

# أبرز التطورات

٢٠١٥

نجعل كل شيء ممكناً

mashreq  
al islami



المشرق  
الإسلامي

نجعل كل شيء ممكناً

شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

التقرير والبيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)

صفحات	المحتويات
١	تقرير مجلس الإدارة
٣ - ٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤	بيان المركز المالي
٥	بيان الدخل الشامل
٦	بيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين
٧	بيان التدفقات النقدية
٢٩ - ٨	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

يسر أعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

التأسيس والمكاتب المسجلة

شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة) ("الشركة") هي شركة مساهمة خاصة وهي شركة تابعة لبنك المشرق "ش.م.ع"، دبي ("الشركة الأم"). تأسست الشركة في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب الرخصة التجارية الصادرة عن دائرة التنمية الاقتصادية لحكومة دبي، إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو صندوق بريد رقم ١٢٥٠، دبي - الإمارات العربية المتحدة.

الأنشطة الرئيسية

تمارس الشركة أنشطة التمويل من خلال مختلف الأدوات الإسلامية وذلك وفقاً لمبادئ الشريعة والتي تحرم الربا.

المركز المالي والنتائج

أوردت البيانات المالية المرفقة بيان المركز المالي ونتائج الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

السادة مجلس الإدارة

فيما يلي السادة مجلس إدارة الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

■ السيد عبدالعزيز عبد الله الغرير

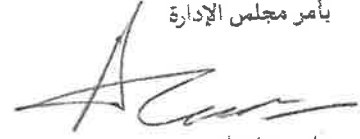
■ السيد علي راشد أحمد لوتاه

■ السيد علي رضا خان

مدققو الحسابات

دُقت البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ من السادة ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)، الذين تقدموا بإعادة التعيين لأنهم مؤهلون لذلك.

بأمر مجلس الإدارة



علي رضا خان

عضو مجلس الإدارة

٢٠ مارس ٢٠١٦

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

### السادة المساهمين

### شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)

دبي

الإمارات العربية المتحدة

### تقرير حول البيانات المالية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)، دبي، الإمارات العربية المتحدة ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وكل من بيان الدخل الشامل، وبيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين، وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية للمعايير الدولية للتقارير المالية وإعدادها طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة على أنها ضرورية لتمكين من إعداد البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

### مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمنشأة والمتعلقة بالإعداد والعرض للبيانات المالية، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي للبيانات المالية.

نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

يتبع...:

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمة)

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي لشركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)، دبي، الإمارات العربية المتحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وأدائها المالي، وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

- إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيد بما يلي:
- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
  - (٢) تم إعداد البيانات المالية للشركة، من جميع جوانبها الجوهرية، بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
  - (٣) أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
  - (٤) أن المعلومات المالية المتضمنة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للشركة؛
  - (٥) لم تقم الشركة بشراء الأسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛
  - (٦) يظهر الإيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية للشركة أهم معاملات الأطراف ذات العلاقة والشروط والأحكام التي بموجبها تم إبرام تلك المعاملات؛
  - (٧) لم يكن هناك أي مساهمات اجتماعية خلال السنة؛ و
  - (٨) أنه، طبقاً للمعلومات التي توافرت لنا، لم يأتينا ما يدعونا للاعتقاد بأن الشركة ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو عقد تأسيسها، مما قد يؤثر تأثيراً جوهرياً على أنشطتها أو لمركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

أنيس صادق

رقم القيد ٥٢١

٢٠ مارس ٢٠١٦

## شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)

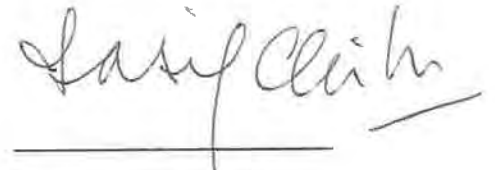
بيان المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
١٠	١٠	٥	الموجودات
١,٠٣٠,٥٥٧	١,٤٤٢,٢٨٨	٨	النقد وما يعادله
٨,٠٩٠	٣,٤٦٤	٦	الأدوات التمويلية الإسلامية بالتكلفة المطفأة
١٨٣	١٠٠		موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة
١٧٦,٠٥٤	١٧٦,٠٥٤	٩	دفوعات مقدمة
١,٢١٤,٨٩٤	١,٦٢١,٩١٦		ممتلكات ومعدات
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
٥٥٨,٦١٤	٨٩٦,١٧٢	٧	مطلوب لبنك
٥٩٢	١,١٠٨	١٠	ذمم دائنة أخرى
٥٥٩,٢٠٦	٨٩٧,٢٨٠		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال الصادر والمدفوع
١٥,٠٢٥	٢١,٩٢٠	١٢	احتياطي قانوني
١٤٠,٦٦٣	٢٠٢,٧١٦		أرباح مستيقة
٦٥٥,٦٨٨	٧٢٤,٦٣٦		مجموع حقوق المساهمين
١,٢١٤,٨٩٤	١,٦٢١,٩١٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين



علي رضا خان  
رئيس الشؤون التجارية



توران عاصف  
الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

## شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)

## بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			<b>الإيرادات</b>
٣٣,٦٩٢	٤٥,٥٥٠		الإيرادات من المراجعة
٢٤,٢٢٨	٢٧,٧٦٠		الإيرادات من الإجارة
١٨٥	-	٧	الإيرادات من ودائع المضاربة
١٢٥	٦١	٦	الإيرادات من الاستثمارات في الصكوك
١٠,٧٧٩	١٤,٢١٥	١٣	الإيرادات من الرسوم والعمولات
<u>٦٩,٠٠٩</u>	<u>٨٧,٥٨٦</u>		<b>مجموع الإيرادات</b>
			<b>المصاريف</b>
(٩١٦)	(٣٥١)	١٤	المصاريف العمومية والإدارية
<u>(١٦,٨٦٣)</u>	<u>(١٨,٢٨٧)</u>	١٥	مخصص انخفاض القيمة ، صافي
<u>(١٧,٧٧٩)</u>	<u>(١٨,٦٣٨)</u>		<b>مجموع المصاريف</b>
٥١,٢٣٠	٦٨,٩٤٨		<b>الربح للسنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>٥١,٢٣٠</u>	<u>٦٨,٩٤٨</u>		<b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.



شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)  
بيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال الصادر والمدفع ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	أرباح مستبقاة ألف درهم	المجموع ألف درهم	
	٦٠٤,٤٥٨	٩,٩٠٢	٩٤,٥٥٦	٦٠٤,٤٥٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
	٥١,٢٣٠	-	٥١,٢٣٠	٥١,٢٣٠	الربح للسنة
	٥١,٢٣٠	-	٥١,٢٣٠	٥١,٢٣٠	مجموع الدخل الشامل للسنة
	-	٥,١٢٣	(٥,١٢٣)	-	محول إلى الاحتياطي القانوني
	٦٥٥,٦٨٨	١٥,٠٢٥	١٤٠,٦٦٣	٦٥٥,٦٨٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	٦٨,٩٤٨	-	٦٨,٩٤٨	٦٨,٩٤٨	الربح للسنة
	٦٨,٩٤٨	-	٦٨,٩٤٨	٦٨,٩٤٨	مجموع الدخل الشامل للسنة
	-	٦,٨٩٥	(٦,٨٩٥)	-	محول إلى الاحتياطي القانوني
	٧٢٤,٦٣٦	٢١,٩٢٠	٢٠٢,٧١٦	٧٢٤,٦٣٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تتمثل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)  
بيان التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٥١,٢٣٠	٦٨,٩٤٨	التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
		الربح للسنة
		تعديلات لـ:
١٦,٨٦٣	١٨,٢٨٧	مخصص انخفاض القيمة، صافي
٦٨,٠٩٣	٨٧,٢٣٥	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات
(٢٦٣,٠٧٩)	(٤٣٠,٠١٨)	والمطلوبات التشغيلية
١٨	٨٣	الزيادة في الأدوات التمويلية الإسلامية بالتكلفة المطفأة
(٤٧٨)	٥١٦	النقص في دفعات مقدمة
(١٩٥,٤٤٦)	(٣٤٢,١٨٤)	الزيادة / (النقص) في ذمم دائنة أخرى
		صافي النقد المستخدم في العمليات التشغيلية
(٢,٨٧٧)	-	التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية
٤,٦٢٥	٤,٦٢٦	شراء ممتلكات ومعدات
١,٧٤٨	٤,٦٢٦	النقص في الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة
		صافي النقد الناتج من العمليات الاستثمارية
١١٣,٦٩٨	٣٣٧,٥٥٨	التدفقات النقدية من العمليات التمويلية
١١٣,٦٩٨	٣٣٧,٥٥٨	الزيادة في المطلوب لبنك
(٨٠,٠٠٠)	-	صافي النقد الناتج من العمليات التمويلية
٨٠,٠١٠	١٠	صافي النقص في النقد وما يعادله
١٠	١٠	النقد وما يعادله في ١ يناير
		النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر (إيضاح ٥)

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ١- معلومات عامة

شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة) ("الشركة") هي شركة مساهمة خاصة وهي شركة تابعة لبنك المشرق "ش.م.ع"، دبي ("الشركة الأم"). تأسست الشركة في دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال رخصة تجارية صادرة عن دائرة التنمية الاقتصادية لحكومة دبي. إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو صندوق بريد رقم ١٢٥٠، دبي - الإمارات العربية المتحدة. تمارس الشركة أنشطة التمويل من خلال أدوات إسلامية مختلفة متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية والتي لا تسمح بالربا.

