



الجمعية العامة العادية
والجمعية العامة غير العادية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م



gfh 

المحتويات

اجتماع الجمعية العامة غير العادية ٢

جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية ٣

١. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق ٤
٢. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بإلغاء أسهم الخزينة ٨
٣. الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة ٩
٤. الموافقة على تفويض رئيس مجلس الإدارة أو من ينوب عنه ١٠

اجتماع الجمعية العامة العادية ١١

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية ١٢

١. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق ١٣
٢. مناقشة تقرير مجلس الإدارة ٢٣
٣. الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية ٢٧
٤. الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين ٣٠
٥. مناقشة البيانات المالية الموحدة ٣٢
٦. الموافقة على توصيات مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام ٢٠١٨ ١١٤
٧. الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ١١٥
٨. مناقشة تقرير الحوكمة ١١٦
٩. تفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة القرارات والموافقة والترخيص لأي عمليات جرت ١٣٦
١٠. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية ١٣٨
١١. الموافقة على تعيين/إعادة تعيين مدققي حسابات المجموعة ١٣٩
١٢. المصادقة على تعيين عضو مجلس إدارة مكمل للفترة المتبقية لمجلس الإدارة الحالي ١٤٠
١٣. الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة ١٤١
١٤. الموافقة على تفويض الرئيس التنفيذي أو من ينوب عنه ١٤٢
١٥. ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة (٢٠٧) من قانون الشركات التجارية ١٤٣



اجتماع الجمعية العامة غير العادية

في تمام الساعة العاشرة من صباح
يوم الخميس ١٤ رجب . ١٤٤ هجرية، الموافق ٢١ مارس ٢٠١٩ بمقر
المجموعة في مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي – الطابق ٢٨،
وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي بيانه.

وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني، فسيكون
الاجتماع الثاني بمشيئة الله يوم الخميس ٢١ من رجب . ١٤٤ هـ
الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٩، على أن ينعقد الاجتماع الثالث إذا اقتضى
الأمر يوم الخميس ٢٨ من رجب . ١٤٤ هـ الموافق ٤ أبريل ٢٠١٩ في
نفس الزمان والمكان





جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

١. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق والمنعقد بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٨.
٢. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بإلغاء ٢.٧,٥٤٧,١٧ من أسهم الخزينة المملوكة من قبل البنك حسب سجل المساهمين كما هو مسجل في يوم انعقاد الجمعية العمومية الغير عادية بإستثناء ٢ مليون سهم سيتم الإحتفاظ بهم من أجل عمليات صنع السوق\توفير السيولة، شريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية المختصة.
٣. الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة فيما يتعلق بإلغاء أسهم الخزينة.
٤. الموافقة على تفويض الرئيس التنفيذي أو من ينوب عنه في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ما ورد أعلاه، والتوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة بالنيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل بمملكة البحرين.

جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة



مجموعة جي إف إتش المالية ("المجموعة")

محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية

المنعقد في يوم الأربعاء، 10 رجب 1439هـ

الموافق 27 مارس 2018م

في تمام الساعة الحادية عشر والنصف صباحاً

بمقر مجموعة جي إف إتش المالية

مملكة البحرين

استهل السيد رئيس مجلس الإدارة لمجموعة جي إف إتش المالية السيد جاسم الصديقي اجتماع الجمعية العامة غير العادية للبنك باسم الله عز وجل والصلاة والسلام على رسول الله ومن والاه مرحباً بالسادة المساهمين وشاكراً لهم حضورهم الاجتماع. وكذلك رحب رئيس المجلس بمندوبي كل من إدارة المؤسسات المالية الإسلامية بمصرف البحرين المركزي ومندوبي وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومندوب بورصة البحرين ممثل المدقق الخارجي السادة (KPMG).

ومن ثم أشار السيد الرئيس إلى أن هذا الاجتماع هو الاجتماع الثاني لعقد الجمعية العمومية غير العادية، حيث أن النصاب القانوني لم يكتمل في الاجتماع الأول والذي كان مقرر له تاريخ 20 مارس 2018م، مما استدعى عقد الاجتماع الثاني اليوم، حيث بلغ عدد الحضور من المساهمين في هذا الاجتماع أصالةً ووكالة ما يمثل 1,473,306,401 سهم من إجمالي أسهم رأس المال وبما يعادل نسبة مئوية قدرها 40.02% وهي نسبة تكفي لتوافر النصاب القانوني المطلوب لعقد الاجتماع الثاني للجمعية غير العادية ومن ثم أعلن الرئيس انعقاد الجمعية. وطلب السيد الرئيس موافقة الحضور على تعيين الدكتور محمد عبدالسلام سكرتيراً للجلسة. وبعد موافقة الحضور على التعيين شرع السيد / الرئيس في تلاوة ومناقشة بنود جدول أعمال الاجتماع و ذلك بعد الموافقة عليه على النحو التالي :-



البند الأول: المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية السابق والمنعقد بتاريخ 01 مارس 2017م

في البداية طلب السيد الرئيس من السادة الحضور إبداء أية ملاحظات أو تعليقات على المحضر المطروح للمناقشة في البند الأول.

ولما لم يبد السادة المساهمين أية ملاحظات بشأن بنود محضر الاجتماع السابق تم التصديق على محضر الاجتماع السابق والمنعقد بتاريخ 01 مارس 2017 م بعد أن تم الإطلاع عليه من قبل المساهمين الحاضرين وإقرار ما جاء به من بنود.

البند الثاني: المناقشة والمصادقة على تعديل بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة ليتوافق مع متطلبات قانون رقم (1) لسنة 2018 والخاص بتعديل بعض احكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (21) لسنة 2001، واللوائح و الأنظمة الخاصة بمصرف البحرين المركزي، وذلك بأعاده صياغة عقد التأسيس والنظام الأساسي لشمع جميع تلك التعديلات، بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

بعد المناقشة صادقت الجمعية العمومية غير العادية على تعديل بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة ليتوافق مع متطلبات قانون رقم (1) لسنة 2018 والخاص بتعديل بعض احكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (21) لسنة 2001، وإضافة التعديلات اللازمة بشأن ما جاء في جدول الأعمال، وذلك بأعاده صياغة عقد التأسيس والنظام الأساسي لشمع جميع تلك التعديلات، فيما تقدم HSBC بصفته ممثلاً لعدد من المستثمرين من خلال صندوق استثماري بإعتراضهم على هذا البند، حيث يمثلون ما نسبته 1.68% من المساهمين (4.21% من مجموع الحضور).



محضر اجتماع الجمعية غير العادية
27 مارس 2018م



البند الثالث: الموافقة على تفويض رئيس مجلس الإدارة أو/ والرئيس التنفيذي أو من ينوب عنه في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ما ورد أعلاه، والتوقيع على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدل للمجموعة بالنيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل بمملكة البحرين:

وافقت الجمعية العمومية غير العادية على تفويض رئيس مجلس الإدارة أو/ والرئيس التنفيذي أو من ينوب عنه في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ما ورد أعلاه، والتوقيع على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدل للمجموعة بالنيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل بمملكة البحرين، فيما تقدم HSBC بصفته ممثلاً لعدد من المستثمرين من خلال صندوق استثماري بإعتراضهم على هذا البند، حيث يمثلون ما نسبته 1.68% من المساهمين (4.21% من مجموع الحضور).

وبعد أن انتهت الجمعية العامة غير العادية من مناقشة كافة البنود تم إنهاء أعمال الجمعية العامة غير العادية في تمام الساعة الثانية عشر ظهراً.



الدكتور محمد عبدالسلام
رئيس قسم الرقابة الشرعية
مقرر الجلسة/مقرر مجلس الإدارة

السيد جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة



اجتماع الجمعية العامة العادية

في تمام الساعة العاشرة من صباح
يوم الخميس ١٤ رجب . ١٤٤ هجرية، الموافق ٢١ مارس ٢٠١٩ بمقر
المجموعة في مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي – الطابق ٢٨،
وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي بيانه.

وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني، فسيكون
الاجتماع الثاني بمشيئة الله يوم الخميس ٢١ من رجب . ١٤٤ هـ
الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٩، على أن ينعقد الاجتماع الثالث إذا اقتضى
الأمر يوم الخميس ٢٨ من رجب . ١٤٤ هـ الموافق ٤ أبريل ٢٠١٩ في
نفس الزمان والمكان





جدول أعمال الجمعية العامة العادية

١. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٨.
٢. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م والمصادقة عليه.
٣. الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.
٤. الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.
٥. مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م والمصادقة عليها.
٦. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام ٢٠١٨ على النحو التالي:
 - أ) ترحيل مبلغ ٨٠,٤٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
 - ب) اعتماد مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني ومبلغ ٩٤١,٠٠٠ دولار أمريكي لصندوق الزكاة.
 - ج) توزيع أرباح نقدية خلال عشرة أيام من تاريخ انعقاد الجمعية العامة عن كافة الأسهم العادية حسب سجل المساهمين كما هو مسجل في يوم انعقاد الجمعية العامة العادية بنسبة ٣,٣٤٪ من القيمة الاسمية للسهم بواقع ٨٧,٠٠٠ دولار أمريكي للسهم الواحد بمبلغ إجمالي قدره حوالي ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (معددا أسهم الخزينة)، شريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية المختصة.
 - د) اعتماد توصية مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة على المساهمين بقيمة ٥٥ مليون دولار أمريكي حسب سجل المساهمين كما هو مسجل في يوم انعقاد الجمعية العامة العادية بمعدل ٥,٩٧٪ من القيمة الاسمية للسهم بواقع سهم ١ عن كل ١٦,٧٤ سهم يمتلكه المساهم (معددا ٢.٧,٥٤٧,١٧ أسهم خزينة ملغاة)، شريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية المختصة.
 - هـ) ترحيل مبلغ ٣٦,١٩٥,٠٠٠ دولار أمريكي كأرباح مستبقاه للعام القادم.
٧. الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ ٣,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
٨. مناقشة تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م والتزام المجموعة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
٩. تفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة القرارات والموافقة والترخيص لأي عمليات جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المجموعة والمصادقة عليها كما هو مبين في تقرير مجلس الإدارة المعروض على الجمعية وإيضاحات البيانات المالية رقم ٢٧ تماشياً مع المادة (١٨٩) من قانون الشركات البحريني.
١٠. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.
١١. الموافقة على تعيين/إعادة تعيين مدققي حسابات المجموعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم (شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي).
١٢. المصادقة على تعيين السيد عمرو سعد المنهالي كعضو مجلس إدارة مستقل خلفاً للسيد كمال باحمدان للفترة التكميلية من ٢٠١٧ إلى ٢٠١٩.
١٣. الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة فيما يتعلق بزيادة رأسمال الشركة الصادر وذلك بإصدار أسهم منحة.
١٤. الموافقة على تفويض الرئيس التنفيذي أو من ينوب عنه في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ما ورد أعلاه، والتوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة بالنيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل بمملكة البحرين.
١٥. ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة (٢.٧) من قانون الشركات التجارية.

جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة





مجموعة جي إف إنش المالية ("المجموعة")
محضر اجتماع الجمعية العامة العادية

المنعقد في يوم الأربعاء، 10 رجب 1439 هـ
الموافق 27 مارس 2018م
في تمام الساعة العاشرة صباحاً

بمقر مجموعة جي إف إنش المالية
مملكة البحرين

استهل السيد رئيس مجلس الإدارة لمجموعة جي إف إنش المالية السيد جاسم الصديقي اجتماع الجمعية العامة العادية للبنك باسم الله عز وجل والصلاة والسلام على رسول الله ومن والاه مرحباً بالسادة المساهمين وشاكراً لهم حضورهم الاجتماع. وكذلك رحب رئيس المجلس بمندوبي كل من إدارة المؤسسات المالية الإسلامية بنصرف البحرين المركزي ومندوبي وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومندوب بورصة البحرين وممثل المدقق الخارجي السادة (KPMG) كما أعرب السيد الرئيس عن بالغ شكره لعضو هيئة الرقابة الشرعية الشيخ فريد هادي والشيخ نظام يعقوبي لحضورهما الاجتماع.

ومن ثم أشار السيد الرئيس إلى أن هذا الاجتماع هو الاجتماع الثاني لعقد الجمعية العمومية العادية، حيث أن النصاب القانوني لم يكتمل في الاجتماع الأول والذي كان مقرره تاريخ 20 مارس 2018م، مما استدعى عقد الاجتماع الثاني اليوم، حيث بلغ عدد الحضور من المساهمين في هذا الاجتماع أصالةً ووكالة ما يمثل 1,473,306,401 سهم من إجمالي أسهم رأس المال وبما يعادل نسبة مئوية قدرها 40.02٪ وهي نسبة تكفي لتوافر النصاب القانوني المطلوب لعقد الاجتماع الثاني للجمعية العامة ومن ثم أعلن الرئيس انعقاد الجمعية.





وطلب السيد الرئيس موافقة الحضور على تعيين الدكتور محمد عبدالسلام سكرتيراً للجلسة. وبعد موافقة الحضور على التعيين شرع السيد / الرئيس في تلاوة ومناقشة بنود جدول أعمال الاجتماع و ذلك بعد الموافقة عليه على النحو التالي:-

البند الأول: المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ 01 مارس 2017.

في البداية طلب السيد الرئيس من السادة الحضور إبداء أية ملاحظات أو تعليقات على المحضر المطروح للمناقشة في البند الأول. ولم يبد أي من الحضور ثمة ملاحظات بشأن المحضر، فتمت المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ 01 مارس 2017.

البند الثاني: مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والمصادقة عليه.

أشار السيد الرئيس بأن تقرير مجلس الإدارة متوفر لدى السادة المساهمين، وأنه وإدارة البنك على أتم الاستعداد للإجابة على أية ملاحظات أو استفسارات يطرحها السادة المساهمين تتعلق بالتقرير.

استفسر السيد زياد البنة عن مشروع تونس وآخر تطورات مضيماً بأنه لم يحصل على أي تقرير يبين آخر تطورات المشروع الذي يتم العمل به من قبل المجموعة، فرد عليه السيد هشام الرئيس التنفيذي بأنه يتم تسليم تقارير بصفة دورية بأخر تطورات الاستثمار للمساهمين كل ستة أشهر وسيتم مناقشة تفاصيل مشروع تونس في البند الخامس والمتعلق بمناقشة الحسابات الختامية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.

ملاحظة: مرفق نسخة من تقرير مجلس الإدارة الذي يعتبر جزءاً لا يتجزأ من المحضر ومكملاً له.

البند الثالث: الإستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.

Page 2 of 9



محضر اجتماع الجمعية العادية
27 مارس 2018م



طلب السيد رئيس مجلس الإدارة من الشيخ فريد هادي عضو هيئة الرقابة الشرعية بقراءة تقرير هيئة الرقابة الشرعية حيث بدأ الدكتور فريد هادي باسم الله عز وجل والصلاة والسلام على رسول الله ومن وآله ورحب بالسادة المساهمين والحضور ومن ثم قام بتلاوة تقرير هيئة الرقابة الشرعية للبنك حول الأعمال التشغيلية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.

بعد ذلك وبعد الانتهاء من مناقشة تقرير الهيئة الشرعية تم التصديق عليه من قبل المساهمين الحاضرين.

ملاحظة: مرفق نسخة من تقرير الهيئة الذي يعتبر جزءاً لا يتجزأ من المحضر ومكملاً له.

البند الرابع: الاستماع إلى تقرير مراقبي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.

دعا السيد رئيس المجلس مندوب السادة مدققي الحسابات (كي بي إم جي KPMG) إلى تلاوة تقريرهم على القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015م حيث قام السيد عبدالله غزوان مندوب السادة مدققي الحسابات (كي بي إم جي KPMG) بتلاوته أمام السادة المساهمين، وبعد تلاوة التقرير والانتهاء من مناقشته تم التصديق عليه من قبل جميع السادة الحضور.

ملاحظة: مرفق تقرير السادة مدققي الحسابات بهذا المحضر حيث تعتبر جزءاً منه ومكملاً له.

البند الخامس: مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والمصادقة عليها.

قام الرئيس بتلاوة البند الخامس من جدول أعمال الاجتماع و من ثم فتح المجال للحضور لإبداء ما لديهم من استفسارات بشأن البيانات المالية، فاستفسر السيد زياد البنة عن مشروع تونس وعن ما إذا كان هنالك تطورات في المشروع وخطط المجموعة لتكاملته وأشار السيد زياد البنة أن البنك الذي يتعامل معه في هذا الخصوص هو بنك دبي الإسلامي. ورد عليه السيد الرئيس قائلاً إنه من خبرته في مجال الاستثمارات أن فترة 2008 أثرت في الكثير من الاستثمارات في الوطن العربي وأغلب مناطق العالم حيث الكثير من الشركات سقطت ولم تنهض ويجب على المستثمرين أن يعلموا أن مجال الاستثمار فيه الربح والخسارة، ولكن يجب





الأخذ بالاعتبار أن المجموعة منذ الأربع سنوات الماضية تمضي قدما في سبيل توزيع الأرباح ونهضة الاستثمارات. ثم قال السيد هشام الرئيس أن المستثمرين في مشروع تونس قد حصلوا على عروض من المجموعة للتخارج من هذا المشروع وأغلبهم قبل هذا الأمر لأن المجموعة ترى أن المشروع مهم واستراتيجي. كما علق السيد هشام الرئيس قائلاً أن مشروع تونس تأثر بعدة عوامل سياسية واقتصادية ولكن المشروع يتم العمل به حالياً وفيه تطورات كثيرة مثل استكمال البنية التحتية للمرحلة الأولى والثانية و توقيع اتفاقية لبناء مركز تجاري و استكمال عدة أقسام من ملعب الجولف و أن المشروع يعتبر من أكبر المشاريع حجماً وتطوراً في تونس، وتقوم المجموعة وبصفة دورية بإرسال تقارير بأخر التطورات للمستثمرين كل ستة شهور حسب قوانين البنك المركزي في البحرين.

ثم استفسر السيد خليل علي عن سبب انخفاض نتائج المجموعة في الربع الأخير مقارنةً بالفترات السابقة من السنة الحالية، فرد السيد هشام الرئيس بأن هذه الفترة أثرت على بعض الصفقات للمجموعة بسبب تغيير القوانين في مملكة البحرين و أشار الى أنه في مجال الاستثمار تحدثت أمور تؤثر على النتائج وهي ليست تحت تحكم المجموعة ولكن الإدارة ستبدل جهدها لأداء أفضل في الفترة القادمة. وفي النهاية تمت المصادقة بإجماع الحضور على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

البند السادس: الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام 2017 على النحو التالي:

أ) ترحيل مبلغ 10,418,200 دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.

وافقت الجمعية العامة العادية على ترحيل مبلغ 10,418,200 دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.

ب) اعتماد مبلغ 1,000,000 دولار أمريكي لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني ومبلغ 784,432 دولار أمريكي لصندوق الزكاة.

وافقت الجمعية العامة العادية على اعتماد مبلغ 1,000,000 دولار أمريكي لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني ومبلغ 784,432 دولار أمريكي لصندوق الزكاة.

Page 4 of 9



محضر اجتماع الجمعية العادية
27 مارس 2018م



ت) توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية حسب سجل المساهمين كما هو مسجل في يوم انعقاد الجمعية العامة العادية بنسبة 8.72% من القيمة الاسمية للسهم بواقع 0.0231 دولار أمريكي للسهم الواحد (غير شامل لأسهم الخزينة) بمبلغ إجمالي لا يتجاوز 85,000,000 دولار أمريكي. وسوف يتم دفع الأرباح خلال عشرة أيام من تاريخ انعقاد الجمعية العامة.

جرت المناقشات بشأن توزيع أرباح نقدية على كافة الأسهم العادية بنسبة 8.7% حيث تقدم السيد خليل علي بطلب زيادة النسبة النقدية المراد توزيعها من 8.72% إلى 12% فرد السيد الرئيس بأن النسبة يوصي بها مجلس الإدارة ويتم الموافقة عليها من قبل المصرف المركزي وأن تحديد النسبة يتم بعد دراسة مجموعة من المعطيات، وأشار السيد الرئيس أن مجلس الإدارة سيبدل أقصى ما عنده لزيادة هذه النسبة في السنوات القادمة.

وبعد مناقشة طلبات المستثمرين والمداولة بينهم وافقت الجمعية العامة العادية بإجماع الحضور على توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية حسب سجل المساهمين كما هو مسجل في يوم انعقاد الجمعية العامة العادية بنسبة 8.7% من القيمة الاسمية للسهم بواقع 0.0231 دولار أمريكي للسهم الواحد بمبلغ إجمالي قدره 85 مليون دولار أمريكي وذلك بعد أخذ موافقة مصرف البحرين المركزي والجهات المسنولة.

ث) ترحيل مبلغ 6,979,368 دولار أمريكي كأرباح مستبقاه للعام القادم.

وافقت الجمعية العامة العادية على ترحيل مبلغ 6,979,368 دولار أمريكي كأرباح مستبقاه للعام القادم.

البند السابع: الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ 4,450,000 دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة خاضعة لموافقة وزارة الصناعة والتجارة والساحة طبقاً للمادة 188 من قانون الشركات التجارية.

وبعد المناقشة والمداولة وافقت الجمعية العامة العادية على اعتماد مبلغ 4,450,000 دولار أمريكي (أربعة ملايين وأربعمائة وخمسون ألف دولار أمريكي) كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة فيما تقدم HSBC بصفته ممثلاً لعدد من المستثمرين من خلال صندوق استثماري بإعتراضهم على هذا البند، حيث يمثلون ما نسبته 1.68% من المساهمين (4.21% من مجموع الحضور).



محضر اجتماع الجمعية العامة
27 مارس 2018م



البند الثامن: مناقشة تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م والتزام المجموعة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.

قام السيد الرئيس بتلاوة البند السادس والمتعلق بتقرير الحوكمة وطلب السيد الرئيس من السادة الحضور إبداء أية ملاحظات أو تعليقات على التقرير.

ولم يبد أي من السادة المساهمين أية استفسارات أو ملاحظات بشأن تقرير الحوكمة، وتمت الموافقة والمصادقة على التقرير للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.

البند التاسع : تفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة القرارات والموافقة والترخيص لأي عمليات جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المجموعة والمصادقة عليها كما هو مبين في تقرير مجلس الإدارة المعروض على الجمعية ومبين في الملاحظة رقم 25 من البيانات المالية تماشياً مع المادة (189) من قانون الشركات البحريني.

قام السيد هشام الرئيس بشرح كافة تفاصيل المعاملات التي تمت أو المزمع عقدها مع أطراف ذات علاقة وعددها تسعة معاملات كان أبرزها قيام المجموعة ببيع 49% من حصتها في المدرسة البريطانية - البحرين على مجموعة السريع، قيام المجموعة بشراء حصص الأغلبية في المدرسة البريطانية من مجموعة السريع لغرض بيعها لشركة انسابرد بمبلغ يصل الى 57 مليون دولار، قيام المجموعة ببيع فيلامار نيس على مجموعة السريع بمبلغ 25 مليون دولار أمريكي، قيام المجموعة بتسديد تمويل للمتكاملة كابيتال بمبلغ وقدره 22 مليون دولار أمريكي، وقيام المجموعة بتنفيذ شراء 10% من شركة الصقر من المتكاملة كابيتال، قيام المجموعة باستثمار مبلغ 18 مليون دولار أمريكي مع شركة ADCorp، والدخول في شراكة استراتيجية مع Gullwing Enterprises W.L.L لمشروع العين من خلال تحويل 15% من ملكية شركة العين والتزام بمبلغ 6 مليون دولار أمريكي خلال فترة خمس سنوات بالإضافة إلى خط تمويل يصل إلى 20 مليون دولار

Page 6 of 9



مجلس اجتماع الجمعية العادية
27 مارس 2018م



أمريكي، والدخول في مفاوضات لبيع مجموعة من الأصول العقارية التابعة للمجموعة لشركة "اشراق العقارية" مقابل حصة مؤثرة في شركة "اشراق العقارية"، والدخول في مفاوضات مع شركة "شاين للاستثمار في المشروعات التجارية" و"شعاع كابيتال" لغرض تملك حصة مؤثرة في "شعاع كابيتال".

ولم يبد أي من السادة الحضور أية استفسارات او ملاحظات بشأن تلك المعاملات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المجموعة، وتمت الموافقة والمصادقة على كافة تلك المعاملات، فيما تقدم HSBC بصفته ممثلاً لعدد من المستثمرين من خلال صندوق استثماري بإعتراضهم على هذا البند، حيث يمثلون ما نسبته 1.68% من المساهمين (4.21% من مجموع الحضور).

البند العاشر: الاطلاع على المكافآت لأحد أعضاء مجلس الإدارة التي تم دفعها من عام 2015 الى عام 2016 مقابل خدماته وذلك طبقاً للمادة 188 من قانون الشركات التجارية.

اطلع المساهمون على المكافآت لأحد أعضاء مجلس الإدارة التي تم دفعها من عام 2015 الى عام 2016 مقابل خدماته، وتمت الموافقة والمصادقة عليه.

البند الحادي عشر: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 م.

وافقت الجمعية العامة العادية على إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن تصرفاتهم خلال الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م، فيما تقدم HSBC بصفته ممثلاً لعدد من المستثمرين من خلال صندوق استثماري بإعتراضهم على هذا البند، حيث يمثلون ما نسبته 1.68% من المساهمين (4.21% من مجموع الحضور).

البند الثاني عشر: الموافقة على تعيين/إعادة تعيين مدققي حسابات المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم (شريطة الحصول





أبدى أحد المساهمين تساؤله عن المدة الزمنية لتغيير المدققين الخارجيين للبنك حيث أشار انه حسب علمه يجب تغيير مدققي الحسابات كل خمس سنوات، فرد السيد هشام الرئيس عليه بأنه حسب متطلبات المصرف المركزي يجب تغيير فقط الشريك وهذا ما تقوم به المجموعة كل سنتان. وبعد المناقشة وافقت الجمعية العامة العادية على اقتراح مجلس الإدارة بإعادة تعيين السادة KPMG كمراقبين لحسابات البنك للعام 2018م كما تم تفويض مجلس الإدارة بتحديد أنعابهم السنوية وذلك بعد موافقة الجهات الرقابية، فيما تقدم HSBC بصفته ممثلاً لعدد من المستثمرين من خلال صندوق استثماري بإعتراضهم على هذا البند، حيث يمثلون ما نسبته 1.68% من المساهمين (4.21% من مجموع الحضور).

البند الثالث عشر: الموافقة على تعيين/إعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية للخمس سنوات

القادمة (2018م – 2022م) وتحديد مكافآتهم ومخصصاتهم .

استمعت الجمعية العامة العادية لتوصية مجلس الإدارة بإعادة تعيين أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للبنك للعام 2017م.

وأبدى السادة المساهمين رضاهم بأداء أعضاء الهيئة الشرعية حيث وافقت الجمعية العامة العادية على إعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية وتحديد مكافآتهم ومخصصاتهم للبنك للأعوام 2018م – 2022م وذلك كما في العرض المبين لدى السادة المساهمين والملخص في 5 آلاف دولار بدل حضور عن كل اجتماع و 35 ألف دولار مكافأة سنوية للعضو التنفيذي و 50 ألف دولار مكافأة سنوية إلى الاعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين ، حيث يتكون المجلس من السادة:

1. فضيلة الشيخ / عبدالله بن سليمان المنيع
2. فضيلة الشيخ / نظام بن محمد صالح يعقوبي
3. فضيلة الشيخ / فريد محمد هادي
4. فضيلة الشيخ / عبد العزيز خليفة القصار

البند الرابع عشر : انتخاب عضو مجلس ادارة مكمل لشغل المنصب الشاغر للفترة المتبقية

لمجلس الإدارة الحالي (2017-2019)، بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي:

Page 8 of 9





ناقش الحضور البند المتعلق بانتخاب السيد مصطفى خربة كعضو مجلس ادارة مكمل للفترة التكميلية من 2017 الى نهاية السنة المالية 2019، كما بين السيد الرئيس أنه تم الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

وبعد المناقشة وافقت الجمعية العامة العادية على انتخاب السيد مصطفى خربة كعضو بمجلس إدارة البنك بالتركية.

البند الخامس عشر : ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة (207) من قانون الشركات التجارية.

وحيث أنه لم تكن هناك ثمة أعمال اخرى استجدت، فقد عبر السيد الرئيس عن بالغ شكره وتقديره للجميع لحضورهم هذا الاجتماع ولرعاية صدورهم وصبرهم وتعاونهم مع مجموعة جي اف اتش المالية. كما وقدم السيد الرئيس بالغ الشكر لجميع ممثلي الجهات الرسمية لتشريفهم هذا الاجتماع. معلناً انتهاء أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية في تمام الساعة الحادية عشر والنصف صباحاً.

المرفقات:

- 1 تقرير مجلس الادارة.
- 2 تقرير السادة مدققي الحسابات.
- 3 تقرير هيئة الرقابة الشرعية.




الدكتور محمد عبدالسلام
رئيس قسم الرقابة الشرعية

مقرر الجلسة/مقرر مجلس الإدارة


السيد جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة





تقرير رئيس مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

نيابةً عن مجلس إدارة مجموعة «جي إف إتش» المالية، يسرني أن أضع بين أيديكم النتائج المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، والتي توجت بالأداء الجيد والربحية العالية التي حققتها المجموعة عبر مختلف أنشطة أعمال المجموعة والشركات التابعة.

لقد حققت مجموعة «جي إف إتش» المالية مكاسب قوية في جميع عملياتها للعام الرابع على التوالي، بالرغم من أوضاع السوق المليئة بالتحديات، والتي سادت منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وغيرها من الأسواق العالمية الأخرى التي تستثمر فيها المجموعة، والتي تسعى دوماً إلى تحقيق القيمة والنمو في هذه الأسواق.

لقد كانت قدرة المجموعة على تحقيق تحسينات مالية وتشغيلية ثابتة ومعززة عنصراً أساسياً في توطيد الثقة بالمجموعة وتعزيز مكانتها كواحدة من أفضل المجموعات المالية على مستوى المنطقة.

يعزى التقدم المستمر الذي تشهده المجموعة إلى التحول الناجح الذي قامت به لتصبح على ما هي عليه الآن، مجموعة مالية متكاملة تقوم على أساس مالي متين وتنتهج نموذجاً يعتمد على التنوع الجيد في أنشطتها من خلال إنشاء خطوط أعمال تحقق إيرادات متنوعة في أنشطة الصيرفة التجارية، الصيرفة الاستثمارية، الأنشطة العقارية وإدارة الأصول. وفي إطار هذا التنوع في أنشطتنا، ركزنا أيضاً على تعزيز قدرتنا في الاستفادة من الفرص بشكل فعال على مستوى مختلف فئات الأصول وكذلك القطاعات والمناطق ذات الإمكانيات الواعدة، والتي تشمل أسواق المنطقة وجنوب أفريقيا والهند وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية.

تمشياً مع استراتيجيتنا وأهدافنا، فقد تركزت جهود المجموعة خلال عام ٢٠١٨ على ثلاثة محاور رئيسية شملت الاستغلال الأمثل للخبرة والمعرفة التي تتمتع بها المجموعة، البناء على السجل الحافل للمجموعة في استقطاب الاستثمارات الجديدة المدرة للربح وإيجاد واستخلاص القيمة من الأصول القائمة حالياً، وتأمين عمليات خارج مريحة في المواعيد المستهدفة تمشياً مع هدفنا المنشود وحرصنا على مواصلة تحقيق عوائد قوية للسادة المستثمرين والمساهمين.

لقد ساهم التنفيذ الناجح لعملياتنا في جميع هذه المجالات في دعم نتائجنا القوية للعام ٢٠١٨. وعلى ضوء هذه الخلفية، فقد سجلت المجموعة ربحاً صافياً موحداً بقيمة ١١٥ مليون دولار أمريكي، مقارنة بما مقداره ١٠٣,١٩ مليون دولار أمريكي في العام السابق، بزيادة نسبتها ١١,٤٪. كما حققت المجموعة ربحاً صافياً للمساهمين بقيمة ١١٤,٨ مليون دولار أمريكي، مقابل ١٠٤,١٨ مليون دولار أمريكي في العام السابق، بزيادة نسبتها ٩,٥٪.

بلغ مجموع الإيرادات الموحدة للمجموعة ٢٤٦,٢١ مليون دولار أمريكي، مقارنة بما مقداره ٢٠٤,٣٦ مليون دولار أمريكي في عام ٢٠١٧، مما يعكس معدل الزيادة السنوية القوي الذي بلغت نسبته ٢٠,٥٪. ويعود السبب في هذا النمو إلى نموذج أعمال متنوع ناجح ومساهمات قوية من الأنشطة المصرفية الاستثمارية والتجارية والعقارية وإدارة الأصول، إضافة إلى الزيادات المسجلة في مصادر دخل أخرى ناجمة عن مبادرات استراتيجية نفذتها المجموعة. كما واصلت «جي إف إتش» إنجازات خارج مريحة والتي وصلت في مجموعها إلى ١٢٠ مليون دولار أمريكي.

وقد نما إجمالي الأصول من ٤,١١ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠١٧ ليصل إلى ٤,٩٩ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠١٨. كما أنهت المجموعة السنة المالية بمعدل كفاية رأسمال ١٧,٣٪ وعائد على حقوق المساهمين ١١,١٪، مما يؤكد الوضع المالي الصحي والقوي للمجموعة. كما لوحظ تحسن وضع السيولة بالمجموعة، حيث جمعت المجموعة أكثر من مليار دولار أمريكي رغم ظروف السوق الصعبة، مما يضع المجموعة في موقع جيد لتحقيق مزيد من النمو والاستثمار. كما تم تحقيق تحسينات في الميزانية في عام ٢٠١٨، إضافة إلى تحسين محفظة المطلوبات لدى المجموعة، حيث قامت في عام ٢٠١٨ بتسديد صكوك بقيمة ٢٠٠ مليون دولار أمريكي تم سحبها في عام ٢٠١٧، كما قامت بالسداد المبكر لتسهيلات وكالة. إضافة إلى ذلك، اتخذت «جي إف إتش» خطوات عملية لدعم سعر سهمها والقيمة السوقية، حيث استحوذت على أسهم خزينة تعادل ٧٪ من إجمالي أسهم المجموعة الصادرة.

لقد نجم عن هذه المكاسب المحققة خلال عام ٢٠١٨ والمدعومة بالعديد من المبادرات المذكورة سابقاً، تقوية ثقة السوق بالمجموعة، والتي تعززت تصنيفاتها الائتمانية من قبل عدد من وكالات التصنيف الائتماني العالمية، أبرزها: «فيتش» التي حافظت على تصنيف «B» للمجموعة مع نظرة مستقبلية مستقرة، وذلك رغم الظروف الصعبة في الأسواق المحلية والإقليمية وموجة التصنيفات المنخفضة.





