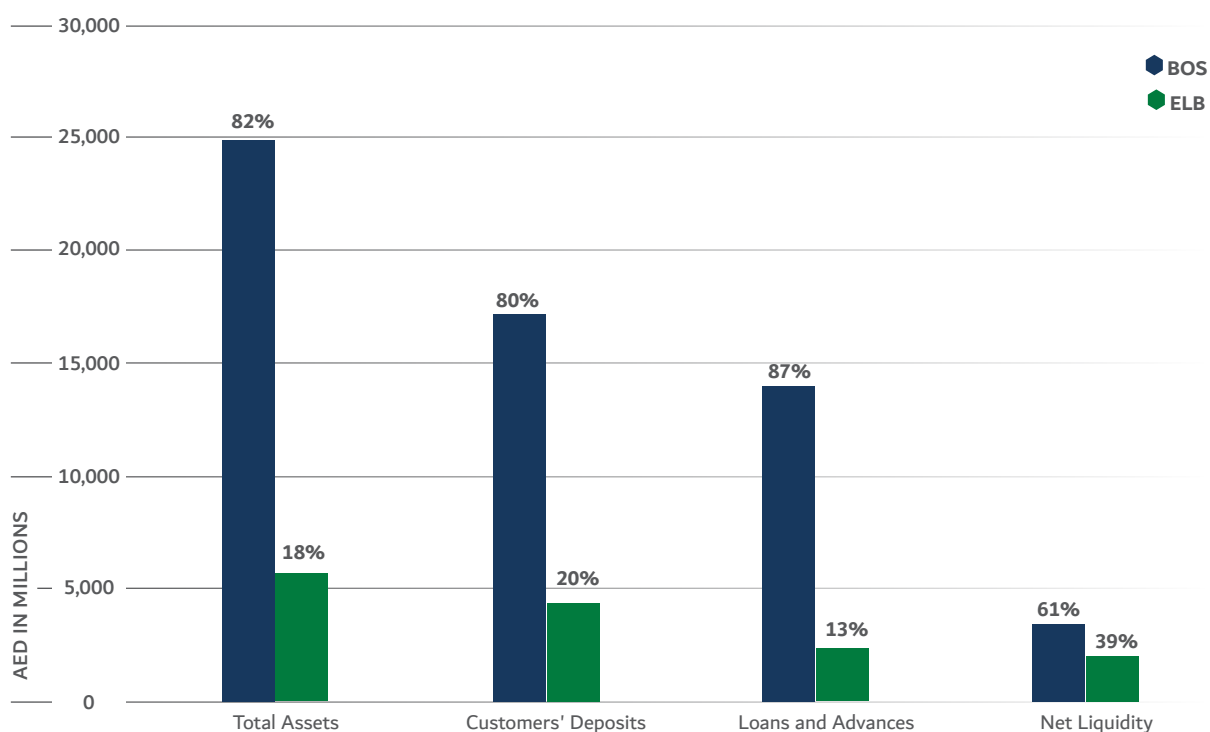
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION STRUCTURE - LIABILITIES AND EQUITY



تطور رأس المال و حقوق الملكية والربح الصافي
EVOLUTION OF SHARE CAPITAL, TOTAL EQUITY & NET PROFIT

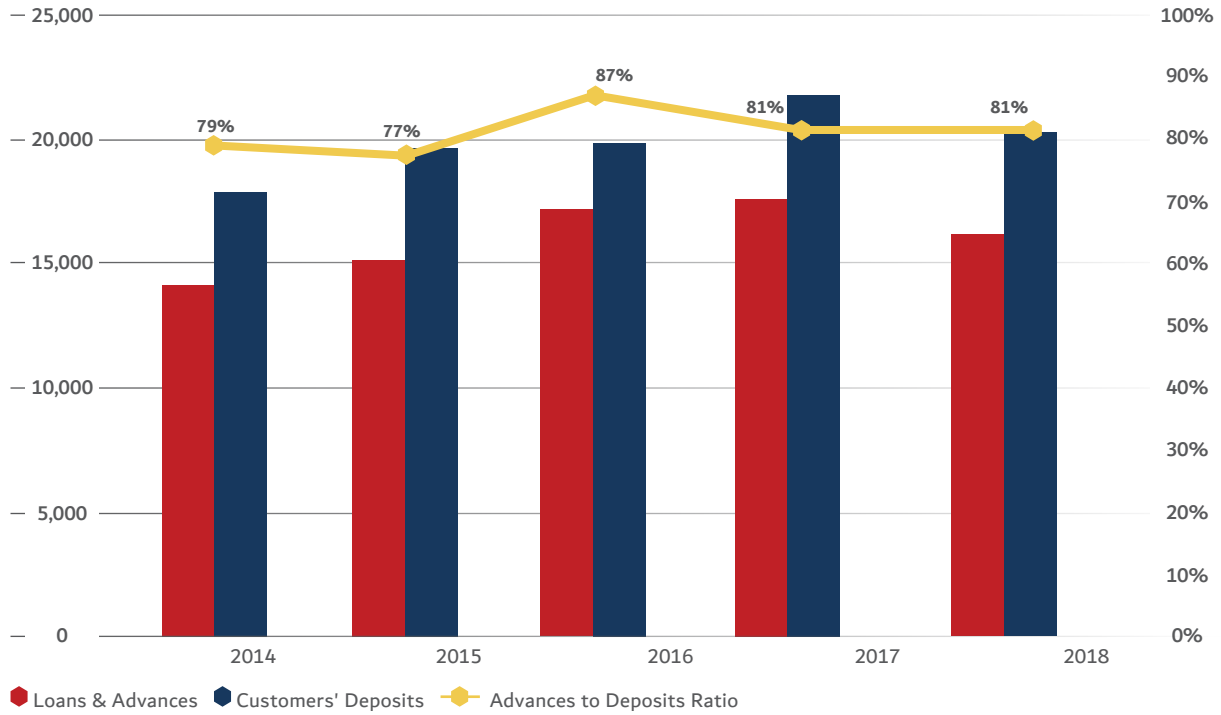


بيان المركز المالي الموحد
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION



تطور القروض والسلفيات وودائع العملاء

EVOLUTION OF LOANS AND ADVANCES AND CUSTOMERS' DEPOSITS



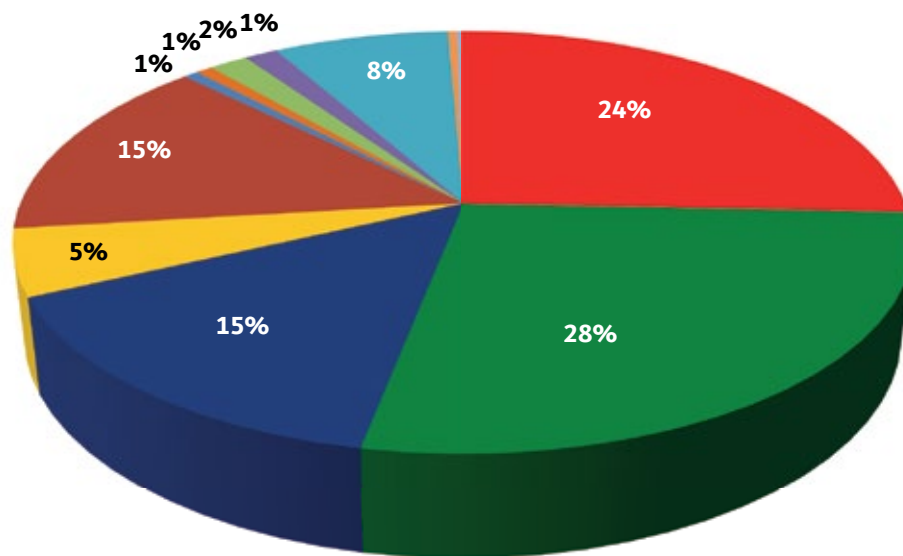
تطور القيمة الدفترية للسهم

EVOLUTION OF BOOK VALUE OF SHARES

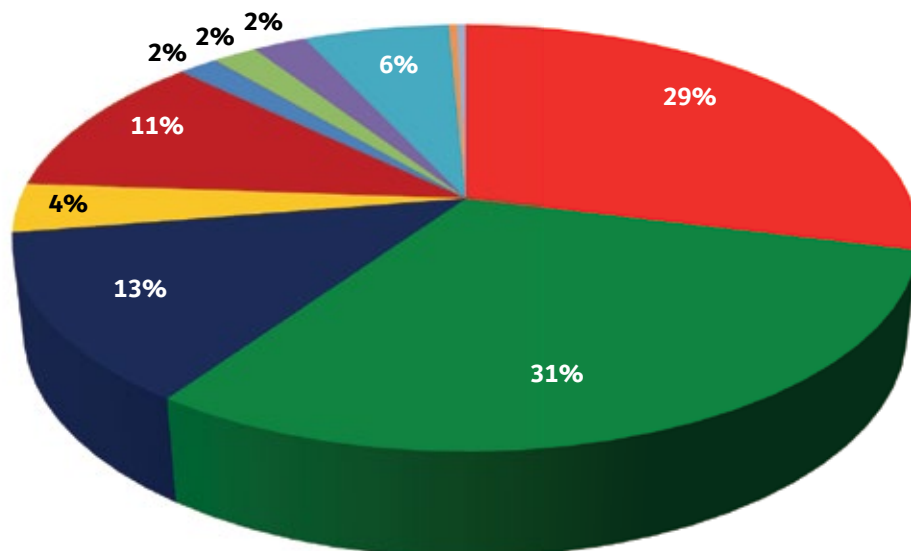


توزيع القروض والسلفيات حسب القطاع الاقتصادي
 BREAKDOWN OF LOANS AND ADVANCES BY ECONOMIC SECTOR

2018



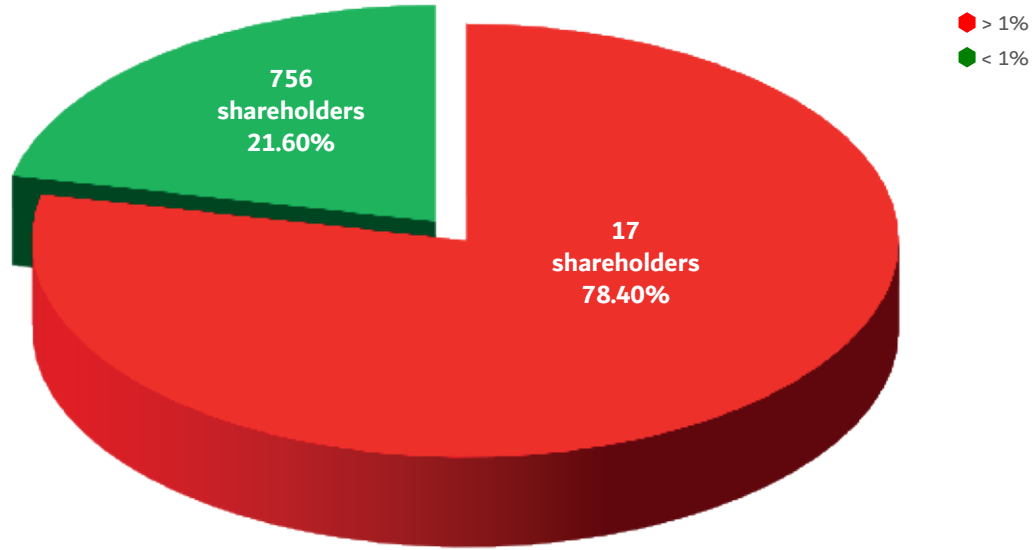
2017



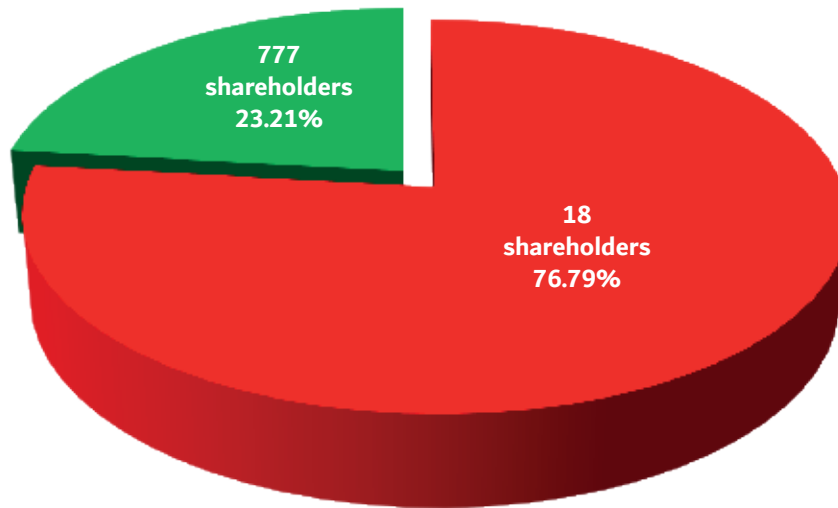
- Trading
- Services
- Manufacturing
- Construction
- Public Utilities
- Personal Loans for Commercial Purposes
- Personal Loans for Individual Purposes
- Mining and Quarrying
- Transport and Communication
- Financial Institution
- Government
- Agriculture
- Others

هيكلية رأس المال
CAPITAL STRUCTURE

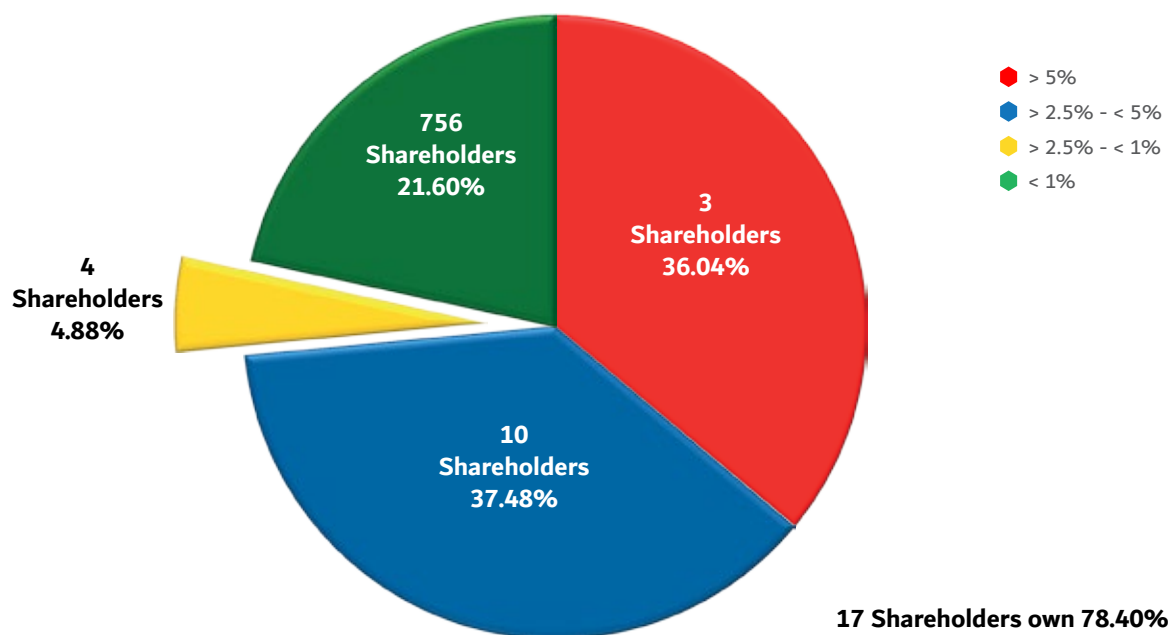
2018



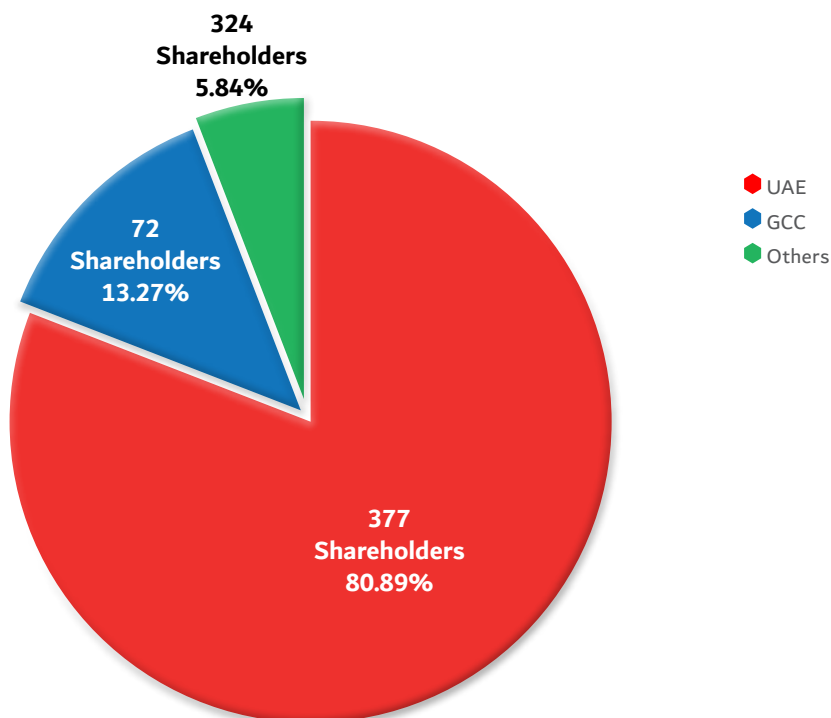
2017



ملكية الأسهم كما في ديسمبر ٢٠١٨
 SHARE OWNERSHIP BY PERCENTAGE AS AT DECEMBER 2018

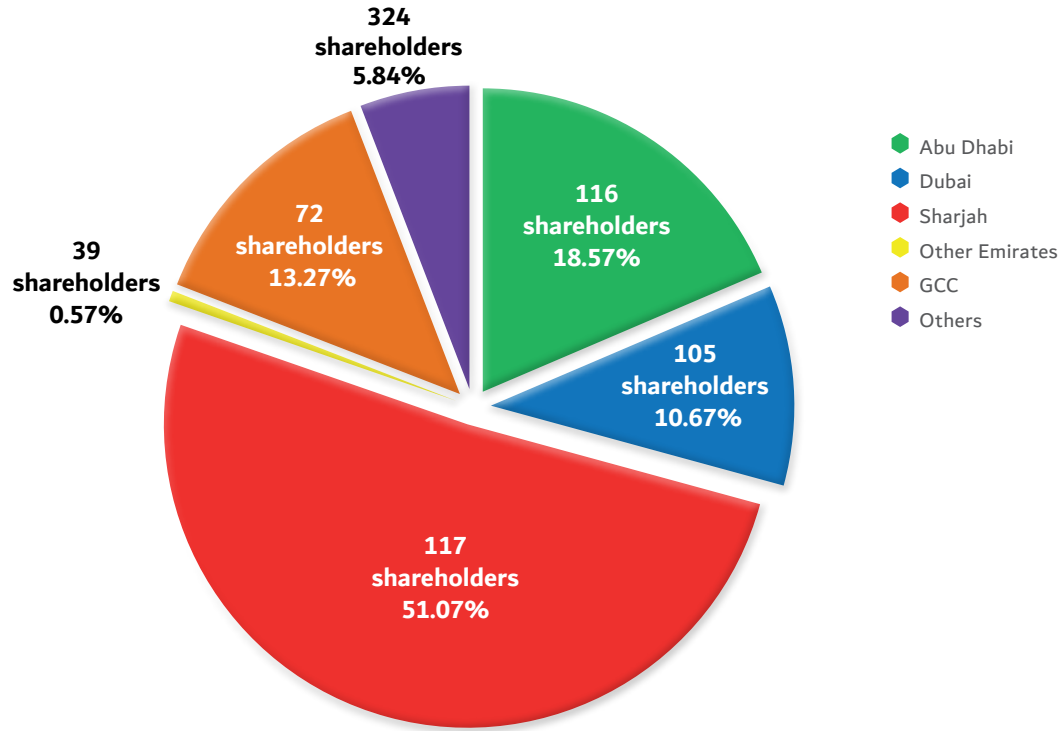


ملكية الأسهم حسب الجنسية والنسبة كما في ديسمبر ٢٠١٨
 SHAREHOLDERS BY NATIONALITY & % OF HOLDING AS AT DECEMBER 2018

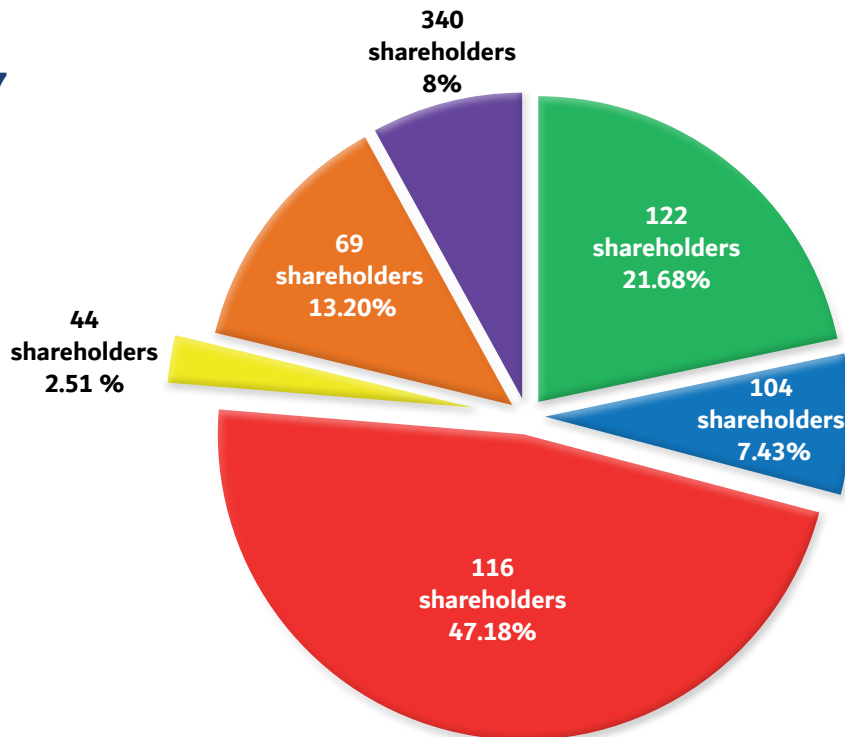


المساهمون حسب الامارة
SHAREHOLDERS BY EMIRATE

2018



2017



الأداء المستدام



الإلتزام بالأهداف



تسوية المستوى ٣ قياس القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٩١٣,٠١٠	٥٦٤,٤١٧	الرصيد الإفتتاحي
٣٧,٣٠٩	-	إضافات
(٨,٤٩٩)	-	شطبوات
(٣٧٧,٤٠٣)	(٢٤١,١٧٨)	الخسائر المعترف به في الدخل الشامل الآخر
٥٦٤,٤١٧	٣٢٣,٢٣٩	الرصيد النهائي
=====	=====	

العملاء والمطلوبات الأخرى المصنفة ضمن المستوى ٢ بناءً على مدخلات السوق الملحوظة. لا تختلف القيم العادلة لأدوات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

فيما يلي وصف للطرق والافتراضات المستخدمة لتحديد القيم العادلة لأدوات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة في البيانات المالية:

الموجودات التي تقارب قيمها العادلة قيمها الدفترية

فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية ذات تواريخ الاستحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر) من المفترض أن قيمها الدفترية تقارب قيمها العادلة. تم تطبيق هذا الافتراض على الودائع تحت الطلب وحسابات التوفير التي ليس لها تواريخ استحقاق محددة.

الأدوات المالية ذات أسعار الفائدة الثابتة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأ من خلال مقارنة معدلات الفائدة لدى السوق عندما يتم الاعتراف بها للمرة الأولى مع أسعار السوق الحالية الخاصة بأدوات مالية مماثلة. تركز القيمة العادلة المقدررة الخاصة بالودائع التي تخضع لأسعار فائدة ثابتة على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة السائدة لدى السوق فيما يتعلق بسندات الدين التي لها نفس السمات الائتمانية وتواريخ الاستحقاق. فيما يتعلق بالأدوات المالية ذات أسعار الفائدة المتغيرة يتم إجراء تعديل لكي يعكس التغيير في الفروق الائتمانية عندما يتم الاعتراف بالأداة للمرة الأولى.

٤٠. اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة وإجازة إصدارها من قِبَل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠١٩.

المدخلات غير الملحوظة المستخدمة

في قياس القيمة العادلة

تأثير المدخلات غير الملحوظة على قياس القيمة العادلة

على الرغم من أن المجموعة تعتقد أن التقديرات الخاصة بها فيما يتعلق بالقيمة العادلة تعتبر مناسبة، فإن استخدام افتراضات، أو طرق مختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة. فيما يتعلق بقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣، فإن التغيير بنسبة ١٠٪ في افتراض، أو أكثر من الافتراضات البديلة المعقولة المستخدمة سيكون له التأثير التالي:

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى

٢٠١٨ ديسمبر	إيجابي	سلبى
٣٢٣+	٣٢٣+	٣٢٣-

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى

٢٠١٧ ديسمبر	إيجابي	سلبى
٥٦٤+	٥٦٤+	٥٦٤-

التأثير على القيمة العادلة للأدوات المالية ضمن المستوى ٣

والمقاسة بالقيمة العادلة للتغيرات في الافتراضات الرئيسية:

يعتبر التأثير على القيمة العادلة لأدوات ضمن المستوى ٣، باستخدام الافتراضات البديلة المحتملة بشكل معقول حسب فئة الأداة المالية، محدود للغاية.

الأدوات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة

تتضمن القيم العادلة لأدوات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة النقد والأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي والمستحق من بنوك والقروض والسلفيات والموجودات الأخرى باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والمستحق إلى بنوك وودائع

التقرير السنوي ٢٠١٨

المجموع ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٤٣,٤٤٦	-	-	١٤٣,٤٤٦	موجودات مالية أخرى بالقيمة العادلة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم ملكية مدرجة
١٦٠,٠٦٩	-	-	١٦٠,٠٦٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أسهم ملكية مدرجة
٣٢٣,٢٣٩	٣٢٣,٢٣٩	-	-	أسهم ملكية غير مدرجة
١٩٠,٥٦٥	-	١٩٠,٥٦٥	-	سندات دين غير مدرجة
٨١٧,٣١٩	٣٢٣,٢٣٩	١٩٠,٥٦٥	٣٠٣,٥١٥	المجموع
=====	=====	=====	=====	
٣,٥٨٩,٩٧٢	-	-	٣,٥٨٩,٩٧٢	مطلوبات مالية أخرى بالقيمة العادلة سندات دين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سندات دين مدرجة
=====	=====	=====	=====	
٣,٥٩٠	-	٣,٥٩٠	-	موجودات / مطلوبات أخرى القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
(٦٢,٨٠٨)	-	(٦٢,٨٠٨)	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
=====	=====	=====	=====	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
١٠٣,٤٥٣	-	-	١٠٣,٤٥٣	موجودات مالية أخرى بالقيمة العادلة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم ملكية مدرجة
١٤٥,٤١٦	-	-	١٤٥,٤١٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أسهم ملكية مدرجة
٥٦٤,٤١٧	٥٦٤,٤١٧	-	-	أسهم ملكية غير مدرجة
٨١٣,٢٨٦	٥٦٤,٤١٧	-	٢٤٨,٨٦٩	المجموع
=====	=====	=====	=====	
٣,٧٠٦,٨١٠	-	-	٣,٧٠٦,٨١٠	مطلوبات مالية أخرى بالقيمة العادلة سندات دين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سندات دين مدرجة
=====	=====	=====	=====	
٥,٩٤٥	-	٥,٩٤٥	-	موجودات أخرى القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
(٤٠,٠٣٢)	-	(٤٠,٠٣٢)	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
=====	=====	=====	=====	

لم تتم أية تحويلات بين المستوى ١ و ٢ خلال السنة الحالية.

محتفظ بها بمبلغ ٣٢٣ مليون درهم (٢٠١٧: ٥٦٤ مليون درهم)، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى نماذج التسعير المعترف بها، مقارنة مع أدوات مشابهة مدعومة بنماذج خصم التدفقات النقدية وفقاً للاستثمار والقطاع. ويتضمن نموذج التقييم بعض التحاليل غير المدعومة بأسعار وفوائد مستخدمة عادة من قبل السوق.

تمثل الاستثمارات التي تستخدم قيمة نسب المقارنة وأسعار الأسهم في الشركات المماثلة مدخلات مهمة في نموذج التقييم. إذا كانت أسعار أسهم الشركات المماثلة ٥٪ أعلى/أقل، في حين أن جميع المتغيرات الأخرى ثابتة فإن القيمة العادلة للأوراق المالية ستزيد/تقل بواقع ١٦ مليون درهم (٢٠١٧: ٢٨ مليون درهم).

تم الاعتراف بأثر التغير في تقييم القيمة العادلة والمعترف بها سابقاً بقيمتها المدرجة كجزء من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة في حقوق المساهمين.

٣٩. القيمة العادلة للأدوات المالية الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تمثل الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الاستثمارات في أوراق مالية التي تقدم للمجموعة، فرصة للحصول على عائدات من خلال توزيعات الأرباح وأرباح ومكاسب المتاجرة وارتفاع قيمة رأس المال. تتضمن تلك الاستثمارات أوراق ملكية مدرجة تستند قيمها العادلة على أسعار الإغلاق المعلنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. كما تتضمن سندات غير مدرجة تستمد قيمها العادلة من التقييم الداخلي الذي يتم وفقاً لأنظمة التسعير المقبولة بشكل عام، علماً بأن جميع المدخلات المستخدمة في التقييم مستوحاة من أسعار السوق الملاحظة.

استثمارات غير مدرجة محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن البيانات المالية الموحدة على أوراق مالية غير مدرجة

القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

باستثناء ما هو مبين في الجدول أدناه، ترى الإدارة أن القيم الدفترية المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية الواردة في البيانات المالية الموحدة تقارب قيمها العادلة.

٢٠١٧		٢٠١٨		
القيمة العادلة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	
٧٩٠,٥٥٢	٧٩٤,٥٨٥	٦٦٣,٢٣١	٦٧١,٥٥٤	موجودات مالية
=====	=====	=====	=====	موجودات مالية أخرى
				بالتكلفة المطفأة

تُبنى القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى المقاسة بالتكلفة المطفأة على أساس أسعار السوق.

الاعتراف بقياس القيمة العادلة في بيان المركز المالي الموحد

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى المستويات من ١ إلى ٣ استناداً إلى الدرجة التي يمكن فيها ملاحظة القيمة العادلة.

- المستوى ١ قياس القيمة العادلة هي تلك المستمدة من الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق الأوراق المالية النشطة للموجودات، أو المطلوبات المطابقة.
- المستوى ٢ قياس القيمة العادلة هي تلك المستمدة من مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى (١) التي يمكن ملاحظتها في الموجودات أو المطلوبات، إما مباشرة (كما في الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار، بما فيها الأسعار المدرجة في أسواق غير نظامية).
- المستوى ٣ قياس القيمة العادلة هي تلك المستمدة من تقنيات التقييم التي تشمل مدخلات للموجودات، أو المطلوبات التي لا تستند في ملاحظاتها إلى بيانات السوق (بيانات غير ملحوظة).

التقرير السنوي ٢٠١٨

بالإضافة إلى الشق الأول لرأس المال هو ٧٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان، يجب المحافظة على مخزن مؤت الحماية الرأس مالية قدره ١,٢٥٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان على شكل الشق الأول.

علاوة على ذلك، يجب الوفاء بمتطلبات العازلة الدورية المضادة باستخدام الشق الأول. مستوى العازل الدوري المضادة ليتم إخطاره من قِبل البنك المركزي لو يوجد متطلبات للعازل الدوري المضاد خلال الفترة الحالية.

امتثلت المجموعة لجميع متطلبات رأس المال المفروضة من الخارج.

بازل ٣

يتم احتساب نسبة كفاية رأس المال وفقاً للتعميمات الصادرة عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
٣,٩١٤,٤٠٠	٣,٣١٢,٥٤٨	قاعدة رأس المال
-	-	كفاية رأس المال الإجمالي الموحد
		الشق الأول الإضافي
٣,٩١٤,٤٠٠	٣,٣١٢,٥٤٨	مستوى ١
٢٤٥,٤٠٠	٢٩٤,٢٩٢	مستوى ٢
٤,١٥٩,٨٠٠	٣,٦٠٦,٨٤٠	مجموع قاعدة رأس المال
		الموجودات المرجحة حسب المخاطر:
٢١,٥٠٩,١٦٦	٢٣,٥٤٣,٣٤٢	مخاطر الائتمان
٢٠٨,٧٨٣	٢٨٨,٤٨٧	مخاطر السوق
١,٤٨١,٧٢٣	١,٤١٤,٨٥٧	مخاطر تشغيلية
٢٣,١٩٩,٦٧٢	٢٥,٢٤٦,٦٨٦	الموجودات المرجحة حسب المخاطر
١٦,٨٧٪	١٣,١٢٪	نسب رأس المال
١٦,٨٧٪	١٣,١٢٪	نسبة كفاية رأس المال الإجمالي الموحد
١٧,٩٣٪	١٤,٢٩٪	نسبة الشق الأول
		نسبة حقوق الملكية العادية

٣) مخاطر أسعار الأسهم تمثل مخاطر أسعار الأسهم الانخفاض في القيمة العادلة للأسهم في محفظة المجموعة الاستثمارية غير التجارية نتيجة تغيرات محتملة مقبولة في معدلات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية.

إن التأثير على استثمارات حقوق الملكية المدرجة للمجموعة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر نتيجة تغير محتمل في مؤشرات الأسهم مع إبقاء بقية التغيرات ثابتة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		مؤشر السوق
التأثير على حقوق الملكية ألف درهم	تغير سعر السهم %	التأثير على حقوق الملكية ألف درهم	تغير سعر السهم %	
١,٤٥٤	٪١+	١,٦٠٠	٪١+	أسواق أسهم عالمية
(١,٤٥٤)	٪١-	(١,٦٠٠)	٪١-	أسواق أسهم عالمية

المراكز المالية المدرجة وغير المدرجة في الميزانية العمومية والناشئة عن الحركة في أسعار السوق، وتتضمن مخاطر معدل الربح ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر التعرض في حقوق الملكية ومخاطر السلع. ويتم تعريف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناتجة عن العمليات الداخلية غير الكافية أو غير الناجحة أو عن الأخطاء البشرية أو تعطل الأنظمة أو عن الأحداث الخارجية.

فيما يلي تحليل رأس المال النظامي للمجموعة في شقين:

- رأس مال حقوق الملكية العادية الشق الأول، ويشتمل على رأس المال العادي، والاحتياطي القانوني والاحتياطي العام والأرباح المحتجزة؛ و
- الشق الثاني لرأس المال، يشتمل على احتياطات عامة المتعلقة بالأرباح/ الخسائر غير المحققة على الاستثمارات التي تم تصنيفها كمحاكاة للبيع ومشتقات تم الاحتفاظ بها لتحوط التدفق النقدي وكمخصصات عامة.

تم تطبيق الحدود التالية للشق الثاني لرأس المال:

- الشق الثاني لرأس المال يجب أن لا يتخطى ٦٧٪ من الشق الثاني لرأس المال.
- المطلوبات الثانوية يجب أن لا تتخطى ٥٠٪ من الشق الأول لرأس المال.
- المخصصات العامة يجب أن لا تتخطى ١,٢٥٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان.

فيما يلي الحد الأدنى لمتطلبات كفاية رأس المال كما هو موضح من قبل البنك المركزي:

- الحد الأدنى لنسبة الشق الأول لرأس المال هو ٧٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان.
- الحد الأدنى لنسبة الشق الأول هو ٨,٥٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان.
- مجموع نسبة كفاية رأس المال الأول هو ١٠,٥٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان.

المخاطر التشغيلية

تُعرّف المخاطر التشغيلية على أنها المخاطر الناتجة عن مشاكل أنظمة التشغيل والأخطاء البشرية أو الغش والاحتيال أو العوامل الخارجية. وفي حال فشل الضوابط بالعمل كما ينبغي، فإن مخاطر التشغيل قد تسبب تشويه للسمعة وعواقب قانونية وتنظيمية وبالتالي تؤدي إلى خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة التخلص من جميع المخاطر التشغيلية، ولكن بوجود إطار للضوابط الرقابية ومن خلال المراقبة والاستجابة للمخاطر المحتملة، فيكون باستطاعة المجموعة تقليل هذه المخاطر. تشتمل الضوابط الرقابية وجود فصل فُعال في المهام، والاستخدام وإجراءات التسويات وتدريب الموظفين وإجراءات التقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

٣٨. كفاية وإدارة رأس المال

إدارة رأس المال

تهدف المجموعة عند إدارة رأس المال، وهو مفهوم أشمل من «حقوق الملكية» في بيان المركز المالي الموحد، إلى ما يلي:

- الالتزام بمتطلبات رأس المال وفق التعليمات والتوجيهات الصادرة عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة؛
- المحافظة على مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وزيادة العائدات للمساهمين؛ و
- الاحتفاظ بقاعدة رأس مال قوية بهدف مواصلة تطور أعمالها.

تراقب المجموعة كفاية رأس المال واستخدام رأس المال النظامي له بشكل مستمر، مستعينة في ذلك بالتقنيات استناداً إلى المبادئ التطويرية التي وضعتها لجنة بازل والمصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. وترفع المعلومات المطلوبة إلى لجنة الرقابة كل ثلاثة أشهر.

تكون موجودات المجموعة مرجحة بالمخاطر بناءً على مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية التي تنطوي عليها. تتضمن مخاطر الائتمان المخاطر المدرجة في الميزانية العمومية وغير المدرجة بها. يتم تعريف مخاطر السوق بأنها مخاطر الخسائر في

التقرير السنوي ٢٠١٨

حسابية حقوق الملكية	حسابية إيرادات الفوائد	الزيادة في الأساس	٢٠١٨ العملة
٦٨,٧٦١	٦٨,٧٦١	٢٠٠+	درهم
(٣٧,٧٤٨)	(٣٧,٧٤٨)	٢٠٠+	دولار أمريكي
(٢,٠٢٧)	(٢,٠٢٧)	٢٠٠+	أخرى
(٦٨,٧٦١)	(٦٨,٧٦١)	٢٠٠-	درهم
٣٧,٧٤٨	٣٧,٧٤٨	٢٠٠-	دولار أمريكي
٢,٠٢٧	٢,٠٢٧	٢٠٠-	أخرى
حسابية حقوق الملكية	حسابية إيرادات الفوائد	الزيادة في الأساس	٢٠١٧ العملة
١١٤,٥٩٧	١١٤,٥٩٧	٢٠٠+	درهم
(٢٧,٦٤٧)	(٢٧,٦٤٧)	٢٠٠+	دولار أمريكي
(١,١٥٨)	(١,١٥٨)	٢٠٠+	أخرى
(١١٤,٥٩٧)	(١١٤,٥٩٧)	٢٠٠-	درهم
٢٧,٦٤٧	٢٧,٦٤٧	٢٠٠-	دولار أمريكي
١,١٥٨	١,١٥٨	٢٠٠-	أخرى

إن التحليل الموضح أدناه يحتسب تأثير تغير محتمل في معدل العملات مقابل درهم الإمارات العربية المتحدة مع إبقاء بقية المتغيرات الثابتة على بيان الدخل أو الخسارة الموحد (نتيجة القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غير التجارية الحساسة للعملة) وعلى حقوق الملكية (نتيجة تغير القيمة العادلة لعقود مقايضات العملة وعقود صرف عملات أجنبية آجلة مستخدمة للتحوط للتدفقات النقدية). يظهر التأثير الإيجابي زيادة محتملة في بيان الدخل أو الخسارة الموحد أو حقوق الملكية، بينما يظهر التأثير السلبي انخفاض محتمل في بيان الدخل أو الخسارة الموحد أو حقوق الملكية.

ألف درهم			تعرض العملات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
التغير في حقوق الملكية	التغير في صافي الدخل	التغير في سعر العملة %	٢٠١٨
٣٤	٣٤	%٥+	يورو
(٣٤)	(٣٤)	%٥-	يورو

AED'000			تعرض العملات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
التغير في حقوق الملكية	التغير في صافي الدخل	التغير في سعر العملة %	٢٠١٧
٥٧	٥٧	%٥+	يورو
(٥٧)	(٥٧)	%٥-	يورو

(٢) مخاطر العملة
تمثل مخاطر العملة في مخاطر تغير قيم الأدوات المالية نتيجة تغير في معدلات العملات الأجنبية. إن مجلس الإدارة يضع حدود لمستويات التركيزات لكل عملة التي يتم مراقبتها بشكل يومي. كما يتم استخدام أدوات تحوط للتأكد من إبقاء تركيزات المجموعة في العملات الأجنبية ضمن الحدود.

تمول موجودات المجموعة بصورة رئيسية بالعملات نفسها التي يتم التعامل بها، وذلك لتقليل مخاطر المجموعة تجاه العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية ضمن سياق أعمالها الاعتيادية بتمويل نشاطات عملاتها. يقوم المجلس التنفيذي بوضع حدود لمستوى التعرض لكل عملة وذلك للمراكز الليلية واليومية التي يتم مراقبتها من قِبَل الإدارة العليا. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم يكن لدى المجموعة صافي تعرض جوهرى للعملات. كما كانت جميع التعرضات ضمن الحدود المعتمدة من قِبَل المجلس التنفيذي.

وبما أن الدرهم الإماراتي وعملات دول مجلس التعاون الخليجي الاخرى مربوطة حالياً بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تعتبر أنها تمثل مخاطر عملة مهمة.

يوضح الجدول أدناه العملات التي لدى المجموعة تعرضت جوهرية لها:

٢٠١٨ ألف درهم ما يعادله طويل (قصير)	٢٠١٧ ألف درهم ما يعادله طويل (قصير)	يورو
٦٨٩	١,١٣١	يورو

فيما يلي حساسية أسعار الفائدة للمجموعة بناءً على أساس ترتيبات إعادة تسعير الفائدة أو تواريخ الاستحقاق أيهما أقرب كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المجموع ألف درهم	غير حساسة لسعر الفائدة ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	أكثر من ٣ أشهر إلى سنة ألف درهم	خلال ٣ أشهر ألف درهم	المتوسط المرجح للعاقد الفعلي ألف درهم	
الموجودات						
٥,٥٨٧,٦٠٦	١,٢١٩,٦١٧	٩٦٩,٢٥٠	-	٣,٣٩٨,٧٣٩	٪١,١٧	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
٥٠٣,٢١٨	٢٤٩,٢٣٠	-	-	٢٥٣,٨٨٨	٪٠,٩٣	إيداعات وأرصدة مستحقة من البنوك
١,٨٦٧,٧٩٨	-	-	-	١,٨٦٧,٧٩٨	٪١,٥٤	اتفاقيات إعادة الشراء
١٧,٤٧٦,٣٢٩	٦١٤,٩٩٢	٦١,٤٧٥	٢٤٦,٠١٣	١٦,٥٥٣,٨٤٩	٪٥,٨٧	قروض وسلف، صافي
٨١٣,٢٨٦	٨١٣,٢٨٦	-	-	-	-	موجودات مالية أخرى - أدوات حقوق الملكية
٧٩٤,٥٨٥	٣,٠٣٥	٤٨٤,٥٩٧	٨٦,٥٩٨	٢٢٠,٣٥٥	٪٤,٨١	موجودات مالية أخرى - سندات دين
٥٨٤,٨٥٨	٥٨٤,٨٥٨	-	-	-	-	استثمارات عقارية
٤٢١,٩٦٦	٤٢١,٩٦٦	-	-	-	-	الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى
٢,١٩٢,٧٣٢	٢,١٩٢,٧٣٢	-	-	-	-	موجودات أخرى
٢٦٨,٨٢٢	٢٦٨,٨٢٢	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
٣٠,٥١١,٢٠٠	٦,٣٦٨,٦٣٨	١,٥١٥,٣٢٢	٣٣٢,٦١١	٢٢,٢٩٤,٦٢٩		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية						
٢١,٦٣٠,٤٧١	٤,٢٩٦,٣٠٥	٢٥٠,٢٢٣	٦,٢١١,١٤٤	١٠,٨٧٢,٧٩٩	٪٢,٦٧	ودائع العملاء
٨٧,١٢٢	٤,٠٥٣	-	-	٨٣,٠٦٩	٪١,٦٢	ودائع وأرصدة مستحقة لبنوك
١,٠١٨,٨٦٦	١,٠١٦,٥٣٢	-	-	٢,٣٣٤	-	مطلوبات أخرى
٣,٧٠٦,٨١٠	-	٣,٧٠٦,٨١٠	-	-	٪٣,٧٣	سندات دين مصدرة
٤,٠٦٧,٩٣١	٤,٠٦٧,٩٣١	-	-	-	-	حقوق الملكية
٣٠,٥١١,٢٠٠	٩,٣٨٤,٨٢١	٣,٩٥٧,٠٣٣	٦,٢١١,١٤٤	١٠,٩٥٨,٢٠٢		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
-	(٣,٠١٦,١٨٣)	(٢,٤٤١,٧١١)	(٥,٨٧٨,٥٣٣)	١١,٣٣٦,٤٢٧		فجوة البنود المدرجة في بيان المركز المالي
-	-	٣,٠١٦,١٨٣	٥,٤٥٧,٨٩٤	١١,٣٣٦,٤٢٧		فجوة حساسية أسعار الفائدة المتراكمة

المفترض في معدل الفائدة على صافي إيرادات الفوائد لسنة واحدة بناءً على الموجودات والمطلوبات المالية غير التجارية والمطلوبات المالية ذات معدلات الفائدة المعومة، بما في ذلك التأثير على أدوات التحوط كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ نتيجة التغير المحتمل في معدلات الفائدة. يتم احتساب حساسية حقوق الملكية بإعادة تقييم الفائدة الثابتة بما في ذلك تأثير أدوات التحوط المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ نتيجة تغير محتمل في معدلات الفائدة. يتم تحليل حساسية حقوق الملكية على أساس مدة الاستحقاق للأصل أو عقد المقايضة. يتم مراقبة جميع حسابات البنك المتعرضة وتحليلها لتركيزات العملات ويتم إظهار الحساسيات المتعلقة بها بالآلاف الدراهم.