## هيئة الرقابة الشرعية

تخضع الأنشطة التجارية التي تمارسها الشركة لرقابة هيئة الرقابة الشرعية المنوط بها مراجعة وتوجيه أنشطة الشركة وفق أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

## ٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

## ١٠٢- المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهرية البيانات المالية

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية، وهي المعايير التي أصبحت سارية للفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٥ أو بعد ذلك التاريخ، والتي على الرغم من أنه لم يكن لتطبيقها أي تأثير جوهرية على المبالغ المعروضة سواء للسنة الحالية أو السنوات السابقة، إلا أنه قد يؤثر على محاسبة المعاملات أو التعاقدات المستقبلية.

- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٠ - ٢٠١٢، والتي تتضمن تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢ و ٣ و ٨ و ١٣ والمعايير المحاسبية الدولية ١٦ و ٢٤ و ٣٨.
- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١١ - ٢٠١٣، والتي تتضمن تعديلات حول المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ١ و ٣ و ١٣ وحول المعيار المحاسبي الدولي ٤٠.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ *منافع الموظفين* بحيث توضح المتطلبات المتعلقة بالطريقة التي تُعزى بها المساهمات من الموظفين أو من أطراف أخرى تتعلق بالخدمة إلى فترات الخدمة.

## ٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير المفعلة بعد أو المطبقة بشكل مسبق

لم تقم الشركة بالتطبيق المسبق للمعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولم يتم سريانها بعد:

معمول بها لفترات السنوية تبدأ في أو بعد	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة
١ يناير ٢٠١٦	• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ <i>الحسابات التنظيمية المؤجلة</i>
١ يناير ٢٠١٦	• تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١: <i>عرض البيانات المالية بشأن مبادرة الإفصاح</i>
١ يناير ٢٠١٦	• تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ <i>الترتيبات التعاقدية المشتركة لبيان محاسبة طرق الاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة.</i>
١ يناير ٢٠١٦	• تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ <i>الممتلكات، الآلات والمعدات</i> والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ <i>الموجودات غير الملموسة</i> ، وذلك بشأن إيضاح طرق الاستهلاك والإطفاء المقبولة
١ يناير ٢٠١٦	• تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ <i>الممتلكات، الآلات والمعدات</i> والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ <i>الزراعة</i> ، حول حامل النبات
١ يناير ٢٠١٦	• تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ <i>البيانات المالية المنفصلة</i> والمتعلقة بالمحاسبة للاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة اختياريًا باستخدام طريقة حقوق الملكية في بيانات مالية منفصلة
١ يناير ٢٠١٦	• تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ <i>البيانات المالية الموحدة</i> ، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ <i>الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى</i> ، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ <i>الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة</i> ، وذلك فيما يتعلق بتطبيق استثناء التوحيد على المنشآت الاستثمارية

## ٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

## ٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير المفعلة بعد أو المطبقة بشكل مسبق (تتمة)

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة	معمول بها لفترات السنوية تبدأ في أو بعد
<ul style="list-style-type: none"> <li>التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٢ - ٢٠١٤ والتي تشمل تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٥ و ٧ والمعايير المحاسبية الدولي ١٩</li> <li>تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في نسخته الأخيرة (المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية (٢٠١٤)) في يوليو ٢٠١٤ ويتضمن المتطلبات المتعلقة بالتصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط العام وإلغاء الاعتراف. يقوم المعيار بتعديل متطلبات تصنيف وقياس الموجودات المالية، كما يقدم نمط جديد متوقع لخسائر انخفاض القيمة. سيتم تطبيق مجموعة جديدة من مجموعات قياس القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نمط أعمال تم تحقيق الهدف المرجو من ورائه عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.</li> <li>وسيتم تطبيق نظام جديد لانخفاض القيمة على الخسائر الائتمانية المتوقعة على أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم الإيجارية المدينة وموجودات العقود وكذلك على بعض تعهدات القروض المبرمة وعقود الضمان المالي.</li> </ul>	١ يناير ٢٠١٦
<ul style="list-style-type: none"> <li>المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء: يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ نظاماً وحيداً وقائماً على خمسة مبادئ يتعين سريانه على جميع العقود المبرمة مع العملاء.</li> </ul>	١ يناير ٢٠١٨
<ul style="list-style-type: none"> <li>تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة، وعلى المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١)، وذلك بشأن معالجة بيع الموجودات أو المساهمة بها من المستثمر إلى شركته الزميلة أو مشروعه المشترك.</li> </ul>	أرجئ تاريخ السريان لأجل غير مسمى

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات على البيانات المالية للشركة في الفترة التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦، أو عندما تكون معمولاً بها. كما وتتوقع الشركة أنه قد لا يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات، باستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة في سنة التطبيق الأولى لها.

على الرغم من أنه قد يسفر عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ تأثير جوهري على المبالغ المدرجة والإفصاحات الواردة بالبيانات المالية للشركة بشأن الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء والموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة، إلا أنه لا يمكن عملياً توفير تقدير معقول لما ينتج عن تطبيق المعيار من تأثيرات إلا بعد إجراء الشركة مراجعة تفصيلية.

## شركة المشرق الإسلامي للتمويل ( شركة مساهمة خاصة )

١٠

### إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تمة)

#### ٣- أهم السياسات المحاسبية

##### ١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة للشركة للحد المتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك متطلبات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بإنخفاض قيمة الموجودات المالية).

دخل القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات") حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٥. لقد مُنحت الشركة فترة إثني عشر شهراً من تاريخ سريان قانون الشركات للتوافق مع أحكامه ("الأحكام الانتقالية") وقامت الشركة باستيفاء تلك الأحكام الانتقالية.

##### ٢-٣ أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، وهو المبدأ الذي يعتمد عموماً على القيمة العادلة للمقابل المدفوع لقاء الموجودات.

فيما يلي بيان بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

##### ٣-٣ الاعتراف بالإيراد

*إيرادات من أدوات تمويلية وإستثمارية إسلامية*

إن سياسة الشركة فيما يتعلق بالاعتراف بالدخل من أدوات تمويلية وإستثمارية إسلامية موضحة في الإيضاح ٣-١١(٣).

*إيرادات ومصاريف الرسوم والعمولات*

يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف الرسوم والعمولات في تاريخ إجراء المعاملة.

##### ٤-٣ عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تنص عقود الإيجار على تحويل جميع مخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

##### الشركة كمستأجر

يتم تسجيل مدفوعات الإيجار التشغيلية كمصروف 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 ضمن عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

##### ٥-٣ العملات الأجنبية

تُعرض البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة (الدراهم) وهو العملة للبلد التي تتواجد فيها الشركة.

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار الصرف السائدة بتاريخ كل معاملة. ويتم تحويل الموجودات النقدية والمطلوبات النقدية من العملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية فترة التقرير، وتقيد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل.

##### ٦-٣ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وأي خسائر للإنخفاض في القيمة، إن وجدت فيما عدا الأرض التي تُقاس بالتكلفة بعد طرح أي خسائر متراكمة للإنخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للموجودات أو الاعتراف بها كموجودات منفصلة، حسب الضرورة، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالبند للشركة وأن يتم قياس البند بطريقة موثوقة. يتم تحميل جميع الإصلاحات والصيانة الأخرى إلى بيان الدخل الشامل عند تكبدها.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تتمة)

٣- أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٦-٣ الممتلكات والمعدات (تتمة)

يتم في نهاية كل فترة تقرير مراجعة على الأعمار الانتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة احتساب الاستهلاك ويتم إثبات أي تأثير ناتج عن التغيرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد أي من الممتلكات والمعدات بالفرق بين المتحصل من المبالغ المحصلة من البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم تسجيلها في بيان الدخل الشامل لتلك السنة.

٧-٣ إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة

في نهاية كل فترة تقرير، تجري الشركة مراجعة على القيم الدفترية للموجودات الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض في قيمتها. وفي حال وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة المستردة للموجودات لكي يتم تحديد مدى خسارة انخفاض القيمة (إن وجد). وفي حال يصعب فيها تقدير القيمة المستردة للأصل فردياً تقوم الشركة بتقدير القيمة المستردة لوحدة توليد النقد التابعة للأصل الفردي، تُقدر الشركة المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما يتسنى تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم أيضاً توزيع موجودات الشركة إلى وحدات توليد نقد فردية، أو خلاف ذلك يتم تخصيصها لأصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديدها على أساس تخصيص معقول وثابت.