تقرير رئيس مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

لقد مكنت هذه النتائج الجيدة مجلس الإدارة من التوصية بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين لعام ٢٠١٨، خاضعة لموافقة الجمعية العمومية. وتعكس هذه الأرباح النقدية سياسة «جي إف إتش» المستدامة وجهودها المتواصلة لجعل المجموعة واحدة من أقوى المانحين للأرباح النقدية على مستوى المنطقة. وعلى صعيد متصل، فقد تم تحقيق عوائد مجزية لمستثمرينا خلال عام ٢٠١٨، إذ قامت المجموعة خلال العام بتوزيع ما مجموعه ٢٨,٥ مليون دولار أمريكي للمستثمرين على مستوى جميع الاستثمارات والصناديق المدارة من قبل المجموعة.

بالنظر إلى أهم الإنجازات التي تحققت خلال العام الماضي، فقد واصلنا سعينا لإيجاد وإبرام عدد من المعاملات الاستثمارية الاستراتيجية، حيث نجحت المجموعة في توسعة محفظتها العالمية للأصول العقارية المدرة للدخل. واستحوذت المجموعة في المملكة المتحدة على «ويست سايد اوفس بزنس بارك» في هيمل هيمستيد الواقعة شمال لندن. كما أجرت المجموعة استثمارات مهمة في الولايات المتحدة للاستحواذ على ٢ من العقارات المكتبية في ضواحي شيكاغو في إطار صفقة بلغت قيمتها ١٥٠ مليون دولار أمريكي. هذا ومن خلال تركيزها المتواصل على الاستثمار مستقبلا في القطاعات الواعدة القوية والنائية عن المخاطر، تخطط المجموعة الآن لإنشاء مؤسسات متخصصة في مجالي الرعاية الصحية والتعليم خلال عام ٢٠١٩، بهدف الاستغلال الأمثل والاستفادة من الفرص الواعدة في هذين القطاعين.

وعلى صعيد الاستثمارات الخاصة، فقد استثمرت المجموعة في قطاع التكنولوجيا لأول مرة خلال عام ٢٠١٨، حيث استحوذت على المنصة الإلكترونية «إنترتينر» التي تتخذ من دولة الإمارات العربية المتحدة مقرا لها من خلال صفقة قيمتها ١٥٠ مليون دولار أمريكي. تعتبر «إنترتينر» واحدة من رواد مزودي العروض الترويجية في المنطقة، كما تتطلع لتوسعة عملياتها على نطاق عالمي. ومع نجاح «إنترتينر» في مضاعفة حجم أعمالها خلال العامين الماضيين، نعمل عن كثب مع شركائنا في هذا الاستثمار، بما في ذلك مجموعة الفطيم لمضاعفة حصتها السوقية وتحقيق قيمة أفضل من قطاعات التكنولوجيا والترفيه ذات معدلات النمو العالية.

سجلت الأصول الحالية للمجموعة تقدماً قوياً، فعلى صعيد الصيرفة التجارية، سجل المصرف الخليجي التجاري نمواً في إجمالي الأصول بنسبة بلغت ٨,٧٪، من ٢,٠٨ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠١٧ إلى ٢,٢٦ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠١٨. كما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٨,٣٪، من ١,٣ مليار دولار أمريكي إلى ١,٤٢ مليار دولار أمريكي. كما شهد قسم تمويل الشركات لدى البنك معدل نمو إيجابياً.

واصلت الأصول الأخرى للمجموعة أداءها الجيد لتعزيز العوائد والأرباح للمستثمرين، بما في ذلك استثماراتنا في جامعة AMA الدولية، مول جدة، المحفظة العقارية الصناعية ١ و ٢ بالولايات المتحدة الأمريكية، مدرسة شيفلد الخاصة، مركز البيانات بالولايات المتحدة الأمريكية ومحفظة المكاتب المتنوعة بالولايات المتحدة الأمريكية.

بالنسبة لمحفظة العقارات والبنية التحتية، فقد نجحنا في الاستحواذ على أصول بقيمة دفترية منخفضة نسبياً وبدأنا بتحويلها إلى أصول مدرة للعوائد مثل الفنادق ومراكز البيع بالتجزئة، وقد شمل ذلك الاستحواذ على مساحات شاسعة من الأراضي في كل من البحرين، دبي، الهند، تونس والمغرب، والتي ستوفر للمجموعة تشكيلة واسعة من الاسواق والفئات التي يمكن الاستفادة منها على المدى المتوسط والطويل. كما تم تحقيق تقدم في مشروعنا بالهند، حيث نجحنا بتدشين أول مدينة متكاملة في منطقة مطار نافاي مومباي، لتكون بمثابة مدينة سكنية باسم "Wadhwa City" وقد تم الشروع في عمليات البيع المسبق للوحدات.

وفي السوق المحلي بمملكة البحرين، تم إحراز تقدم كبير في مشروع «فيلمار» عبر استحواذنا على حصة كبيرة من الصوك، وجاري العمل على تطويره سريعاً بغية إكماله بموعده المحدد. كما تم الشروع بمخطط رئيسي جديد لمشروع العرين الذي يتم تحديته بهدف إنشاء وجهة سياحية ورياضية جديدة في البحرين تشمل كذلك صناعة المعارض والضيافة الفاخرة مع استكمال المشروع في ٢٠١٩. وما يزال دعم التنمية الاقتصادية والاجتماعية في المملكة وإنجاز أهداف رؤية ٢٠٣٠ جزءاً لا يتجزأ من أعمالنا بهدف تعزيز مكانتنا كأحد أهم وأنشط المستثمرين على مستوى البحرين.





تقرير رئيس مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تماشياً مع جهودنا المبذولة لمكافأة مساهمينا ومستثمرينا بعوائد مجزية، فقد حققنا عدداً من التخرجات الاستراتيجية خلال عام ٢٠١٨، من بينها بيع جنة دلمون المفقودة بقيمة ٦٠ مليون دولار أمريكي. كما تخرجت المجموعة من حصتها في مدارس فيلادلفيا الخاصة في دبي والبالغة ٧٠٪، والتي استحوذت عليها في أكتوبر ٢٠١٤، محققة عائداً نسبته ٣٣٪ خلال ٣ سنوات هي فترة الاستثمار.

ومع تحقيقنا لسنة أخرى من التقدم الملحوظ، ندخل عام ٢٠١٩ بأسس أقوى ستمكنا من تسجيل مزيد من النمو ومواصلة تنفيذ استراتيجيتنا بنجاح. ويشهد عام ٢٠١٩ مرور ٢٠ عاماً من العمل الدؤوب لمجموعة جي إف إتش التي استطاعت بفعالية تجاوز العديد من المراحل الصعبة والانطلاق نحو تحقيق التقدم والنمو. نحن فخورون جداً بموقع المجموعة اليوم وما حققته من إنجازات مهمة، كما نؤكد من جديد التزامنا تجاه جميع شركائنا ومستثمرينا ومساهمينا الذين كانوا وما يزالون عنصراً جوهرياً في رحلتنا لتحقيق المزيد من النجاحات.

نحن واثقون بقدرتنا على البناء على هذا الزخم لتحقيق نمو أكبر في مختلف عملياتنا، لتشمل كذلك تحقيق مساهمات أكبر في أنشطتنا العقارية. وسنواصل التركيز على ٣ محاور رئيسية لقيادة دفة استراتيجيتنا في ٢٠١٩ تشمل الاستثمارات المدروسة في التعليم والرعاية الصحية، الأداء الجيد للأسواق الأمريكية، وتحقيق النمو في الاستثمارات الخاصة. سنواصل كذلك السعي وراء عمليات إدراج جديدة وتقوية مركزنا في أسواق مالية قوية، مع التخطيط لإطلاق عمليات في المملكة العربية السعودية والمملكة المتحدة والتي ستمكنا من كسب سيولة وفرص استثمارية أفضل.

في الختام، أود أن أتقدم بخالص الشكر إلى فريق إدارة «جي إف إتش» وموظفينا لمساهماتهم القيّمة وأدائهم المميز خلال العام. كما أود أن أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى السادة المساهمين والمستثمرين لثقتهم المتواصلة بمجموعة جي إف إتش، كما أتقدم بعظيم الشكر والامتنان إلى السادة مصرف البحرين المركزي لدعمهم المستمر، وإلى حكومة مملكة البحرين في ظل القيادة الرشيدة لجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة حفظه الله ورعاه أهل مملكة البحرين، وإلى صاحب السمو الملكي الأمير خليفة بن سلمان آل خليفة، رئيس مجلس الوزراء الموقر حفظه الله، وإلى صاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة، ولي العهد نائب القائد الأعلى النائب الأول لرئيس مجلس الوزراء حفظه الله.

نتطلع قدماً لعام آخر من القوة والازدهار لمجموعة جي إف إتش، واطلاكم دوماً على أحدث التطورات والنمو الذي نأمل أن تحققه المجموعة والأسواق التي نزاول فيها عملياتنا خلال المرحلة المقبلة بمشيئة الله.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

جاسم الصديقي

رئيس مجلس الإدارة



تقرير هيئة الرقابة الشرعية إلى السادة المساهمين
عن أنشطة مجموعة جي اف ائش المالية ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه اجمعين،
وبعد،

فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية لمجموعة جي اف ائش المالية الأعمال الاستثمارية بالبنك وقارنتها بما أصدرته من فتاوى
وأحكام في المدة المذكورة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.

مسئولية هيئة الرقابة الشرعية

تعتقد هيئة الرقابة الشرعية كمبدأ وممارسة عامة، أن إدارة المجموعة مسؤولة عن ضمان قيامها بأعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ
الشرعية الإسلامية. إن مسؤولية هيئة الرقابة الشرعية هي إبداء رأي مستقل على أساس مراجعتها لعمليات البنك وإعداد هذا
التقرير.

أساس الرأي:

وبناءً على الفتاوى والقرارات الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية، ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية
الإسلامية، وخطة التدقيق الشرعي، فإن هيئة الرقابة الشرعية ومن خلال اجتماعاتها الدورية قد استعرضت عمل تقارير
التدقيق الشرعي وفحصت مدى التزام المستندات والمعاملات مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية وذلك بالتنسيق مع قسم
التنفيذ والتنسيق الشرعي. علاوة على ذلك، فقد قامت إدارة المجموعة بشرح وتوضيح محتويات الميزانية العمومية
الموحدة، بيان الدخل الموحد، البيان الموحد لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية، والملاحظات المرفقة لها للسنة المالية
المنتهية في 31 ديسمبر 2018، بما يرضينا.

مجموعة جي اف ائش المالية ش.م.ب، ص.ب. 10006، المنطقة الصناعية البردية، (ل.ب. 973 17538538)، (ل.ب. 973 17540006)، www.gfh.com، info@gfh.com
مجموعة جي اف ائش المالية ش.م.ب، ص.ب. 10006، المنطقة الصناعية البردية، (ل.ب. 973 17538538)، (ل.ب. 973 17540006)، www.gfh.com، info@gfh.com



الرأي:


تعتقد هيئة الرقابة الشرعية:

- أن العقود والمعاملات والصفقات التي أبرمها البنك، متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
- أن توزيع الأرباح وتخصيص الخسائر على الاستثمارات كان متماشياً مع الأسس والمبادئ التي أقرتها هيئة الرقابة الشرعية ومتوافقة مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية التراء.
- أنه قد تم توجيه أية أرباح ناتجة عن مصادر أو وسائل محظورة وغير متوافقة لاحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية إلى حساب المؤسسات الخيرية.
- أنه قد تم حساب الزكاة وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، بطريقة صافي الأصول. هذا ويتحمل السادة المساهمين مسئولية دفع جزء من الزكاة على أسهمهم كما هو مذكور في دليل الزكاة.
- أن البنك قد أبدى إلتزامه بقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، وفتاوى هيئة الرقابة الشرعية والسياسات والاجراءات المتعلقة بالشريعة ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، والتوجيهات الشرعية الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.

وأخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.


فضيلة الشيخ نظام يعقوبي


فضيلة الشيخ عبدالله سليمان المنيع


فضيلة الشيخ فريد هادي


فضيلة الشيخ عبدالعزيز القصار

مجموعة دبي الفتيش المالية ش.م.م.د، دبي - ب. 10006، الصناعات، منطقة البحرين (ت) 17538538 +973، (ف) 17540006 +973، info@gfh.com، www.gfh.com
مجموعة دبي الفتيش المالية ش.م.م.د، هي شركة مساهمة عامة تأسست في منطقة البحرين بموجب السجل التجاري رقم 44136 وهي مرخصة بنك دولة الإمارات من قبل مصرف البحرين المركزي





تقرير مدققي الحسابات

إلى حضرات السادة المساهمين
مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب
المنامة - مملكة البحرين

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لمجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب («البنك») والشركات التابعة لها («المجموعة») والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، والبيانات الموحدة للدخل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية، والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة، ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسئولية مجلس الإدارة ومدققي الحسابات عن البيانات المالية الموحدة

ان هذه البيانات المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية من مسؤولية مجلس إدارة البنك، وإن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي في هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لما قمنا به من أعمال التدقيق.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية والتي تتطلب منا وضع وتنفيذ خطة للتدقيق للتأكد بدرجة معقولة من خلو البيانات المالية الموحدة من أي خطأ جوهري. يشتمل التدقيق على فحص للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات الواردة بالبيانات المالية الموحدة وذلك عن طريق إجراء اختبارات لعينات منها، كما ويشتمل أيضاً على تقييم للمبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي تجريها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عام لعرض البيانات المالية الموحدة. إننا نرى أن ما قمنا به من أعمال التدقيق يشكل أساساً سليماً للرأي الذي توصلنا إليه.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة حقيقية وعادلة، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، ونتائج أعمالها الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحدة ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية للبنك.

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والمجلد رقم (٢) من دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي، نفيد بما يلي:

(أ) إن البنك يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛

(ب) إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛

(ج) أنه لم يرد إلى علمنا وقوع أية مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية، أو قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية أو دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٢ والفقرات النافذة من المجلد رقم ٦ وتوجيهات مصرف البحرين المركزي)، أو أنظمة أسواق المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي والقرارات ذات العلاقة أو أنظمة وإجراءات بورصة البحرين أو لمتطلبات عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال البنك أو مركزه المالي؛

(د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

كسي بي جي

كي بي جي فخر

رقم قيد الشرك . . ١

١١ فبراير ٢٠١٩



0



مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية
المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والمصادقة عليها





بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر *٢٠١٨ | إيضاح | الموجودات |
|-------------------|--------------------|-------|--|
| ٢١٦,٤٤٥ | ٣٤١,٥٦٧ | ٦ | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ٩٥,٥٦٩ | ٢٨٩,٥٥٨ | | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| ٩٩٢,٥٠٢ | ٩٢٠,٦٧٦ | ٧ | موجودات التمويلات |
| ٥٢١,٤٠٨ | ٧٧٣,١٣٤ | ٨ | استثمارات في أوراق مالية |
| ٢٥٧,٨٠٦ | ٢٨٨,٢٧١ | | موجودات مشتركة لغرض التأجير |
| ٦١٦,٢٦٣ | ٥٢٣,٦٩٢ | ٩ | عقارات استثمارية |
| ٨٩٣,٠٣٧ | ١,٣١٦,٣١٨ | ١٠ | عقارات للتطوير |
| ٨١,٤٤٠ | ٦٦,٩٦٤ | ١١ | استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية |
| - | ١٤٧,١٤١ | ٢٠ | موجودات محتفظ بها لغرض البيع |
| ١١٧,١٣٥ | ٩٢,٩٠٢ | ١٢ | ممتلكات ومعدات |
| ٣١٨,٨٥٢ | ٢٢٩,١٤٢ | ١٣ | موجودات أخرى |
| ٤,١١٠,٤٥٧ | ٤,٩٨٩,٣٦٥ | | مجموع الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ٣٩,٤١٣ | ٤٦,٦٣٩ | | أموال المستثمرين |
| ٨٥٨,٤٩٦ | ١,٦٢٨,٣٨٩ | ١٤ | إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد |
| ١٨٩,٦٠٧ | ١٧٧,٩٠٦ | | حسابات جارية للعملاء |
| ٣٦٥,٠٦٢ | ٢٥٦,١٣٧ | ١٥ | مطلوبات التمويلات |
| - | ٤٢,٧٤٩ | ٢٠ | مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع |
| ٢٥٥,٧٣٣ | ٥١٧,٨٥٧ | ١٦ | مطلوبات أخرى |
| ١,٧٠٨,٣١١ | ٢,٦٦٩,٦٧٧ | | مجموع المطلوبات |
| ٩٠٦,٣٥٣ | ٨٩٦,٩١٠ | ١٧ | حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار |
| | | | حقوق الملكية |
| ٩٧٥,٦٣٨ | ٩٧٥,٦٣٨ | ١٨ | رأس المال |
| ٣,٠٥٨ | - | | علاوة إصدار أسهم |
| (٥٨,٤١٧) | (٨٥,٤٢٤) | ١٨ | أسهم خزينة |
| ١٠٥,٨٩٣ | ٩٢,٤٨٣ | | احتياطي قانوني |
| - | (٤,٧٢٥) | | احتياطي القيمة العادلة |
| - | (٤٣,٣٨٠) | | احتياطي تحويل العملات الأجنبية |
| ١٢٢,٨٢٥ | ١٢٣,١٣٦ | | أرباح مستبقة |
| ١,٠٢٦ | ١,٠٨٦ | ١٩ | احتياطي أسهم منحة |
| ١,١٥٠,٠٢٣ | ١,٠٥٨,٨١٤ | | مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي البنك |
| ٣٤٥,٧٧٠ | ٣٢٣,٤٠٨ | | حصص غير مسيطرة |
| - | ٤٠,٥٥٦ | ٢٠ | حصص غير مسيطرة محتفظ بها للبيع |
| ١,٤٩٥,٧٩٣ | ١,٤٢٢,٧٧٨ | | مجموع حقوق الملكية (صفحة ٩) |
| ٤,١١٠,٤٥٧ | ٤,٩٨٩,٣٦٥ | | مجموع المطلوبات وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار وحقوق الملكية |

* نتائج ديسمبر ٢٠١٨ تعكس تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٠). لم يتم تعديل الفترات السابقة. راجع إيضاح ٤ (٢) لتفاصيل إضافية.

اعتمدت البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٤ فبراير ٢٠١٩، ووقعها بالتبعية عن المجلس:

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

معالي الشيخ أحمد بن خليفة آل خليفة
نائب رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.



بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ايضاح |
|----------|----------|---|
| ١٢١,٢٩٤ | ٤٠,١٠٠ | العمليات المستمرة |
| ٦,٦٣١ | ٧,٩٨٩ | إيرادات الخدمات الاستشارية المصرفية |
| ٣,١٧٧ | ٣,٩٨٠ | إيرادات الرسوم والعمولات |
| ٧٣,٣٧٧ | ٧٢,٧٩٩ | إيرادات إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| (٢٤٨) | ٣,١٦١ | إيرادات من موجودات التمويلات وموجودات مشتراة لغرض التأجير |
| ١١,٣١٣ | ٣٣,٧٢٥ | ١١ حصة المجموعة من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية، صافي |
| ٤,٠٥٠ | ١,٢٥٢ | ٢١ إيرادات استثمارات في أوراق مالية، صافي |
| - | ١١٣,١٤٧ | ٢٢ ربح صرف العملات الأجنبية، صافي |
| ٤٨,٢١١ | ٥٥,٤٧٢ | ٢٣ إيرادات تسوية مطلوبات |
| ٢٦٧,٨٠٥ | ٣٣١,٦٣٥ | ٢٣ إيرادات أخرى، صافي |
| (٣٩,٤٨٠) | (٣٧,٧٣١) | الإيرادات قبل عوائد حاملي حسابات الاستثمار ومصرفات التمويل |
| ١٩,٧٢٦ | ١٤,٩٠٤ | عوائد حاملي حسابات الاستثمار قبل حصة البنك كمضارب |
| (١٩,٧٥٤) | (٢٢,٨٢٧) | ١٧ حصة البنك كمضارب |
| (٤٣,٦٩٢) | (٦٢,٥٨٥) | عوائد حاملي حسابات الاستثمار |
| ٢٠٤,٣٥٩ | ٢٤٦,٢١٣ | مطروحاً: مصرفات التمويل |
| ٤٠,٩١٤ | ٥٣,١٣٥ | ٢٤ مجموع الإيرادات |
| ٨,٧٧٨ | ١٤,٤٧٧ | ٢٤ تكلفة الموظفين |
| ٤٩,٣٨٧ | ٤٩,٤٧٧ | ٢٥ مصرفات الاستشارات الاستثمارية |
| ٩٩,٠٧٩ | ١١٧,٠٨٩ | ٢٥ مصرفات تشغيلية أخرى |
| ١٠٥,٢٨٠ | ١٢٩,١٢٤ | مجموع المصرفات |
| (٩,٣٨١) | (١٧,٦١٤) | ٢٦ الربح قبل مخصصات انخفاض القيمة |
| ٩٥,٨٩٩ | ١١١,٥١٠ | ٢٦ مطروحاً: مخصصات انخفاض قيمة الموجودات |
| ٧,٢٨٩ | ٣,٥٣٩ | ١ ربح السنة من العمليات المستمرة |
| ١٠٣,١٨٨ | ١١٥,٠٤٩ | ١ العمليات المتوقعة |
| ١٠٤,١٨٢ | ١١٤,٠٧٦ | الربح من عمليات شركات تابعة غير مصرفية، صافي |
| (٩٩٤) | ٩٧٣ | ربح السنة |
| ١٠٣,١٨٨ | ١١٥,٠٤٩ | ربح السنة المنسوب إلى: مساهمي البنك حصص غير منبطرة |
| ٣,٥٨ | ٣,٢٢ | العائد على السهم |
| ٣,٣٠ | ٣,١٢ | العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي) |
| | | العائد على السهم - العمليات المستمرة |
| | | العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي) |

هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

معالي الشيخ أحمد بن خليفة آل خليفة
نائب رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.



بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

| ٢٠١٨ | المنسوب لمساهمي البنك | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|------------|-------------|----------------|------------------------|--------------------------------|--------------|-------------------|-----------|----------------|--------------------|
| | رأس المال | إصدار أسهم | أرباح خريزة | احتياطي قانوني | احتياطي القيمة العادلة | احتياطي تحويل العملات الأجنبية | أرباح مستتفة | احتياطي أسهم منحة | المجموع | حصص غير مسيطرة | مجموع حقوق الملكية |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ (المعلن سابقاً) | ٩٧٥,٦٣٨ | ٣,٠٥٨ | (٥٨,٤١٧) | ١,٥٨٩٣ | - | - | ١٢٢,٨٢٥ | ١,٠٢٦ | ١,١٥٠,٠٢٣ | ٣٤٥,٧٧٠ | ١,٤٩٥,٧٩٣ |
| أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) (إيضاح ٤ (٢)) | - | - | - | - | - | - | (١٦,٥٨٦) | - | (١٦,٥٨٦) | (١٣,٠٩٢) | (٢٩,٦٧٨) |
| أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) من قبل شركات زميلة | - | - | - | - | - | - | (٩٦٥) | - | (٩٦٥) | - | (٩٦٥) |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ (معدل) | ٩٧٥,٦٣٨ | ٣,٠٥٨ | (٥٨,٤١٧) | ١,٥٨٩٣ | - | - | ١,٠٥٢,٧٤٤ | ١,٠٢٦ | ١,١٣٢,٤٧٢ | ٣٣٢,٦٧٨ | ١,٤٦٥,١٥٠ |
| ربح السنة (صفحة ٣٣) | - | - | - | - | - | - | ١١٤,٠٧٦ | - | ١١٤,٠٧٦ | ٩٧٣ | ١١٥,٠٤٩ |
| فروقات تحويل العملات الأجنبية | - | - | - | - | - | (٤٣,٣٨٠) | - | - | (٤٣,٣٨٠) | (١٥,٣٣١) | (٥٨,٧٧١) |
| تغيرات القيمة العادلة خلال السنة | - | - | - | - | (٤,٧٢٥) | - | - | - | (٤,٧٢٥) | - | (٤,٧٢٥) |
| مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة | - | - | - | - | (٤,٧٢٥) | (٤٣,٣٨٠) | ١١٤,٠٧٦ | - | ٦٥,٩٧١ | (١٤,٣٥٨) | ٥١,٦١٣ |
| أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠١٧ (إيضاح ١٨) | - | - | - | - | - | - | (٨٢,٤١٢) | - | (٨٢,٤١٢) | - | (٨٢,٤١٢) |
| المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية (صفحة ٢٥) | - | - | - | - | - | - | (٢,٤٣٢) | - | (٢,٤٣٢) | (٥٢٢) | (٢,٩٥٤) |
| إلغاء احتساب نتيجة فقدان السيطرة | - | - | - | - | - | - | (٢٤) | - | (٢٤) | (٨٠٤) | (٨٢٨) |
| إصدار أسهم وفق برنامج حوافز الموظفين (إيضاح ١٩) | - | - | - | - | - | - | ٦٢ | ٦٠ | ١٢٢ | ٩٨ | ٢٢٠ |
| المحول إلى الاحتياطي القانوني | - | - | - | ١١,٤٠٨ | - | - | (١١,٤٠٨) | - | - | - | - |
| شراء أسهم خريزة | - | - | (١٦,٠٩٧٣) | - | - | - | - | - | (١٦,٠٩٧٣) | - | (١٦,٠٩٧٣) |
| بيع أسهم خريزة | - | (٣,٠٥٨) | ١٣٣,٩٦٦ | (٢٤,٨١٨) | - | - | - | - | ١٠٦,٠٩٠ | - | ١٠٦,٠٩٠ |
| حصص غير مسيطرة ناتجة من الاستحواذ على شركات تابعة (إيضاح ٢٠) | - | - | - | - | - | - | - | - | ٦,٣١٦ | ٤,٠٥٦ | ١٠,٣٧٢ |
| الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ | ٩٧٥,٦٣٨ | - | (٨٥,٤٢٤) | ٩٢,٤٨٣ | (٤,٧٢٥) | (٤٣,٣٨٠) | ١,٢٣٣,١٣٦ | ١,٠٨٦ | ١,٠٥٨,٨١٤ | ٣٢٣,٤٠٨ | ١,٤٢٢,٧٧٨ |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.





بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

| ٢٠١٧ | المنسوب لمساهمي البنك | | | | | | | رأس المال | علاوة أسهم | أسهم خزينة (٣٤٠) | حساب تسوية رأس المال | احتياطي قانوني | أرباح مستيناة | احتياطي أسهم المنحة | المجموع | حصص غير مسيطرة | مجموع حقوق الملكية |
|-----------|------------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------------|-----------------|------------------|---------------------------------------|-----------|------------|------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------------|---------|----------------|--------------------|
| | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ | ربح السنة (صفحة ٢٣) | مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة | إصدار أسهم رأس المال | أسهم منحة صادرة | أرباح أسهم معلنة | المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية | | | | | | | | | | |
| ١,١٢١,٧٠٧ | ٢١٣,٦٨٣ | ٩٠٨,٠٢٤ | ٩٠٢ | ١٩١,٣٧٩ | ٩٣,٧٦٨ | ٢٤,٣٢٠ | - | ٥٩٧,٩٩٥ | - | - | - | - | - | - | - | - | ١,١٢١,٧٠٧ |
| ١٠٣,١٨٨ | (٩٩٤) | ١٠٤,١٨٢ | - | ١٠٤,١٨٢ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ١٠٣,١٨٨ |
| ١٠٣,١٨٨ | (٩٩٤) | ١٠٤,١٨٢ | - | ١٠٤,١٨٢ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ١٠٣,١٨٨ |
| ٤٦٩,٨٦٠ | ١٧٦,٧٥٤ | ٢٩٣,١٠٦ | - | - | - | (٢٤,٣٢٠) | - | ٢,٨٩٦ | ٣١٤,٥٣٠ | - | - | - | - | - | - | - | ٤٦٩,٨٦٠ |
| - | - | - | - | (٥٩,٧٩٩) | - | - | - | - | ٥٩,٧٩٩ | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (٥٩,٧٩٩) | - | (٥٩,٧٩٩) | - | (٥٩,٧٩٩) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (٥٩,٧٩٩) |
| (٣,٥٠٩) | - | (٣,٥٠٩) | - | (٣,٥٠٩) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (٣,٥٠٩) |
| (٧٢,٣٦٠) | (٣٤,٨١٦) | (٣٧,٥٤٤) | (٤٠) | (٣٩,٢١١) | ١,٧٠٧ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (٧٢,٣٦٠) |
| - | - | - | - | (١٠,٤١٨) | ١٠,٤١٨ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ٧,٠٤٢ | - | ٧,٠٤٢ | ١٦٤ | - | - | - | - | ٣,٥٦٤ | ٣,٣١٤ | - | - | - | - | - | - | - | ٧,٠٤٢ |
| (٨,٨٥٧) | (٨,٨٥٧) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (٨,٨٥٧) |
| (٨٢,٨٣٩) | - | (٨٢,٨٣٩) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (٨٢,٨٣٩) |
| ٢١,٣٦٠ | - | ٢١,٣٦٠ | - | - | - | - | - | (٣,٤٠٢) | ٢٤,٧٦٢ | - | - | - | - | - | - | - | ٢١,٣٦٠ |
| ١,٤٩٥,٧٩٣ | ٣٤٥,٧٧٠ | ١,١٥٠,٠٢٣ | ١,٠٢٦ | ١٢٢,٨٢٥ | ١٠٥,٨٩٣ | - | (٥٨,٤١٧) | ٣,٠٥٨ | ٩٧٥,٦٣٨ | - | - | - | - | - | - | - | ١,٤٩٥,٧٩٣ |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.





بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-----------|-----------|---|
| | | أنشطة التشغيل |
| ١,٣,١٨٨ | ١١٥,٠٤٩ | ربح السنة |
| | | تعديلات على: |
| (٨,٠٥١١) | (٨,٥٠٠) | إيراد الخدمات الاستشارية المصرفية |
| (١١,٣١٣) | (٣٣,٧٢٥) | إيراد استثمارات في الأوراق المالية |
| (٧,٠٤١) | (٣,١٦١) | حصة المجموعة من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية، صافي |
| (٤,٠٥٠) | (٤٣٤) | أرباح صرف العملات الأجنبية، صافي |
| (١٨,٠٠٠) | (٦,٩٠٢) | إيرادات أخرى |
| - | (١١٣,١٤٧) | إيراد من تسوية مطلوبات |
| ٤٣,٦٩٢ | ٦٢,٥٨٥ | مصروفات التمويل |
| ٦,٢٧٩ | ٢,٠٩٩ | استهلاك وإطفاء |
| ٩,٣٨١ | ١٧,٦١٤ | مخصصات انخفاض القيمة |
| ٤١,٦٢٥ | ٣١,٤٧٨ | |
| | | التغيرات في: |
| ٣,١٩٣ | (١٦٨,٢٨٦) | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| (٢١,٩١٢) | ٩,٢٥٦ | موجودات التمويلات |
| (١١,٥٤٩) | (٣,٠٤٦٥) | موجودات مشتراة لغرض التأجير |
| (٩٧,٤٣٧) | ٩,٤٥٨ | موجودات أخرى |
| (٥,١٥٢) | ٧,٢٢٦ | أموال المستثمرين |
| ٢٨٧,٩٨١ | ٧٦٩,٨٩٣ | إيداعات من مؤسسات مالية وشركات أخرى وأفراد |
| (٣,١٧٦) | (١١,٧٠١) | حسابات جارية للعملاء |
| ٩,٠٤٩ | (١٣٢,١٢٨) | مطلوبات أخرى |
| (١١٥,٨٣٧) | (٩,٤٤٣) | حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار |
| ٦,٣٥٤ | (٨,٩١٣) | حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي |
| ٩٣,١٣٩ | ٤٦٦,٣٧٥ | صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل |
| | | أنشطة الاستثمار |
| (٩٢١) | (٢,٨١٤) | مدفوعات لشراء معدات، صافي |
| (٢٢,٠٣٠) | (٣٣٦,١٢٠) | شراء استثمارات في أوراق مالية |
| - | (٥,٧٣٠) | شراء حصة إضافية في شركة زميلة |
| ٥١,٨٧٥ | ١١٨,٨٦٠ | مقبوضات من بيع استثمارات في أوراق مالية |
| ١٤,٨٥٧ | ٢٥,٣٠٨ | أرباح أسهم وإيرادات من استثمارات في أوراق مالية |
| - | (١٧,٢٧٦) | صافي النقد المدفوع لشراء شركة تابعة |
| ١,٨٥٧ | (١٥,٩٥٢) | (شراء) بيع عقارات استثمارية وعقارات للتطوير |
| ٥٣,٦٩٤ | ١,٤٥٩١ | مقبوضات من بيع أسهم شركات تابعة خاصة |
| (٩٨,٦٦٨) | (١٢٩,١٣٣) | صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار |
| | | أنشطة التمويل |
| ١٢٦,٢٥٥ | (٩,٨١٠) | مطلوبات التمويلات، صافي |
| (٣٦,٢٤٥) | (٥٥,٦٦٥) | مصروفات تمويل مدفوعة |
| (٦٥,١٣٩) | (٥٤,٨٨٣) | شراء أسهم خزينة، صافي |
| (٥٩,٧٩٩) | (٧٦,١٥١) | أرباح أسهم مدفوعة |
| (١٥,٢٢٨) | - | استحواذ على حصة إضافية في شركة تابعة |
| (٥,١٥٦) | (١٩٦,٥٠٩) | صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل |
| (٥٥,٦٨٥) | ١٤,٧٣٣ | صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة |
| ٣١٢,٥٧٢ | ٢٥٦,٨٨٧ | النقد وما في حكمه في ١ يناير |
| ٢٥٦,٨٨٧ | ٣٩٧,٦٢٠ | النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر |
| | | يتمثل النقد وما في حكمه في:* |
| ١٦٩,٦١٩ | ٢٨٤,٦٤٩ | نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والأرصدة المقيدة) |
| ٨٧,٢٦٨ | ١١٢,٩٧١ | إيداعات لدى مؤسسات مالية (أقل من ثلاثة أشهر) |
| ٢٥٦,٨٨٧ | ٣٩٧,٦٢٠ | |

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١,٠٤١ آلاف دولار أمريكي (١ يناير ٢٠١٨ : ٧ آلاف دولار أمريكي).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.





بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

| الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | | الحركة خلال السنة | | | | | | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ | | | |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|--|
| عدد الوحدات | معدل سعر الوحدة | المجموع | مصرفات إدارية | رسوم البنك كوكيل | أرباح أسهم مدفوعة | مجمل الدخل | إعادة تقييم | استثمارات/ (سحوبات) | عدد الوحدات | معدل سعر الوحدة | المجموع | |
| (بالتلاف) | (بالدولار الأمريكي) | (بالدولار الأمريكي) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف) | (بالدولار الأمريكي) | (بالدولار الأمريكية) | |
| | | | | | | | | | | | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| | | | | | | | | | | | | الشركة: |
| ١٥٠ | ٠,٣٣ | ٤٩ | - | - | - | - | (٣) | - | ١٥٠ | ٠,٣٥ | ٥٢ | شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م) |
| ١٣ | ٧,٠٣ | ٩٣ | - | - | - | - | - | - | ١٣ | ٧,٠٣ | ٩٣ | صندوق البشائر |
| ٦,٢٥٤ | ٢,٦٥ | ١٦,٥٨٨ | - | - | - | - | - | - | ٦,٢٥٤ | ٢,٦٥ | ١٦,٥٨٨ | سفانا للاستثمار (ريا ١) # |
| ٣,٥٢٩ | ٢,٦٥ | ٩,٣٦١ | - | - | (٦٩٠) | - | - | (٢٥٢) | ٣,٥٢٩ | ٢,٦٥ | ٩,٣٦١ | شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا ٥) # |
| ٢,٦٣٣ | ١,٠٠ | ٢,٦٣٣ | - | - | - | - | - | - | ٢,٦٣٣ | ١,٠٠ | ٢,٦٣٣ | شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦) # |
| | | ٢٨,٤٧٢ | - | - | (٦٩٠) | - | (٣) | (٢٥٢) | | | ٢٨,٧٢٦ | |

| الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | | | الحركة خلال السنة | | | | | | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ | | | |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|---|
| عدد الوحدات | معدل سعر الوحدة | المجموع | مصرفات إدارية | رسوم البنك كوكيل | أرباح أسهم مدفوعة | مجمل الدخل | إعادة تقييم | استثمارات/ (سحوبات) | عدد الوحدات | معدل سعر الوحدة | المجموع | |
| (بالتلاف) | (بالدولار الأمريكي) | (بالدولار الأمريكي) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف الأمريكية) | (بالتلاف) | (بالدولار الأمريكي) | (بالدولار الأمريكية) | |
| | | | | | | | | | | | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| ١٥٠ | ٠,٣٥ | ٥٢ | - | - | - | - | - | - | ١٥٠ | ٠,٣٥ | ٥٢ | شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م) |
| ٩٣ | ٧,٠٣ | ٦٣٧ | - | - | - | - | (١٢) | (٥٣٢) | ٩٣ | ٦,٨٥ | ٦٣٧ | صندوق البشائر |
| ٦,٣٠٤ | ٢,٦٥ | ١٦,٥٨٨ | - | - | - | - | - | (١٣٣) | ٦,٣٠٤ | ٢,٦٥ | ١٦,٧٢١ | سفانا للاستثمار (ريا ١) # |
| ٣,٦٥٢ | ٢,٦٥ | ٩,٦٨٦ | - | - | - | - | - | (٣٢٥) | ٣,٦٥٢ | ٢,٦٥ | ٩,٦٨٦ | شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا ٥) # |
| ٢,٦٣٣ | ١,٠٠ | ٢,٦٣٣ | - | - | - | - | - | - | ٢,٦٣٣ | ١,٠٠ | ٢,٦٣٣ | شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦) # |
| | | ٢٨,٧٢٦ | - | - | - | - | (١٢) | (٩٦٥) | | | ٢٩,٧٢٩ | |

تمثل حسابات استثمار مقيمة للمصرف الخليجي التجاري.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.





بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------|---------|---|
| | | مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة |
| ٤,٤٦٨ | ٢,٩٥٤ | مساهمات من قبل المجموعة |
| ٤٥ | ٤٨ | إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية (إيضاح ٣١) |
| ٤,٥١٣ | ٣,٠٠٢ | مجموع المصادر |
| | | استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة |
| (٣,٨٣٣) | (١,٢٠٨) | استغلال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة |
| (٣,٨٣٣) | (١,٢٠٨) | مجموع الاستخدامات |
| ٦٨. | ١,٧٩٤ | فائض الاستخدامات على المصادر |
| ٢,١٦. | ٢,٨٤١ | رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ١ يناير |
| ٢,٨٤. | ٤,٦٣٥ | رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ٣١ ديسمبر (إيضاح ١٦) |
| | | يتمثل في: |
| ١٣ | ٧٥٦ | زكاة مستحقة |
| ٢,٨٢٧ | ٣,٨٨. | صندوق الأعمال الخيرية |
| ٢,٨٤. | ٤,٦٣٥ | |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بآلاف الدولارات الأمريكية

١. تقرير المنشأة

مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب («البنك») شركة مساهمة بحرينية، تأسست في مملكة البحرين في سنة ١٩٩٩ بموجب السجل التجاري رقم ٤٤١٣٦ ويعمل كبنك استثماري إسلامي بالجملة وفقاً لترخيص ممنوح من قبل مصرف البحرين المركزي. إن أسهم البنك مدرجة في كل من سوق البحرين للأوراق المالية وسوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي للأوراق المالية.

تخضع أنشطة البنك لأنظمة مصرف البحرين المركزي وإشراف هيئة رقابة شرعية وفقاً لدورها المنصوص عليه في عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك.

تشتمل أنشطة البنك الرئيسية على تقديم خدمات الاستشارات الاستثمارية ومعاملات استثمارية تتماشى مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً لرأي هيئة الرقابة الشرعية للبنك.

البيانات المالية الموحدة

تشتمل البيانات المالية الموحدة على نتائج البنك والشركات التابعة له («المجموعة»).

تشتمل الشركات التابعة الرئيسية التي تم توحيدها في هذه البيانات المالية على:

| إسم الشركة التابعة | بلد التأسيس | الشركة الأم/ المالكة | نسبة الملكية الفعلية ٢٠١٨ | نشاط العمل الرئيسي |
|---|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|--|
| جي اف اتش كابيتال المحدودة | الإمارات العربية المتحدة | جي اف اتش | ٪١٠٠ | إدارة الاستثمارات |
| المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.* (KHCB) | مملكة البحرين | | *٪٥٥,٤١ | أعمال مصرفية بالتجزئة |
| شركة فنادق العرين ش.ش.و | | | ٪١٠٠ | إدارة الضيافة |
| شركات مشاريع العرين ش.م.ب (مقفلة) | | | ٪١٠٠ | تطوير العقارات |
| شركة الصقر للأسمت ش.م.ب.* (مقفلة) | | | ٪٥١,٧٢ | صناعة الإسمنت |
| شركة بوابة المغرب الاستثمارية (MGIC)* | جزر الكايمن | | ٪٨٩,٢٦ | تطوير العقارات |
| شركة مرفأ تونس للاستثمار* | | | ٪٥١,٤١ | تطوير العقارات |
| شركة استثمار مدينة نافي مومباي للطاقة، وشركة استثمار مدينة مومباي لتكنولوجيا المعلومات (معاً " مشاريع الهند")* | | | ٪٧٧,٢٠ | تطوير العقارات |
| شركة شيفيلد دبي للاستثمار* | دولة الكويت | | ٪٦١,١٨ | شركة قابضة للمؤسسات التعليمية |
| شركة الخليج القابضة ش.م.ك.* | | | ٪٥١,١٨ | الاحتفاظ بأسهم شركات كويتية وأجنبية |
| شركة صروح، جزر الكايمان (" صروح") | جزر الكايمن | المصرف الخليجي التجاري | ٪١٠٠ | بناء وبيع العقارات في "أوريكس هيلز" |

* راجع إيضاح ٢.

يوجد لدى البنك العديد من الشركات ذات أغراض محدودة وشركات تابعة والتي تم تأسيسها بهدف تكاملها مع أنشطة البنك وشركاته التابعة الرئيسية.

قامت المجموعة خلال السنة ببيع استثمارها في شركة العرين للترفيه والسياحة - جنة دلمون المفقودة ش.ش.و، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، كجزء من تسوية مطلوبات (إيضاح ٢٢). كما قامت المجموعة ببيع كامل حصتها في شركة جي سي إل سنترال بارك أوف ليسل للإدارة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل. وبالتالي، تم إلغاء احتساب الموجودات والمطلوبات عند فقدان السيطرة. تم عرض صافي عمليات الشركات التابعة حتى فقدان السيطرة ضمن بند «ربح من عمليات الشركات التابعة غير المصرفية، صافي» ضمن العمليات المتوقفة في بيان الدخل الموحد، بما في ذلك عرض مبالغ المقارنة لسنة ٢٠١٧.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢. أساس الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وقانون الشركات التجارية. بالتوافق مع متطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ودليل الأنظمة الصادر عن مصرف البحرين المركزي، تقوم المجموعة بإتباع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات العلاقة وذلك في الحالات التي لا يوجد لها معيار محاسبي صادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

٣. أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا قياس الاستثمارات في الأوراق المالية، والتي تظهر بالقيمة العادلة. تصنف المجموعة مصروفاتها في بيان الدخل الموحد تبعاً لطريقة طبيعة المصروف. يتم عرض البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة من قبل المجموعة في معاملاتها والعملة المستخدمة في عرض البيانات المالية. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة بالدولار الأمريكي إلى ألف دولار، فيما عدا المشار إليه خلاف ذلك.

إن إعداد البيانات المالية الموحدة يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب أيضاً من الإدارة تقديراً في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم مراجعة التقديرات والفرضيات بصورة مستمرة. يتم احتساب التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها هذا التعديل وأي فترات مستقبلية متأثرة. تعتقد الإدارة أن الفرضيات المستخدمة مناسبة، وأن البيانات المالية الموحدة للمجموعة تعرض المركز المالي والنتائج بشكل عادل. إن الأمور التي تتطلب قدر كبير من التقدير أو التعقيد أو التي تتطلب فرضيات وتقديرات مؤثرة على البيانات المالية الموحدة مبينة في إيضاح (٥).

٤. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي عرض للسياسات المحاسبية الهامة والتي تم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. تم تطبيق هذه السياسات المحاسبية على نحو ثابت مع تلك السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها في العام الماضي، باستثناء أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٠).

أ) أثر المعايير المحاسبية الجديدة والتغييرات في السياسات المحاسبية

١) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة سارية المفعول من ١ يناير ٢٠١٨

لا يوجد أي معايير أو تفسيرات جديدة صادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، والسارية المفعول ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨.

٢) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد

معيار المحاسبة المالي رقم (٣١) – وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار)

الهدف من هذا المعيار هو وضع السياسات المحاسبية وسياسات إعداد التقارير المالية لأدوات وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار)، الموجودات والالتزامات ذات العلاقة، كلما كان قابلاً للتطبيق، للمؤسسات المالية الإسلامية من كلا المنظورين كاصيل (مستثمر) ووكيل. المعيار ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويتوقع أن يؤثر على عرض الدخل والمصروفات، بما في ذلك المقابل المتغير، من ترتيبات الوكالة. تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار.

معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) – الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة

يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالي رقم (٢٥)، ويقدم توجيهاً معدلاً لتصنيف وقياس الاستثمارات، لتتماشى مع الممارسات الدولية. تعتمد فئات التصنيف الآن على اختبارات نموذج العمل، وسيتم السماح بإعادة التصنيف فقط عند تغيير نموذج العمل، وسيتم تطبيقه بأثر رجعي. المعيار ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، وتقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار. على الرغم من ذلك، ونظراً لطبيعة استثمارات المجموعة، فإنه من غير المتوقع أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) أثر المعايير المحاسبية الجديدة والتغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

٢) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد (يتبع)

معيار المحاسبة المالي رقم (٣٥) - احتياطات المخاطر

سيطبق المعيار على احتياطات المخاطر التي تنشؤها المؤسسات المالية الإسلامية، للحد من مخاطر كل من الائتمان، والسوق، واستثمارات أسهم حقوق الملكية، والسيولة، ومعدل العائد أو المخاطر التجارية المرحلة التي يواجهها أصحاب المصلحة (وبشكل أساسي المستثمرون الذين يتشاركون الأرباح ويتحملون الخسائر). المعيار لا يجبر المؤسسات المالية الإسلامية على الاحتفاظ باحتياطات المخاطر، ولكن إذا تم إنشاء احتياطي من هذا النوع، يجب على المؤسسة الالتزام بكامل متطلبات المعيار. المعيار ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠. حالياً، لا تقوم المجموعة بالتخصيص للاحتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار على أساس معدل للمخاطر، ويظل ذلك حسب اختيار المجموعة. تعمل المجموعة حالياً على تطبيق إرشادات بازل ومجلس الخدمات المالية الإسلامية حول إدارة مخاطر معدلات الفائدة، وسيتم معالجة سياسة احتياطي المخاطر كجزء من هذه العملية.

التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) - انخفاض القيمة، والخسائر الائتمانية والالتزامات ذات المخاطر العالية:

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) - انخفاض القيمة، والخسائر الائتمانية والالتزامات ذات المخاطر العالية في ٢٠١٧. هذا المعيار ساري المفعول ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر. قامت المجموعة بتطبيق المعيار مبكراً ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ حسب توجيهات مصرف البحرين المركزي. يهدف هذا المعيار لتأسيس سياسات المحاسبة وإعداد التقارير المالية لانخفاض القيمة والخسائر الائتمانية على مختلف التمويلات الإسلامية، والاستثمارات وبعض الموجودات الأخرى للمؤسسات المالية الإسلامية، والمخصصات مقابل الالتزامات ذات المخاطر العالية، والتي تمكّن على وجه الخصوص مستخدمي البيانات المالية على القيام بتقييم عادل للمبالغ، والتوقيت، وعدم اليقين المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية الخاصة بهذه الموجودات. معيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) يحل محل معيار المحاسبة المالي رقم (١١) - المخصصات والاحتياطات، وأجزاء من معيار المحاسبة المالي رقم (٢٥) - الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة التي تعالج انخفاض القيمة.

معيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) يصنف الموجودات والتعرضات إلى ٣ فئات، وذلك بناءً على طبيعة المخاطر ذات الصلة (أي المخاطر الائتمانية والمخاطر الأخرى)، ويصف ثلاث منهجيات لتقييم الخسائر لكل من فئات هذه الأصول. (١) منهجية الخسائر الائتمانية، (٢) منهجية صافي القيمة القابلة للتحقق، و (٣) منهجية انخفاض القيمة.

لغرض هذا المعيار، يجب تصنيف الموجودات والتعرضات ضمن الفئات التالية:

• الموجودات والتعرضات الخاضعة للمخاطر الائتمانية (تخضع لمنهجية الخسائر الائتمانية):

▶ الذمم المدينة.

▶ التعرضات خارج الميزانية العمومية.

• المخزون (يخضع لمنهجية القيمة القابلة للتحقق).

• الموجودات والتعرضات التمويلية والاستثمارية الأخرى الخاضعة للمخاطر الأخرى، عدا مخاطر الائتمان (تخضع لمنهجية انخفاض القيمة).

تعتبر منهجية الخسائر الائتمانية للذمم المدينة والتعرضات خارج الميزانية العمومية منهجية القياس المزدوج، والذي يتم بموجبها قياس مخصص الخسارة إما كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً، أو خسائر ائتمانية متوقعة مدى الحياة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) أثر المعايير المحاسبية الجديدة والتغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

٢) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد (يتبع)

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقدم معيار المحاسبة المالي رقم (٣.) منهجية الخسائر الائتمانية مع نموذج تطلعي «للخسائر الائتمانية المتوقعة». نموذج انخفاض القيمة الجديد سيكون واجب التطبيق على الموجودات المالية التي تخضع لمخاطر الائتمان. كما يتطلب عدد من القرارات الجوهرية عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان؛
 - اختيار النماذج والفرضيات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
 - تعيين عدد السيناريوهات المستقبلية والموازن ذات العلاقة لكل نوع من المنتجات/ الأسواق والخسائر الائتمانية المتوقعة المصاحبة.
 - إعداد مجموعات لموجودات مالية مماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- خسارة انخفاض القيمة هي المبلغ الذي تفوق به القيمة الدفترية القيمة القابلة للاسترداد.

نتج عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣.) تغييرات في السياسات المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية والتسويات على المبالغ المحتسبة سابقاً في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. كما هو مسموح طبقاً للأحكام الانتقالية لمعيار المحاسبة المالي رقم (٣.)، اختارت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة. أي تعديلات على المبالغ الدفترية للموجودات المالية كما في التاريخ الانتقالي، تم احتسابها في الرصيد الافتتاحي للأرباح المستبقاة.

معيار المحاسبة المالي رقم (٣.) يعدل أيضاً الإفصاحات المطلوبة بموجب المعايير الأخرى التي تتناول الأدوات المالية، مثل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧): «الإفصاحات». الإفصاح عن الآثار الانتقالية لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣. موضح أدناه:

• التغييرات في السياسات المحاسبية

التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة والنتيجة من تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣.) ملخصة في إيضاح رقم ٤ (س). بما أنه لم يتم تعديل أرقام المقارنة، فإن السياسات المحاسبية المتعلقة بالأدوات المالية لفترات المقارنة تستند على المعايير ذات العلاقة كما هو موضح عنه في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

• أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣.

تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣.) كما في ١ يناير ٢٠١٨ أدى إلى انخفاض الأرباح المستبقاة بمبلغ ١٦,٥٨٦ ألف دولار أمريكي.

| أرباح مستبقاة | حصص غير مسيطرة |
|---|----------------|
| ١٢٢,٨٢٥ | ٣٤٥,٧٧. |
| الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ (المعلن سابقاً) | |
| الأثر على احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة: | |
| (٥) | (٢) |
| أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى المؤسسات المالية | |
| (٤) | (٤) |
| استثمار في الصكوك | |
| (١٢,٩٨٣) | (١٠,٤٤٧) |
| موجودات التمويلات | |
| (٢,٥٢٣) | (٢,٣١) |
| موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك أفساط إيجارات مستحقة) | |
| (٣١٦) | - |
| ذمم مدينة أخرى | |
| (٧٥٥) | (٦.٨) |
| التزامات وعقود ضمانات مالية | |
| (١٦,٥٨٦) | (١٣,٩٢) |
| الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ (المعدل) | ٣٣٢,٦٧٨ |
| ١.٦,٢٣٩ | |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

- (أ) أثر المعايير المحاسبية الجديدة والتغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)
(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد (يتبع)

• التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة

الجدول التالي يطابق بين المبالغ الدفترية للتعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (١١)، مع المبالغ الدفترية بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٣.) عند الانتقال للمعيار الجديد في تاريخ ١ يناير ٢٠١٨.

| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | أثر إعادة القياس* | في ١ يناير ٢٠١٨ | |
|-------------------|-------------------|------------------|---|
| ٢٩٠,٥٠١ | (٧) | ٢٩٠,٤٩٤ | أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى المؤسسات المالية |
| ٩٩٢,٥٠٢ | (٢٣,٤٣٠) | ٩٦٩,٠٧٢ | موجودات التمويلات |
| ٣٠٠,٦٥٥ | (٨) | ٣٠٠,٦٤٧ | استثمار في الصكوك |
| ٢٨٠,٥٩١ | (٤,٥٥٤) | ٢٧٦,٠٣٧ | موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك أقساط إيجارات مستحقة) |
| ٢٣٨,٥٨٤ | (٣١٦) | ٢٣٨,٢٦٨ | ذمم مدينة أخرى |
| ٢٢٩,٦٨٩ | (١,٣٦٣) | ٢٢٨,٣٢٦ | التزامات وعقود ضمانات مالية |
| ٢,٣٣٢,٥٢٢ | (٢٩,٦٧٨) | ٢,٣٠٢,٨٤٤ | |

* شاملة تلك المنسوبة للحصص غير المسيطرة

الجدول التالي يوضح المبالغ الدفترية للتعرضات الخاضعة للمخاطر الائتمانية كما في ١ يناير ٢٠١٨، حسب المرحلة:

| المجموع | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | ١ يناير ٢٠١٨ |
|------------------|----------------|----------------|------------------|---|
| ١٩٤,٩٣٢ | - | - | ١٩٤,٩٣٢ | أرصدة لدى البنوك |
| ٩٥,٥٦٩ | - | - | ٩٥,٥٦٩ | إيداعات لدى المؤسسات المالية |
| ٩٩٢,٥٠٢ | ١١٦,٧٠٨ | ٢٢١,٠٥٣ | ٦٥٤,٧٤١ | موجودات التمويلات |
| ٢٨٠,٥٩١ | ٢٦,٩٥٥ | ٤٣,٥١٧ | ٢١٠,١١٩ | موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك أقساط إيجارات مستحقة) |
| ٣٠٠,٦٥٥ | ٣٩٠ | - | ٣٠٠,٢٦٥ | استثمار في الصكوك |
| ٢٣٨,٥٨٤ | - | - | ٢٣٨,٥٨٤ | ذمم مدينة أخرى |
| ٢٢٩,٦٨٩ | ٣,٤٠٦ | ٥٠,٢٦٥ | ١٧٦,٠١٨ | التزامات وعقود ضمانات مالية |
| ٢,٣٣٢,٥٢٢ | ١٤٧,٤٥٩ | ٣١٤,٨٣٥ | ١,٨٧٠,٢٢٨ | مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أثر المعايير المحاسبية الجديدة والتغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد (يتبع)
الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة في مختلف المراحل خلال السنة:

| المجموع | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | |
|---------|-----------|-----------|-----------|------------------------------|
| | | | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| ٦٧,٤٠٠ | ٣١,٥٤٨ | ٢٧,٩٥٠ | ٧,٩٠٢ | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ |
| - | (٢٧٠) | (٨,١٨٦) | ٨,٤٥٦ | المحول إلى المرحلة ١ |
| - | (٢١٨) | ١,٠٥٦ | (٨٣٨) | المحول إلى المرحلة ٢ |
| - | ٧,١٤١ | (٦,٥٣٤) | (٦٠٧) | المحول إلى المرحلة ٣ |
| | ٦,٦٥٣ | (١٣,٦١٤) | ٧,٠١١ | صافي المحول |
| ١١,٧٦٥ | ١٥,٧٩٦ | (٣,٨٩٤) | (١٣٧) | مخصص الفترة، صافي (إيضاح ٢٦) |
| (٤,١٥٤) | (٤,١٥٤) | - | - | شطب |
| ٧٥,٠١١ | ٤٩,٨٤٣ | ١٠,٣٩٢ | ١٤,٧٧٦ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |

(ب) أساس التوحيد

(١) توحيد الأعمال

يتم احتساب توحيد الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ وبتاريخ الاستحواذ، وهو التاريخ الذي انتقلت فيه السيطرة إلى المجموعة. السيطرة هي سلطة التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لمؤسسة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها. عند تقييم السيطرة، تأخذ المجموعة بالاعتبار حقوق التصويت المحتملة والتي يمكن ممارستها حالياً.

تقوم المجموعة بقياس الشهرة بتاريخ الاستحواذ كما يلي:

- القيمة العادلة للمقابل المحول، زائداً:
- المبلغ المحتسب للحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة، زائداً:
- إذا تحقق توحيد الأعمال على مراحل، القيمة العادلة لحصص حقوق الملكية الموجودة سابقاً في الشركة المشتراة، مطروحاً:
- صافي المبلغ المحتسب (في العادة القيمة العادلة) للموجودات القابلة للتحديد المشتراة، والمطلوبات القابلة للتحديد التي أخذتها المجموعة على عاتقها.

عندما يكون الفائض سالباً، يتم مباشرة احتساب ربح صفقة الشراء في بيان الدخل الموحد.

المقابل المحول لا يشمل المبالغ المتعلقة بسداد أي علاقة سابقة. يتم عادة احتساب هذه المبالغ في بيان الدخل الموحد.

تكاليف المعاملات، عدا تلك المتعلقة بإصدار أدوات دين أو حقوق ملكية، والتي تتكبدها المجموعة في توحيد الأعمال، يتم احتسابها كمصروفات عند تكبدها.

يتم قياس أي التزام طارئ بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء. إذا تم تصنيف هذا الالتزام كحقوق ملكية، فإنه لا يتم إعادة قياسه، ويتم احتساب السداد ضمن حقوق الملكية. ويتم احتساب أي تغييرات لاحقة في القيمة العادلة للالتزام الطارئ في بيان الدخل الموحد.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) أساس التوحيد (يتبع)

(٢) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل الشركات ذات الأغراض الخاصة) خاضعة لسيطرة المجموعة. توجد السيطرة عندما يكون للمجموعة سلطة بصورة مباشرة أو غير مباشرة في إدارة السياسات المالية والتشغيلية لمؤسسة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها. يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ الحصول على السيطرة ويتم التوقف عن التوحيد عند فقدان تلك السيطرة.

(٣) حصص غير مسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة بحصتها التناسبية في صافي موجودات الشركة المشتراة القابلة للتحديد في تاريخ الشراء.

إذا تم الاستحواذ أقل من ١٠٪ من الشركة التابعة، تقوم المجموعة باختيار أساس قياس الحصص غير المسيطرة، على أساس لكل معاملة على حدة، كالتالي:

- بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، والذي يعني الشهرة، أو ربح الصفقة الشراء، ويشمل جزء منسوب للحصص غير المسيطرة العادية؛ أو
- الحصة التناسبية لحامل الأسهم في المبلغ المحتسب لصافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها، والتي تعني الشهرة المحتسبة، أو ربح صفقة الشراء، وتتعلق بالحصة المسيطرة عليها فقط.

(٤) الشركات ذات الأغراض الخاصة

تشتمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة على البيانات المالية للبنك والشركات التابعة له. الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل شركات ذات أغراض خاصة) خاضعة لسيطرة البنك. توجد السيطرة عندما يكون للبنك سلطة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في إدارة السياسات المالية والتشغيلية لمؤسسة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها. يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة ويتم التوقف عن توحيد البيانات المالية عند فقدان تلك السيطرة. يُفترض وجود السيطرة عندما يمتلك البنك غالبية حقوق التصويت في الإستثمار.

الشركات ذات الأغراض الخاصة هي شركات تم إنشاؤها لتحقيق هدف مُحدد وواضح كتوريق أصول معينة، أو تنفيذ معاملة معينة لتمويل أو إستثمار وعادة تكون حقوق التصويت ذات أهمية لتشغيل هذه الشركات. يتم تحديد ما إذا كان المستثمر يتصرف كمدير أو وكيل بناءً على إمتلاكه سلطة إتخاذ القرار في الإستثمار والمقدرة على التحكم في العوائد وبالتالي مدى العلاقة بين السلطة والعوائد. إن إمتلاك المستثمر سلطة إتخاذ القرار في الإستثمار والمقدرة على التحكم في العوائد يحدد ما إذا كان يتصرف كمدير أو وكيل، لتحديد ما إذا كان هناك علاقة بين السلطة والعوائد. إذا كان صانع القرار وكيلًا، فلا توجد علاقة بين السلطة والعوائد، والسلطة المفوضة لصانع القرار لا تؤدي لإستنتاج السيطرة. عند إتخاذ المجموعة قرارات إختيارية، كإقراض مبالغ تفوق التسهيلات المالية المقدمة أو تمديد الشروط لتجاوز الشروط الأصلية، أو في حالة تغير العلاقة بين المجموعة والشركة ذات الأغراض الخاصة، فإن المجموعة تقوم بإعادة تقييم السيطرة على الشركة ذات الأغراض الخاصة.

تقوم المجموعة بصفتها كوصي بإدارة الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة وأدوات الإستثمارات الأخرى نيابة عن المستثمرين. البيانات المالية لهذه الشركات ذات الأغراض الخاصة لم يتم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة. يتضمن إيضاح رقم ٢٧ معلومات عن الموجودات تحت الإدارة من قبل المجموعة.

(٥) فقد السيطرة

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة بإلغاء احتساب موجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة، ومكونات حقوق الملكية الأخرى ذات العلاقة بالشركة التابعة. يتم احتساب أي فائض أو عجز ينتج عن فقدان السيطرة في بيان الدخل الموحد. إذا احتفظت المجموعة بأي حصة في الشركة التابعة السابقة، يتم قياس تلك الحصة بالقيمة العادلة بتاريخ فقدان السيطرة. لاحقاً، يتم قياس هذه الحصة كإستثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية، أو وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة لإستثمارات الأوراق المالية، وذلك اعتماداً على مستوى السيطرة المحتفظ بها.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) أساس التوحيد (يتبع)

٦) الاستثمارات في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي الشركات الخاضعة لتأثير مهم من قبل المجموعة، ولكن ليس لها سيطرة أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية التشغيلية. يكون للمجموعة تأثير مهم على الشركات الزميلة عندما تمتلك المجموعة نسبة تتراوح بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت في الشركات الزميلة.

عند احتساب استثمار في شركة زميلة مبدئياً، تقوم المجموعة باختيار السياسة المحاسبية إما باحتساب الاستثمار بطريقة حقوق الملكية أو كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تستغل المجموعة الإعفاء الموجود في معيار المحاسبة المالي رقم ٢٤ - الاستثمار في الشركات الزميلة، على اعتبار أنها مؤسسة ذات رأسمال مخاطر وتقوم بتصنيف بعض استثماراتها في الشركة الزميلة «كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل». يتم إدارة، وتقييم، وإعداد تقارير داخلية عن هذه الاستثمارات على أساس القيمة العادلة (راجع إيضاح ٤ (ه)).

إذا تم اختيار طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمار في شركة زميلة، يتم احتساب الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة، ويتم زيادة أو خفض القيمة الدفترية لاحتساب نصيب المستثمر من ربح أو خسارة الشركة المستثمر فيها بعد تاريخ الشراء. التوزيعات المستلمة من الشركة المستثمر فيها تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في نصيب المستثمر في الشركة المستثمر فيها والناجمة من تغيرات حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها. عندما تتعدى حصة المجموعة من الخسائر حصتها في الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى صفر ويتم وقف احتساب أي خسائر إضافية ماعدا في حال تكبدت المجموعة التزامات قانونية أو إعتيادية أو قامت بدفع مبالغ بالنيابة عن الشركة الزميلة. يتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمار في شركة زميلة عندما يتم تصنيف الاستثمار كمتحف به لغرض البيع.

٧) معاملات تم استبعادها عند توحيد البيانات المالية والاحتساب بطريقة حقوق الملكية

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي إيرادات أو مصروفات غير محققة (ما عدا أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية) والناجمة عن عمليات مع الشركات التابعة للمجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. يتم أيضاً استبعاد الأرباح الناتجة من المعاملات بين المجموعة مع الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية إلى حد نصيب المجموعة من هذه الشركات. كما يتم أيضاً استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها فقط لحد أن لا يكون هناك دلائل انخفاض في القيمة. يتم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة الملكية عند الضرورة، للتأكد من توافقها مع تلك التي تطبقها المجموعة.

ج) موجودات محتفظ بها لغرض البيع

١) التصنيف

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع إذا كان متوقعاً بصورة كبيرة أنه سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر خلال ١٢ شهراً. الشركة التابعة المستحوز عليها حصرياً بهدف إعادة بيعها تصنف كمجموعة تصرف محتفظ بها لغرض البيع، ويعرض الدخل والمصروفات من عملياتها كجزء من العمليات المتوقعة.

٢) القياس

تقاس هذه الموجودات، أو مجموعات التصرف، بصورة عامة بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل. أي خسارة انخفاض قيمة على مجموعة التصرف يتم تخصيصها أولاً على الشهر، ثم على باقي الموجودات والمطلوبات على أساس تناسبي، باستثناء المخزون فإنه لا يتم تخصيص خسارة عليه، أو الموجودات المالية، أو موجودات الضرائب المؤجلة، أو موجودات منافع الموظفين، أو العقارات الاستثمارية، أو الموجودات البيولوجية، والتي يستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة. خسائر انخفاض القيمة عند التصنيف المبدئي كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، أو محتفظ بها للتوزيع، والأرباح أو الخسائر اللاحقة من إعادة القياس، تحتسب في الربح أو الخسارة. متى ما تم تصنيف الموجودات غير الملموسة، والعقارات والآلات والمعدات كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، يتم التوقف عن احتساب الإطفاء أو الاستهلاك، وأي استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية يتم التوقف عن احتسابه بتلك الطريقة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) موجودات محتفظ بها لغرض البيع (يتبع)

عندما لا تستوفي المجموعة متطلبات المعيار لتصنيف الموجودات كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، تتوقف المجموعة عن تصنيف الموجود (أو مجموعة التصرف) كموجود محتفظ به لغرض البيع ويتم قياس الموجود بالقيمة الدفترية قبل تصنيفه كأصل (أو مجموعة تصرف) محتفظ به برسم البيع معدل بالاستهلاك والإطفاء أو إعادة التقييم التي كانت ستحتسب لو لم يتم تصنيف الموجود كأصل محتفظ به لغرض البيع أو القيمة القابلة للاسترداد أيهما أقل، وذلك بتاريخ صدور القرار اللاحق بعدم البيع.

د) معاملات بالعملة الأجنبية

١) العملة المستعملة في إنجاز المعاملات والعملة المستعملة في إعداد البيانات المالية

يتم قياس بنود البيانات المالية الموحدة باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة التي تعمل فيها هذه المنشأة (عملة التعامل). يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة من قبل المجموعة في معاملاتها والعملة المستخدمة في إعداد البيانات المالية.

٢) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى عملة التعامل لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية في تاريخ المركز المالي إلى عملة التعامل بأسعار الصرف السائدة في نهاية فترة إعداد التقارير المالية. البنود غير النقدية بالعملة الأجنبية والتي يتم قياسها بناء على التكلفة التاريخية يتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات العملة الناتجة عن سداد مثل هذه المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي في بيان الدخل. تدرج فروقات تحويل البنود غير النقدية المحتسبة بالقيمة العادلة للموجودات المالية، كعض أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

٣) العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الخارجية، بما في ذلك الشهرة وتسويات القيمة العادلة الناتجة من الاستحواذ، إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف السائد في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الخارجية إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف السائد في تاريخ تلك المعاملات.

يتم تجميع فروقات تحويل العملات الأجنبية في احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية، باستثناء إلى حد تخصيص فروقات التحويل إلى الحصص غير المسيطرة.

عندما يتم بيع العمليات الأجنبية في مجملها، بحيث يتم فقدان السيطرة، يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في احتياطي تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل الموحد كجزء من ربح أو خسارة البيع.

هـ) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لإجراء مقاصة للمبالغ المعترف بها وعند وجود نية للتسوية على أساس صافي المبلغ أو تسهيل الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط إذا كانت معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية تسمح بذلك. أو للأرباح والخسائر الناتجة من مجموعة المعاملات متشابهة.