إن سعر الفائدة الفعال (العاقد الفعلي) للأداة المالية النقدية هو المعدل الذي عندما يتم استخدامه في حساب القيمة الحالية، ينتج عنه القيمة المدرجة للأداة بدون البنود غير الخاضعة للفوائد. إن المعدل هو معدل تاريخي للأدوات ذات المعدل الثابت التي تظهر بالتكلفة المطفأة، ومعدل السوق الحالية للأدوات ذات معدل الفائدة العائم أو الأدوات التي تظهر بالقيمة العادلة.

يظهر الجدول التالي حساسية بيان الدخل أو الخسارة الموحد وحقوق الملكية للمجموعة نتيجة تغير محتمل ومنطقي في معدلات الفائدة مع إبقاء بقية المتغيرات ثابتة. إن حساسية بيان الدخل هو تأثير التغير

التقرير السنوي ٢٠١٨

فيما يلي حساسية استثمارات حقوق الملكية لدى المجموعة نتيجة تغير مقبول في مؤشرات الأسهم مع إبقاء بقية المتغيرات ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		مؤشرات السوق
التأثير على الدخل ألف درهم	التغير في سعر السهم %	التأثير على الدخل ألف درهم	التغير في سعر السهم %	
١,٠٣٥	٪١+	١,٤٣٤	٪١+	أسواق أسهم عالمية
(١,٠٣٥)	٪١-	(١,٤٣٤)	٪١-	أسواق أسهم عالمية

(ب) مخاطر السوق - الحسابات غير التجارية أو البنكية

تنشأ مخاطر السوق للحسابات غير التجارية أو البنكية بشكل رئيسي على إثر التغيرات في سعر الفائدة، وتعرضت أسعار العملات الأجنبية وتغيرات أسعار الأسهم.

(١) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من الاحتمال في أن التغيرات في سعر الفائدة قد تؤثر على قيم الأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة عدم مطابقة قيمة الموجودات والمطلوبات إضافة إلى الفجوات بها.

تستخدم المجموعة نماذج المحاكاة لقياس ومراقبة حساسية معدلات الفوائد بصورة دورية ويتم تحليل ومراجعة النتائج من قِبَل الإدارة العليا، حيث إن معظم موجودات ومطلوبات المجموعة المالية هي بمعدلات عائمة، بالتالي فإن القروض وإيداعات العملاء يتم إعادة تسعيرها بشكل متزامن ويتم الحصول على تحوط طبيعي، وبالتالي يتم تقليل مخاطر معدلات أسعار الفائدة. إضافة إلى ذلك فإنه يتم إعادة تسعير موجودات ومطلوبات المجموعة المالية سنوياً وبالتالي يتم الحد من مخاطر معدلات أسعار الفائدة

فيما يلي حساسية أسعار الفائدة للمجموعة بناءً على أساس ترتيبات إعادة تسعير الفائدة أو تواريخ الاستحقاق أيهما أقرب كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

الموجودات	المتوسط المرجح للعائد الفعلي ألف درهم	خلال ٣ أشهر ألف درهم	٣ أشهر إلى سنة ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	غير حساسة لسعر الفائدة ألف درهم	المجموع ألف درهم
نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية	٪١,٦٥	٢,٣٤٦,٢٨١	٢٢,٧٨١	٩١٠,١٩٦	١,٣٥٧,٠٨٥	٤,٦٣٦,٣٤٣
إيداعات وأرصدة مستحقة من البنوك	٪٣,٨١	٢٩٤,١٤٣	-	-	٢١٣,٦٤٢	٥٠٧,٧٨٥
اتفاقيات إعادة الشراء	٪٢,٧٢	٨٤٩,١٨٨	-	-	-	٨٤٩,١٨٨
قروض وسلف، صافي	٪٦,٣٥	١٥,٠٤٦,١٠٥	٥٩,١٧٠	٣١٩,٠٣٢	٧٩٠,٠٢٧	١٦,٢١٤,٣٣٤
موجودات مالية أخرى - أدوات حقوق الملكية	-	-	٤٥,٠٢٦	١٦٠,٢٥٢	٦١٢,٠٤١	٨١٧,٣١٩
موجودات مالية أخرى - سندات دين	٪٥,٤٦	٢٦٨,٨٠٣	٥٥,٣٣٧	٣٤٤,٠٣٠	٣,٣٨٤	٦٧١,٥٥٤
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٦٠٨,٤٧٣	٦٠٨,٤٧٣
الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى	-	-	-	-	٤١٦,٠٥٦	٤١٦,٠٥٦
موجودات أخرى	-	-	-	-	٣,٩٨٤,٩٥٤	٣,٩٨٤,٩٥٤
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	٣٠٤,٥٧٧	٣٠٤,٥٧٧
مجموع الموجودات		١٨,٨٠٤,٥٢٠	١٨٢,٣١٤	١,٧٣٣,٥١٠	٨,٢٩٠,٢٣٩	٢٩,٠١٠,٥٨٣
المطلوبات وحقوق الملكية						
ودائع العملاء	٪٣,٣٠	١٢,٢٠٢,٣٧٠	٤,٤٧٩,٦٧٢	٢٥١,٤٥٤	٣,١٨٥,٦٧٣	٢٠,١١٩,١٦٩
ودائع وأرصدة مستحقة لبنوك	٪٢,٤٦	٢٤٦,٥٨٠	٦,٢٨٨	٤٥,٩٢٨	٦,١٣٥	٣٠٤,٩٣١
مطلوبات أخرى	-	٢,٣٤١	-	-	١,٢١٥,٢٥٥	١,٢١٧,٥٩٦
سندات دين مصدرة	٪٣,٨٠	-	-	٣,٥٨٩,٩٧٢	-	٣,٥٨٩,٩٧٢
حقوق الملكية	-	-	-	-	٣,٧٧٨,٩١٥	٣,٧٧٨,٩١٥
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١٢,٤٥١,٢٩١	٤,٤٨٥,٩٦٠	٣,٨٨٧,٣٥٤	٨,١٨٥,٩٧٨	٢٩,٠١٠,٥٨٣
فجوة البنود المدرجة في بيان المركز المالي		٦,٣٥٣,٢٢٩	(٤,٣٠٣,٦٤٦)	(٢,١٥٣,٨٤٤)	١٠٤,٢٦١	-
فجوة حساسية أسعار الفائدة المتراكمة		٦,٣٥٣,٢٢٩	٢,٠٤٩,٥٨٣	(١٠٤,٢٦١)	-	-

٨. إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

فيما يلي تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدى:

المجموع ألف درهم	بدون تاريخ ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	أكثر من ٣ أشهر إلى سنة ألف درهم	خلال ٣ أشهر ألف درهم	
الموجودات					
٥,٥٨٧,٦٠٦	١٧,٢٠٤	١,٤٣٣,٨٨٨	-	٤,١٣٦,٥١٤	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
٥٠٣,٢١٨	-	-	١٩,٤٦٩	٤٨٣,٧٤٩	ودائع وأرصدة مستحقة من البنوك
١,٨٦٧,٧٩٨	-	-	-	١,٨٦٧,٧٩٨	اتفاقيات إعادة الشراء
١٧,٤٧٦,٣٢٩	٢,٨٧١	٩,٤٧٠,٩٦٣	١,٠٧٦,٦٥٩	٦,٩٢٥,٨٣٦	قروض وسلف، صافي موجودات مالية أخرى
٨١٣,٢٨٦	٧٠٢,٥٠٥	٧,٣٢٨	-	١٠٣,٤٥٣	بالقيمة العادلة موجودات مالية أخرى
٧٩٤,٥٨٥	١٠,٣٢٥	٦٧٢,٠٢٠	٨٦,٦٠٦	٢٥,٦٣٤	بالتكلفة المطفأة
٥٨٤,٨٥٨	٥٨٤,٨٥٨	-	-	-	استثمارات عقارية
٤٢١,٩٦٦	٤٢١,٩٦٦	-	-	-	الشهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
٢,١٩٢,٧٣٢	٥,٩٦٠	١,٢٦٥,٢٢٢	٤٤,٦٠٩	٨٧٦,٩٤١	موجودات أخرى
٢٦٨,٨٢٢	٢٦٨,٨٢٢	-	-	-	ممتلكات ومعدات
٣٠,٥١١,٢٠٠	٢,١٤,٥١١	١٢,٨٤٩,٤٢١	١,٢٢٧,٣٤٣	١٤,٤١٩,٩٢٥	مجموع الموجودات
=====	=====	=====	=====	=====	
المطلوبات وحقوق الملكية					
٢١,٦٣٠,٤٧١	-	٢٥٢,٤٨٠	٦,٥١١,٦٤٧	١٤,٨٦٦,٣٤٤	ودائع العملاء
٨٧,١٢٢	-	٤٥,٩٥٣	-	٤١,١٦٩	ودائع وأرصدة مستحقة لبنوك
١,٠١٨,٨٦٦	-	١٢,٩٩٧	٣٤,١٣٣	٩٧١,٧٣٦	مطلوبات أخرى
٣,٧٠٦,٨١٠	-	٣,٧٠٦,٨١٠	-	-	سندات دين مصدرة
٤,٠٦٧,٩٣١	٤,٠٦٧,٩٣١	-	-	-	حقوق الملكية
٣٠,٥١١,٢٠٠	٤,٠٦٧,٩٣١	٤,٠١٨,٢٤٠	٦,٥٤٥,٧٨٠	١٥,٨٧٩,٢٤٩	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
=====	=====	=====	=====	=====	
-	(٢,٠٥٣,٤٢٠)	٨,٨٣١,١٨١	(٥,٣١٨,٤٣٧)	(١,٤٥٩,٣٢٤)	صافي فجوة السيولة

المختارة التي تقوم الإدارة العليا بمراقبتها بشكل مستمر. تُدار المعاملات التجارية لحساب المجموعة الخاص بواسطة وضع حدود للمعاملات التجارية لحساب المجموعة الخاص مع حد لإيقاف الخسائر تتكون المحفظة التجارية للمجموعة بشكل رئيسي من أدوات حقوق الملكية في شركات مدرجة بالأسواق المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة، ولهذا فإن مخاطر السوق للمحفظة التجارية مقتصرة على مخاطر أسعار الأسهم.

إن مخاطر أسعار الأسهم تمثل مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم المدرجة ضمن المحافظ التجارية للمجموعة نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية.

إدارة مخاطر السوق

مخاطر السوق هي تلك المخاطر التي ينتج عنها تقلبات في القيم العادلة، أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نظراً للتغيرات في السوق، مثل معدلات الفوائد وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تقوم المجموعة بتصنيف التعرض إلى مخاطر السوق إما لمخاطر تجارية أو مخاطر غير تجارية أو بنكية.

(أ) مخاطر السوق - المحافظ التجارية

قام المجلس التنفيذي بوضع حدود لدرجة المخاطر المقبولة لإدارة المحفظة التجارية. تحتفظ المجموعة بمحفظة استثمارية متنوعة بصورة جيدة. لإدارة مخاطر السوق في المحافظ التجارية، تحتفظ المجموعة بدرجة محدودة من مخاطر السوق بناءً على السياسات

التعرض لمخاطر السيولة

إن المقياس الرئيسي المستخدم من قِبَل المجموعة لقياس مخاطر السيولة هي التسليفات إلى مصادر الأموال المستقرة (مقياس نظامي) الذي يبلغ ٨٠.٩٤٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٧٧.٦٣٪). بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة باستخدام المعدلات/ المعلومات التالية بصورة مستمرة لقياس مخاطر السيولة:

- معدل الموجودات السائلة إلى إجمالي الموجودات؛
- معدل صافي القروض إلى الودائع؛
- نسب بازل ٣ (متضمنة نسبة التغطية للسيولة، ونسبة صافي مصادر التمويل المستقرة.. الخ) تتم مراقبتها داخلياً ويتم اطلاع مجلس الإدارة عليها بشكل ربع سنوي.

تتم مراجعة الوضع اليومي للسيولة ويتم القيام بخصوصيات سيولة إيجابية بشكل منتظم وذلك تحت سيناريوهات متنوعة تغطي كل من أوضاع السوق العادية والأوضاع الإيجابية. إن جميع سياسات وإجراءات السيولة تخضع لمراجعة وموافقة لجنة المخاطر. تقوم الإدارة العليا بمراجعة جدول الوضع اليومي الذي يوضح مراكز السيولة والعملات الأجنبية للمجموعة، ويتم إعداد تقرير ملخص يضم أية استثناءات والخطوات التي يتعين اتباعها لتصحيح الوضع، مع رفع هذا التقرير إلى لجنة المخاطر.

فيما يلي تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية:

المجموع ألف درهم	بدون تاريخ ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	أكثر من ٣ أشهر إلى سنة ألف درهم	خلال ٣ أشهر ألف درهم	
الموجودات					
٤,٦٣٦,٣٤٣	٢١,٢٥٧	١,٣٧٩,٢٤٥	٣٦,٧٣٠	٣,١٩٩,١١١	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
٥٠٧,٧٨٥	-	-	١٢,٠٧٧	٤٩٥,٧٠٨	ودائع وأرصدة مستحقة من البنوك
٨٤٩,١٨٨	-	-	-	٨٤٩,١٨٨	اتفاقيات إعادة الشراء
١٦,٢١٤,٣٣٤	٣,٩٥٤	٧,١٠٧,٦١٩	١,١٤٠,٣٨٨	٧,٩٦٢,٣٧٣	قروض وسلف، صافي موجودات مالية أخرى
٨١٧,٣١٩	٦٧٣,٨٧٣	-	-	١٤٣,٤٤٦	بالبقية العادلة
٦٧١,٥٥٤	٨,٠٥٥	٥٦٣,١٣٦	١٠٠,٣٦٣	-	موجودات مالية أخرى
٦٠٨,٤٧٣	٦٠٨,٤٧٣	-	-	-	بالتكلفة المطفأة
٤١٦,٠٥٦	٤١٦,٠٥٦	-	-	-	استثمارات عقارية
٣,٩٨٤,٩٥٤	-	٢,٧٧٢,٢٤٤	٣٢١,٥٣٨	٨٩١,١٧٢	الشهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
٣٠٤,٥٧٧	٣٠٤,٥٧٧	-	-	-	موجودات أخرى
					ممتلكات ومعدات
٣٩,٠١٠,٥٨٣	٢,٠٣٦,٢٤٥	١١,٨٢٢,٢٤٤	١,٦١١,٠٩٦	١٣,٥٤٠,٩٩٨	مجموع الموجودات
=====	=====	=====	=====	=====	
المطلوبات وحقوق الملكية					
٢٠,١١٩,١٦٩	٣٠,٠٠٠	٢٢٥,٣١٥	٤,٨١٩,٠٦٣	١٥,٠٤٤,٧٩١	ودائع العملاء
٣٠٤,٩٣١	-	٤٥,٩٣٧	-	٣٥٩,٠٠٤	ودائع وأرصدة مستحقة لبنوك
١,٢١٧,٥٩٦	-	-	٦٤,٧٧١	١,١٥٢,٨٢٥	مطلوبات أخرى
٣,٥٨٩,٩٧٢	١,٧٩١,٩٢٨	١,٧٩٨,٠٤٤	-	-	سندات دين مصدرة
٣,٧٧٨,٩١٥	٣,٧٧٨,٩١٥	-	-	-	حقوق الملكية
٣٩,٠١٠,٥٨٣	٥,٦٠٠,٨٤٣	٢,٠٦٩,٢٨٦	٤,٨٨٣,٨٣٤	١٦,٤٥٦,٦٢٠	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
=====	=====	=====	=====	=====	
-	(٣,٥٦٤,٥٩٨)	٩,٧٥٢,٩٥٨	(٣,٢٧٢,٧٣٨)	(٢,٩١٥,٦٢٢)	صافي فجوة السيولة

وهيكله الموجودات والمطلوبات وتعرضات معدلات الفوائد والعملات الأجنبية ومتطلبات المعدلات الداخلية والقانونية وتمويل الفجوات والأوضاع السوقية العالمية والداخلية الاقتصادية والمالية. وتضع اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر توجيهات إدارة مخاطر السيولة لأعمال المجموعة وذلك على إثر المراجعة التي تجريها.

تراقب الإدارة العليا للمجموعة السيولة بشكل يومي مستخدمة نموذج لمحاكاة معدلات الفائدة لقياس ومراقبة حساسية معدلات الفوائد وسيناريوهات تغيرات معدلات الفوائد.

تضم اللجنة التنفيذية رئيس مجلس الإدارة وثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة، بالإضافة إلى المدير التنفيذي والمدير العام. وتجتمع اللجنة التنفيذية مرة أو أكثر كل ٤٥ يوماً، وذلك حسب المتطلبات. ويتطلب النصاب القانوني حضور جميع الأعضاء اجتماعات اللجنة على أن تصدر قراراتها بالإجماع.

تدير المجموعة السيولة لديها بموجب متطلبات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة والتوجيهات الداخلية للمجموعة. حدد المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة متطلبات معدل النقد على إجمالي الودائع على أن يتراوح بين ١٪ للودائع لأجل و ١٤٪ للودائع تحت الطلب وذلك حسب فترة الإيداعات. كما ويفرض المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة معدل استخدام إلزامي يبلغ ١:١، حيث إن القروض والسلف (تضم إيداعات بين البنوك التي لديها تاريخ استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر) لا يجب أن تزيد على الأموال الثابتة. وتُعرّف الأموال الثابتة من قِبَل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة على أنها تعني الأموال الحرة للمجموعة، الإيداعات بين البنوك التي لديها فترة استحقاق تزيد على ستة أشهر وودائع العملاء الثابتة. وللحماية مقابل مخاطر السيولة لقد نوعت المجموعة مصادر أموالها وتقوم بإدارة موجوداتها آخذة بالاعتبار السيولة، ومحاولة المحافظة على أفضل النسب بين النقد ومعادلات النقد والاستثمارات المدرجة التي لها سيولة تسييل. تقوم لجنة المخاطر بإعداد ومراقبة معدلات السيولة، ومراجعة وتطوير سياسات المجموعة لإدارة السيولة للتأكد من استيفاء المجموعة لالتزاماتها وقت استحقاقها. أوكلت مسؤولية إدارة مخاطر السيولة وفقاً للمعايير التي وضعتها لجنة المخاطر إلى لجنة الموجودات والمطلوبات (ALCO)، والتي تتألف من نائب مدير عام وكبار المسؤولين التنفيذيين في قسم الخزينة والتمويل والائتمان والاستثمار.

ينطوي المنهج الذي تتبعه المجموعة لإدارة السيولة على التأكد من وجود سيولة كافية بشكل دائم لمقابلة التزاماتها عند استحقاقها، وذلك خلال الأوضاع العادية والإجهاضية بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو أضرار محتملة لسمعة المجموعة.

يقوم قسم الخزينة بالاتصال بوحدات العمل الأخرى بخصوص ملخصات السيولة للموجودات والمطلوبات المالية وتفاصيل التدفقات النقدية المتوقعة التي تنتج من الأعمال المستقبلية المتوقعة. ويحتفظ قسم الخزينة بمحفظة موجودات مسيلة قصيرة الأجل للتأكد من أن السيولة متوفرة من خلال أعمال المجموعة ككل.

القروض المنخفضة القيمة

إن القروض المنخفضة القيمة هي قروض تحدد المجموعة احتمال عدم تحصيل المبلغ الأساسي والفائدة المستحقة بموجب شروط اتفاقيات التعاقد وتصنف هذه القروض ضمن تصنيف الفئات من ٨ إلى ١٠ بموجب نظام تصنيف المخاطر الائتمان الداخلية للمجموعة.

سياسة شطب القروض

تشطب المجموعة القرض أو الأوراق المالية (وأي مخصصات متعلقة بخسائر الانخفاض في القيمة) عندما تحدد المجموعة أن القروض/ الأوراق المالية غير قابلة للتحصيل. إن هذا التحديد يتم بعد الأخذ بالاعتبار بعض المعلومات، مثل ظهور تغييرات جوهرية في الموقف المالي للمقترض/ المصدر، حيث يتبين عدم تمكن المقترض/ المصدر من تسديد الالتزام، أو أن تكون المتحصلات من الرهونات غير كافية لتسديد كامل التعرض.

تحتفظ المجموعة بضمانات مقابل القروض والسلف وذلك بشكل رهونات الممتلكات والسيارات والآلات، والهوامش النقدية، الودائع المربوطة، والضمانات وغيرها. توافق المجموعة على ضمانات في الغالب من بنوك محلية لديهم سمعة جيدة أو بنوك عالمية، شركات كبيرة محلية وشركات عالمية، وأفراد لديهم صافي قيم ائتمانية عالية. قُدرت الإدارة القيمة العادلة للضمانات بمبلغ ١٣,٧ مليار درهم (٢٠١٧: ١٤,٧ مليار درهم). تتضمن القيمة العادلة للضمانات ودائع نقدية غير مرهونة يتمتع البنك بحق تخفيضها من التسهيلات الممنوحة.

تنشأ مخاطر التركيز عندما يزاول عدد من الأطراف المقابلة أنشطة تجارية مماثلة، أو أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها، أو يكون لها سمات اقتصادية مماثلة، الأمر الذي يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية تتأثر بصورة مماثلة بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. تقوم المجموعة بقياس تعرضها للمخاطر الائتمانية استناداً إلى إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية ناقصاً المبالغ التي تمت مقاصتها والأرباح المعلقة وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

يتم بيان تركيز مخاطر الائتمان حسب قطاع العمل فيما يتعلق بدمج التمويل المدينة في الإيضاحين ٥٩ و ٩. يتم بأن تركيز مخاطر الائتمان حسب التوزيع الجغرافي للقروض والسلفيات والاستثمارات المالية في الإيضاحين ٩ب و ١٠ب.

إدارة مخاطر السيولة

اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر

مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها التمويلية.

وبالإضافة إلى عملياتها المتعلقة بالائتمان، تتمتع اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر بصلاحيات واسعة منحها إياها مجلس الإدارة من أجل إدارة هيكله موجودات ومطلوبات المجموعة واستراتيجية التمويل. وتجري اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر مراجعة لمعدلات السيولة

التقرير السنوي ٢٠١٨

ويبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود قائمة المركز المالي، بما في ذلك الالتزامات الطارئة والالتزامات. يظهر أقصى قدر من التعرض، قبل تأثير التخفيف عن طريق استخدام التحسينات الرئيسية واتفاقيات الضمان.

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٥,٥٢٩,٢٠٣	٤,٥٧٩,١٩٩	٦	أرصدة لدى البنوك المركزية
٥٠٣,٢١٨	٥٠٧,٧٨٥	٧	ودائع وأرصدة مستحقة من البنوك
١,٨٦٧,٧٩٨	٨٤٩,١٨٨	٨	اتفاقيات إعادة الشراء
١٧,٤٧٦,٣٢٩	١٦,٢١٤,٣٣٤	٩	قروض وسلفيات، صافي
٧٩٤,٥٨٥	٦٧١,٥٥٤	١٠	موجودات مالية أخرى مقاسة بالتكلفة المطفأة
			موجودات أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً
			والموجودات المستحوذ عليها مقابل سداد ديون)
٩٠٦,٩١٧	١,٨٥٦,٢٥٠		
٣٧,٠٧٨,٠٥٠	٢٤,٦٧٨,٣١٠		المجموع
١,٣٧٢,٤٣٩	١,٠٩٢,١٧٣	٢٤	اعتمادات مستندية
٢,٣٦٦,٣١٨	٢,٧٤٤,٣٠٩	٢٤	ضمانات
١,٨٧٣,٥٦٩	١,٥٧٧,٢٨٥	٢٤	التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات ائتمانية
٥,٦١٢,٣٢٦	٥,٤١٣,٧٦٧		المجموع
٣٢,٦٩٠,٣٧٦	٣٠,٣١٤,٨٠٤		مجموع التعرض لمخاطر الائتمان

حيثما تم قيد الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ الواردة أعلاه تُمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان، وليس أقصى تعرض قد ينشأ في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيم.

تحليل أعمار القروض متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض القيمة حسب الموجودات المالية داخل بيان المركز المالي:

المجموع	أكثر من ٩٠ يوماً	من ٣١ إلى ٨٩ يوماً	أقل من ٣٠ يوماً	
٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٢٧,٣٥٨	٣٩٤,٤٥٥	٩,١٥٥	٢٣,٧٤٨	القروض والسلفيات
المجموع	أكثر من ٩٠ يوماً	من ٣١ إلى ٨٩ يوماً	أقل من ٣٠ يوماً	
٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٥٢,٩٠٨	٢٣٥,٣٤٢	٢٧,٩٩٧	٨٩,٥٦٩	القروض والسلفيات

ضمانات محتفظ بها مقابل قروض وسلفيات

إن القيمة العادلة للضمانات التي تحتفظ بها المجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقابل قروض وسلفيات متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض القيمة تغطي ١٩٣٪ (٢٠١٧: ٩٢٪) من الرصيد القائم.

القيمة الدفترية حسب فئة الموجودات المالية داخل بيان المركز المالي التي تمت إعادة التفاوض بشأن الشروط الخاصة بها:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١,١٧٨,٣٥٩	١,٠٩٩,٣٢٣	القروض والسلفيات

٨. إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

المرحلة ٤ ألف درهم	المرحلة ٣ ألف درهم	المرحلة ٢ ألف درهم	المرحلة ١ ألف درهم	٢٠١٨ القروض والسلفيات
٨٥	-	-	٨٥	تصنيف ١
٣٢٩,٨٧٧	-	-	٣٢٩,٨٧٧	تصنيف ٢
١,٠٩١,٧٨٠	-	-	١,٠٩١,٧٨٠	تصنيف ٣
٥,٣٤٩,٥٦٧	-	٩٨,٤٩٨	٥,٢٥١,٠٦٩	تصنيف ٤
٢,٢٥٠,٣٨٣	-	٩٩٨	٢,٢٤٩,٣٨٥	تصنيف ٥
١,١٠٠,٢٨٥	-	١,٠٢٩,٠٠٨	٧١,٢٧٧	تصنيف ٦
٦,٠٧٩,٩٨٦	-	٦,٠٧٩,٨٣٤	١٥٢	تصنيف ٧
٢,١٢٥,٥٨٤	٢,١٢٥,٥٨٤	-	-	تصنيف التعثر ٨ - ١٠
١٨,٣٣٧,٥٥٧ (٢,١١٣,٢٢٣)	٢,١٢٥,٥٨٤ (١,٣٣٦,٣٥٩)	٧,٢٠٨,٣٣٨ (٧٥٥,١٠٤)	٨,٩٩٣,٦٣٥ (٢١,٧٦٠)	القيمة الدفترية الإجمالية مخصص انخفاض القيمة
١٦,٢١٤,٣٣٤ =====	٧٨٩,٢٣٥ =====	٦,٤٥٣,٢٣٤ =====	٨,٩٧١,٨٧٥ =====	صافي القيمة الدفترية

تصنيف المصرف المركزي في الإمارات العربية المتحدة للقروض والسلفيات

المرحلة ٤ ألف درهم	المرحلة ٣ ألف درهم	المرحلة ٢ ألف درهم	المرحلة ١ ألف درهم	القروض والسلفيات
٩,٣١٢,٨٧٠	٣,٨٢٤	١,٧١٣,٩٣٠	٧,٥٩٥,١١٦	القروض العاملة
٩٨٧,٧٦٧	١٠,٤٩٩	٩٧١,٣٨٥	٥,٨٨٣	قروض أخرى مراقبة بصورة استثنائية
٥,٤٠٣,٩٨٠	٢٤٤,٦١٦	٣,٧٦٦,٧٢٨	١,٣٩٢,٦٣٦	دون المستوى القياسي
٢,٥٨٢,٣١٢	١,٨٢٦,٠١٧	٧٥٦,٢٩٥	-	مشكوك في تحصيلها
٤٠,٦٢٨	٤٠,٦٢٨	-	-	قروض متعثرة
١٨,٣٣٧,٥٥٧ (٢,١١٣,٢٢٣)	٢,١٢٥,٥٨٤ (١,٣٣٦,٣٥٩)	٧,٢٠٨,٣٣٨ (٧٥٥,١٠٤)	٨,٩٩٣,٦٣٥ (٢١,٧٦٠)	القيمة الدفترية الإجمالية مخصص انخفاض القيمة
١٦,٢١٤,٣٣٤ =====	٧٨٩,٢٣٥ =====	٦,٤٥٣,٢٣٤ =====	٨,٩٧١,٨٧٥ =====	صافي القيمة الدفترية

التقرير السنوي ٢٠١٨

المرحلة ٤		المرحلة ٣		المرحلة ٢		المرحلة ١		الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠١٨
ألف درهم مخصص	ألف درهم تعرض	ألف درهم مخصص	ألف درهم تعرض	ألف درهم مخصص	ألف درهم تعرض	ألف درهم مخصص	ألف درهم تعرض	
١٠,٧٠٢	٥,٥٢٩,٢٠٣	-	-	-	-	١٠,٧٠٢	٥,٥٢٩,٢٠٣	الأرصدة لدى المصارف المركزية
٤٨٦	٥٠٣,٢١٨	-	-	١	١١	٤٨٥	٥٠٣,٢٠٧	مبالغ مستحقة من البنوك والمؤسسات المالية
٢٠١	١,٨٦٧,٧٩٨	-	-	-	-	٢٠١	١,٨٦٧,٧٩٨	اتفاقيات إعادة ال شراء العكسي
٢,٢٢٩,٣٧٥	١٩,٤٣٨,١٧٠	١,٨٣٥,٥١١	٣,١٣١,١٨٩	٣٥٣,٨٤٠	٧,٣٢٠,٠٥٩	٤٠٠,٢٢٤	٨,٩٨٦,٩٢٢	القروض والسلفيات
٥,٦٥٢	٧٩٤,٥٨٥	-	-	-	-	٥,٦٥٢	٧٩٤,٥٨٥	التكلفة المطفأة
٩,٢٢٠	٦,٠٣٧,٢٦٣	-	٥٩٣,٨٨٠	٧,٥٣٩	٨٤٧,١١٨	١,٦٨١	٤,٥٩٦,٢٦٥	التعرضات الغير ممولة
٢,٢٥٥,٦٣٦	٣٤,١٧٠,٢٣٧	١,٨٣٥,٥١١	٣,٧٢٥,٠٦٩	٣٦١,٣٨٠	٨,١٦٧,١٨٨	٥٨,٧٤٥	٢٢,٢٧٠,٩٨٠	

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

القيمة الدفترية

قروض فردية منخفضة القيمة
تصنيف (G إلى I) - المبلغ الإجمالي

قروض لم تتجاوز فترة استحقاقها وليست منخفضة القيمة

A تصنيف

B تصنيف

C تصنيف

D تصنيف

E تصنيف

F تصنيف

تجاوزت موعد استحقاقها وغير منخفضة القيمة

مجموع القيمة الدفترية

مخصص لإنخفاض القيمة
(يتضمن الفوائد المعلقة)

صافي القيمة الدفترية

٢٠١٧
ألف درهم

١,٤٠٠,٤٣٠

٤٨٧,١٧٣

١٠,٤٥١,٢٤٩

٣,٧٦٠,٩٣٧

٢,٧٢٧,٥٦٧

١٢١,١٩٠

١٣٦,٧١٦

١٩,٠٨٥,٢٦٢

٣٥٢,٩٠٨

١٩,٤٣٨,١٧٠

(١,٩٦١,٨٤١)

١٧,٤٧٦,٣٢٩

إن حدود التعرضات الخارجية وحدود تعرضات المؤسسات المالية للأسواق المالية والخزينة يتم الموافقة عليها بموجب البيانات المعدة من قبل اللجنة التنفيذية بالمجموعة ويتم مراقبتها من قبل المديرين الرئيسيين بشكل يومي.

إن اللجنة التنفيذية هي المسؤولة عن وضع السياسة الائتمانية للمجموعة. كما تقوم بوضع حدود للقطاعات الصناعية وتوافق على الاستثناءات للسياسات وتجري مراجعة دورية للمحافظ للتحقق من جودتها.

تعهد تقديم القروض التجارية/ المؤسسات

إن جميع طلبات الائتمان للإقراض التجاري والمؤسسات تخضع لسياسات المجموعة الائتمانية ولمعايير التعهدات وحدود القطاعات (إن وجدت) والمتطلبات القانونية المطبقة من حين لآخر. لا تقوم المجموعة بإقراض شركات تعمل في قطاعات تعتبرها المجموعة على أنها ذات صفات خطرة، وعندما يكون مطلوب وجود معرفة متخصصة للقطاع. بالإضافة إلى ذلك، تضع المجموعة حدود ائتمان لجميع العملاء بناءً على ملاءتهم المالية.

إن جميع التسهيلات الائتمانية الممنوحة من المجموعة تكون وفقاً للموافقة المسبقة بموجب تفويض الصلاحيات المعتمد وتحت المسؤولية النهائية للجنة التنفيذية، والعضو التنفيذي والمدير العام للمجموعة وتحت مراقبة مجلس الإدارة، يجب أن يكون هناك إمضاءات للموافقة على أي طلب ائتماني لإقراض تجاري أو للمؤسسات.

إجراءات مراجعة الائتمان وتصنيف القروض يقوم قسم مخاطر الائتمان للمجموعة بإخضاع موجودات المجموعة الخطرة إلى تقييم جودة مستقل بصورة منتظمة وذلك كما هو مطلوب بموجب توجيهات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة والسياسات الداخلية بالمجموعة وذلك للمساعدة في الاكتشاف المبكر للإستحقاقات ومشاكل الأداء المحتملة. يقوم قسم مخاطر الائتمان بتدقيق تصنيف المخاطر لجميع الزبائن التجاريين ويعطي تقييمه لمخاطر المحافظ لكل منتج وقطاع ويراقب اتباع جميع السياسات الائتمانية المعتمدة والتوجيهات والإجراءات لتكامل قطاعات المجموعة.

تصنف جميع تسهيلات الاقتراض التجارية/ المؤسسات للمجموعة بتصنيف واحد من تسعة تصنيفات (١ إلى ١٠) بحيث يكون تصنيف ١ ممتاز وتصنيف ١٠ خسارة بدون قابلية للاسترداد وتخصيص لكامل المبلغ.

عندما تنخفض قيمة الائتمان يتم تعليق الفوائد ولا تدرج في بيان الدخل أو الخسارة الموحد. إن مخصصات انخفاض القيمة يتم تكوينها بناءً على إمكانية تحصيل الرصيد القائم وتصنيف مخاطر الأصول.

تقوم المجموعة أيضاً، بقياس تعرضها لمخاطر الائتمان استناداً إلى القيمة الدفترية الإجمالية ناقصاً المبالغ التي تتم مقاصتها والفوائد المعلقة وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان.

المرحلة ٤		المرحلة ٣		المرحلة ٢		المرحلة ١		كما في
ألف درهم مخصص	ألف درهم تعرض	ألف درهم مخصص	ألف درهم تعرض	ألف درهم مخصص	ألف درهم تعرض	ألف درهم مخصص	ألف درهم تعرض	٢٠١٨ ديسمبر
٨,٣٨٢	٤,٥٨٧,٥٨١	-	-	-	-	٨,٣٨٢	٤,٥٨٧,٥٨١	الأرصدة لدى المصارف المركزية
٨٨١	٥٠٨,٦٦٦	-	-	١	٤٠,٦٧٨	٨٨٠	٤٦٧,٩٨٨	مبالغ مستحقة من البنوك والمؤسسات المالية
٣٤٦	٨٤٩,٥٣٤	-	-	-	-	٣٤٦	٨٤٩,٥٣٤	اتفاقيات إعادة الشراء العكسي
٢,٠٠٠,٣١٠	١٨,٣٢٧,٥٥٧	١,٢٤٣,٢٠٧	٢,١٢٥,٥٨٤	٧٣٥,٧٧٦	٧,٢٠٨,٣٣٨	٢١,٣٢٧	٨,٩٩٣,٦٣٥	القروض والسلفيات
٤٠,٣١	٦٧٥,٥٨٥	-	-	-	-	٤٠,٣١	٦٧٥,٥٨٥	التكلفة المطفأة
١١٢,٩١٣	٥,٨٣٤,٦١٩	٩٣,١٥٢	٥٣١,٧٩٨	١٩,٣٢٨	١,١١٠,٣٦٧	٤٣٣	٤,١٩٢,٤٥٤	التعرضات غير الممولة
٢,١٢٦,٨٦٣	٣٠,٧٨٣,٥٤٢	١,٣٣٦,٣٥٩	٢,٦٥٧,٣٨٢	٧٥٥,١٠٥	٨,٣٥٩,٣٨٣	٣٥,٣٩٩	١٩,٧٦٦,٧٧٧	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

التقرير السنوي ٢٠١٨

(ب) يوضح الجدول التالي تصنيف المجموعة لكل صنف من الموجودات والمطلوبات المالية والقيمة الدفترية لكل منهما كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المجموع ألف درهم	التكلفة المطفأة ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ألف درهم	
				الموجودات المالية:
٥,٥٨٧,٦٠٦	٥,٥٨٧,٦٠٦	-	-	النقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
٥٠٣,٢١٨	٥٠٣,٢١٨	-	-	ودائع وأرصدة مستحقة من البنوك
١,٨٦٧,٧٩٨	١,٨٦٧,٧٩٨	-	-	اتفاقيات إعادة الشراء
١٧,٤٧٦,٣٢٩	١٧,٤٧٦,٣٢٩	-	-	قروض وسلف، صافي
٨١٣,٢٨٦	-	٧٠٩,٨٣٣	١٠٣,٤٥٣	موجودات مالية أخرى بالقيمة العادلة
٧٩٤,٥٨٥	٧٩٤,٥٨٥	-	-	موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة
٩٠٦,٩١٧	٩٠٠,٩٧٢	-	٥,٩٤٥	موجودات أخرى
٢٧,٩٤٩,٧٣٩	٢٧,١٣٠,٥٠٨	٧٠٩,٨٣٣	١٠٩,٣٩٨	المجموع
=====	=====	=====	=====	
				المطلوبات المالية:
٢١,٦٣٠,٤٧١	٢١,٦٣٠,٤٧١	-	-	ودائع العملاء
٨٧,١٢٢	٨٧,١٢٢	-	-	ودائع وأرصدة مستحقة لبنوك
٩٥٠,٠٢٥	٩٠٩,٩٩٣	-	٤٠,٠٣٢	مطلوبات أخرى
٣,٧٠٦,٨١٠	-	-	٣,٧٠٦,٨١٠	قرض مشترك
٢٦,٣٧٤,٤٢٨	٢٢,٦٢٧,٥٨٦	-	٣,٧٤٦,٨٤٢	المجموع
=====	=====	=====	=====	

حد لفترة التعرض للمخاطر. قد تلجأ المجموعة في بعض الحالات إلى إلغاء معاملات، أو تحويلها إلى أطراف أخرى لتخفيض مخاطر الائتمان.

تنتج تركيزات مخاطر الائتمان عندما تتعامل مجموعة من الأطراف في أنشطة تجارية متشابهة، أو في أنشطة ضمن منطقة جغرافية واحدة، أو عندما تكون لها السمات الاقتصادية نفسها، ما يؤثر على مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية بشكل مشابه في حالة نشوب تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أية تغيرات أخرى. وتشير تركيزات الائتمان إلى حساسية أداء المجموعة تجاه التطورات التي قد تطرأ على قطاع أعمال معين، أو منطقة جغرافية معينة.

تجري اللجنة التنفيذية بالمجموعة مراجعة على السياسات المتعلقة بالائتمان والتصديق عليها، وتتم الموافقة على جميع حدود الائتمان بموجب السياسة الائتمانية لدى المجموعة المبينة في دليل سياسات الائتمان. إن أقسام الائتمان والتسويق منفصلة. كما أن القروض، علاوة على ذلك، مضمونة بأنواع رهونات مقبولة، قدر الإمكان، وذلك لمقابلة مخاطر الائتمان. وتعمل المجموعة بالإضافة إلى ذلك على الحد من المخاطر بتوزيع موجوداتها على قطاعات اقتصادية وصناعية.

إن جميع التسهيلات الائتمانية مدارة ومراقبة من قبل قسم إدارة الائتمان. وتجري مراجعة دورية من قبل قسم إدارة الائتمان ويتم تصنيف مخاطر التسهيلات بناءً على المقاييس المبينة في دليل سياسات الائتمان.

٣٧ إدارة المخاطر

لدى المجموعة لجان للمديرين الرئيسيين تختص بمراقبة إدارة المخاطر. تقوم اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة، الحاصلتان على تفويض مجلس الإدارة، بتعريف السياسات، العمليات والأنظمة لإدارة ومراقبة مخاطر الائتمان. كما تقوم بوضع سياسات، أنظمة وحدود لمخاطر سعر الفائدة، مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر السيولة، إضافة إلى أن المجموعة لديها قسم إدارة مخاطر الائتمان الذي يقوم بالتأكد من الالتزام بجميع السياسات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر بشكل مستقل. يعمل قسم التدقيق الداخلي بالمجموعة بشكل رئيسي على تقييم مدى فعالية ضوابط مخاطر التشغيل. تم تفويض واحدة من كبرى شركات التدقيق الأربعة بهذه المهمة انطلاقاً من الحرص على تحقيق الاستقلالية والموضوعية.

إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالتزاماتها، ما يسفر عن تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تحاول المجموعة التحكم في مخاطر الائتمان من خلال متابعة المخاطر الائتمانية والحد من التركيز على التعامل مع أطراف محددة، والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية المتعلقة بالأطراف التي تتعامل معها المجموعة. وإضافة إلى مراقبة حدود الائتمان، تدير المجموعة المخاطر المتعلقة بأنشطة المتاجرة عن طريق إبرام اتفاقيات تسوية وترتيبات الضمان مع الأطراف الأخرى حسبما تقتضيه الظروف لوضع

٣-٣٥ المعلومات الجغرافية

تمارس المجموعة أعمالها ضمن قطاعين جغرافيين رئيسيين - الإمارات العربية المتحدة (بلد المنشأ) ولبنان (يشار إليها «البلد الأجنبي»).