إن القيمة المستردة هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع وقيمة الاستخدام. عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة لحساب القيمة الحالية باستخدام نسبة خصم تعكس قيمتها السوقية الحالية مع الأخذ بعين الاعتبار أثر الوقت على النقد والمخاطر المحددة للأصل.

أما إذا كانت القيمة المستردة المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من قيمته الحالية، يتم خفض القيمة الحالية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى أن تصل إلى قيمته المستردة. تحمل خسارة انخفاض القيمة على بيان الدخل الشامل.

في حال تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى أن تصل للقيمة المقدرة المستردة على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك انخفاض في قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. إن عكس خسارة الانخفاض في القيمة يتم تسجيله في بيان الدخل الشامل.

٨-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) نتيجة أحداث سابقة ويكون من المحتمل أنه سيكون مطلوباً من الشركة لتسديد هذا الالتزام وأن تكون قادرة على تقدير هذه المخصصات بشكل يعتمد عليه.

يعد المبلغ المعترف به كمخصصات هو أفضل تقدير المقابل المطلوب لتسوية الالتزام الجاري في تاريخ التقرير مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. وعندما تقاس المخصصات باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية هذا الالتزام، فإن القيمة الدفترية تعتبر هي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

إذا كان من المتوقع أن يقوم طرف ثالث بتسوية بعض أو كل المنافع الاقتصادية اللازمة لتسديد جزء من المخصصات فيتم الاعتراف بالمبلغ المستحق كأصل إذا كان من المتوقع إجراء عملية التسديد والمبلغ المستحق، ويكون ذلك بالإمكان قياس ذلك المبلغ بشكل موثوق.

٩-٣ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون الشركة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. تضاف أو تخصم تكاليف المعاملات التي تعزى مباشرة إلى حيازة أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية (عدا الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر) من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. تكاليف المعاملات التي تعزى مباشرة إلى حيازة موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر يتم الاعتراف بها مباشرة في بيان الدخل الشامل.

يتم الاعتراف بكافة المشتريات أو المبيعات العادية للموجودات المالية أو استبعادها على أساس تاريخ المتاجرة. المشتريات أو المبيعات العادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني محدد بموجب اللوائح أو الاتفاقية في السوق. تُقاس جميع الموجودات المالية المعترف بها بعد ذلك إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة، وفق تصنيف الموجودات المالية.

#### تصنيف الموجودات المالية

بغرض تصنيف الموجودات المالية تصنف الأداة كـ"أداة ملكية" إذا كانت غير مشتقة وكانت تطابق تعريف "الملكية" لجهة الإصدار، باستثناء بعض الأدوات غير المشتقة المطروحة للتداول والتي تم عرضها كأداة ملكية من قبل الجهة المصدرة. وتصنف باقي الموجودات المالية غير المشتقة كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، وتشمل الأدوات التمويلية الإسلامية، بالتكلفة المطفأة في حال توافر الشرطين الآتيين:

- إذا كان الأصل محتفظاً به وفقاً لنموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات بغرض جمع التدفقات النقدية المتعاقد عليها؛ و
- إذا كانت البنود التعاقدية للأداة ينشأ عنها مواعيد محددة للتدفقات المالية المتعلقة حصرياً بأصل المبالغ غير المسددة والفائدة على المبالغ الأصلية غير المسددة.

يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى في الفترات اللاحقة بالقيمة العادلة.

#### التكلفة المطفأة وطريقة الربح الفعلي

طريقة الربح الفعلي هي الطريقة التي يتم فيها احتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي بالتكلفة المطفأة وتوزيع الربح على الفترات التي تخصها. نسبة الربح الفعلي هي تحديداً النسبة التي يتم فيها خصم النقد المقدر استلامه في المستقبل عبر المدة المتوقعة للأصل المالي بالتكلفة المطفأة (بما في ذلك جميع الرسوم المدفوعة أو المستلمة التي تُشكل جزءاً في نسبة الربح الفعلي، وتكاليف المعاملة وعلوات أخرى أو خصومات) أو، إن كان مناسباً، عبر فترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي.

يتم الاعتراف بالدخل على أساس نسبة الربح الفعلي للموجودات المالية التي تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة. وتثبت الأرباح في بيان الدخل.

#### أرباح وخسائر أسعار صرف العملات الأجنبية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية السائدة بالعملات الأجنبية بتلك العملة الأجنبية ويتم تحويلها على أساس سعر الصرف الحالي في نهاية كل فترة تقرير. تشكل مكونات أسعار الصرف جزءاً من ربح أو خسارة قيمتها العادلة، وبالتالي، يتم الاعتراف بأي من مكون من مكونات أسعار الصرف بالنسبة للموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة المقيمة بالعملات الأجنبية والمقاسة بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترة المحاسبية، يتم تحديد أرباح وخسائر أسعار صرف العملات الأجنبية على أساس التكلفة المطفأة للأصل المالي ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية المقيّمة بالتكلفة المطفأة

الموجودات المالية المقيّمة بالتكلفة المطفأة تقمّ لوجود مؤشرات الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير. يتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة الموجودات المالية المقيّمة بالتكلفة المطفأة عندما يكون هناك دليل موضوعي، نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد التسجيل المبدئي للموجودات المالية المقيّمة بالتكلفة المطفأة، أدى إلى تأثير التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار. بالنسبة للموجودات المالية المقيّمة بالتكلفة المطفأة فإن قيمة الانخفاض في القيمة هو الفرق بين قيمة الموجودات المالية الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدّل الربح الفعلي الأصلي.

## ٣- أهم السياسات المحاسبية (تمة)

## ٩-٣ الأدوات المالية (تمة)

## ١-٩-٣ الموجودات المالية (تمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المقترمة بالتكلفة المطفأة (تمة)

يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة مباشرةً بمقدار خسارة الانخفاض في القيمة، باستثناء الأدوات التمويلية الإسلامية حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية باستخدام حساب المخصص. وفي حال كان تحصيل الدفعات المقدمة 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 الدخل الشامل.

يُحتسب انخفاض القيمة لأدوات التمويل الإسلامية للأفراد بتطبيق صيغة يرصد فيها مخصص بنسبة ٢٥% من صافي التعرضات التي تجاوزت موعد استحقاقها بما يزيد على ٩٠ يوماً، ومخصص بنسبة ٥٠% من صافي التعرضات التي تجاوزت موعد استحقاقها لأكثر من ١٢٠ يوماً وأقل من ١٨٠ يوماً، ومخصص بنسبة ١٠٠% من صافي التعرضات التي تجاوزت موعد استحقاقها بما يزيد ١٨٠ يوماً.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تلغي الشركة الاعتراف بأي أصل مالي فقط عند انتهاء الحق المتعاقد عليه المتعلق باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي؛ أو عندما تقوم الشركة بتحويل الأصل المالي وجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل بصورة جوهرية إلى منشأة أخرى. إذا لم تقم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو تحويلها بصورة جوهرية واستمرت بالسيطرة على الأصل المحولة ملكيته، تعترف الشركة بالفوائد المحتجزة على الأصل المالي والمطلوبات المصاحبة عن الأموال التي قد تدفعها. إذا احتفظت الشركة بصورة جوهرية بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي والاعتراف كذلك بالاقتراض المضمون بالرهن عن صافي المبالغ المحصّلة.

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، يُسجل الفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومبلغ المقابل المقبوض في بيان الدخل الشامل. عند إلغاء الاعتراف بالموجودات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، فإن مبلغ الأرباح أو الخسائر المتراكمة المتكبدة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات لا يعاد تصنيفه في بيان الدخل الشامل. ولكن يُعاد تصنيفه ضمن حساب الأرباح المستبقة.

## ٣-٩-٢ المطلوبات المالية وأدوات الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

المطلوبات وأدوات الملكية والملكية التي تُصدرها الشركة يتم تصنيفها إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر العملية المتعاقد عليها في العقد وتعريف المطلوبات المالية وأدوات الملكية.

أدوات الملكية

تعرف أداة الملكية على أنها العقد الذي يثبت فائدة مستبقة في موجودات الشركة بعد اقتطاع كافة المطلوبات المترتبة عليها. تسجل أدوات الملكية التي تصدرها الشركة بقيمة صافي المبالغ المحصّلة بعد طرح صافي تكلفة الإصدار.

المطلوبات المالية

يتم قياس جميع المطلوبات المالية فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الربح الفعلي.

وعلى الرغم من ذلك، فإن المطلوبات المالية التي تنشأ عندما يكون تحويل الموجودات المالية غير مؤهلاً لإلغاء الاعتراف أو عند تطبيق طريقة التدخل المستمرة، وعقود الضمان المالي الصادرة عن الشركة، والالتزامات التي أصدرتها الشركة لتقديم قرض بمعدل ربح أقل من سعر السوق يتم قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة المبينة أدناه.



إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تتمة)

٣- أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٩-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٢-٩-٣ المطلوبات المالية وأدوات الملكية (تتمة)

**المطلوبات المالية المُقاسة فيما بعد بالتكلفة المطفأة**

تُقاس المطلوبات المالية غير المحتفظ بها للمتاجرة غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالتكلفة المطفأة عند نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة، وتُحدد القيم الدفترية للمطلوبات المالية التي يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة على أساس طريقة الربح الفعلي.

طريقة الربح الفعلي هي الطريقة التي تحتسب بموجبها التكلفة المطفأة للمطلوب المالي. أما نسبة الربح الفعلي، فهي تحديداً النسبة التي يتم فيها خصم النقد المقدر استلامه في المستقبل عبر المدة المتوقعة للمطلوب المالي (بما في ذلك جميع الرسوم المدفوعة أو المستلمة التي تُشكل جزءاً في نسبة الربح الفعلي، وتكاليف المعاملة وعلاوات أخرى أو خصومات) أو (أيضاً كان مناسباً) عبر فترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي.

**أرباح وخسائر أسعار صرف العملات الأجنبية**

بالنسبة للمطلوبات المالية المحددة بالعملات الأجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة عند نهاية كل فترة تقرير، يتم تحديد أرباح وخسائر أسعار صرف العملات الأجنبية على أساس التكلفة المطفأة للأدوات ويتم الإقرار بها في بيان الدخل الشامل.

**إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية**

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية، فقط عندما يتم إعفاء الشركة من التزاماتها أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. يتم الإقرار بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء الإقرار بها والمقابل المدفوع أو واجب الدفع، بما في ذلك الموجودات غير النقدية المحولة أو المطلوبات المفترضة في بيان الدخل الشامل.

٣-١٠ تقاص الموجودات والمطلوبات المالية

تقاص الموجودات والمطلوبات المالية وتظهر في بيان المركز المالي بالصافي فقط عندما يكون هناك حق قانوني لعمل ذلك أو عندما تنوي الشركة القيام بالتسوية على أساس صافي القيمة أو عند استعادة الأصل وتسديد الالتزام في نفس الوقت.

٣-١١ الأدوات التمويلية الإسلامية

تحتسب جميع الأدوات المصرفية الإسلامية وفقاً للسياسات المحاسبية المبينة أدناه:

(١) تعريفات

المصطلحات التالية تُستخدم في التمويل الإسلامي:

**المرابحة**

هي اتفاقية تقوم الشركة من خلالها ببيع بضاعة أو موجودات للعملاء، حيث تقوم الشركة بشراء أو اكتساب هذه الموجودات أو البضاعة بناءً على تعهد من العميل بأن يقوم بشرائها لاحقاً وفقاً لشروط وظروف محددة متفق عليها. سعر البيع يتكون من تكلفة البضاعة والربح المتفق عليه مع العميل.

**الإجارة**

اتفاقية تقوم من خلالها الشركة العاملة كمؤجر على شراء أو بناء موجودات لغرض التأجير وبناءً على طلب العميل (المستأجر). تتضمن الاتفاقية وعداً من العميل لاستئجار العقار بسعر متفق عليه ولفترة محددة والتي قد تنتهي بتحويل ملكية العقار المؤجر إلى المستأجر.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تمة)

٣- أهم السياسات المحاسبية (تمة)

١١-٣ الأدوات التمويلية الإسلامية (تمة)

(١) تعريفات (تمة)

## المضاربة

المضاربة هي شراكة تقاسم الربح بين مزود رأس المال (رب المال)، والمدير (المضارب). في علاقة الايداع مع الشركة، تكون الشركة بمثابة المضارب والعمل بمثابة رب المال وفي حالة وضعية التمويل أو الاستثمار، تكون الشركة بمثابة مزود رأس المال (رب المال) والعمل بمثابة المدير (المضارب). في كلتا الحالتين يكون عقد المضاربة بمثابة عقد لتقاسم الأرباح حيث يتحمل مزود رأس المال المخاطر بينما يُساهم المضارب (المدير) بالخبرات والمهارات الإدارية. في حالة الخسارة، فإنه يقع على عاتق الممول / المستثمر إلا في حالة سوء التصرف والإهمال والإخلال بالعقد من قبل المضارب (المدير).

## الصكوك

هي شهادات مالية شرعية متساوية القيمة. يتشارك ملاك الشهادة بالأرباح ويتحملون الخسائر بالنسب المبينة في الشهادات المملوكة من قبلهم.

## (٢) السياسة المحاسبية

يتم قياس الأدوات التمويلية الإسلامية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدّل الربح الفعلي بعد طرح أي مبالغ مشطوبة ومخصص الذمم المشكوك في تحصيلها والإيرادات غير المحققة.

معدّل الربح الفعلي هو المعدّل الفعلي لخصم قيمة مبالغ التدفقات النقدية في المستقبل عبر المدة المتوقعة للموجود أو المطلوب المالي أو عبر فترة أقصر إن أمكن.

يتم تكوين مخصص الانخفاض في القيمة للأدوات التمويلية الإسلامية عندما يكون استردادها أمر مشكوك فيه مع الأخذ بالاعتبار متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتعليمات الصادرة عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. يتم شطب الأدوات التمويلية الإسلامية فقط عند استنفاد كافة السبل لاستردادها دون نتيجة.

## (٣) سياسة الاعتراف بالإيراد

تسجل الإيرادات من الأدوات التمويلية الإسلامية في بيان الدخل الشامل باستخدام طريقة معدّل الربح الفعلي.

يتضمن احتساب معدّل الربح الفعلي كافة الرسوم المدفوعة أو المقبوضة، وتكاليف المعاملة، والخصومات أو العلاوات التي تشكّل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. تكاليف المعاملة هي تكاليف إضافية تتعلق مباشرة بالاستحواذ على الأصل المالي أو إصداره أو استبعاده.

## المرابحة

يتم الاعتراف بإيراد المربحة بطريقة معدل الربح الفعلي خلال مدة العقد وعلى أساس المبلغ غير المسدد.

## الإجارة

يتم الاعتراف بإيراد الإجارة بطريقة معدّل الربح الفعلي على مدى فترة عقد الإيجار.

## الأرباح وإيرادات الكوبونات

يتم الاعتراف بالأرباح وإيرادات الكوبونات على أساس زمني بالرجوع إلى أساس المبلغ غير المسدد وبمعدّل الربح الفعلي المطبق، وهو المعدّل الفعلي لخصم قيمة المبالغ النقدية المتوقعة استلامها في المستقبل على مدى المدة المتوقعة للأصل المالي إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

## ٤- الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

في طور تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والموضحة في إيضاح رقم ٣، يتطلب من الإدارة القيام بأحكام، وتقديرات وافتراضات للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي ليس لها مصادر أخرى للحصول عليها. يتم تحديد هذه التقديرات والافتراضات على أساس الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى ذات العلاقة. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر. يتم إثبات الاختلاف في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إعادة تقييم هذه التقديرات وذلك في حالة أن التعديلات الناتجة عن إعادة التقييم تؤثر على تلك الفترة. أما في حالة كون التعديلات الناتجة عن إعادة تقييم التقديرات تؤثر في الفترة الحالية والفترات المستقبلية فيتم تسجيلها في تلك الفترات.

فيما يلي أهم المجالات التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات أو الافتراضات أو قامت بأخذ أحكام عليها:

## (١) انخفاض قيمة الأدوات التمويلية الإسلامية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تجري الشركة مراجعة على الأدوات التمويلية الإسلامية بشكل دوري لتقييم فيما إذا كان مخصص الانخفاض في القيمة يستوجب تسجيله في بيان الدخل الشامل للموجودات غير المنتجة. بالتحديد، يتطلب من الإدارة الحكم لتقدير المبلغ والمدة الزمنية للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن مثل تلك التقديرات تكون ضرورية بناءً على الافتراضات المتعلقة باحتمالية التعثر عن الدفع والخسائر المحتملة في حالة التعثر عن الدفع وقيمة الأدوات المرهونة وتكاليف الاسترداد.

يُحتسب الانخفاض في القيمة بطريقة منهجية، حيث يتم تكوين مخصصاً بنسبة ٢٥% من رصيد القرض عندما يتخطى استحقاقه لأكثر من ٩٠ يوماً، وتكوين مخصصاً بنسبة ٥٠% من رصيد القرض إذا تخطى فترة استحقاقه لأكثر من ١٢٠ يوماً وأقل من ١٨٠ يوماً. ويتم شطب جميع أرصدة القروض التي تتخطى استحقاقها لأكثر من ١٨٠ يوماً أو يتم تكوين مخصصاً لها بالكامل صافي من الضمانات.

## (٢) تصنيف وقياس الموجودات المالية

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نموذج عمل الإدارة لإدارة الموجودات المالية وعلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية المقيمة. إن الإدارة راضية بأن إستثمارات الشركة في الأوراق المالية قد تم تصنيفها وقياسها بشكل مناسب.

## ٥- النقد وما يعادله

يمثل النقد وما يعادله الأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة قصيرة الأجل القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية محددة دون أن تكون معرضة لمخاطر التغير في القيمة.