و) الاستثمارات في الأوراق المالية

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية والتي تتضمن أدوات دين وحقوق الملكية، ما عدا الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة الملكية (راجع إيضاح ٤-٦ و ٦).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع) ١) التصنيف

تصنف المجموعة استثمارات الأوراق المالية إما كأدوات دين أو أدوات حقوق ملكية.

أدوات الدين:

هي استثمارات ذات دفعات أرباح ورأس مال ثابتة أو قابلة للتحديد لحامل الأداة. تصنف الاستثمارات في أدوات الدين تصنف ضمن الفئات التالية:

بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

هي استثمارات إما لا يتم إدارتها على أساس العوائد التعاقدية أو المصنفة عند الاحتساب المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، لتجنب أي عدم تطابق ممكن أن ينتج عند قياس الموجودات أو المطلوبات، أو احتساب الأرباح أو الخسائر عليها بأسس مختلفة. يشمل ذلك على استثمارات في صكوك.

بالتكلفة المطفأة

هي استثمارات أدوات الدين غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي يتم إدارتها على أساس العائد التعاقدية.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي استثمارات لا تحمل ملامح أدوات الدين، وتشمل أدوات تملك مصلحة في موجودات المنشأة، بعد طرح المطلوبات. تصنف استثمارات أدوات حقوق الملكية ضمن الفئات التالية:

بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

استثمارات أدوات حقوق الملكية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تشمل استثمارات محتفظ بها للمتاجرة أو مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاحتساب المبدئي.

تصنف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة إذا تم شراؤها أو تم إصدارها بشكل رئيسي بغرض الحصول على أرباح ناتجة من التقلبات قصيرة الأجل في الأسعار أو هامش المتداولين أو جزء من محفظة استثمارية، ويوجد لها دليل على نمط فعلي حديث لتحقيق أرباح على المدى القصير. حالياً، لا يوجد لدى المجموعة أية استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.

عند الاحتساب المبدئي، يمكن تصنيف أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فقط إذا كانت الاستثمارات تدار ويتم تقييم أداؤها داخلياً من قبل الإدارة على أساس القيمة العادلة.

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية، عدا تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تصنف بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، وتشمل على استثمارات في بعض الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة.

٢) الاحتساب وإلغاء الاحتساب

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب الموجودات المالية عندما ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع) ٣) القياس

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة، زائداً، عدا الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تكاليف المعاملة التي يمكن نسبها مباشرة لعملية الشراء أو الإصدار.

بعد التسجيل المبدئي، يتم لاحقاً إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية بالقيمة العادلة. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الموحد في الفترة التي تنشأ فيها. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، ويتم عرضها في احتياطي منفصل للقيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية. تحتسب أرباح / (خسائر) القيمة العادلة مع الأخذ بالاعتبار قسمة الأجزاء ذات العلاقة بحقوق الملكية للمساهمين وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار. عند بيع، أو انخفاض قيمة، أو تحصيل، أو التخلص من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، تحول الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي احتسبت سابقاً في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد إلى بيان الدخل الموحد.

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية التي لا يوجد لها أسعار سوق مدرجة أو طرق أخرى مناسبة لاحتساب قيمة عادلة موثوقة بشكل مستمر، فإنها تظهر بالتكلفة مطروحاً منها مخصصات انخفاض القيمة.

٤) مبادئ القياس

قياس التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للأصل أو الالتزام المالي هو المبلغ الذي يتم من خلاله قياس الأصل أو الالتزام المالي في الاحتساب المبدئي، مطروحاً منه التسديدات الرأسمالية، مضافاً إليه أو مطروحاً منه الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي لأي فرق بين المبلغ المحتسب مبدئياً ومبلغ الاستحقاق، مطروحاً منه مبلغ (مباشرة أو باستخدام حساب مخصص) لانخفاض القيمة أو عدم القدرة على التحصيل. يتضمن احتساب معدل الربح الفعلي كل الأتعاب المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً أساسياً من معدل الربح الفعلي.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد إلتزام بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية بتاريخ القياس. تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة المالية باستخدام الأسعار المدرجة في سوق نشط لهذه الأداة متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق نشطاً عندما تتوافر فيه الأسعار المدرجة بسهولة وبشكل منتظم وتمثل معاملات سوق حقيقية ومتكررة بانتظام على أسس تجارية. كما تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة باستخدام طرق تقييم عندما يكون السوق غير نشط، وتشمل طرق التقييم استخدام معاملات تجارية حديثة بين طرفين ملمين، إن وجد، وتحليل التدفقات النقدية المخضومة، ومضاعفات السعر/ الأرباح، وطرق تقييم أخرى ذات مناهج اقتصادية مقبولة لتسعير الأدوات المالية.

ز) موجودات التمويلات

موجودات التمويلات هي عبارة عن عقود تمويلات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تكون مدفوعاتها ذات طبيعة ثابتة أو قابلة للتحديد. وتشتمل هذه الموجودات على تمويلات بعقود مرابحة، ومشاركة، وإستصناع، ووكالة. يتم قياس موجودات التمويلات من تاريخ نشأتها وتظهر بالتكلفة المطفأة بعد طرح مخصصات الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

ح) موجودات مشترة لغرض التأجير

تظهر الموجودات المشترة لغرض التأجير (الإجارة المنتهية بالتملك) والتي تتكون من موجودات الإيجار التمويلية، بالتكلفة بعد طرح الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة. وفقاً لشروط التأجير، تنتقل ملكية الموجودات المؤجرة للمستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، شريطة تسديد جميع أقساط الإيجار. يتم إحتساب الإستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت بمعدلات تقلل من تكلفة الأصول المؤجرة بصورة منتظمة على مدى فترة التأجير. تقوم المجموعة في تاريخ كل بيان للمركز المالي بتقييم إمكانية وجود أي دليل موضوعي على حدوث إنخفاض في قيمة الموجودات المشترة لغرض التأجير. يتم إحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (شاملة أقساط إيجارات مستحقة) والقيمة القابلة للإسترداد المقدرة. تُحمل خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت) على بيان الدخل الموحد.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) إيداعات لدى ومن مؤسسات مالية وأخرى

تشتمل هذه الإيداعات على مبالغ مودعة أو مستلمة وفق عقود مطابقة للشريعة الإسلامية. تكون هذه الإيداعات عادة قصيرة الأجل وتظهر بالتكلفة المطفأة.

ي) النقد وما في حكمه

لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية الموحد، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد، وأرصدة لدى البنوك، وإيداعات لدى مؤسسات مالية، تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها وهي غير معرضة لتغير القيمة العادلة، و تستخدم من قبل المجموعة لإدارة الالتزامات قصيرة الأجل. النقد وما في حكمه لا يشمل أرصدة البنوك المقيدة وغير المتوفرة للاستخدام في العمليات اليومية للمجموعة.

ك) العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية هي عبارة عن قطع أراضي ومباني. العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها بغرض التأجير، أو ارتفاع قيمتها، أو كلاهما، ولكن ليس لغرض البيع في سياق الأعمال الاعتيادية، أو لاستخدام المجموعة لتقديم خدماتها أو لأغراض إدارية. ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. لاحقاً للاحتساب المبدئي، تظهر العقارات الاستثمارية بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم، ومخصصات انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا يحتسب الاستهلاك على الأرض.

يتم نقل العقارات إلى العقارات الاستثمارية عندما يكون هناك تغير في الاستخدام، يدل عليه:

(١) نهاية إشغاله من قبل المالك، لتحويله من عقار يشغله المالك إلى عقارات استثمارية.

(٢) بداية الإجارة التشغيلية لطرف آخر، لتحويله من عقارات للتطوير إلى عقارات استثمارية.

بالإضافة لذلك، يتم تحويل العقارات الاستثمارية إلى عقارات للتطوير عندما يكون هناك تغير في الاستخدام، يدل عليه:

(١) بداية الاستخدام الذاتي، لتحويله من العقارات الاستثمارية إلى عقار يشغله المالك.

(٢) بداية التطوير بهدف البيع، لتحويله من عقارات استثمارية إلى عقارات للتطوير.

يتم إلغاء احتساب العقارات الاستثمارية عند بيعها، أو عند سحبها من الاستعمال بشكل دائم ولا يتوقع أن يكون هناك أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. أي ربح أو خسارة ناتج من إلغاء احتساب العقارات الاستثمارية (محتسبة كالفارق بين صافي عائد البيع والقيمة الدفترية للأصل) يتم تضمينه في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاحتساب.

ل) عقارات للتطوير

عقارات للتطوير تمثل عقارات محتفظ بها لغرض البيع أو التطوير والبيع في سياق العمل الطبيعي. يتم احتساب عقارات للتطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل.

م) الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. التكلفة تشمل جميع التكاليف المتعلقة باستبدال أي جزء من الممتلكات والآلات والمعدات، وتكاليف الاقتراض لتقديرات الإنشاءات طويلة الأمد، إذا تم استيفاء معايير الاحتساب. يتم احتساب جميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل الموحد عند تكبيدها.

يتم احتساب الإستهلاك لشطب تكلفة الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت بموجب معدلات سنوية والهدف منها إستهلاك تكلفة الموجودات، ناقصاً القيمة المقدرة لبيعها في نهاية عمرها الإنتاجي، ويتم احتسابه عادة في بيان الدخل الموحد.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

م) الممتلكات والآلات والمعدات (يتبع)

العمر الإنتاجي لممتلكات والآلات والمعدات للأعمال الصناعية هي كما يلي:

| | |
|-----------|------------------------|
| ١٥-٣ سنة | مباني وبنى تحتية مؤجرة |
| ٨-٤ سنوات | مكائن |
| ٣ سنوات | أدوات ومعدات |
| ٣-٥ سنوات | الحاسبات الإلكترونية |
| ٥-٨ سنوات | الأثاث والتراكيبات |
| ٤-٥ سنوات | السيارات |

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لانخفاض القيمة عندما يكون هناك أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى عدم القدرة على استرداد القيمة الدفترية. إن وجدت مثل هذه المؤشرات، وإذا كانت القيمة الدفترية تفوق القيمة القابلة للاسترداد المقدر، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة القابلة للاسترداد، كونها القيمة الأعلى بين القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة.

يتم إلغاء احتساب أي جزء من الممتلكات والمعدات عند بيعها، أو حينما لا يتوقع أن يكون هناك أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها. يتم احتساب أي ربح أو خسارة من الغاء الاحتساب في بيان الدخل الموحد في سنة الغاء الاحتساب.

يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطرق احتساب الاستهلاك الموجودات سنوياً، وتعديلها كلما كان ذلك مناسباً.

ن) موجودات غير ملموسة

الشهرة

يتم قياس الشهرة التي تنشأ من استحواذ شركات تابعة بالتكلفة مطروحاً منها خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

موجودات غير ملموسة أخرى

يتم مبدئياً احتساب الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة فردية بالتكلفة. تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من خلال عملية إندماج الأعمال هي قيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. يتم لاحقاً، احتساب الموجودات غير الملموسة بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. بالنسبة للموجودات غير الملموسة التي تم تكوينها داخلياً، عدا تكاليف التطوير المرسمة، فإنه لا يتم رسملتها، ويتم احتساب المصروفات في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها. يتم تحديد ما إذا كانت الأعمار الافتراضية للموجودات غير الملموسة محددة أو غير محددة المدة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على فترة ١٠ سنوات، ويتم تقييمها لانخفاض القيمة متى ما كان هناك مؤشر على انخفاض القيمة. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة بتاريخ نهاية كل سنة مالية. تحتسب التغيرات في الأعمار الافتراضية المتوقعة أو نمط الاستهلاك المتوقع للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كلما كان ذلك مناسباً، ويتم التعامل معها كتغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم احتساب مصروف الإطفاء على الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل الموحد ضمن فئة المصروفات المتطابقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة، ولكن يتم فحصها سنوياً لانخفاض القيمة، إما بصورة فردية أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة تقييم الأعمار غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كان لا يزال من الممكن دعم الأعمار غير المحددة. وإذا لم يكن ذلك ممكناً، فإنه يتم تغيير الأعمار من غير محددة إلى محددة على أساس مستقبلي. تتكون الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة من رخصة إنشاء وتشغيل مصنع للأسمنت في مملكة البحرين.

يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة من إلغاء احتساب أي من الأصول غير الملموسة كالفرق بين صافي عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم احتسابها في بيان الدخل الموحد عند إلغاء احتساب الأصل.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(س) إنخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

السياسة المطبقة ابتداء من ١ يناير ٢٠١٨

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- أرصدة لدى البنوك
- إيداعات لدى المؤسسات المالية
- موجودات التمويلات
- موجودات مشتراة لغرض التأجير وأقساط إيجارات مستحقة
- استثمار في الصكوك (أدوات دين بالتكلفة المطفأة)
- ذمم مدينة أخرى
- التزامات تمويلية غير مسحوبة وعقود الضمانات المالية الصادرة.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، ما عدا التالي، والتي يتم قياسها بالخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة إثني عشر شهراً:

▶ أدوات الدين التي تم تحديد أن لها مخاطر ائتمانية محدودة كما في تاريخ التقرير؛

▶ أدوات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تتعرض لمخاطرها الائتمانية (أي مخاطر العجز عن السداد التي تحدث خلال العمر المتوقع للأداة المالية) للارتفاع بصورة جوهرية منذ الاحتساب المبدئي.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للتعرض الخاضع لمخاطر الائتمان قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار معلومات معقولة، وداعمة، وذات علاقة ومتوفرة بدون أي تكاليف أو جهد لا داعي لها. ويشمل ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على التجربة السابقة للمجموعة، والتقييم الائتماني المطع، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية على تعرضات خاضعة لمخاطر الائتمان قد ارتفعت كثيراً، إذا تجاوزت مدة استحقاقه أكثر من ٣٠ يوماً. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي في حالة تعثر إذا:

▶ من غير المحتمل أن يقوم المقترض بسداد التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة لخطوات مثل تسييل الأداة المالية (إن تم الاحتفاظ بأي منها)

▶ الموجودات المالية المستحقة لأكثر من ٩٠ يوماً.

تعتبر المجموعة أن أداة الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون التصنيف الائتماني مساوياً للتعريف المفهوم عالمياً «الدرجة الاستثمارية». تعتبر المجموعة أن هذه الدرجة تساوي BBB- أو أعلى حسب تصنيف وكالة ستاندرد أند بوروز.

تطبق المجموعة منهجية المراحل الثلاث لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان. ترحل الأصول من خلال المراحل الثلاث التالية، بناء على التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الاحتساب المبدئي:

المرحلة الأولى: الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً:

المرحلة الأولى تشمل التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان عند الاحتساب المبدئي، والتي لم يكن لها أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاحتساب المبدئي، أو ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة. الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً هي الخسائر الائتمانية المتوقعة من أحداث التعثر المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي، وهي ليست أحداث العجز النقدي خلال فترة الإثني عشر شهراً، لكن مجموع الخسائر الائتمانية على الأصل الموزون بأحتمالية حصول حدث الخسارة خلال الإثني عشر شهراً القادمة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

س) إنخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

المرحلة الثانية: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة – ليست منخفضة القيمة

المرحلة الثانية تشمل التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان التي يوجد لها ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاحتساب المبدئي، ولكن لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض قيمتها. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة. الخسائر الائتمانية المتوقعة للآداة المالية. الخسائر الائتمانية هي المتوسط الموزون للخسائر الائتمانية مع احتمالية حدوث التعثر في السداد لمدى الحياة.

المرحلة الثالثة: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة – منخفضة القيمة

المرحلة الثالثة تشمل التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان التي يوجد لها أدلة موضوعية على انخفاض القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي، وفقاً للمؤشرات المحددة في كتيب الإرشادات الصادر عن مصرف البحرين المركزي. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية كما يلي:

- ▶ الموجودات المالية والموجودات المشتراة لغرض التأجير غير منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالقيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- ▶ موجودات التموليات والموجودات المشتراة لغرض التأجير منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر.
- ▶ الالتزامات المالية غير المسحوبة: بالقيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة لو تم سحب الالتزامات، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها.
- ▶ عقود الضمانات المالية: الدفعات المتوقعة لتعويض حامل العقد، مطروحاً منها أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.
- ▶ يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للآداة المالية.

التعرضات المنخفضة ائتمانياً

في تاريخ بيان المركز المالي، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان منخفضة ائتمانياً. يعتبر التعرض الخاضع لمخاطر الائتمان «منخفض ائتمانياً» عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدر للتعرض.

الأدلة على أن التعرض ضعيف ائتمانياً تشمل المعلومات القابلة للرصد التالية:

- ▶ صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو المصدر؛
- ▶ خرق للعقد، مثل العجز أو التأخر في السداد، أو استحقاق الأصل المالي لفترة تفوق ٩٠ يوماً؛
- ▶ إعادة هيكلة القرض أو السلفة من قبل البنك بشروط لا تعتبرها البنك في ظروف أخرى؛
- ▶ من المحتمل أن المقترض أو المصدر سيعلن إفلاسه أو أي إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- ▶ ركود أو اختفاء سوق نشط للآداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم طرح مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، والموجودات المشتراة لغرض التأجير من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

س) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

تقوم المجموعة في تاريخ رفع التقارير بتقييم وجود أي دليل موضوعي على حدوث انخفاض في قيمة أي من الموجودات المالية. الأدلة الموضوعية على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية يمكن أن تشمل عجز أو تأخر المقترض في السداد، أو إعادة هيكلة التمويل أو المبلغ المدفوع مقدماً من قبل المجموعة بشروط لا تعتبرها المجموعة مثالية في ظروف أخرى، أو وجود مؤشرات على أن المقترض أو المُصدِر سيعلن إفلاسه، أو الركود في سوق نشطة للأوراق المالية، أو أي معلومات ملاحظة تتعلق بمجموعة من الموجودات كتغيرات سلبية في وضع مدفوعات المقترضين أو المُصدِر في المجموعة، أو الأوضاع الاقتصادية المتلازمة مع العجز في المجموعة. إضافة إلى ذلك، فإن وجود أي انخفاض جوهري أو انخفاض لفترة طويلة في القيمة العادلة بسعر أقل من سعر التكلفة للاستثمارات في الأوراق المالية يعتبر دليلاً على انخفاض القيمة.

الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الموجودات على موجودات التمويل واستثمارات في الصكوك (أدوات مصنفة كاستثمارات في ديون) والذمم المدينة الأخرى. يتم قياس الانخفاض في قيمة موجودات التمويل التي تظهر بالتكلفة المطفأة بالفرق بين القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخفضة بمعدل الربح الفعلي الأصلي لهذه الموجودات. يتم احتساب الخسائر في بيان الدخل في حساب مخصصات الانخفاض في القيمة. عندما يؤدي حدث لاحق إلى إنكماش خسائر الانخفاض في القيمة، يتم عكس هذه الخسائر في بيان الدخل. المبالغ المسترجعة من الأصول المشطوبة في السنوات السابقة يتم طرحها من مجموع مخصصات انخفاض القيمة في بيان الدخل. تأخذ المجموعة بعين الاعتبار أي أدلة لانخفاض قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة على أساس فردي وجماعي.

يتم تقييم الانخفاض في القيمة لجميع الموجودات المالية التي تعتبر جوهرياً بصورة فردية. جميع الموجودات المالية التي وجدت غير منخفضة القيمة بصورة فردية يتم فحصها بشكل جماعي لانخفاض القيمة الذي تم تكبده ولكن لم يتم تحديده بعد. الموجودات المالية التي لا تعتبر جوهرياً بصورة فردية يتم تقييم الانخفاض في قيمتها عن طريق جمع تلك الموجودات التي لها خصائص مخاطر متشابهة.

ع) الاستثمارات في حقوق الملكية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية والتي تظهر بالقيمة العادلة، يعتبر وجود أي انخفاض جوهري أو أي انخفاض لفترة طويلة في القيمة العادلة للأوراق المالية وبسعر أقل من سعر التكلفة دليلاً على حدوث انخفاض في قيمتها. تعتبر المجموعة أن الانخفاض يكون جوهرياً عندما تنخفض بنسبة تفوق ٣٠٪ من تكلفته، ولمدة تتجاوز تسعة أشهر إنخفاضاً لفترة طويلة. وفي حالة وجود مثل هذه الدلائل، يتم تحويل الخسائر المتركمة - والتي تظهر بحساب الفرق بين تكلفة الإستحواذ وبين القيمة العادلة الحالية، بعد طرح أي خسائر انخفاض في قيمة ذلك الاستثمار تم احتسابها سابقاً في بيان الدخل - من بيان حقوق الملكية إلى بيان الدخل. يتم لاحقاً عكس خسائر الانخفاض في قيمة أدوات الاستثمار في حقوق الملكية، والتي تم احتسابها في بيان الدخل، من خلال حقوق الملكية.

بالنسبة للاستثمارات التي تظهر بالتكلفة مطروحاً منها مخصص الانخفاض في القيمة بسبب عدم توفر أدوات قياس موثوقة للقيمة العادلة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على حدوث انخفاض في قيمة كل استثمار عن طريق تقييم المؤشرات المالية أو التشغيلية أو الاقتصادية. يتم احتساب مخصص انخفاض في القيمة إذا كانت القيمة التقديرية القابلة للإسترداد أقل من تكلفة الاستثمار.

ف) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية (عدا تلك الخاضعة لمخاطر الائتمان المبينة أعلاه) في تاريخ رفع التقارير لتقييم وجود أي دليل قد يثبت حدوث انخفاض في قيمتها. عند وجود مثل هذه الدلائل، يتم تقدير القيمة المتوقع إستردادها لهذه الموجودات. تقدر القيمة القابلة للإسترداد لأي موجودات إما بقيمتها المستغلة أو بقيمتها العادلة بعد طرح تكاليف البيع، أيهما أكبر. تحتسب خسائر الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات قيمتها التقديرية المتوقع إستردادها. يتم احتساب خسائر الانخفاض في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة فقط عند وجود مؤشرات تبين إنتفاء هذه الخسائر وعند تغيير التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقع إستردادها.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ف) إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية (يتبع)

عند تقدير القيمة المستغلة، يتم تخفيض التدفقات النقدية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة لموجودات أو وحدات تنتج تدفقات نقدية. تحتسب خسائر الإنخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات أو وحدات تنتج تدفقات نقدية قيمتها التقديرية المتوقع إستردادها. يتم احتساب خسائر الإنخفاض في القيمة في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة فقط عند وجود مؤشرات تبين إنتفاء هذه الخسائر وعند تغيّر التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقع إستردادها. لا يتم إطفاء الشهرة المحتسبة على حده وإنما يتم إختبارها سنوياً لإنخفاض القيمة ويتم احتسابها بالتكلفة بعد طرح الخسائر المتراكمة لإنخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة المحتسبة على حده.

ص) أموال المستثمرين

تمثل أموال لمشاريع التي تم إنشاؤها والترويج لها من قبل المجموعة، أودعت لدى المجموعة بانتظار صرفها على المشاريع ذات العلاقة، وتظهر بالتكلفة المطفأة.

ق) حسابات جارية للعملاء

يتم احتساب الأرصدة في الحسابات الجارية (غير الإستثمارية) عند إستلامها من قبل المجموعة. يتم قياس المعاملات بالقيمة النقدية المتوقع تحقيقها وإستلامها من قبل المجموعة بتاريخ التعاقد. يتم قياس هذه الحسابات بقيمتها الدفترية في نهاية الفترة المحاسبية.

ر) مطلوبات التمويلات

تمثل مطلوبات التمويلات تسهيلات من مؤسسات مالية، وتمويلات عن طريق إصدار صكوك. يتم مبدئياً قياس مطلوبات التمويلات بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكلفة المعاملة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. تحتسب تكاليف التمويل، وأرباح الأسهم، والخسائر ذات العلاقة بمطلوبات التمويلات في بيان الدخل الموحد كمصروفات التمويل. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو إنتهائها.

ش) ضمانات مالية

الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة القيام بدفعات محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب فشل مدين معين عن تسديد دفعات عند حلول أجلها وفقاً لشروط أداة الدين. يحتسب عقد الضمان المالي ابتداءً من تاريخ إصداره. تحتسب المطلوبات الناشئة من عقد الضمانة المالية بالقيمة الحالية للدفعات المقدرة، عندما يصبح وفقاً للضمان محتمل. أصدرت المجموعة ضمانات مالية لدعم مشاريع التطوير الخاصة بها (إيضاح ٣٧).

ت) أرباح الأسهم ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

يتم احتساب أرباح الأسهم المقترح توزيعها على المساهمين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة كمطلوبات في الفترة التي يتم الإعلان عنها.

ث) رأس المال والاحتياطيات

تصنف المجموعة أدوات رأس المال كمطلوبات مالية أو أدوات حقوق ملكية وفقاً لمضمون الشروط التعاقدية للأدوات. تتكون أدوات حقوق الملكية للمجموعة من أسهم عادية، وعنصر الملكية للمدفوعات على أساس الأسهم، وأدوات قابلة للتحويل. التكاليف الإضافية التي يمكن نسبها مباشرة لإصدار أدوات حقوق الملكية تطرح من القياس المبدئي لأدوات حقوق الملكية.

أسهم الخزينة

يحتسب المبلغ المدفوع لشراء أسهم الخزينة في حقوق الملكية، بما في ذلك جميع المصروفات المباشرة المتكبدة التي يمكن نسبها إلى عملية الشراء. يظهر المبلغ المستلم من بيع أسهم الخزينة في البيانات المالية كتغير في حقوق الملكية. لا يحتسب ربح أو خسارة في بيان الدخل الموحد للمجموعة عن بيع أسهم الخزينة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ث) رأس المال والاحتياطيات (يتبع)

الاحتياطي القانوني

بموجب متطلبات الشركات التجارية البحرينية لسنة ٢٠٠١، يتم تحويل ١٠٪ من صافي الربح السنوي إلى احتياطي قانوني والذي لا يتم توزيعه إلا في حالة تصفية البنك. يجوز إيقاف هذا الاستقطاع عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. يتم تحويل هذا المخصصات للاحتياطي القانوني عند موافقة المساهمون عليها.

ج) حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

تمثل حقوق أصحاب حسابات الاستثمار أموالاً تحتفظ بها المجموعة في حسابات استثمار غير مقيدة، ولها حرية التصرف في استثمارها. يخول أصحاب حسابات الاستثمار المجموعة بإستثمار أموالهم بالطريقة التي تراها مناسبة من غير وضع قيود من حيث المكان والطريقة والغرض من استثمار هذه الأموال.

تحتسب المجموعة رسوم إدارة (رسوم مضارب) على أصحاب حقوق الاستثمار. من إجمالي الإيراد من حسابات الاستثمار، يتم تخصيص الإيراد العائد إلى أصحاب حسابات الاستثمار بعد توفير المخصصات، والاحتياطيات، وبعد طرح حصة المجموعة كمضارب. يتم تخصيص الإيراد من قبل إدارة المجموعة ضمن حدود مشاركة الأرباح المسموح بها بموجب شروط حسابات الاستثمار. تتحمل المجموعة المصروفات الإدارية المتعلقة بإدارة هذه الأموال ولا يتم تحميلها على أصحاب حسابات الاستثمار.

تظهر حسابات الاستثمار بقيمتها الدفترية وتشمل المبالغ المحتفظ بها في احتياطيات معادلة الأرباح ومخاطر الاستثمارات. احتياطي معادلة الأرباح هو المبلغ الذي تخصصه المجموعة من إيرادات المضاربة، قبل احتساب رسوم المضارب، وذلك بهدف المحافظة على مستوى معين من العوائد لأصحاب الودائع من الاستثمارات. احتياطي مخاطر الاستثمار هو المبلغ الذي تخصصه المجموعة من إيرادات أصحاب حسابات الاستثمار، بعد احتساب رسوم المضارب، وذلك لغرض تعويض أي خسائر مستقبلية قد يتعرض لها أصحاب حسابات الاستثمار. ينتج عن إنشاء هذه الاحتياطيات زيادة في المطلوبات المتعلقة بحقوق أصحاب حسابات الاستثمار.

حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الاستثمار المقيدة موجودات مقتناة بواسطة أموال أصحاب هذه الحسابات المقيدة وما شابهها حيث تقوم المجموعة بصفقتها مدير استثمار بإدارتها إما على أساس عقود مضاربة أو وكالة. يتم استثمار أموال حسابات الاستثمار المقيدة في مشاريع محددة بناءً على توجيهات أصحاب هذه الحسابات. لا يتم إدراج الموجودات المحتفظ بها تحت هذا التصنيف ضمن موجودات المجموعة في البيانات المالية الموحدة.

ذ) احتساب الإيراد

يتم احتساب الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. يحتسب الإيراد إلى حد أنه من المرجح أن المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة ببند الإيرادات ستتدفق للمجموعة، وأنه بالإمكان قياس الإيراد بصورة موثوقة، وتم استيفاء معايير محددة لكل من أنشطة المجموعة كما هو مشروح أدناه:

القطاع المصرفي

إيراد الخدمات الاستثمارية المصرفية

يتم احتساب إيراد الخدمات الاستثمارية المصرفية عند تقديم خدمات المعاملة، وكتساب الدخل. ويكون هذا عادة عند قيام المجموعة بجميع الأعمال المهمة ذات العلاقة بالمعاملة، وكان من المحتمل جداً تدفق منافع اقتصادية للمجموعة. يتم تحديد الأفعال الجوهرية المتعلقة بالمعاملة بناءً على الشروط المتفق عليها في مذكرة /عقود الطرح الخاص لكل معاملة. إن تقييم ما إذا كانت المنافع الاقتصادية من المعاملة ستتدفق للمجموعة يتم تحديده عندما يتم الحصول على التزامات ملزمة قانونياً من المكتتبين والمستثمرين الخارجيين لاستثمار كبير في المعاملة.

يتم احتساب إيراد إيداعات لدى/ من مؤسسات مالية على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد باستخدام معدل الربح الفعلي.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ذ) إحتساب الإيراد (يتبع)

يتم إحتساب إيراد أرباح الأسهم من أوراق مالية استثمارية عند التأكد من وجود حق الاستلام، وهو عادة تاريخ الفصل لاستلام الأرباح بالنسبة للأسهم.

يتم احتساب إيرادات / مصروفات التمويل باستخدام طريقة التكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي للأصل / الالتزام المالي.

تعتبر الرسوم وإيرادات العمولات جزءاً رئيسياً من معدل الربح الفعلي للأدوات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة ويتم إضافتها عند قياس معدل الربح الفعلي لهذه الموجودات المالية. يتم إحتساب الرسوم والعمولات الأخرى، بما في ذلك رسوم خدمة الحسابات، وعمولة البيع، ورسوم الإدارة، ورسوم عرض وترتيب الأسهم، ورسوم ترتيب التكتلات، متى تم تقديم الخدمات ذات العلاقة.

يتم إحتساب إيراد عقود المرابحات والوكالات على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد باستخدام معدل الربح الفعلي.

يتم إحتساب أرباح أو خسائر البنك المتعلقة بمعاملات عقود المشاركة التي تبدأ وتنتهي خلال فترة مالية واحدة في بيان الدخل وقت تصفيته (إنهاء العقد). إذا كانت هذه العقود تتخلل أكثر من فترة مالية، يتم إحتساب الأرباح بالمقدار الذي توزع فيه هذه الأرباح خلال تلك الفترة ووفقاً لنسبة المشاركة في الأرباح المنصوص عليها في عقد المشاركة.

يتم إحتساب إيراد الموجودات المشتراة لغرض التأجير (الإجارة المنتهية بالتملك) بالتناسب مع الفترة الزمنية التي يغطيها الإيجار.

يتم إحتساب إيراد من الصكوك وكذلك إيرادات وتكاليف الإيداعات باستخدام معدل الربح الفعلي على مدى الفترة الزمنية التي تغطيها هذه الأدوات.

القطاع غير المصرفي

يحتسب إيراد من بيع البضائع عند استلام العميل للبضاعة.

يحتسب إيراد تقديم الخدمات، عندما يتم تقديم هذه الخدمات.

ض) إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلتزم المجموعة بعدم إحتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية. ووفقاً لذلك، تحول أرباح المصادر غير الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية الذي تستخدمه المجموعة للأعمال الخيرية.

ظ) الزكاة

تحتسب الزكاة على أساس الزكاة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٩ الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، باستخدام طريقة صافي الموجودات. تقوم المجموعة بدفع الزكاة استناداً على الأرقام الموحدة لأرصدة الاحتياطي القانوني، والاحتياطي العام، والأرباح المستبقة في بداية السنة. الزكاة المتبقية تدفع من قبل المساهمين بصورة فردية. الزكاة المستحقة على حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار والحسابات الأخرى هي من مسؤولية حاملي حسابات الاستثمار.

غ) منافع الموظفين

أ) المنافع قصيرة الأجل

تقاس منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصوم وتسجل كمصروف متى ما قدمت الخدمة ذات العلاقة. يتم عمل مخصص للمبلغ المتوقع دفعه ضمن المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان على المجموعة التزام قانوني أو اعتيادي حالي كنتيجة لخدمات سابقة قام الموظفون بتقديمها، وإذا كان بالإمكان تقدير هذا الالتزام بصورة موثوقة. تحتسب منافع إنهاء الخدمة كمصروف عندما يكون من الثابت التزام المجموعة بخطة رسمية مفصلة إما لإنهاء الخدمات قبل تاريخ التقاعد الطبيعي، أو لتوفير منافع إنهاء الخدمة نتيجة لعرض تشجيعي للتقاعد الاختياري، بدون احتمال حقيقي للانسحاب.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

غ) منافع الموظفين (يتبع)

٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة

يتم تغطية حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الخاصة بالموظفين البحرينيين حسب نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي وهو نظام «اشتراكات محددة»، والذي يتم بموجبه تحصيل اشتراكات شهرية من البنك والعمال على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب. يتم احتساب مساهمات البنك كمصروف في بيان الدخل الموحد متى استحققت.

يستحق الموظفون الأجانب وبعض الموظفين البحرينيين الذين يعملون بعقود عمل محددة مكافأة نهاية الخدمة، على أساس مدة الخدمة وآخر راتب شهري. تم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول، وهو نظام منافع محددة عن طريق حساب الالتزام النظري على افتراض أن جميع الموظفين قد تركوا العمل بتاريخ نهاية السنة. تعتبر هذه المنافع كنظام «منافع محددة»، ويتم احتساب أي زيادة أو نقصان في هذا الالتزام في بيان الدخل الموحد.