إن إيرادات المجموعة من العملاء الخارجيين والمعلومات عن الموجودات غير المتداولة حسب القطاع الجغرافي موضحة أدناه:

المجموع ألف درهم	البلد الأجنبي ألف درهم	بلد المنشأ ألف درهم	
			٢٠١٨
			إيرادات تشغيلية
٧٢١,٤٧٧	١٢٤,٠٦٣	٥٩٧,٤١٤	
=====	=====	=====	
٤,٥١٤,٩٦٥	٢٨٧,٤٤٥	٤,٢٢٧,٥٢٠	موجودات غير متداولة
=====	=====	=====	
			٢٠١٧
			إيرادات تشغيلية
٧٧٩,٩٨٦	١١٥,١٣٥	٦٦٤,٨٥١	
=====	=====	=====	
٢,٧٤١,٣٨٧	٣٣٢,٩٢٢	٢,٤٠٨,٤٦٥	موجودات غير متداولة
=====	=====	=====	

٤-٣٥ معلومات حول العملاء الرئيسيين

مثّل عميلان في سنة ٢٠١٨ أكثر من ١٠٪ من إيرادات المجموعة من العملاء الخارجيين ككل (٢٠١٧ مثّل عميلان أكثر من ١٠٪ من إيرادات المجموعة من العملاء الخارجيين).

٣٦ تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

(أ) يوضح الجدول التالي تصنيف المجموعة لكل صنف من الموجودات والمطلوبات المالية والقيمة الدفترية لكل منهما كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

المجموع ألف درهم	التكلفة المطفأة ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ألف درهم	
				الموجودات المالية:
٤,٦٣٦,٣٤٣	٤,٦٣٦,٣٤٣	-	-	النقد وأرصدة لدى بنوك مركزية
٥٠٧,٧٨٥	٥٠٧,٧٨٥	-	-	ودائع وأرصدة مستحقة من البنوك
٨٤٩,١٨٨	٨٤٩,١٨٨	-	-	اتفاقيات إعادة الشراء
١٦,٢١٤,٣٣٤	١٦,٢١٤,٣٣٤	-	-	قروض وسلف، صافي
٨١٧,٣١٩	١٩٠,٥٦٥	٤٨٣,٣٠٨	١٤٣,٤٤٦	موجودات مالية أخرى بالقيمة العادلة
٦٧١,٥٥٤	٦٧١,٥٥٤	-	-	موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة
١,٨٥٦,٢٥٤	١,٨٥٦,٦٦٤	-	٣,٥٩٠	موجودات أخرى
=====	=====	=====	=====	
٢٥,٥٥٢,٧٧٧	٢٤,٩٢٢,٤٣٣	٤٨٣,٣٠٨	١٤٧,٠٣٦	المجموع
=====	=====	=====	=====	
				المطلوبات المالية:
٢٠,١١٩,١٦٩	٢٠,١١٩,١٦٩	-	-	ودائع العملاء
٣٠٤,٩٣١	٣٠٤,٩٣١	-	-	ودائع وأرصدة مستحقة لبنوك
١,٠٧٥,٧٠٨	١,٠١٢,٩٠٠	-	٦٢,٨٠٨	مطلوبات أخرى
٣,٥٨٩,٩٧٢	-	-	٣,٥٨٩,٩٧٢	سندات دين مصدرة
=====	=====	=====	=====	
٢٥,٠٨٩,٧٨٠	٢١,٤٣٧,٠٠٠	-	٣,٦٥٢,٧٨٠	المجموع
=====	=====	=====	=====	

التقرير السنوي ٢٠١٨

يمثل الجدول التالي المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المجموع ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	الأنشطة البنكية الاستثمارية ألف درهم	الأنشطة البنكية التجارية ألف درهم	
				إيرادات تشغيلية
٤٦٥,٨٣٧	-	٥٠,٤٧٦	٤١٥,٣٦١	صافي إيرادات الفوائد
٢٣٦,٨٨٣	-	-	٢٣٦,٨٨٣	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٢١,٣٢٢	-	-	٢١,٣٢٢	أرباح عملات أجنبية
٣١,٥٦١	-	٣١,٥٦١	-	خسائر استثمارات
(٩,٥١٥)	-	(٩,٥١٥)	-	(خسارة) إعادة تقييم استثمارات عقارية
٣٣,٨٩٨	-	٢٠,٦٩٦	١٣,٢٠٢	إيرادات أخرى
٧٧٩,٩٨٦	-	٩٣,٢١٨	٦٨٦,٧٦٨	مجموع الإيرادات تشغيلية
				بنود غير نقدية جوهرية أخرى
(٢١٠,٧٩٣)	-	-	(٢١٠,٧٩٣)	صافي خسارة انخفاض قيمة الموجودات المالية
(٢٨,٧٩٦)	(٢٨,٧٩٦)	-	-	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٣٦١,٣٧٦)	-	(٣٩,٢٠٦)	(٢٢٢,١٧٠)	مصاريف عمومية وإدارية
(٥,٩١٠)	(٥,٩١٠)	-	-	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٨,٢٥٧)	(٨,٢٥٧)	-	-	مصاريف ضرائب الدخل - خارجية
٢٦٤,٨٥٤	(٤٢,٩٦٣)	٥٤,٠١٢	٢٥٣,٨٠٥	صافي الربح للسنة
٣٠,٥١١,٢٠٠	١,٨٣١,٩٠٤	٣,١٩٧,٨٠٣	٢٥,٤٨١,٤٩٣	الموجودات القطاعية
٢٦,٤٤٣,٢٦٩	٣٨٩,٢١٥	٣,٧٠٦,٨١٠	٢٢,٣٤٧,٢٤٤	المطلوبات القطاعية

تمثل الإيرادات الواردة أعلاه الإيرادات الناتجة من العملاء الخارجيين. لم تتم أية عمليات بيع بين القطاعات خلال هذه السنة (٢٠١٧: لا شيء). إن المعاملات بين القطاعات، تكلفة الأموال وتخصيص النفقات بين القطاعات لا يتم تحديدها من قِبَل الإدارة لغرض تخصيص الموارد. إن السياسات المحاسبية لتقارير القطاعات التي تم تفصيلها في إيضاح ٤، هي نفس السياسات المحاسبية التي تستخدمها المجموعة.

لأغراض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين قطاعات:

- تُخصص جميع الموجودات للقطاعات المتضمنة في التقارير باستثناء الممتلكات والمعدات والشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى وبعض المبالغ المدرجة في الموجودات الأخرى؛ و
- تُخصص جميع المطلوبات للقطاعات المتضمنة في التقارير باستثناء بعض المبالغ المدرجة في المطلوبات الأخرى.

٨. إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

يمثل الجدول التالي المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

المجموع ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	الأنشطة البنكية الاستثمارية ألف درهم	الأنشطة البنكية التجارية ألف درهم	
				إيرادات تشغيلية
٥١٢,٧٢٣	-	٥١,٤٣١	٤٦١,٢٩٢	صافي إيرادات الفوائد
١٧٢,٨٦٦	-	-	١٧٢,٨٦٦	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
١٤,٩٢٨	-	-	١٤,٩٢٨	أرباح عملات أجنبية
٣١,٣٠٣	-	٣١,٣٠٣	-	الربح من استثمارات
(٢٥,٦٣٥)	-	(٢٥,٦٣٥)	-	(خسارة) إعادة تقييم استثمارات عقارية
١٥,٢٩٢	-	-	١٥,٢٩٢	إيرادات أخرى
٧٢١,٤٧٧	-	٥٧,٠٩٩	٦٦٤,٣٧٨	مجموع الإيرادات تشغيلية
				بنود غير نقدية جوهرية أخرى
(٢٥١,٧٨٥)	-	-	(٢٥١,٧٨٥)	صافي خسارة انخفاض قيمة الموجودات المالية
(٢٧,٩١٥)	(٢٧,٩١٥)	-	-	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٢٨٩,٤٨٥)	-	(٤٣,٤٣٣)	(٢٤٦,٠٦٢)	مصاريف عمومية وإدارية
(٥,٩١٠)	(٥,٩١٠)	-	-	إطفاء موجودات غير ملموسة
(١٦,٦٨٠)	(١٦,٦٨٠)	-	-	مصاريف ضرائب الدخل - خارجية
١٢٩,٧٠٢	(٥٠,٥٠٥)	١٢,٦٧٦	١٦٦,٥٣١	صافي الربح للسنة
٢٩,٠١٠,٥٨٣	٣,٥٥٦,٦١١	٣,١٥٧,٥٥١	٢٢,٢٩٦,٤٢١	الموجودات القطاعية
٢٥,٢٣١,٦٦٨	٤٨٤,٦٧٣	٢,٥٨٩,٩٧٢	٢١,١٥٧,٠٢٣	المطلوبات القطاعية

التقرير السنوي ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٨,٤٤٠	١٠,١١٠
٨,٢٢٧	٧,٥٠٠
٤,٠١٤	٥,٤٨٩
٢٠,٦٨١	٢٣,٠٩٩
=====	=====

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

امتيازات قصيرة الأجل
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
إجمالي التعويضات كما في ٣١ ديسمبر

لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة مقابل الأرصدة القائمة لدى موظفي الإدارة الرئيسيين والأطراف الأخرى ذات العلاقة.

٣٥. المعلومات القطاعية

٣٥-١ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ القطاعات التشغيلية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ الإفصاح عن القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير الداخلية المتعلقة بمكونات المجموعة التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قِبَل صانع القرار التشغيلي الرئيسي، وذلك لتوزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها.

٣٥-٢ المنتجات والخدمات المنتجة لإيرادات القطاعات المتضمنة في التقارير

تركز المعلومات التي قَدِّمت إلى صانع القرار التشغيلي الأساسي للمجموعة بغرض توزيع الموارد وتقييم أداء القطاع، بشكلٍ أكثر تحديداً على نوع نشاطات أعمال المجموعة. لأغراض تشغيلية، تم تصنيف أنشطة المجموعة إلى قطاعي أعمال رئيسيين هما:

- الأنشطة البنكية التجارية التي تمثل بشكل رئيسي تقديم القروض والتسهيلات الائتمانية الأخرى والودائع والحسابات الجارية لعملاء المجموعة من شركات وحكومة ومؤسسات وأفراد.
- الأنشطة البنكية الاستثمارية التي تمثل بشكل رئيسي إدارة المحفظة الاستثمارية للمجموعة.

٣٢. صافي خسارة انخفاض قيمة الموجودات المالية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٦٠٨	١٣٩,٩١٠	انخفاض القيمة المجموع للقروض والسلف
٣٤٨,٦٩٤	٢٣٧,٣٠٨	المخصص المحدد للقروض والسلف
٣٥١,٣٠٢	٣٧٧,٢١٨	مجموع المحمل للسنة
(١٤٠,٥٠٩)	(١٢٥,٤٣٣)	استردادات خلال السنة
٢١٠,٧٩٣	٢٥١,٧٨٥	
=====	=====	

٣٣. مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦٢,٢٥٦	١٩٧,٧٢٣	رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
٢٨,٧٩٦	٢٧,٩١٥	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ١٥)
٢١,٧٦٥	٢٥,٢٨٢	عقود الإيجار
٧,١١٩	٣,١٣٦	رسوم الاستشارات والخبراء
٧٠,٢٣٦	٦٣,٣٤٤	أخرى*
٢٩٠,١٧٢	٣١٧,٤٠٠	
=====	=====	

* بند أخرى يتضمن مبلغ ٦,٥ مليون درهم يمثل مساهمات اجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٨,٢ مليون درهم).

٣٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تبرم المجموعة معاملات مع كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للمجموعة والمنشآت المتعلقة بهم ضمن سياق أعمالها الاعتيادية وبالأسعار التجارية للفوائد والعمولات.

تم حذف المعاملات الداخلية بين المجموعة والشركات التابعة عند توحيد البيانات المالية، ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

فيما يلي الأرصدة المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد والمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٤٧,٩٣٧	٤٩٣,٧٨٥	قروض وسلف
١٢٢,٠٤٥	١٢٠,١٤٠	اعتمادات مستندية وخطابات ضمان وقبولات
٧٦٩,٩٧٢	٦١٢,٩٢٥	
٢٠٧,٣١٣	٧,٢٨١	ودائع ضمانات
٥٦٢,٦٥٩	٦٠٥,٦٤٤	صافي التعرض
=====	=====	
١٥٤,٣٩٤	١٣١,٥٥٩	ودائع أخرى
=====	=====	
٥٠,١٠٤	٥٠,٩٠٥	إيرادات الفوائد
=====	=====	
٩,٢٧٧	١٠,٢١٥	مصاريف الفوائد
=====	=====	

التقرير السنوي ٢٠١٨

٢٧. إيرادات الفوائد

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٩٤٣,٠٤٣	١,٠٥٥,٥٥٣
١٣٠,٢٤٨	١٤٨,٣٦٤
٢٦,٥٠٣	١,٠٩٧
٣٠,٦٤١	٢٨,١٥٠
٢٢,٢٨٤	٣٥,٧٢٥
١,١٥٢,٨١٩	١,٢٦٨,٨٨٩
=====	=====

القروض والسلف
شهادات الإيداع وسندات الخزينة لدى بنوك مركزية وأدوات الدين
صافي إيرادات أسعار الفائدة على المبادلات
الودائع لدى بنوك
اتفاقيات إعادة الشراء

٢٨. مصاريف الفوائد

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٥٥٨,٥٤٩	٦٠٨,٦٢٩
١٢٥,١٩٠	١٣٩,٦٤٧
٣,٢٤٣	٧,٨٩٠
٦٨٦,٩٨٢	٧٥٦,١٦٦
=====	=====

ودائع العملاء
سندات دين مصدرة
الودائع البنكية

٢٩. صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١٧٠,٠٣٥	٩٣,٨٧٦
٣٧,٦٥٧	٣٥,٠٣٤
٢٥,١٧٠	٤١,٨٧٠
٤,٠٢١	٢,٠٨٦
٢٣٦,٨٨٣	١٧٢,٨٦٦
=====	=====

الرسوم المتعلقة بالائتمان للبنوك التجارية
أنشطة تمويل تجاري
خطابات ضمان
أخرى

٣٠. الربح من الاستثمارات

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٢,٤٣٤	١٥,٠٩١
٣٠,١٠٢	١٧,١٤٥
(٩٧٥)	(٩٣٣)
٣١,٥٦١	٣١,٣٠٣
=====	=====

توزيعات أرباح
من خلال الأرباح والخسائر
صافي خسائر من الاستثمارات

٣١. إيرادات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٤٢	-
٣٣,٨٥٦	١٥,٢٩٢
٣٣,٨٩٨	١٥,٢٩٢
=====	=====

ربح من بيع ممتلكات ومعدات
إيرادات الإيجار وأخرى

٢٤. التزامات ومطلوبات طارئة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٢٩,٦٢٢	٣٣٨,٧١٦	ضمانات مالية للقروض
١,٧٣٦,٦٩٦	٢,٤٠٥,٥٩٣	ضمانات أخرى
١,٣٧٢,٤٣٩	١,٠٩٢,١٧٣	اعتمادات مستندية
١٧,٤٩٦	-	التزامات رأسمالية
٣,٧٥٦,٢٥٣	٣,٨٣٦,٤٨٢	
١,٨٧٣,٥٦٩	١,٥٧٧,٢٨٥	التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات ائتمانية
٥,٦٢٩,٨٢٢	٥,٤١٣,٧٦٧	
=====	=====	

هذه الالتزامات الطارئة لها مخاطر ائتمانية خارج الميزانية العمومية، حيث يتم فقط الاعتراف بالرسوم والاستحقاقات الخاصة بالخسائر المحتملة في بيان المركز المالي حتى يتم الوفاء بهذه الالتزامات أو انتهائها. تنتهي العديد من الالتزامات الطارئة دون أن يتم تقديمها سواء بشكل كلي أو جزئي، ولذلك فإن المبالغ لا تمثل التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

تشتمل الالتزامات المتعلقة بالتسهيلات على الالتزامات المتعلقة بتمديد تسهيلات وخطابات اعتماد وخطابات ضمان مخصصة لتلبية احتياجات عملاء المجموعة.

تمثل الالتزامات المتعلقة بتمديد تسهيلات الالتزامات التعاقدية لمنح قروض وسلف وتسهيلات تجدد تلقائياً. وعادة ما يكون لهذه الالتزامات تواريخ صلاحية محددة، أو تشتمل على شروط لإلغائها. ونظراً لإمكانية انتهاء صلاحية هذه العقود دون استعمالها، فإن إجمالي مبالغ هذه العقود لا تمثل بالضرورة التزامات مالية مستقبلية.

تلتزم خطابات الاعتماد وخطابات الضمان المجموعة بالسداد نيابة عن عملائها في حالة عدم وفاء العملاء بالتزاماتهم وفقاً لشروط العقد. قد تحمل هذه العقود، مخاطر سوقية عند إصدارها أو تمديد صلاحيتها بأسعار فائدة ثابتة. غير أن هذه العقود تكون بصورة رئيسية لا تحمل فائدة أو ذات أسعار فائدة متغيرة.

٢٥. النقد وما يعادله

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٥٨٧,٦٠٦	٤,٦٣٦,٣٤٣	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية (إيضاح ٦)
٥٠٣,٢١٨	٥٠٧,٧٨٥	ودائع وأرصدة مستحقة من بنوك (إيضاح ٧)
١,٨٦٧,٧٩٨	٨٤٩,١٨٨	اتفاقيات إعادة الشراء (إيضاح ٨)
(٨٧,١٢٢)	(٣٠٤,٩٣١)	ودائع وأرصدة مستحقة لبنوك (إيضاح ١٨)
٧,٨٧١,٥٠٠	٥,٦٨٨,٣٨٥	
(١,٤٣٣,٨٩٠)	(١,٤١٥,٩٧٧)	يطرح: ودائع وأرصدة مستحقة من البنوك باستحقاق لأكثر من ٣ أشهر
(١,٣٢٣,٨٦٢)	(١,٠٦٩,٠٨٧)	يطرح: ودائع قانونية مع بنوك مركزية (إيضاح ٦)
٥,١١٣,٧٤٨	٣,٢٠٣,٣٢١	
=====	=====	

٢٦. الموجودات الائتمانية

تحتفظ المجموعة باستثمارات تبلغ قيمتها ٠,٦ مليار درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٠,٧ مليار درهم) محتفظ بها نيابة عن العملاء ولم تدرج كموجودات في بيان المركز المالي الموحد.

٣٢. العائد على السهم

تم احتساب العائد على السهم وذلك بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	العائد الأساسي والمخفض للسهم
٢٦٦,٠٨٨	١٢٧,٤٥٥	الربح العائد إلى مالكي البنك خلال السنة (ألف درهم)
=====	=====	
٢,١٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية:
-	-	أسهم عادية بقيمة في بداية السنة
٢,١٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	تأثير توزيعات أسهم خلال السنة
=====	=====	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (بالآلاف الأسهم)
٠,١٣	٠,٠٦	العائد الأساسي والمخفض للسهم (درهم)
=====	=====	

يساوي العائد المخفض للسهم للعائد الأساسي للسهم، كما بتاريخ التقرير، حيث إن المجموعة لم تصدر أية أدوات مالية تؤخذ بالاعتبار عندما يتم احتساب الأرباح المخفضة للسهم.

٣٣. معاملات مع مالكي ومديري المجموعة

بنك الشارقة

توزيعات أرباح

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٨ على عدم توزيع أرباح نقدية (٢٠١٦: ٠)؛ توزيع أرباح نقدية بقيمة ٧,٦٦٪ بقيمة ١٦١ مليون درهم).

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٨ على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بقيمة ٧,٥ مليون درهم (٢٠١٦: ٧,٥ مليون درهم).

تبرعات

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٨ على هبات وتبرعات بقيمة ٧,٥ مليون درهم (٢٠١٦: ٧,٥ مليون درهم).

تحويل إلى الاحتياطات

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٨ على تخصيص مبلغ بقيمة ٤٠ مليون درهم (٢٠١٦: ٥٠ مليون درهم) إلى احتياطي الطوارئ.

بنك الإمارات ولبنان

توزيعات أرباح

خلال الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٨ لمساهمي بنك الإمارات لبنان ش.م.ل، شركة تابعة للبنك، وافق المساهمون على عدم توزيع أرباح نقدية (٢٠١٦: ٠)؛ أرباح نقدية بقيمة ٧,٣ مليون درهم منها حصص الأطراف غير المسيطرة البالغة ١,٥ مليون درهم).

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

خلال الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٨ لمساهمي بنك الإمارات لبنان ش.م.ل، شركة تابعة للبنك، وافق المساهمون على دفع مبلغ ٣,٩ مليون درهم مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة (٢٠١٦: ٣,٦ مليون درهم منها حصص الأطراف غير المسيطرة البالغة ٠,٧ مليون درهم).

٢٠. سندات دين مصدرة

في ٨ يونيو ٢٠١٥، قام البنك بالحصول على تمويل من خلال إصدار سندات دين رئيسية غير مضمونة («السندات») بمبلغ ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ١,٨٣٦ مليون درهم) عن طريق شركة بوس للتمويل ليمتد، شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، مؤسسة في جزر كايمان. إن السندات مضمونة بالكامل من قبل البنك، تحمل معدل فائدة سنوية قدره ٣,٣٧٤ في المائة تستحق الدفع نصف سنوياً، ومدرجة في بورصة إيرلندا.

في ٢٨ فبراير ٢٠١٧، أصدر البنك سندات غير مضمونة ذات معدل فائدة ثابت بقيمة إجمالية بلغت ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ١,٨٣٦ مليون درهم) لفترة استحقاق مدتها خمس سنوات في مفاوضة متوسطة، بالإضافة إلى ٢٢٥ نقطة أساس توازي ٤.٢٣٪. وقد تم إصدار هذه السندات بموجب برنامج السندات المتوسطة الأجل (EMTN) الذي تم إدراجه في بورصة إيرلندا.

إن القيمة العادلة والتغيير في التغيير في القيمة العادلة الناتجة عن التغييرات في المخاطر الائتمانية مبينة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم	
٣,٧٠٦,٨١٠ (٧٦,٥٩١) ٣٣,٨١٠	٣,٥٨٩,٩٧٢ ٩٣,٤٠٨ (٨٣,٠٢٨)	القيمة العادلة لسندات الدين المصدرة التغييرات في القيمة العادلة لسندات الدين المصدرة غير الناتجة عن التغييرات في ظروف السوق الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة التعاقدية المتوجب تسديدها عند الاستحقاق

تقدر المجموعة التغييرات في القيمة العادلة الناتجة عن المخاطر الائتمانية بتقدير التغيير في القيمة العادلة غير الناتجة عن التغييرات في ظروف السوق التي تؤدي إلى مخاطر سوقية.

٢١ رأس المال والاحتياطيات (أ) رأس المال الصادر والمدفوع

٢٠١٧		٢٠١٨		
عدد الأشهر	ألف درهم	عدد الأشهر	ألف درهم	
٢,١٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال الصادر
٢,١٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
=====	=====	=====	=====	

(ب) احتياطي قانوني

وفقاً للنظام الأساسي للبنك، وللمادة رقم ٢٣٩ من قانون الشركات لدولة الإمارات العربية المتحدة لعام ٢٠١٥، يتم تحويل ١٠٪ من أرباح العام إلى الاحتياطي القانوني. يمكن التوقف عن هذه التحويلات إلى الاحتياطي عندما يصل الاحتياطي إلى النسب المحددة من قِبَل السلطات التنظيمية (إن النسبة المحددة في دولة الإمارات العربية المتحدة هي ٥٠٪ من رأس المال الصادر والمدفوع).

(ج) احتياطي طوارئ

وفقاً لعقد تأسيس البنك، يتم احتساب احتياطي الطوارئ باقتطاع ١٠٪ من أرباح السنة إلى احتياطي الطوارئ حتى يصبح هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال الصادر والمدفوع.

(د) احتياطي عام

يتم التحويل إلى حساب الاحتياطي العام بناءً على توصية مجلس الإدارة ويخضع لموافقة المساهمين أثناء الجمعية العمومية السنوية.

التقرير السنوي ٢٠١٨

١٧. ودائع العملاء

فيما يلي تحليل وداائع العملاء:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٧٤٢,٣٢٢	٢,٩٥٢,٥٧٠	حسابات جارية وأخرى
١,٧١٥,٩٥٢	١,٥٩٥,٧٨٦	حسابات توفير
١٦,١٧٢,١٩٧	١٥,٥٧٠,٨١٣	ودائع لأجل
٢١,٦٣٠,٤٧١	٢٠,١١٩,١٦٩	
=====	=====	

١٨. ودائع وأرصدة مستحقة للبنوك

فيما يلي تحليل للودائع والأرصدة المستحقة للبنوك:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٣١٩	٤٦,٨٥٣	ودائع تحت الطلب
٨٢,٨٠٣	٢٥٨,٠٧٨	ودائع لأجل
٨٧,١٢٢	٣٠٤,٩٣١	
=====	=====	

تمثل الأرصدة المستحقة للبنك بأرصدة مستحقة لـ:

٤,٠٦٠	٩٥,٨١٠	بنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٨٣,٠٦٢	٢٠٩,١٢١	بنوك خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
٨٧,١٢٢	٣٠٤,٩٣١	
=====	=====	

١٩. مطلوبات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٢٩,٦٥١	٧٣٢,٩٢٢	قبولات - حسابات متقابلة (إيضاح ١٣)
١٦١,٥٧٦	١٧٢,٦٦٨	فوائد مستحقة الدفع
٨٤,٥٩٩	٩٣,١١٩	مصروفات مستحقة وأخرى
٤٢,٥٦٩	٤٤,٨٠٨	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٩-١)
٤٠,٠٣٢	٦٢,٨٠٨	القيمة العادلة السالبة للمشتقات (إيضاح ١٤)
٣٤,١٦٨	١٥,١٩١	شيكات المديرين
٢٦,٢٧١	٩٧,٠٨٠	إيرادات غير مكتسبة
١,٠١٨,٨٦٦	١,٢١٧,٥٩٦	
=====	=====	

١٩-١ فيما يلي الحركة في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٠,٥٩٧	٤٢,٥٦٩	في ١ يناير
٦,٥٧٤	٦,٨٢٥	محمل خلال السنة
(٤,٦٠٢)	(٤,٥٨٦)	مبالغ مدفوعة خلال السنة
٤٢,٥٦٩	٤٤,٨٠٨	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

١٦. الشركات التابعة

(أ) فيما يلي الحصة التي تحتفظ بها المجموعة في الشركات التابعة إما بشكل مباشر أو غير مباشر:

اسم الشركة التابعة	نسبة الامتلاك	سنة التأسيس	سنة الاستحواذ	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
بنك الإمارات لبنان ش.م.ل.	٢٠١٨ ٢٠١٧ ٪١٠٠ ٪١٠٠	١٩٦٥	٢٠٠٨	لبنان	مؤسسة مالية
إي ال كابيتال ش.م.ح	٪١٠٠ ٪١٠٠	٢٠٠٧	٢٠١٧	الإمارات العربية المتحدة	الاستثمار في مؤسسة مالية
بوس ريل استيت ش.م.ح	٪١٠٠ ٪١٠٠	٢٠٠٧	٢٠٠٧	الإمارات العربية المتحدة	أنشطة تطوير العقارات
بوس كابيتال ش.م.ح	٪١٠٠ ٪١٠٠	٢٠٠٧	٢٠٠٧	الإمارات العربية المتحدة	الاستثمار
بوليكو للتجارة العامة ذ.م.م	٪١٠٠ ٪١٠٠	٢٠٠٨	٢٠٠٨	الإمارات العربية المتحدة	تجارة عامة
بوربالس جلف ش.م.ح	٪١٠٠ ٪١٠٠	٢٠١٠	٢٠١٠	الإمارات العربية المتحدة	أنشطة الاستثمار وتطوير العقارات
بوس للتمويل ليتمد	٪١٠٠ ٪١٠٠	٢٠١٥	٢٠١٥	جزر كايمان	أنشطة تمويلية
مويح كابيتال ش.م.ح	٪٩٠ ٪٩٠	٢٠١٠	٢٠١٧	الإمارات العربية المتحدة	أنشطة تطوير العقارات

(ب) فيما يلي ملخص لبيان المركز المالي، وبيان الدخل الشامل وبيان التدفقات النقدية لبنك الإمارات لبنان ش.م.ل كما في وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
		بيان المركز المالي
		مجموع الموجودات
٥,٧٦١,٩٨٦	٥,٣٣١,٤٩٥	
=====	=====	
٤,٧٢٩,٠٧٥	٤,٢٩٨,٤٢٦	مجموع المطلوبات
=====	=====	
١,٠٣٢,٩١١	١,٠٣٣,٠٦٩	حقوق المكية
=====	=====	
١,٤٦٩	٠	توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الأطراف غير المسيطرة
=====	=====	
		بيان الدخل الشامل
		إيرادات الفوائد
٢٧٩,٠٥١	٣١٢,٧٠٣	
=====	=====	
٣٤,٧٠٦	٤٦,٥٠٠	الربح للسنة
=====	=====	
٣٤,٧٧٩	٤٤,١٦٠	إجمالي الدخل الشامل
=====	=====	
		بيان التدفقات النقدية
(١٠٨,٩٩١)	٣٥,٣٣٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٧,٩٢٢)	٦٤,٥٠٧	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
(٢٩,٣٨٤)	(٢٢,٠٢٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
=====	=====	
(١٤٦,٢٩٧)	٦٧,٨٠٤	صافي الزيادة / (النقص) في التدفقات النقدية المستخدمة خلال السنة
=====	=====	

١٥. ممتلكات ومعدات

المجموع ألف درهم	سيارات ألف درهم	تحسينات على، عقارات مستأجرة تركييبات، وقواطع وديكورات ألف درهم	أثاث ومعدات مكتبية ألف درهم	أرض ومباني ألف درهم	التكلفة
٤٥٣,٦٩٦	٥,١٥٢	١٠٣,٧٢٦	١٠٦,٤٢٦	٢٣٨,٣٩٢	في ١ يناير ٢٠١٧
٢٣,٦٦٣	٦٠٧	٨,٢٥٨	١٢,٠٣٣	٢,٧٦٥	إضافات
(١,٨٨٠)	(١,٠٩٦)	(٢٧٩)	(٥٠٥)	-	محذوف عند الاستبعاد
٤٧٥,٤٧٩	٤,٦٦٣	١١١,٧٠٥	١١٧,٩٥٤	٢٤١,١٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦٣,٩٩٢	١,٠٣٦	٢,٠٧٤	١٥,١٤٧	٤٥,٧٣٥	إضافات
(١,٣٨١)	(٤٠٠)	(١٠٤)	(٨٧٧)	-	محذوف عند الاستبعاد
٥٣٨,٠٩٠	٥,٢٩٩	١١٣,٦٧٥	١٣٢,٢٢٤	٢٨٦,٨٩٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٧٩,٥٠٠	٣,٦٦٨	٥٢,٣٧٤	٨٩,٢٤٨	٣٤,٢١٠	في ١ يناير ٢٠١٧
٢٨,٧٩٦	٧٧٨	١١,٤٣٦	١١,٥١٥	٥,٠٦٧	محمل للسنة
(١,٦٣٩)	(١,٠٤٢)	(١٢٩)	(٤٦٨)	-	محذوف عند الاستبعاد
٢٠٦,٦٥٧	٣,٤٠٤	٦٣,٦٨١	١٠٠,٢٩٥	٣٩,٢٧٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢٧,٩١٥	٦٨٦	٨,٩٨٩	١١,٢٩١	٦,٩٤٩	محمل للسنة
(١,٠٥٩)	(٤٠٠)	(٩٨)	(٥٦١)	-	محذوف عند الاستبعاد
٢٣٣,٥١٣	٣,٦٩٠	٧٢,٥٧٢	١١١,٠٢٥	٤٦,٢٢٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٠٤,٥٧٧	١,٦٠٩	٤١,١٠٣	٢١,١٩٩	٢٤٠,٦٦٦	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٦٨,٨٢٢	١,٢٥٩	٤٨,٠٢٤	١٧,٦٥٩	٢٠١,٨٨٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

لتقلبات أسعار الصرف. تستخدم المجموعة عقود العملات الأجنبية لاجلة للتحوط من مخاطر أسعار الصرف. وفي جميع هذه الحالات يتم بصفة رسمية توثيق علاقة وهدف التحوط بما في ذلك تفاصيل البند المتحوط له ومشتق التحوط، وتُسجل هذه المعاملات كمعاملات تحوط القيمة العادلة.

يبين الجدول أدناه القيمة العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة، بالإضافة إلى القيمة الإسمية التي تم تحليلها بناءً على المدة إلى تاريخ الاستحقاق وطبيعة المخاطر التي تم التحوط لها.

لا تعكس المبالغ الإسمية، التي تعطي مؤشراً على أحجام المعاملات القائمة في نهاية السنة، بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية. وعليه، فإن هذه المبالغ الإسمية ليست مؤشراً لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان، والتي هي عموماً مقتصرة على القيمة العادلة للمشتقات ولا لمخاطر السوق.

ويتم مراقبة هذه المخاطر بفعالية وذلك بالرجوع إلى القيمة المالية العادلة والجزء من المبلغ الإسمي للعقد وسيولة السوق. وللتحكم بمعدل مخاطر الائتمان المأخوذة، تعمل المجموعة على مراجعة القيمة الائتمانية للجهات الأخرى باستعمال الطرق المماثلة للطرق المستعملة لعمليات الإقراض.

المشتقات المتعلقة بمخاطر الائتمان - تنشأ مخاطر الائتمان المتعلقة بمشتقات الأدوات المالية من احتمال إخلال الجهات المتبادلة بالتزاماتهم التعاقدية، وتكون محدودة بالقيمة السوقية الموجبة للأدوات المالية التي تكون في صالح المجموعة. تقوم المجموعة بإبرام عقود أدوات مالية مشتقة مع مؤسسات مالية عدة ذات التصنيف الائتماني الجيد.

المشتقات المحتفظ بها أو المصدرة لأغراض التحوط - تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية لغرض التحوط للمخاطر كجزء من أنشطة إدارة الموجودات والمطلوبات للحد من تعرض المجموعة

المبالغ الإسمية بالمدة لتاريخ الاستحقاق

من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣-١٢ شهر	خلال ٣ أشهر	القيمة الإسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
						٢٠١٨
٣,٦٧٣,٠٠٠	-	٣٧٢,٥١٨	٣,٩٤٥,٥١٨	(٦٢,٨٠٢)	٣,٢٢٣	مقايضة أسعار الفائدة
-	-	٢,٠٤٩,١٢٨	٢,٠٤٩,١٢٨	-	٣٦٧	مقايضات العملة
-	-	٣٠,٩١٢	٣٠,٩١٢	(٦)	-	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
٣,٦٧٣,٠٠٠	-	٢,٣٥٢,٥٥٨	٦,٠٢٥,٥٥٨	(٦٢,٨٠٨)	٣,٥٩٠	المجموع
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
						٢٠١٧
٣,٨٥٣,٦٩٣	-	-	٣,٨٥٣,٦٩٣	(٣٩,٣٧٣)	٤,٣٣٢	مقايضة أسعار الفائدة
-	-	٢,٨٩٢,١٥٦	٢,٨٩٢,١٥٦	-	١,٦١٢	مقايضات العملة
-	١٦,٩٢٥	٩١,١٤٢	١٠٨,٠٦٧	(٦٥٩)	١	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
٣,٨٥٣,٦٩٣	١٦,٩٢٥	٢,٩٨٣,٢٩٨	٦,٨٥٣,٩١٦	(٤٠,٠٣٢)	٥,٩٤٥	المجموع
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

١٣. موجودات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٢٩,٦٥١	٧٣٢,٩٢٢	قبولات - حسابات متقابلة (إيضاح ١٩)
١,٢٦٢,٥٤٦	٢,١١٣,١١٧	موجودات مستحوذ عليها مقابل سداد ديون
-	٩٧٣,٨٥٧	شيكات قيد التحصيل
٩٧,٣٤٠	٦٥,٩٩٠	حسابات مقاصة مدينة وإيرادات مستحقة
٤٠,٩٤٣	٦٤,٩٥٤	فوائد مستحقة القبض
٢٣,٢٦٩	١٥,٥٨٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
٥,٩٤٥	٣,٥٩٠	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات (إيضاح ١٤)
١٣٣,٠٣٨	١٤,٩٣٧	أخرى
٢,١٩٢,٧٣٢	٣,٩٨٤,٩٥٤	
=====	=====	

١٤. مشتقات الأدوات المالية

خلال مسار الأعمال الاعتيادية، تبرم المجموعة معاملات متنوعة تتضمن مشتقات. إن الأداة المالية المشتقة هي عقد مالي ما بين طرفين بحيث تعتمد الدفعات على التحركات في سعر واحدة أو أكثر من الأدوات المالية المتضمنة والمعدل المرجعي أو المؤشر. تتضمن أدوات المشتقات المالية التي تدخل بها المجموعة عقود آجلة ومقايضات.

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة التالية وذلك لأغراض التحوط وغير التحوط.

معاملات العملات الأجنبية الآجلة - تمثل عقود العملات الآجلة التزام المجموعة بشراء عملة أجنبية أو محلية بما فيها معاملات فورية، غير مستلمة.

معاملات المقايضة - تمثل معاملات مقايضة العملات التزام لمبادلة تدفق نقدي بآخر. وينتج عن المقايضات تبادل عملات، وبموجبها لا يتم أي تبادل للمبلغ الأصلي فيما عدا بعض خيارات مقايضة عملات مشتقة. إن المخاطر الائتمانية لدى المجموعة تمثل التكلفة الاحتمالية للاستعاضة عن عقود المقايضة إذا لم تقم الجهات الأخرى بتنفيذ التزامها. يتفق البنك مع أطراف أخرى بموجب عقود مقايضة معدلات الفائدة على تبادل الفرق بين قيم الفائدة الثابتة والعائمة، على مدى فترات محددة، استناداً إلى المبلغ الإسمي المتفق عليه.

إن الأصول المكتسبة في تسوية الديون البالغة ٢,١١٣ مليون درهم (٢٠١٧: ١,٢٦٢ مليون درهم) هي صافية من ١٣ مليون درهم خسائر غير محققة (٢٠١٧: ٦ مليون درهم خسائر غير محققة). من هذا المبلغ ٢,٠٨٨ مليون درهم (٢٠١٧: ١,٢٣٨ مليون درهم) تنتمي إلى خصائص وقطع الأراضي المكتسبة في تسوية الديون أجريت التقييمات العادلة للعقارات وقطع أراضي من قِبَل مقيمين مستقلين ذوي مؤهلات مهنية مناسبة وتستند هذه التقييمات إلى التجارب الأخيرة في موقع و خصائص العقارات التي يجري تقييمها. بلغت القيمة العادلة لتلك العقارات ٢,١٠٨ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١,٣٣٢ مليون درهم) مما أنتج قيمة دفترية تقل قيمتها بـ ٢٠ مليون درهم (٢٠١٧: ٩٤ مليون درهم).

وفقاً لتنظيم مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، يمكن للبنك إبقاء الأصول العقارية لمدة أقصاها ثلاث سنوات، ويمكن تمديد هذه المدة بعد الحصول على موافقة البنك المركزي. يمكن للبنك أيضاً، إيجار العقارات وكسب إيرادات الإيجار.

تدرج المجموعة القيمة العادلة الموجبة للمشتقات المستخدمة من قبل المجموعة، خلال مسار الأعمال الاعتيادية، ضمن الموجودات الأخرى. يبين إيضاح ١٤ معلومات إضافية حول طبيعة ونوع عقود المشتقات المستخدمة من قبل المجموعة بالإضافة إلى القيم الإسمية وتواريخ الاستحقاق.

مويح كاييتال (ش.م.ح)

(i) في ٢٦ أبريل ٢٠١٧، قام البنك بالاستحواذ على ٩٠٪ من شركة مويح كاييتال (ش.م.ح)، شركة مؤسسة في المنطقة الحرة لمطار الشارقة الدولي. تمت عملية الاستحواذ نقدياً والتاريخ الفعلي لها كان في ٣١ مايو ٢٠١٧. وقد تم تحويل عمليات شركة مويح كاييتال (ش.م.ح) بالكامل إلى البنك في ذلك التاريخ. تم احتساب عملية الاستحواذ باستخدام طريقة الشراء المحاسبية وتم توحيد البيانات المالية لشركة مويح كاييتال (ش.م.ح).

وفقاً لاتفاقية البيع والشراء، تم تحديد ثمن الشراء بعد الانتهاء من الدراسة اللازمة والتفاوض لتحديد القيمة النهائية العادلة للأصول. إن الفرق بين السعر المسدد والقيمة العادلة لصافي الموجودات بتاريخ المعاملة قد تم تسجيله تحت بند الشهرة. إن المبلغ المعترف به ضمن الشهرة كما في تاريخ المعاملة بلغ ١١٠,٧٣ مليون درهم.

لقد تم تسجيل عملية الامتلاك خلال الربع الثاني من ٢٠١٧ كما يلي:

صافي القيمة الدفترية
ألف درهم

٢٢٥,٠٠٠

(١١٤,٢٧٤)

١١٠,٧٣٦

=====

المبلغ المدفوع
القيمة العادلة لصافي الموجودات المملوكة

الشهرة

إي إل كاييتال (ش.م.ح)

(ii) في ١٤ ديسمبر ٢٠١٦، قرر مجلس إدارة البنك الاستحواذ على إي إل كاييتال ش.م.ح التي تملك ٢٠٪ من أسهم رأس المال في بنك الإمارات ولبنان ش.م.ل.

وفقاً لاتفاقية البيع والشراء، تم تحديد ثمن الشراء بعد الانتهاء من الدراسة اللازمة والتفاوض لتحديد القيمة النهائية العادلة للأصول. إن الفرق بين السعر المسدد والقيمة العادلة لصافي الموجودات بتاريخ المعاملة قد تم تسجيله تحت بند الشهرة، ويعود ٢٣,٤٠٪ من ثمن الشراء إلى بعض الأعضاء من مجلس الإدارة و٧,٥٤٪ إلى بعض المديرين في بنك الشارقة.

إن المبلغ المعترف به ضمن الشهرة كما في تاريخ المعاملة بلغ ٨٨,٨٣ مليون درهم.

لقد تم تسجيل عملية الامتلاك خلال الربع الأخير من ٢٠١٧ كما يلي:

صافي القيمة الدفترية
ألف درهم

٣٠٥,٧٧٧

(٢١٦,٩٥١)

٨٨,٨٣٦

=====

المبلغ المدفوع
القيمة العادلة لصافي الموجودات المملوكة

الشهرة

التقرير السنوي ٢٠١٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تم إجراء التقييمات من قبل مقيمون مؤهلون غير ذي صلة بالمجموعة من أصحاب الكفاءة المهنية والخبرة بمكان وفتة الاستثمارات العقارية التي أُجريت عليها التقييم.

وقد تم تصنيف جميع الاستثمارات العقارية في المستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

١٢. الشهرة وموجودات غير ملموسة أخرى

فيما يلي تحليل الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى للمجموعة:

بنك الإمارات لبنان ش.م.ل.

تمثل الشهرة الزيادة في تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة والمطلوبات والالتزامات الطارئة من فرع لبناني لإحدى البنوك العالمية المشتراة في ٢٠٠٨.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨٤,٧٣٣	١٨٤,٧٣٣	الشهرة
١٨,٣٦٥	١٨,٣٦٥	موجودات غير ملموسة أخرى
٨,٥٩٣	٤,٢٩٩	رخصة بنكية
٩,٩٩١	٨,٧٤٢	التأسيس القانوني للشركات في لبنان
٧٣٢	٣٦٥	قاعدة العملاء
		شبكة الفروع
٣٧,٦٨١	٣١,٧٧١	
٢٢٢,٤١٤	٢١٦,٥٠٤	المجموع

إن المبلغ القابل للاسترداد للموجودات المشتراة خلال عملية دمج الأعمال (وحدة منتجة للنقد) المذكورة أعلاه يتم تحديده على أساس القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وحيث تبين بأنها أعلى من القيمة الدفترية للأصل باستخدام نهج السوق.