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم
١٠	١٠
١٠	١٠

الحسابات الجارية (إيضاح ٧)

## ٦- الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة

فيما يلي تحليلاً للموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة للشركة :

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم
٣١,٩٥٣	٢٧,٣٣٤
٤٤٧	٤٤٠
(٢٤,٣١٠)	(٢٤,٣١٠)
٨,٠٩٠	٣,٤٦٤

صكوك

ربح مستحق من صكوك

يخصص انخفاض القيمة

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم
٢٢,٥٥٠	٢٤,٣١٠
١,٧٦٠	-
<u>٢٤,٣١٠</u>	<u>٢٤,٣١٠</u>

كما في ١ يناير

مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ١٥)

كما في ٣١ ديسمبر

(ب) بلغت القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى المقاسة بالتكلفة المطفأة ٣,٠٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٧,٦ مليون درهم).

(ج) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، تم إدراج الدخل من الاستثمار في الصكوك بقيمة ٠,٠٦ مليون درهم (٢٠١٤: ٠,١ مليون درهم) في بيان الدخل.

(د) تتضمن الموجودات المالية الأخرى المقاسة بالتكلفة المطفأة استثمارات بقيمة دفترية قدرها ٢٤,٣ مليون درهم (٢٠١٤: ٢٤,٣ مليون درهم) منخفضة القيمة ومخصص محدد لانخفاض القيمة بمبلغ ٢٤,٣ مليون درهم (٢٠١٤: ٢٤,٣ مليون درهم) تم قيدها مقابل تلك الاستثمارات (إيضاح ١٨).

## ٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تجري الشركة معاملات مختلفة مع أطراف تستوفي التعريف الوارد بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤: الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة. تتمثل الأطراف ذات العلاقة في شركات خاضعة للملكية مشتركة و/أو إدارة مشتركة، وكبار أعضاء الإدارة.

فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في بيان المركز المالي:

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم
١٠	١٠
<u>(٥٥٨,٦١٤)</u>	<u>(٨٩٦,١٧٢)</u>

الشركة الأم

حسابات جارية (إيضاح ٥)

مطلوب لبنك

يستحق دفع المبلغ المطلوب لبنك إلى الشركة الأم الرئيسية "بنك المشرق ش.م.ع"، وهو غير مضمون وبدون جدول ثابت لإعادة سداده. ولا يتم تحويل الأرباح على المبلغ المطلوب للبنك.

بلغت قيمة خطاب الضمان المقدم من الشركة الأم الرئيسية "بنك المشرق ش.م.ع." ٢٠٠ مليون درهم (٢٠١٤: ٢٠٠ مليون درهم) (إيضاح ١٦)

يتضمن ربح السنة معاملات الأطراف ذات العلاقة الجوهرية التالية:

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم
١٨٥	-
<u>٤٩٠</u>	<u>-</u>

الشركة الأم

إيرادات من ودائع المضاربة

إيرادات من الرسوم والعمولات

## شركة المشرق الإسلامي للتمويل ( شركة مساهمة خاصة )

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تمة)

٨- الأدوات التمويلية الإسلامية بالتكلفة المطفأة

(أ) فيما يلي تحليلاً للأدوات التمويلية الإسلامية للشركة بالتكلفة المطفأة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٧٩,٦٩١	٩٠٤,٦٣٠	مرايحة
٦٠٠,٥٨٩	٧١١,٠٤٣	إجارة
<u>١,١٨٠,٢٨٠</u>	<u>١,٦١٥,٦٧٣</u>	
(١٠٧,٥٣٢)	(١٣٥,٨٩٦)	يطرح: إيرادات غير محققة
(٤٢,١٩١)	(٣٧,٤٨٩)	مخصص انخفاض القيمة
<u>١,٠٣٠,٥٥٧</u>	<u>١,٤٤٢,٢٨٨</u>	المجموع

(ب) حركة مخصص الانخفاض في القيمة

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢,٧٦٧	٤٢,١٩١	كما في ١ يناير
		(عكس مخصص انخفاض القيمة) / مخصص انخفاض القيمة خلال
٧,٦١٧	(٣,٢٤٩)	السنة (إيضاح ١٥)
١,٨٠٧	(١,٤٥٣)	(عكس أرباح) / أرباح معلقة خلال السنة
<u>٤٢,١٩١</u>	<u>٣٧,٤٨٩</u>	كما في ٣١ ديسمبر

(ج) تستمر الشركة في بعض الحالات بتسجيل الديون المشكوك في تحصيلها والحسابات المتأخرة في سجلاتها حتى بعد أن يتم تكوين مخصص لانخفاض القيمة بنسبة ١٠٠%، ويتم تسجيل الأرباح على الحسابات فيما يتعلق بالقضايا المتداولة في المحاكم فقط ولا يتم إدراجها في بيان الدخل. يتم شطب الديون فقط في حال استنفاد جميع السبل القانونية وغيرها من السبل لاسترداد أو تسوية الديون. بلغت قيمة الذمم التي لم تدرج أرباحها في بيان الدخل، بما في ذلك الحسابات المكون لها مخصص بالكامل، مبلغ ٢٤,٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٥٠,٨ مليون درهم).

(د) يتضمن مخصص انخفاض القيمة مخصصاً شاملاً بقيمة ٢٤,٧ مليون درهم (٢٠١٤: ١٦,٧ مليون درهم).

(هـ) عند تحديد قابلية إسترداد الأدوات التمويلية الإسلامية، تأخذ الشركة بعين الإعتبار أي تغيير في جودة إئتمان الأدوات التمويلية الإسلامية بالتكلفة المطفأة من تاريخ المنح وحتى نهاية فترة التقرير. إن التركيز على مخاطر الإئتمان مقصور على حقيقة أن قاعدة العملاء كبيرة وليست ذات صلة.

ألف درهم	التكلفة
١٧١,٥٤٤	كما في ١ يناير ٢٠١٤
٣٠,٢٠٤	إضافات خلال السنة
(٢٥,٦٩٤)	استبعادات خلال السنة
١٧٦,٠٥٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
-	إضافات خلال السنة
-	استبعادات خلال السنة
١٧٦,٠٥٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(أ) قيدت الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ خسارة انخفاض في القيمة قدرها ٢٩,٤ مليون درهم لأجل تعديل القيمة الدفترية للأرض لتصل إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

(ب) أبرمت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ معاملة مقايضة قطعة أرض مع حكومة الشارقة، حيث استحوذت دائرة الأراضي التابعة لحكومة الشارقة على أربع قطع أراضي تبلغ صافي قيمتها الدفترية ٢٥,٧ مليون درهم وذلك مقابل قطعة أرض جديدة تبلغ قيمتها ٢٠,٢ مليون درهم مع منح منطقة إضافية عن الأربع قطع الحالية التي بحوزة بالشركة بقيمة ١٠ مليون درهم. لقد ترتب على ذلك دفع الشركة لدائرة الأراضي التابعة لحكومة الشارقة مقابل قدره ٢,٨٧ مليون درهم. وقد تم عكس مخصص انخفاض القيمة قدره ١,٦ مليون درهم في بيان الدخل من استبعاد أربع قطع أرض بموجب معاملة المقايضة.

## ١٠- ذمم دائنة أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	مصاريف مستحقة
٣٢٠	٦٢٦	إيرادات عمولات محصلة مسبقاً
١٦٤	٣٠٧	ذمم دائنة أخرى
١٠٨	١٧٥	
٥٩٢	١,١٠٨	

## ١١- رأس المال الصادر والمدفوع

يتمثل رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل في ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ درهم للسهم الواحد. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤، تم الاحتفاظ برأس المال من قبل الأطراف التالية:

المبلغ	عدد الأسهم	
ألف درهم	ألف درهم	بنك المشرق ش م ع - الإمارات العربية المتحدة
٤٩٨,٥٠٠	٤,٩٨٥	عبد العزيز عبد الله الغرير
٥٠٠	٥	إنجاز سيرفيسيز منطقة حرة ذ.م.م. - الإمارات العربية المتحدة
٥٠٠	٥	عبد الله بن أحمد الغرير
٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠	

## ١٢- الاحتياطي القانوني

عملاً بمقتضى أحكام قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة، تُحول نسبة ١٠% من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني، على أنه يجوز للشركة اتخاذ قرار بالتوقف عن القيام بتلك التحويلات السنوية متى كان مجموع الاحتياطي يساوي نسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة.