كما يوجد لدى المجموعة نظام توفير اختياري للموظفين، حيث تساهم المجموعة والموظفون شهرياً بنسبة مئوية ثابتة من الراتب. يتم إدارة هذا البرنامج من قبل مجلس أمناء وهم موظفين من المجموعة. يعتبر هذا البرنامج في طبيعته كنظام اشتراكات محددة، ويتم احتساب مساهمات المجموعة كمصروف في بيان الدخل الموحد متى استحققت.

٣) برنامج مكافأة الموظفين على أساس منح أسهم البنك

لدى البنك برنامج مكافأة للموظفين على أساس منح أدوات حقوق الملكية («البرنامج»). وفقاً لهذا البرنامج، يتم منح الموظفين أسهم في البنك كمكافأة على إنجاز بناءً على شروط أداء غير سوقية وشروط خدمات (شروط المنح).

يتم احتساب القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بتاريخ المنح كمصروف للموظفين في بيان الدخل مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية على فترة استحقاق الموظفين لهذه الأدوات من غير قيد أو شرط.

يتم الأخذ في الاعتبار الشروط الأخرى غير شروط المنح عند تقدير القيمة العادلة لأدوات الملكية ولكن لا تؤخذ في الاعتبار عند تقدير عدد أدوات الملكية التي ستمنح. لا يؤخذ في الاعتبار شروط الخدمات وشروط الأداء غير السوقية المرتبطة بالمعاملات عند تحديد القيمة العادلة ولكن تؤخذ في الاعتبار عند تقدير عدد أدوات الملكية التي ستمنح. يتم تعديل المبلغ المحتسب كمصروف ليعكس ذلك عدد الأسهم الممنوحة والتي من المتوقع استيفاء شروط الخدمات وشروط الأداء لها، ليكون المبلغ المحتسب كمصروف وفقاً لعدد الأسهم التي لا تستوفي شروط الخدمات وشروط الأداء بتاريخ المنح. إن المبلغ المحتسب كمصروف لا يتم تعديله عند عدم استيفاء شروط السوق.

أ) المخصصات

يتم احتساب مخصصات، بناءً على أحداث سابقة، عندما تكون هناك التزامات قانونية أو حكومية على المجموعة يمكن قياسها بطريقة موثوقة، مع احتمال الحاجة لتدفق منافع اقتصادية يتم من خلالها سداد تلك الإلتزامات.

ب) العقود المثقلة بالأعباء

يحتسب مخصص العقود المثقلة بالأعباء عندما تكون المنافع التي تتوقع المجموعة الحصول عليها من العقد أقل من التكلفة والتي لا يمكن تجنبها للوفاء بالتزاماتها بموجب للعقد. يتم قياس المخصص بالقيمة الحالية لتكلفة إلغاء العقد وصافي التكلفة المتوقعة للاستمرار مع العقد، أيهما أقل.

ج) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم احتساب جميع معاملات البيع والشراء «العتادية» بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

د) برنامج حماية حاملي حسابات الاستثمارات

يتم تغطية الأموال التي يحتفظ بها لدى المجموعة في حسابات استثمار غير مقيدة والحسابات الجارية من الشركات التابعة المصرفية بالتجزئة ببرنامج حماية الودائع («البرنامج») الذي تم تأسيسه بموجب أنظمة مصرف البحرين المركزي وفقاً لقرار رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٠.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

غ) منافع الموظفين (يتبع)

هـ) ضريبة الدخل

تخضع المجموعة للضرائب بموجب عمليات شركاتها التابعة في المغرب وتونس والهند. يتكون مصروف ضريبة الدخل من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. يحتسب مصروف ضريبة الدخل في بيان الدخل، باستثناء الحد الذي يتعلق بالنود المحتسبة مباشرة في حقوق الملكية، وفي هذه الحالة يتم احتسابها في حقوق الملكية. الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة مستحقة الدفع أو مستحقة القبض على الدخل أو الخسارة الخاضعة للضريبة للسنة، باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة، التي يتم تطبيقها بشكل كبير كما في تاريخ نهاية السنة، وأي تعديل على الضريبة مستحقة الدفع فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

يتم تسجيل ضريبة الدخل المؤجلة مع الأخذ في الاعتبار الفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المعدة لغرض التقارير المالية وتلك المعدة لغرض الضرائب. تحتسب ضريبة الدخل المؤجلة على أساس المعدلات الضريبية المتوقعة لتطبيقها للفروقات المؤقتة عند عكسها بناء على القوانين المطبقة في تاريخ بيان المركز المالي.

يتم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للحد الذي يحتمل توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة مقابل استخدام للفروقات المؤقتة. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل سنة مالية وتخفيضها بالحد المحتمل من عدم تحقق الاستفادة من الفوائد الضريبية ذات العلاقة. يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة بتاريخ نهاية كل سنة، وتخفيض إلى حد أنه من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية ذات العلاقة.

لا يوجد حالياً، لدى المجموعة أي تعرضات جوهرية لضريبة حالية أو مؤجلة تتطلب الاحتساب في البيانات المالية الموحدة.

٥. التقديرات المحاسبية الهامة والقرارات في تطبيق السياسات المحاسبية

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وفرضيات تؤثر على المبالغ المعلنة في هذه البيانات المالية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. يتم تقييم التقديرات والقرارات بشكل مستمر بناءً على الخبرة وعوامل أخرى كالتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد إنها معقولة تحت الظروف العادية.

القرارات

المطبقة على سنة ٢٠١٨ فقط

وضع المعايير التي تحدد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان قد ازدادت بصورة جوهرية منذ الاحتساب المبدئي، وتحديد منهجية دمج المعلومات المستقبلية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، واختيار واعتماد النماذج المستخدمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مشروحة في إيضاح (ز) وإيضاح (٣٨)(أ).

المطبقة على سنة ٢٠١٧ و ٢٠١٨

أ) فرضية الاستمرارية

أجرت إدارة المجموعة تقييماً لقدرة المجموعة على المواصلة كمنشأة مستمرة، وهي مقتنعة أن المجموعة تملك الموارد اللازمة لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. بالإضافة لذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية أمور جوهرية غامضة قد ينشأ بشكوك كبيرة لقدرة المجموعة على المواصلة كمنشأة مستمرة. وعليه، يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

تصنيف الاستثمارات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقرر الإدارة عند شراء أي استثمار إما بتصنيفه كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية أو استثمارات بالتكلفة المطفأة. يعكس تصنيف كل استثمار نية الإدارة تجاه هذا الاستثمار ويخضع كل استثمار لمعاملة محاسبية مختلفة بناءً على تصنيفه (راجع إيضاح رقم ٤ (ه)).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٥. التقديرات المحاسبية الهامة والقرارات في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

التقديرات (يتبع)

٢) شركات ذات أغراض خاصة

تقوم المجموعة بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة (SPEs) لغرض السماح لمستثمري البنك بالمشاركة في استثمارات البنك. تقوم المجموعة بتقديم خدمات الإدارة وإدارة الاستثمار والاستشارة إلى هذه الشركات، حيث تتضمن اتخاذ القرارات من قبل المجموعة بالنيابة عنهم. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات بالنيابة عن مستثمرين البنك وهم عبارة عن أطراف ثالثة كبيرة وهم المستفيدون للاقتصاديون للاستثمارات الأساسية. لا تقوم المجموعة بتوحيد بيانات الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمارس عليها صلاحية السيطرة. في الحالات التي يصعب تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس صلاحية السيطرة، تقوم المجموعة بعمل اجتهادات على أهداف أنشطة الشركات ذات الأغراض الخاصة وتحديد مدى تعرضها لمخاطر ومنافع هذه الشركات وكذلك قدرتها على اتخاذ قرارات تشغيلية لها وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على منافع من هذه القرارات.

التقديرات

المطبقة على سنة ٢٠١٨ فقط

الإخفاض في قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحديد المدخلات في نموذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك تضمين معلومات تطلعية، مشروحة في إيضاح رقم (٤) (ز) وإيضاح (٣٨).

المطبقة على سنة ٢٠١٨ و ٢٠١٧

١) القيمة العادلة للاستثمارات

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة وغير المدرجة في أسواق نشطة باستخدام أساليب تقييم. يتم تحديد القيمة العادلة في وقت معين، على أساس ظروف السوق ومعلومات عن الشركات المستثمر فيها. إن هذه التقديرات ذات طبيعة غير موضوعية ومتضمنة لأمر غير مؤكدة وتحتاج إلى درجة عالية من الاجتهاد، وعليه لا يمكن تحديدها بدقة متناهية.

إن الأحداث المستقبلية كاستمرار الأرباح التشغيلية والقوة المالية غير مؤكدة وإنه من الممكن بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً، بأن تختلف النتائج خلال السنة المالية التالية عن الفرضيات، مما يتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للاستثمارات. في الحالات التي يتم استخدام نماذج التدفقات النقدية المخصومة لتقدير القيم العادلة، يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية من قبل الإدارة وفقاً للمعلومات والمناقشات مع ممثلي الشركات المستثمر فيها ووفقاً لأحدث البيانات المالية المتوفرة المدققة وغير المدققة. تم مراجعة أساس التقييم من قبل الإدارة من حيث ملائمة الطريقة، سلامة الفرضيات، وصحة الاحتساب، وتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة بهدف تضمينها في البيانات المالية الموحدة.

٢) انخفاض قيمة الاستثمارات التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

تقوم المجموعة بتحديد الانخفاض في قيمة الاستثمارات التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية عندما يوجد انخفاض جوهري أو طويل الفترة في القيمة العادلة لأقل من سعر التكلفة. إن تحديد الانخفاض الجوهري أو طويل الفترة في القيمة يتطلب قرار تقديري. في حالة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة في سوق نشط، عادةً تأخذ المجموعة بالاعتبار الانخفاض في القيمة السوقية لأقل من سعر التكلفة بنسبة ٣٠٪ أو الانخفاض في القيمة الذي يستمر لأكثر من ١٢ شهراً كمؤشر على انخفاض القيمة. في حالة ما إذا كانت أسواق هذه الاستثمارات غير نشطة، فإن المجموعة تحدد انخفاض القيمة بناءً على تقديراتها للوضع المالي للشركة المستثمر فيها، وأداء الصناعة والقطاع.

أدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية والتي تظهر بالتكلفة مطروحاً منها انخفاض القيمة لغياب طريقة قياس موثقة، يتم فحصها لانخفاض القيمة. إن جزءاً كبيراً من استثمارات المجموعة في أدوات حقوق الملكية تتكون من استثمارات في مشاريع عقارية طويلة الأجل، ومشاريع تطوير بنى تحتية. ولتحديد دلائل انخفاض في هذه الاستثمارات، تقوم المجموعة بتقييم عدة عوامل منها سهولة جمع السيولة للمشروع ووجود دلائل تدهور في الوضع المالي للمشروع وأثر التأخير على المشروع وأداء القطاع، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٥. التقديرات المحاسبية الهامة والقرارات في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

التقديرات (يتبع)

٢) انخفاض قيمة الاستثمارات التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية (يتبع)

تعرض المجموعة للمخاطر بالنسبة للاستثمارات والمشاريع التي توجد في دول ومناطق جغرافية حيث تكون البيئة التجارية والسياسية خاضعة لتغيرات سريعة. إن أداء الاستثمارات وقابلية الاسترداد للتعرضات مبنية على الوضع السائد والمعلومات المتوفرة لدى الإدارة في نهاية فترة إعداد التقارير المالية. إنه من رأي الإدارة أن المستوى الحالي للمخصصات مناسب ويعكس الأوضاع السائدة، والأهداف طويلة الأجل للموجودات، والمعلومات المتوفرة. من المحتمل على أساس المعلومات المتوفرة حالياً بأن التقييم الحالي لانخفاض قيمة الاستثمارات قد يتطلب تعديل جوهري على القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات خلال السنة المالية القادمة نتيجة لتغيرات جوهرية في الافتراضات المستخدمة في هذه التقييمات.

٣) انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بعمل تقييم لانخفاض قيمة عقاراتها الاستثمارية بشكل دوري باستخدام مقيمين خارجيين مستقلين لتقييم العقار. تقدر القيمة العادلة بناءً على القيمة السوقية للعقار إما باستخدام طريقة المقارنة أو على أساس تقدير القيمة المتبقية، لتقدير القيمة السوقية للمواقع، بالنظر لحالتها المادية الحالية. العقارات الاستثمارية للمجموعة توجد في البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة والمغرب. نظراً لاضطراب سوق العقارات المحلي، والمعاملات العقارية الغير متكررة، فإنه من المحتمل بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً بأن التقييم الحالي لانخفاض قيمة العقارات الاستثمارية قد يتطلب تعديل جوهري على القيمة الدفترية لهذه الأصول خلال السنة المالية القادمة نتيجة للتغيرات الجوهرية في الافتراضات المستخدمة في مثل هذه التقييمات.

٤) انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى والوحدات المولدة للنقد

الاستثمارات في الشركات الزميلة، والشهرة المحتسبة تكون خاضعة لانخفاض القيمة بناءً على مؤشرات الأداء وأوضاع السوق. تتضمن الوحدات المولدة للنقد استثمارات المجموعة في بعض الشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية والعقارات الاستثمارية والتي تولد النقد بصورة مستقلة عن الموجودات وأنشطة المجموعة الأخرى. أسس تقييم الانخفاض في القيمة للوحدات المولدة للنقد موضحة في السياسات المحاسبية ٤ (ن). بالنسبة للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية ذات مؤشرات انخفاض القيمة، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد بناءً على القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، والقيمة المستخدمة، أيهما أعلى. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية باستخدام مزيج من طرق تقييم الدخل والسوق. إن الهدف من طرق التقييم هو تحديد ما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد أكبر من مبلغ القيمة الدفترية.

٥) تقدير صافي القيمة القابلة للتحقق لعقارات قيد التطوير

تظهر العقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر في سياق العمل الاعتيادي مطروحاً منه مصروفات البيع المقدر. قامت الإدارة بتقدير تكلفة إنجاز العقارات قيد التطوير، وقامت بتكليف مقيمين مستقلين لتقدير القيمة المتبقية للعقارات قيد التطوير بناءً على أسعار البيع التقديرية للسوق لعقارات مماثلة. يتم عمل تقديرات صافي القيمة القابلة للتحقق في فترة زمنية محددة، بناءً على أوضاع السوق والمعلومات حول الاستخدام المتوقع للعقارات قيد التطوير. تشمل هذه التقديرات على عدم اليقين ومسائل تعتمد على التقديرات بصورة جوهرية، وبالتالي لا يمكن تحديدها بدقة متناهية. لا يوجد يقين حول الأحداث المستقبلية. من الممكن والى حد معقول بناءً على المعلومات الحالية، ان النتائج خلال السنة المالية القادمة والتي تختلف عن الفرضيات، قد تحتاج لعمل تسويات جوهرية في القيمة الدفترية للعقارات قيد التطوير.

٦) المقابل المحول والقيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ والمطلوبات المفرضة في معاملة توحيد الأعمال.

التقدير المتعلق بالمقابل المحول، تحديد القيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ والمطلوبات المحتملة في معاملة توحيد الأعمال مبنية في إيضاح رقم ٢٠.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٦. نقد وأرصدة لدى البنوك

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|----------------------------------|
| ٢١,٤٦. | ٢١,٦.٩ | نقد |
| ٨٠,٣٦٥ | ٢٢٥,٠٢٤ | أرصدة لدى البنوك |
| | | حسابات لدى مصرف البحرين المركزي: |
| ٦٨,٣.٨ | ٣٩,٧.٩ | - حساب جاري |
| ٤٦,٣١٢ | ٥٥,٢٢٥ | - حساب الإحتياطي |
| ٢١٦,٤٤٥ | ٣٤١,٥٦٧ | |

حساب الإحتياطي لدى مصرف البحرين المركزي و أرصدة البنوك البالغة ١,٦٩٣ ألف دولار أمريكي غير متوفرة لأغراض العمليات اليومية للمجموعة. النقد وأرصدة البنوك هي صافي الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١٣٤ ألف دولار أمريكي.

٧. موجودات التمويل

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|----------------------------------|
| ٩٤٨,٥٢٨ | ٩٥٢,٣٧٢ | مرايحة |
| ١٨,٣٥. | ٩,٣٩٣ | مشاركة |
| ٥٦,٩٨١ | ١٣,٢٨١ | وكالة |
| ٣,٠١٦ | ٢,٧٨٢ | مضاربة |
| - | ٥,٤٤٨ | إستصناع |
| ١,٠٢٦,٨٧٥ | ٩٨٣,٢٧٦ | |
| (٣٤,٣٧٣) | (٦٢,٦٠٠) | يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة |
| ٩٩٢,٥٠٢ | ٩٢٠,٦٧٦ | |

ذمم عقود المرايحة المدينة صافي من أرباح مؤجلة تبلغ ٦٦,٥٤٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٦١,١١١ ألف دولار أمريكي).

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

| المجموع | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | |
|---------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|
| ٥٧,٣٥٦ | ٢٤,٨١٥ | ٢٥,٥٢. | ٧,٠٢١ | في ١ يناير ٢٠١٨ |
| - | ٥,٩٦. | (١٢,٧١١) | ٦,٧٥١ | صافي الحركة بين المستويات |
| ٩,٣٩٨ | ١٣,٥٤٦ | (٣,٠٠٨) | (١,١٤٠) | صافي مخصص السنة (إيضاح ٢٦) |
| (٤,١٥٤) | (٤,١٥٤) | - | - | شطب |
| ٦٢,٦٠٠ | ٤٠,١٦٧ | ٩,٨٠١ | ١٢,٦٣٢ | |

| ٢٠١٧ | محددة | جمعي | الإجمالي | |
|------|----------|--------|----------|----------------------------|
| ٢٠١٧ | ٥٥,٧٨٦ | ١١,٥٩. | ٦٧,٣٧٦ | في ١ يناير ٢٠١٧ |
| | ٢,١٨٣ | (٩٨) | ٢,٠٨٥ | صافي مخصص السنة (إيضاح ٢٦) |
| | (٣٥,٠٨٨) | - | (٣٥,٠٨٨) | تسوية ناتجة عن شطب موجودات |
| | ٢٢,٨٨١ | ١١,٤٩٢ | ٣٤,٣٧٣ | في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٨. استثمارات في أوراق مالية

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---------------------------------------|----------------|
| استثمارات في حقوق الملكية | |
| بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | |
| - أوراق مالية غير مسعرة | |
| ٣٤,٨٧٥ | ٣٤,٨٧٥ |
| ٣٤,٨٧٥ | ٣٤,٨٧٥ |
| بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية | |
| - أوراق مالية مدرجة (بالقيمة العادلة) | |
| ١.٣ | ٢٩.٩٣ |
| ١٨٥,٧٧٥ | ١٨٠,٧٢٤ |
| ١٨٥,٨٧٨ | ٢٠٩,٨١٧ |
| استثمارات في أدوات الدين | |
| بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | |
| صكوك مسعرة | |
| - | ١٠٠,٥٢٧ |
| بالتكلفة المطفأة: | |
| - صكوك مسعرة * | |
| ٣٠٠,٢٦٥ | ٤٢٧,٩١٥ |
| ٣٩. | - |
| ٣٠٠,٦٥٥ | ٤٢٧,٩١٥ |
| ٥٢١,٤.٨ | ٧٧٣,١٣٤ |

* تشمل صكوك بمبلغ ١٢٩,٦٧٦ ألف دولار أمريكي مرهونة مقابل قرض متوسط الأجل بمبلغ ١.٩,٥٧ ألف دولار أمريكي (إيضاح ١٥).

** تظهر صكوك غير مسعرة صافي من الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٣,٥٠ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: لاشيء).

أ) استثمارات أسهم حقوق ملكية - بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|---------|--------|
| ٤٠,٥٥٧ | ٣٤,٨٧٥ |
| (٥,٣٠٥) | - |
| (٣٧٧) | - |
| ٣٤,٨٧٥ | ٣٤,٨٧٥ |

في ١ يناير

بيع خلال السنة، بالقيمة الدفترية

إلغاء احتساب استثمار، عند إلغاء توحيد شركة تابعة

في ٣١ ديسمبر





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٨. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

ب) استثمارات أسهم حقوق ملكية - بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-----------|----------|--|
| ٢٨٩,٢٥٦ | ١٨٥,٨٧٨ | في ١ يناير |
| ٢٩٣,٧٢٩ | ٧٦,٤٢٦ | إضافات خلال السنة |
| (٦,٨٩٥) | (٣٩,٩٥٨) | استبعادات خلال السنة، بالقيمة الدفترية |
| - | (٤,٧٢٥) | تغيرات القيمة العادلة |
| (٧,٩٢٦) | - | شطب استثمارات تم عمل مخصصات لها بالكامل خلال السنة |
| (٣٧٨,٧٠٩) | (١,٩٥٥) | إلغاء عند توحيد شركات تابعة (إيضاح ٢٠) |
| (٣,٥٧٧) | (٥,٨٤٩) | مخصص الإنخفاض في قيمة الاستثمارات للسنة (إيضاح ٢٦) |
| ١٨٥,٨٧٨ | ٢٠٩,٨١٧ | في ٣١ ديسمبر |

الأوراق المالية الغير مسعرة بقيمة ١٨٠,٧٢٤ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ١٨٥,٧٧٥ ألف دولار أمريكي) المصنفة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، لكن مقاسة بالتكلفة مطروحاً منها انخفاض القيمة في غياب قياس موثوق للقيمة العادلة، هي بشكل رئيسي استثمارات في أسهم لشركات تقوم بمشاريع عقارية ومشاريع بنى تحتية في دول مختلفة.

تنوي المجموعة الخارج من هذه الاستثمارات بشكل أساسي عن طريق عمليات بيع استراتيجية أو بيع الموجودات ذات العلاقة.

خلال السنة، قامت المجموعة باحتساب انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء دولار أمريكي (٢٠١٧: ٣,٥٧٧ ألف دولار أمريكي) على هذه الموجودات. تم إعداد مخصصات انخفاض القيمة بناءً على تقدير الإدارة لأوضاع السوق الحالية، وقابلية الاستثمارات للتسويق، وتقديرات القيمة القابلة للاسترداد.

٩. عقارات استثمارية

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------|-----------|---|
| ٤٨٨,٤٣٦ | ٦١٦,٢٦٣ | في ١ يناير |
| ١٣٧,٣١٠ | ٤٩,٧٤٠ | إضافات خلال السنة |
| (٢,٧١٥) | (٦,١٥٤) | استبعادات |
| - | (٦٥٧) | محول إلى عقارات للتطوير (إيضاح ١٠) |
| (١٩٤) | - | مخصص استهلاك السنة |
| (٤,٤٧٩) | (١٣٥,٥٠٠) | إلغاء الاحتساب عند إلغاء توحيد شركة تابعة |
| (٢,٠٩٥) | - | مخصصات انخفاض القيمة (إيضاح ٢٦) |
| ٦١٦,٢٦٣ | ٥٢٣,٦٩٢ | في ٣١ ديسمبر |

العقارات الاستثمارية تشمل أراضي ومباني في البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة والمغرب. تم رهن عقار استثماري بقيمة دفترية تبلغ ١٩٢,٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٧: ١٩٢,٢ مليون دولار أمريكي) مقابل تسهيلات وكالة، وتسهيل إجارة، ومطلوبات صكوك (إيضاح ١٥).

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كانت ٦٧٤,٢٤٧ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٦٢٤,٧١ ألف دولار أمريكي)، بناءً على تقييم أعد من قبل مقيمين خارجيين مستقلين، والذين يمتلكون خبرة حديثة في موقع وفتة الأصل الذي يتم تقييمه.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١. عقارات للتطوير

عقارات للتطوير تمثل عقارات قيد التطوير للبيع في دولة الإمارات العربية المتحدة والبحرين، وشمال أفريقيا، والهند. تم رهن عقار للتطوير بمبلغ ٤٢,٣ مليون دولار أمريكي مقابل تسهيل وكالة (راجع إيضاح ١٥).

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------|-----------|--|
| ٢٨٠,٩٧٢ | ٨٩٣,٠٣٧ | في ١ يناير |
| ٥٧١,٩٧٠ | ٣٧٧,٣٣٢ | استحواذات ناتجة من توحيد شركات تابعة (إيضاح ٢) |
| ٤٠,٠٩٥ | ٩٣,٧١٢ | إضافات خلال السنة |
| - | ٦٥٧ | محول من عقارات استثمارية (إيضاح ٩) |
| - | (١٧,٦٠٢) | استيعادات |
| - | (٣٠,٨١٨) | أثر تحويل العملات الأجنبية |
| ٨٩٣,٠٣٧ | ١,٣١٦,٣١٨ | في ٣١ ديسمبر |

١.١ استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات في الشركات الزميلة الجوهرية المحتسبة بطريقة حقوق الملكية من التالي:

| الإسم | دولة التأسيس | حصة الملكية الفعلية | | النشاط |
|--|---------------|---------------------|--------|-------------------------------------|
| | | ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
| شركة الصقر للأسمت ش.م.ب (مقفلة) # | مملكة البحرين | - | ٪٣١,٧٢ | تصنيع وتسويق الإسمنت |
| شركة المشاريع العقارية كبيتال ش.م.ب (مقفلة) | مملكة البحرين | ٪٤٠ | ٪٤٠ | شركة قابضة وشركة تطوير عقاري |
| أملاك ٢ شركة أغراض خاصة | جزر الكايمن | ٪٢٣,٥١ | ٪٢٣,٥١ | شراء وبيع العقارات في مملكة البحرين |
| شركة البحرين لسحب الألمنيوم ش.م.ب (مقفلة) (بلكسكو) | مملكة البحرين | ٪١٧,٣٢ | ٪١٧,٣٢ | تصنيع وبيع منتجات الألمنيوم |
| المصرف العالمي ش.م.ب | مملكة البحرين | ٪٢٨,٦٩ | ٪٢٠ | بنك إسلامي بالجملة |
| شركة إنشاء للتطوير | مملكة البحرين | ٪٣٣,٣٣ | ٪٣٣,٣٣ | الاحتفاظ بقطعة أرض في مملكة البحرين |

تم توحيدها خلال السنة

الحركة في استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية كما يلي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------|----------|---|
| ٧٩,٠١٠ | ٨١,٤٤٠ | في ١ يناير |
| - | (٢٧,٢٦٠) | إلغاء احتساب عند الاستحواذ على حصة مسيطرة (إيضاح ٢) |
| ٥,٢٨٦ | - | استثمار محتسب من إلغاء توحيد شركة تابعة |
| ١١١ | ٩,٦٢٣ | إضافات خلال السنة |
| (٢٤٨) | ٣,١٦١ | حصة المجموعة من الأرباح/(الخسائر) للسنة، صافي |
| (٢,٧١٩) | - | أرباح أسهم مستلمة خلال السنة |
| ٨١,٤٤٠ | ٦٦,٩٦٤ | في ٣١ ديسمبر |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١١. استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية (يتبع)

الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية تشمل استثمار المجموعة الذي يقل عن ٢٠٪ في شركة بلكسكو. بما أن المجموعة تمارس تأثيراً جوهرياً عليها، ومن خلال تواجدها في مجلس الإدارة، تم احتساب الاستثمار كاستثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية.

ما يلي معلومات مالية مختصرة عن الاستثمارات في شركات زميلة احتسبت بطريقة حقوق الملكية غير معدلة بنسبة ملكية المجموعة (على أساس أحدث بيانات مالية لهذه الشركات):

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------|---------|---------------------------|
| ٢٣٣,٦٧٦ | ٢٧٠,٩١١ | مجموع الموجودات |
| ١٠٧,٢١٢ | ٧٩,٧٥٥ | مجموع المطلوبات |
| ١٣٢,٥٧٨ | ٧٤,٨٨٤ | مجموع الإيرادات |
| ١٣,٠٩٥ | (١٦٨) | مجموع (الخسارة) / الأرباح |

١٢. عقارات ومعدات

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------|--------|--------------------------------------|
| ٤٠,٠٥١ | ٢٩,١٧٠ | أرض |
| ٥٦,٠٩٢ | ٤٥,٩٨١ | مباني وبنى تحتية على أراضي مستأجرة |
| ٢٠,٩٩٢ | ١٧,٧٥١ | أخرى شاملة الأثاث والمركبات والمعدات |
| ١١٧,١٣٥ | ٩٢,٩٠٢ | |

خلال سنة ٢٠١٨، بلغ الاستهلاك على العقارات والمعدات ٢,٠٩٩ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٦,٢٧٩ ألف دولار أمريكي)

١٣. موجودات أخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|---------------------------------------|
| ١٢٣,٥٠٦ | ٢٢,٥٨٨ | ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية |
| ٢١,١٧٥ | ٢٥,٠٠١ | تمويل مشاريع، صافي |
| ١,٠٠٠ | ١٨,٨٨٢ | ذمم مدينة من بيع عقارات للتطوير |
| ٣٨,١٥٦ | ٤٤,٣٠٠ | سلفيات وودائع |
| ١٨,٣٠٢ | ١٧,٢٩٢ | ذمم مدينة من الموظفين |
| ٥,٨١٥ | ٧,٤٨٥ | أرباح مستحقة من صكوك |
| ٢٢,٧٨٥ | ٣,٠٥٧ | إيجارات مستحقة |
| ٧٩,١١٣ | ٦٣,٠٢٥ | مصرفيات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى |
| ٣١٨,٨٥٢ | ٢٢٩,١٤٢ | |

خلال السنة، احتسبت المجموعة مبلغ ٨٠ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١١٤ ألف دولار أمريكي) ومبلغ ١,٩٢٣ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٤٦ ألف دولار أمريكي) كمخصصات لانخفاض قيمة ذمم مدينة أخرى، وإيجارات مستحقة على التوالي (إيضاح ٢٦).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١٤. إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى، وأفراد

تتمثل في إيداعات في هيئة عقود مرابحة ووكالة مقبولة من مؤسسات مالية وأخرى (بما في ذلك شركات وأفراد) كجزء من أنشطة خزينة المجموعة. تشمل هذه الأموال ٨٤ مليون دولار أمريكي من قبل مؤسسة غير مالية، والتي كانت تخضع لعقوبات تنظيمية.

١٥. مطلوبات التمويلات

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|--------------------------|
| ١٥٣,٨٩٩ | ٤٠,٨٥٢ | تسهيلات تمويلات المرابحة |
| ٥٤,١٦٧ | ٢٤,٧٩٧ | تمويلات الوكالة |
| ٢٥,٣٦٤ | - | مطلوبات الصكوك |
| ١٥,٦٠٧ | ٢٦,٦٢٨ | تمويلات إجارة |
| ١١٦,٠٢٥ | ١٦٣,٨٦٠ | قروض أخرى |
| ٣٦٥,٠٦٢ | ٢٥٦,١٣٧ | |

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|--------------------|
| ١٤٥,٦٨٧ | ١٩٧,٠٥٤ | الجزء المتداول |
| ٢١٩,٣٧٥ | ٥٩,٠٨٣ | الجزء غير المتداول |
| ٣٦٥,٠٦٢ | ٢٥٦,١٣٧ | |

تتكون تسهيلات تمويلات المرابحة من

١. تسهيلات تمويل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي لفترة ٣ سنوات وبمعدل ربح يبلغ المعدل المعياري LIBOR لفترة ٦ اشهر زائداً هامش ٤,٥٪ سنوياً (يخضع لحد أدنى يبلغ ٦٪ سنوياً). تسهيلات تمويلات المرابحة مضمونة عن طريق رهن استثمار المجموعة في أسهم المصرف الخليجي التجاري، ويستحق في سنة ٢٠٢٠.
٢. تم الحصول على تسهيلات بمبلغ ١٥ مليون دولار أمريكي لأغراض تجارية عامة لفترة ٥ سنوات وبمعدل ربح يبلغ المعدل المعياري LIBOR لفترة ٣ اشهر زائداً هامش يبلغ ٦٪ (يخضع لحد أدنى يبلغ ٧٪ سنوياً). تسهيلات تمويلات المرابحة مضمونة عن طريق رهن استثمار المجموعة في أسهم المصرف الخليجي التجاري، ويستحق في سنة ٢٠٢٢.
٣. تسهيلات قصيرة ومتوسطة الأجل بمبلغ ١٣٢,٧٣٩ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ١٠٩,٥٧ ألف دولار أمريكي)، مضمونة برهن صكوك بقيمة ١٥٢,٨٤٥ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ١٢٩,٦٧٦ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ٨).

تتكون تسهيلات تمويل الوكالة من:

١. تسهيلات بمبلغ ٣٥ مليون دولار أمريكي من مؤسسة مالية وتستحق السداد على فترة ثلاث سنوات، ابتداء من نوفمبر ٢٠١٦ وتستحق في ٢٠١٩ بمعدل ربح (LIBOR) زائداً هامش يبلغ ٧,٦٥٪ (يخضع لحد أدنى يبلغ ٨٪). إن تسهيلات تمويلات الوكالة مضمونة عن طريق رهن عقارات استثمارية بقيمة دفترية ٢٤,٧ مليون دولار أمريكي (٢٠١٧: ٢٤,٧ مليون دولار أمريكي)، وعقارات للتطوير بقيمة دفترية ٤٤,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤٢,٣ مليون دولار أمريكي).
٢. تمويل مجمع من تحالف مؤسسات مالية تم الحصول عليه في سنة ٢٠٠٩ ويستحق السداد على فترة ٦ سنوات حتى أبريل ٢٠١٩ بمعدل ربح يبلغ ٦٪. إن التسهيل مضمون عن طريق رهن العقارات الاستثمارية للمجموعة بقيمة دفترية ١٣٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٧: ١٣٦ مليون دولار أمريكي).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١٥. مطلوبات التمويل (يتبع)

مطلوبات الصكوك

شهادات الصكوك المصدرة مضمونة بمجموعة من موجودات المجموعة بالإضافة إلى تمويل يوفره البنك لضمان سداد التوزيعات في حينها. تم تداول شهادات الصكوك المصدرة في سوق لندن للأوراق المالية. تم سداد شهادات الصكوك خلال السنة.

تسهيلات إجارة

تمثل تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسة مالية في ٢٠١٦ للتمويل الجزئي لشراء عقار استثماري بمبلغ ٤.٨٤ مليون دولار أمريكي، وتستحق السداد على فترة ٨ سنوات بعائد ربح يساوي المعدل المعياري (LIBOR) زائداً هامش ربح يبلغ ٥,٧٪ (يخضع لحد أدنى ٧٪ سنوياً).

القروض الأخرى

القروض الأخرى تشمل تمويل حصلت عليها شركات تابعة تتعلق بتطوير مشروع ومتطلبات رأس المال التشغيلي. التمويلات مضمونة برهن استثمار عقاري ويحتفظ به من خلال شركة ذات أغراض خاصة وليس لديها أي حق للرجوع للبنك. إن البنك ليس طرفاً في هذه العقود التمويلية، ولم يتم بضمان السداد بأي شكل من الأشكال. تم الإعلان عن هذه الأرصدة في البيانات المالية الموحدة نتيجة لتوحيد الموجودات المتعلقة بهذه التمويلات.