فيما يلي الحركة على الموجودات غير الملموسة الأخرى خلال السنة:

المجموع	شبكة الفروع	قاعدة العملاء	التأسيس القانوني للشركات في لبنان	رخصة بنكية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٣,٥٩١	١,٠٩٩	١١,٢٤٠	١٢,٨٨٧	١٨,٣٦٥	موجودات غير ملموسة أخرى
(٥,٩١٠)	(٣٦٧)	(١,٢٤٩)	(٤,٢٩٤)	-	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧
٣٧,٦٨١	٧٣٢	٩,٩٩١	٨,٥٩٣	١٨,٣٦٥	الإطفاء في ٢٠١٧
(٥,٩١٠)	(٣٦٧)	(١,٢٤٩)	(٤,٢٩٤)	-	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣١,٧٧١	٣٦٥	٨,٧٤٢	٤,٢٩٩	١٨,٣٦٥	الإطفاء في ٢٠١٨
					الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(ب) فيما يلي تفصيل الاستثمارات حسب المنطقة الجغرافية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٧٤,١٩٦	٦٩٣,٧٤٧	دولة الإمارات العربية المتحدة
١,١٠٣,٥٥٢	٧٦٩,٠٤٠	الشرق الأوسط (فيما عدا دول مجلس التعاون الخليجي)
٣٠,١٢٣	٣٠,١١٧	أوروبا
١,٦٠٧,٨٧١	١,٤٩٣,٩٠٤	
-	(٤,٠٣١)	خسائر ائتمانية متوقعة
١,٦٠٧,٨٧١	١,٤٨٨,٨٧٣	
=====	=====	

(ج) الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى استثمارات في أدوات ملكية استراتيجية غير المحتفظ بها للاستفادة من التغيير في القيمة العادلة وغير محتفظ بها للمتاجرة. تعتقد الإدارة أن تصنيف هذه الاستثمارات على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر سيقدم عرضاً أكثر وضوحاً لاستثماراتها المتوسطة إلى طويلة الأجل من تقييمها من خلال الأرباح والخسائر.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تم الاستحواذ على ٢٥ مليون سهم بقيمة ٢٣ مليون درهم.

(د) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ١٥ مليون درهم (٢٠١٧: ٢ مليون درهم) كإيرادات الاستثمارات في بيان الدخل أو الخسارة الموحد.

١١. استثمارات عقارية

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية:

المجموع	وحدات سكنية وتجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة	قطع أراضي في دولة الإمارات العربية المتحدة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٨١,٣٣٧	٢٤٤,٩٦٠	٣٦,٣٧٧	القيمة العادلة في ١ يناير ٢٠١٧
(٩,٥١٥)	(٧,١١٤)	(٢,٤٠١)	نقص في القيمة العادلة خلال السنة
٣١٣,٠٣٦	٣١٢,٩٩٤	٤٢	إضافات / محذوفات، صافي خلال السنة
٥٨٤,٨٥٨	٥٥٠,٨٤٠	٣٤,٠١٨	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(١٢,١٣٨)	(٨,١٧٠)	(٣,٩٦٨)	نقص في القيمة العادلة خلال السنة
٣٥,٧٥٣	٣٥,٧٤٢	١١	إضافات / محذوفات، صافي خلال السنة
٦٠٨,٤٧٣	٥٧٨,٤١٢	٣٠,٠٦١	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
=====	=====	=====	

يتم إجراء تقدير للقيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة بانتظام بالنظر إلى الأسعار المتداولة لعقارات مماثلة في نفس الموقع والظروف، مع التعديلات ليتم عكس أي تغييرات في الطبيعة، الموقع، أو الظروف الاقتصادية منذ تاريخ حصول المعاملات بهذه الأسعار.

وعند تقدير القيمة العادلة للعقارات، فإن أفضل استخدام لتلك العقارات هو الاستخدام الحالي لها.

التقرير السنوي ٢٠١٨

(و) فيما يلي توزيع القروض والسلفيات غير العاملة حسب القطاع الاقتصادي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
		القطاع الاقتصادي
		التجارة
١,١٠٤,٢١٣	١,٤٥١,٦٤٣	الصناعة
١٩٤,٨٦٢	٣٣٣,٢٣٣	خدمات
١,٢٢٥	١٦٤,٦٤٣	قروض شخصية لأغراض تجارية
٢١,٠٩٤	١٣٢,٧٨٦	الإنشاءات
١٥,١٨١	٤١,٩٤٨	قروض شخصية لأغراض فردية
٧,٤٠٠	٧,٩٤٧	النقل والاتصالات
٥٦,٤٥٥	٣,٣٨٤	
١,٤٠٠,٤٣٠	٢,١٣٥,٥٨٤	مجموع القروض والسلفيات غير العاملة
=====	=====	

١٠. موجودات مالية أخرى

(أ) فيما يلي تحليل الموجودات المالية الأخرى للمجموعة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
		موجودات مالية أخرى مقاسة بالقيمة العادلة
		(١) استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٠٣,٤٥٣	١٤٣,٤٤٦	أسهم ملكية مدرجة
١٠٣,٤٥٣	١٤٣,٤٤٦	
		(٢) استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٤٥,٤١٦	١٦٠,٠٦٩	أسهم ملكية مدرجة
٥٦٤,٤١٧	٣٣٣,٢٣٩	أسهم ملكية غير مدرجة
-	١٩٠,٥٦٥	سندات دين
٧٠٩,٨٣٣	٦٧٣,٨٧٣	
٨١٣,٢٨٦	٨١٧,٣١٩	مجموع الموجودات المالية الأخرى المقاسة بالقيمة العادلة
		الموجودات المالية الأخرى المقاسة بالتكلفة المطفأة
٧٩٤,٥٨٥	٦٧٥,٥٨٥	سندات دين
-	(٤,٠٣١)	خسائر ائتمانية متوقعة
٧٩٤,٥٨٥	٦٧١,٥٥٤	
١,٦٠٧,٨٧١	١,٤٨٨,٨٧٣	مجموع الموجودات المالية الأخرى
=====	=====	

إن أغلبية الاستثمارات المدرجة هي في أسواق دولة الإمارات العربية المتحدة للأوراق المالية (سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي).

٨. إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(د) احتياطي المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وفقاً للتعميم الصادر من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، إذا تجاوز المخصص المكون بموجب توجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي عن المخصص المكون وفقاً لمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يجب تحويل الزيادة إلى احتياطي المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتم بيان تفاصيل ذلك على النحو التالي:

البنك ٢٠١٨ ألف درهم	احتياطي الانخفاض في القيمة - محدد مخصصات محددة طبقاً للتعميم ٢٨ / ٢٠١٠ الصادر من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي مخصصات المرحلة ٣ طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
١,٣٨٩,١٣٠	
١,٢٥٢,٦١٤	
١٣٦,٥١٦	مخصص محدد تم تحويله إلى احتياطي الانخفاض في القيمة
=====	
البنك ٢٠١٨ ألف درهم	احتياطي الانخفاض في القيمة - جماعي مخصصات عامة طبقاً للتعميم ٢٨ / ٢٠١٠ الصادر من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي مخصصات المرحلة ١ والمرحلة ٢ طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
٧١٩,٩٣٧	
٧٠٦,١٨٦	
١٣,٧٤١	مخصص عام تم تحويله إلى احتياطي الانخفاض في القيمة
=====	

(هـ) فيما يلي توزيع القروض والسلف حسب القطاع الاقتصادي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	القطاع الاقتصادي
٥,٩٧٦,٤٢٧	٥,١٤٤,٣٦٠	خدمات
٥,٦١٠,٠٦٧	٤,٥٠٦,٤٧٨	التجارة
٢,٤٩٣,١٣٨	٢,٧٠٩,١٩١	الصناعة
٢,١٤٥,٩٩٨	٢,٦٧٧,٥٣٥	قروض شخصية لأغراض تجارية
١,٢١١,٣٨٤	١,٤٠٦,٧٩٣	الحكومي
٧٢٠,٩٢١	٩٥١,٦٥٧	الإنشاءات
٤٤١,٧٥١	٢٦٥,٢٤٢	مؤسسات مالية
٣٦٥,٧٠٤	٣١٣,٢٧٨	النقل والاتصالات
٤٠٢١	١٣٢,٣٥٩	المناجم والتعدين
٣٢٥,٢٢٩	١١٥,٨٨١	قروض شخصية لأغراض فردية
٦٣,٠١٧	٧٠,٧٧٤	الزراعي
٢,٧٢٧	-	خدمات عامة
٧٧,٧٨٦	٥٤,١١٩	أخرى
١٩,٤٣٨,١٧٠	١٨,٣٢٧,٥٥٧	
(١,٩٦١,٨٤١)	(٢,١١٣,٢٣٣)	يطرح: مخصص انخفاض القيمة
١٧,٤٧٦,٣٢٩	١٦,٢١٤,٣٢٤	
=====	=====	

(ج) تحليلاً للتغيرات في الإجمالي الدفترى ولمخصصات خسائر الائتمان المقابلة كما يلي:

الاجمالي الف درهم	المرحلة ٣ الف درهم	المرحلة ٢ الف درهم	المرحلة ١ الف درهم	
١٩,٤٣٨,١٧٠	٣,١٣١,١٨٩	٧,٣٢٠,٠٥٩	٨,٩٨٦,٩٢٢	إجمالي الدفترى كما في ١ يناير ٢٠١٨
-	(٧٠١,٧١٨)	٢٥٤,٥٦٢	٤٤٧,١٥٦	نقل صافي بين المراحل
(٦١٨,٩٣٣)	١٨٦,٤٩٨	(٣٦٦,٢٨٣)	(٤٣٩,١٤٨)	صافي إضافات / (مدفوعات)
(٤٩١,٦٨٠)	(٤٩٠,٣٨٥)	-	(١,٢٩٥)	المبالغ المشطوبة
١٨,٣٣٧,٥٥٧	٢,١٢٥,٥٨٤	٧,٢٠٨,٣٣٨	٨,٩٩٢,٦٣٥	المبلغ الاجمالي للقروض والسلفيات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
=====	=====	=====	=====	
الاجمالي الف درهم	المرحلة ٣ الف درهم	المرحلة ٢ الف درهم	المرحلة ١ الف درهم	
٢,٣٣٨,٥٩٥	١,٨٣٥,٥١١	٣٦١,٣٧٩	٤١,٧٠٥	مخصصات خسائر الائتمان كما في ١ يناير ٢٠١٨
-	١١,٦٤٨	٥٢,٦٠٥	(٦٤,٢٥٣)	نقل صافي بين المراحل
٤٩١,٧٤١	(١٥,٠٦٧)	٣٤٧,١٣٦	١٥٩,٦٧٢	صافي (المسترجعات)/ انخفاض القيمة
(١٣٥,٤٣٣)	(٥,٣٤٨)	(٦,٠١٦)	(١١٤,٠٦٩)	المستردات
(٤٩١,٦٨٠)	(٤٩٠,٣٨٥)	-	(١,٢٩٥)	المبالغ المشطوبة
٢,١١٣,٢٢٣	١,٣٣٦,٣٥٩	٧٥٥,١٠٤	٢١,٧٦٠	الرصيد النهائي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
=====	=====	=====	=====	
الاجمالي الف درهم	مخصصات عامة الف درهم	مخصصات محددة الف درهم	فوائد معلقة الف درهم	
١,٩٠٥,١٥٥	٢٢٦,٢٨٢	١,٣٥٧,٢٦٩	٣٢١,٦٠٤	الرصيد الافتتاحي ١ يناير ٢٠١٧
٤٦٦,١٠٩	٣٧,٥٦٦	٣٢٠,٠٢٥	١٠٨,٥١٨	فوائد لم يتم الاعتراف بها / مخصصات جديدة محصلة / نقل بين المخصصات
(٣٦٨,٧٨٥)	-	(٢٥٠,٨٧٤)	(١٧,٩١١)	يطرح:
(١٤٠,٦٣٨)	(٨,٤٤٧)	(١٣٦,٦٩٩)	(٥,٤٩٢)	مشطوبات المستردات / استرجاع للايرادات
١,٩٦١,٨٤١	٢٥٥,٤٠١	١,٢٩٩,٧٣١	٤٠٦,٧١٩	الرصيد النهائي ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
=====	=====	=====	=====	

٩. قروض وسلفيات، صافي

(أ) فيما يلي تحليل لقروض وسلفيات المجموعة المقاسة بالتكلفة المطفأة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٦١٧,٨٠٠	٧,١٩٢,٠٤١	السحب على المكشوف
١٠,١٤٢,٧٤٣	٩,٣٥٥,٩٦٢	قروض تجارية
٢,١٣٦,٤١٦	١,٠٧٢,٣٢٥	أوراق قبض
٥٤١,٢١١	٧٠٧,٢٢٩	سلف أخرى
١٩,٤٣٨,١٧٠	١٨,٣٢٧,٥٥٧	المبلغ الاجمالي للقروض والسلفيات
(١,٩٦١,٨٤١)	(٢,١١٣,٢٢٣)	يطرح: مخصص انخفاض القيمة
١٧,٤٧٦,٣٢٩	١٦,٢١٤,٣٣٤	صافي القروض والسلفيات
=====	=====	

(ب) فيما يلي التحليل الجغرافي للقروض والسلفيات للمجموعة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٧٨٢,٠٢٥	١٥,٦١٧,٨٧٩	قروض وسلفيات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٢,٦٥٦,١٤٥	٢,٧٠٩,٦٧٨	قروض وسلفيات خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
١٩,٤٣٨,١٧٠	١٨,٣٢٧,٥٥٧	
=====	=====	

التقرير السنوي ٢٠١٨

٧. ودائع وأرصدة مستحقة من بنوك

(أ) فيما يلي تحليل وداائع وأرصدة المجموعة المستحقة من البنوك:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨٩,٣٠٤	٢٧٦,٥٩٢	تحت الطلب
٢١٣,٩١٤	٢٣٢,٠٧٤	لأجل
٥٠٣,٢١٨	٥٠٨,٦٦٦	
-	(٨٨١)	خسائر ائتمانية متوقعة
٥٠٣,٢١٨	٥٠٧,٧٨٥	
=====	=====	

(ب) فيما يلي التحليل الجغرافي للودائع والأرصدة المستحقة من البنوك:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٧١,٣٩٥	٤٢٦,٧٣١	بنوك خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
٣١,٨٣٣	٨١,٩٣٥	بنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٥٠٣,٢١٨	٥٠٨,٦٦٦	
-	(٨٨١)	خسائر ائتمانية متوقعة
٥٠٣,٢١٨	٥٠٧,٧٨٥	
=====	=====	

٨. اتفاقيات إعادة الشراء

فيما يلي تحليل وداائع وأرصدة المجموعة المستحقة من اتفاقيات إعادة الشراء:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٧٢,٨٢١	-	بنوك خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
١,٥٩٤,٩٧٧	٨٤٩,٥٣٤	بنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
١,٨٦٧,٧٩٨	٨٤٩,٥٣٤	
-	(٣٤٦)	خسائر ائتمانية متوقعة
١,٨٦٧,٧٩٨	٨٤٩,١٨٨	
=====	=====	

٦. نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية

(أ) فيما يلي تحليل النقد والأرصدة للمجموعة لدى بنوك مركزية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٨,٤٠٣	٥٧,١٤٤	نقد في الصندوق
١,٣٣٣,٨٦٢	١,٠٦٩,٠٨٧	ودائع قانونية (إيضاح ٦,١)
٤٥٠,٢٦٨	٨٥٨,٢٨٧	حسابات جارية
٣,٧٥٥,٠٧٣	٢,٦٦٠,٢٠٧	شهادات إيداع
٥,٥٨٧,٦٠٦	٤,٦٤٤,٧٢٥	
-	(٨,٣٨٢)	خسائر ائتمانية متوقعة
٥,٥٨٧,٦٠٦	٤,٦٣٦,٣٤٣	
=====	=====	

(ب) فيما يلي التحليل الجغرافي للنقد والأرصدة لدى بنوك مركزية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٨٣٨,٠٤٣	١,٧٢٥,٣٢٠	بنوك خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
١,٧٤٩,٥٦٣	٢,٩١٩,٤٠٥	بنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٥,٥٨٧,٦٠٦	٤,٦٤٤,٧٢٥	
-	(٨,٣٨٢)	خسائر ائتمانية متوقعة
٥,٥٨٧,٦٠٦	٤,٦٣٦,٣٤٣	
=====	=====	

٦,١ يتطلب من المجموعة الاحتفاظ باحتياطيات إلزامية لدى بنوك مركزية مختلفة وذلك كحسابات تحت الطلب، ودائع لأجل وودائع أخرى حسب المتطلبات الإلزامية. إن الاحتياطيات الإلزامية لدى البنوك المركزية غير متوفرة لتمويل العمليات اليومية للمجموعة. ومع ذلك، وافق المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب البلاغ رقم ٢٠٠٨/٤٣١٠، للبنوك بالافتراض إلى حد ١٠٠٪ من متطلبات الاحتياطي بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغ الاحتياطي الإلزامي لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة ٤٨٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٧١٨ مليون درهم).

النماذج والافتراضات المستخدمة

تستخدم المجموعة نماذج وافتراضات متنوعة لقياس القيمة العادلة لموجوداتها المالية ولتقدير خسائر الائتمان المتوقعة. يتم تطبيق الأحكام لتحديد النموذج الأكثر ملائمة لكل نوع من الموجودات ولتحديد الافتراضات المستخدمة في تلك النماذج بما في ذلك الافتراضات المتعلقة بالعوامل الأساسية لمخاطر الائتمان. راجع أيضاً الإيضاح ١-٣ (هـ) لمزيد من التفاصيل حول مخاطر الائتمان المتوقعة.

المنشأة المستمرة

لقد قامت المجموعة بقياس قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة وخلصت إلى امتلاكها الموارد للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. زيادة على ذلك ليست الإدارة على علم بأي احتمالات مادية من الممكن أن تؤثر على قدرة البنك في الاستمرار كمنشأة مستمرة. لذا هناك استمرار بإعداد البيانات المالية على أساس المنشأة المستمرة.

٢-٥. المصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات

فيما يلي المصادر الرئيسية للتقديرات المستخدمة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة:

- وضع عدد من السيناريوهات الاستشرافية والاحتمالات المتعلقة بها لكل نوع من المنتجات/ السوق وتحديد المعلومات الاستشرافية ذات الصلة بكل سيناريو: عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة تستخدم المجموعة المعلومات الاستشرافية المعقولة والموثوقة التي تستند إلى الافتراضات حول التغيرات المستقبلية للعوامل الاقتصادية المختلفة وكيف ستؤثر تلك العوامل على بعضها البعض.
- احتمالية التعثر: تشكل مدخلاً رئيسياً لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تتمثل احتمالية التعثر في تقدير احتمالية التعثر على مدى فترة زمنية معينة، تضمن عملية التقدير المعلومات السابقة والافتراضات والتوقعات حول الظروف المستقبلية.
- الخسارة المحتملة عند التعثر: يتمثل في تقدير الخسارة المترتبة على حدوث حالة تعثر. تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات النقدية التي كان المقرض يتوقع الحصول عليها، مع الأخذ بالاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات والتحسينات الائتمانية الأساسية.
- قياس القيمة العادلة وإجراءات التقييم: عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي، تستخدم المجموعة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. عندما لا تكون المدخلات ضمن المستوى ١ متاحة، تستخدم المجموعة نماذج التقييم لتحديد القيمة العادلة لأدواتها المالية. راجع الإيضاح ٣٩ لمزيد من التفاصيل حول قياس القيمة العادلة.

استيعادها قبل تاريخ استحقاقها لفهم سبب التخلص منها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف الأعمال التي تم الاحتفاظ بالأصل لأجلها. تعتبر المراقبة جزء من الاستمرارية المستمرة للمجموعة فيما إذا كان نموذج الأعمال التي تم الاحتفاظ بالأصول لأجله متبقي مناسباً وإذا لم يكن مناسباً وما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً بتصنيف تلك الموجودات.

الزيادة المهمة في مخاطر الائتمان

كما هو موضح في الإيضاح ٣-٢، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصصات تعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً للموجودات التي تقع ضمن المرحلة ١، أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للموجودات التي تقع ضمن المرحلة ٢ أو المرحلة ٣. ينتقل الأصل إلى المرحلة ٢ إذا زادت مخاطر الائتمان المتعلقة به بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ما يشكل زيادة كبيرة في خسائر الائتمان. لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بصورة جوهرية، تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات الاستشرافية الكمية والنوعية المعقولة والموثوقة.

تكوين مجموعات من الموجودات المالية

ذات خصائص مخاطر ائتمان مماثلة

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس التجميع، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة. راجع الإيضاح ٣-٢ حول تفاصيل الخصائص التي يتم اعتبارها في هذا الحكم. تراقب المجموعة مدى ملائمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم استمرارية تشابهها. يعتبر ذلك مطلوباً لغرض التأكد من وجود إعادة تصنيف ملائمة للموجودات في حال تغيرت خصائص مخاطر الائتمان. ومن المحتمل أن ينتج عن ذلك محافظ استثمارية جديدة يتم إنشاؤها أو موجودات يتم انتقالها لمحفظ استثمارية حالية تعكس بشكل أفضل خصائص مخاطر الائتمان لتلك المجموعة من الموجودات. تعتبر إعادة تصنيف المحافظ الاستثمارية والانتقال بينها شائعة أكثر عندما يكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان (أو عندما يتم عكس تلك الزيادة الجوهرية)، حيث تنتقل الموجودات من خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، أو بالعكس، ولكن من الممكن أن يحدث ذلك أيضاً بين المحافظ التي يستمر قياسها على نفس أساس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً، أو على مدى عمر الأداة المالية ولكن يتغير مقدار خسائر الائتمان المتوقعة بسبب تغير خسائر الائتمان الخاصة بالمحفظة.

بها في الدخل الشامل الآخر وتراكم الملكية في حقوق الملكية ضمن «احتياطي عملات أجنبية».

عند الاستبعاد أو الاستبعاد الجزئي (لشركات زميلة أو للمنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة التي لا ينطبق عليها تغيير في أساس المحاسبة) للعمليات الأجنبية، فإن فروق أسعار الصرف المتعلقة بها والمعترف بها سابقاً في الاحتياطات يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس تناسبي، إلا في حالة الاستبعاد الجزئي (ليس فقدان السيطرة) للشركات التابعة التي تتضمن عمليات أجنبية، إن الحصة النسبية لفروقات العملات المتراكمة يعاد توزيعها إلى الأطراف غير المسيطرة، ولا يعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

إن تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناتجة عن عملية شراء عمليات خارجية يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات من العمليات الخارجية ويتم ترجمتها بسعر الإغلاق.

٤-٢٧. الموجودات الأتمانية

تعمل المجموعة بصفة أمين/ مدير أو بصفات أخرى ينتج عنها حفظ أو وضع موجودات بصفة أمين بالنابة عن الأمانة ومؤسسات أخرى، إن هذه الموجودات والإيرادات الناتجة عنها لا يتم ضمها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة؛ حيث إنها ليست موجودات المجموعة.

٤-٢٨. الضرائب

يتم رصد مخصص للضرائب الحالية والمؤجلة المترتبة على النتائج التشغيلية لشركات تابعة خارجية وفقاً للتشريعات المالية المطبقة في الدول التي تزاوّل فيها الشركات التابعة أعمالها.

٤-٢٩. الضرائب الحالية

تستند الضريبة المستحقة الحالية على الربح الخاضع للضريبة للسنة، ويختلف الربح الخاضع للضريبة عن الربح الوارد في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بسبب بنود الدخل أو المصروفات الخاضعة للضريبة أو القابلة للخصم في السنوات الأخرى والبنود التي لا تخضع للخصم أو الضريبة مطلقاً.

٤-٣٠. الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والأوعية الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الأرباح الخاضعة للضريبة، ويتم عامةً الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة.

ويتم الاعتراف عادةً بالموجودات الضريبية المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم إلى المدى الذي يحتمل فيه توفر أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل يمكن في مقابلها استخدام الفروقات المؤقتة القابلة للخصم. لا يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كانت الفروقات المؤقتة تنشأ عن الشهرة

التجارية أو من الاعتراف المبدئي (بخلاف حالات دمج الأعمال) بالموجودات والمطلوبات الأخرى في معاملة لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة أو الربح المحاسبي.

يتم الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة باستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في الائتلافات المشتركة، إلا إذا كانت المجموعة قادرة على السيطرة على عكس الفرق المؤقت ويكون من المرجح ألا يتم عكس الفرق المؤقت في المستقبل المنظور. ويتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفروقات المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بهذه الاستثمارات والحصص فقط إلى الحد الذي يحتمل فيه توفر أرباح خاضعة للضريبة كافية في المستقبل يمكن في مقابلها استخدام الفروقات المؤقتة ويكون من المتوقع أن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في نهاية كل فترة تقرير ويتم تخفيضها إلى المدى الذي لا يحتمل فيه توفر أرباح خاضعة للضريبة كافية تتيح استرداد كل أو جزء من الأصل.

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة من الإدارة إجراء التقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. ومن الضروري أن تعتمد هذه التقديرات على افتراضات حول عوامل عديدة تتضمن درجات متغيرة من الأحكام والشكوك، وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف نظراً للتغيرات المستقبلية في تلك التقديرات.

٥. استخدام التقديرات والأحكام

٥-١. أحكام مهمة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

وبصورة محددة، فإنه يتطلب من الإدارة وضع أحكام جديرة بالاعتبار فيما يتعلق بما يلي:

تصنيف الموجودات المالية

تقييم نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت البنود التعاقدية الخاصة بالأصل، تعد فقط دفعات للمبلغ الأصلي فائدة على المبلغ الأصلي قيد السداد.

تقييم نموذج الأعمال: يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج المدفوعات من المبدئ والفائدة فقط وعلى اختبار نموذج الأعمال. تحدد المجموعة نموذج العمل على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعة الأصول المالية معاً لتحقيق هدف أعمال معين. يشمل هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة، بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الشركة، وكيف يتم إدارتها وكيف يتم تعويض مديري الأصول. تقوم المجموعة بمراقبة الموجودات المالية لمقاس بالتكلفة المطفأة أو القيم العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي يتم

إيرادات ومدفوعات والفوائد على جميع موجودات ومطلوبات التداول تم اعتبارها عرضية للمبادلات التجارية للمجموعة وتم تقديمها مع جميع التغييرات الأخرى في القيمة العادلة لأصول ومطلوبات المتاجرة في صافي دخل التداول.

إيرادات ومدفوعات والفوائد على جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالقيمة العادلة للأرباح والخسائر تم عرضها في صافي الدخل من الأدوات المالية الأخرى بالقيمة العادلة للأرباح والخسائر.

٢٥-٤. العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالعملة الوظيفية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. يتم إعادة تقييم الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدرهم بأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة الأولي. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية التي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج أي فروقات تحويل العملة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

بالنسبة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف بمكونات أسعار صرف العملات الأجنبية في بيان الدخل أو الخسارة الموحد، أما بالنسبة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فيتم الاعتراف بمكونات أسعار صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة لأدوات الدين المقيمة بالعملات الأجنبية والمقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم تحديد أرباح أو خسائر أسعار صرف العملات الأجنبية على أساس التكلفة المطفأة للأصل المالي ويتم قيدها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٢٦-٤. المعاملات الأجنبية

في البيانات المالية الموحدة، يتم تحويل الموجودات بما فيها الشهرة المتعلقة بها إن كان معمولاً بها، ومطلوبات الفروع والشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة المدرجة في البيانات المالية الموحدة، والتي لديها عملات وظيفية غير الدرهم الإماراتي، إلى عملة العرض للمجموعة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. إن نتائج الفروع والشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة التي لديها عملات وظيفية غير الدرهم الإماراتي يتم ترجمتها إلى الدرهم الإماراتي بمتوسط أسعار الصرف خلال فترة التقرير. إن فروقات أسعار الصرف الناتجة عن إعادة ترجمة صافي استثمارات العملة الأجنبية الافتتاحية،

وفروق أسعار الصرف الناتجة عن إعادة ترجمة نتائج فترة التقرير من متوسط سعر الصرف إلى سعر الصرف بنهاية الفترة، يتم الاعتراف

بإعادة الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات الأخرى على أساس الاستحقاق عندما يتم تقديم الخدمات ذات الصلة من قبل البنك. عندما لا يكون من المتوقع أن يتدرب على الالتزام بتقديم قرض سحب هذا القرض، يتم الاعتراف برسوم هذا الالتزام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الالتزام.

كما يتم بيان مصروفات الرسوم والعمولات الأخرى كمصروفات عند تلقي الخدمات ذات الصلة.

في حال نتج عن عقد مع عميل الاعتراف بأداة مالية في البيانات المالية للمجموعة، من الممكن أن يقع ذلك جزئياً ضمن نطاق العيار رقم ٩ والمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أولاً بتطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير المالية لإعداد التقارير المالية لفصل وقياس الجزء من العقد الذي يقع ضمن نطاق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وبعد ذلك تقوم المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الجزء المتبقي من العقد.

٣-٢٤-٤. إيرادات توزيعات الأرباح

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

عرض

إيرادات الفوائد التي تم حسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية الواردة في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر تضمن:

- الفائدة على الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.
- الفائدة على أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- الجزء الفعال لتغيرات القيمة العادلة في مشتقات التحوط المؤهلة المحددة في تحويلات التدفقات النقدية للتغيرات في التدفقات النقدية ذات الفائدة في الفترة نفسها، حيث تؤثر التدفقات النقدية المغطاة على إيرادات/ مصروفات الفوائد؛ و
- الجزء الفعال لتغيرات القيمة العادلة في مشتقات التحوط المؤهلة المصنفة كتحوطات للقيمة العادلة لمخاطر سعر الفائدة.

إيرادات الفوائد الأخرى الواردة في بيان الأرباح والخسائر وفي الدخل الشامل الآخر تتضمن إيرادات الفوائد على عقود التأجير التمويلي.

مدفوعات الفوائد الواردة في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر تضمن:

- المطلوبات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة؛ و
- الجزء الفعال لتغيرات القيمة العادلة في مشتقات التحوط المؤهلة المحددة في تحويلات التدفقات النقدية للتنوع في التدفقات النقدية ذات الفائدة في الفترة نفسها، حيث تؤثر التدفقات النقدية المغطاة على إيرادات/ مصروفات الفوائد.

هناك أساس منهجي آخر أكثر ملائمة لتوزيع المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر على مدى فترة الإيجار.

٤-٢٤. الاعتراف بالإيرادات والمصروفات ٤-٢٤-١. 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 المقدر على مدى الأعمار التوقعة 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 التي 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 الفترة نفسها التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية الخاضعة للتحوط على إيرادات/ مصروفات الفائدة؛ و
- الجزء الفعلي من تغيرات للقيمة 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 التجارية من العملات الأجنبية وصافي الأرباح من الأوراق المالية الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ معدل الفائدة الفعلي

يتم الاعتراف بإيرادات ومصروفات الفائدة ضمن الأرباح أو الخسائر

باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. إن «معدل الفائدة الفعلي» يمثل المعدل الذي يتم بموجبه خصم الدفعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المقدر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية إلى:

- إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي؛ أو
- التكلفة المطفأة للالتزام المالي.

عند احتساب معدل الفائدة الفعلي للأدوات المالية، باستثناء الموجودات التي تم شراؤها، أو التي تعرضت لانخفاض ائتماني في القيمة منذ نشأتها، تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الوضع بالاعتبار كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة. أما بالنسبة للموجودات المالية التي تم شراؤها أو تعرضت لانخفاض ائتماني في القيمة منذ نشأتها، فيتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً باستخدام التدفقات النقدية المستقبلية بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة.

يتضمن احتساب معدل الفائدة الفعلي تكاليف المعاملة والرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. تتضمن تكاليف المعاملة التكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة لإصدار أو الاستحواذ على موجودات أو مطلوبات مالية.

احتساب ومصروفات إيرادات الفائدة

يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي بالأصل أو الالتزام المالي. عند احتساب إيرادات ومصروفات الفائدة يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (في حال لم يتعرض الأصل لانخفاض ائتماني في القيمة) أو يتم تطبيقه على التكلفة المطفأة للالتزام المالي. تتم مراجعة معدل الفائدة الفعلي نتيجة إعادة تقييم التدفقات النقدية للأدوات المعرضة للتقلبات في الأسعار بشكل دوري لتعكس التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يتم أيضاً تعديل معدل الفائدة الفعلي مقابل تعديلات التحوط في القيمة العادلة في التاريخ الذي يبدأ فيه إطفاء تعديل التحوط.

أما بالنسبة للموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني في القيمة لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم احتساب إيرادات الفائدة باستخدام معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. في حال لم يعد الأصل المالي منخفض ائتمانياً، يتم عكس احتساب إيرادات الفائدة إلى الإجمالي الأساسي.

أما بالنسبة للموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني في القيمة عند الاعتراف المبدئي، يتم احتساب إيرادات الفائدة باستخدام معدل الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً على التكلفة المطفأة للأصل المالي. لا يتم عكس احتساب إيرادات الفائدة إلى الإجمالي الأساسي حتى إذا تحسنت مخاطر ائتمان الأصل.

٤-٢٤-٢. إيرادات ومصروفات الرسوم والعمولات

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

يتم الاعتراف بالقبولات كمطلوبات مالية في بيان المركز المالي الموحد مع حق تعاقدى للسداد من العملاء كموجودات مالية. ولذلك فإن الالتزامات المتعلقة بأوراق القبول قد تم احتسابها كموجودات مالية ومطلوبات مالية.

٤-٢٢. الضمانات المالية

إن الضمانات المالية هي عقود تقتضي من المجموعة أن تقوم بأداء دفعات محددة لتعويض حاملها عن الخسارة التي يتكبدها بسبب فشل جهة محددة في أداء الدفعات عند استحقاقها وفقاً لأحكام وشروط العقد.

يتم إدراج الضمانات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة التي تمثل الأقساط المستلمة عند الإصدار. يتم إطفاء القسط المستلم على مدى عمر الكفالات المالية. إن مطلوبات الضمانات (القيمة الإسمية) يتم تسجيلها لاحقاً بالقيمة المطفأة، أو القيمة الحالية لأي دفعات متوقعة (عندما تصبح الدفعة تحت الكفالة محتملة) أيهما أعلى.

٤-٢٣ عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تنص عقود الإيجار على تحويل جميع مخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر. أما أنواع الإيجارات الأخرى فيتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية.

المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بإيرادات عقود التأجير التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تضاف التكاليف المباشرة المتكبدة أثناء المفاوضات والترتيبات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمستأجر

يتم تسجيل مدفوعات الإيجار التشغيلية كمصرف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، إلا إذا كان هناك أساس منهجي آخر أكثر ملائمة لتوزيع المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر على فترة الإيجار. يتم الاعتراف بالالتزامات الإيجارية المحتملة التي تظهر ضمن عقود الإيجار التشغيلية كمصرف في الفترة التي استخدمت بها.

في حالة استلام حوافز إيجار لإبرام عقود إيجار تشغيلية، يتم الاعتراف بتلك الحوافز كمطلوب. يتم الاعتراف بإجمالي المنافع من الحوافز كتخفيض لمصرف الإيجار على أساس القسط الثابت، إلا إذا كان

تساهم المجموعة في مخصص التقاعد والتأمين الوطني لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠٠٠.

٤-٢٠. المخصصات والمطلوبات الطارئة

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) نتيجة أحداث سابقة ويكون من المحتمل أن يُطلب من المجموعة تسديد هذا الالتزام ويمكن تقدير تكلفة هذه المخصصات بشكل يعتمد عليه.

المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير لتسوية الالتزام الجاري في تاريخ التقدير مع الأخذ بالاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام، حيث تقاس المخصصات باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية هذا الالتزام، ومن ثم فإن القيمة الدفترية هي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

عندما يكون من المتوقع استرداد جميع المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية أحد المخصصات مع طرف ثالث، يتم إدراج الذمة كأصل إذا أصبح من المؤكد بالفعل أنه سيتم استلام التعويض وإذا كان من الممكن قياس مبلغ الذمة المدينة بشكل موثوق.

إن المطلوبات الطارئة التي تضم بعض الضمانات وخطابات الاعتماد المحفوظة كرهن هي إلتزامات محتملة ناتجة عن أحداث سابقة ووجودها سيتم تأكيده فقط عند وقوع أو عدم وقوع حدث واحد أو عدة أحداث مستقبلية غير مؤكدة وهي ليست بالكامل تحت سيطرة المجموعة. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات الطارئة في البيانات المالية الموحدة بل يتم بيانها في الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة.

٤-٢١. القبولات

تظهر أوراق القبول عندما يكون البنك ملزماً بالدفع مقابل مستندات مسحوبة بموجب اعتمادات مستندية. تحدد أوراق القبول المبلغ المالي والتاريخ واسم الشخص المستفيد. بعد القبول تصبح الأداة التزام غير مشروط (كمبيالة لأجل) للبنك ولذلك تثبت كالتزام مالي في بيان المركز المالي الموحد ويثبت الحق التعاقدى المقابل للتسديد من العميل كأصل مالي.

يتم تسجيل القبولات بحسب معيار المحاسبة الدولية رقم ٩ لإعداد التقارير المالية - الأدوات المالية ويستمر تسجيل القبولات ضمن بيان المركز المالي الموحد كمطلوبات مالية بالحق التعاقدى بالاسترداد من العميل كموجودات مالية.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بالالتزام المالي لغرض المتاجرة، أو يتم تصنيفه على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم قياسه بالقيمة العادلة. يتم التحديد عند الاعتراف المبدئي ولا يتم إعادة التقييم.

يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة بنهاية كل فترة يتم فيها إعداد التقارير، مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة القياس ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. فيما يتعلق بالتغيرات الأخرى في القيمة العادلة المنسوبة إلى مخاطر الائتمان، يتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. لن يتم لاحقاً تحويل المبالغ المبينة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر إلا أن البنك قد يقوم بتحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة في حقوق الملكية. يتم تحديد القيمة العادلة وفقاً للأسلوب المبين في الإيضاح ٣٩.

قرر البنك تصنيف السندات المصدرة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث إن البنك سوف يقوم بإدارة وتقييم الأداء الخاص بالسندات المصدرة حنباً إلى جنب مع مجموعة من الموجودات المالية وفقاً لطريقة يتم من خلالها قياس هذه المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ما يترتب عليها مزيد من المعلومات الملائمة.

مطلوبات مالية أخرى

يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، ويتم الاعتراف بمصاريف الفوائد على أساس العائد الفعال. كما يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى بما فيها القروض، مبدئياً بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملة.

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المعنية. إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم وبشكل محدد لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع للمطلوب المالي أو، إن كان مناسباً، عبر فترة أقصر.

إيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالموجودات المالية عندما، فقط عندما، تتم تسوية التزامات المجموعة أو يتم إلغاؤها أو انتهاءها.

٤-١٦. ودائع العملاء وقرض مشترك

يتم قياس ودائع العملاء والقرض المشترك مبدئياً بالقيمة العادلة التي هي عادةً المبالغ المستلمة بعد تنزيل تكاليف المعاملة المباشرة المتكبدة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

٤-١٧. اندماج الأعمال

يتم تسجيل الاستحواذ على شركات تابعة وأعمال باستخدام طريقة

الشراء المحاسبي. يتم قياس تكلفة الشراء بإجمالي القيم العادلة كما في تاريخ مبادلة الموجودات الممنوحة والمطلوبات المتكبدة أو المتحملة وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبيل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها، بالإضافة إلى التكاليف المباشرة المتعلقة باندماج الأعمال. إن الأصول المحددة والمطلوبات المتحملة والالتزامات المحتملة التي تتوافق مع شروط الاعتراف المنصوص عليها ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ اندماج الأعمال يتم الاعتراف بها بقيمتها العادلة بتاريخ الشراء باستثناء الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات للاستبعاد) المصنفة كموجودات متاحة للبيع (وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ موجودات غير متداولة متاحة للبيع وعمليات متوقفة) التي يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة ناقص تكلفة البيع.

إن الشهرة الناتجة عن الشراء يتم تسجيلها كأصل وقياسها مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة التكلفة لاندماج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات والمطلوبات الطارئة، والتي تم تسجيلها. وإذا كانت حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة والمطلوبات والمطلوبات الطارئة للمنشأة المشتراة عند إعادة قياسها تزيد على تكلفة اندماج الأعمال فيتم الاعتراف بالزيادة مباشرةً في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

إن حصة حقوق الملكية غير المسيطرة في المنشأة المشتراة يتم مبدئياً قياسها بمعدل حصة الأطراف غير المسيطرة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المسجلة.

٤-١٨. الشهرة التجارية

يتم تسجيل الشهرة مبدئياً كأصل على أساس التكلفة، ومن ثم يتم قياسها على أساس التكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة.

لأغراض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة على كل الوحدات المنتجة للنقد في المجموعة التي يتوقع استفادتها من عملية الاندماج. يتم إجراء اختبار سنوي لانخفاض القيمة للوحدات المنتجة للنقد التي تم توزيع الشهرة عليها، أو على فترات أكثر تقارباً إذا وجد ما يشير إلى انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة الدفترية لها يتم تحميل خسارة الانخفاض أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على الوحدة، ثم على الأصول الأخرى للوحدة بشكل متناسب مع القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. إن خسائر انخفاض القيمة المسجلة للشهرة لا يمكن عكسها في فترات لاحقة.

٤-١٩. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها غير المواطنين بموجب قانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة. يتم احتساب هذه المكافآت على أساس فترة الخدمة للموظفين وإكمال الحد الأدنى لفترة الخدمة. يتم تكوين مخصصات للتكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

تحولات التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعّال للتغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة التي تم تحديدها وتأهيلها كتحويلات للتدفقات النقدية ضمن احتياطي تحولات التدفقات النقدية في حقوق الملكية. ويتم الاعتراف مباشرةً بأية أرباح وخسائر للجزء غير الفعّال في بيان الأرباح أو الخسائر الدخل الموحد كإيرادات/ خسائر تجارية. إن المبالغ المتراكمة في حقوق الملكية يتم تحويلها إلى بيان الدخل الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترات التي يؤثر فيها البند المتحوط له على الربح أو الخسارة، ولكن عندما ينتج عن المعاملة المقدّرة المتحوط لها الاعتراف بأصل أو مطلوب غير مالي، فيتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي تم تأجيلها سابقاً في حقوق الملكية من حقوق الملكية وإدراجها ضمن القياس المبدئي لتكلفة الأصل أو المطلوب.

إذا انتهت صلاحية الأداة المشتقة أو تم بيعها أو إنهاؤها أو عندما لا تقابل متطلبات محاسبة التحوط، فيتم إبقاء الأرباح والخسائر المتراكمة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن حقوق الملكية حتى يتم الاعتراف بالمعاملة المقدّرة، وذلك في حالات كونها أصل غير مالي أو مطلوب غير مالي أو حتى تؤثر المعاملة المقدّرة على بيان الدخل أو الخسارة الموحد. إذا كان متوقعاً ألا تتم المعاملة المقدّرة فيتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد مباشرة وتصنف كإيرادات/ خسائر تجارية.

الأدوات المشتقة التي لا تتأهل لمحاسبة التحوط

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة غير المؤهلة لمحاسبة التحوط مباشرةً في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كإيرادات/ خسائر تجارية. وعلى الرغم من ذلك، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للمشتقات التي يتم إدارتها بالاشتراك مع أدوات مالية محددة في القيمة العادلة يتم ضمها ضمن صافي دخل الأدوات المالية المحددة بالقيمة العادلة ضمن الإيرادات/ والخسائر الأخرى غير الخاضعة للفائدة.

إن المشتقات المدمجة في أدوات مالية أخرى أو في عقود مضيئة غير مالية، يتم معالجتها كمشتقات منفصلة عندما تكون مخاطرها وصفاتها غير ذي صلة وثيقة بمخاطر وصفات العقد المضيف، وحيث لا يتم إدراج العقد المضيف بالقيمة العادلة وإدراج الأرباح والخسائر غير المحققة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٤-١٥. مطلوبات مالية

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

تبرم المجموعة معاملات متنوعة لأدوات مالية مشتقة لإدارة التعرضات المتعلقة بمخاطر صرف العملات الأجنبية، وتتضمن عقود مقايضة أسعار الفائدة وعقود عملة أجنبية آجلة ومقايضات أسعار عملة.