## ١٣- إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,١٨١	٧,٨٨٤	إيرادات مرتبطة بالتأمين
١,٣٩١	١,٢٣٨	إيرادات تسوية وسداد قرض مقدماً
٣,١٦١	٤,٥٣٦	رسوم إجراءات القرض
١,٠٤٦	٥٥٧	أخرى
<u>١٠,٧٧٩</u>	<u>١٤,٢١٥</u>	

## ١٤- المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤٧	١٤١	أتعاب مهنية
٢٨٦	١٤	مصاريف العمولات
١٨	٣٣	رسوم حكومية
٤٦٥	١٦٣	مصاريف مرتبطة بالتأمين
<u>٩١٦</u>	<u>٣٥١</u>	

## ١٥- مخصص انخفاض القيمة، صافي

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٦١٧	(٣,٢٤٩)	(عكس مخصص انخفاض القيمة) / مخصص انخفاض القيمة خلال السنة (إيضاح ٨)
١٠,٧٨٣	٢٤,٧٨٤	انخفاض قيمة وشطب انخفاض قيمة أدوات تمويلية إسلامية
(١,٦٦٥)	(٣,٢٤٨)	استرداد أدوات تمويلية إسلامية مشطوبة سابقاً
١,٧٦٠	-	انخفاض قيمة موجودات مالية أخرى مقاسة بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٦)
(١,٦٣٢)	-	عكس مخصص انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات
<u>١٦,٨٦٣</u>	<u>١٨,٢٨٧</u>	

## ١٦- التزامات محتملة

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	خطاب ضمان (إيضاح ٧)

أصدرت الشركة الأم، خطاب الضمان بالنيابة عن الشركة من قبل الشركة الأم دون تحميل أي عمولات.

١٧- إدارة رأس المال

تدير الشركة رأس المال بشكل تحرص فيه على ضمان استمرارية عملها، وفي ذات الوقت تحقيق أعلى عائد ممكن للمساهمين وذلك من خلال الحصول على أفضل مستوى للدين والملكية. لم تتغير إستراتيجية الشركة من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

١٨- إدارة المخاطر

تقوم الشركة الأم بتحديد ومراقبة وظيفة إدارة المخاطر في الشركة. قامت الشركة بوضع قاعدة إدارة مخاطر عن طريق مزاوله أفضل التطبيقات في مجال إدارة المخاطر لإدارة ومراقبة المخاطر الرئيسية الموضحة أدناه والناجمة عن العمليات اليومية:

- إدارة مخاطر الائتمان
- إدارة مخاطر السيولة
- إدارة مخاطر السوق (مخاطر صرف العملات ، مخاطر معدلات الأرباح، والقيمة العادلة للأدوات المالية)
- إدارة مخاطر التشغيل

تعمل لجنة المخاطر ولجنة الموجودات والمطلوبات ولجنة الاستثمار للشركة الأم بموجب تفويض من مجلس الإدارة لتحديد وتقييم جميع المخاطر التي تواجه الشركة. تقوم هذه اللجان بالموافقة على سياسات إدارة المخاطر للشركة التي يتم تطويرها من قبل مجموعة إدارة المخاطر. تتحمل لجنة المخاطر المسؤولية بالكامل عن مراقبة نظام إدارة المخاطر للشركة، حيث قامت بوضع إجراءات وسياسات مفصلة ضمن هذا السياق بالإتفاق مع مدراء اللجان الأخرى للتأكد من الالتزام بالسياسات الموافق عليها ومراقبة مختلف المخاطر ضمن الشركة. بالإضافة الى وضع سياسات الائتمان، تقوم لجنة المخاطر بوضع حدود للتركيزات المختلفة والموافقة على الإستثناءات والقيام بمراجعة دورية للمحفظة للتأكد من جودتها.

تعتبر مجموعة إدارة المخاطر وظيفة مستقلة في حد ذاتها يتم ادارتها من قبل مدير مخاطر مؤهل وتمتد مسؤوليته إلى إدارة المخاطر لتشمل الشركة بشكل كامل. هذه المجموعة مسؤولة عن تطوير سياسات المخاطر الائتمانية والسوقية والتشغيلية. يعمل مدراء المخاطر والذين هم على قدر عال من الخبرة والتدريب على تفويض السلطات ضمن هيكل إدارات المخاطر للموافقة على معاملات مخاطر الائتمان ومراقبة مخاطر السوق والمخاطر التشغيلية.

تراقب مجموعة إدارة المخاطر مخاطر الائتمان والسوق والمخاطر التشغيلية. تختلف الإجراءات الائتمانية المتبعة لإقراض الشركات التجارية والمؤسسات وإقراض الأفراد على النحو المبين أدناه.

إدارة المخاطر الائتمانية

تتمثل مخاطر الائتمان في تعثر أحد أطراف الأداة المالية بالوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تحاول الشركة 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 الشركة.

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 مما يؤثر على مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية بشكل مشابه حال بروز تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أي تغيرات أخرى. وتشير تركيزات الائتمان إلى حساسية أداء الشركة تجاه التطورات التي قد تطرأ على قطاع أعمال منطقة جغرافية معينة.

تسعى الشركة إلى إدارة تعرضاتها لمخاطر الائتمان من خلال تنوع النشاطات التمويلية والاستثمارية لتجنب تركيز المخاطر لدى أفراد أو مجموعة من العملاء في مواقع أو قطاعات أعمال معينة. كما تقوم الشركة بالحصول على ضمانات عند اللزوم.

يتم مراجعة السياسات المتعلقة بالائتمان والموافقة عليها من قبل لجنة السياسات الائتمانية التابعة للشركة الأم. تتم الموافقة على جميع حدود الائتمان مركزياً من قبل قسم إدارة مخاطر الائتمان للشركة وذلك بموجب سياسة الشركة الائتمانية المبينة في دليل سياسات الائتمان.



تُدار مخاطر الائتمان للتجزئة على أساس المنتج، وتخضع كافة طلبات الائتمان لقطاع الأفراد للموافقة حسب برنامج المنتج القائم على الإرشادات المنصوص عليها ضمن سياسة المنتج الموافق عليها من قبل لجنة المخاطر للشركة الأم. يتم تقييم الوضع الائتماني للمقترض بناء على نماذج احصائية لتصنيف العميل والسياسات المتبعة.

تم منح كافة صلاحيات الموافقة من قبل الرئيس التنفيذي بالنيابة عن مجلس الإدارة. حدّدت مستويات مختلفة للموافقة على برنامج المنتج والاستثناءات منها، وكذلك على المنتجات الفردية والائتمانية حسب برامج المنتج. يحتوي كل برنامج للمنتج على تفاصيل متعلقة بالائتمان (مثل الائتمان بناءً على مستوى الدخل ومكان الإقامة للعميل) والمتطلبات القانونية والالتزام والوثائق والمتطلبات التشغيلية الأخرى. تتراوح مستويات صلاحيات منح الائتمان من المستوى الأول (الموافقة على طلب الائتمان المستوفي لجميع بنود برنامج المنتج الموافق عليه مسبقاً) إلى المستوى الخامس (المستوى الأعلى والذي تكون فيه الموافقة ضرورية من قبل لجنة المخاطر).

#### إجراءات مراجعة الائتمان

يقوم المختصون المنتسبون لمجموعة التدقيق والمراجعة والرقابة بإجراء مراجعة دورية للمحافظ، حيث تشمل عملية المراجعة اختبار عينات من الموجودات، وينصب التركيز في عمليات التجزئة على اختبار عملية إدارة المخاطر والتي تشمل المراجعة الدورية لجودة محفظة الموجودات الفردية والمخصصات المتعلقة. يقوم مدققون مختصين بإجراء تقييم مستقل لجودة موجودات الشركة باستمرار بما يتماشى مع إرشادات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة وسياسات الشركة الداخلية بهدف المساعدة على التحري المبكر لمشاكل الأداء الفعلية والمحتملة، ويعمل المدققون على تقييم معدلات المخاطر للعملاء والتأكد من تطبيق سياسات ومعايير الموافقة الائتمانية والتوجهات والإجراءات التشغيلية المتبعة في الشركة أو تسليط الضوء في تقاريرهم على الفجوات التي تم تحديدها.

#### تصنيف الذمم المدينة

يتم احتساب مخصص انخفاض القيمة القروض الفردية بتطبيق صيغة منهجية يتم فيها تكوين مخصصاً بنسبة ٢٥% من رصيد القرض عندما يتخطى استحقاقه لأكثر من ٩٠ يوماً وأقل من ١٢٠ يوماً، وتقوم بتكوين مخصص بنسبة ٥٠% من رصيد القرض إذا تخطى فترة استحقاقه لأكثر من ١٢٠ يوماً وأقل من ١٨٠ يوماً. ويتم شطب جميع القروض الفردية التي تخطت تاريخ استحقاقها ١٨٠ يوماً بحد أقصى، وذلك بناءً على سمات الأدوات المحددة. وتتضمن القيمة المشطوبة الفائدة غير المسددة المتراكمة من المبلغ المقدم حتى تاريخ الشطب والمبلغ الرئيسي غير المسدد. ويتم توقف استحقاق الفائدة إلى المبالغ المقدمة الفردية في تاريخ الشطب، غير أنه يستثنى من ذلك قروض رهونات عالية المخاطر للأفراد حيث يتم شطب قيمة القرض في ١٨٠ يوماً أو يتم تكوين مخصصاً لها بالكامل صافياً من الضمانات. ويقوم البنك بتكوين مخصصات لجميع الحالات الأخرى بشأن التعثر في سداد الرهونات وذلك عن القيمة الكلية للملكية السالبة في ١٨٠ يوماً.