١٦. مطلوبات أخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|---|
| ١١,٣٥٨ | ١٩,٠٠٨ | مستحقات الموظفين |
| ٤,٤٥٠ | ٣,٥٠٠ | مخصصات ومستحقات أعضاء مجلس الإدارة |
| ٧,٦١١ | ١٣,٦٧٦ | أرباح أسهم موزعة لم يطالب بها |
| ٧,٥٨٦ | ١١,٣٤٨ | ربح مضاربة مستحق |
| ٣,٩٩٤ | ٣,٤٣٧ | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| ٢,٨٤٠ | ٤,٦٣٥ | صندوق الأعمال الخيرية والزكاة (صفحة ٢٥) |
| ٥٣,٨٨٨ | ٢٠,٣١٤ | مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء |
| ٤١,٦٩٧ | ١٤٦,٨٦٢ | ذمم دائنة |
| ١٢٢,٣٠٩ | ١١٢,٠٧٧ | مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى |
| ٢٥٥,٧٣٣ | ٥١٧,٨٥٧ | |

١٧. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

قامت المجموعة بمزج الأموال المستلمة من حاملي حسابات الاستثمار، وتم استثمارها في فئات الأصول التالية كما في ٣١ ديسمبر:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|-----------------------------------|
| ١٦,٨١٣ | ١٢٥,٤٩٧ | أرصدة لدى البنوك |
| ٤٦,٣١٢ | ٥٥,٢٢٥ | حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي |
| ٩,٠١٣ | ١١٥,٧٤٨ | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| ٣,٠٠٣ | ٤٢٧,٩٢٣ | أدوات دين - صكوك |
| ٤٥٢,٨٦٢ | ١٧٢,٥١٧ | موجودات التمويلات |
| ٩,٦,٣٥٣ | ٨٩٦,٩١٠ | |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١٧. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار (يتبع)

نصيب المستثمرين من العائد على أصول الاستثمار المشترك، والتوزيعات لحاملي حسابات الاستثمار كانت كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|--------------------------------|
| ٣٩,٤٨. | (٣٧,٧٣١) | عوائد أصول الاستثمار المشترك |
| (١٩,٧٢٦) | ١٤,٩٠٤ | حصة البنك كمضارب |
| ١٩,٧٥٤ | (٢٢,٨٢٧) | العائد لحاملي حسابات الاستثمار |

كان متوسط إجمالي نسبة العائد فيما يتعلق بحسابات الاستثمار غير المقيدة لعام ٢٠١٨ يبلغ ٤,٣٦٪ (٢٠١٧: ٤,١٢٪). ما يقارب ٢,٥٥٪ (٢٠١٧: ٢,١٨٪) تم توزيعها على المستثمرين، وتم وضع الرصيد المتبقي إما للمخصصات و / أو احتفظت به المجموعة كرسوم مضارب. حسابات الاستثمار غير المقيدة تشمل احتياطي معادلة الأرباح بمبلغ ٩ آلاف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٩ آلاف دولار أمريكي) واحتياطي مخاطر الاستثمار بمبلغ ٥ آلاف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٥ آلاف دولار أمريكي).

١٨. رأس المال

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|--|
| | | المصرح به : |
| | | ٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٢,٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد |
| | | (٢٠١٧: ٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٢,٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد) |
| ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | |
| | | الصادر والمدفوع : |
| | | ٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ سهم بواقع ٢,٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد |
| | | (٢٠١٧: ٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ سهم بواقع ٢,٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد) |
| ٩٧٥,٦٣٨ | ٩٧٥,٦٣٨ | |

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|------------------------------|
| ٥٩٧,٩٩٥ | ٩٧٥,٦٣٨ | في ١ يناير |
| ٣١٤,٥٣٠ | - | عرض الاستثمار |
| ٥٩,٧٩٩ | - | إصدار أسهم منحة |
| ٣,٣١٤ | - | إصدار أسهم بموجب خطة الحوافز |
| ٩٧٥,٦٣٨ | ٩٧٥,٦٣٨ | في ٣١ ديسمبر |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١٨. رأس المال (يتبع)

عرض الاستثمار

في سنة ٢٠١٧، وبعد الحصول على الموافقات اللازمة، قامت المجموعة بالعرض على المستثمرين في بعض مشاريع البنية التحتية والصناديق الاستثمارية لاستملاك حصصهم مقابل عدد محدد مسبقاً من أسهم البنك (إيضاح ٢). تم الاكتتاب في ١,١٨٦,٩٠٤,١٤٨ سهماً في البنك حتى فترة إقفال الاكتتاب في ١٥ أغسطس ٢٠١٨. تم إصدار الأسهم للمكتبتين مما نتج عنه زيادة في رأس المال بمبلغ ٣١٤,٥٣ ألف دولار أمريكي. الزيادة على القيمة الإسمية لكل سهم والبالغة ٢,٦٥ دولار أمريكي تم اعتبارها علاوة إصدار أسهم، وتم عكسها ضمن حساب علاوة إصدار أسهم (يشمل التحويل من حساب تسوية رأس المال).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، احتفظ البنك بأسهم خزينة تبلغ ٢٥٥,٤٥٥,٩٥٣ سهماً (٢٠١٧: ١٠٦,٤٦٧,٨٠٤ سهماً).

معلومات إضافية حول رأس المال والمساهمين

١. تندرج جميع أسهم البنك تحت فئة واحدة، وجميع المساهمين متساوون في حقوق التصويت.

٢. يوضح جدول توزيع الأسهم أدناه عدد المساهمين ونسبة التملك من مجموع عدد الأسهم:

| التصنيف* | عدد الأسهم | عدد المساهمين | % من مجموع عدد الأسهم القائمة |
|-----------------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| أقل من ١% | ٢,٥٢١,٣٨٤,٩١٩ | ٧,٨٣٥ | ٦٨,٤٩ |
| من ١% إلى أقل من ٥% | ٧٠٠,٦٥٦,٧٦٩ | ٨ | ١٩,٠٣ |
| من ٥% إلى أقل من ١٠% | ٤٥٩,٦٠٨,٧٥٣ | ٢ | ١٢,٤٨ |
| من ١٠% إلى أقل من ٢٠% | - | - | - |
| ١٠٠ | ٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ | ٧,٨٤٥ | ١٠٠ |

* مبين كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.

يشمل أسهم الخزينة التي يحتفظ بها البنك.

٣. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان المساهمين الذين يملكون أكثر من ٥% من مجموع الأسهم القائمة كالتالي:

| إسم المساهم | عدد الأسهم | % من مجموع الأسهم القائمة |
|--|-------------|---------------------------|
| مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م وشركاتها التابعة | ٥٣٠,٦٩٢,٠١٢ | ١٤,٤١% |

التخصيصات والتغيرات في هيكل رأس المال

يتم عمل تخصيصات الأرباح، إن وجدت، عند اعتمادها من قبل المساهمين.

في اجتماعات الجمعية العمومية السنوي الاعتيادي وغير الاعتيادي واللذان عقدا بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٨، وافق المساهمين على التخصيصات التالية لسنة ٢٠١٧:

(أ) أرباح أسهم نقدية بنسبة ٨,٧٢% من رأس المال المدفوع بقيمة ٨٢,٤ مليون دولار أمريكي.

(ب) ١ مليون دولار لاحتياطي الأعمال الخيرية.

(ج) ٧٨٤ ألف دولار أمريكي لصندوق الزكاة.

(د) تحويل ١ مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

١٨. رأس المال (يتبع)

التخصيصات والتغيرات في هيكل رأس المال (يتبع)

التخصيصات المقترحة

يقترح مجلس الإدارة التخصيصات التالية لسنة ٢٠١٨ خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي:

- أرباح بنسبة ٨,٧١٪ من رأس المال المدفوع البالغة ٨٥ مليون دولار أمريكي على النحو التالي:
- أرباح نقدية بنسبة ب ٣,٧٪ وبالباقي ٣٠ مليون دولار أمريكي.
- أسهم منحة بنسبة ب ٥,٦٪ بمعدل سهم واحد لكل ١٧,٧ سهم قائم.
- تحويل مبلغ ١١,٤ مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
- تحويل ١ مليون دولار أمريكي إلى صندوق التبرعات الخيرية و ٩٤١ ألف دولار أمريكي إلى صندوق الزكاة.

١٩. احتياطي أسهم منحة

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |
|----------------|----------------|
| ١,٠٢٦ | ٩٠٢ |
| ١٥٨ | ١٦٤ |
| (٩٨) | (٤٠) |
| ١,٠٨٦ | ١,٠٢٦ |

٢٠. استملاك شركات تابعة

الاستحواذات في ٢٠١٨

١) خلال السنة، قامت المجموعة بشراء حصة إضافية قدرها ٣١,٣٩٪ في شركة الخليج القابضة ش.م.ك، شركة مسجلة في دولة الكويت، مما أدى إلى حصول المجموعة على حصة إجمالية بنسبة ٥١,١٨٪ والسيطرة على شركة الخليج القابضة ش.م.ك، وبالتالي فقد تم توحيد موجودات ومطلوبات ونتائج شركة الخليج القابضة ش.م.ك ابتداء من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة.

شركة الخليج القابضة ش.م.ك تملك الشركات التابعة التالية:

| إسم الشركة | بلد التأسيس | نسبة الملكية الفعلية | الأنشطة |
|--|---------------|----------------------|---|
| شركة المساحات السكنية الجنوبية للتطوير العقاري ش.ش.و | | ٪١٠٠ | تنفيذ مشروع فيلا مار في البحرين |
| شركة العرين داون تاون للتطوير العقاري ش.ش.و | مملكة البحرين | ٪١٠٠ | تنفيذ مشروع العرين داون تاون في البحرين |
| شركة رويال القابضة للتطوير العقاري ش.ش.و | | ٪١٠٠ | الاحتفاظ باستثمار في مشروع فيلا رويال، ومشروع تطوير عقاري في المغرب |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢. استملاك شركات تابعة (يتبع)

المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

المقابل المحول في عملية استملاك الأصول كان جزئياً في هيئة أسهم خزينة تحتفظ بها المجموعة، ونفداً. بصورة عامة، يتم قياس المقابل المحول بالقيمة العادلة، والحصص التي يحتفظ بها المساهمون عدا المجموعة في الشركات التابعة، تم احتسابها في المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة ضمن «حصص غير مسيطرة» بناءً على الحصص التناسبية للمساهمين غير المسيطرين في المبالغ المحتسبة لصافي موجودات الشركة المستثمر فيها، على أساس كل معاملة على حدة، بناءً على السياسة المحاسبية المختارة من قبل المجموعة.

الموجودات المستمركة والمطلوبات المحتملة القابلة للتحديد

جميع الشركات المستمركة تم اعتبارها أعمال تجارية. تم عرض القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات وأسهم حقوق الملكية على أساس مؤقت. إذا تم الحصول على معلومات حديثة خلال سنة من تاريخ الاستملاك تتعلق بحقائق وظروف كانت سائدة، أو تحديد تعديلات للمبالغ أعلاه، أو أي مخصصات إضافية كانت سائدة بتاريخ الاستملاك، فإنه سيتم تعديل المعالجة المحاسبية لعملية الاستملاك. التعديلات على محاسبة الاستملاك المؤقتة ستتم بأثر رجعي.

المبالغ المعلنة أدناه تمثل القيمة الدفترية المعدلة عند الاستملاك للشركات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، كونه التاريخ الفعلي للاستملاك، وتم الإفصاح عنها بصورة مؤقتة كما هو مسموح به حسب المعايير المحاسبية.

نظراً لحجم والتوزيع الجغرافي والتعقيد المتضمن في عملية الاستملاك، فإن المجموعة، وفي تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة، لم تنتهي بعد من تحديد القيمة العادلة للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستمركة، والمطلوبات المحتملة، والشهرة المتبقية الناتجة من عملية الاستملاك. تقديرات القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستمركة والمطلوبات المحتملة تخضع لتقديرات جوهرية، وسيتم تحديدها من قبل الإدارة بناءً على تحليلات مختلفة للسوق والدخل وتقييمات الموجودات بالتاريخ الفعلي للاستملاك. لم يتم احتساب أي شهرة أو شهرة سلبية بذلك التاريخ.

القيمة الدفترية للموجودات المستمركة والمطلوبات المحتملة بالتاريخ الفعلي هي كما يلي:

| بالآلاف الدولارات الأمريكية | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| ٤,٣٧٣ | عقارات استثمارية |
| ٣٨٧,٣٣٢ | عقارات للتطوير |
| ١,٥٤٧ | نقد وأرصدة البنوك |
| ٢٦,٢٨. | ذمم دينية أخرى ومصروفات مدفوعة مقدماً |
| ٤٥٥,٥٣٢ | مجموع الموجودات |
| ٢,٢,٧٨٤ | تمويلات صكوك* |
| ١٦٨,٨٥٧ | مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء |
| ٧,٨١٧ | مطلوبات أخرى |
| ٤٤٢,٤٥٨ | مجموع المطلوبات |
| ١٣,٠٧٤ | مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد |

* تم سداد تمويل الصكوك لاحقاً لعملية الاستحواذ (راجع إيضاح رقم ٢٢).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٢. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحواذات في ٢٠١٨ (يتبع)

| | |
|--------|---|
| - | القيمة الدفترية للحصة في حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها والمحتفظ بها من قبل المجموعة |
| ٦,٦٩١ | المقابل المحول |
| ٦,٣٨٣ | حصص غير المسيطرة المحتسبة |
| ١٣,٠٧٤ | مجموع المقابل |

| | |
|---------|---|
| ٦,٦٩١ | المقابل المدفوع |
| (١,٥٤٧) | مطروحاً: الأرصدة النقدية لدى البنوك المستحوذة عند التوحيد |
| ٥,١٤٤ | صافي النقد المدفوع لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد |

٢) خلال السنة، قامت المجموعة باستملاك حصة إضافية في الشركات التالية مما أدى لحصول المجموعة على السيطرة على هذه الشركات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. استحوذت المجموعة على هذه المنشآت مع نية بيعها لاحقاً خلال ١٢ شهراً. لذلك، فإن الموجودات والمطلوبات والحصص غير المسيطرة المتعلقة بهذه المنشآت قد تم الإفصاح عنه ضمن بند «محتفظ بها برسم البيع».

الجدول التالي يوضح حصة المجموعة الحالية والإضافية:

| مجموع الحصة | الحصة الإضافية المستملكة* | الحصة الحالية | |
|-------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
| ٪٥١,٧٢ | ٪٢. | ٪٣١,٧٢ | شركة الصقر للأسمت ش.م.ب |
| ٪٦٥,٨٥ | ٪٦١,١٨ | ٪٤,٦٧ | شركة شيفيلد دبي للاستثمار |

المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

المقابل في عملية استملاك الأصول كان في هيئة نقد وموجودات تحتفظ بها المجموعة. المقابل المحول يقاس عامة بالقيمة العادلة، والحصة المتبقية التي يحتفظ بها المستثمرون عدا المجموعة في الشركات التابعة، تم احتسابها في المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة ضمن «حصص غير مسيطرة» بناء على الحصة التناسبية للمساهمين غير المسيطرين في المبالغ المحتسبة لصافي موجودات الشركة المستثمر فيها، أو القيمة العادلة بتاريخ شراء الشركة المستثمر فيها، على أساس كل معاملة على حدة، بناء على السياسة المحاسبية المختارة من قبل المجموعة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحواذات في ٢٠١٨ (يتبع)

الموجودات المستملاكة والمطلوبات المتحملة القابلة للتحديد

جميع الشركات المستملاكة تم اعتبارها أعمال تجارية. تم عرض القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات وأسهم حقوق الملكية على أساس مؤقت. إذا تم الحصول على معلومات حديثة خلال سنة من تاريخ الاستملاك تتعلق بحقائق وظروف كانت سائدة، أو تحديد تعديلات للمبالغ أعلاه، أو أي مخصصات إضافية كانت سائدة بتاريخ الاستملاك، فإنه سيتم تعديل المعالجة المحاسبية لعملية الاستملاك. التعديلات على محاسبة الاستملاك المؤقتة ستتم بأثر رجعي.

المبالغ المذكورة أدناه تمثل القيمة الدفترية المعدلة عند الاستملاك للشركات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨، كونه التاريخ الفعلي للاستملاك، وتم الإفصاح عنها بصورة مؤقتة كما هو مسموح به حسب المعايير المحاسبية.

إن المجموعة، وفي تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية، لم تنتهي بعد من تحديد القيمة العادلة للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستملاكة، والمطلوبات المتحملة، والشهرة المتبقية، إن وجدت، الناتجة من عملية الاستملاك. تقديرات القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستملاكة والمطلوبات المتحملة تخضع لتقديرات جوهرية، وسيتم تحديدها من قبل الإدارة باستخدام منهجيات تقييم مناسبة وتقييمات الموجودات بالتاريخ الفعلي للاستملاك. لم يتم احتساب أي شهرة أو شهرة سلبية بذلك التاريخ.

| شركة شيفيلد دبي للاستثمار | شركة الصقر للإسمنت | |
|---------------------------|--------------------|---|
| ٣٦١ | ٦٦,٣١ | ممتلكات وآلات ومعدات |
| - | ١٣,٣٧٢ | المخزون |
| - | ١٢,٣٦٢ | ذمم تجارية مدينة |
| ١,٥٢٨ | ٤١٧ | مبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة |
| ١,٣٠٧ | ٧٣ | النقد وأرصدة البنوك |
| ١,٠١٣ | ٢٨١ | موجودات أخرى |
| ٤,٢٠٩ | ٩٢,٥٣٦ | مجموع الموجودات |
| - | ٢٣,٣٣٥ | قروض بنكية |
| ٢,٨١٣ | ١٦,٦٠١ | ذمم تجارية وذمم دائنة أخرى |
| ٢,٨١٣ | ٣٩,٩٣٦ | مجموع المطلوبات |
| ١,٣٩٦ | ٥٢,٦٠٠ | مجموع صافي الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد (أ) |

| شركة شيفيلد دبي للاستثمار | شركة الصقر للإسمنت | |
|---------------------------|--------------------|--|
| ١,٩٥٥ | ٢٧,٢٦٠ | القيمة الدفترية لأسهم حقوق الملكية في شركات الاستثمار التي تحتفظ بها المجموعة سابقاً |
| ٢٦,٠٠٠ | ٨,٦٢١ | قيمة المقابيل المحول بالأسهم |
| ١٥,١٦٠ | ٢٥,٣٩٦ | الحصص غير المسيطرة المحتسبة |
| ٤٣,١١٥ | ٦١,٢٧٧ | مجموع المقابيل المدفوع (ب) |
| ٤١,٧١٩ | ٨,٦٧٧ | موجودات غير ملموسة، شاملة الشهرة (ب - أ) (مؤقتة) |

تملك المجموعة خطة معتمدة من قبل مجلس الإدارة لبيع حصتها في شركة الصقر للإسمنت وشركة شيفيلد دبي للاستثمار، وبالتالي فقد تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المستحوذة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع في بيان المركز المالي الموحد. حقوق الملكية الباقية التي يمتلكها أطراف خارجية في هذه الشركات تم تصنيفها ضمن «حصص غير مسيطرة» تتعلق «بموجودات محتفظ بها لغرض البيع».





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحوادات في ٢٠١٧

تبعاً لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير الاعتيادية المنعقد بتاريخ ١ مارس ٢٠١٨، عرض البنك على مستثمريه أسهماً في البنك مقابل استملاك حصصهم في عدة مشاريع بنية تحتية وصناديق استثمارية. قامت المجموعة باستملاك حصة إضافية في مشاريع البنى التحتية التالية، مما نتج عن ذلك حصول المجموعة على السيطرة على هذه المشاريع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وبالتالي، فقد تم توحيد نتائجها مع نتائج المجموعة.

الجدول التالي يوضح حصة المجموعة الحالية والإضافية:

| مجموع الحصة | الحصة الإضافية المستملكة* | الحصة الحالية | |
|-------------|---------------------------|---------------|--------------------------|
| ٪٥١,٤١ | ٪٣٨,٤١ | ٪١٣ | شركة مرفأ تونس للاستثمار |
| ٪٧٧,٧٣ | ٪٧,٢١ | ٪٧,٥٢ | مشاريع الهند |

المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

المقابل في عملية استملاك الأصول كان في هيئة أسهم مجموعة جي إف إتش. نظراً لطبيعة معاملة إعادة الشراء، وأساس تحديد نسب المبادلة لكل أصل من قبل المساهمين، فقد تم معالجة المعاملة بشكل مماثل لمعاملة زيادة رأس المال من خلال تحويل أصول غير نقدية، حيث تم اعتبار قيمة الأصل المستلم كأساس لقياس الزيادة في حقوق الملكية. قامت المجموعة باستخدام قيمة الأصول القابلة للتحقق ومبالغ سداد المطلوبات المتوقعة بتاريخ الاستملاك لمحاسبة الاستملاك، وكمقابل مستلم للأسهم الصادرة، وبالتالي لم ينتج ربح أو خسارة عند الاحتساب المبدئي. الحصة المتبقية التي يحتفظ بها المستثمرون عدا المجموعة في الشركات التابعة، تم احتسابها في المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة ضمن «حصص غير مسيطرة» بناء على الحصة التناسبية للمساهمين غير المسيطرين في المبالغ المحتسبة لصالح موجودات الشركة المستثمر فيها.

الموجودات المستملكة والمطلوبات المحتملة القابلة للتحديد

جميع الشركات المستملكة تم اعتبارها أعمال تجارية. تم عرض القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات وأسهم حقوق الملكية على أساس مؤقت. إذا تم الحصول على معلومات حديثة خلال سنة من تاريخ الاستملاك تتعلق بحقائق وظروف كانت سائدة، أو تحديد تعديلات للمبالغ أعلاه، أو أي مخصصات إضافية كانت سائدة بتاريخ الاستملاك، فإنه سيتم تعديل المعالجة المحاسبية لعملية الاستملاك. التعديلات على محاسبة الاستملاك المؤقتة ستتم بأثر رجعي.

المبالغ المذكورة أدناه تمثل القيمة الدفترية المعدلة عند الاستملاك للشركات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، كونه التاريخ الفعلي للاستملاك.

نظراً لحجم والتوزيع الجغرافي والتعقيد المتضمن في عملية الاستملاك، فإن المجموعة، وفي تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية، لم تنتهي بعد من تحديد القيمة العادلة للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستملكة، والمطلوبات المحتملة، والشهرة المتبقية، إن وجدت، الناتجة من عملية الاستملاك. تقديرات القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستملكة والمطلوبات المحتملة تخضع لتقديرات جوهرية، وسيتم تحديدها من قبل الإدارة باستخدام منهجيات تقييم مناسبة وتقييمات الموجودات بالتاريخ الفعلي للاستملاك. لم يتم احتساب أي شهرة أو شهرة سلبية بذلك التاريخ.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٠. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحواذات في ٢٠١٧ (يتبع)

القيمة الدفترية للأصول المستمركة والمطلوبات المحتملة كما في التاريخ الفعلي كما يلي:

| مشاريع الهند | شركة مرفأ تونس للاستثمار | |
|-----------------|-----------------------------|--|
| - | ٥٦ | ممتلكات وآلات ومعدات |
| - | ١٨٤ | النقد وأرصدة البنوك |
| ٣٦٥,١٧٦ | ٢.٦,٧٩٤ | عقارات قيد التطوير |
| ٤٠,٥٦٦ | ٦.٨ | موجودات أخرى |
| ٤.٥,٧٤٢ | ٢.٧,٦٤٢ | مجموع الموجودات |
| ٥٤,٦١٧ | ١,٨٩٧ | ذمم دائنة أخرى |
| ٥٤,٦١٧ | ١,٨٩٧ | مجموع المطلوبات |
| ٣٥١,١٢٥ | ٢.٥,٧٤٥ | مجموع صافي الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد |

| مشاريع الهند | شركة مرفأ تونس للاستثمار | |
|-----------------|-----------------------------|--|
| ٥١,٢٠٧ | ٣,٠٠٠ | القيمة الدفترية لأسهم حقوق الملكية في شركات الاستثمار التي تحتفظ بها المجموعة سابقاً |
| ٢٢١,٧٢٣ | ٧٥,٧٧٩ | قيمة المقابل المحول بالأسهم |
| ٧٨,١٩٥ | ٩٩,٩٦٦ | الحصص غير المسيطرة المحتسبة |
| ٣٥١,١٢٥ | ٢.٥,٧٤٥ | مجموع المقابل |

كما قامت المجموعة خلال الفترة بشراء حصص إضافية في الشركات التابعة التالية:

| إجمالي الحصة | الحصة الإضافية المستمركة | الحصة الحالية | |
|-----------------|--------------------------------|------------------|-------------------------------|
| ٪٥٥,٤١ | ٪٨,٤٤ | ٪٤٦,٩٧ | المصرف الخليجي التجاري |
| ٪٨٩,٤٢ | ٪٥٥,٨٩ | ٪٣٣,٥٣ | شركة بوابة المغرب الاستثمارية |

كان لاستملاك الحصص الإضافية الأثر التالي على المعلومات المالية الموحدة المرحلية:

| | |
|--------|---|
| ٣٦,٢٢٣ | الحصة التناسبية في صافي الأصول المستمركة (بالقيمة الدفترية) |
| ٦٩,١٠٠ | المقابل المدفوع |

المقابل المدفوع لشراء حصة إضافية في المصرف الخليجي التجاري كان في صورة نقدية، وفي شركة بوابة المغرب الاستثمارية كان في صورة ٢.٣,٢٩١,٧٨٦ من أسهم البنك.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢١. إيرادات استثمارات في أوراق مالية

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|---|
| ٢,٤٧. | ٥,٦٩٨ | إيرادات أرباح أسهم |
| ١,٥٨٨ | ٥,١٩. | أرباح بيع استثمارات في أوراق مالية |
| (٥,٣٠٥) | ٣,٧٧٢ | تغيرات القيمة العادلة في الصكوك المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| ١٢,٥٦. | ١٩,٠٦٥ | إيرادات من الصكوك |
| ١١,٣١٣ | ٣٣,٧٢٥ | |

٢٢. إيرادات من تسوية مطلوبات

ويشمل:

- إيرادات بمبلغ ٣٥,٣ مليون دولار أمريكي ناتج من إعادة هيكلة مطلوبات شركة تابعة. في سنة ٢٠١٦، وكجزء من الاسترداد التي حصلت عليها المجموعة بموجب التسويات القضائية، استحوذت المجموعة على الشركة القابضة للمطور الرئيسي والتي تخضع للحراسة الإدارية وإجراءات الإعسار، وكان لها صافي مطلوبات وقت التسوية. منذ ذلك الحين، نجحت المجموعة في إخراج الشركة من تحت الحراسة الإدارية، عن طريق إعادة هيكلة مطلوبات الشركة، والتفاوض على التسويات مع الدائنين من خلال عملية تديرها المحكمة. تم الانتهاء من الإجراءات القانونية لتأكيد سداد المطالبات في ٢٠١٨، مما نتج عن ذلك إخراج الشركة من الإدارة القانونية وتسليمها إلى المجموعة. أكد الحكم النهائي الصادر من المحكمة المبالغ النهائية المستحقة لكل دائن، وبالتالي، فإن الفرق بين المطلوبات/المخصصات المحتسبة سابقاً، والمبالغ المعتمدة من قبل المحكمة قد تم عكسها في بيان الدخل، لأنها لم تعد مطلوبة.
- خلال السنة، وافقت المجموعة على تسوية مطلوبات الصكوك مع مؤسسة مالية بقيمة ٢.٣ مليون دولار أمريكي مقابل مبلغ أقل، مما نتج عن ربح بمبلغ ٧٧,٨ مليون دولار أمريكي (صافي التكاليف ذات العلاقة). التسوية كانت في هيئة نقد وموجودات غير نقدية أخرى.

٢٣. إيرادات أخرى

تشمل مبلغ ٢٢ مليون دولار أمريكي تم استلامه نقداً خلال السنة، ناتج من تسوية مطالبات قضائية ومبلغ ١٨,٣ مليون دولار أمريكي إيرادات من عمليات شركات تابعة غير مصرفية، ودخل إيجار بمبلغ ٢,٥ مليون دولار أمريكي.

٢٤. تكلفة الموظفين

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|--------------------------|
| ٣٧,٩٦٩ | ٥١,٠٩٨ | رواتب ومنافع الموظفين |
| ٢,٩٤٥ | ٣,٣٨٧ | مصرفات التأمين الإجتماعي |
| ٤,٠٩٤ | ٥٤,٤٨٥ | |

وفقاً لسياسة الحوافز المتغيرة للمجموعة، يتم إصدار جزء من مكافأة الأداء السنوية في هيئة مكافآت أسهم لموظفي الإدارة العليا. هذه المكافآت تشمل حوافز مؤجلة في هيئة أسهم، وخطط شراء أسهم، وخطط حوافز طويلة الأجل بشروط مختلفة. شروط المكافآت، بما في ذلك نوع الخطة، ومدى التمويل، والتسعير، وفترة التأجيل، تحدد من قبل لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة بالبنك.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٤. تكلفة الموظفين (يتبع)

| سنة الأداء | طبيعة المكافأة | الموظفين المشمولين | ملخص لشروط التأجيل والاستحقاق |
|---------------------|--|---|---|
| خطة الأسهم القديمة | خيارات أسهم | موظفي الإدارة العليا المختارين | فترة غلق مبدئية ٣ سنوات، وفترة تنفيذ الخيارات على ١٠ سنوات تنتهي في ٢٠١٨. بسعر ممارسة ٦٥ دولار أمريكي للسهم. |
| مكافآت ٢٠١٣ | علاوة سنوية مؤجلة | موظفي الإدارة العليا المختارين | تم منح جزء من الحوافز السنوية في صورة أسهم. في ٢٠١٥، ومع بداية تطبيق خطة الأسهم الجديدة، تم تحويل الخطة القديمة إلى حوافز نقدية مؤجلة على فترة ٣ سنوات من سنة المكافأة. |
| مكافآت ٢٠١٤ | خطة شراء الموظفين للأسهم | الأشخاص المشمولون في الوظائف الأساسية والزراعية، الذين يتجاوزون الحد الأقصى لمجموع المكافآت وفقاً لقواعد المكافآت الصادرة عن مصرف البحرين المركزي، وسياسة المكافآت المتغيرة للبنك | يتم إطلاق الأسهم بشكل تقديري خلال فترة التأجيل التي تبلغ ٣ سنوات. يحدد سعر الإصدار المحدد بناءً على تسوية محددة لسعر السوق بتاريخ المكافآت. لا توجد شروط مستقبلية للأداء، أو شروط خدمة. تملك الأسهم الحق في أرباح الأسهم، إن وجدت، ولكن تطلق خلال فترة التأجيل. |
| مكافآت ٢٠١٥ و ٢٠١٨* | خطة شراء الموظفين للأسهم، وعلاوة سنوية مؤجلة | | |

* لم يتم الموافقة على التخصيص لمكافآت ٢٠١٨ حتى تاريخ البيانات المالية.

| ٢٠١٧ | | ٢٠١٨ | | خطة حوافز الأسهم |
|---------------------------|-------------|---------------------------|--------------|---------------------|
| بآلاف الدولارات الأمريكية | عدد الأسهم | بآلاف الدولارات الأمريكية | عدد الأسهم | |
| ٣,٧١٢ | ٢٩,٤٣٠,٦٤٠ | ٩,٥٦٨ | ٣٥,٨٧٢,٤٠٧ | الرصيد الافتتاحي |
| ٦,٨٧٨ | ١٢,٥٠٤,٥٤٥ | ٤,٥٠٢ | ١٠,٠٧٣,٦٤٢ | الممنوح خلال السنة |
| - | ٢,٧١٤,٠٦٤ | - | - | أرباح أسهم |
| - | - | - | - | مصادرة وتسويات أخرى |
| (١,٠٢٢) | (٨,٧٧٦,٨٤٢) | (٣,٦٦٢) | (١٩,٣٩٨,٠٦٩) | محول للموظفين/ سداد |
| ٩,٥٦٨ | ٣٥,٨٧٢,٤٠٧ | ١٠,٠٧٣,٦٤٢ | ٣٦,٥٤٧,٩٨٠ | الرصيد الختامي |

في حالة خطة شراء الموظفين للأسهم، فإن المبالغ المعلنة في الجدول تمثل المبالغ المستحقة أو المنافع التي تم احتسابها في بيان الدخل الموحد، وليس القيمة الإجمالية للأسهم الصادرة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٥. مصروفات تشغيلية أخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|---------------------------------------|
| ٥,٢٥٥ | ٤,٩٩٠ | إيجار |
| ٤,٠٧٢ | ٧,١١٩ | رسوم مهنية واستشارية |
| ٢٥٩ | ١٥٦ | مصروفات قانونية |
| ٦,٢٧٩ | ٢,٠٩٩ | استهلاك (إيضاح ١٢) |
| ٢,٠٢٧ | ١٥,٤٧٥ | مصروفات تتعلق بشركات تابعة غير مصرفية |
| ١٢,٩٩٥ | ١٩,٦٣٨ | مصروفات تشغيلية أخرى |
| ٤٩,٣٨٧ | ٤٩,٤٧٧ | |

٢٦. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|---------------------------------|
| - | ١٣٢ | أرصدة البنوك |
| - | ٩٤٨ | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| ٢,٠٨٥ | ٩,٣٩٨ | موجودات التمويلات (إيضاح ٧) |
| | | استثمارات في أوراق مالية: |
| ٣,٥٧٧ | ٥,٨٤٩ | - أدوات حقوق ملكية (إيضاح ٨(ب)) |
| ١,٠٥٠ | (٢٦٥) | - أدوات دين |
| ٢,٠٩٥ | - | عقارات استثمارية (إيضاح ٩) |
| ٤٦ | ١,٩٢٣ | إيجارات مستحقة (إيضاح ١٣) |
| ١١٤ | (٨٠) | ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٣) |
| - | (٢٩١) | التزامات وضمائم مالية |
| ٩,٣٨١ | ١٧,٦١٤ | |

٢٧. معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذوي علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر أو يكون له نفوذ يؤثر على السياسات المالية والتشغيلية للطرف الآخر. يشتمل الأطراف ذوي علاقة على شركات تمارس المجموعة عليها نفوذاً مؤثراً ومساهمين رئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية للمجموعة.