يتم إدراج المشتقات المالية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة بتاريخ العقد ويتم لاحقاً إعادة قياسها بالقيمة العادلة. تدرج جميع المشتقات التي تحمل قيم عادلة موجبة ضمن الموجودات بينما تدرج المشتقات التي تحمل قيم عادلة سالبة ضمن المطلوبات.

يتم الحصول عادةً على القيم العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة ونماذج خصم التدفقات النقدية ونماذج التسعير المعترف بها حسبما هو مناسب.

لأغراض محاسبة التحوط، تصنف المجموعة معاملات التحوط إلى فئتين: (أ) معاملات تحوط القيمة العادلة التي توفر تحوط لتعرضات التغيرات في القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات مثبتة ومعترف بها، (ب) معاملات تحوط التدفقات النقدية التي توفر تحوط لتعرضات تغيرات التدفقات النقدية المرتبطة، سواء بمخاطر معينة متعلقة بموجودات أو مطلوبات معترف بها أو بمعاملة متوقعة ستؤثر على صافي الدخل المستقبلي المصرح به.

إن شروط محاسبة التحوط تتطلب أن يكون متوقعاً، وأن يكون التحوط فعّال بصورة عالية، أي أن التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية من الأداة المتحوط بها تقوم بفعالية بمقابلة التغيرات في البند المتحوط له، وأن يكون قياسها موثقاً. عند بدء التحوط، يتم تثبيت غرض إدارة الخطر واستراتيجيته وتحديد الأداة المستعملة والبند المتحوط له وطبيعة المخاطر المتحوط لها وكيفية قيام المجموعة بتقييم فعالية علاقة التحوط. ويتم لاحقاً تقييم التحوط والتأكد بأنه تحوط فعّال بصورة مستمرة.

تحولات القيمة العادلة

إذا كانت علاقة التحوط قد حددت كتحوط للقيمة العادلة، يتم تعديل البند المتحوط له للتغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر المتحوط لها. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة قياس كل من الأداة المشتقة والبند المتحوط له يتم الاعتراف بها في بيان الدخل، أو الخسارة الموحد. إن تعديلات القيمة العادلة المتعلقة بالأداة المشتقة يتم تحميلها إلى نفس الفئة المتعلقة للبند المتحوط له في بيان الدخل أو الخسارة الموحد. إن أية عدم فعالية سيتم أيضاً، تحميلها إلى نفس الفئة المتعلقة للبند المتحوط له في بيان الدخل أو الخسارة الموحد. إذا انتهت صلاحية الأداة المشتقة، أو تم بيعها أو إنهاؤها أو استخدامها أو عندما لا تقابل متطلبات محاسبة تحولات القيمة العادلة أو تم إلغائها يتم وقف استخدام محاسبة التحوط. يتم إطفاء أية تعديلات حتى هذه النقطة لبند متحوط له التي يتم بموجبها استعمال طريقة الفائدة الفعّالة في بيان الدخل أو الخسارة الموحد كجزء من معدل الفائدة الفعال المعاد احتسابه على مدار الفترة حتى انتهاء صلاحيتها.

١١-٤. إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

في حال إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، يتم إعادة قياس مخصص الخسائر الخاص بخسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ إيقاف الاعتراف لتحديد صافي القيمة الدفترية للأصل في ذلك التاريخ. سوف تنتج أرباح أو خسائر من إيقاف الاعتراف نتيجة للفرق بين القيمة الدفترية المعدلة والقيمة العادلة للأصل المالي الجديد ذات الشروط الجديدة. سوف يكون للأصل المالي الجديد مخصص خسائر يتم قياسه على أساس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً باستثناء الحالات النادرة التي يعتبر فيها القرض الجديد قد تعرض لانخفاض ائتماني في القيمة. ينطبق هذا فقط عندما يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للقرض الجديد بخضم كبير، مقارنة بقيمته الإسمية المعدلة نظراً لوجود مخاطر تعثر عالية التي لم يتم تخفيضها من خلال التعديل. تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر الائتمان للموجودات المالية المعدلة من خلال تقييم المعلومات النوعية والكمية، مثل ما إذا كان المقترض متأخر عن السداد في ظل الشروط الجديدة.

عند إلغاء الاعتراف بموجود مالي كامل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع مبلغ الاعتبار المستلم والمدين والربح/الخسارة المتراكمة التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية في الربح أو الخسارة، باستثناء الاستثمار في الأسهم المعينة وفقاً لقياس القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث لا يتم إعادة تصنيف المكسب/الخسارة المتراكمة التي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة الموحدة.

عند إلغاء الاعتراف بموجود مالي كامل، (على سبيل المثال عندما تحتفظ المجموعة بخيار إعادة شراء جزء من مادة عرض منقولة)، تقوم المجموعة بتخصيص القيمة الدفترية السابقة للأصل المالي بين الجزء التي تستمر في إدراكه بموجب المشاركة المستمرة والجزء الذي لم يعد يتم التعرف عليه على أساس القيم العادلة النسبي لتلك الأجزاء في تاريخ التحويل.

إن الفرق بين القيمة الدفترية الموزعة للجزء الذي لم يعد يعترف به وإجمالي الثمن المستلم للجزء الذي لم يعد يعترف به وأي أرباح/خسائر متراكمة مخصصة له، والتي تم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم الاعتراف بها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد الربح/الخسارة المتراكمة التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر تم إدراجها بين الجزء الذي لا يزال يتم الاعتراف به والجزء الذي لم يتم الاعتراف به في بيع القيم النسبية العادية لهذه الأجزاء. لا ينطبق هذا على الاستثمارات في حقوق الملكية المصنفة على أساس القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث إن الأرباح/الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى بيان الربح أو الخسارة الموحدة.

لا تلغي المجموعة الاعتراف بأي أصل مالي إلا عند انتهاء الحق المتعاقد عليه المتعلق باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وجميع مخاطر ومزايا

ملكية الأصل بصورة جوهرية إلى منشأة أخرى. إذا لم تقم المجموعة بتحويل مخاطر ومزايا الملكية كافة، أو تحويلها بصورة جوهرية واستمرت بالسيطرة على الأصل المحولة ملكيته، تقوم المجموعة بالاعتراف بالحصة المحتفظ بها من الأصل المالي والمطلوبات المصاحبة عن المبالغ التي قد تدفعها. إذا احتفظت المجموعة بصورة جوهرية بمخاطر ومزايا الأصل المالي كافة المحولة ملكيته، فتستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي والاعتراف كذلك بالافتراض المضمن لصافي المبالغ المحصلة.

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والمقابل المستلم أو المستحق في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يعاد تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي القيمة العادلة للاستثمار، بل يُعاد تصنيفه إلى الأرباح المحتجزة.

١٢-٤. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم بيان صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد، وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المعترف بها ويكون لديها نية للتسوية على أساس صافي المبلغ، أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس صافي المبلغ عندما تجيز معايير التقارير المالية الدولية ذلك، أو فيما يتعلق بالأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة، مثل نشاط التداول في المجموعة.

تعتبر المجموعة طرفاً في عدد من الترتيبات، بما في ذلك اتفاقيات التسوية الرئيسية التي تمنحها الحق في مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية، ولكن عندما لا يكون لديها نية لتسوية المبالغ على أساس صافي المبلغ أو بصورة متزامنة وبالتالي يتم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية على أساس إجمالي المبلغ.

١٣-٤. أصول مستحوذ عليها مقابل سداد ديون

غالباً، تؤول ملكية عقارات وضمادات أخرى للمجموعة كتسوية لبعض القروض والسلف. تدرج هذه العقارات والضمانات على أساس صافي القيمة القابلة للتحويل للقروض والسلف أو القيمة العادلة لتلك الموجودات عند تاريخ الحصول عليها، أيهما أقل. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد، وكذلك الخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييمها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

١٤-٤. الأدوات المالية المشتقة

إن الأدوات المالية المشتقة هي أدوات مالية تتغير قيمتها تبعاً لاعتبارات متغيرة التي لا تتطلب استثماراً مبدئياً أو استثماراً صغيراً ويتم سدادها في تاريخ مستقبلي.

إذا، في فترة لاحقة، انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة، وكان من الممكن أن يكون الانخفاض ذو صلة بشكل موضوعي بحدث وقع بعد الاعتراف بالانخفاض في القيمة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها في السابق وذلك من خلال بيان الأرباح، أو الخسائر الموحد إلى حد أن تكون القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ عكس الانخفاض في القيمة لا تتجاوز التكلفة المطفأة في حالة عدم الاعتراف بالانخفاض في القيمة.

القروض المقيّمة فردياً

تتمثل القروض المقيّمة إفرادياً بشكل رئيسي من قروض الشركات والقروض التجارية التي يتم تقييمها إفرادياً لمعرفة إن كان هناك أي دليل موضوعي يؤشر إلى انخفاض دائم في قيمة القرض. تصنّف القروض كمنخفضة القيمة حالما يوجد شك في قدرة المقترض على الوفاء بالتزامات الدفعات المستحقة للمجموعة وفقاً للشروط الأصلية الواردة بالعقد. ينشأ الشك في قدرة المقترض على الوفاء بالدفعات الملتزمة عامةً عندما:

أ) لا يتم سداد القيمة الإسمية والفائدة كما في شروط العقد، و

ب) عند وجود تدهور مهم في الوضع المالي للمقترض ومن غير المحتمل أن تكون المبالغ المتوقعة تحصيلها من تسهيل الضمانات المرهونة، إن وجدت، كافية لتغطية القيمة الدفترية للقرض.

يتم تقييم القروض المنخفضة القيمة على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ويتم خصمها على أساس معدل الفائدة الفعال للقرض، أو يتم تقييم القروض المنخفضة القيمة كبديل عملي مناسب، بناءً على القيمة السوقية المنظورة للقرض أو القيمة العادلة للضمان المرتبط بالقرض، إذا كان القرض يخضع لضمانات.

يتم احتساب خسارة انخفاض القيمة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للقرض وقيمه المنخفضة الحالية.

القروض المقيّمة كمجموعة

تشمل خسائر انخفاض القيمة للقروض المقيّمة كمجموعة من المخصصات المحتسبة على:

أ) القروض العاملة.

ب) قروض أفراد ذات ميزات مشتركة وليست مهمة إفرادياً.

القروض العاملة

تُصنّف القروض المقيّمة إفرادياً التي لم ينتج عن تقييمها دليل بوجود خسارة كمجموعة القروض العاملة بخصائص ائتمان مشتركة بناءً على القطاع الصناعي أو المنتج أو تصنيف القرض. تغطي خسائر انخفاض القيمة الخسائر التي قد تنتج عنها، بنهاية فترة التقرير، قروض فردية عاملة لم يتم تحديدها كذلك إلا في وقت لاحق في المستقبل. يتم تقدير خسائر انخفاض القيمة بواسطة إدارة المجموعة لكل مجموعة من القروض بناءً على الخبرة التاريخية السابقة والخسائر المتأصلة والتي تتأثر بالبيئة الاقتصادية والائتمانية السائدة.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو لوحد منتج للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض مباشرةً في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، إلا إذا كان الأصل معاد تقييمه فيتم عندها تسجيل خسائر الانخفاض كتنزيل من مخصص إعادة التقييم.

في حالة استرجاع خسائر انخفاض القيمة تتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) فيما لو لم يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم تسجيل استرجاع خسائر انخفاض القيمة مباشرةً في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، إلا إذا كان الأصل قد تم تسجيله بالقيمة المعاد تقييمها وفي هذه الحالة يتم تسجيل استرجاع خسائر انخفاض القيمة كزيادة في مخصص إعادة التقييم.

٤-١٠. انخفاض قيمة الموجودات المالية

سياسة تم تطبيقها قبل ١ يناير ٢٠١٨

في نهاية كل فترة تقرير، يتم تقييم الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لانخفاض القيمة.

يتم خفض قيمة الموجودات المالية عندما يكون هناك دليل موضوعي بأنه نتيجة حدث أو أحداث عدة كانت قد حدثت بعد الاعتراف المبدي للأصل المالي تكون قد أثرت على التدفقات النقدية المستقبلية للاستثمار.

قد يتضمن الدليل الموضوعي للانخفاض في القيمة ما يلي:

- صعوبة مالية كبيرة للمصدر أو الطرف المقابل، أو
- الإخلال بالعقد، مثل التقصير أو التأخر في سداد مدفوعات الفائدة أو المدفوعات الرئيسية، أو
- أن يصبح من المحتمل أن يكون المقترض سوف يُقدم على الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية، أو
- اختفاء سوق نشطة لهذا الأصل المالي بسبب صعوبات مالية.

قيمة الانخفاض في القيمة هو الفرق بين قيمة الموجودات المالية الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي تعكس الضمانات، مخصومة بنسبة الفائدة الفعلية الأصلية.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة مباشرةً بمقدار خسارة الانخفاض في القيمة، باستثناء القروض والسلف، حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية باستخدام حساب المخصص. وفي حال كان تحصيل الدفعات المقدمّة المدينة أمراً مشكوكاً فيه، فيتم شطب هذه الذمم مقابل حساب المخصص. ويتم إضافة المبالغ المستردة عن ذمم تم شطبها في وقت سابق إلى حساب المخصص. ويتم الاعتراف بالتغيرات على القيمة الدفترية لحساب المخصص في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٦-٤. استثمارات عقارية

يتم الاحتفاظ بالاستثمارات العقارية للحصول على إيرادات إيجار و/ أو زيادة في قيمتها. تشمل الاستثمارات العقارية تكلفة الشراء الأولي، تطويرات محولة من عقارات قيد التطوير، تكلفة التطويرات اللاحقة والتعديلات على القيمة العادلة. تدرج الاستثمارات العقارية بناءً على تقييم على القيمة العادلة لتلك الاستثمارات كما في نهاية فترة التقرير تُعرف القيمة العادلة بأنها الثمن الذي سيتم قبضه لبيع أحد الموجودات أو دفعه أصل ما ضمن معاملة منظمة بين أطراف مشاركة بالسوق في تاريخ القياس بغض النظر عما إذا كان هذا الثمن يمكن رصده رسداً مباشراً، أو تقديره باستخدام أي من تقنيات التقييم الأخرى. يتم تحديد القيمة العادلة بشكل دوري من قِبَل مقيمين مهنيين مستقلين. يتم تسجيل الأرباح، أو الخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي يحدث فيها التغيير.

يتم إيقاف الاعتراف بالاستثمارات العقارية عند استبعادها، أو انتهاء استخدامها بشكل نهائي ولا يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم الاعتراف بالفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي تم إيقاف الاعتراف بها.

يتم إجراء تحويلات من/ إلى العقارات الاستثمارية وذلك فقط عندما يطرأ هناك تغيير في الاستخدام. عند التحويل من عقار استثماري إلى عقار مشغول من قِبَل المالك، تكون التكلفة المفترضة للاحتساب اللاحق هي القيمة العادلة في التاريخ الذي تم فيه تغيير الاستخدام. بينما في حال التحويل من العقار المشغول من قِبَل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفق لسياسة الممتلكات والألات والمعدات حتى التاريخ الذي تم فيه تغيير الاستخدام.

٧-٤. ممتلكات ومعدات

يتم إظهار الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً للاستهلاك المتراكم ومخصص انخفاض القيمة. تتضمن التكلفة التاريخية المصاريف المتعلقة مباشرةً بامتلاك الأصل.

يُحتسب الاستهلاك لتنزيل تكلفة، أو تقييم الممتلكات والمعدات على أعمارها الإنتاجية المقدّرة، على أساس طريقة القسط الثابت كما يلي: تُدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل، أو يتم قيدها كأصل منفصل، حسب الاقتضاء، فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند على المجموعة ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند قياساً موثوقاً به. ويحمل بيان الدخل الشامل الموحد بتكاليف الإصلاحات والصيانة الأخرى عند تكبدها.

السنوات	مباني
٢٠ - ٤٠	أثاث ومعدات مكتبية
٢ - ٦	التركيبات، والقواطع والديكورات
٣ - ٤	التحسينات على العقارات المستأجرة
٥ - ١٠	السيارات
٣	

يُحتسب الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو شطب أي من الممتلكات والمعدات على أساس الفرق ما بين عائدات البيع والقيمة المدرجة بها كما في ذلك التاريخ، ويتم تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تُفاس الأعمال الرأسمالية قيد التطوير بسعر التكلفة، ناقصاً أي خسارة متراكمة في انخفاض القيمة. وتشمل تكلفة الرسوم المهنية، وبالنسبة للموجودات المؤهلة، يتم رسملة تكاليف الاقتراض وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة. يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

٨-٤. موجودات غير ملموسة تم امتلاكها بصورة منفصلة

تدرج الموجودات غير الملموسة بالقيمة العادلة بتاريخ الاقتناء خلال عمليات اندماج الأعمال بشكل منفصل عن الشهرة (التي تعتبر تكلفتها).

لاحقاً للقياس المبدئي، يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة التي تم امتلاكها من خلال اندماج الأعمال بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يتم الاعتراف بالإطفاء على فترة أعمارها الإنتاجية المقدّرة وفقاً لطريقة القسط الثابت. يتم مراجعة فترة العمر الإنتاجي المقدّر وطريقة الإطفاء في نهاية كل سنة مالية ويتم احتسابها بتعديل فترة الإطفاء أو طريقته كما هو مناسب ويتم معالجتها كتغيير في التقديرات الحسابية والتي يتم محاسبتها مستقبلياً.

يُحتسب الإطفاء لشطب تكلفة الموجودات غير الملموسة على أعمارها الإنتاجية المقدّرة، على أساس طريقة القسط الثابت كما يلي:

السنوات	رخصة بنكية
غير محددة	التأسيس القانوني للشركات في لبنان
١٠	قاعدة العملاء
١٠	شبكة الفروع

٩-٤. انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تجري المجموعة في نهاية فترة التقرير مراجعة على القيم المدرجة لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة، وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة، إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل، وذلك لتحديد خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل محدد، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع، أو القيمة الناتجة عن الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير قيمة الأصل الناتجة عن الاستخدام، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل يتم خصمها لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل.

- ما إذا كان الترتيب التعاقدي يحدد بشكل خاص مبالغ وتواريخ المدفوعات النقدية للقرض؛
- القيمة العادلة للضمانات ذات الصلة بقيمة الموجودات المالية المضمونة؛
- قدرة المقترض واستعداده لتقديم دفعات تعاقدية، بغض النظر عن انخفاض قيمة الضمان؛
- ما إذا كان المقترض يمثل فرد أو مؤسسة عاملة أو منشأة ذات غرض خاص؛
- المخاطر التي تتعرض لها المجموعة من الموجودات بالنسبة لقرض ذات حق الرجوع بالكامل؛
- المدى الذي يمثل فيه الضمان كل أو جزء كبير من موجودات المقترض؛ و ما إذا كانت المجموعة سوف تستفيد من أي ارتفاع في أسعار الموجودات ذات الصلة.

٤-٥. تعريف القيمة العادلة

تُعرف القيمة العادلة بالسعر الذي سيتم استلامه لبيع أي من الموجودات، أو دفعه لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة، أو كان مقدراً باستخدام أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بالاعتبار تلك العوامل عند تسعير الأصل أو المطلوب في تاريخ القياس. تم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/ أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على ذلك الأساس، باستثناء القياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل القيمة المستخدمة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦.

تُفيد جميع الأدوات المالية مبدئياً بقيمتها العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية، عند الاعتراف المبدئي، تتمثل عادةً بسعر المعاملة وهي القيمة العادلة للثمن المسدد أو المستلم.

- إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية مع شروط عادية التي يتم المتاجرة بها في أسواق نشطة ذات سيولة يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة.
- إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا الأدوات المالية المشتقة) يتم تحديدها بناءً على نماذج الأسعار المقبولة بشكل عام وذلك بناءً على التدفق النقدي المخصوم باستخدام أسعار من معاملات السوق الحالية المنظورة والأسعار المقدمة من وسطاء لأوراق مماثلة.
- يتم احتساب القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة بناءً على الأسعار المدرجة. وفي حال عدم وجود هذه الأسعار يتم استعمال التدفق النقدي المخصوم بالاستناد إلى منحى العائد المتعلق بها وذلك على فترة الأداة المالية دون الخيار ونماذج تسعير الخيار للأوراق المالية الاختيارية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبالغ الأصلي والفائدة:

لأغراض هذا التقييم، يُعرف «المبلغ الأصلي» على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي، في حين تُعرف «الفائدة» على أنها المقابل للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المتعلقة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية محددة ومقابل التكاليف والمخاطر المالية الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، علاوة على هامش معدل الفائدة.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ البنك بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي يترتب عليه تغيير توقيت، أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يفي الأصل بهذا الشرط.

عند اجراء هذا التقييم، تنظر المجموعة إلى:

- أحداث طارئة من شأنها تغيير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرفع المالي؛
- شروط الدفع المسبق والتمديد؛
- شروط تحد من مطالبة المجموعة بالنقد من موجودات محددة؛
- السمات التي تعدل النظر في القيمة الزمنية للمال (مثل إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة).

تحتفظ المجموعة بمحفظة قروض طويلة الأجل ذات أسعار ثابتة التي يكون لدى المجموعة خيار اقتراح تعديل سعر الفائدة في تواريخ إعادة الضبط الدورية. تقتصر حقوق إعادة الضبط هذه على سعر السوق في وقت التعديل. لدى المقترضين خيار قبول السعر المعدل أو استرداد القرض بالقيمة الإسمية دون فرض غرامات. قررت المجموعة أن التدفقات النقدية التعاقدية لهذه القروض تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة، حيث يؤدي هذا الخيار إلى اختلاف سعر الفائدة بطريقة تأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان، ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم.

قروض دون حق الرجوع

في بعض الحالات، تؤدي القروض التي تقدمها المجموعة والمضمونة بموجب ضمانات المقترض إلى الحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية للضمانات الأساسية (القروض دون حق الرجوع). تقوم المجموعة بتطبيق أحكام عند تقييم ما إذا كانت القروض دون حق الرجوع تستوفي معيار دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط. تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات التالية عند وضع هذه الأحكام:

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يُصنف الاستثمار في أدوات الملكية بأنه موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إلا إذا قامت المجموعة بتصنيف الاستثمارات بأنها غير محتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تتطابق مع معايير التكلفة المطفأة الموضحة أعلاه، أو التي تتطابق مع المعيار ولكن قامت المجموعة بتصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند الاعتراف الأولي، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

قد يتم تصنيف الموجودات المالية (بخلاف أدوات حقوق الملكية) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح، أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل ملحوظ التضارب في القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر عليها على أسس مختلفة.

يعاد تصنيف الموجودات المالية من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم تغيير نموذج الأعمال بحيث لا يعد ينطبق عليها معايير القياس بالتكلفة المطفأة.

من غير المسموح أن يتم إعادة تصنيف أدوات الدين (بخلاف أدوات حقوق الملكية) المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند الاعتراف الأولي.

تُقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الأرباح والخسائر الموحد (القيمة العادلة يتم احتسابها كما هو مبين في إيضاح رقم ٣٩).

يتم إثبات توزيعات الأرباح على الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في بيان الأرباح والخسائر الموحد عندما يثبت حق المجموعة في استلام هذه التوزيعات.

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للمجموعة أن تختار بشكل لا يمكن الرجوع فيه، أن تصنف أدوات حقوق الملكية (على أساس كل أداة على حدة) بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا يجوز التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان الاستثمار بأداة الملكية محتفظ به لغرض المتاجرة.

تعتبر الموجودات المالية محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا:

- تم شراؤها أساساً لغرض بيعها في المستقبل القريب، أو
- كانت عند الاعتراف المبدئي جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها المجموعة ولها نمط فعلي حديث للحصول على أرباح في فترات قصيرة، أو

- كانت أدوات مشتقة غير مصنفة وفعالة كأداة تحوط أو كضمان مالي.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناشئة عن التغيير في القيمة العادلة تحت بند الدخل الشامل الآخر وتضاف إلى احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات. عند استبعاد أصل مالي، فإن تراكم الأرباح أو الخسائر التي تم إضافتها مسبقاً إلى احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات لا يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ولكن يتم إعادة تصنيفها إلى أرباح مستبقة.

تُسجل توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما ينشأ حق المجموعة في استلام هذه التوزيعات، إلا إذا كانت هذه التوزيعات تمثل بشكل واضح استرداد لجزء من تكاليف الاستثمار.

تقييم نموذج الأعمال

يجري البنك تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة، حيث يوضح ذلك بشكل أفضل الطريقة التي يتم وفقاً لها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تتضمن المعلومات التي تم أخذها بالاعتبار على ما يلي:

- السياسات والأهداف الخاصة بالمحفظة وتطبيق تلك السياسات. وبالتحديد ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على الحصول على إيرادات الفائدة التعاقدية، الحفاظ على معدل فائدة محدد، مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات المالية التي تمول تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقارير بشأنها إلى إدارة البنك؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛ و
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال؛ ما إذا كانت التعويضات ترتكز على القيمة العادلة للموجودات التي تتم إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
- مدى تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصل في فترات سابقة، وسبب هذه المبيعات وتوقعها لنشاط المبيعات المستقبلية. لا تؤخذ المعلومات حول نشاط المبيعات بالاعتبار بشكل منفصل، ولكن كجزء من التقييم الشامل لكيفية تنفيذ هدف البنك لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

فيما يتعلق بالموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو لإدارتها التي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث إنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية كما لا لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لبيع الموجودات المالية.

تحقق الشرطين التاليين ولا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- إذا كان يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- إذا نشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي في مواعيد محددة تدفقات نقدية تتمثل فقط في دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي قيد السداد.

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط في حال كانت تحقق الشرطين التاليين ولا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- إذا كان يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- إذا نشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي في مواعيد محددة تدفقات نقدية تتمثل فقط في دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي قيد السداد.

عند الاعتراف المبدئي بأحد استثمارات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد يختار البنك بشكل نهائي التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم هذا الاختيار وفقاً لكل استثمار على حدة.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى على أنه مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

علاوة على ذلك، عند الاعتراف المبدئي، قد يقرر البنك بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إن كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية الاختلاف المحاسبي الذي قد ينشأ إذا تم تصنيفها غير ذلك.

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

إن طريقة معدل الربح الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وتوزيع الإيرادات على مدى الفترة ذات الصلة. يتمثل معدل الربح الفعلي في المعدل المستخدم لاحتساب القيمة الحالية للمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي وتكاليف المعاملات والأقساط أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر الافتراضي المقدر للأدوات الاستثمارية والتمويلية، أو إن كان مناسباً، عبر فترة أقصر لتتوصل إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي.

يتم الاعتراف بالإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس معدل الربح الفعلي للأدوات التمويلية والاستثمارية التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

٣-٤-٤. القياس المبدئي

يتم مبدئياً قياس الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة، أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية تتم إضافتها إلى، أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حيثما يكون مناسباً، عند الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة الموجودات المالية، أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح، أو الخسائر مباشرة في بيان الأرباح، أو الخسائر الموحد.

٣-٤-٤. الموجودات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالطرق الاعتيادية كافة لمشتريات أو بيع الموجودات المالية على أساس تاريخ المتاجرة. إن الطرق الاعتيادية للشراء أو البيع هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني تحده الاتفاقيات واللوائح في السوق.

تُقاس كافة الموجودات المالية المعترف بها لاحقاً في مجملها، إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة، بناءً على تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

يتم لاحقاً قياس الأرصدة لدى البنوك المركزية والمستحق من البنوك والمؤسسات المالية والموجودات التمويلية وبنود محددة الذمم المدينة والموجودات الأخرى التي ينطبق عليها الشروط التالية بالتكلفة المطفأة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة والإيرادات المؤجلة، (إن وجدت) باستثناء تلك الموجودات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عند الاعتراف المبدئي:

- أن تكون الموجودات محتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينتج عن البنود التعاقدية الخاصة بالأداة، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعد فقط دفعات للمبلغ الأصلي وأرباح على المبلغ الأصلي قيد السداد.

يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة.

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتضمن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ثلاث فئات رئيسية لتصنيف الموجودات المالية: المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الموجودات المالية على أنها مقاسة ب: التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة فقط في حال كانت

أو المبلغ المستلم/ المتوقع استلامه، وتسجل في حقوق الملكية مباشرة وتوزع على مالكي المجموعة.

عندما يفقد البنك سيطرته على إحدى الشركات التابعة، يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ويحتسب كالفرق بين (١) إجمالي القيمة العادلة للمبلغ المستلم والقيمة العادلة للحصص المتبقية و(٢) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (ومن ضمنها الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وحصص أي من الأطراف غير المسيطرة. تحتسب كافة المبالغ المعترف بها مسبقاً في بيان الدخل الشامل الآخر التي يتم محاسبة الشركة التابعة على أساسها كما لو أن البنك قد استبعد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالمنشأة بشكل مباشر (أي تم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر أو تحويلها إلى فئة أخرى من فئات حقوق الملكية حسب ما هو محدد/ مسموح به من قِبَل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية السارية). تعتبر القيمة العادلة لأي استثمارات مستبقة في شركات تابعة سابقة بتاريخ فقدان السيطرة مكافئة للقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي للاحتساب اللاحق وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الصادر عام ٢٠١٠، أو إن أمكن التطبيق، التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.

٤-٢. النقد وما يعادله

يتضمن النقد وما يعادله المتوفر في الصندوق وأرصدة غير مقيدة لدى البنوك المركزية والودائع والأرصدة المستحقة من البنوك والبنود قيد التحصيل من أو المحولة إلى بنوك أخرى والموجودات السائلة التي تستحق خلال أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ، والمعرضة لمخاطر غير مهمة نتيجة التغير في قيمتها العادلة، والتي تستخدمها المجموعة لإدارة التزاماتها قصيرة الأجل. يتم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي الموحد.

٤-٣. إتفاقيات إعادة الشراء

اتفاقيات إعادة الشراء تخضع لالتزام بإعادة شرائها بسعر محدد سلفاً في تاريخ مستقبلي محدد (عقود) ويستمر الاعتراف بها في بيان المركز المالي الموحد وتسجل المطلوبات بموجب القروض. يعامل الفرق بين سعر البيع وإعادة الشراء كمصرف فائدة باستخدام طريقة العائد على سعر الفائدة على مدى الاتفاق. لا يتم تسجيل الموجودات المشتراة مع وجود التزام لإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (عكس اتفاقيات إعادة الشراء) في بيان المركز المالي الموحد. تدرج المبالغ المودعة بموجب هذه الاتفاقيات في اتفاقيات إعادة الشراء. يتم التعامل مع الفرق بين سعر الشراء والبيع سعر كإيرادات فوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي على مدى الاتفاق.

٤-٤. الأدوات المالية

٤-٤-١. الاعتراف المبدئي

تعترف المجموعة بالموجودات والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما تصبح طرفاً في البنود التعاقدية للأداة.

المستثمر بها عن غالبية حقوق التصويت، تتحقق السيطرة للبنك عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها قدرة عملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة بالمنشآت المستثمر بها بشكل منفرد. يأخذ البنك بالاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان للبنك حقوق التصويت في المنشأة المستثمر بها أم لا بشكل يكفي لمنحها السيطرة، ومن بين تلك الحقائق والظروف:

- حجم حقوق التصويت التي يحوها البنك، مقارنة مع حجم حقوق التصويت لحاملي حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة للبنك وحاملي حقوق التصويت الآخرين والأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- وغيرها من الحقائق والظروف الأخرى التي تشير إلى أن البنك له، أو ليس له، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة وقت الحاجة لاتخاذ قرارات، بما في ذلك أنماط التصويت والاجتماعات السابقة للمساهمين.

يبدأ توحيد أي من الشركات التابعة عندما يحصل البنك على السيطرة على الشركة التابعة، ويتوقف ذلك التوحيد بفقد البنك للسيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه الخصوص، يتم تضمين إيرادات ومصاريف أي شركة تابعة مستحوذ عليها أو مستبعدة خلال السنة في بيان الدخل أو الخسارة الموحد من تاريخ حصول البنك على السيطرة وحتى تاريخ توقف البنك عن السيطرة على الشركة التابعة.

توزع الأرباح أو الخسائر وأي مكون للدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة الأم وللأطراف غير المسيطرة.

ويعزى مجموع الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة الأم وإلى الأطراف غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك تسجيل عجز في رصيد الأطراف غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم إدخال تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة بغية تماشي سياساتها المالية مع السياسات المحاسبية للبنك.

تلغى جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية الداخلية المرتبطة بالمعاملات المتبادلة بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيد البيانات المالية.

إن التغيرات في حصص ملكية البنك في الشركات التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان البنك للسيطرة على الشركات التابعة، يتم محاسبتها كمعاملات ملكية. يتم إجراء تعديل على القيم الدفترية لحصص البنك وحصص حقوق الأطراف غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصهم في الشركات التابعة. يتم الاعتراف مباشرة في حقوق الملكية بالفرق بين مبالغ تعديل حصص حقوق الأطراف غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع/ الواجب دفعه،

٥-٢ مطابقة رصيد مخصص انخفاض القيمة عند التحول من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ إلى المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

يتضمن الجدول أدناه مطابقة بين المخصص الختامي لخسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ومخصصات ارتباطات التمويل وعقود الضمانات المالية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ «المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة» كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع المخصص الافتتاحي لخسائر الائتمان المتوقعة التي تم تحديدها وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما في ١ يناير ٢٠١٨.

١ يناير ٢٠١٨ ألف درهم	إعادة القياس ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	
١٧,٢٣٣,٦٨١	(٢٤٢,٦٤٨)	١٧,٤٧٦,٣٢٩	القروض والسلفيات بالتكلفة المطفأة
٥,٥٧٣,٣٠٧	(١٤,٢٩٩)	٥,٥٨٧,٦٠٦	النقد والأرصدة لدى بنوك مركزية
٥٠١,٣٥٢	(١,٨٦٦)	٥٠٣,٢١٨	ودائع وأرصدة مستحقة من بنوك
١,٨٦٧,٤٣٥	(٣٦٣)	١,٨٦٧,٧٩٨	اتفاقيات إعادة الشراء
٧٨٨,٦٠٣	(٥,٩٨٢)	٧٩٤,٥٨٥	استثمارات في سندات دين بالتكلفة المطفأة
٢٥,٩٦٤,٣٧٨	(٢٦٥,١٥٨)	٢٦,٢٢٩,٥٣٦	

٢-٣. أسس القياس

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية المُصنفة كقيم عادلة في نهاية كل فترة تقرير، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

تستند التكلفة التاريخية بشكل عام إلى القيمة العادلة للمقابل الممنوح مقابل الموجودات أو البضائع أو الخدمات.

٣-٣. العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

تُعرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي (الدرهم) وتُقرب القيم الأخرى كافة إلى أقرب ألف درهم، باستثناء ما يتم تحديده على خلاف ذلك.

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية.

٤. ملخص بأهم السياسات المحاسبية

١-٤. أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للبنك والمنشآت الخاضعة لسيطرته. تتحقق السيطرة عندما يكون للبنك:

- السلطة على المنشأة المستثمر بها،
- التعرض ل/ الحقوق في العوائد المتغيرة، من ارتباطها بالمنشأة المستثمر بها، و
- القدرة على ممارسة السلطة على المنشأة المستثمر بها للتأثير على قيمة عوائد المنشأة المستثمر بها.

يقوم البنك بإعادة تقييم ما إذا كان يسيطر على المنشأة المستثمر بها أم لا إذا ما كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغيرات على عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الموضحة أعلاه.

عندما تقل حقوق التصويت الخاصة بالبنك في أي من المنشآت

٦-٢. التحول

اعتماد المعيار ١٥ لم يؤثر على مبلغ او توقيت دخل الرسوم والعملات من العقود مع العملاء ومن الأصول ذات صلة والمطلوبات المعترف بها من قبل المجموعة. وفقاً لذلك، فإن التأثير على معلومات المقارنة نظراً لاعتماد المعيار ١٥ محدود فقط لمتطلبات الإفصاح الجديد (إيضاح ٤-٢٤-١ وإيضاح ٤-٢٤-٢)

٣. أسس الإعداد

١-٣. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتتفق كذلك مع المتطلبات المتعلقة بها من المتطلبات القانونية المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة.

بالإضافة إلى هذه البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بتقديم الإفصاحات الخاصة بالدعامة الثالثة من اتفاقية بازل ٣ وفقاً للإرشادات الصادرة عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة («المصرف المركزي»). إن تطبيق إرشادات الدعامة الثالثة لاتفاقية بازل ٣ أثر على نوعية وكمية الإفصاحات المقدمة في هذه البيانات المالية الموحدة ولكن لم يكن له تأثير على الأرباح المعلنة أو المركز المالي للمجموعة. طبقاً لمتطلبات بازل ٣، قامت المجموعة بتقديم البيانات المقارنة كافة.

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، وبموجب مرسوم بقانون اتحادي رقم (٨) لسنة ٢٠١٧، تم تطبيق ضريبة القيمة المضافة في الإمارات العربية المتحدة. تلتزم المجموعة باللائحة التنفيذية ويتعين عليها تقديم إقرارات ضريبية ربع سنوية. وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب التعميم رقم ٢٠٠٩/٨٥ بتاريخ ٦ يناير ٢٠٠٩ فقد تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بتعرضات البنك من النقد والأرصدة لدى المصرف المركزي والمستحق من البنوك والاستثمارات في الأوراق المالية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة في الإفصاحات المتعلقة بها.

أساس المرحلة (مرحلة واحدة كل مرة) من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢، ثم من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١ بعد انقضاء فترة التنظيم التي تمتد على الأقل لـ ١٢ شهراً.

- سوف يتم ترقية الحالات المعاد هيكلتها في حال أداء ٣ دفعات من الأقساط (للأقساط الربع سنوية) أو مرور فترة تنظيم تمتد لـ ١٢ شهراً على الأقل، في حال كانت إعادة السداد أطول من الأقساط الربع سنوية.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ضمن بيان المركز المالي

يتم بيان مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ضمن بيان المركز المالي كما يلي:

- موجودات مالية مُقاسة بالتكلفة المطفأة؛ على أنه اقتطاع من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات؛
- عندما تتضمن الأداة المالية بنود مسحوبة وغير مسحوبة، لا يمكن للبنك تحديد خسائر الائتمان المتوقعة لئلا يتوافق مع التزامات القروض بصورة منفصلة عن الالتزامات الخاصة ببند المسحوب؛ يقوم البنك بعرض مخصص خسائر ائتمان مجمع لكلا البندين؛ و
- أدوات دين مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ لا يتم الاعتراف بمخصص خسائر في بيان المركز المالي نظراً لأن القيمة الدفترية لتلك الموجودات تمثل قيمتها العادلة. إلا أنه يتم الإفصاح عن مخصص الخسائر ويتم الاعتراف به ضمن احتياطي القيمة العادلة.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التخلف عن السداد على الأدوات المالية قد ازدادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي، فإن المجموعة تعتبر معلومات معقولة ومدعومة وذات صلة وتتوافر بدون تكلف أو مجهود. ويشمل هذا كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، مرتكز على الخبرة التاريخية للمجموعة ومدى التقييم الائتماني من الخبراء، وبما فيها المعلومات الاستشرافية.

الهدف من هذا التقييم هو تحديد ما إذا كانت الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان قد حدثت للتعرض عن طريق المقارنة:

- العمر الافتراضي المتبقي لاحتمالية التخلف عن السداد في تاريخ التقرير؛ مع
- العمر الافتراضي المتبقي لاحتمالية التخلف عن السداد في الوقت الزمني التي تم تقديرها في الوقت الاعتراف الأولي للتعرض (معدلة عندما تكون ذات صلة بالتغييرات في توقعات الدفع (المسبق)).

تستخدم المجموعة ثلاثة معايير لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان:

- اختبار كمي يعتمد على الحركة في احتمالية التخلف عن السداد؛
- المؤشرات الكمية؛
- مساندة لمدة ٣٠ يوماً مستحقاً.

تعريف التعثر عن السداد

يعتبر البنك أن الأصل المالي متعثر السداد عندما:

- من غير المحتمل أن يفي المقترض بالتزاماته الائتمانية بالكامل تجاه البنك دون لجوء إلى البنك لاتخاذ إجراءات، مثل مصادرة الضمان (إن وجد)؛ أو
- يعجز المقترض عن الوفاء بأي من التزاماته الائتمانية المادية تجاه البنك لأكثر من ٩٠ يوماً.
- يكون من المحتمل أن يقوم المقترض بإعادة هيكلة الأصل نتيجة للإفلاس نظراً لعدم قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته الائتمانية.

تعتبر السحوبات متأخرة السداد عندما يخالف العميل الحدود الموضوعه، أو تقديم حدود أقل عن قيمة المبلغ القائم الحالي.

عند تقييم ما إذا كان المقترض تعثر عن السداد، يأخذ البنك بالاعتبار المؤشرات التالية:

- النوعية - مثل مخالفة مادية للتعهد؛
- الكمية - مثل بيان التأخر عن السداد وعدم تسوية التزام آخر لنفس الجهة المصدرة للبنك؛ و
- بناءً على المعلومات المقدمة داخلياً التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.

مدخلات على عملية التقييم سواء أداة مالية في حال تعثر عن السداد وقد تختلف أهميتها على مدى الوقت لتعكس التغييرات في الظروف.

٤-٢. التأثير على البنود الخاصة بأرصدة بيان المركز

المالي عند التحول من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ إلى المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

إن التوضيحات المتعلقة بالتغير في قياس فئات الموجودات المالية وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما في ١ يناير ٢٠١٨ تتضمن بصورة رئيسية على ما يلي:

- صافي القروض والسلفيات - تسوية افتتاحية بقيمة ٢٤٣ مليون درهم ترتب عليها انخفاض في القيمة الدفترية من ١٧,٤٨ مليار درهم إلى ١٧,٢٣ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية - تسوية افتتاحية بقيمة ١٤ مليون درهم ترتب عليها انخفاض في القيمة من ٥,٥٩ مليار درهم إلى ٥,٥٧ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- ودائع وأرصدة مستحقة من بنوك - تسوية افتتاحية بقيمة ١,٨٧ مليون درهم ترتب عليها انخفاض في القيمة من ٥٠٣ مليون درهم إلى ٥٠١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- اتفاقيات إعادة الشراء - تسوية افتتاحية بقيمة ٣٦٣ ألف درهم ترتب عليها انخفاض في القيمة من ١,٨٧ مليار درهم إلى ١,٨٧ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- استثمار في سندات دين بالتكلفة المطفأة - تسوية افتتاحية بقيمة ٦ مليون درهم ترتب عليها انخفاض في القيمة من ٧٩٥ مليون درهم إلى ٧٨٩ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛

على أساس زمني. هذا سيكون الحال بالنسبة للتعرضات التي تستوفي معايير مخاطر معينة، مثل الوضع على قائمة المراقبة. هذه العوامل النوعية مرتكزة على حكم الخبير والتجارب التاريخية ذات الصلة.

كمساندة، تعتبر المجموعة أن زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان تحدث في موعد لا يتجاوز تاريخ استحقاق أصل بأكثر من ٣٠ يوماً متأخر. يتم تحديد الأيام التي مضى تاريخ استحقاقها من خلال احتساب عدد الأيام منذ أقدم تاريخ مستحق لم يتم استلام الدفع الكامل له. يتم تحديد تواريخ الاستحقاق دون الاخذ في الاعتبار اي فترة سماح للمقترض.