**الموجودات المالية منخفضة القيمة**

إن الموجودات المالية منخفضة القيمة هي موجودات مالية تحددها الشركة والتي من المحتمل ان تكون جميع التزاماتها الرئيسية والأرباح المترتبة عليها غير قابلة للتحويل كما هو متفق عليه.

**قروض وموجودات مالية أخرى مستحقة الدفع غير منخفضة القيمة**

إن القروض والموجودات المالية الأخرى المستحقة وغير منخفضة القيمة هي القروض والموجودات المالية التي أرباحها أو دفعاتها التعاقدية مستحقة ولم تدفع بعد ولكن تعتقد الشركة بأن إنخفاض القيمة غير مناسب على أساس مستوى الضمانات المتوفرة و/أو مرحلة تحويل المبالغ المدينة للشركة.

**مخصصات إنخفاض القيمة**

تقوم الشركة بتكوين مخصص لخسائر الانخفاض في القيمة يمثل تقديرها للخسائر المتكبدة في محفظة القروض. إن المحتويات الرئيسية لهذا المخصص هي خسارة محددة متعلقة بمخاطر جوهرية فردية، ومخصص خسارة جماعي مكون لمجموعة قروض متجانسة تتعلق بالخسائر غير المتكبدة والتي لم يتم تحديدها بعد على القروض الخاضعة لتقدير انخفاض القيمة الفردي.

تلتزم الشركة أيضاً بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والذي تقوم الشركة من خلالهما بتقييم خسائر الانخفاض بقيمة محفظة القروض عن طريق احتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة في المستقبل عن كل قرض أو قيمة الاسترداد بناءً على قيمة الضمان أو القيمة السوقية للموجودات حيث تتوفر هذه الأسعار. وكما هو مطلوب بالتوجيهات من قبل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة، تكون الشركة مخصص خسائر القروض الأعلى بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ وقوانين المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تتمة)

١٨- إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة المخاطر الائتمانية (تتمة)

مخصصات إنخفاض القيمة (تتمة)

فيما يلي تحليل لإجمالي وصافي مبالغ الموجودات منخفضة القيمة حسب درجة المخاطر.

الأدوات التمويلية الإسلامية بالتكلفة المطفأة		موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة		
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
				منخفضة القيمة
				دون المستوى
٣,٢٥٥	٤,٧٣٧	-	-	مشكوك فيها
٣,٢٨٧	٤,٢٤٣	-	-	خسارة
٤٤,٣٠٠	١٥,٢٨١	٢٤,٣١٠	٢٤,٣١٠	الإجمالي
٥٠,٨٤٢	٢٤,٢٦١	٢٤,٣١٠	٢٤,٣١٠	
(٢٥,٤٩١)	(١٢,٧٨٩)	(٢٤,٣١٠)	(٢٤,٣١٠)	مخصص محدد لانخفاض في القيمة*
٢٥,٣٥١	١١,٤٧٢	-	-	
				مستحقة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة
١٢,٦٥٥	٢٥,٩٩٤	-	-	مستحقة منذ أكثر من ٣٠ يوماً
١٢,٦٥٥	٢٥,٩٩٤	-	-	
				غير منخفضة القيمة وغير مستحقة الدفع
١,٠٠٩,٢٥١	١,٤٢٩,٥٢٢	٨,٠٩٠	٣,٤٦٤	المبلغ الإجمالي
(١٦,٧٠٠)	(٢٤,٧٠٠)	-	-	مخصص إنخفاض القيمة الجماعي
١,٠٣٠,٥٥٧	١,٤٤٢,٢٨٨	٨,٠٩٠	٣,٤٦٤	القيمة الدفترية

\* يُحتسب مخصص محدد لانخفاض القيمة بناءً على صافي قيمة التعرض أي رصيد القرض غير المسدد ناقص صافي قيمة الضمان المحتجز القابلة للتحقيق.

تحتفظ الشركة بضمانات مقابل الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة على شكل رهونات على سيارات وعقارات. يعتمد تقدير القيمة العادلة على قيمة الضمانات المقدرة بتاريخ الاقتراض، والتي بشكل عام لن يتم تحديثها إلا عندما يتم تصنيف الأصل المالي فردياً كمنخفض القيمة.

تحتفظ الشركة بضمانات مقابل أدواتها الاستثمارية الإسلامية، بلغت القيمة العادلة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٧٤٣ مليون درهم (٢٠١٤: ٥٨٦,٤ مليون درهم).

#### إدارة مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تواجهها الشركة صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المالية بالوقت المحدد للعملاء أو الدائنين أو المستثمرين.

تقوم الشركة بإدارة السيولة بما يضمن توفر سيولة كافية دائماً لمقابلة التزاماتها عند استحقاقها، ضمن الظروف العادية والصعبة، وبدون تحمل خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الشركة لخطورة معينة.

تلتزم الشركة مسؤولية إدارة السيولة الكاملة لديها ضمن حدود الضوابط التي قامت بفرضها السلطات المحلية بالتعاون مع الخزينة الرئيسية للشركة الأم والتي تقوم بمراقبة مدى التزام الشركة مع السلطات المحلية وذلك بشكل يومي.

## شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تتمة)

١٨- إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي تحليل السيولة للموجودات والمطلوبات للشركة على أساس الترتيبات التعاقدية للدفع. هذا وقد تم تحديد تاريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية كما في تاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاق:

استحقاق الموجودات والمطلوبات - ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	المجموع ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٦ إلى ١٢ شهراً ألف درهم	أكثر من ٣ إلى ٦ أشهر ألف درهم	خلال ٣ أشهر ألف درهم
الموجودات	١٠	-	-	-	-	١٠
التقيد وما يعادله	١,٤٤٦,٢٨٨	٣٩,٠٢٩	٦٠٧,٧٢٧	١٥٩,٠٢٨	٧٥,٩٤١	٢٠٩,٣٠٢
الأدوات التمويلية الإسلامية بالكلفة المطفأة	٣,٤٦٤	-	-	٣,٤٦٤	-	-
موجودات مالية أخرى مدرجة بالكلفة المطفأة	١٠٠	-	-	-	-	١٠٠
دفعات مقدمة	٣٦,٠٥٤	١٧٦,٠٥٤	-	-	-	-
ممتلكات ومعدات	١,٦٢١,٩١٦	٥٦٦,٣٤٤	٦٠٧,٧٢٧	١٦٢,٤٩٢	٧٥,٩٤١	٢٠٩,٤١٢
مجموع الموجودات	١,٦٢١,٩١٦	٧٢٤,١٣٦	٦٠٧,٧٢٧	١٦٢,٤٩٢	٧٥,٩٤١	٢٠٩,٤١٢
المطلوبات وحقوق ملكية المساهمين	٨٩٦,١٧٢	-	-	-	-	٨٩٦,١٧٢
مطلوب لبنك	١,١٠٨	-	-	-	-	١,١٠٨
ذمم دائنة أخرى	٧٢٤,٦٣٦	٧٢٤,٦٣٦	-	-	-	-
حقوق ملكية المساهمين	١,٦٢١,٩١٦	٧٢٤,٦٣٦	-	-	-	٨٩٧,٢٨٠

شركة المشرق الإسلامي للتمويل (شركة مساهمة خاصة)  
إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تمة)

١٨- إدارة المخاطر (تمة)  
إدارة مخاطر السيولة (تمة)  
استحقاق الموجودات والمطلوبات - ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	المجموع ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٦ إلى ١٢ شهراً ألف درهم	أكثر من ٣ إلى ٦ أشهر ألف درهم	خلال ٣ أشهر ألف درهم
الموجودات	١٠	-	-	-	-	١٠
التقيد وما يعادله	١,٠٣٠,٥٥٧	٣٢٨,٢٧٦	٤٧٧,٨١٢	١٠٩,٢٢٦	٥٠,٥٨٥	٦٤,٦٥٨
الأدوات التمويلية الإسلامية بالتكلفة المضافة	٨,٠٩٠	-	٨,٠٩٠	-	-	-
موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المضافة	١٧٦,٠٥٤	-	-	-	-	١٨٣
دفعات مقدمة	٣٥	-	-	-	-	-
ممتلكات ومعدات	٣٦٧,٧٩٤	٥٠٤,٣٣٠	٤٨٥,٩٠٢	١٠٩,٢٢٦	٥٠,٥٨٥	٦٤,٨٥١
مجموع الموجودات	١,٠٣٠,٥٥٧	١,٣٦٦,٠٥٦	١,٣٦٦,٠٥٦	١,٣٦٦,٠٥٦	١,٣٦٦,٠٥٦	١,٣٦٦,٠٥٦
المطلوبات وحقوق ملكية المساهمين	١,٣٦٦,٠٥٦	-	-	-	-	-
مطلوب لبنك	٥٥٨,٦١٤	-	-	-	-	٥٥٨,٦١٤
ذمم دائنة أخرى	٥٩٢	-	-	-	-	٥٩٢
حقوق ملكية المساهمين	٧٧٦,٦٨٨	٦٥٥,٦٨٨	-	-	-	-
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١,٣٦٦,٠٥٦	٦٥٥,٦٨٨	-	-	-	٥٥٩,٢٠٦

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تتمة)

١٨- إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر التي قد تتسبب بالتأثير على مركز الشركة تأثيراً سلبياً بتغيير مستويات عوامل السوق أو تقلبها، وتشمل عوامل السوق معدل الربح، وأسعار صرف العملات، وأسعار أدوات الملكية. تنتج مخاطر السوق عن نشاطات الشركة التجارية وغير التجارية.