ينتج جزء جوهري من رسوم الإدارة من مؤسسات تمارس المجموعة عليها نفوذاً مؤثراً (موجودات تحت الإدارة). على الرغم من أن هذه المؤسسات تعتبر أطراف ذوي علاقة، إلا أن المجموعة تقوم بإدارة هذه المؤسسات بالنيابة عن عملائها والذين هم في الغالب أطراف أخرى والمنتفعين اقتصادياً من هذه الاستثمارات. المعاملات مع هذه الشركات مبنية على الشروط المتفق عليها.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٧. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

فيما يلي المعاملات خلال السنة وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة كما في تاريخ نهاية السنة، المدرجة في البيانات المالية الموحدة:

| أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١ | | | | | | |
|---|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|---------|------------------------------------|
| | موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى | مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها | موظفي الإدارة الرئيسيين | شركات زميلة/ مشاريع مشتركة | المجموع | |
| معاملات خلال السنة | | | | | | |
| ٢٥,٠٠٠ | - | ٢٥,٠٠٠ | - | - | ٢٥,٠٠٠ | شراء موجودات |
| ٢٩,٧٠٠ | - | ٢٩,٧٠٠ | - | - | ٢٩,٧٠٠ | شراء استثمارات |
| ٤,٦٦٦ | - | ٤,٦٦٦ | - | - | ٤,٦٦٦ | تمويل تم الحصول عليه |
| (٤,٧٠٩) | - | (٤,٧٠٩) | - | - | (٤,٧٠٩) | تمويل مسدد |
| ٨٧,١٠٠ | - | ٨٧,١٠٠ | - | - | ٨٧,١٠٠ | اكتتاب في مشاريع تروج لها المجموعة |
| ٨,١٠٠ | - | ٨,١٠٠ | - | - | ٨,١٠٠ | خصم عند الاكتتاب |

| أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١ | | | | | | |
|---|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|-----------|--------------------------------------|
| | موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى | مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها | موظفي الإدارة الرئيسيين | شركات زميلة/ مشاريع مشتركة | المجموع | |
| ٢٠١٨ | | | | | | |
| الموجودات | | | | | | |
| ٣٦,٢٥١ | ١٥,٠٨٩ | ١٥,١٤٦ | ٦,٠١٦ | - | ٦٢,٤٠٢ | موجودات التمويلات |
| ١,٠٠٠,٠٨٨ | ١,٠٠٠,٠٨٨ | - | - | - | ٢,٠٠٠,١٧٦ | مستحق من مؤسسات مالية |
| ٥٤,٨٢٩ | - | - | - | ٥٤,٨٢٩ | ١٠٩,٦٥٦ | استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية |
| ٧٨,٥٢٥ | ٧٢,٤٦٧ | ٦,٠٥٨ | - | - | ١٥٦,٠٥٠ | استثمارات في أوراق مالية |
| ٧٥,٩٤٥ | ٦١,٤٦٣ | ١٣,٢٥٧ | - | ١,٢٢٥ | ١٥١,٨٩٠ | موجودات أخرى |
| المطلوبات | | | | | | |
| ١٤,٥٤١ | ١٤,٤١٢ | - | - | ١٢٩ | ٢٩,٠٨٢ | أموال المستثمرين |
| ٧,٣٣٥ | ٣,١٩٦ | ١,٨٤٤ | ٢,١١٧ | ١٧٨ | ١٤,٥٢٩ | الحسابات الجارية للعملاء |
| ٢٤٩,١١٧ | - | ٢٤٩,١١٧ | - | - | ٤٩٨,٢٣٤ | مستحق لمؤسسات مالية |
| ٢٤,٧٩٧ | - | ٢٤,٧٩٧ | - | - | ٤٩,٥٩٤ | مطلوبات التمويلات |
| ١٤,٩٩٥ | ٨,٣٦٤ | ٣,١٣٢ | ٣,٤٩٩ | - | ٢٩,٩٩٠ | مطلوبات أخرى |
| ٣٤,٧٤٠ | ١,٢٤١ | ٢٨,٥٩٢ | ٣,٦٣٤ | ١,٢٧٣ | ٦٩,٤٨٠ | حقوق حاملي حسابات الاستثمار |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٧. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

| أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١ | | | | | |
|---|--|--|-------------------------|---------------------------|---|
| المجموع | موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى | مساهمين/رئيسيين/شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها | موظفي الإدارة الرئيسيين | شركات زميلة/مشاريع مشتركة | |
| ٢٠١٨ | | | | | |
| الإيرادات | | | | | |
| ٤٠,١٠٠ | ١٦,٦٠٠ | ٢٣,٥٠٠ | - | - | إيراد الأنشطة الاستثمارية المصرفية |
| ٢,١١٠ | ٢,١١٠ | - | - | - | إيراد رسوم وعمولات |
| ١,٣٤٢ | - | ٩٨٩ | ٣٥٣ | - | إيراد من موجودات التمويل |
| ٣,٢٥٦ | - | - | - | ٣,٢٥٦ | الحصة في أرباح شركات محتسبة بطريقة حقوق الملكية |
| ٩٦٤ | ٩٦٤ | - | - | - | إيراد من استثمارات في أوراق مالية، صافي |
| المصروفات | | | | | |
| ١٠,٦٥٥ | - | ١٠,٦٥٥ | - | - | مصروفات التمويل |
| ٩,٢١١ | - | - | ٩,٢١١ | - | تكلفة الموظفين* |
| ٤,٦٩٢ | ١٥٦ | - | ٤,٥٣٦ | - | مصروفات تشغيلية أخرى |
| ١,٠٧١ | ٢٩ | ٩٢٨ | ٨٢ | ٣٢ | العائد لحاملي حسابات الاستثمار |

* المبلغ المعروض لا يشمل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين لسنة ٢٠١٨، كون المجموعة لم تنتهي من التخصيص كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٧. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

| أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١ | | | | |
|---|--|--|-------------------------|--------------------------------------|
| المجموع | موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى | مساهمين/رئيسيين/شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها | موظفي الإدارة الرئيسيين | شركات زميلة/مشاريع مشتركة |
| | | | | ٢٠١٧ |
| | | | | الموجودات |
| | | | | موجودات التمويلات |
| ٣٥,٥٧٦ | ١٧,٨٦٥ | ١٥,١٤٦ | ٢,٥٦٥ | - |
| | | | | استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية |
| ٨١,٤٤. | - | - | - | ٨١,٤٤. |
| ٩٠,٢٥٢ | ٨٤,١٩٤ | ٦,٠٥٨ | - | - |
| ٦٣,٧٢٦ | ٦٢,٨١٢ | - | - | ٩١٤ |
| | | | | المطلوبات |
| | | | | أموال المستثمرين |
| ١٥,٤٨٥ | ١٥,٣٣٩ | - | - | ١٤٦ |
| ٤,٦٢٤ | ٣,٦٠٥ | ٨٧٣ | - | ١٤٦ |
| ٣٠,٢٣٨ | - | ٣٠,٢٣٨ | - | - |
| ٢٧,١٤٨ | ٢٧,١٤٨ | - | - | - |
| ١١,١١١ | ٢,٣٢١ | ٦,٥٨١ | ٦٣٩ | ١,٥٧٠ |
| | | | | حقوق حاملي حسابات الاستثمار |

| أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١ | | | | |
|---|--|--|-------------------------|--|
| المجموع | موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى | مساهمين/رئيسيين/شركات لأعضاء مجلس الإدارة فيها | موظفي الإدارة الرئيسيين | شركات زميلة/مشاريع مشتركة |
| | | | | ٢٠١٧ |
| | | | | الإيرادات |
| | | | | إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية |
| ٦٦,٣٨٣ | ٣٩,٥١٦ | ٢٦,٨٦٧ | - | - |
| ١,٨٤. | ١,٨٤. | - | - | - |
| | | | | إيراد رسوم وعمولات |
| ٧,٠٢٢ | - | - | - | ٧,٠٢٢ |
| | | | | حصة المجموعة من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية |
| | | | | إيراد من استثمارات في الأوراق المالية، بالصافي |
| ٣,٠٦٩ | ١,٤٨١ | - | - | ١,٥٨٨ |
| ١٨,٠٠٠ | - | ١٨,٠٠٠ | - | - |
| | | | | إيرادات أخرى |
| | | | | المصرفيات |
| | | | | العائد لحاملي حسابات الاستثمار |
| ٣٨٤ | ٦٦ | ٢١٩ | ١٩ | ٨. |
| ٣,١٣. | - | ٣,١٣. | - | - |
| ٦,٨٠٩ | - | - | ٦,٨٠٩ | - |
| ٥,٤٧٥ | - | - | ٥,٤٧٥ | - |
| | | | | مصرفيات التمويلات |
| | | | | تكلفة الموظفين* |
| | | | | مصرفيات تشغيلية أخرى |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٧. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

يتكون أعضاء الإدارة الرئيسيين في المجموعة من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذيين الرئيسيين الذين يمارسون السلطة والمسئولية في التخطيط والتوجيه والسيطرة على أنشطة المجموعة وشركتها التابعة المصرفية الجوهريّة.

خلال السنة، لم يشارك أي من أعضاء مجلس الإدارة مباشرةً في استثمارات تروج لها المجموعة.

فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------|-------|--|
| ٥,٤٧٥ | ٤,٥٣٦ | مكافآت وأتعاب ومخصصات أعضاء مجلس الإدارة |
| ٦,٧١٢ | ٨,٨٢١ | رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل ومصروفات |
| ١١٧ | ٣٩. | منافع ما بعد نهاية الخدمة |

٢٨. موجودات تحت الإدارة

تقوم المجموعة بتوفير خدمات الإدارة وإدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية لشركات المشاريع التي تقوم بتأسيسها لمشاريعها، ويتضمن هذا اتخاذ قرارات بالنيابة عن هذه الشركات. ان الموجودات المحتفظ بها بهذه الصفة غير مضمّنة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات المحتفظ تحت الإدارة في تاريخ بيان المركز المالي ١,٦٧٧ مليون دولار أمريكي (٢٠١٧: ١,٦٧٧ مليون دولار أمريكي). خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة بمبلغ ٢,٥٧ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ١,٨٤ ألف دولار أمريكي) مقابل أنشطة متعلقة بإدارة الموجودات.

٢٩. العائد لكل سهم

العائد الأساسي لكل سهم

يحسب العائد الأساسي لكل سهم بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

تم تعديل المتوسط الموزون لأسهم الملكية لفترات المقارنة المعروضة بالنسبة لإصدار الأسهم خلال السنة بدون تغيير مقابل في الموارد.

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-----------|-----------|---|
| ٢,٨٨٨,٨٧٤ | ٣,٥٤٣,١٥٥ | المتوسط المرجح لعدد أسهم الملكية العادية للعائد الأساسي والمخفض |

العائد المخفض لكل سهم

يحتسب العائد المخفض لكل سهم بتعديل المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم المخفضة المحتملة. تعتبر الأسهم المحتملة مخفضة فقط إذا كان تحويلهم لأسهم عادية سيؤدي لانخفاض العائد على السهم أو زيادة الخسارة لكل سهم.

في حالة مكافآت الأسهم القديمة الممنوحة للموظفين قبل ٢٠١٤، بما أن معدل القيمة السوقية للأسهم خلال السنة الحالية كان أقل من سعر الإصدار المفترض وفقاً للخطة، لذلك لا تعتبر مكافآت الأسهم مخفضة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. بالتالي، لم يتم عمل تسويات للتخفيض لغرض احتساب العائد المخفض لكل سهم، عدا المذكورة أعلاه. لا يملك البنك أي أدوات مخفضة أخرى.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣. الزكاة والمسئولية الاجتماعية

يقوم المساهمون بأداء الزكاة بصورة مباشرة عن توزيعات الأرباح وكذلك المستثمرون عن حسابات الاستثمار المقيدة، وبالتالي لا يقوم البنك بتحصيل أو دفع الزكاة نيابة عن المساهمين أو أصحاب حسابات الاستثمار المقيدة. ويقوم البنك بحساب الزكاة المستحقة الدفع من قبل المساهمين بالطريقة التي تحددها هيئة الرقابة الشرعية للبنك (طريقة صافي الموجودات) ويتم إبلاغ المساهمين بها سنوياً. الزكاة المستحقة من قبل المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغت ٧٦٦٥.٠٠٠ دولار أمريكي للسهم الواحد، ولم يتم اعتماد حاسبة الزكاة للسنة الحالية من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة حتى تاريخه، وسوف يتم الإعلان عنها في الموقع الإلكتروني للبنك.

تقوم المجموعة بالوفاء بواجباتها الاجتماعية عن طريق تقديم التبرعات إلى المؤسسات الاجتماعية والخيرية.

٣.١ إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلتزم المجموعة بعدم إحتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية. ووفقاً لذلك تحول أرباح المصادر غير الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية الذي تستخدمه المجموعة للأعمال الخيرية. يتم إظهار الحركة في الأموال من مصادر غير إسلامية ضمن بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة. تتلقى المجموعة فوائد من ودائع لدى مصرف البحرين المركزي وودائع عرضية أو مطلوبة. تم استخدام هذه المبالغ بشكل حصري للأعمال الخيرية، وقد بلغ إجمالي الفوائد المستلمة ٤٨ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٤٥ ألف دولار أمريكي).

٣.٢ هيئة الرقابة الشرعية

تتكون هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة من أربعة علماء يقومون بمراجعة مدى توافق أعمال المجموعة مع أحكام وشروط الشريعة الإسلامية العامة والفتاوى الخاصة الصادرة عن الهيئة. تشتمل المراجعة على فحص للمستندات والأنظمة المطبقة من قبل المجموعة للتأكد من توافق أنشطة المجموعة مع أحكام الشريعة الإسلامية.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٣. مواعيد الاستحقاق

تم عرض مواعيد استحقاق الموجودات والالتزامات غير المحتسبة للمجموعة بناءً على مواعيد استحقاق التعاقدية للمجموعة. حينما لا يكون موعد الاستحقاق التعاقدية متوفراً، أخذت المجموعة بالاعتبار بيان الاستحقاق / السداد للموجودات والمطلوبات على التوالي. بالنسبة لمواعيد الاستحقاق التعاقدية غير المخصومة للمطلوبات المالية، راجع إيضاح (٣٨).

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | لغاية ٣ أشهر | ٣ إلى ٦ أشهر | ٦ أشهر إلى سنة | ١ إلى ٣ سنوات | أكثر من ٣ سنوات | غير محدد الاستحقاق | المجموع |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| الموجودات | | | | | | | |
| نقد وأرصدة لدى البنوك | ٣.٩,٢٨١ | ٩,٥٢٥ | ١٦,٠٨٧ | ٦,٦١٠ | - | ٦٤ | ٣٤١,٥٦٧ |
| إيداعات لدى مؤسسات مالية | ١١٧,٠٣١ | - | ١٧٢,٥٢٧ | - | - | - | ٢٨٩,٥٥٨ |
| موجودات التمويلات | ١٩٣,٧٨٤ | ٧,٠٩٠ | ١٨٦,٥٢٣ | ٣٤٩,٨٨٩ | ١١٩,٥٧٦ | - | ٩٢٠,٧٧٦ |
| استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية | - | - | - | ٢٨,٠٣٥ | ٣٨,٩٢٩ | - | ٦٦,٩٦٤ |
| استثمارات في أوراق مالية | ٢٩٨,٢٣٩ | - | ١٢٩,٦٧٦ | ١٣٦,٩٧٩ | ٢٠٨,٢٤٠ | - | ٧٧٣,١٣٤ |
| موجودات مشتراة لغرض التأجير | ١٢,٧٤٥ | ٩,٤١٤ | ١٨,٧٥١ | ٩١,٧٠٣ | ١٥٥,٦٥٨ | - | ٢٨٨,٢٧١ |
| عقارات استثمارية | - | - | - | ٤٧٥,٧٣١ | ٤٧,٩٦١ | - | ٥٢٣,٦٩٢ |
| عقارات للتطوير | - | - | - | ٦٢٨,١٦٨ | ٦٨,١٥٠ | - | ١,٣١٦,٣١٨ |
| موجودات محتفظ لغرض للبيع | - | ١٠١,٢١٣ | ٤٥,٩٢٨ | - | - | - | ١٤٧,١٤١ |
| ممتلكات وآلات ومعدات | - | - | - | - | ٩٢,٩٠٢ | - | ٩٢,٩٠٢ |
| موجودات أخرى | ١٠,١٤٣ | ٣٣,٦٨٧ | ٦٠,٩٨٨ | ١٠٩,٣٧٢ | ١٤,٩٥٢ | - | ٢٢٩,١٤٢ |
| مجموع الموجودات | ٩٤١,٢٢٣ | ٢٢٤,٧٤٣ | ٦٣٠,٤٨٠ | ١,٨٢٦,٤٨٧ | ١,٣٦٦,٣٦٨ | ٦٤ | ٤,٩٨٩,٣٦٥ |
| المطلوبات | | | | | | | |
| أموال المستثمرين | ٢٩,٥٣٢ | - | ٣,١٧٩ | ١٣,٩٢٨ | - | - | ٤٦,٦٣٩ |
| ودائع من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد | ٢٨٣,٩١٤ | ٤٢٢,٧٠٢ | ٦٨٨,٩٤٩ | ٢٢١,٥٦٢ | ١١,٢٦٢ | - | ١,٦٢٨,٢٨٩ |
| حسابات جارية للعملاء | ٤٨,٥٥١ | ١٨,١٧٨ | ١٩,٧٤٠ | ٢٢,٥٦٠ | ٦٨,٨٧٧ | - | ١٧٧,٩٠٦ |
| مطلوبات التمويلات | ٣٦,٩٩٨ | ١٨,٠٢٢ | ٣٢,٣٣٤ | ٣٢,٠٨٤ | ١٣٦,٦٩٩ | - | ٢٥٦,١٣٧ |
| مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع | - | ٣٩,٩٣٦ | ٢,٨١٣ | - | - | - | ٤٢,٧٤٩ |
| مطلوبات أخرى | ٥٤,٥٦٢ | ٢٦,٣٢٤ | ٣٤,٦٥٤ | ٤٠٢,٣١٧ | - | - | ٥١٧,٨٥٧ |
| مجموع المطلوبات | ٤٥٣,٥٥٧ | ٥٢٥,١٦٢ | ٧٨١,٦٦٩ | ٦٩٢,٤٥١ | ٢١٦,٨٣٨ | - | ٢,٦٦٩,٦٧٧ |
| حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار | | | | | | | |
| بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية | ١٦١,٤٠٩ | ١١٦,٢٢٠ | ٢٦١,٨١٢ | ١٤٧,٢٤٧ | ٢١٠,٢٢٣ | - | ٨٩٦,٩١٠ |
| التزامات | ٥٥,٨٠٤ | ٦٩,٤٨٠ | ٤٦,٩٨١ | ٧٤,٢٠٠ | ٨,٠١٦ | - | ٢٥٤,٤٨١ |
| حسابات الاستثمار المقيدة | ١٤٣ | - | - | ٢٨,٣٢٩ | - | - | ٢٨,٤٧٢ |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٣. مواعيد الاستحقاق (يتبع)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | لغاية ٣ أشهر | ٣ إلى ٦ أشهر | ٦ أشهر إلى سنة | ١ إلى ٣ سنوات | أكثر من ٣ سنوات | غير محدد الاستحقاق | المجموع |
|------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------------------------|
| الموجودات | | | | | | | |
| ١٩٠,٨٦٣ | ٨,٥٢٠ | ١٢,٧٨٨ | ٤,٢١٠ | - | ٦٤ | ٢١٦,٤٤٥ | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ٩٢,٧٨٩ | - | ٢,٧٨٠ | - | - | - | ٩٥,٥٦٩ | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| ١٩٠,٨٠٠ | ٨٤,٤٣٨ | ١٤٤,٥٨٩ | ٣٣٨,٢٠٨ | ٢٣٤,٤٦٧ | - | ٩٩٢,٥٠٢ | موجودات التمويلات |
| ١٧٠,٩٧٩ | ٥,٢٨٨ | - | ٣٠٥,٠٢١ | ٤٠,١٢٠ | - | ٥٢١,٤٠٨ | استثمارات في أوراق مالية |
| ٥,٠٣٥ | ٤,٥٣٦ | ٨,٧٨٨ | ٥٣,٢٨٦ | ١٨٦,١٦١ | - | ٢٥٧,٨٠٦ | موجودات مشتراة لغرض التأجير |
| - | ١٣٥,٥٠٠ | - | ٤٢٧,٢٨٠ | ٥٣,٤٨٣ | - | ٦١٦,٢٦٣ | عقارات استثمارية |
| - | - | - | ٢٠٤,٥٥١ | ٦٨٨,٤٨٦ | - | ٨٩٣,٠٣٧ | عقارات للتطوير |
| - | - | - | ٥٣,٢٧٧ | ٢٨,١٦٣ | - | ٨١,٤٤٠ | استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية |
| - | - | - | - | ١١٧,١٣٥ | - | ١١٧,١٣٥ | ممتلكات وآلات ومعدات |
| ١٤٣,٢٧٧ | ١٤,٩٦٩ | ٣٢,٤٣٩ | ١١٨,٧٢٢ | ٩,٤٤٥ | - | ٣١٨,٨٥٢ | موجودات أخرى |
| ٧٩٣,٧٤٣ | ٢٥٣,٢٥١ | ٢٠١,٣٨٤ | ١,٥٠٤,٥٥٥ | ١,٣٥٧,٤٦٠ | ٦٤ | ٤,١١٠,٤٥٧ | مجموع الموجودات المطلوبة |
| أموال المستثمرين | | | | | | | |
| ٦٠٨ | ٥,٥٩٦ | ١٧,٨٩٦ | ١٥,٣١٣ | - | - | ٣٩,٤١٣ | ودائع من مؤسسات مالية وأخرى |
| ٢٧٧,٥٠٦ | ٧٤,٤٦٨ | ٢١٢,١٥٠ | ٢٩٠,٩٥٨ | ٣,٤١٤ | - | ٨٥٨,٤٩٦ | حسابات جارية للعملاء |
| ١١٥,٧٧١ | ٢٨,٠٢٧ | ١٧,٠٢٤ | ٩,٩٧٣ | ١٨,٨١٢ | - | ١٨٩,٦٠٧ | مطلوبات التمويلات |
| ٦,٢٢٥ | ١٠١,٣٩٠ | ٣٨,٠٧٢ | ١٩٦,٠٣٩ | ٢٣,٣٣٦ | - | ٣٦٥,٠٦٢ | مطلوبات أخرى |
| ٢٠,٥٤٧ | ١٣,٢٠٦ | ٥٦,٥٨٧ | ١٦٥,٣٩٣ | - | - | ٢٥٥,٧٣٣ | مجموع المطلوبات |
| ٤٢٠,٦٥٧ | ٢٢٢,٦٨٧ | ٣٤١,٧٢٩ | ٦٧٧,٦٧٦ | ٤٥,٥٦٢ | - | ١,٧٠٨,٣١١ | حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار |
| ٤١٦,٤٠٨ | ٨٦,٦٥٨ | ١٢٦,٩٢٨ | ٤٠,٢٩٧ | ٢٣٦,٠٦٢ | - | ٩٠٦,٣٥٣ | بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية |
| ١٠,٢٤٧ | ٥٣,٩٤١ | ٧٠,٩١٥ | ٩٤,٥٨٣ | ٣ | - | ٢٢٩,٦٨٩ | التزامات |
| - | ١١,٩٩٥ | - | ١٦,٧٣١ | - | - | ٢٨,٧٢٦ | حسابات الاستثمار المقيدة |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٤. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار

(أ) التركز القطاعي

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | البنوك والمؤسسات المالية | العقارات | أخرى | المجموع |
|---|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| الموجودات | | | | |
| نقد وأرصدة لدى البنوك | ٣٤٠,٣٧٤ | ٩٥١ | ٢٤٢ | ٣٤١,٥٦٧ |
| إيداعات لدى مؤسسات مالية | ١٨٩,٤٧١ | ١٠٠,٠٨٧ | - | ٢٨٩,٥٥٨ |
| موجودات التمويلات | ٢٩,٤٧٤ | ١٥٢,٠٣٨ | ٧٣٩,١٦٤ | ٩٢٠,٦٧٦ |
| استثمارات في أوراق مالية | ٦٦,٢١٢ | ١٦٢,١٩٩ | ٥٤٤,٧٢٣ | ٧٧٣,١٣٤ |
| موجودات مشتراة لغرض التأجير | - | ٢٨٤,٠٥٩ | ٤,٢١٢ | ٢٨٨,٢٧١ |
| عقارات استثمارية | - | ٥٢٣,٦٩٢ | - | ٥٢٣,٦٩٢ |
| عقارات للتطوير | - | ١,٣١٦,٣١٨ | - | ١,٣١٦,٣١٨ |
| استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية | ٣٣,٢٢٧ | ١٧,٨٣٧ | ١٥,٩٠٠ | ٦٦,٩٦٤ |
| موجودات محتفظ بها لغرض البيع | - | - | ١٤٧,١٤١ | ١٤٧,١٤١ |
| ممتلكات وآلات ومعدات | - | ١٨,٤١١ | ٧٤,٤٩١ | ٩٢,٩٠٢ |
| موجودات أخرى | ٢٨,٨٦٧ | ١٢٥,٧٩١ | ٧٤,٤٨٤ | ٢٢٩,١٤٢ |
| مجموع الموجودات | ٦٨٧,٦٢٥ | ٢,٧٠١,٣٨٣ | ١,٦٠٠,٣٥٧ | ٤,٩٨٩,٣٦٥ |
| المطلوبات | | | | |
| أموال المستثمرين | ٥,٦٩٤ | ١٤,٣٩٧ | ٢٦,٥٤٨ | ٤٦,٦٣٩ |
| إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد | ٩٠١,٢٥٧ | ٦,٢٥٥ | ٧٢٠,٨٧٧ | ١,٦٢٨,٣٨٩ |
| حسابات جارية للعملاء | ٤,١٧٧ | ٢٠,٧٧٥ | ١٥٢,٩٥٤ | ١٧٧,٩٠٦ |
| مطلوبات التمويلات | ١٩٠,٩٨٩ | ٢٦,٦٢٨ | ٣٨,٥٢٠ | ٢٥٦,١٣٧ |
| مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع | - | - | ٤٢,٧٤٩ | ٤٢,٧٤٩ |
| مطلوبات أخرى | ٤٥,٠٠٠ | ٣٧,٠٠٠ | ١٠٢,٨١١ | ٥١٧,٨٥٧ |
| مجموع المطلوبات | ١,١٤٧,١١٧ | ٤٣٨,١٠١ | ١,٠٨٤,٤٥٩ | ٣,٦٦٩,٦٧٧ |
| حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار | ١٦,١٣٤ | ٣٤,٢٠٢ | ٨٤٦,٥٧٤ | ٨٩٦,٩١٠ |
| بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية | | | | |
| التزامات | ١,٣٦١ | ١٤٨,٥٦٦ | ١٠٤,٥٥٤ | ٢٥٤,٤٨١ |
| حسابات الاستثمار المقيدة | ٩١ | ٢٥,٧٥٠ | ٢,٦٣١ | ٢٨,٤٧٢ |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٤. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(أ) التمرکز القطاعي (يتبع)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | البنوك والمؤسسات المالية | العقارات | أخرى | المجموع |
|----------------|--------------------------------|-----------|-----------|--------------------------------------|
| الموجودات | | | | |
| ٢١٥,٦٤٤ | ٥٩٥ | ٢٠٦ | ٢١٦,٤٤٥ | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ٩٥,٥٦٩ | - | - | ٩٥,٥٦٩ | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| ٢٩,٢٠٧ | ٢١٤,٩٤٧ | ٧٤٨,٣٤٨ | ٩٩٢,٥٠٢ | موجودات التمويلات |
| ٦٦,٢٥٠ | ١٤٣,٢٩٥ | ٣١١,٨٦٣ | ٥٢١,٤٠٨ | استثمارات في أوراق مالية |
| - | ٢٥٧,٦٢٦ | ١٨ | ٢٥٧,٨٠٦ | موجودات مشتراة لغرض التأجير |
| - | ٦١٦,٢٦٣ | - | ٦١٦,٢٦٣ | عقارات استثمارية |
| - | ٨٩٣,٠٣٧ | - | ٨٩٣,٠٣٧ | عقارات للتطوير |
| ٢٢,٤٦١ | ١٧,٩٣٠ | ٤١,٠٤٩ | ٨١,٤٤٠ | استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية |
| - | ١٨,١٩٤ | ٩٨,٩٤١ | ١١٧,١٣٥ | ممتلكات وآلات ومعدات |
| ٩,٠٠٣ | ١٤,٠٣٨٦ | ١٦٩,٤٦٣ | ٣١٨,٨٥٢ | موجودات أخرى |
| ٤٣٨,١٣٤ | ٢,٣٠٢,٢٧٣ | ١,٣٧٠,٠٥٠ | ٤,١١٠,٤٥٧ | مجموع الموجودات |
| المطلوبات | | | | |
| ٣,٤٢٥ | ٣,٠٢٨ | ٥,٧٢٠ | ٣٩,٤١٣ | أموال المستثمرين |
| ٣٣٨,٦٢١ | - | ٥١٩,٨٧٥ | ٨٥٨,٤٩٦ | إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد |
| - | ٢٨,٦٠٧ | ١٦١,٠٠٠ | ١٨٩,٦٠٧ | حسابات جارية للعملاء |
| ٢,٢٠,١٩٢ | ١٢٤,٢٩٥ | ٣٨,٥٧٥ | ٣٦٥,٠٦٢ | مطلوبات التمويلات |
| - | ١٧٥,١٦١ | ٨,٠٥٢ | ٢٥٥,٧٣٣ | مطلوبات أخرى |
| ٥٤٤,٢٣٨ | ٣٥٨,٣٣١ | ٨,٥٧٤٢ | ١,٧٠٨,٣١١ | مجموع المطلوبات |
| ٣,٠٣١٤ | ٤٣,٩٠٥ | ٨٣٢,١٣٤ | ٩,٦,٣٥٣ | حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار |
| - | - | - | - | بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية |
| ١٨,٩٩٩ | ٩٩,٦٢٢ | ١١١,٠٦٨ | ٢٢٩,٦٨٩ | التزامات |
| - | ٢٦,٠٩٢ | ٢,٦٣٤ | ٢٨,٧٢٦ | حسابات الاستثمار المقيدة |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٤. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمرکز الجغرافي

| المجموع | أخرى | أمريكا الشمالية | آسيا | الشرق الأوسط وشمال أفريقيا | دول مجلس التعاون | |
|---|----------------|-----------------|----------------|----------------------------|------------------|---|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | | | | | |
| الموجودات | | | | | | |
| ٣٤١,٥٦٧ | ٢,٧٠٩ | ٨٠,٦٠٩ | ١٠١ | ٥١٦ | ٢٣٩,٦٣٢ | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ٢٨٩,٥٥٨ | - | - | - | - | ٢٨٩,٥٥٨ | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| ٩٢٠,٦٧٦ | ٤٢,١٣١ | ٢٩,٤١٥ | ١٠١ | - | ٨٤٩,٠٢٩ | موجودات التمويلات |
| ٧٧٣,١٣٤ | - | - | ٥٨,١١٤ | - | ٦٩٤,٣٨٧ | استثمارات في أوراق مالية |
| ٢٨٨,٢٧١ | ١٤,٧٨٣ | ٥,٨٥٠ | ١٠٩ | - | ٢٨٨,١٦٢ | موجودات مشتراة لغرض التأجير |
| ٥٢٣,٦٩٢ | - | - | - | ٧٧,٠٠٠ | ٤٤٦,٦٩٢ | عقارات استثمارية |
| ١,٣١٦,٣١٨ | - | - | ٣٩٦,٥١٢ | ٣٩٣,٠٥٧ | ٥٢٦,٧٤٩ | عقارات للتطوير |
| ٦٦,٩٦٤ | - | - | - | - | ٦٦,٩٦٤ | موجودات محتفظ بها لغرض البيع |
| ١٤٧,١٤١ | - | - | - | - | ١٤٧,١٤١ | استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية |
| ٩٢,٩٠٢ | - | - | - | ٢,١٩٨ | ٩٠,٧٠٤ | ممتلكات وآلات ومعدات |
| ٢٢٩,١٤٢ | ٢٦,٨٩٩ | ٢١,٣٢٠ | ٢٢,٠٦٤ | ٤,٢٩٩ | ١٥٤,٥٦٠ | موجودات أخرى |
| ٤,٩٨٩,٣٦٥ | ١٠٤,٥٢٢ | ١٣٧,١٩٤ | ٤٧٧,٠٠١ | ٤٧٧,٠٠٧ | ٣,٧٩٣,٥٧٨ | مجموع الموجودات |
| المطلوبات | | | | | | |
| ٤٦,٦٣٩ | - | ١٣,٩٢٨ | ١ | ٥٢١ | ٣٢,١٩٥ | أموال المستثمرين |
| ١,٦٢٨,٣٨٩ | - | ٢,٤٧٠ | - | ٩٤,٠٢١ | ١,٥٣١,٨٩٨ | إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد |
| ١٧٧,٩٠٦ | ٧٢٧ | - | ٥٩٩ | - | ١٧٦,٥٨٠ | حسابات جارية للعملاء |
| ٢٥٦,١٣٧ | - | - | - | - | ٢٥٦,١٣٧ | مطلوبات التمويلات |
| ٤٢,٧٤٩ | - | - | - | - | ٤٢,٧٤٩ | مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع |
| ٥١٩,٢٠٧ | ٢,٨٢٤ | ٢,٢٩٦ | ٨٧,٤٢٧ | ٣٠,٦٧١ | ٣٩٤,٦٣٩ | مطلوبات أخرى |
| ٢,٦٦٩,٦٧٧ | ٣,٥٤٥ | ١٨,٦٩٤ | ٨٨,٠٢٧ | ١٢٥,٢١٣ | ٢,٤٣٤,١٩٨ | مجموع المطلوبات |
| ٨٩٦,٩١٠ | - | ١,٤٦٧ | ٥,٩١٨ | - | ٨٨٩,٥٢٥ | حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار |
| بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية | | | | | | |
| ٢٥٤,٤٨١ | ٦٧٩ | - | - | - | ٢٥٣,٨٠٢ | التزامات |
| ٢٨,٤٧٢ | - | - | ٢,٦٣٤ | - | ٢٥,٨٣٨ | حسابات الاستثمار المقيدة |