إذا كان هناك دليل على عدم وجود زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان بالنسبة إلى الاعتراف المبدي، فإن بدل الخسارة على الأدوات يعود إلى قياسه كخسارة ائتمانية متوقعة مدتها ١٢- شهراً. بعض المؤشرات النوعية لارتفاع مخاطر الائتمان، مثل الإهمال أو التحمل، قد تكون مؤشراً على زيادة خطر التخلف عن السداد الذي لا يزال قائماً بعد توقف المؤشر نفسه في الوجود. في هذه الحالات، تقوم المجموعة بتحديد فترة اختبار تتطلب خلالها الموجودات المالية إثبات السلوك الجيد لتقديم دليل على أن مخاطر الائتمان الخاصة بها قد انخفضت بشكل كافي. عندما يتم تعديل شروط التعاقد للقرض، الدليل على أن معايير الاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على العمر الافتراضي لم تعد مستوفاة تتضمن تاريخاً لأداء الدفع المحدث وفقاً للشروط التعاقدية المعدلة.

تقوم المجموعة بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الملحوظة في مخاطر الائتمان من خلال المراجعات الدورية للتأكد من:

- أن المعايير قادرة على تحديد الزيادات الكبير في مخاطر الائتمان قبل تعثر التعرض.
- لا تتوافق المعايير مع النقطة الزمنية عندما يكون الأصل أكثر من ٣٠ يوماً مستحقاً، و
- متوسط الوقت بين تحديد زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان والتعثر معقول، و
- لا يتم نقل التعرضات بشكل عام مباشرة من قياس خسارة الائتمان المتوقع لمدة ١٢ شهراً إلى ضعف الائتمان؛ و
- لا يوجد قلب غير مبرر في بدل الخسارة من التحويلات بين ١٢ شهراً من احتمال التخلف عن السداد (المرحلة ١) واحتمال التخلف عن السداد مدى الحياة (المرحلة ٢).

تحسن بيان مخاطر الائتمان

يتم إعادة قياس مخصص الخسائر من الأداة المالية على مدى خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في حال كان هناك دليل على عدم وجود انخفاض جوهري في مخاطر الائتمان عند الاعتراف المبدي.

لدى المجموعة المعايير أدناه وفقاً للإرشادات التنظيمية لتقييم أي تحسينات على بيان مخاطر الائتمان الذي يترتب عليها ترقية العملاء من خلال تحويلهم من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢ ومن المرحلة ٢ إلى المرحلة ١.

- سوف يتم ترقية الانخفاض الجوهري في مخاطر الائتمان على

المعلومات الاستشرافية

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة لكل مرحلة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان يأخذ بالاعتبار المعلومات حول الأحداث السابقة والظروف الحالية، بالإضافة إلى الظروف الاقتصادية وتوقعات الأحداث المستقبلية الداعمة والمعقولة. يتطلب تقدير وتطبيق المعلومات الاستشرافية وضع أحكام مهمة.

العوامل الاقتصادية العامة

يعتمد البنك في النماذج الخاصة به، على مجموعة واسعة من المعلومات الاستشرافية كمدخلات اقتصادية، مثل نمو إجمالي الناتج المحلي وأسعار النفط. إن المدخلات والنماذج المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة قد لا تتضمن كافة خصائص السوق في تاريخ البيانات المالية. لتوضيح ذلك، يتم إجراء تسويات نوعية أو رصد مخصصات زائدة كتسويات مؤقتة باستخدام أحكام ائتمانية خبيرة.

تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم إجراء تقييم للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على أساس نسبي. لتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ نشأتها. يقارن البنك مخاطر التقصير التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأصل المالي في تاريخ التقرير إلى مخاطر التقصير المقابلة عند الإنشاء، باستخدام مؤشرات المخاطر الرئيسية التي تستخدم في عمليات إدارة المخاطر الحالية بالبنك. في تاريخ كل تقرير، سيتم تقييم التغيير في مخاطر الائتمان بشكل فردي لتلك التي تعتبر مهمة بشكل فردي.

يتسم هذا التقييم بطبيعة متماثلة، ما يسمح بتحويل مخاطر الائتمان من الموجودات المالية إلى المرحلة الأولى، وإذا تم استيفاء معايير معينة، إذا انخفضت الزيادة في مخاطر الائتمان منذ النشوء ولم تعد تعتبر مهمة.

تعمل المجموعة على مراجعة ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل ملحوظ منذ التاريخ المبدي في تاريخ كل تقرير. تحديد ما إذا كانت الزيادة في مخاطر الائتمان أمراً مهماً يعتمد على خصائص الأدوات المالية والمقترض، والمنطقة الجغرافية. ما يعتبر مهماً يختلف لأنواع القروض المختلفة، خاصة فيما بين الجملة والتجزئة.

كمؤشر عام مخاطر الائتمان لتعرض خاص تعتبر زائدة بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي في حال بناء على النماذج الكمية للمجموعة:

- إن تم تحديد زيادة العمر الافتراضي المتبقي لاحتمالية التخلف عن السداد بأكثر من ١٠٠٪ من المبلغ المقابل المقدر عند الاعتراف الأولي؛ و
- إذا كان التغيير المطلق على أساس سنوي، فإن العمر الافتراضي لاحتمالات التخلف عن السداد منذ التعرف المبدي أكثر من ٣٦ نقاط أساسية.

قد يتم اعتبار أن مخاطر الائتمان زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي على أساس العوامل النوعية المرتبطة بعملية إدارة مخاطر الائتمان للمجموعة التي قد لا تعكس بشكل كامل في تحليلها الكمي

الاستشرافية. بالنسبة للضمانات المالية، يمثل التعرض عند التعثر مبلغ التعرض المضمون عندما يصبح الضمان المالي مستحق الدفع.

يتم احتساب التعرض عند التعثر على النحو التالي:

- للتسهيلات المباشرة: الحد أو التعرض أيهما أعلى.
- للاعتمادات المستندية و القبولات: الحد أو التعرض أيهما أعلى.
- لخطابات الضمان: التعرض
- لضمان الدفع المباشر: التعرض

تمثل الخسائر المحتملة عند التعثر تقدير للخسارة الناشئة عن التعثر في السداد، ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض الحصول عليها، مع الأخذ بالاعتبار التدفقات النقدية من متحصلات التصفية من أي ضمانات. تأخذ نماذج الخسائر المحتملة عند التعثر للموجودات المضمونة في الاعتبار توقعات تقييم الضمانات المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار خصومات البيع، ووقت تحقيق الضمانات، والضمانات الاحتياطية المتبادلة، وأسبقية المطالبة، وتكلفة تحقيق الضمانات ومعدلات التصحيح (أي الخروج من حالة عدم الأداء). تأخذ نماذج الخسائر المحتملة عند التعثر للموجودات غير المضمونة وقت الاسترداد، تاريخ معدلات الاسترداد وأسبقية المطالبات. يتم الاحتساب على أساس التدفق النقدي المخصوم، حيث يتم خصم التدفقات النقدية من معدل الفائدة الفعلي للأصل للقرض.

يتم احتساب الخسائر المحتملة عند التعثر على النحو التالي:

- رئيسي غير مضمون: ٤٥٪
- ثانوي غير مضمون: ٧٥٪
- سندات مؤهلة وفقاً للتعرض عند التعثر الأقل في بازل، مع الأخذ بالاعتبار تخفيضات بازل للضمانات القابلة للتطبيق وبالإضافة إلى أدنى حدود مقبولة للتعرضات عند التعثر لبعض الضمانات.

عندما يتم وضع نموذج للمعيار على أساس جماعي، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة التي

تشمل:

- نوع الأداة؛
- تصنيف مخاطر الائتمان؛
- نوع الضمان؛
- تاريخ الاعتراف المبدئي؛
- المدة المتبقية للاستحقاق؛
- القطاع؛
- الموقع الجغرافي للمقترض؛
- حجم الطرف الاخر؛ و
- قطاعية الطرف الاخر.

تخضع عمليات التجميع للمراجعة المنتظمة لضمان بقاء التعرض داخل مجموعة معينة متوافق بشكل مناسب.

للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها ناتجة عن قياس عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخفضة بسعر الفائدة الفعلي للاصول)؛

- الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني في تاريخ التقرير؛ بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر.

بالرغم من ذلك، بالنسبة لحالات التعرض غير الممولة، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

بالنسبة للقروض غير المسحوبة، على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة إذا قام حامل الالتزام بسحب القرض والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها إذا تم سحب القرض؛ و بالنسبة لعقود الضمان المالي، المدفوعات المتوقعة لتعويض حامل أداة الدين المضمونة ناقصاً أي مبالغ تتوقع المجموعة استلامها من حامل الأداة أو المدين أو أي طرف آخر. تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس فردي أو جماعي لمحافظ القروض التي لها نفس خصائص مخاطر الائتمان ونفس الخصائص الاقتصادية. يركز قياس مخصص الخسائر على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي، بصرف النظر عما إذا كان الأصل يُقاس على أساس فردي أو جماعي.

تتمثل المدخلات الرئيسية الخاصة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة في هيكل المتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر عن السداد؛
- التعرضات لخسائر عند التعثر؛
- التعرضات عند التعثر.

تستند هذه المعايير بصورة عامة إلى نماذج إحصائية موضوعة داخلياً وغيرها من البيانات الإحصائية وتخضع للتعديل لتوضيح المعلومات الخاصة بالنظرة الاستشرافية.

فيما يلي تفاصيل هذه المعايير/ المدخلات الإحصائية:

- يمثل احتمالية التعثر تقدير لاحتمالية التعثر على مدى فترة زمنية؛ والتي يتم احتسابها على أساس نماذج التصنيف الإحصائي المستخدمة حالياً من قِبَل المجموعة، ويتم تقييمها باستخدام أدوات تصنيف مصممة وفقاً لمختلف فئات و أحجام الأطراف المقابلة.
- يمثل التعرض عند التعثر تقدير للخسائر الناتجة في حالة تعثر الملمزم. تستخلص المجموعة التعرض عند التعثر من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة للمبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد والمرتبط على الإطفاء. إن التعرض عند التعثر لأصل مالي هو إجمالي قيمته الدفترية في وقت التعثر عن السداد. فيما يتعلق بالتزامات الإقراض، يمثل التعرض عند التعثر مبالغ مستقبلية محتملة يمكن سحبها بموجب العقد التي يتم تقديرها بناءً على الملاحظات التاريخية والتوقعات

رقم ٣٩، تم كذلك تطبيقه من قبل المجموعة مع المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للسنة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨.

تسهيلات التمويل المعاد التفاوض بشأنها

يقوم البنك أحياناً بتقديم تنازلات أو إجراء تعديلات على الشروط الأصلية للتمويل نظراً للأزمات المالية التي يواجهها المقترض عوضاً عن مصادرة الضمان أو اتخاذ الإجراءات اللازمة لتحصيل الضمان. يعتبر البنك أن هذا التمويل متعثر السداد عندما يتم تقديم هذه التنازلات، أو إجراء تلك التعديلات نتيجة الأزمات المالية الحالية، أو المتوقعة للمقترض التي ما كان البنك ليوافق عليها في حال كان المقترض في وضع مالي جيد. تشتمل المؤشرات على وجود أزمات مالية على عدم الوفاء بالتعهدات أو تعرض العميل لظروف تجعله غير قادر على الوفاء بالتزاماته التعاقدية. قد ينطوي التعثر على تمديد اتفاقيات السداد والاتفاق على شروط تمويل جديدة، فور إعادة التفاوض على الشروط، يتم قياس أي انخفاض في القيمة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي الذي تم احتسابه قبل تعديل شروط التمويل. طبقاً لسياسة البنك، تتم متابعة التمويل المتعثر للتأكد من استمرار سداد الدفعات المستحقة في المستقبل. يتم تحديد التصنيف بين المرحلة ٢ والمرحلة ٣ على أساس كل تمويل على حدة، إذا أظهرت هذه الإجراءات وجود خسارة متعلقة بالتمويل، يتم الإفصاح عنها ومعاملتها كأصل تعرض لانخفاض في القيمة ضمن المرحلة ٣ لحين تحصيله أو شطبه.

إذا تم إعادة التفاوض بشأن التمويل أو تعديله دون إيقاف الاعتراف به، يقوم البنك بإعادة تقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. كما يأخذ البنك بالاعتبار مدى ضرورة تصنيف الموجودات ضمن المرحلة ٣. فور تصنيف الأصل كتمويل متعثر، يظل ضمن هذه الفئة لفترة اختبار ممتدة حتى ١٢ شهر على الأقل. من أجل إعادة تصنيف التمويل خارج فئة التمويل المتعثر، يتعين على العميل الوفاء بجميع المعايير التالية:

- يجب أن تكون جميع التسهيلات المقدمة للعميل منتظمة السداد؛
- مُضي فترة الاختبار التي تبلغ مدتها سنة واحدة اعتباراً من التاريخ الذي تم فيه اعتبار التمويل منتظم السداد؛ و
- سداد أكثر من دفعة ذات قيمة منخفضة من المبلغ الأصلي، أو الفائدة بصورة منتظمة خلال فترة الاختبار.

انخفاض القيمة

يقوم البنك بالاعتراف بمخصصات الخسائر مقابل خسائر الائتمان المتوقعة من الأدوات المالية التالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- الموجودات المالية التي تمثل أدوات دين؛
- ذمم عقود الإيجار المدينة؛
- عقود الضمانات المالية المصدرة؛ و
- التزامات القروض المصدرة.
- أرصدة لدى المصرف المركزي ومستحقات من بنوك أخرى

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة من استثمارات حقوق الملكية.

يقوم البنك بقياس مخصص الخسائر بقيمة تعادل فترة خسائر الائتمان المتوقعة، باستثناء التالي، والتي يتم قياسها على أنها خسائر الائتمان المتوقعة لفترة الـ ١٢ شهراً.

- الاستثمارات في سندات الدين ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير، و
- الأدوات المالية الأخرى (بخلاف ذمم عقود الإيجار المدينة) التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها.

يتم دائماً قياس مخصصات الخسائر مقابل ذمم عقود الإيجار المدينة بقيمة تعادل فترة خسائر الائتمان المتوقعة.

تشمل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر من أداة مالية ما والمحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

يتم قياس مخصصات خسائر الائتمان باستخدام منهج مقسم إلى ثلاث مراحل استناداً إلى مدى التراجع الائتماني منذ نشأته:

المرحلة ١

عندما لا يكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية، يتم قيد قيمة معادلة لقيمة خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً. يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام احتمالية حدوث تعثر عن السداد خلال فترة الاثنى عشر شهراً التالية، فيما يتعلق بالأدوات التي تقل فترة استحقاقها المتبقية عن ١٢ شهر، يتم استخدام احتمالية التعثر بما يتناسب مع فترة الاستحقاق المتبقية.

المرحلة ٢

عندما تشهد الأداة المالية زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عقب تقديم التسهيلات الائتمانية ولكن لم لا يعتبر تعثر، يتم اعتباره ضمن المرحلة ٢. تتطلب هذه المرحلة احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على مدة احتمالية التعرض للتعثر على مدى العمر المقدر المتبقي للأداة المالية.

المرحلة ٣

سوف يتم إدراج الأدوات المالية المتعثرة في هذه المرحلة. على غرار المرحلة الثانية، سوف يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة زمنية.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير العادل والمرجح للقيمة الحالية لخسائر الائتمان التي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة. فيما يتعلق بالتعرضات الممولة، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- فيما يتعلق بالموجودات المالية التي لم تتعرض لانخفاض ائتماني في تاريخ التقرير: بالقيمة العادلة لحالات العجز النقدي كافة (أي: الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً

٢-٢. المعايير الجديدة والمعدلة المصدرة ولكن لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بشكل مسبق بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية التي صدرت ولم يتم تطبيقها بعد. تجري الإدارة تقييم لتأثير المتطلبات الجديدة.

معمول بها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

- المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية عقود الإيجار: يحدد المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كيفية قيام الجهة المعدة للبيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بالاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. يقدم هذا المعيار نموذجاً واحداً لاحتساب عقود الإيجار يتطلب من المستأجرين الاعتراف بالموجودات والمطلوبات الخاصة بجميع عقود الإيجار ما لم تكن فترة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن تكون قيمة الأصل ذو الصلة منخفضة. يواصل المؤجرون تصنيف عقود الإيجار على أنها تشغيلية أو تمويلية، باستخدام منهجية المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشأن محاسبة المؤجر التي لم تتغير بصورة جوهرية عن المنهجية السابقة الخاصة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.
- التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ «تعويضات الموظفين».
- التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية «عدم اليقين من معالجات ضريبة الدخل».
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ «الاستثمار في الشركات الزميلة والاتلافات المشتركة».
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - دورة ٢٠١٥ - ٢٠١٧ - تعديلات على المعيار رقم ٣ والمعيار رقم ١١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ورقم ٢٣.
- التعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «البيانات المالية الموحدة».

تم تأجيل تاريخ التفعيل إلى أجل غير مسمى لا زال التطبيق جائزاً

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتعديلاتها في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة في الفترة الأولية التي يصبح فيها التفعيل إلزامي.

وعليه، فإن المعلومات المبنية لسنة ٢٠١٧ لا تعكس متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وبالتالي فهي غير قابلة للمقارنة مع المعلومات المبنية للفترة بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

التصنيف و القياس اعتمد في وقت مبكر و بالتالي فقط نموذج الخسارة المتوقعة على أساس ثلاث مراحل تم تطبيقه حالياً.

تم إجراء التقييمات التالية على أساس الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ التطبيق الأولي:

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالأصل المالي
- تحديد وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ و

وفقاً لما يجيزه المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قررت المجموعة مواصلة تطبيق متطلبات محاسبة التحوط الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

المعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «الأدوات المالية» - الإفصاحات

المعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «الأدوات المالية»: الإفصاحات، والذي تم تحديثه لتوضيح الفروق بين المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي

٣-٢. التغييرات في السياسات المحاسبية المهمة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية الأخيرة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق ما يلي:

- نسخة منقحة من المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تتعلق بالاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة على أساس نموذج من ثلاث مراحل لقياس الاضمحلال.
- المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الإيرادات من العقود مع عملاء.

فيما يلي التغييرات الرئيسية التي طرأت على السياسات المحاسبية للبنك نتيجة تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

التحول

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للتقارير المالية كما يلي:

لم يتم إعادة بيان الفترات المقارنة وتم الاعتراف بالفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ضمن الأرباح المحتجزة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١. معلومات عامة

تأسس بنك الشارقة («البنك») كشركة مساهمة عامة بموجب مرسوم أميري صادر عن صاحب السمو حاكم إمارة الشارقة بتاريخ ٢٢ ديسمبر ١٩٧٣، وتم تسجيله في فبراير ١٩٩٣ بموجب قانون الشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). وقد بدأ البنك أعماله بموجب رخصة بنكية صادرة عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ٢٦ يناير ١٩٧٤. يقوم البنك بالأعمال المصرفية التجارية والاستثمارية.

يقع المكتب المسجل للبنك في شارع الخان، ص.ب: ١٣٩٤ - الشارقة، الإمارات العربية المتحدة. يمارس البنك أنشطته من خلال ستة فروع في دولة الإمارات العربية المتحدة، في كل من إمارات الشارقة، دبي، أبوظبي، ومدينة العين.

تتضمن البيانات المالية الموحدة أنشطة البنك وشركائه التابعة (يشار إليها معاً بـ «المجموعة»).

٢. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١-٢. المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة دون أن يكون لها تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعدلة التالية عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة. لم يكن لتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعدلة أي تأثير مادي على المبالغ المعلنة للفترة الحالية أو الفترات السابقة.

معمول بها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - دورة ٢٠١٤-٢٠١٦ - تعديلات على المعيار رقم ١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ بخصوص حذف الإعفاءات القصيرة الأجل وتوضيح بعض قياسات القيمة العادلة. ١ يناير ٢٠١٨
- التفسير رقم ٢٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية «المعاملات الخاصة بالعملاء الأجنبية والثمن المدفوع مقدماً». ١ يناير ٢٠١٨
- التعديلات على المعيار رقم ١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «التفعيل الأولي للمعايير الدولية للتقارير المالية» - حذف الإعفاءات قصيرة الأجل للجهات التي تقوم بتطبيق المعيار للمرة الأولى. ١ يناير ٢٠١٨
- التعديلات على المعيار رقم ٢ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «الدفع على أساس السهم» - توضيح تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم. ١ يناير ٢٠١٨
- التعديلات على المعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «الأدوات المالية» ذات الصلة بالإفصاحات حول التطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ١ يناير ٢٠١٨
- المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «الإيرادات من العقود مع العملاء» التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والاتلافات المشتركة - تقديم إيضاحات حول قياس الشركات المستثمر بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هو خيار وفقاً لكل استثمار على حدة. ١ يناير ٢٠١٨
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ «العقارات الاستثمارية» - توضيح تحويلات العقارات إلى، أو من العقارات الاستثمارية. ١ يناير ٢٠١٨

بخلاف المذكور أعلاه، لا يوجد معايير أخرى أو تعديلات مهمة تم تفعيلها للمرة الأولى على السنة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨.

الابتكار المستدام



بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٢٦٤,٨٥٤	١٢٩,٧٠٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الربح للسنة
		تعديلات على:
٢٨,٧٩٦	٢٧,٩١٥	استهلاك الممتلكات والمعدات
٥,٩١٠	٥,٩١٠	إطفاء الموجودات غير الملموسة
(٣,٩٠١)	٥٠٦	إطفاء العلاوة/ (التخفيض) على أدوات الدين
(٦,٧٩٦)	-	الربح من بيع استثمارات عقارية
(٤٢)	١٥	الخسارة/ (الربح) من بيع ممتلكات ومعدات
(٣٢,٩١٦)	(٥٤,٨٧٤)	صافي الربح من القيمة العادلة من سندات دين مصدرة
٣٢,٩١٦	٥٤,٨٧٤	صافي الخسارة من القيمة العادلة من مقايضة أسعار الفائدة
(٣٠,١٠١)	(١٧,١٤٥)	صافي ربح قيمة عادلة من موجودات مالية أخرى
٩,٥١٥	١٢,١٣٨	خسارة من القيمة العادلة من إعادة تقييم عقارات
٦,١٦٢	١٣,٤٩٧	خسارة غير محققة من موجودات مستحوز عليها مقابل سداد ديون
٢١٠,٧٩٣	٢٥١,٧٨٥	صافي خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية
(٢,٤٣٤)	(١٥,٠٩١)	توزيعات أرباح مستلمة
٤٨٢,٧٥٦	٤٠٩,٢٣٢	أرباح العمليات قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		تغييرات في
(٤٦,٠٤٢)	(٢٨,١٣٤)	الودائع والأرصدة المستحقة من البنوك التي تستحق بعد ثلاثة أشهر
(١٨٥,٣٠٧)	٦٩,٤٦٨	الودائع الإلزامية لدى البنوك المركزية
(٦١٢,١٢٥)	١,٠١٠,٢١١	القروض والسلفيات
(٤٤٢,٤٣٠)	(١,٧٩٨,٥١٩)	موجودات أخرى
١,٨٩٣,٥٥٤	(١,٥١١,٣٠٢)	ودائع العملاء
١٤٣,٥٩٤	١٣٥,٠٤٧	مطلوبات أخرى
١,٢٣٤,٠٠٠	(١,٧١٣,٩٩٧)	النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١٨,٦٣٦)	(١٨,٩٦٧)	دفع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتبرعات
١,٢١٥,٣٦٤	(١,٧٣٢,٩٦٤)	صافي (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢٣,٦٦٣)	(٦٣,٩٩٣)	شراء ممتلكات ومعدات
٢٨٣	٣٠٧	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٢٥٣,٠٥٧)	(٢١٠,٩٤٤)	شراء موجودات مالية أخرى
٧٠,٤١٤	-	المتحصل من بيع استثمارات عقارية
(٣٧٦,٦٥٥)	(٣٥,٧٥٣)	إضافات إلى استثمارات عقارية
(٣٩٥,٥١٦)	-	الاستحواذ على شركات تابعة
١٨٤,١٢٨	١١٧,٨٢٨	المتحصل من بيع موجودات مالية أخرى
٢,٤٣٤	١٥,٠٩١	توزيعات أرباح
(٧٩١,٦٣٢)	(١٧٧,٤٦٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٦٢,٣٢٩)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
١,٨٣٦,٥٠٠	-	سندات دين مصدرة
١,٦٧٤,١٧١	-	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٢,٠٩٧,٩٠٣	(١,٩١٠,٤٣٧)	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما يعادله
٣,٠١٥,٨٤٥	٥,١١٣,٧٤٨	النقد وما يعادله في بداية السنة
٥,١١٣,٧٤٨	٣,٢٠٣,٣٢١	النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ٢٥)
=====	=====	

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

٤٥ عاماً من الجودة



بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الأطراف غير المسيطرة	حقوق ملكية عائدة إلى مالكي البنك		التغييرات في القيمة العادية	احتياطي عام واحتياطيات أخرى	احتياطي طوارئ	احتياطي قانوني	رأس المال	الربح للسنة
		الف درهم	الف درهم						
٤,٥٩٩,٧٢٨	٢١٠,٨٥٧	٤,٣٨٨,٨٧١	٢١٠,٨٥٧	٢٢,٨٣٦	١٠٠,٠٠٠	٥١,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	٢٠١٧ في ١ يناير
٣٦٤,٨٥٤	(١,٣٣٤)	٣٦٦,٨٨	٣٦٦,٨٨	-	-	-	-	-	إعادة التصنيف عند استبعاد استثمارات
(٤١٩,٧٣١)	-	(٤١٩,٧٣١)	٣,٨٩٧	(٣,٨٩٧)	-	-	-	-	بالتقييم العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٥٤,٨٦٧)	(١,٣٣٤)	(١٥٣,٦٣٣)	٣٦٩,٩٨٥	(٤٣٣,٦١٨)	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
(١١,١٣٦)	(٧٣٧)	(١٠,٤٠٩)	(١٠,٤٠٩)	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
(٧,٥٠٠)	-	(٧,٥٠٠)	(٧,٥٠٠)	(١٠,٤٠٩)	-	-	-	-	العمليات مع مالكي المجموعة
-	-	-	(٥٠,٠٠٠)	-	-	٥٠,٠٠٠	-	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٣٣)
(٢٠٨,٦٦١)	(٢٠٨,٦٦١)	-	-	-	-	-	-	-	تبرعات (إيضاح ٣٣)
١٢,٦٩٦	١٢,٦٩٦	-	-	-	-	-	-	-	تحويل إلى احتياطي الطوارئ
(١٢٣,٣٣٩)	(١١,٤٦٩)	(١٢,٠٨٦)	(١٢,٠٨٦)	-	-	-	-	-	الاستحواذ غير المباشر على الأطراف
-	-	-	-	-	-	-	-	-	غير المسيطرة في شركة تابعة (إيضاح ١٢)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ١٢)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٣٣)
٤,٠٦٧,٩٣١	١١٤,٦٢٣	٤,٠٥٦,٤٦٩	٦٤٧,٢٥١	(٤٠٠,٧٨٣)	١٠٠,٠٠٠	٥٦,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٢٩,٧٠٢	٢,٢٤٧	١٣٧,٤٥٥	١٣٧,٤٥٥	-	-	-	-	-	الربح للسنة
(١٣٧,١١١)	-	(١٣٧,١١١)	-	(١٣٧,١١١)	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
٢,٥٩١	٢,٢٤٧	٣٤٤	١٣٧,٤٥٥	(١٣٧,١١١)	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
(٣٥,١٥٨)	-	(٣٥,١٥٨)	(٣٥,١٥٨)	-	-	-	-	-	العمليات مع مالكي المجموعة
(٧,٤٨٢)	-	(٧,٤٨٢)	-	(٧,٤٨٢)	-	-	-	-	تأثير اعتماد IFRS ٩ (إيضاح ٢,٥)
-	-	-	(١٥,٢٥٧)	(٧,٤٨٢)	١٥,٢٥٧	-	-	-	تأثير اعتماد IFRS ٩ من شركة تابعة
-	-	-	(٤٠,٠٠٠)	-	-	٤٠,٠٠٠	-	-	تحويل إلى احتياطي الطوارئ (إيضاح ٥٩)
(١١,٤٦٧)	-	(١١,٤٦٧)	(١١,٤٦٧)	-	-	-	-	-	تحويل إلى احتياطي الطوارئ
(٧,٥٠٠)	-	(٧,٥٠٠)	(٧,٥٠٠)	-	-	-	-	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٣٣)
٢,٧٧٨,٩١٥	١٣٧,٠٠٩	٢,٩١٥,٩٢٤	٣٠٠,٢٣٤	(٥٣٥,٣٧٥)	٢٥٠,٢٥٧	٦٠٠,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

الشفافية



بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٢٦٤,٨٥٤	١٢٩,٧٠٢	الربح الصافي السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:
		صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٣٤٣,١٣٠)	(٢٢٠,٥١٩)	
		صافي التغيرات في القيمة العادلة لمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر نتيجة مخاطر الائتمان
(٧٦,٥٩١)	٩٣,٤٠٨	
(٤١٩,٧٢١)	(١٢٧,١١١)	مجموع الخسارة الشاملة الآخر للسنة
(١٥٤,٨٦٧)	٢,٥٩١	مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة
=====	=====	
		عائدة إلى:
		مساهمي البنك
(١٥٣,٦٣٣)	٣٤٤	
(١,٢٣٤)	٢,٢٤٧	الأطراف غير المسيطرة
(١٥٤,٨٦٧)	٢,٥٩١	مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة
=====	=====	

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



تمكين الأمة



بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
١,١٥٢,٨١٩	١,٢٦٨,٨٨٩	٢٧	إيرادات الفوائد
(٦٨٦,٩٨٢)	(٧٥٦,١٦٦)	٢٨	مصاريف الفوائد
٤٦٥,٨٣٧	٥١٢,٧٢٣		صافي إيرادات الفوائد
٢٣٦,٨٨٣	١٧٢,٨٦٦	٢٩	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٢١,٣٢٢	١٤,٩٢٨		أرباح عملات أجنبية
٣١,٥٦١	٣١,٣٠٣	٣٠	الربح من الاستثمارات
(٩,٥١٥)	(٢٥,٦٣٥)	١٣,١١	خسارة إعادة تقييم عقارات
٣٣,٨٩٨	١٥,٢٩٢	٣١	الإيرادات الأخرى
٧٧٩,٩٨٦	٧٣١,٤٧٧		إيرادات العمليات
(٢١٠,٧٩٣)	(٢٥١,٧٨٥)	٣٢	صافي خسارة انخفاض قيمة الموجودات المالية
٥٦٩,١٩٣	٤٦٩,٦٩٢		صافي إيرادات العمليات
(٢٩٠,١٧٢)	(٣١٧,٤٠٠)	٣٣	مصاريف عمومية وإدارية
(٥,٩١٠)	(٥,٩١٠)	١٢	إطفاء موجودات غير ملموسة
٢٧٣,١١١	١٤٦,٣٨٢		الربح قبل الضرائب
(٨,٢٥٧)	(١٦,٦٨٠)		مصاريف ضريبة الدخل - خارجية
٢٦٤,٨٥٤	١٢٩,٧٠٢		الربح الصافي للسنة
===== ٢٦٦,٠٨٨	١٢٧,٤٥٥		عائدة إلى:
(١,٢٣٤)	٢,٢٤٧		مساهمي البنك
٢٦٤,٨٥٤	١٢٩,٧٠٢		الأطراف غير المسيطرة
===== ٠,١٣	٠,٠٦	٢٢	صافي الربح للسنة
===== ٠,١٣	٠,٠٦		الربح الأساسي والمخفض للسهم الواحد (درهم)
===== ٠,١٣	٠,٠٦		

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شراكات راسخة



بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر

١. الأصول المرجحة بالمخاطر

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	إيضاحات	
			الموجودات
٥,٥٨٧,٦٠٦	٤,٦٣٦,٣٤٣	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
٥٠٣,٢١٨	٥٠٧,٧٨٥	٧	ودائع وأرصدة مستحقة من البنوك
١,٨٦٧,٧٩٨	٨٤٩,١٨٨	٨	إتفاقيات إعادة الشراء
١٧,٤٧٦,٣٢٩	١٦,٢١٤,٣٣٤	٩	قروض وسلفيات، صافي
٨١٣,٢٨٦	٨١٧,٣١٩	١٠	موجودات مالية أخرى مقاسة بالقيمة العادلة
٧٩٤,٥٨٥	٦٧١,٥٥٤	١٠	موجودات مالية أخرى مقاسة بالتكلفة المطفأة
٥٨٤,٨٥٨	٦٠٨,٤٧٣	١١	إستثمارات عقارية
٤٢١,٩٦٦	٤١٦,٠٥٦	١٢	الشهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
٢,١٩٢,٧٣٢	٣,٩٨٤,٩٥٤	١٣	موجودات أخرى
٣٦٨,٨٢٢	٣٠٤,٥٧٧	١٥	ممتلكات ومعدات
			مجموع الموجودات
٣٠,٥١١,٢٠٠	٢٩,٠١٠,٥٨٣		
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢١,٦٣٠,٤٧١	٢٠,١١٩,١٦٩	١٧	ودائع العملاء
٨٧,١٢٢	٣٠٤,٩٣١	١٨	ودائع وأرصدة مستحقة للبنوك
١,٠١٨,٨٦٦	١,٢١٧,٥٩٦	١٩	مطلوبات أخرى
٣,٧٠٦,٨١٠	٣,٥٨٩,٩٧٢	٢٠	سندات دين مصدرة
			مجموع المطلوبات
٢٦,٤٤٣,٢٦٩	٢٥,٢٣١,٦٦٨		
			حقوق الملكية
			رأس المال والإحتياطيات
٢,١٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	(أ) ٢١	رأس المال
١,٠٥٠,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠	(ب) ٢١	إحتياطي قانوني
٥٦٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	(ج) ٢١	إحتياطي طوارئ
١٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٢٥٧	٩ (د) و (د) ٢١	إحتياطي عام وإحتياطيات أخرى
(٤٠٠,٧٨٢)	(٥٣٥,٣٧٥)		إحتياطي التغيرات في القيمة العادلة
٦٤٧,٢٥١	٣٠٠,٣٢٤		الأرباح المحتجزة
			حقوق ملكية عائدة إلى مالكي البنك
٤,٠٥٦,٤٦٩	٣,٧٦٥,٢٠٦		الأطراف غير المسيطرة
١١,٤٦٢	١٣,٧٠٩		
			مجموع حقوق الملكية
٤,٠٦٧,٩٣١	٣,٧٧٨,٩١٥		
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
٣٠,٥١١,٢٠٠	٢٩,٠١٠,٥٨٣		

السيد فاروق نركيزيان
مدير عام

السيد أحمد عبدالله النومان
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

التزام متواصل



(٧) بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترَع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أي من الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو النظام الأساسي للبنك، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها، أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛ و (٨) يبين الإيضاح رقم ٣٣ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات المجتمعية خلال السنة.

كما يقتضي المرسوم بقانون اتحادي رقم (١٤) لسنة ٢٠١٨، فإننا نؤكد أيضاً أننا قد حصلنا على المعلومات والإيضاحات كافة التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

إيميليو بيررا

رقم التسجيل: ١١٤٦

دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: ١٦ يونيو ٢٠١٩

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 المعلومات والإيضاحات كافة التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من النواحي المادية كافة، 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 قامت المجموعة بشرائها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ في الإيضاح ١٠ حول البيانات المالية الموحدة؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ٣٤ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛

الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث، أو الظروف التي قد تثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا 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 بتعديل 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 تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفق مبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، 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 للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما تتحمل مسؤولية توجيه أعمال التدقيق للمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص أمور عدة، من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال أعمال التدقيق.

نقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحوكمة نؤكد بموجبه التزامنا بقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونطلعهم على العلاقات والأمور الأخرى كافة 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 للفترة الحالية، وبذلك تعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم باستعراض هذه 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.

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.

مسؤولية مدققي 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 المادية التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضمان بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بصورة فردية، 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، قمنا بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى، مقارنةً بالأخطاء المادية 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 للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قِبَل الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم

٤. بناءً على نتائج التقييم الخاص بنا، قمنا بتحديد مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى على تقرير أعضاء مجلس إدارة، الذي حصلنا عليه قبل تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات، والتقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٨ الذي من المتوقع أن يتم تزويدنا به بعد ذلك التاريخ.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر 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 التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات، بناءً على الأعمال التي قمنا بها، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يسترِع انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

في حال خلصنا إلى وجود خطأ مادي في «التقارير» أثناء قراءتها، يتعين علينا إحاطة مسؤولي الحوكمة بهذا الأمر واتخاذ الإجراءات المناسبة وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق.

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

٢. فيما يتعلق بعينة مختارة من الاستثمارات، قمنا بتقييم الافتراضات والمدخلات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة والعوامل الرئيسية الداعمة لها.

٣. علاوة على ذلك، قمنا بتقييم ما إذا كانت الإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة حول مخاطر وحساسيات القيمة العادلة تعكس بصورة ملائمة تعرض المجموعة لمخاطر التقييم.

تقييم العقارات الاستثمارية والعقارات المحتفظ بها للبيع

راجع الإيضاحين ١١ و١٣ في هذه البيانات المالية الموحدة.

تتمثل السياسة المحاسبية للمجموعة في بيان عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة، وبيان عقاراتها المحتفظ بها للبيع بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل في تاريخ كل تقرير.

نظراً لأهمية هذه العقارات، والهبوط العام الذي يشهده قطاع العقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة، والتأثير على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد وحالات عدم اليقين بخصوص التقديرات، فإنها تُعتبر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تعتبر عملية تقييم المحفظة أحد مجالات الأحكام المهمة، ويتم دعمها بعدد من الافتراضات. إن وجود تقديرات مهمة تنطوي على عدم اليقين يستدعي تركيز التدقيق في هذا المجال، حيث إن أي انحراف أو خطأ في تحديد القيمة العادلة، سواء كان عن قصد أم لا، قد يترتب عليه بيان الأرباح أو الخسائر للسنة بقيمة أعلى (أقل) من القيمة الفعلية.

الإجراءات التي قمنا بها

تضمنت الإجراءات التي قمنا بها ما يلي:

١. 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؛

٢. حصلنا على تقارير التقييم الخارجي للعقارات كافة، وتأكدنا من أن طريقة التقييم تتوافق مع المعايير الدولية وأنها ملائمة للاستخدام في تحديد القيمة الدفترية في بيان المركز المالي الموحد؛

٣. قمنا بتنفيذ إجراءات على العينة المختارة لاختبار ما إذا كانت المعلومات الأساسية المقدمة من قبل الإدارة إلى شركات التقييم الخارجية فيما يتعلق بعقارات محددة تعكس سجلات العقارات ذات الصلة المحتفظ بها من قبل المجموعة التي خضعت للاختبار خلال أعمال تدقيقنا؛ و

الأدوات المالية لتحديد ما إذا كان قد تم تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بشكل مناسب؛

- اختيار عينة من تعديلات الإدارة الرئيسية اللاحقة على النموذج وذلك لتقييم مدى معقولية التقديرات وذلك من خلال فحص الافتراضات الرئيسية ومنهجية الاحتساب ومقارنتها بالبيانات المصدرية؛
- إجراء تقييمات ائتمانية لعينة مختارة من العملاء، بما في ذلك عملاء المرحلة ٣، لاختبار مدى ملائمة التصنيفات الائتمانية في وقت محدد وتقييم الأداء المالي للمقترض، ومصدر السداد والتدفقات النقدية المستقبلية للمقترض لتقييم مدى إمكانية الاسترداد وخسائر الائتمان المتوقعة، من خلال مقارنة الافتراضات الرئيسية الموضوعية مع خطط الأعمال وفهمنا الخاص لبيئة الأعمال والقطاعات ذات الصلة. قمنا أيضاً، بمقارنة الافتراضات، حيثما يكون مناسباً، مع مؤشرات خارجية مثل أداء الأعمال وتقييمات العقارات من أجل تقييم مدى ملاءمة قيم الضمانات المحتفظ بها من قبل المجموعة؛ و
- تقييم مدى كفاية إفصاح المجموعة فيما يتعلق بتأثير التحول الناتج عن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى، واستخدام التقديرات والأحكام المهمة استناداً إلى متطلبات معايير المحاسبة ذات الصلة.

تقييم الأدوات المالية في المستوى ٣

راجع الايضاحات ٥ - ٢ و ١٠ و ٣٩ حول هذه البيانات المالية الموحدة.

يتمثل هذا الخطر في أن تقييم الأدوات المالية قد ينطوي على أخطاء نتيجة تطبيق أساليب تقييم تنطوي غالباً على ممارسة أحكام مهمة واستخدام افتراضات وتقديرات.

إن ٤٠٪ (٢٠١٧: ٦٩٪) من الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان المركز المالي للمجموعة تم قياسها باستخدام مدخلات المستوى ٣ في النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

يتم تصنيف الأدوات المالية ضمن المستوى ٣ نظراً لأن مدخلات التسعير الجوهرية المتعلقة بهم غير ملحوظة. يعتمد تحديد هذه الأسعار على التقديرات بشكل كبير ونظراً لعدم اليقين في تقدير بعض القيم العادلة، يعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

الإجراءات التي قمنا بها

تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

١. تقييم النظم الرقابية المتعلقة بتحديد وقياس وإدارة مخاطر التقييم، وتقييم الآليات ومدى معقولية المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل المجموعة في تحديد القيم العادلة.

اختبار النظم الرقابية

- اختبار النظم الرقابية الرئيسية على عملية إعداد النماذج، بما في ذلك مراجعة النموذج واعتماده؛
- اختبار النظم الرقابية الرئيسية فيما يتعلق بدقة المدخلات الرئيسية وملاءمة الافتراضات والأحكام الرئيسية المستخدمة في النموذج؛
- اختبار النظم الرقابية الرئيسية فيما يتعلق بمعايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان التي تضمنت فحص النظم الرقابية بهدف اعتماد المعايير وتطبيقها ضمن النماذج؛
- اختبار النظم الرقابية الرئيسية على التصنيف الائتماني الداخلي (التي تمثل العامل الرئيسي في تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان) وعملية الرقابة، لتقييم ما إذا كانت درجات المخاطر المخصصة للأطراف المقابلة قد تم تحديثها وتحديثها بشكل ملائم في الوقت المناسب؛
- اختبار النظم الرقابية الرئيسية المتعلقة باختيار وتطبيق المتغيرات الاقتصادية المهمة والنظم الرقابية على اختيار السيناريو واحتمالات وقوعه؛ و
- اختبار النظم الرقابية الرئيسية المتعلقة بتقييم مخرجات النموذج والاعتماد ومراجعة التعديلات اللاحقة على النموذج وتعديلات الإدارة.

الاستعانة بالمختصين

- قمنا بالاستعانة بمختصين في المحاسبة لمراجعة مدى معقولية السياسة الخاصة بالمجموعة بشأن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بما في ذلك مدى ملاءمة الافتراضات المستخدمة فيما يتعلق بالمحافظ التي تم فحصها. كما قمنا بالاستعانة بمختصين في نمذجة المخاطر المالية لتقييم مدى معقولية محددات الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، بما في ذلك تقييم منهجية المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة وسيناريوهات الاقتصاد الكلي، والاحتمالات المستخدمة من قبل الإدارة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بالمجموعة، وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. كجزء من هذه الأعمال قمنا بتقييم الافتراضات الخاصة باحتمالية التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر والتعرضات عن التعثر.
- قمنا بالاستعانة بمختصين في مجال تقنية المعلومات للمساعدة في اختبار تقنية المعلومات العامة ذات الصلة وتطبيقات النظم الرقابية على استخدام النظم الأساسية المستخدمة في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة؛

الاختبار الجوهري

- اختبار على أساس العينة للمدخلات الرئيسية والافتراضات التي تؤثر على عمليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك التوقعات الاقتصادية والأوزان للتحقق من دقة المعلومات المستخدمة؛
- إعادة احتساب المجالات الرئيسية الخاصة بمحددات الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان لدى المجموعة واختبار عينات من

تقرير مدقي الحسابات المستقلين

السادة مساهمي بنك الشارقة ش.م.ع

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لبنك الشارقة ش.م.ع («البنك») وشركاته التابعة («المجموعة») التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، 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 تُعَبَّر بصورة عادلة، من النواحي المادية كافة، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها 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. وبقنا بتوضيح مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير في فقرة «مسؤولية مدقي 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 قواعد السلوك المهني المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد 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 للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا وأثناء تكوين رأينا حول البيانات المالية الموحدة بشكل مجمل، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات للعملاء

راجع الإيضاحات ٤ - ١٠ و ٥ - ٢ و ٩ و ٣٢ و ٣٧ حول هذه البيانات المالية الموحدة.