مخاطر العملات

تقيم معظم موجودات ومطلوبات الشركة بالدرهم الإماراتي وبالتالي فإن تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية يعتبر محدوداً للغاية. تقيم بعض أرصدة الحسابات التجارية بالدولار الأمريكي والذي يربطه سعر صرف ثابت مقابل الدرهم الإماراتي وبالتالي فإن مخاطر العملات الأجنبية مقتصرة على تلك التي قد تنشأ عن الدولار الأمريكي.

مخاطر نسبة معدل العائد

تتمثل مخاطر نسبة معدل العائد في مخاطر السوق ومخاطر التقييم ويتم إدارتها بناءً على تخصيصات الموجودات المحددة مسبقاً على مختلف فئات الموجودات، والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وكذلك تقديرات الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة. يتم إدارة التسعير أو مخاطر نسبة معدل العائد عن طريق إدارة الموجودات والالتزامات لدى الشركة.

لا تتعرض الشركة بشكل جوهري لمخاطر إعادة التسعير لموجوداتها ومطلوباتها بسبب توافق الموجودات والمطلوبات مع الشريعة الإسلامية.

القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استبداله بالموجودات أو تسوية المطلوبات بين طرفين مطلعين راغبين بالشراء والبيع من خلال عملية تجارية طبيعية. وبذلك، يمكن أن تنشأ فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرّة. وبناءً على مفهوم القيمة العادلة، فإن الشركة تفترض أنها مستمرة من دون أي نية أو طلب للحد من نطاق عملها أو إجراء أي صفقة بشروط سلبية.

آليات التقييم والافتراضات المطبقة لقياس القيمة العادلة

تحدد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية كما يلي:

- تحدد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الخاضعة لشروط وبنود ثابتة والمتاجرة بها في أسواق مالية نشطة وفق أسعار السوق المدرجة (وتتضمن السندات المدرجة القابلة للاسترداد، وصكوك المقايضة، وصكوك الدين، والسندات الدائمة).
- تحدد القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى والمطلوبات المالية الأخرى (باستثناء الأدوات المشتقة) وفقاً لنماذج الأسعار المقبولة عموماً بناءً على تحليل التدفقات النقدية المخصومة باستخدام الأسعار السائدة في السوق وعروض الأسعار من المتاجرين لأدوات مشابهة.
- تحتسب القيمة العادلة للأدوات المشتقة باستخدام الأسعار المدرجة. وفي حال عدم توفر مثل هذه الأسعار، يتم إجراء تحليل التدفقات المالية المخصومة باستخدام منحني الناتج السائد على مدى فترة الأداة لعقود المشتقات غير الاختيارية، ونماذج التسعير الاختيارية لعقود المشتقات الاختيارية. تُوقاس العقود الآجلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الآجلة المحددة المدرجة ومنحنيات الناتج المبنية على أسعار فائدة محددة تطابق تواريخ استحقاقات العقود. يتم قياس مبادلة أسعار الفائدة على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والمخصومة باستخدام منحنيات الفائدة المطبقة والمأخوذة من نسب الفائدة المدرجة.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تتمة)

١٨- إدارة المخاطر (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة بالقيمة العادلة على أساس متكرر

يبين الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي تم قياسها بعد الاعتراف المبني بالقيمة العادلة، ومقسمة إلى مستويات من ١ إلى ٣ على أساس مدى وضوح القيم العادلة.

- قياس القيمة العادلة من المستوى ١ – وهي القيم المستنبطة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) لموجودات أو مطلوبات مطابقة في أسواق نشطة.
  - قياس القيمة العادلة من المستوى ٢ – وهي القيم المستنبطة من البيانات عدا عن الأسعار المحددة المستخدمة في المستوى الأول والملاحظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بطريقة مباشرة (كأسعار) أو غير مباشر (مستنبطة من الأسعار).
  - قياس القيمة العادلة من المستوى ٣ – وهي القيم المستنبطة بالاعتماد على أساليب التقييم وتتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تعتمد على أسعار السوق الملحوظة (مدخلات غير الملحوظة).
- خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤ لم يكن لدى الشركة أية موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة.

إدارة المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة من عدم كفاية أو إخفاق العمليات الداخلية أو العناصر البشرية أو الأنظمة أو الأحداث الخارجية. تلازم المخاطر التشغيلية كافة أعمال الشركة ونشاطات الدعم الخاصة بها. ويمكن للمخاطر التشغيلية أن تظهر بطرق متعددة، ومن ضمنها الأخطاء، وأعمال التزوير، وتوقف الأعمال، وأخطاء الموظفين المتعمدة، أو عدم التزام المورد ببنود العقد، حيث قد تتسبب هذه الأحداث بخسائر مالية وأضرار أخرى تلحق بالشركة ومن ضمنها الإضرار بالسمعة التجارية.

وبهدف مراقبة المخاطر التشغيلية والسيطرة عليها، تحتفظ الشركة الأم بنظام لأطر شاملة للسياسات والإجراءات والمراقبة، خصصت لفرض بيئة سيطرة آمنة وسليمة تهدف إلى الحفاظ على مستويات ملائمة للمخاطر التشغيلية، الهدف هو الحفاظ على مستويات معقولة للمخاطر التشغيلية فيما يتعلق بالمركز المالي للشركة وخصائص أعمالها والبيئة التنافسية والتنظيمية للأسواق التي تمارس فيه الشركة أعمالها. وعلى الرغم من هذه السبل للسيطرة، إلا أن الشركة تتكبد خسائر تشغيلية.

قامت الشركة الأم بتأسيس وحدة مهام مستقلة للمخاطر التشغيلية تتبع إدارة مخاطر المجموعة، إذ عملت وحدة المهام المشار إليها على تصميم وتطبيق سياسية مفصلة للمخاطر التشغيلية على مستوى الشركة، وهي السياسة التي وافقت عليها لجنة إدارة المخاطر.

ويدعم إطار المخاطر التشغيلية للمجموعة أداة برمجة لإدارة المخاطر على أحدث المستويات مصممة لتلائم المتطلبات الخاصة بإطار الشركة الأم، ومن شأن هذه الأداة دمج المكونات الفردية لإطار إدارة المخاطر التشغيلية لتصبح أداة موحدة وتعتمد على شبكة الانترنت وتعمل على تحسين مستويات تحديد المخاطر التشغيلية والإبلاغ عنها وتحليلها.

مراقبة المخاطر التشغيلية

تتبع الشركة الأم نظام معني بمراقبة بيانات أحداث المخاطر التشغيلية، يسمح بتحليل الأخطاء والخسائر والمؤشرات، ويتم التحليل على مستوى الشركة، وعلى مستوى الأعمال والمخاطر لكل منتج.

١٩- احتساب الزكاة

تعود المسؤولية النهائية لدفع الزكاة على مساهمي الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تتمة)

## ٢٠- تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف الشركة لكل صنف من الموجودات والمطلوبات المالية بقيمتها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

القيمة الدفترية	بالتكلفة المطفأة	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠	١٠	موجودات مالية
١,٤٥٠,٢٨٧	١,٤٤٢,٢٨٨	النقد وما يعادله
٣,٤٦٤	٣,٤٦٤	الأدوات التمويلية الإسلامية بالتكلفة المطفأة
١,٤٥٣,٧٦١	١,٤٤٥,٧٦٢	موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة
		المجموع
٨٩٦,١٧٢	٨٩٦,١٧٢	مطلوبات مالية
١,١٠٨	١,١٠٨	مطلوب لبنك
٨٩٧,٢٨٠	٨٩٧,٢٨٠	ذمم دائنة أخرى
		المجموع

يبين الجدول التالي تصنيف الشركة لكل صنف من الموجودات والمطلوبات المالية بقيمتها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

القيمة الدفترية	بالتكلفة المطفأة	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠	١٠	موجودات مالية
١,٠٣٠,٥٥٧	١,٠٣٠,٥٥٧	النقد وما يعادله
٨,٠٨٩	٨,٠٩٠	الأدوات التمويلية الإسلامية بالتكلفة المطفأة
١,٠٣٨,٦٥٦	١,٠٣٨,٦٥٧	موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة
		المجموع
٥٥٨,٦١٤	٥٥٨,٦١٤	مطلوبات مالية
٥٩٢	٥٩٢	مطلوب لبنك
٥٥٩,٢٠٦	٥٥٩,٢٠٦	ذمم دائنة أخرى
		المجموع

## ٢١- الموافقة على البيانات المالية

تمت الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها في ٢٠ مارس ٢٠١٦.