قامت المجموعة بتطبيق متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «الأدوات المالية» اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ مما ترتب عليه:

- تغيير في احتساب انخفاض القيمة من نموذج الخسائر المتكبدة إلى نموذج خسائر الائتمان المتوقعة الذي يتضمن تقديرات وأحكام معقدة؛

- الاعتراف بالتعديلات المرتبطة بالتحول ضمن الأرباح المحتجزة في ١ يناير ٢٠١٨، وهو تاريخ تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؛
- استخدام النماذج والمنهجيات الإحصائية لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة؛
- تغيير جوهري في العمليات والبيانات والنظم الرقابية التي لم تخضع للاختبار سابقاً؛ و
- متطلبات إفصاح معقدة بشأن تأثير التطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتوضيح الأحكام الرئيسية والمدخلات الجوهرية المستخدمة في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة.

نظراً للطبيعة التقديرية لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلفيات، يعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية

الإجراءات التي قمنا بها

قمنا بعمليات تقييم شاملة لتحديد النظم والتطبيقات والضوابط الرئيسية المستخدمة في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة وفهم إطار الحوكمة حول مراجعة النموذج واعتماد والمصادقة على نماذج خسائر الائتمان المتوقعة وجمع البيانات ومدى اكتمالها والتقديرات والافتراضات ذات الصلة المستخدمة من قبل الإدارة.

الإجازات المتميّزة



تقرير مجلس الإدارة

يتشرف مجلس الإدارة بتقديم تقريره والبيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

التأسيس والمكتب المسجل

بنك الشارقة - شركة مساهمة عامة («البنك») ذات مسؤولية محدودة، تأسس بموجب مرسوم أميري صادر بتاريخ ٢٢ ديسمبر ١٩٧٣ عن صاحب السمو حاكم الشارقة وتم تسجيله في فبراير ١٩٩٣، وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). باشر البنك أعماله بموجب رخصة مصرفية صادرة عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ٢٦ يناير ١٩٧٤.

يقع عنوان المكتب المسجل للبنك في شارع الخان ص.ب. ١٣٩٤ الشارقة، دولة الإمارات العربية المتحدة.

الأنشطة الرئيسية

الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي الأعمال المصرفية التجارية والاستثمارية.

النتائج

بلغ الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٣٠ مليون درهم (٢٠١٧: ٢٦٥ مليون درهم). وبلغ إجمالي الربح الشامل ٣ ملايين درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: خسارة بقيمة ١٥٥ مليون درهم) وذلك بعد الأخذ بالاعتبار الخسائر غير المحققة عن إعادة تقييم موجودات ومطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ومن خلال الأرباح، أو الخسائر الناتجة عن مخاطر الائتمان، على التوالي، بمبلغ ١٢٧ مليون درهم (٢٠١٧: بمبلغ ٤٢٠ مليون درهم).

النتائج المفصلة مدرجة في البيانات المالية الموحدة المرفقة.

أعضاء مجلس الإدارة

كان أعضاء مجلس الإدارة خلال العام كما يلي:

١. السيد أحمد عبدالله النومان (رئيس مجلس الإدارة)
٢. الشيخ محمد بن سعود القاسمي (نائب رئيس مجلس الإدارة)
٣. الشيخ سيف بن محمد بن بطي آل حامد
٤. معالي حميد ناصر العويس
٥. السيد عبدالعزيز حسن المدفع
٦. السيد عبدالعزيز مبارك الحساوي
٧. السيد سعود البشارة
٨. السيد فرانسوا دوج
٩. السيد سالم الغماي
١٠. السيد صلاح بن بطي المهيري
١١. السيد عبدالله محمد شريف الفهيم

عن مجلس الإدارة

السيد أحمد عبدالله النومان

رئيس مجلس الإدارة

الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

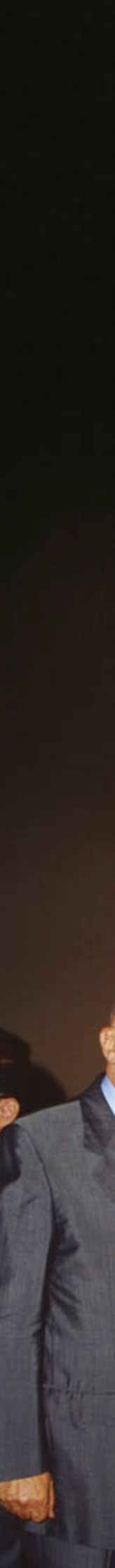
نهج الممارسات الأخلاقية



البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣٦	تقرير مجلس الإدارة
٣٨	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤٤	بيان المركز المالي الموحد
٤٨	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
٥٠	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
٥٢	بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد
٥٤	بيان التدفقات النقدية الموحد
١١٦	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



شراكات طموحة



٩. وافقت الجمعية العمومية بموجب قرار خاص على إصدار سندات الفئة ١ الإضافية بمبلغ إجمالي لا يتجاوز ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (أو ما يعادله بعملات أخرى). فقا لما يلي:

- (١) تفويض مجلس الإدارة بإصدار سندات إضافية من الفئة ١ بمبلغ إجمالي لا يتجاوز ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (أو ما يعادله بعملات أخرى) في أي وقت ، حيث قد يتم إدراجها و / أو قبولها للتداول في البورصة أو أي منصة تداول أخرى و / أو غير مدرجة.
- (٢) تفويض مجلس الإدارة بالإتفاق وتحديد التوقيت والمبلغ والآلية للعرض وهيكّل المعاملات والشروط والأحكام الأخرى لأي إصدار (إصدارات) من الفئة ١ (شريطة أن يكون هذا الإصدار تابعاً، ومدفوعات الفوائد بموجب الشروط والأحكام يمكن إلغاؤها في ظل ظروف معينة ، كما تحتوي الأحكام والشروط على بند عدم الصلاحية.
- (٣) يخضع ما ذكر أعلاه في جميع الحالات للحصول على الموافقات اللازمة التي قد تكون مطلوبة من السلطات التنظيمية المختصة ذات الصلة.

٤. صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم للفترة المنتهية في ٢٠١٨\١٢\٣١. كما أخذت الجمعية العمومية علماً ووافقت بالإجماع على عملية الاستحواذ على شركة «إي أل كابيتال» ش.م.ح. وعلى الهيكلية التي تمّت من خلالها عملية الاستحواذ كما يلي:
- بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٦، قرر مجلس إدارة البنك الاستحواذ على شركة «إي أل كابيتال» ش.م.ح. والتي تملك ٢٠٪ من رأسمال بنك الامارات ولبنان ش.م.ل. تمّ تحديد سعر الشراء بعد استكمال اجراءات العناية الواجبة والمفاوضات من أجل تحديد القيمة الصافية والعدالة النهائية للأصول. إن الفارق بين العلاوة المدفوعة والقيمة العادلة والصافية للأصول بتاريخ العملية تمّ تسجيله تحت بند الشهرة منها ٤٠,٢٣٪ عائدة لبعض أعضاء مجلس ادارة بنك الشارقة و٧,٥٤٪ عائدة لبعض أعضاء الإدارة. ان المبلغ المسجل في تاريخ العملية تحت بند الشهرة قد بلغ ٨٨,٨٣ مليون درهم وقد سُجلت العملية في الربع الاخير من العام ٢٠١٧. وقد ابرأت الجمعية العمومية بالإجماع ذمة أعضاء مجلس الادارة والإدارة فيما يتعلق بعملية الإستحواذ إياها.
٥. صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على ابراء ذمة مدقق الحسابات الخارجي عن أعمالهم للفترة المنتهية في ٢٠١٨\١٢\٣١.
٦. صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على مكافآت اعضاء مجلس الادارة لعام ٢٠١٨.
٧. وافقت الجمعية العمومية وللجنة المالية ٢٠١٩ على تعيين المدققين الخارجيين:
- بأكثرية ٩١,٨٧٪ السادة كي. بي. ام. جي وحددت أتعابهم السنوية بمبلغ ٨٠٠,٠٠٠ درهم،
 - أو
 - بالإجماع السادة ديلويت وحددت أتعابهم السنوية بمبلغ ٨٣٠,٠٠٠ درهم؛ وذلك بحسب موافقة السلطات المختصة.

قرارات خاصة:

٨. الموافقة بموجب قرار خاص على تحديث برنامج سندات الدين اليورو متوسطة الأجل للبنك؛ الزيادة في الحجم العالمي للبرنامج من ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي إلى ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي؛ إصدار سندات غير مضمونة أو سندات ثانوية بموجبها وإصدار سندات دين أخرى من قبل البنك. يخضع لموافقة المجلس وأي موافقات مطلوبة من قبل السلطات المختصة ووافقت الجمعية على ما يلي:
- (١) تحديث أو استكمال برنامج سندات الدين اليورو متوسطة الأجل للبنك، والذي تم إنشاؤه أصلاً في ٢٧ يناير ٢٠١٧، والذي سيصدر هو أو الملحق في أي وقت (و، إذا لزم الأمر، عدة مرات).
- (٢) الزيادة في حجم برنامج الأوراق النقدية باليورو المتوسط الأجل للبنك من ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي إلى ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.
- (٣) إصدار البنك مباشرة، أو عن طريق آلية خاصة لهذا الغرض تم أو سيتم إنشاؤها لذلك، لأية سندات رئيسية غير مضمونة أو سندات ثانوية بموجب برنامج سندات اليورو متوسطة الأجل للبنك، إما كما هو قائم حالياً أو كما تم زيادته أو تحديثه أو استكماله وفقاً إلى العناصر (١) و (٢) أعلاه؛ أو أي من سندات الدين الأساسية الأخرى، سواء كانت مضمونة أو غير مضمونة، على أساس مستقل أو بموجب برنامج إصدار، بمبلغ إجمالي يصل إلى ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (أو ما يعادله بعملة أخرى) في أي وقت من الأوقات. ستخضع القرارات المذكورة أعلاه لموافقة مجلس الإدارة على هذه الأمور، والتي قد تبدأ في تنفيذ هذه المعاملات وفقاً لذلك، ولأي موافقات مطلوبة من قبل السلطات المختصة.

قرارات الجمعية العمومية

إنتخاب عضوين مستقلين للإنضمام إلى مجلس الإدارة تماشياً مع متطلبات ومعايير الحوكمة الجديدة للشركات، وإمتثالاً لقرار الجمعية العمومية رقم ٤٤ بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٨، والذي وافق على تعديل النظام الأساسي للبنك بشأن تشكيل مجلس الإدارة من خلال زيادة عدد أعضائه من تسعة إلى أحد عشر.

إمتثالاً لقرار الجمعية العمومية رقم ٤٥

تم بالتزكية وبموافقة جميع المساهمين الحاضرين انتخاب السادة:

- ١ صلاح بن بطي المهيري
- ٢ عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم

كأعضاء جدد في مجلس الإدارة للمدة المتبقية لولاية المجلس.

إمتثالاً لقرار الجمعية العمومية رقم ٤٦

وافقت الجمعية العمومية على القرارات التالية:

١. صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على تقرير مجلس الإدارة عن نشاطات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٨\١٢\٣١.
٢. صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على تقرير مدقق حسابات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٨\١٢\٣١.
٣. صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على الميزانية وحسابات الأرباح والخسائر كما في ٢٠١٨\١٢\٣١.

وافقت الجمعية العمومية على تخصيص صافي ارباح عام ٢٠١٨ كالآتي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٦٤٧,٢٥١	٣٠٠,٣٢٤	إجمالي الأرباح المخصصة
		المخصصات
٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	الحوالات إلى احتياطي الطوارئ
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	مكافآت مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	التبرعات الخيرية
٥٩٢,٢٥١	٢٤٥,٣٢٤	أرباح غير موزعة
٦٤٧,٢٥١	٣٠٠,٣٢٤	الإجمالي
=====	=====	

كما وافقت الجمعية العمومية بالإجماع، ضمن اطار تطبيق توجيهات البنك المركزي رقم ٢٣\٢٠٠٠، على المكافآت المخصصة لموظفي البنك التي فاقت نسبتها ٥% من صافي الأرباح.

المُضَى قُدْمًا نحو التَّمييز



٢. نسب رأس المال

معدل المستوى ١ (Tier 1)

رأس المال من المستوى ١ (Tier 1)
مجموع الموجودات المرجحة حسب المخاطر

معدل المستوى ١ (Tier 1) (أ)/(ب)

معدل كفاية رأس المال

قاعدة رأس المال
مجموع الموجودات المرجحة حسب المخاطر

معدل كفاية رأس المال (أ)/(ب)

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
(أ) ٣,٩١٤,٤٠٠	(أ) ٣,٣١٢,٥٤٨
(ب) ٢٣,١٩٩,٦٧٢	(ب) ٢٥,٢٤٦,٦٨٦
=====	=====
% ١٦,٨٧	% ١٣,١٢
=====	=====
(أ) ٤,١٥٩,٨٠٠	(أ) ٣,٦٠٦,٨٤٠
(ب) ٢٣,١٩٩,٦٧٢	(ب) ٢٥,٢٤٦,٦٨٦
=====	=====
% ١٧,٩٣	% ١٤,٢٩
=====	=====

٤. تقرير مجلس الإدارة للجمعية العمومية

مخاطر الائتمان

٢٠١٧

ألف درهم

فئات الموجودات

الموجودات المرجحة حسب المخاطر	التخفيف من مخاطر الائتمان (CRM)			داخل و خارج الميزانية العمومية		
	بعد التخفيف من المخاطر		التعرض قبل التخفيف من المخاطر			
٢,٣٣٢,٢١٨	٦,٣٧٩,١٧١	-	٦,٤٤٩,٦٩٢	٦,٤٤٩,٦٩٢	٦,٤٤٩,٦٩٢	المطالبات السيادية
-	١٢٢,٠٠٥	-	٤٨٨,٧٦٢	٤٨٨,٧٦٢	٤٨٨,٧٦٢	المطالبات على منشآت القطاع العام الحكومية غير المركزية
-	-	-	-	-	-	المطالبات على البنوك الإئتمانية المتعددة الأطراف
١٢٥,٨١٢	٢,٤١٨,٩٣٠	٣	٢,٤٥٢,٨٣٦	٢,٤٥٢,٨٣٦	٢,٤٥٢,٨٣٦	المطالبات على البنوك
٤,٧٨٧	١٢,٣٧٠	-	١٢,٣٧٠	١٢,٣٧٠	١٢,٣٧٠	المطالبات على شركات الوساطة المالية
١١,٧٥٢,٣١٩	١٦,١٨٠,١٦٠	٤,٤٢٧,٨٤٣	١٩,٠٥١,٢٠٠	١٩,٠٥٣,٣٣٨	١٩,٠٥٣,٣٣٨	المطالبات على الشركات والكيانات المرتبطة بالحكومة
١,٢١٦,٧٩٢	١,٣٩٣,٢٦٠	١٧١,٨٢٥	١,٥٠٧,٥٩٧	١,٥٠٧,٥٩٧	١,٥٠٧,٥٩٧	مطالبات مدرجة في محفظة قروض التجزئة النظامية
١,٨٨٧,٧٣٥	٣,١٠٥,٩٦٣	٦٠٠,٠٢٥	٣,١٠٥,٩٦٣	٣,١٠٥,٩٦٣	٣,١٠٥,٩٦٣	مطالبات مضمونة مقابل عقارات سكنية
١٧٠,٨٢٠	١٧٠,٨٢٠	-	١٧١,٦١٥	١٧١,٦١٥	١٧١,٦١٥	مطالبات مضمونة مقابل عقارات تجارية
(٢٦٣,١٩٣)	(٢٩١,٠٩٠)	٢٩٣	(٢٨٣,٢٩٢)	١,٤٢٠,٥٤٥	١,٤٢٠,٥٤٥	قروض متأخرة
١,٨٥٦,٦٩١	١,٢٣٧,٧٩٦	-	١,٢٣٧,٧٩٦	١,٢٣٧,٧٩٦	١,٢٣٧,٧٩٦	فئات عالية المخاطر
٢,٤٢٥,١٨٥	٢,٣٠٩,٩٧٨	-	٢,٣٠٩,٩٧٨	٢,٣٠٩,٩٧٨	٢,٣٠٩,٩٧٨	موجودات أخرى
٢١,٥٠٩,١٦٦	٣٣,٠٣٩,٣٦٣	٥,١٩٩,٩٨٩	٣٦,٥٠٤,٥١٧	٣٨,٢١٠,٤٩٢	٣٨,٢١٠,٤٩٢	مجموع المطالبات
-	-	-	-	-	-	مخاطر التسوية
٢١,٥٠٩,١٦٦	-	-	-	-	-	مجموع المخاطر الائتمانية

مخاطر السوق

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	-	مخاطر أسعار الفائدة - المحافظ التجارية
١٩٧	١٦٧	مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية
٢١,٧٢٥	٣٠,١٢٤	مخاطر التعرض للأسهم - المحافظ التجارية
٢١,٩٢٢	٣٠,٢٩١	مجموع مخاطر السوق المحملة على رأس المال
٢٠,٨٧٨٣	٢٨٨,٤٨٧	الموجودات المرجحة حسب مخاطر السوق (المجموع أعلاه/١٠,٥)
٧٩٠,٢٥٢	٧٥٤,٥٩٠	المخاطر التشغيلية
١١٨,٥٣٨	١١٣,١٨٩	متوسط إجمالي الدخل لثلاث سنوات
١٥٥,٥٨١	١٤٨,٥٦٠	الأعباء الرأس مالية (عامل بيتا (١٠٪))
١,٤٨١,٧٢٣	١,٤١٤,٨٥٧	الأعباء الرأس مالية UAE (الأعباء الرأس مالية*١,٣١٣)
-	-	الموجودات المرجحة حسب المخاطر التشغيلية (المجموع أعلاه/١٠,٥)

التقرير السنوي ٢٠١٨

الموجودات المرجحة حسب المخاطر

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٢١,٥٠٩,١٦٦	٢٣,٥٤٣,٣٤٢
٢٠٨,٧٨٣	٢٨٨,٤٨٧
١,٤٨١,٧٢٣	١,٤١٤,٨٥٧
٢٣,١٩٩,٦٧٢	٢٥,٢٤٦,٦٨٦
=====	=====

الدعامة الأول

مخاطر الائتمان
مخاطر السوق
المخاطر التشغيلية

مجموع الموجودات المرجحة حسب المخاطر

مخاطر الائتمان

٢٠١٨

ألف درهم

فئات الموجودات

الموجودات المرجحة حسب المخاطر	التخفيف من مخاطر الائتمان (CRM)			إجمالي الموجودات القائمة	داخل و خارج الميزانية العمومية	
	بعد التخفيف من المخاطر	التخفيف من المخاطر	التعرض قبل التخفيف من المخاطر			
٢,٠١٣,٤١٠	٥,٢٦٢,٨٣٦	-	٥,٣٣٣,٣٥٨	٥,٣٣٣,٣٥٨		المطالبات السيادية
-	٢٦٩,٩٠٢	-	٦١٩,٩٨٨	٦١٩,٩٨٨		المطالبات على منشآت القطاع العام الحكومية غير المركزية
-	-	-	-	-		المطالبات على البنوك الإنمائية المتعددة الأطراف
١٣١,٥٢٠	١,٣٧٤,٩٠٩	٣	١,٣٩٥,٦٣٥	١,٣٩٥,٦٣٥		المطالبات على البنوك
٢,٤٠٣	٣,٦٠٠	-	٣,٦٠٠	٣,٦٠٠		المطالبات على شركات الوساطة المالية
١٠,٥٥٠,٩٦٩	١٣,٣٤١,٩٤٢	٢,٧٩٠,٩٧٤	١٦,٣٥٩,٠٦٩	١٦,٣٥٩,٠٦٩		المطالبات على الشركات والكيانات المرتبطة بالحكومة
٩٥١,٢٦١	١,٢٦٤,١٧٤	٣٠٧,٤١٦	١,٣٢٨,٩٦٥	١,٣٢٨,٩٦٥		مطالبات مدرجة في محفظة قروض التجزئة النظامية
٢,٣٣٣,٠٢٦	٣,٥٠٥,٣٤٧	٤٠٣,٦٩٥	٣,٥١٧,٦٩٩	٣,٥١٧,٦٩٩		مطالبات مضمونة مقابل عقارات سكنية
١٨٥,٤٨٧	١٨٥,٤٨٧	-	١٨٦,٠٣٨	١٨٦,٠٣٨		مطالبات مضمونة مقابل عقارات تجارية
١,٦٠٥,٤٨١	١,٣١٣,٤٢٢	١٤٩	١,٣١٦,٠٦٦	٢,٦٥٢,٤٢٤		قروض متأخرة
٣,١٣٢,٥٥٠	٢,٠٨٨,٣٦٧	-	٢,٠٨٨,٣٦٧	٢,٠٨٨,٣٦٧		فئات عالية المخاطر
٢,٦٣٧,٢٣٥	٢,٨٥٨,٣٧٥	-	٢,٨٥٨,٣٧٥	٢,٨٥٨,٣٧٥		موجودات أخرى
٢٣,٥٤٣,٣٤٢	٣١,٤٦٨,٣٦١	٣,٥٠٢,٢٣٧	٣٥,٠٠٧,١٦٠	٣٦,٣٤٣,٥١٨		مجموع المطالبات
-						مخاطر التسوية
٢٣,٥٤٣,٣٤٢						مجموع المخاطر الائتمانية
=====						

كفاية رأس المال

بازل ٣

يتم احتساب نسبة كفاية رأس المال وفقاً للتعاميم الصادرة عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)
٣,٩١٤,٤٠٠	٣,٣١٢,٥٤٨
-	-
٣,٩١٤,٤٠٠	٣,٣١٢,٥٤٨
٢٤٥,٤٠٠	٢٩٤,٢٩٢
٤,١٥٩,٨٠٠	٣,٦٠٦,٨٤٠
=====	=====
٢١,٥٠٩,١٦٦	٢٣,٥٤٣,٣٤٢
٢٠٨,٧٨٣	٢٨٨,٤٨٧
١,٤٨١,٧٣٣	١,٤١٤,٨٥٧
٢٣,١٩٩,٦٧٢	٢٥,٢٤٦,٦٨٦
=====	=====
%١٦,٨٧	%١٣,١٢
%١٦,٨٧	%١٣,١٢
%١٧,٩٣	%١٤,٣٩
=====	=====

قاعدة رأس المال

كفاية رأس المال الإجمالي الموحد
الشق الأول الإضافي

مستوى ١

مستوى ٢

مجموع قاعدة رأس المال

الموجودات المرجحة حسب المخاطر

مخاطر الائتمان

مخاطر السوق

مخاطر تشغيلية

الموجودات المرجحة حسب المخاطر

نسب رأس المال

نسبة كفاية رأس المال الإجمالي الموحد

نسبة الشق الأول

نسبة حقوق الملكية العادية

منها (في أو خارج الميزانية العمومية) والأطراف المشاركة فيها مع الأخذ بالاعتبار الكفالات والضمانات المؤهلة.

تحدد الموجودات المرجحة حسب المخاطر السوقية عن طريق الأخذ بالاعتبار المخاطر المتعلقة بالسوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعادلات الفائدة ومخاطر مركز الأسهم.

مخاطر الائتمان

حدّد نظام بازل ٣ ثلاث طرق لحساب متطلبات رأس المال الإلزامي لمخاطر الائتمان: (١) المنهج المعياري، (٢) طريقة التقييم الداخلي، و(٣) طريقة التقييم الداخلي المتقدّم.

يتبع بنك الشارقة طريقة المنهج المعياري التي تستخدم معادلات الائتمان الخارجية، والتي توفرها وكالات التقييم الخارجي لمخاطر الائتمان المعتمدة من قبل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة، لتحديد أحجام المخاطر التي سيتم تطبيقها على الأطراف المصنفة. وتحدد نسبة المخاطر المتعلقة بالأطراف غير المصنفة بـ ١٠٠٪.

مخاطر السوق

يقيم البنك مخاطر السوق باتباع طريقة المنهج المعياري، حيث تنحصر مخاطر أسعار الفائدة ومحفظة الأسهم بالمحفظة التجارية فقط، بينما تشمل مخاطر العملات الأجنبية وغيرها مثل مخاطر السلع والخيارات المحافظ البنكية.

المخاطر التشغيلية

يتبع البنك طريقة المؤشرات الأساسية.

الدعامة الثانية - المراجعة من قبل السلطات الرقابية

تطلب «المراجعة من قبل السلطات الرقابية» من البنوك تطبيق طريقة تقييم كفاية رأس المال بما يتلاءم مع الخطوط العريضة للمخاطر الخاصة به، بالإضافة إلى تطبيق استراتيجية للحفاظ على مستويات رأس المال. بموجب هذه الدعامة، يجب أن تضمن إجراءات البنك وتدابير: (١) التحديد والقياس الملائم للمخاطر المتعلقة بأنشطتها، (٢) مستوى كافٍ من رأس المال الداخلي لتغطية هذه المخاطر، و(٣) تطبيق الأنظمة المناسبة لإدارة المخاطر وتطويرها.

يجب على المشرفين التدخل في مراحل مبكرة لمنع هبوط رأس المال دون الحد الأدنى اللازم لمواجهة المخاطر التي يتعرض لها البنك.

الدعامة الثالثة - انضباط السوق

الهدف من هذه الدعامة هو تحسين مستويات الشفافية عن طريق نشر تقارير عامة حول وضع مخاطر البنوك وبالتالي رفع مستويات القدرة على المقارنة بين البنوك.

يطبق بنك الشارقة الدعائم الثلاث لنظام بازل ٣.

فيما يلي تحليل رأس المال النظامي للمجموعة في شقين:

- رأس مال حقوق الملكية العادية الشق الأول، ويشتمل على رأس المال العادي، والاحتياطي القانوني والاحتياطي العام والأرباح المحتجزة؛ و
- الشق الثاني لرأس المال، يشتمل على احتياطات عامة المتعلقة بالأرباح/الخسائر غير المحققة على الاستثمارات التي تم تصنيفها كمستحقة للبيع ومشتقات تم الاحتفاظ بها لتحوط التدفق النقدي وكمخصصات عامة.

تم تطبيق الحدود التالية للشق الثاني لرأس المال:

- الشق الثاني لرأس المال يجب أن لا يتخطى ٦٧٪ من الشق الثاني لرأس المال
- المطلوبات الثانوية يجب أن لا تتخطى ٥٠٪ من الشق الأول لرأس المال
- المخصصات العامة يجب أن لا تتخطى ٢٥،١٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان.

فيما يلي الحد الأدنى لمتطلبات كفاية رأس المال كما هو موضح من قبل البنك المركزي:

- الحد الأدنى لنسبة الشق الأول لرأس المال هو ٧٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان.
- الحد الأدنى لنسبة الشق الأول هو ٨،٥٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان.
- مجموع نسبة كفاية رأس المال الأول هو ١٠،٥٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان.

بالإضافة إلى الشق الأول لرأس المال وهو ٧٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان، يجب الحفاظ على مخزون مؤقت لحماية رأس المال قدره ١٠،٢٥٪ من مجموعة الموجودات المرجحة لمخاطر الائتمان على شكل الشق الأول.

علاوة على ذلك، يجب الوفاء بمتطلبات العازلة الدورية المضادة باستخدام الشق الأول. مستوى العازل الدوري المضاد يتم إخطاره من قبل البنك المركزي. لا يوجد متطلبات للعازل الدوري المضاد خلال الفترة الحالية.

امتثلت المجموعة لجميع متطلبات رأس المال المفروضة من الخارج.

هيكل كفاية رأس المال (بازل ٣)

تضمن نظام بازل ٣ ثلاث دعائم متساوية في أهميتها يعزز بعضها بعضاً:

الدعامة الأولى

متطلبات الحد الأدنى لكفاية رأس المال للموجودات المرجحة حسب المخاطر الائتمانية، والسوقية والتشغيلية.

يتم قياس الموجودات المرجحة حسب المخاطر الائتمانية عن طريق التسلسل الهرمي لحجم المخاطر المصنفة وفقاً لطبيعة كل أصل

إن مخاطر أسعار الأسهم تمثل مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم المدرجة ضمن المحافظ التجارية للمجموعة نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية.

(ب) مخاطر السوق - الحسابات غير التجارية أو البنكية
تشأ مخاطر السوق للحسابات غير التجارية أو البنكية بشكل رئيسي على إثر التغيرات في سعر الفائدة، وتعرضت أسعار العملات الأجنبية وتغيرات أسعار الأسهم.

(i) مخاطر أسعار الفائدة

تشأ مخاطر أسعار الفائدة من الاحتمال في أن التغيرات في سعر الفائدة قد تؤثر على قيم الأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة عدم مطابقة قيمة الموجودات والمطلوبات إضافة إلى الفجوات بها.

تستخدم المجموعة نماذج المحاكاة لقياس ومراقبة حساسية معدلات الفوائد بصورة دورية ويتم تحليل ومراجعة النتائج من قبل الإدارة العليا، حيث إن معظم موجودات ومطلوبات المجموعة المالية هي بمعدلات عائمة، بالتالي فإن القروض وإيداعات العملاء يتم إعادة تسعيرها بشكل متزامن ويتم الحصول على تحوط طبيعي وبالتالى يتم تقليل مخاطر معدلات أسعار الفائدة. إضافة إلى ذلك، فإنه يتم إعادة تسعير موجودات ومطلوبات المجموعة المالية سنوياً وبالتالى يتم الحد من مخاطر معدلات أسعار الفائدة.

إن سعر الفائدة الفعال (العائد الفعلي) للأداة المالية النقدية هو المعدل الذي عندما يتم استخدامه في حساب القيمة الحالية، ينتج عنه القيمة المدرجة للأداة بدون البنود غير الخاضعة للفوائد. إن المعدل هو معدل تاريخي للأدوات ذات المعدل الثابت التي تظهر بالتكلفة المطفأة، ومعدل السوق الحالية للأدوات ذات معدل الفائدة العائم، أو الأدوات التي تظهر بالقيمة العادلة.

(ii) مخاطر العملة

تتمثل مخاطر العملة في مخاطر تغير قيم الأدوات المالية نتيجة تغير في معدلات العملات الأجنبية. إن مجلس الإدارة يضع حدوداً لمستويات التركيز لكل عملة التي يتم مراقبتها بشكل يومي. كما يتم استخدام أدوات تحوط للتأكد من إبقاء تركيزات المجموعة في العملات الأجنبية ضمن الحدود.

تمول موجودات المجموعة بصورة رئيسية بنفس العملات التي يتم التعامل بها، وذلك لتقليل مخاطر المجموعة تجاه العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية ضمن سياق أعمالها الاعتيادية بتمويل نشاطات عملاتها. يقوم المجلس التنفيذي بوضع حدود لمستوى التعرض لكل عملة وذلك للمراكز الليلية واليومية التي يتم مراقبتها من قبل الإدارة العليا.

(iii) مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم الانخفاض في القيمة العادلة للأسهم في محفظة المجموعة الاستثمارية غير التجارية نتيجة تغيرات محتملة مقبولة في معدلات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية.

المخاطر التشغيلية

تعرف المخاطر التشغيلية على أنها المخاطر الناتجة عن مشاكل أنظمة التشغيل والأخطاء البشرية، أو الغش والاحتيال، أو العوامل الخارجية. وفي حالة فشل الضوابط بالعمل كما ينبغي، فإن مخاطر التشغيل قد تسبب تشويه للسمعة وعواقب قانونية وتنظيمية وبالتالي تؤدي إلى خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة التخلص من جميع المخاطر التشغيلية، ولكن بوجود إطار للضوابط الرقابية ومن خلال المراقبة والاستجابة للمخاطر المحتملة، فيكون باستطاعة المجموعة تقليل هذه المخاطر. تشمل الضوابط الرقابية وجود فصل فعال في المهام، والاستخدام وإجراءات التسويات وتدريب الموظفين وإجراءات التقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

كفاية وإدارة رأس المال

إدارة رأس المال

- تهدف المجموعة عند إدارة رأس المال، وهو مفهوم أشمل من «حقوق الملكية» في بيان المركز المالي الموحد، إلى ما يلي:
- الالتزام بمتطلبات رأس المال وفق التعليمات والتوجيهات الصادرة عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة؛
- المحافظة على مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وزيادة العائدات للمساهمين؛ و
- الاحتفاظ بقاعدة رأس مال قوية بهدف مواصلة تطور أعمالها.

تراقب المجموعة كفاية رأس المال واستخدام رأس المال النظامي له بشكل مستمر، مستعينة في ذلك بالتقنيات استناداً إلى المبادئ التطويرية التي وضعتها لجنة بازل والمصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. وترفع المعلومات المطلوبة إلى لجنة الرقابة كل ثلاثة أشهر.

تكون موجودات المجموعة مرجحة بالمخاطر بناءً على مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية التي تنطوي عليها. تتضمن مخاطر الائتمان المخاطر المدرجة في الميزانية العمومية وغير المدرجة بها. يتم تعريف مخاطر السوق بأنها مخاطر الخسائر في المراكز المالية المدرجة وغير المدرجة في الميزانية العمومية والناشئة عن الحركة في أسعار السوق، وتتضمن مخاطر معدل الربح ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر التعرف في حقوق الملكية ومخاطر السلع. ويتم تعريف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناتجة عن العمليات الداخلية غير الكافية، أو غير الناجحة، أو عن الأخطاء البشرية، أو تعطل الأنظمة، أو عن الأحداث الخارجية.

وكبار المسؤولين التنفيذيين في قسم الخزينة والتمويل والائتمان والاستثمار.

ينطوي المنهج الذي تتبعه المجموعة لإدارة السيولة على التأكد من وجود سيولة كافية بشكل دائم لمقابلة التزاماتها عند استحقاقها وذلك خلال الأوضاع العادية والإجهاضية وذلك بدون تكبد خسائر غير مقبولة، أو أضرار محتملة لسمعة المجموعة.

يقوم قسم الخزينة بالاتصال بوحدات العمل الأخرى بخصوص ملخصات السيولة للموجودات والمطلوبات المالية وتفصيل التدفقات النقدية المتوقعة التي ستنتج من الأعمال المستقبلية المتوقعة. ويحتفظ قسم الخزينة بمحفظة موجودات مسيلة قصيرة الأجل للتأكد من أن السيولة متوفرة من خلال أعمال المجموعة ككل.

تتم مراجعة الوضع اليومي للسيولة ويتم القيام بخصومات سيولة إجهاضية بشكل منتظم وذلك تحت سيناريوهات متنوعة تغطي كل من أوضاع السوق العادية والأوضاع الإجهاضية. إن جميع سياسات وإجراءات السيولة تخضع لمراجعة وموافقة لجنة المخاطر. تقوم الإدارة العليا بمراجعة جدول الوضع اليومي الذي يوضح مراكز السيولة والعملاء الأجنبية للمجموعة، ويتم إعداد تقرير ملخص يضم أية استثناءات والخطوات التي يتعين اتباعها لتصحيح الوضع، مع رفع هذا التقرير إلى لجنة المخاطر.

إدارة مخاطر السوق

مخاطر السوق هي تلك المخاطر التي ينتج عنها تقلبات في القيم العادلة، أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نظراً للتغيرات في السوق، مثل معدلات الفوائد وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تقوم المجموعة بتصنيف التعرض إلى مخاطر السوق إما لمخاطر تجارية، أو مخاطر غير تجارية، أو بنكية.

أ) مخاطر السوق - المحافظ التجارية

قام المجلس التنفيذي بوضع حدود لدرجة المخاطر المقبولة لإدارة المحفظة التجارية. تحتفظ المجموعة بمحفظة استثمارية متنوعة بصورة جيدة. لإدارة مخاطر السوق في المحافظ التجارية، تحتفظ المجموعة بدرجة محدودة من مخاطر السوق بناءً على السياسات المختارة التي تقوم الإدارة العليا بمراقبتها بشكل مستمر. تُدار المعاملات التجارية لحساب المجموعة الخاص بواسطة وضع حدود للمعاملات التجارية لحساب المجموعة الخاص مع حد لإيقاف الخسائر.

تتكون المحفظة التجارية للمجموعة بشكل رئيسي من أدوات حقوق الملكية في شركات مدرجة بالأسواق المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة. ولهذا فإن مخاطر السوق للمحفظة التجارية مقتصره على مخاطر أسعار الأسهم.

إدارة مخاطر السيولة

اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر

مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها التمويلية.

وبالإضافة إلى عملياتها المتعلقة بالائتمان، تتمتع اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر بصلاحيات واسعة منحها إياها مجلس الإدارة من أجل إدارة هيكله موجودات ومطلوبات المجموعة واستراتيجية التمويل. وتجري اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر مراجعة لمعدلات السيولة وهيكله الموجودات والمطلوبات وتعرضات معدلات الفوائد والعملاء الأجنبية ومتطلبات المعدلات الداخلية والقانونية وتمويل الفجوات والأوضاع السوقية العالمية والداخلية الاقتصادية والمالية. وتضع اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر توجيهات إدارة مخاطر السيولة لأعمال المجموعة وذلك على إثر المراجعة التي تجريها.

تراقب الإدارة العليا للمجموعة السيولة بشكل يومي مستخدمة نموذج لمحاكاة معدلات الفائدة لقياس ومراقبة حساسية معدلات الفوائد وسيناريوهات تغيرات معدلات الفوائد.

تضم اللجنة التنفيذية رئيس مجلس الإدارة وثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة، بالإضافة إلى المدير التنفيذي والمدير العام. وتجتمع اللجنة التنفيذية أربع مرات خلال العام وذلك حسب المتطلبات. ويتطلب النصاب القانوني حضور جميع الأعضاء اجتماعات اللجنة على أن تصدر قراراتها بالإجماع.

تدير المجموعة السيولة لديها بموجب متطلبات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة والتوجيهات الداخلية للمجموعة. حدد المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة متطلبات معدل النقد على إجمالي الودائع على أن يتراوح بين ١٪ للودائع لأجل و١٤٪ للودائع تحت الطلب وذلك حسب فترة الإيداعات. كما ويفرض المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة معدل استخدام إلزامي يبلغ ١:١، حيث إن القروض والسلف (تضم إيداعات بين البنوك التي لديها تاريخ استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر) لا يجب أن تزيد على الأموال الثابتة. وتُعرّف الأموال الثابتة من قبل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة على أنها تعني الأموال الحرة للمجموعة، الإيداعات بين البنوك التي لديها فترة استحقاق تزيد على ستة أشهر وودائع العملاء الثابتة. وللحماية مقابل مخاطر السيولة لقد نوعت المجموعة مصادر أموالها وتقوم بإدارة موجوداتها آخذة بالاعتبار السيولة، ومحاولة الحفاظ على أفضل النسب بين النقد ومعدلات النقد والاستثمارات المدرجة التي لها سيولة تسييل. تقوم لجنة المخاطر بإعداد ومراقبة معدلات السيولة ومراجعة وتطوير سياسات المجموعة لإدارة السيولة للتأكد من استيفاء المجموعة لالتزاماتها وقت استحقاقها. أوكلت مسؤولية إدارة مخاطر السيولة وفقاً للمعايير التي وضعتها لجنة المخاطر إلى لجنة الموجودات والمطلوبات (ALCO) التي تتألف من نائب مدير عام

التقرير السنوي ٢٠١٨

فيما يلي توزيع القروض والسلف حسب القطاع الاقتصادي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	القطاع الاقتصادي
٥,٩٧٦,٤٢٧	٥,١٢٤,٢٦٠	خدمات
٥,٦١٠,٠٦٧	٤,٥٠٦,٤٧٨	التجارة
٢,٤٩٣,١٣٨	٢,٧٠٩,١٩١	الصناعة
٢,١٤٥,٩٩٨	٢,٦٧٧,٥٢٥	قروض شخصية لأغراض تجارية
١,٢١١,٣٨٤	١,٤٠٦,٧٩٣	الحكومي
٧٢٠,٩٣١	٩٥١,٦٥٧	الانشاءات
٤٤١,٧٥١	٢٦٥,٢٤٢	مؤسسات مالية
٣٦٥,٧٠٤	٣١٣,٢٧٨	النقل والاتصالات
٤٠٢١	١٣٢,٣٥٩	المناجم والتعدين
٣٢٥,٢٢٩	١١٥,٨٨١	قروض شخصية لأغراض فردية
٦٣,٠١٧	٧٠,٧٧٤	الزراعي
٢,٧٢٧	-	خدمات عامة
٧٧,٧٨٦	٥٤,١١٩	أخرى
١٩,٤٣٨,١٧٠ (١,٩٦١,٨٤١)	١٨,٣٢٧,٥٥٧ (٣,١١٣,٢٢٣)	يطرح: مخصص انخفاض القيمة
١٧,٤٧٦,٣٢٩ =====	١٦,٢١٤,٣٣٤ =====	

فيما يلي توزيع القروض والسلفيات غير العاملة حسب القطاع الاقتصادي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	القطاع الاقتصادي
١,١٠٤,٢١٣	١,٤٥١,٦٤٣	التجارة
١٩٤,٨٦٢	٣٣٣,٢٣٣	الصناعة
١,٢٢٥	١٦٤,٦٤٣	خدمات
٢١,٠٩٤	١٢٢,٧٨٦	قروض شخصية لأغراض تجارية
١٥,١٨١	٤١,٩٤٨	الصناعة
٧,٤٠٠	٧,٩٤٧	قروض شخصية لأغراض فردية
٥٦,٤٥٥	٣,٣٨٤	النقل والاتصالات
١,٤٠٠,٤٣٠ =====	٢,١٢٥,٥٨٤ =====	

كما يضم البنك أيضاً قسماً خاصاً بإدارة مخاطر الائتمان الذي يقوم بمراقبة ومراجعة مدى الالتزام بإجراءات وسياسة إدارة المخاطر.

تقوم وظيفة التدقيق الداخلي للبنك التي هي جزء من إطار عمل دائرة المخاطر، بتقييم فعالية ضوابط المخاطر التشغيلية بشكل أساسي. تقدم إدارة التدقيق الداخلي تقاريرها إلى لجنة التدقيق والامثال التابعة لمجلس الإدارة وتتألف من موظفين ذوي خبرة ومؤهلين. القسم مستقل ولديه السلطة والقدرة على الوصول إلى المعلومات لأداء واجباتهم باستقلالية وموضوعية. الوظيفة لها تحالف استراتيجي مع شركة تدقيق من ضمن الأربعة شركات تدقيق الكبرى لتوفير خدمات متخصصة لتكامل عمل الوظيفة.

إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالتزاماته، ما يُسفر عن تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تحاول المجموعة التحكم في مخاطر الائتمان من خلال متابعة المخاطر الائتمانية والحد من التركيز على التعامل مع أطراف محددة، والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية المتعلقة بالأطراف التي تتعامل معها المجموعة. وإضافة إلى مراقبة حدود الائتمان، تدير المجموعة المخاطر المتعلقة بأنشطة المتاجرة عن طريق إبرام اتفاقيات تسوية وترتيبات الضمان مع الأطراف الأخرى حسبما تقتضيه الظروف لوضع حد لفترة التعرض للمخاطر. قد تلجأ المجموعة في بعض الحالات إلى إلغاء معاملات، أو تحويلها إلى أطراف أخرى لتخفيض مخاطر الائتمان.

تنتج تركيزات مخاطر الائتمان عندما تتعامل مجموعة من الأطراف في أنشطة تجارية متشابهة، أو في أنشطة ضمن منطقة جغرافية واحدة، أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية، ما يؤثر على مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية بشكل مشابه في حالة نشوب تغيرات اقتصادية، أو سياسية، أو أية تغيرات أخرى. وتشير تركيزات الائتمان إلى حساسية أداء المجموعة تجاه التطورات التي قد تطرأ على قطاع أعمال معين، أو منطقة جغرافية معينة.

تجري اللجنة التنفيذية بالمجموعة مراجعة على السياسات المتعلقة بالائتمان والتصديق عليها، وتتم الموافقة على جميع حدود الائتمان بموجب السياسة الائتمانية لدى المجموعة المبينة في دليل سياسات الائتمان. إن أقسام الائتمان والتسويق منفصلة. كما أن القروض علاوة على ذلك، مضمونة بأنواع رهونات مقبولة، قدر الإمكان، وذلك لمقابلة مخاطر الائتمان. وتعمل المجموعة بالإضافة إلى ذلك على الحد من المخاطر بتوزيع موجوداتها على قطاعات اقتصادية وصناعية.

إفصاحات كفاية رأس المال

لقد تم الإعلان عن هذه الإفصاحات كمياً ونوعاً حسب الإرشادات المعلنة من قِبَل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. إن هذه الإرشادات تعتمد على المعايير الصادرة عن لجنة بازل للإشراف المصرفي التابعة لبنك التسويات الدولية (بازل ٣). تهدف هذه الإرشادات إلى تعزيز انضباط السوق من خلال تزويد المشاركين في السوق بالإفصاحات الضرورية لمساعدتهم على تقييم التعرض للمخاطر، وكيفية تقييم وإدارة هذه المخاطر من قِبَل الإدارة وهيكلية رأس المال وكفاية رأس المال.

إدارة المخاطر

تتطلب إرشادات اتفاقية بازل ٣ من البنوك وضع آلية فعّالة ونشطة للكشف عن المخاطر لكافة الأنشطة البنكية، بالإضافة إلى قياس ورصد هذه المخاطر. تصنّف أهم هذه المخاطر إلى: مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة ومخاطر العمليات. قام البنك بتطبيق الهيكلية الملائمة لإدارة هذه المخاطر وغيرها من المخاطر والحد منها.

هيكلية إدارة المخاطر

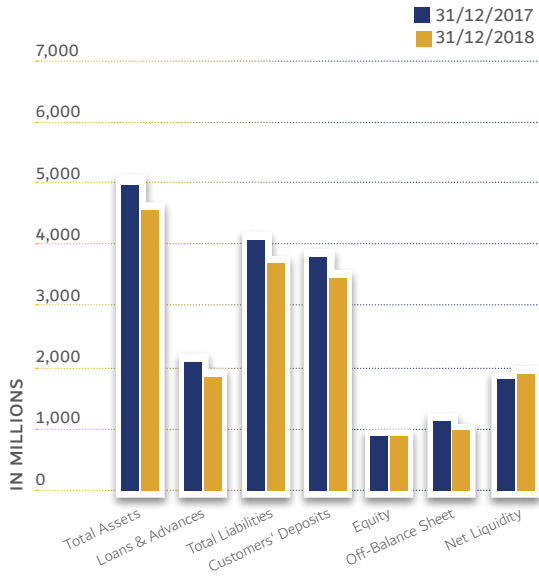
تشكّل إدارة المخاطر جزءاً من إطار هيكل الحوكمة في البنك، وتهدف إلى حماية البنك وكافة الجهات المعنية به من التعرض لمخاطر لا داعي لها، وذلك من خلال التأكد من أن الأنشطة الائتمانية والتشغيلية تتم إدارتها ومراقبتها بشكل دائم ضمن السياسات الموضوعية والمقاييس التي تم الاتفاق عليها.

وكي يتمكن من الإيفاء بالتزاماته تجاه المساهمين وكافة الجهات المعنية، قام البنك بإنشاء هيئات إدارية كي تُعنى بالرقابة والإشراف على إدارة المخاطر. قامت اللجنة التنفيذية وبتفويض من مجلس الإدارة بوضع سياسات محددة بالإضافة إلى الإجراءات والنظم الكفيلة بمراقبة وإدارة مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر العمليات ومخاطر السيولة. تضم اللجنة التنفيذية رئيس مجلس الإدارة وثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة، بالإضافة إلى المدير التنفيذي والمدير العام. وتجتمع اللجنة التنفيذية على الأقل أربع مرات في العام وذلك حسب المتطلبات. ويتطلب النصاب القانوني حضور جميع الأعضاء اجتماعات اللجنة وتصدر القرارات بالإجماع.

كذلك تم إنشاء لجنة مجلس الإدارة للمخاطر في ٢٠١١، لمساعدة مجلس الإدارة من التأكد أن البنك يطبق سياسة ومخطط فعالين لإدارة المخاطر، ما يعزز قدرة البنك على تحقيق أهدافه الاستراتيجية، والكشف عن أية مخاطر بشكل شامل وفي الوقت المناسب.

نشاطات بنك الإمارات ولبنان

Balance Sheet EL Bank



« بلغ مجموع الموجودات ٥,٣٣٣ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٥,٨١٢ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٨٪.

« بلغ إجمالي القروض والسلفيات ٢,١٤٧ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٢,٤٣٧ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ١٢٪.

« وبلغ إجمالي المطلوبات ٤,٣٠٠ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٤,٧٧٥ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ١٠٪.

« بلغ إجمالي ودائع العملاء ٤,٠٣٨ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٤,٤١٦ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٩٪.

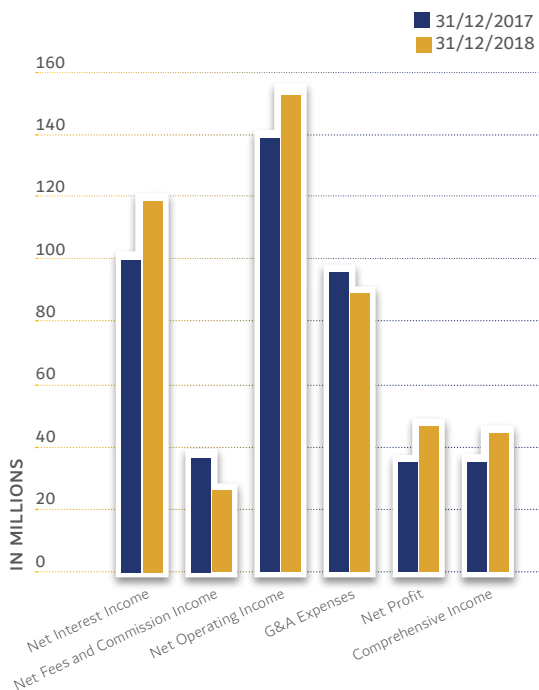
« وبلغ صافي حقوق الملكية ١,٠٣٣ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ١,٠٣٧ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١.

« وبلغ مجموع الحسابات النظامية ١,١٧٣ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ١,٣١٧ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ١١٪.

« وبلغ صافي السيولة ٢,٢٠٥ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٢,١٠٣ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بزيادة ٥٪.

بيان الأرباح والخسائر

Income Statement



« بلغ صافي دخل الفوائد ١١٩ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ١٠٠ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بارتفاع ١٩٪.

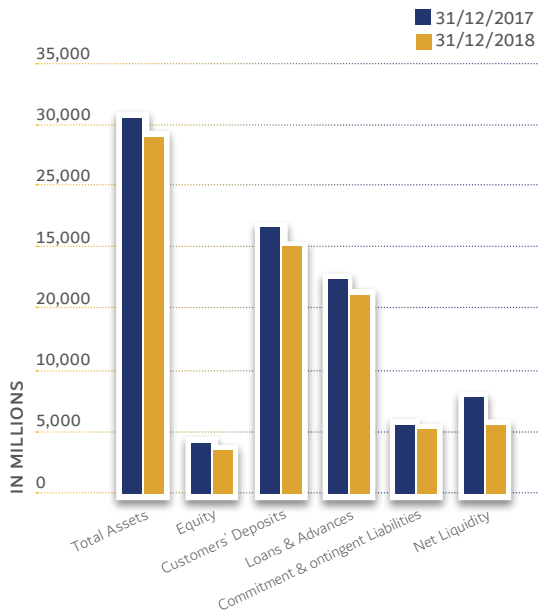
« بلغ صافي دخل العمليات ١٥٢ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ١٣٨ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بارتفاع ١٠٪.

« بلغت الأرباح الصافية ٤٧ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٣٥ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بارتفاع ٣٤٪.

« بلغت الأرباح الشاملة ٤٤ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٣٥ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بارتفاع ٢٧٪.

نشاطات البنك والشركات التابعة وبنك الإمارات ولبنان

BOS Consolidated Balance Sheet



« بلغ إجمالي الموجودات ٢٩,٠١١ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٣٠,٥١١ مليون درهم في نهاية عام ٢٠١٧، بانخفاض ٥٪.

« وبلغ إجمالي القروض والسلفيات ١٦,٢١٤ مليون درهم إماراتي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ١٧,٤٧٦ مليون درهم لعام ٢٠١٧ بانخفاض ٧٪.

« بلغ إجمالي المطلوبات ٢٥,٢٣٢ مليون كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٢٦,٤٤٣ مليون كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٥٪.

« وبلغ إجمالي ودائع العملاء ٢٠,١١٩ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٢١,٦٣٠ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١ بانخفاض ٧٪.

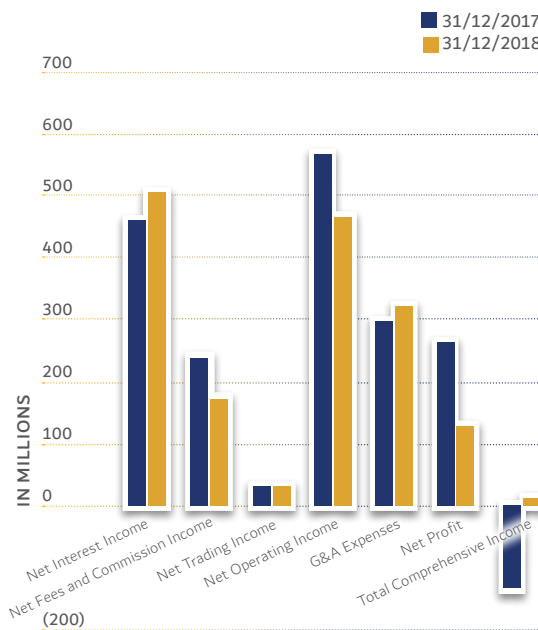
« وبلغ إجمالي صافي حقوق الملكية ٣,٧٧٩ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٤,٠٦٨ مليون كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٧٪.

« بلغ مجموع الحسابات النظامية ٥,٤١٤ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٥,٦٣٠ مليون كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٤٪.

« وبلغ صافي السيولة ٥,٦٨٨ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، تمثل ٢٨٪ من إجمالي ودائع العملاء مقابل ٧,٨٧٢ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٢٨٪.

بيان الأرباح والخسائر

Consolidated Income Statement



« بلغ صافي دخل الفوائد ٥١٣ مليون درهم للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٤٦٦ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بارتفاع ١٠٪.

« بلغ صافي دخل العمليات ٤٧٠ مليون درهم، للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٥٦٩ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ١٧٪.

« بلغت الأرباح الصافية ١٣٠ مليون درهم، للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٢٦٥ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٥١٪.

« بلغت الأرباح الشاملة ٣ مليون درهم، للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل خسائر بقيمة ١٥٥ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بارتفاع ١٠٢٪.

بحيرة الخان والممزر وسط مدينة الشارقة، حيث سيحتل موقعاً مركزياً ضمن المرافق التجارية والسكنية في المدينة. وسيتمد المشروع المبتكر على مساحة ٤٦٠,٠٠٠ متر مربع، مع مساحة بناء تصل إلى ٣١٠,٠٠٠ متر مربع.

تبلغ قيمة مشروع «كلباء ووترفرونت» ١٦٠ مليون درهم إماراتي، حيث من المقرر أن يصبح أحد أبرز مشاريع البيع بالتجزئة في المنطقة الشرقية في إمارة الشارقة.

وَقَّع صاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي اتفاقاً طويل الأمد يمنح «إيني» (Eni) ثلاثة امتيازات لاستكشاف وتطوير حقول النفط والغاز البرية في شراكة مدتها ٣٠ عاماً مع شركة الشارقة الوطنية للنفط (SNOC). وسيغطي امتياز الشارقة «أ» و«ج» مساحة ٤٣٧ متراً مربعاً و١,١٨٤ متراً مربعاً على التوالي، مع قيام شركة إيني بالعمل كمشغل بحصة تبلغ ٧٥٪ في الامتياز، بينما تحتفظ شركة SNOC بباقي الحصص. يمتد الامتياز «ب» على مساحة قدرها ٢٦٤ متراً مربعاً، في حين أن «SNOC» ستكون المشغل بحصة ٥٠٪ وستحتفظ «إيني» (Eni) بالحصص المتبقية.

في إطار تمسكها بالحفاظ على بيئة خضراء ومستدامة، أنشأت إمارة الشارقة حدائق عامة، وتم بناء ما مجموعه ٣٠ مجمعاً سكنياً بمبلغ ١٠٠ مليون درهم.

أعلنت الشارقة عن موازنة تبلغ إجمالي نفقاتها ٢٥,٧ مليار درهم لعام ٢٠١٩، مسجلة بذلك نمواً بنسبة ١٠٪، مقارنة بموازنتها العام الماضي. البنود الرئيسية المقترحة في الميزانية كما يلي:

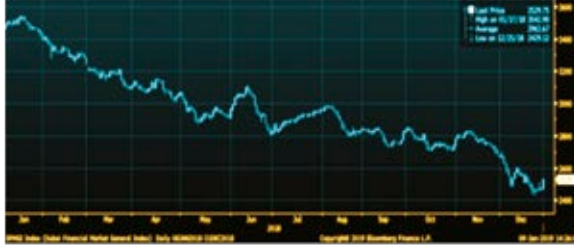
- ٢٣٪ من الموازنة تخصص إلى تطوير وتحسين البنية التحتية في الشارقة.
- ٤١٪ من الموازنة تخصص لقطاع التنمية الاقتصادية.
- ٢٢٪ من الموازنة تخصص لقطاع التنمية الاجتماعية.
- ١١٪ من الموازنة الإجمالية مخصصة للدعم الاجتماعي.

أما بالنسبة لمكونات الموازنة لعام ٢٠١٩، فقد شكلت الرواتب والأجور ٤٣٪ من إجمالي موازنة التشغيل لعام ٢٠١٩، وبلغت قيمة المشروعات الرأسمالية حوالي ٢٢٪ من إجمالي موازنة الحكومة. ستوفر الموازنة الجديدة ٦٠٠ فرصة للمواطنين الإماراتيين وستشهد عائدات الحكومة معدل نمو يبلغ ٢٠٪ في عام ٢٠١٩.

في شهر يناير ٢٠١٨، كشف صاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي، النقيب عن مشاريع عقارية رائدة سيتم تطويرها في الشارقة وتنتهي بحلول نهاية عام ٢٠١٩، بقيمة إجمالية تبلغ ٢,٧ مليار درهم إماراتي (٧٣٤ مليون دولار أمريكي).

تعتبر جزيرة مريم أكبر مشروع تطوير في إمارة الشارقة من حيث القيمة والمنطقة. ويقع المشروع متعدد الاستخدامات الذي تبلغ قيمته ٢,٤ مليار درهم إماراتي (٦٥٨ مليون دولار أمريكي) بين

مؤشر سوق دبي للأوراق المالية



في دولة الإمارات العربية المتحدة، في ١٥ سبتمبر ٢٠١٨، وافق صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، رئيس الدولة، على زيادة ١,٩٦٩ مليار درهم في موازنة ٢٠١٨ في البلاد. بلغ إجمالي الموازنة الاتحادية لعام ٢٠١٨، ٥١,٤ مليار درهم. بلغت الموازنة المخصصة للتنمية الاجتماعية والمزايا الاجتماعية ٣٦,٣ مليار درهم، أي ما نسبته ٤٣,٥٪ وموازنة القطاع الحكومي العام ٢٢,١ مليار درهم أي ٣٦,٥٪.

أعلن مجلس الوزراء الإماراتي في سبتمبر ٢٠١٨ أنه سيتم السماح للوافدين بالبقاء في البلاد لفترة أطول بعد التقاعد ابتداءً من عام ٢٠١٩. وسيتم توفير التأشيرة للمتقاعدين الوافدين الذين تزيد أعمارهم على ٥٥ سنة لمدة خمس سنوات في ظل شروط محددة.

في سبتمبر ٢٠١٨، تم اختيار أول رائد فضاء إماراتي لينضم للفريق التابع لمركز محمد بن راشد للفضاء، وذلك في إطار اتفاقية مع وكالة الفضاء الروسية. وقد تم إرسالهما إلى روسيا للتدريب والتأهيل بهدف المشاركة في البعثة الروسية التي من المقرر أن تنطلق إلى محطة الفضاء الدولية في أبريل ٢٠١٩.

في أبوظبي، وافق صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان على موازنة خطة تنمية بقيمة ٥٠ مليار درهم إماراتي لإمارة أبوظبي. وتشكل حزمة الإصلاحات الاقتصادية التي تمتد لثلاث سنوات جزءاً من الجهود الرامية إلى التنوع من الاقتصاد القائم على النفط وتعزيز الأعمال التجارية والمشاريع.

في دبي، وافق صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي، على موازنة دبي لعام ٢٠١٩ بإجمالي نفقات بلغت ٥٦,٨ مليار درهم. تقدر الإيرادات العامة بمبلغ ٥١ مليار درهم هذا العام، بزيادة ١,٢٪ عن عام ٢٠١٨. النفقات العامة والإدارية، تمثل المنح والإعانات ٤٧٪ من إجمالي النفقات، بزيادة ٥٪ والإنفاق على قطاعات الصحة والتعليم والإسكان يمثل ٣٣٪. وسوف تخلق الموازنة ٢٤٩٨ وظيفة جديدة في عام ٢٠١٩.

افتتح مبنى قصر الحصن في أبوظبي الذي يعود تاريخه إلى نحو مئتي عام، في السابع من ديسمبر كمتحف يُبرز ما كانت عليه الحياة لمؤسسي دولة الإمارات العربية المتحدة، وذلك في أعقاب أعمال الترميم الأثرية الأكثر تعقيداً وتفصيلاً التي شهدتها المدينة على الإطلاق.

التحتية لتأسيس الشركات وإدارة الأعمال الخاصة. ويعود السبب في ذلك، إلى المزيج بين السياسات التجارية المتقدمة، واستقرار الاقتصاد الكلي، وتوفر قطاع مالي متطور وشبكات أمن اجتماعي قوية قد عززتها القيادة الحكيمة والرشيده للبلاد. كما أتاحت القاعدة الاقتصادية السليمة وضع أهداف واضحة للتنمية الاجتماعية تشمل إنشاء نظام تعليمي على مستوى عالمي، واقتصاد قائم على المعرفة، وإحساس قوي بالانتماء والهوية الوطنية. إن ما يجعل دولة الإمارات واحة متميزة، ليس فقط تطورها النموذجي، ولكن أيضاً القيم التي أرسستها والمرتكزة على التسامح والوثام في المجتمع، وهو الأمر الذي سيدفع دولاً أخرى في مجلس التعاون الخليجي والمنطقة الأوسع إلى اتباع نهجها.

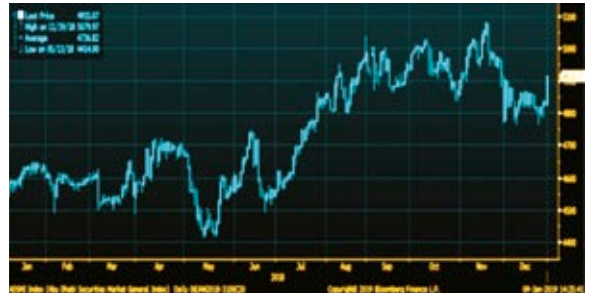
وقد سجلت دولة الإمارات العربية المتحدة خلال عام ٢٠١٨ إنجازات عديدة أكدت على مكانتها المتقدمة بين دول المنطقة والعالم. فقد تجاوز مطار دبي الدولي حاجز المليار مسافر، وبدأ رائدا فضاء إماراتين الاستعداد للذهاب بأول رحلة إلى الفضاء، وسجل جواز السفر الإماراتي صعوداً صاروخياً ليصبح من بين الأكثر قبولا في العالم. ولكنه كان عاماً لم يخل من تحديات أيضاً، ففي يناير ٢٠١٨، تم إدخال ضريبة القيمة المضافة بنسبة ٥٪ إلى السوق. كما تم اعتماد إصلاحات اقتصادية وأخرى متعلقة بالتأشيرات قد تؤثر إيجاباً على حياة المقيمين في الدولة.

تمت الموافقة على القانون الاتحادي رقم ١٤ لعام ٢٠١٨ بشأن البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة وتنظيم المؤسسات المالية.

التغييرات الرئيسية هي كما يلي:

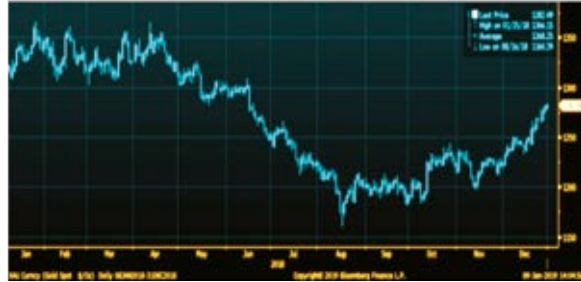
- يخول القانون البنك المركزي تطبيق العقوبات على البنوك.
- وقد تمت إزالة الحد الأقصى من سقف القروض العقارية (٢٠٪ من إجمالي الودائع).
- بقي مؤشر سوق أبوظبي منخفضاً في النصف الأول من السنة قبل أن يرتفع في الربع الثالث بعد أن تم الإعلان عن خطة التحفيز الاقتصادي الحكومية ونتائج قطاع البنوك القوية. انخفض المؤشر في وقت لاحق تماشياً مع الأسواق الدولية وانخفاض أسعار النفط في الربع الرابع من السنة.

مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية



أما بالنسبة لسوق دبي المالي، فإن المؤشر بقي منخفضاً على مدار العام متأثراً بوضع القطاع العقاري.

أسعار الذهب



لم تغب أخبار العملات المشفرة عن دائرة الاهتمام خلال عام ٢٠١٨، مع انخفاض سعر البيتكوين بنسبة ٧٧٪ من مستوى ١٦,٤٦٦ دولار في يناير إلى ٣,٦٧٤ دولار في نهاية العام، في ظل استمرار المخاوف المتعلقة بأمن البورصات والتبني الشعبي للعملة والشكوك التنظيمية المؤدية إلى تقلبات القيمة السوقية.

في أوروبا، في ١٧ نوفمبر، اندلعت احتجاجات السترات الصفراء في جميع أنحاء فرنسا ضد زيادة الضرائب على وقود السيارات وارتفاع تكاليف المعيشة، وتحولت فيما بعد إلى حركة احتجاج شاملة معارضة لسياسات الحكومة والرئيس إيمانويل ماكرون.

مُنيت الحكومة البريطانية بانتكاسة قوية عندما رفض البرلمان خطة رئيسة الوزراء تيريزا ماي للخروج من الاتحاد الأوروبي، أو ما يُعرف بـ «Brexit» فيما اعتُبر أكبر هزيمة لحكومة بريطانية في التاريخ الحديث للبلاد. صوّت النواب في يناير ٢٠١٩ بأغلبية ٤٣٢ صوتاً مقابل ٢٠٢ صوتاً لرفض خطة الخروج من الاتحاد الأوروبي بتاريخ ٢٩/٣/٢٠١٩. ارتفع الجنيه الإسترليني بعد رفض النواب خطة «Brexit» بنسبة ٠,٠٥٪ إلى ١,٢٨٧ دولار بعد أن انخفضت العملة بنسبة ٧٪ في ٢٠١٨، ما يعكس عدم الثقة بشروط خروج المملكة المتحدة من الاتحاد الأوروبي.

إقليمياً، في ١٤ مايو ٢٠١٨، نقلت الولايات المتحدة سفارتها إلى القدس بالتزامن مع الذكرى السبعين لإعلان استقلال إسرائيل. وقد أدانت غالبية القادة العرب والعالميين الخطوة الأمريكية الأحادية، في حين أعاد الاتحاد الأوروبي تأكيد التزامه بإقامة دولة فلسطينية عاصمتها القدس الشرقية.

في ٨ مايو ٢٠١٨، أعلن الرئيس الأمريكي دونالد ترامب انسحاب الولايات المتحدة من الاتفاق النووي الإيراني الموقع عام ٢٠١٥. واتهمت طهران الأوروبيين بالامبالاة في مواجهة العقوبات الجديدة التي فرضتها واشنطن. عانى الاقتصاد الإيراني من عدم الاستقرار في الأشهر الأخيرة مع انخفاض قيمة العملة الإيرانية. كما شهدت البلاد احتجاجات مرتبطة بالوضع الاقتصادي الصعب.

في ١٩ ديسمبر ٢٠١٨، أعلن الرئيس دونالد ترامب أن الولايات المتحدة قد هزمت داعش وأمر بالانسحاب الكامل والسريع للجيش الأمريكي من سوريا.

أعدت الإمارات العربية المتحدة فتح سفارتها بدمشق، في خطوة تدل على الجهود الكبيرة التي تُبذل من أجل إعادة الحكومة السورية إلى الكنف العربي. وكانت دولة الإمارات العربية المتحدة قد قطعت علاقاتها مع سوريا في فبراير ٢٠١٢، حيث كان قمع الاحتجاجات على مستوى البلاد للمطالبة بتغيير النظام يتصاعد إلى حرب مدمرة. وقد تم تعليق عضوية سوريا في جامعة الدول العربية في نوفمبر ٢٠١١.

في المملكة العربية السعودية شكّل ٢٠١٨ عام التغييرات والإصلاحات الاجتماعية والثقافية الجذرية وبامتياز، إلا أنه لم يخلُ من الاضطرابات السياسية. ففي عام ٢٠١٨ بات بإمكان النساء السعوديات القيادة لأول مرة في تاريخ البلاد. كما أصبح بإمكانهن التسجيل في الوظائف والهيئات الحكومية. وشهدت البلاد افتتاح أول دار سينما لها وإتاحة تنظيم المهرجانات والنشاطات الترفيهية بمشاركة عربية واسعة.

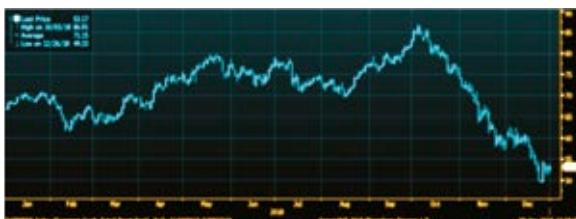
في موازاة ذلك، وعلى الجبهة السياسية، اندلعت أزمة كبيرة في ٢ أكتوبر ٢٠١٨ عندما قُتل الصحفي السعودي البارز والناشط في جريدة واشنطن بوست الأمريكية جمال خاشقجي في القنصلية السعودية بإسطنبول.

عادت الحرب في اليمن إلى الواجهة، وتزايدت الدعوات إلى وقف تصدير الأسلحة إلى التحالف السعودي الإماراتي. وفي عام ٢٠١٨، ظهرت المجاعة في أجزاء كثيرة من اليمن، وانتشرت صور الأطفال الذين يعانون من سوء التغذية الحاد.

من الناحية السياسية، وبعد فشل جهود الأمم المتحدة في عقد محادثات سلام يمنية في جنيف في ٨ سبتمبر، اجتمعت أطراف النزاع تحت رعاية الأمم المتحدة في السويد ابتداء من ديسمبر وتوصلت إلى اتفاق لسحب قواتها، بالإضافة إلى التفاهم المشترك في مدينة تعز، وتبادل السجناء، في حين أن بعض القضايا بقيت عالقة، بما في ذلك افتتاح مطار صنعاء.

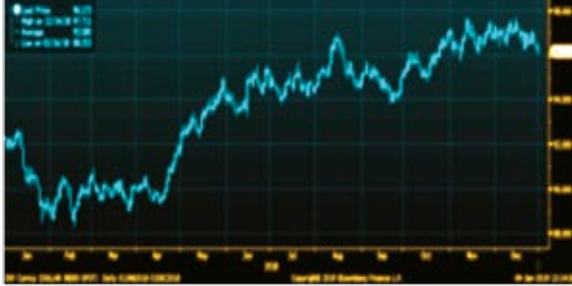
ارتفع سعر النفط خلال معظم العام استجابة لجهود أوبك لإدارة الإمدادات في الأسواق نتيجة أحداث مختلفة، أبرزها تعطل الإنتاج المستمر في بحر الشمال وليبيا وفنزويلا والتوترات الجيوسياسية مع انسحاب إدارة ترامب من الاتفاق النووي الإيراني وإعادة فرض العقوبات على إيران.

خام برنت



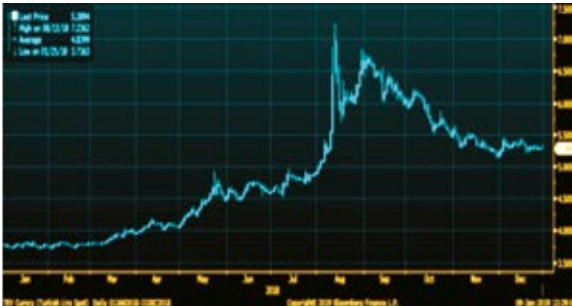
باتت دولة الإمارات العربية المتحدة تُصنف كواحدة من أفضل دول العالم، حيث إنها دولة نموذجية يحتذى بها الآخرون، ومكان آمن يوفر فرصاً اقتصادية مناسبة، وهي الدولة الأكثر ملاءمة من حيث البنية

مؤشر الدولار الأمريكي



وفي أغسطس، انهارت الليرة التركية بصورة دراماتيكية، مع استمرار سياسة الحكومة غير التقليدية المتشددة، والنزاع المتصاعد بشكل حاد مع الولايات المتحدة بشأن احتجاز رجل دين أمريكي، ما أدى إلى فرض عقوبات أمريكية على أفراد من الحكومة التركية، ودفع إلى الواجهة بالمشاكل الاقتصادية للبلاد. رفع البنك المركزي التركي أسعار الفائدة إلى ٢٤٪ في سبتمبر لمكافحة التضخم الجامح ودعم العملة. في أكتوبر أتاح الإفراج عن رجل الدين الأمريكي الاستقرار النسبي لمستوى الليرة، إلا أنه وبالرغم من ذلك، فإن العملة التركية قد أنهت العام مسجلة انخفاضاً بنسبة ٤٢٪ عن المستوى التي كانت عليه في يناير ٢٠١٨.

الليرة التركية مقابل الدولار الأمريكي

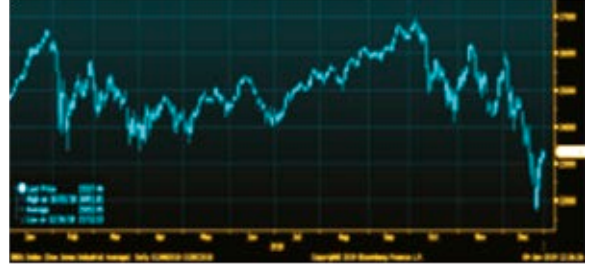


ارتفعت فروق الائتمان في الأسواق الناشئة بشكل حاد في النصف الثاني من العام، ولا تزال مرتفعة. في حين تعاني الأسواق الأخرى بما فيها الهند والأرجنتين وروسيا وماليزيا وإندونيسيا من صعوبات جمة.

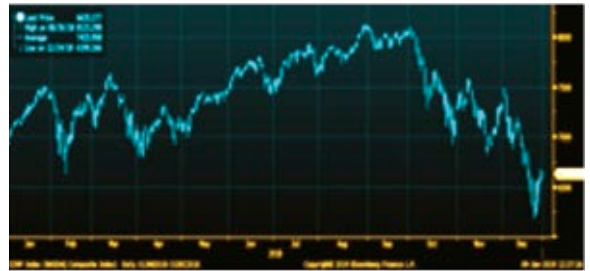
تعاني الأسواق الناشئة الدولية من تلازم تداعيات أحداث عدة في الفترة نفسها، بما فيها سحب السيولة بالدولار الأمريكي مع انتهاء التسهيل الكمي؛ وتعاني من تأثير حاد لاحتياجات إعادة تمويل القروض بالدولار الأمريكي، بحيث باتت معظم الديون المتركمة خلال سنوات طويلة نتيجة الاقتراض بسعر زهيد من قبل الاقتصادات النامية، مُستحقة الدفع.

شهد الذهب ضعفاً حاداً من أبريل إلى أكتوبر، متأثراً بقوة الدولار الأمريكي والأسواق الضعيفة، قبل أن يجد في النهاية قاعدة قوية في الربع الرابع تزامناً مع ضعف أسواق الأسهم.

داو جونز الصناعي



ناسداك

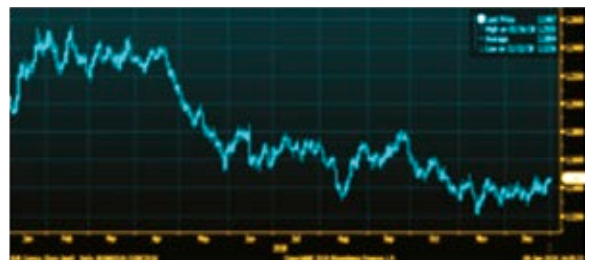


وفي يونيو، رفع الاحتياطي الفيدرالي سعر الفائدة على الأموال الفيدرالية مرة أخرى بمقدار ٢٥ نقطة أساس، متأرجحاً بين ١,٧٥٪ و٢٪، مصحوباً بتوقعات اقتصادية متفائلة نسبياً. وانتهى اجتماع مجموعة السبع بخلاف خيم عليه الارتباك والتهامات المتبادلة، حيث رفضت الولايات المتحدة التوقيع على البيان الختامي. وفرضت الولايات المتحدة تعريفات تجارية صارمة على الصين وأوروبا وكندا والمكسيك، ما دفع تلك الدول إلى الرد بالمثل.

مع ذلك، في الربع الرابع سجلت الأسواق انخفاضاً حاداً، نتيجة للزيادة المستمرة في عوائد سندات الخزانة لعشرة أعوام، وتوقع المزيد من زيادات أسعار الفائدة الفيدرالية، والتوتر المستمر بين الولايات المتحدة والصين حول قضايا التجارة، فأنّرت أخيراً على معنويات المستثمرين.

دفع بروز قوة الدولار الأمريكي مقابل سلة العملات، وضعف الجنيه الاسترليني بسبب استمرار الاضطراب السياسي والاقتصادي المتعلق بـ «Brexite»، وتأرجح أسعار النفط بشكل كبير نتيجة للتجاذبات وعدم اليقين في الأسواق بين العرض والطلب والتقلبات الجيوسياسية، بأسواق الأسهم الدولية إلى إغلاق العام في المنطقة السلبية لأول مرة منذ ٢٠٠٨.

مؤشر اليورو مقابل الدولار الأمريكي



تقرير مجلس الإدارة للجمعية العمومية للعام ٢٠١٨

انطوى عام ٢٠١٨ مُخلفاً وراءه العديد من الأحداث والأزمات والتطورات في المنطقة وفي العالم، إذ شهد قمتين تاريخيتين؛ الأولى بين الرئيس الأمريكي دونالد ترامب والرئيس الكوري الشمالي كيم جونغ أون، والثانية بين الرئيس ترامب ونظيره الروسي فلاديمير بوتين. وقد تخلل أيضاً عملية اغتيال خاشقجي، وتطورات على الجبهتين السورية واليمنية، إضافة إلى الأزمات القائمة بين قطر وبين المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والبحرين ومصر. كل هذه الأحداث أثرت بوضوح على مسار العلاقات الدولية والتوازنات الجيوسياسية وجعلت من عام ٢٠١٨ عاماً استثنائياً.

في الولايات المتحدة شهد عام ٢٠١٨، استقالات أعضاء الحكومة، أو أشخاص مقربين من الرئيس الأمريكي منذ تولى ترامب منصبه في يناير عام ٢٠١٧. وأدت انتخابات التجديد النصفي في الولايات المتحدة يوم ٦ نوفمبر إلى فوز الديمقراطيين، ما أتاح لهم فرصة السيطرة على مجلس النواب؛ في حين عزز الجمهوريون غالبيتهم في مجلس الشيوخ. هذا وقد وصل معدل البطالة في البلاد إلى أدنى المستويات منذ عام ١٩٦٩.

وبالانتقال إلى الضفة الأخرى من المحيط الهادئ، وفي ١٢ يونيو، شكلت القمة الأمريكية - الكورية الشمالية حدثاً استثنائياً أدى إلى تهدئة التوتر السائد في جنوب شرق آسيا. ووصفت القمة التي انعقدت بين الرئيس الأمريكي دونالد ترامب ونظيره الكوري كيم يونغ - أون بالتاريخية عقب عقود من الخلافات والعداية بين البلدين لعدد من القضايا، لا سيما المتعلقة بتموحيات بيونجيانج النووية ومسائل مرتبطة بحقوق الإنسان.

وفي عام ٢٠١٨، بدأت أخيراً الأسواق الدولية في التكيّف والتأقلم مع واقع ما بعد الأزمة المالية العالمية. فقد رفع بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي أسعار الفائدة أربع مرات خلال العام، واستمر في سحب السيولة الطارئة من الأسواق في محاولة لتطبيع السياسة النقدية. ونما الاقتصاد الأمريكي بقوة، في حين كانت الظروف الاقتصادية الدولية مدفوعة بالنزاعات التجارية الشرسة بين الولايات المتحدة والعديد من شركائها التجاريين الرئيسيين، وبخاصة الصين.

استهلت أسواق الأسهم عام ٢٠١٨ بمنحى إيجابي، مدعومة بالتخفيضات الضريبية في الولايات المتحدة، وبمخاوف متعلقة بتقييم السوق المرتفع؛ في حين أن جانبي الرافعة المالية والمخاطر الجيوسياسية متوازيتان في الوقت الحالي.

ارتفعت أسواق الأسهم الأمريكية بقوة خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٨، حيث ارتفعت من مستوى ٢٤,٠٠٠ على مؤشر داو جونز الصناعي إلى أكثر من ٢٦,٠٠٠، ووصلت إلى قمة الذروة التي شوهدت آخر مرة في بداية العام.

التفاعل المستمر



خطاب رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين،

يسرني أن أرحب بكم نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة لبنك الشارقة في الاجتماع رقم ٤٦ للجمعية العمومية. كما أودُّ أن أعرب لكم عن خالص شكرنا وتقديرنا العميق لدعمكم وثقتكم.

وأعتنم هذه المناسبة، لأتوجه باسمكم واسم أعضاء المجلس، بأسمى آيات الشكر والاحترام والتقدير، إلى صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، رئيس الدولة، حفظه الله، وصاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي، رعاه الله، وصاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان، ولي عهد أبوظبي نائب القائد الأعلى للقوات المسلحة، وصاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي، عضو المجلس الأعلى حاكم الشارقة، وإخوانهم أصحاب السمو الحكام أعضاء المجلس الأعلى للاتحاد، وذلك لقيادتهم الحكيمة لوطننا نحو المزيد من التطور والنمو.

انطوى عام ٢٠١٨ مُخلفاً وراءه العديد من الأحداث والتطورات في المنطقة والعالم، ما أثار بشكل واضح على مسار العلاقات الدولية والتوازنات الجيوستراتيجية، كما على الحركة الاقتصادية العالمية. كان عام ٢٠١٨ عاماً مليئاً بالتحديات، إلا أن الاقتصاد الإماراتي والقطاع المصرفي على وجه الخصوص، بقيا مرتين على الرغم من البيئة الصعبة في الأسواق العالمية.

ظلت دولة الإمارات العربية المتحدة الأكثر تنافسية في المنطقة، وذلك بسبب الجهود الجبارة التي تبذلها الحكومة لتوفير البنية التحتية المؤاتية والصدقية للأعمال في مختلف المجالات، لا سيما الرقمية والتكنولوجية ونحن على مسافة عام واحد من انطلاق إكسبو دبي ٢٠٢٠.

في عام ٢٠١٨ احتفل بنك الشارقة بمناسبة مرور ٤٥ عاماً على تأسيسه، وقد صادف ذلك مع احتفال دولة الإمارات بعام زايد وعام التسامح.

حافظ بنك الشارقة على أدائه القوي في عام ٢٠١٨ على الرغم من تأخير نشر البيانات المالية من قبل السلطة الناظمة وفرض مخصصات إضافية لخفض صافي الأرباح من ٣٥٢ مليون درهم إلى ١٣٠ مليون درهم.

أود بهذه المناسبة أن أتقدم باسمكم جميعاً، إلى صاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي، عضو المجلس الأعلى للاتحاد حاكم إمارة الشارقة، رئيسنا الفخري، بخالص امتناننا وشكرنا على رعايته ودعمه المستمرين.

أتوجه بالشكر لجميع عملائنا الكرام كما لمراسلينا في كافة أنحاء العالم على ثقتهم بمؤسستنا الوطنية.

كما أودُّ أن أوجه شكري وتقديري لإدارة البنك وموظفيه على جهودهم الدؤوبة وتفانيهم في عملهم.

أخيراً، يشرفني أن أقدم لكم تقرير مجلس الإدارة عن عام ٢٠١٨. والله ولي التوفيق،

أحمد عبدالله النومان
رئيس مجلس الإدارة



المسؤولية



أعضاء مجلس الإدارة



الرئيس الفخري

صاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي



نائب رئيس مجلس الإدارة
الشيخ محمد بن سعود القاسمي



رئيس مجلس الإدارة
السيد أحمد عبدالله التومان



معالي حميد ناصر العويس



الشيخ
سيف بن محمد بن بطي آل حامد



عبدالعزیز مبارك الحساوي



عبدالعزیز حسن المدفع



سعود البشارة



سالم الغماي



عبدالله محمد شريف الفهيم



فرانسوا دوج



أمين سر مجلس الإدارة
والمدير العام
فاروق نركيزيان



صالح بن بطي المهيري

adopting innovative
Initiatives to help
customers achieve
their aspirations and objectives.

النمو المستدام



جدول المحتويات

٨	أعضاء مجلس الإدارة
١٠	خطاب رئيس مجلس الإدارة
١٢	تقرير مجلس الإدارة للجمعية العمومية
٣٠	قرارات الجمعية العمومية
٣٢	البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

* جميع الأعمال الفنية الواردة في التقرير السنوي هي جزء من المجموعة الخاصة ببنك الشارقة.



استشراف النجاح



صاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي
عضو المجلس الأعلى حاكم الشارقة



صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم
نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي



صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان
رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة

التقرير السنوي ٢٠١٨



بنك الشارقة Bank of Sharjah

فاكس: +٩٧١ ٦ ٥٦٩٤٤٢٢	هاتف: +٩٧١ ٦ ٥٦٩٤٤١١	ص.ب ١٣٩٤	شارع الخان	المقر الرئيسي
فاكس: +٩٧١ ٢ ٦٧٩٥٨٤٣	هاتف: +٩٧١ ٢ ٦٧٩٥٥٥٥	ص.ب ٩٢٩١	شارع الميناء	أبوظبي
فاكس: +٩٧١ ٢ ٦٢٢٢١١٥	هاتف: +٩٧١ ٢ ٦٢٢٢١١٤	ص.ب ٢٧٣٩١	مصطح، شارع ١٦	مصطح
فاكس: +٩٧١ ٤ ٢٨٢٧٣٧٠	هاتف: +٩٧١ ٤ ٢٨٢٧٣٧٨	ص.ب ٢٧١٤١	شارع القرهود	دي - القرهود
فاكس: +٩٧١ ٣ ٧٥١٧٠٧٠	هاتف: +٩٧١ ٣ ٧٥١٧١٧١	ص.ب ٨٤٢٨٧	شارع خليفة	العين
فاكس: +٩٧١ ٤ ٣٦٩٥٥٤٦	هاتف: +٩٧١ ٤ ٣٦٩٥٥٤٥	ص.ب ٥٠٢٣٦٠	مدينة دبي للإعلام ٧	مدينة دبي للإعلام
فاكس: +٩٧١ ٤ ٤٥١٠٧٤٤	هاتف: +٩٧١ ٤ ٤٥١٠٧١١	ص.ب ٤٧٨٣١٦	دي موتور سيتي	دي موتور سيتي

www.bankofsharjah.com

التميز والأصالة





بنك الشارقة
Bank of Sharjah

شريكم في التقدّم

التقرير السنوي

٢٠١٨

الاحتفاء بمرور

٥٠
عاماً