يتم قياس التمرکز الجغرافي للموجودات بناءً على موقع الموجودات التشغيلية، وليس بناءً على موقع الاستثمار (والتي تكون عامة مبنية على مناطق ذات ضرائب مناسبة).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٤. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمرکز الجغرافي (يتبع)

| المجموع | أخرى | أمريكا الشمالية | آسيا | الشرق الأوسط وشمال أفريقيا | دول مجلس التعاون | |
|----------------|---------|-----------------|---------|----------------------------|------------------|--|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | | | | | | |
| الموجودات | | | | | | |
| ٢١٦,٤٤٥ | ٤٩,١٧٢ | - | ٢٧ | ٦.١ | ١٦٦,٦٤٥ | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ٩٥,٥٦٩ | - | - | - | - | ٩٥,٥٦٩ | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| ٩٩٢,٥٠٢ | ٥٢,٦٠٢ | ٢٩,٢٣٧ | ٩٥ | - | ٩١٠,٥٦٨ | موجودات التمويلات |
| ٥٢١,٤٠٨ | ٩,٨٢٥ | ٨,٤٧٥ | ٦٥,١٩١ | ١.٣ | ٤٣٧,٨١٤ | استثمارات في أوراق مالية |
| ٢٥٧,٨٠٦ | - | - | - | - | ٢٥٧,٨٠٦ | موجودات مشتراة لغرض التأجير |
| ٦١٦,٢٦٣ | ١٣٥,٥٠٠ | - | - | ٧٧,٠٠٠ | ٤٠٣,٧٦٣ | عقارات استثمارية |
| ٨٩٣,٠٣٧ | - | - | ٣٩٤,٩٩٨ | ٣٩٥,٥٦٥ | ١٠٢,٤٧٤ | عقارات للتطوير |
| ٨١,٤٤٠ | - | - | - | - | ٨١,٤٤٠ | استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية |
| ١١٧,١٣٥ | - | - | - | ٢,٢٨٢ | ١١٤,٨٥٣ | ممتلكات وآلات ومعدات |
| ٣١٨,٨٥٢ | ١١٩,٦٨٢ | ٢٣,٧٣٤ | ٨,٤٦٢ | ٨١٧ | ١٦٦,١٥٧ | موجودات أخرى |
| ٤,١١٠,٤٥٧ | ٣٦٦,٧٨١ | ٦١,٤٤٦ | ٤٦٨,٧٧٣ | ٤٧٦,٣٦٨ | ٢,٧٣٧,٠٨٩ | مجموع الموجودات |
| المطلوبات | | | | | | |
| ٣٩,٤١٣ | - | ١٥,٣١٣ | - | ٥٢٠ | ٢٣,٥٨٠ | أموال المستثمرين |
| ٨٥٨,٤٩٦ | - | - | - | ٨٦,٦٠٢ | ٧٧١,٨٩٤ | إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد |
| ١٨٩,٦٠٧ | ١٨,٣٥٨ | - | ١,٥٣٩ | - | ١٦٩,٧١٠ | حسابات جارية للعملاء |
| ٣٦٥,٠٦٢ | ٩٣,٩٠٠ | - | - | ١٤,٧٨٧ | ٢٥٦,٣٧٥ | مطلوبات التمويلات |
| ٢٥٥,٧٣٣ | - | ٧,٦٩٣ | ٦٠,٥٠٠ | ٢٢,٠٨٦ | ١٦٥,٤٥٤ | مطلوبات أخرى |
| ١,٧٠٨,٣١١ | ١١٢,٢٥٨ | ٢٣,٠٠٦ | ٦٢,٠٣٩ | ١٢٣,٩٩٥ | ١,٣٨٧,٠١٣ | مجموع المطلوبات |
| ٩٠٦,٣٥٣ | ٨,٠٧٢ | - | ٦,٥٩١ | - | ٨٩١,٠١٦ | حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية |
| ٢٢٩,٦٨٩ | ٣,٢٩٩ | - | - | ١٠,٩٣٠ | ٢١٥,٤١٦ | التزامات |
| ٢٨,٧٥٢ | ٢,٦٣٤ | - | - | - | ٢٦,١١٨ | حسابات الاستثمار المقيدة |

٣٥. القطاعات التشغيلية

تملك المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية مميزة، وهي تطوير العقارات، والخدمات المصرفية الاستثمارية، والخدمات المصرفية التجارية، وهي وحدات العمل الاستراتيجية للمجموعة. تقدم وحدات العمل الاستراتيجية منتجات وخدمات مختلفة، ويتم إدارتها بصورة منفصلة لأن كل قطاع يحتاج استراتيجيات إدارية مختلفة وتخصيص للموارد في المجموعة. لكل وحدة عمل استراتيجية، يقوم مجلس إدارة المجموعة (صانع القرارات التشغيلية الرئيسي) بمراجعة تقارير الإدارة بشكل ربع سنوي.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٥. القطاعات التشغيلية (يتبع)

الملخص التالي يشرح عمليات كل قطاع من القطاعات المجموعة:

- **تطوير العقارات:** تزاوول وحدة العمل هذه أنشطتها في قطاع إنشاء وإدارة مشاريع اقتصادية على مقياس كبير في البنى التحتية. كما تعمل في استثمارات المجموعة في العقارات والموجودات ذات العلاقة.
 - **الخدمات المصرفية الاستثمارية:** يركز القطاع المصرفي بالمجموعة على مجالي الأسهم الخاصة وإدارة الأصول. أنشطة الأسهم الخاص تشمل شراء حصص في شركات مدرجة أو غير مدرجة، وبأسعار أقل من القيم المتوقعة. وحدة إدارة الأصول مسؤولة عن تحديد وإدارة الاستثمارات في العقارات ذات العائد في الأسواق المستهدفة في دول مجلس التعاون الخليجي. أنشطة الأعمال المصرفية الاستثمارية تركز على تقديم قدرات هيكلية في أسواق الأصول المدعومة وأسواق الأسهم الإسلامية، والاستشارات المالية الإسلامية، ومعاملات الدمج والاستحواذ متوسطة الحجم.
 - **الخدمات المصرفية التجارية:** وتشمل هذه الخدمات المصرفية التجارية، و الخدمات المصرفية للشركات والأفراد، وإدارة الثروات، والمنتجات الاستثمارية المهيكلة، وتسهيلات تمويل المشاريع من قبل المصرف التجاري التابع للمجموعة.
- تقاس نتائج كل من القطاعات التشغيلية بناءً على نتائج القطاع، ويتم مراجعتها من قبل لجنة إدارية ومجلس الإدارة بشكل ربع سنوي. تستخدم نتائج القطاع لقياس الأداء، وتعتقد الإدارة أن هذه المعلومات ذات علاقة وثيقة بتقييم نتائج بعض القطاعات ذات العلاقة بشركات أخرى تزاوول أنشطتها في هذه الصناعات. إن التسعير ما بين القطاعات، إن وجد، يتم تحديده على أسس تجارية اعتيادية.

تقوم المجموعة بتصنيف الإيرادات والمصروفات المنسوبة مباشرة للمعاملات الناتجة من كل قطاع كإيرادات ومصروفات القطاع على التوالي. يتم تخصيص المصروفات غير المباشرة بناءً على عوامل التكلفة التي يمكن تحديدها في القطاع و/ أو الأنشطة ذات العلاقة. إن تقارير الإدارة الداخلية مصممة لتعكس إيرادات ومصروفات كل قطاع على التوالي، والتي تقاس مقابل الميزانية المقدرة. إن الإيرادات، والمصروفات، والموجودات، والمطلوبات غير المخصصة ذات العلاقة بالأنشطة التجارية بين القطاعات وأنشطة الخزينة على مستوى المجموعة.

تزاوول المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي في مملكة البحرين، ولا تملك المجموعة أي فروع / أقسام خارجية مستقلة للقطاع المصرفي. التركيز الجغرافي للموجودات والمطلوبات مشروح في إيضاح رقم ٣٤ (ب) في البيانات المالية الموحدة.

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

| تطوير العقارات | الخدمات المصرفية الاستثمارية | الخدمات المصرفية التجارية | غير محددة/ استبعادات المجموع | المجموع |
|--|------------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | | | |
| ١.٢,٨١٢ | ٦٨,٣٧. | ٥٥,٣٥. | ٢٣,٢٢. | ٢٤٩,٧٥٢ |
| إيرادات القطاع | | | | |
| (١٦,١٢٤) | (٣٧,٨٨٨) | (٤٩,٦٤١) | (٣١,٠٥٠) | (١٣٤,٧٠٣) |
| مصروفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة) | | | | |
| ٨٦,٦٨٨ | ٣٠,٤٨٢ | ٥,٧٠٩ | (٧,٨٣٠) | ١١٥,٠٤٩ |
| نتائج القطاع* | | | | |
| ٢,٠٣٥,٦٦٤ | ٦٨٦,٦٨٨ | ٢,٢٤٦,١٥٩ | ٢٠,٨٥٤ | ٤,٩٤٦,٧٥٦ |
| موجودات القطاع | | | | |
| ١,٢٣٨,١٤٧ | ٥٥٨,٧٨٧ | ٨١٧,٥٢٩ | ٥٥,٢١٤ | ٢,٦٦٩,٦٧٧ |
| مطلوبات القطاع | | | | |
| معلومات القطاع الأخرى | | | | |
| ٢٩,٣٣٨ | ٩,٨٩٦ | ٢٣,٠٤٩ | ٣.٢ | ٦٢,٥٨٥ |
| مصروفات التمويل | | | | |
| - | - | (١٦,٦٧٩) | (٩٣٥) | (١٧,٦١٤) |
| مخصص انخفاض القيمة | | | | |
| ٥,٧٠٢ | ٤٩,١٢٧ | ١٢,١٣٥ | - | ٦٦,٩٦٤ |
| الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية | | | | |
| - | - | ٨٩٦,٣٢٠ | ٥٩. | ٨٩٦,٩١٠ |
| حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار | | | | |
| ١١٤,٣١٤ | - | ١٢٢,١٦٧ | ١٨,٠٠٠ | ٢٥٤,٤٨١ |
| التزامات | | | | |

* تشمل نتائج القطاعات للعمليات المتوقفة، صافي





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٥. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | تطوير العقارات | الخدمات المصرفية الاستثمارية | الخدمات المصرفية التجارية | غير محددة/استبعاذات المجموع |
|--|----------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| ١٤,٨٩٣ | ١٣٥,٤٩٠ | ٥٦,٠٨٥ | ٥,١٨٠ | ٢١١,٦٤٨ |
| إيرادات القطاع | | | | |
| ٩,٩٣١ | ٣٥,٤٣٥ | ٤٤,٨١٥ | ١٨,٢٧٩ | ١٠٨,٤٦٠ |
| مصرفوفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة) | | | | |
| ٤,٩٦٢ | ١٠٠,٠٥٥ | ١١,٢٧٠ | (١٣٠,٩٩٩) | ١٠٣,١٨٨ |
| نتائج القطاع* | | | | |
| ١,٥٥٦,٢٦٥ | ٤٦٨,١٢٢ | ٢,٠٧١,٥١٠ | ١٤,٥٦٠ | ٤,١١٠,٤٥٧ |
| موجودات القطاع | | | | |
| ٦٨٠,١٠٣ | ٢١٧,٨٨١ | ٧٧٦,٤٧١ | ٣٣,٨٥٦ | ١,٧٠٨,٣١١ |
| مطلوبات القطاع | | | | |
| ٢٤,٣٢٠ | ٧,٣٢١ | ١٣,٩٥١ | (١,٩٠٠) | ٤٣,٦٩٢ |
| معلومات القطاع الأخرى | | | | |
| - | (١,٣٣٣) | ١٠,٧١٤ | - | ٩,٣٨١ |
| مصرفوفات التمويل | | | | |
| - | ٦٩,٢١١ | ١٢,٢٢٩ | - | ٨١,٤٤٠ |
| مخصص انخفاض القيمة | | | | |
| - | - | ٩٠٥,١٩٠ | ١,١٦٣ | ٩٠٦,٣٥٣ |
| الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية | | | | |
| ٥١,٦٠٧ | - | ١٧٨,٠٨٢ | - | ٢٢٩,٦٨٩ |
| حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار | | | | |
| - | - | - | - | - |
| التزامات | | | | |

* تشمل نتائج القطاعات للعمليات المتوقفة، صافي

٣٦. الأدوات المالية

(أ) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل القيمة العادلة لأي أصل من الأصول في المبلغ الذي يمكن مبادلتته به، أو في سداد أي التزام بين طرفين ملمين بتفاصيل المعاملة وعلى أسس تجارية. وتمثل السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل، أو سيتم دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

من أسس تعريف القيمة العادلة هو افتراض استمرارية الشركة، بدون وجود نية أو حاجة لتصفيتها، أو تقليص حجم عملياتها بصورة جوهرية، أو إجراء المعاملات بشروط مجحفة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، القيمة العادلة لأرصدة البنوك، والإيداعات لدى المؤسسات المالية، والموجودات المالية الأخرى، وأموال المستثمرين، والإيداعات من المؤسسات المالية والأخرى والمطلوبات المالية الأخرى لا يتوقع أن تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية، كونها ذات طبيعة قصيرة الأجل، ويتم إعادة تسعيرها باستمرار تبعاً لسعر السوق، كلما كان ذلك مناسباً. استثمارات الأوراق المالية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تظهر بالقيمة العادلة التي يتم تقديرها باستخدام أسعار السوق المدرجة ونماذج التقييم الداخلية للاستثمارات غير المدرجة. تظهر الاستثمارات الأخرى بالتكلفة، في ظل غياب أي مقياس موثوق للقيمة العادلة.

فيما عدا بعض الاستثمارات التي تظهر بالتكلفة بمبلغ ١٨٠,٧٢٤ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٨٥,٧٧٥ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ٨)، فإن القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى للمجموعة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

استثمارات بقيمة ١٨٠,٧٢٤ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ١٨٥,٧٧٥ ألف دولار أمريكي) في أوراق مالية غير مدرجة تظهر بالتكلفة مطروحاً منها انخفاض القيمة، في ظل غياب قياس موثوق للقيمة العادلة. إن هذه الاستثمارات إما استثمارات في أسهم شركات خاصة تدار من قبل مدراء استثمار خارجيين، أو تمثل استثمارات في مشاريع لتطوير البنى التحتية تروج لها المجموعة، والتي لا يمكن تحديد قيمة عادلة لها. تنوي المجموعة التخارج من هذه الاستثمارات بشكل أساسي عن طريق عمليات بيع استراتيجية أو عرضها على مستثمرين بواسطة مذكرة عرض خاصة أو عرضها في طرح مبدئي عام.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٦. الأدوات المالية (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قدرت القيمة العادلة لمطلوبات التمويل بمبلغ ٣٦٥,٠٦٢ ألف دولار أمريكي (القيمة الدفترية ٣٦٥,٠٦٢ ألف دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: القيمة العادلة ١٥٩,٥٤٥ ألف دولار أمريكي، القيمة الدفترية ١٥٩,٥٤٥ ألف دولار أمريكي). قد لا تمثل هذه بالضرورة أسعار سوق نشطة. في سيناريو اعتيادي (غير ضاغط)، باستثناء تسويات مخاطر الائتمان الخاصة، فإن القيمة الدفترية ستكون مقاربة للقيمة العادلة للمطلوبات التمويلية، حيث أن هذه الأدوات ذات معدلات فائدة عائمة، تم إعادة تسعيرها حديثاً كجزء من عملية إعادة هيكلة الدين.

ب) تراتبية القيمة العادلة

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. تم تحديد المستويات المختلف كالتالي:

- المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى ١، والتي يمكن رصدها للموجودات والمطلوبات، إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للموجودات والمطلوبات غير مبنية على معلومات سوقية مرصودة (مدخلات غير مرصودة).

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | المجموع |
|--|-----------|-----------|-----------|---------|
| أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال: | | | | |
| بيان الدخل | - | - | ٣٤,٨٧٥ | ٣٤,٨٧٥ |
| حقوق الملكية | ٢٦,٣١٩ | - | - | ٢٦,٣١٩ |
| أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | ١٠٠,٥٢٧ | - | - | ١٠٠,٥٢٧ |
| | ١٢٦,٨٤٦ | - | ٣٤,٨٧٥ | ١٦١,٧٢١ |

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | المجموع |
|--|-----------|-----------|-----------|---------|
| أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال: | | | | |
| بيان الدخل | - | - | ٣٤,٨٧٥ | ٣٤,٨٧٥ |
| حقوق الملكية | ١.٣ | - | - | ١.٣ |
| | ١.٣ | - | ٣٤,٨٧٥ | ٣٤,٩٧٨ |

الجدول أدناه يوضح تسوية الحركة في قيم الاستثمارات المقاسة باستخدام مدخلات المستوى ٣:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------|--------|--|
| ٤٢,١٥٣ | ٣٤,٨٧٥ | الرصيد في ١ يناير |
| (١,٩٧٣) | - | إلغاء الاحتساب عند فقدان السيطرة |
| (٥,٣٠٥) | - | مجموع الأرباح/ (الخسائر) في بيان الدخل |
| ٣٤,٨٧٥ | ٣٤,٨٧٥ | الرصيد في ٣١ ديسمبر |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٧. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|----------------|----------------|---|
| ١٢٩,٣٠٢ | ٨٨,٠٤٥ | التزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات |
| ٧٣,٩٦٠ | ٣٤,١٢٢ | ضمانات مالية |
| ٢٠,٠٠٠ | ٥٥,٤٠٧ | التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية |
| - | ٥٨,٩٠٧ | التزامات شراء استثمارات عقارية |
| ٦,٤٢٧ | - | التزامات للاستثمار |
| - | ١٨,٠٠٠ | التزامات إقراض |
| ٢٢٩,٦٨٩ | ٢٥٤,٤٨١ | |

التزامات الأداء

قد ترتبط المجموعة خلال العمل الإعتيادي بالتزامات أداء متعلقة بتنفيذ مشاريع تطوير البنية التحتية التي تروج لها المجموعة. وأنه في العادة تحول المجموعة هذه الالتزامات إلى الشركات المالكة لهذه المشاريع كلما أمكن ذلك. وأنه في رأي الإدارة، لا يتوقع أن تنتج أية التزامات على المجموعة نتيجة أداء أية مشروع من مشاريعها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

قضايا ومطالبات ومطالبات محتملة

قضايا ومطالبات

يوجد على المجموعة مطالبات وقضايا مرفوعة ضدها تتعلق بمشاريع قام البنك بالترويج لها في الماضي، وبعض المعاملات. بالإضافة لذلك، تم رفع بعض القضايا ضد البنك من قبل موظفين سابقين. بناءً على تأكيد المستشارين القانونيين الخارجيين للبنك، والذين أكدوا على قوة موقف البنك للدفاع عن نفسه مقابل هذه القضايا والمطالبات. تم عمل مخصصات مناسبة في السجلات المحاسبية.

لم يكن هناك أي إفصاحات إضافية تتعلق بالمطلوبات الطارئة ناتجة من أي مطالبات مماثلة، حيث أن أعضاء مجلس إدارة البنك يعتقدون أن أي إفصاحات من هذا النوع قد تضر وضع البنك القانوني.

٣٨. إدارة المخاطر المالية

مقدمة

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على أرصدة لدى البنوك، وإيداعات لدى مؤسسات مالية وأخرى، واستثمارات الأوراق المالية، ودمم مدينة أخرى. المطلوبات المالية للمجموعة تتكون من أموال المستثمرين، وإيداعات من مؤسسات مالية وأخرى، ومطلوبات التمويل، وأرصدة دائنة أخرى. السياسات المحاسبية للأدوات المالية موضحة في إيضاح (٤).

تعرض المجموعة للمخاطر الآتية نتيجة استخدام الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

يعرض هذا الإيضاح المعلومات عن المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بخصوص المخاطر المشار إليها أعلاه والأهداف والسياسات والإجراءات التي يتخذها البنك لقياس وإدارة المخاطر وكيفية إدارة المجموعة لرأس مالها. تملك الشركات التابعة الجوهرية التي تم توجيدها في هذه البيانات المالية الموحدة أطراً مستقلة لإدارة المخاطر، والتي يراقبها مجلس إدارة لكل شركة تابعة. وبالتالي، فإن سياسات وإجراءات وممارسات إدارة المخاطر غير متضمنة في هذه البيانات المالية الموحدة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إطار إدارة المخاطر

الجزء الأساسي من فلسفة إدارة المخاطر لقسم إدارة المخاطر هو تقديم متابعة ورقابة مستقلة والعمل بصورة قريبة مع وحدات الأعمال والتي تمتلك هذه المخاطر بصورة نهائية. يرفع رئيس قسم إدارة المخاطر تقاريره مباشرة إلى لجنة التدقيق وإدارة المخاطر في مجلس الإدارة.

إن مجلس الإدارة مسئول بصورة عامة عن تأسيس بيئة المخاطر والتأكد من توفير إطار كفو لإدارتها. قام مجلس الإدارة بتفويض لجنة التدقيق والمخاطر المسؤولة عن تنفيذ سياسات إدارة المخاطر والتوجهات والحدود والتأكد من توافر عمليات المراقبة. يقوم قسم إدارة المخاطر مع قسم التدقيق الداخلي وقسم الالتزام بتقديم تأكيد مستقل بأن جميع أنواع المخاطر تم قياسها وإدارتها وفقاً للسياسات والتوجهات التي وضعها مجلس الإدارة.

يقوم قسم إدارة المخاطر بعرض تقارير مراجعة المخاطر ومخاطر السيولة المفصل إلى لجنة التدقيق والمخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة بشكل ربع سنوي. توضح تقارير مراجعة المخاطر الأمور المحتملة لمجموعة عريضة من عوامل المخاطر وتصنيفها من منخفض إلى مرتفع. تتضمن تقارير مخاطر السيولة لمحة عن مخاطر السيولة للبنك مقارنة مع سياسات البنك ومتطلبات الجهات التنظيمية. كما يتم إعداد تقرير آخر عن استثمارات الوحدات يعرض فيه مراجعة الهبوط في القيمة لكل استثمار ووصف للتطورات الجوهرية على المشاريع أو المشاكل وكذلك تحديث الاستراتيجية وخطة التخارج لكل مشروع.

أ) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسائر المالية إلى المجموعة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل من الأداة المالية بالوفاء بالالتزامات التعاقدية، وهي تنشأ بشكل أساسي من ودائع لدى مؤسسات مالية، وموجودات تمويلية، وذمم مدينة أخرى من شركات المشاريع. ولغرض إعداد تقارير إدارة المخاطر، فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار دمج كل عناصر مخاطر الائتمان (مثل حصر الخسائر الفردية والدولة والقطاع).

إدارة مخاطر الاستثمار والائتمان

أوكل مجلس الإدارة مهمة إدارة مخاطر الائتمان إلى لجنة الاستثمار بمجلس الإدارة. تضع هذه اللجنة التوجيهات التشغيلية ومراجعة واعتماد توصيات لجنة الاستثمار والائتمان لاستراتيجيات الاستثمار، والمنتجات والخدمات. إن قرارات اللجنة تتم وفقاً لسياسات الاستثمار المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

قسم إدارة المخاطر مسئول عن متابعة مخاطر الائتمان للمجموعة وتتضمن الآتي:

- التأكد من أن المجموعة تملك سياسات استثمار وائتمان، والتي تشمل تقييم مخاطر الائتمان وتقارير المخاطر والإجراءات التوثيقية والقانونية ويكون قسم الالتزام مسئول عن الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية.
- الإشراف على وضع هيكل للصلاحيات لاعتماد وتجديد تسهيلات الاستثمار والائتمان. حدود الصلاحيات محكومة بمصفوفة حدود الصلاحيات المفوضة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان. يقوم قسم إدارة المخاطر بتقييم كل تعرضات الاستثمار والائتمان التي تزيد عن حدود معينة قبل الدخول في الاستثمار أو الالتزام بمنح التسهيلات. إن تجديد ومراجعة الاستثمارات / التسهيلات خاضعة لنفس إجراءات المراجعة.
- المراجعة المستمرة لتعرضات الائتمان. إن طريقة تقييم المخاطر تستخدم لتحديد مدى الحاجة إلى مخصصات الانخفاض في القيمة مقابل تعرض الاستثمارات / التسهيلات الائتمانية. يتكون نظام التقييم الحالي من درجتين عامتين هما «غير متعرض للانخفاض في القيمة» و «متعرض للانخفاض في القيمة»، حيث يعكس ذلك مخاطر عدم السداد وتوافر الضمان أو وسائل أخرى لتخفيض مخاطر الائتمان. يتم تقييم المخاطر بشكل منفصل لكل استثمار/ ذمم مدينة بصورة سنوية على الأقل. لا تقوم المجموعة بإجراء تقييم عام للهبوط في القيمة لتعرضاتها من الائتمان وذلك لأن خصائص كل تعرض تختلف عن الأخرى. إن درجة المخاطر تراجع بصورة دورية من قبل قسم إدارة المخاطر للمجموعة.
- مراجعة التزام وحدات الأعمال بحدود التعرضات، بما فيها الصناعات المختارة ومخاطر الدول ونوع المنتج. تقديم النصح والتوصية والمهارات المتخصصة لوحدات الأعمال لترويج أفضل الممارسات في كل أنحاء المجموعة لإدارة الاستثمار ومخاطر الائتمان.

يعمل قسم إدارة المخاطر وقسم الاستثمار جنباً إلى جنب خلال كل مراحل الصفقة، بدءاً من دراسة تقصي الاستثمار حتى التخارج ويعطي هذا القسم رأياً مستقلاً لكل معاملة. يتم تقييم القيمة العادلة للاستثمار بشكل دوري وذلك بإشراك قسم الاستثمار. تتم مراجعة الاستثمارات من قبل مجلس الإدارة أو اللجنة ذات العلاقة بشكل ربع سنوي. ويتم التدقيق على وحدات الأعمال وعمليات الائتمان للمجموعة من قبل قسم التدقيق الداخلي بصورة منتظمة.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

| التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | المجموع |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | | | |
| إيداعات لدى مؤسسات مالية | | | | |
| درجة ٨ - ١ منخفضة القيمة | ٢٤,٣٥٨ | - | - | ٢٤,٣٥٨ |
| غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة: | | | | |
| درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر | ٢٦٦,١٥٣ | - | - | ٢٦٦,١٥٣ |
| إجمالي القيمة الدفترية | ٢٩٠,٥١١ | - | - | ٢٩٠,٥١١ |
| مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة | (٩٥٣) | - | - | (٩٥٣) |
| صافي القيمة الدفترية | ٢٨٩,٥٥٨ | - | - | ٢٨٩,٥٥٨ |
| موجودات مالية بالتكلفة المطفأة | | | | |
| تسهيلات التمويل | | | | |
| درجة ٨ - ١ منخفضة القيمة | ٢,٨٤١ | ١٨٦ | ١٩٩,٢٨١ | ٢٠٢,٣٠٨ |
| متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة | | | | |
| درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر | ٧٤,٦٩٠ | ٢٨,٤٦٧ | ٨,٨٨٣ | ١١٢,٠٤٠ |
| درجة ٧ قائمة المراقبة | ٣٧ | ٤٠,٨٥٧ | - | ٤٠,٨٩٤ |
| تتكون متخلفة السداد من: | | | | |
| حتى ٣٠ يوماً | ٧٢,٣٨٠ | ٤٢,٠٨٦ | - | ١١٤,٤٦٦ |
| ٣٠ - ٦٠ يوماً | ١,٣٤٧ | ٤,٦٢٣ | - | ٦,٩٧٠ |
| ٦٠ - ٩٠ يوماً | - | ٢٢,٦١٥ | ٨,٨٨٣ | ٣١,٤٩٨ |
| غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة: | | | | |
| درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر | ٥٦٨,٨٤٨ | ٤٩,٩٤٤ | - | ٦١٨,٧٩٢ |
| درجة ٧ قائمة المراقبة | ٣٦١ | ٨,٨٧٣ | - | ٩,٢٤٢ |
| إجمالي القيمة الدفترية | ٦٤٦,٧٨٥ | ١٢٨,٣٢٧ | ٢٠٨,١٦٤ | ٩٨٣,٢٧٦ |
| مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة | (١٢,٦٣١) | (٩,٨٠١) | (٤٠,١٦٨) | (٦٢,٦٠٠) |
| صافي القيمة الدفترية | ٦٣٤,١٥٤ | ١١٨,٥٢٦ | ١٦٧,٩٩٦ | ٩٢٠,٦٧٦ |
| موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك أقساط إيجارات مستحقة) | | | | |
| درجة ٨ - ١ منخفضة القيمة | - | ٨٣٨ | ٤٩,٣٧١ | ٥٠,٢٠٩ |
| متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة | | | | |
| درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر | ٣٤,٤٥٦ | ٦,٣٣٤ | - | ٤٠,٧٩٠ |
| درجة ٧ قائمة المراقبة | - | ١٠,٢٠٢ | - | ١٠,٢٠٢ |
| تتكون متخلفة السداد من: | | | | |
| حتى ٣٠ يوماً | ٣٢,٣٩٣ | ٥,١١٢ | - | ٣٧,٥٠٥ |
| ٣٠ - ٦٠ يوماً | ٢,٠٦٤ | ٨,٥٦٠ | - | ١٠,٦٢٤ |
| ٦٠ - ٩٠ يوماً | - | ٢,٨٦٥ | - | ٢,٨٦٥ |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | المجموع |
|---|-----------|-----------|-----------|---------|
| غير متخلفة السداد ولا غير منخفضة القيمة | | | | |
| درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة | | | | |
| المخاطر | ١٨٨,٠٤٤ | ٥,٤١٤ | - | ١٩٣,٤٥٨ |
| درجة ٧ قائمة المراقبة | - | ١٢٧ | - | ١٢٧ |
| إجمالي القيمة الدفترية | ٢٢٢,٥٠٠ | ٢٢,٩١٥ | ٤٩,٣٧١ | ٢٩٤,٧٨٦ |
| مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة | (٢٨١) | (٣٦٩) | (٥,٨٦٥) | (١,٥١٥) |
| صافي القيمة الدفترية | ٢٢٢,٢١٩ | ٢٢,٥٤٦ | ٤٣,٥٠٦ | ٢٨٨,٢٧٠ |
| موجودات أخرى | | | | |
| درجة ٨ - ١ منخفضة القيمة | - | - | - | - |
| متخلفة السداد غير منخفضة القيمة | | | | |
| درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة | ١٧,٩٣٠ | - | - | ١٧,٩٣٠ |
| تتكون متخلفة السداد من: | | | | |
| ٦-٩٠ يوم | ١٧,٩٣٠ | - | - | ١٧,٩٣٠ |
| غير متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة | | | | |
| درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة | ١٣٦,٢٠٧ | - | - | ١٣٦,٢٠٧ |
| إجمالي القيمة الدفترية | ١٥٤,١٣٧ | - | - | ١٥٤,١٣٧ |
| مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة | (٢٣٦) | - | - | (٢٣٦) |
| صافي القيمة الدفترية | ١٥٣,٩٠١ | - | - | ١٥٣,٩٠١ |
| استثمارات في الصكوك | | | | |
| سيادية | ٣٣٣,٥٤٨ | - | - | ٣٣٣,٥٤٨ |
| درجة استثمارية | - | - | ٣,٤٩٣ | ٣,٤٩٣ |
| درجة غير استثمارية | ٩٤,٣٧٥ | - | - | ٩٤,٣٧٥ |
| إجمالي القيمة الدفترية | ٤٢٧,٩٢٣ | - | ٣,٤٩٣ | ٤٣١,٤١٦ |
| مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة | (٨) | - | (٣,٤٩٣) | (٣,٥٠١) |
| صافي القيمة الدفترية | ٤٢٧,٩١٥ | - | - | ٤٢٧,٩١٥ |
| أرصدة لدى البنوك | | | | |
| درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة | ٣٢٠,٠٩٢ | - | - | ٣٢٠,٠٩٢ |
| إجمالي القيمة الدفترية | ٣٢٠,٠٩٢ | - | - | ٣٢٠,٠٩٢ |
| مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة | (١٣٤) | - | - | (١٣٤) |
| صافي القيمة الدفترية | ٣١٩,٩٥٨ | - | - | ٣١٩,٩٥٨ |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | المجموع |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| التزامات و ضمانات مالية: | | | | |
| درجة ٨ - ١ منخفضة القيمة | - | - | ٤,٤٣. | ٤,٤٣. |
| درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة | ٢٤٣,٠١٢ | ٧,٠٠٠ | - | ٢٥٠,٠١٢ |
| درجة ٧ قائمة المراقبة | - | ٤. | - | ٤. |
| إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٧) | ٢٤٣,٠١٢ | ٧,٠٠٤ | ٤,٤٣. | ٢٥٤,٤٨١ |
| مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة | (٥٣١) | (٢٢٣) | (٣١٨) | (١,٠٧٢) |
| صافي القيمة الدفترية | ٢٤٢,٤٨١ | ٦,٨١٧ | ٤,١١١ | ٢٥٣,٤٠٩ |
| مجموع صافي القيمة الدفترية | ٢,٢٩٠,١٨٢ | ١٤٧,٨٨٩ | ٢١٥,٦١٤ | ٢,٦٥٣,٦٨٤ |

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | أرصدة البنوك | إيداعات لدى مؤسسات مالية | موجودات التمويل | استثمارات في أوراق مالية - أدوات دين | مشتراة للتأجير شاملة أقساط إيجار مستحقة | موجودات مالية أخرى |
|--|--------------|--------------------------|-----------------|--------------------------------------|---|--------------------|
| غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة - القيمة الدفترية | ٢١٦,٤٤٥ | ٩٥,٥٦٩ | ٧٩٧,٢٦٩ | ٣٠٠,٢٦٥ | ٢١٧,٣٩٣ | ٢٤٦,٧٥١ |
| إجمالي المبلغ | - | - | ٢٠٨,٦٥٨ | ٤,١٤٩ | ١٥,٧١٩ | ٤٤١,٨٦٩ |
| مخصص انخفاض القيمة | - | - | (٨٠,٥٠٢) | (٣,٧٥٩) | (٢١٠) | (٤٢٨,٩٨٠) |
| منخفض ائتمانياً - القيمة الدفترية | - | - | ١٢٨,١٥٦ | ٣٩. | ١٥,٥٠٩ | ١٢,٨٨٩ |
| متخلفة السداد ولكن غير منخفضة القيمة - القيمة الدفترية | - | - | ٧٦,٠٠٨ | - | ٥٠,٤٧٩ | ٢٣,٦٩٩ |
| مطروحاً: انخفاض قيمة جماعي | - | - | (٨,٩٣١) | - | (٢,٧٩٠) | - |
| المجموع: القيمة الدفترية | ٢١٦,٤٤٥ | ٩٥,٥٦٩ | ٩٩٢,٥٠٢ | ٣٠٠,٢٥٥ | ٢٨٠,٥٩١ | ٢٨٣,٣٣٩ |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ البنك بالاعتبار معلومات معقولة، وداعمة، وذات علاقة ومتوفرة بدون أي تكاليف أو جهد لا داعي لها. ويشمل ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرات السابقة للمجموعة، والتقييم الائتماني المطبق، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي، يتم أخذ المعايير التالية بالاعتبار:

١. تخفيض تصنيف المخاطر وفقاً للسياسة المعتمدة للخسائر الائتمانية المتوقعة.
٢. التسهيلات التي تم إعادة هيكلتها خلال الإثني عشر شهراً الماضية.
٣. مؤشرات نوعية
٤. تسهيلات مستحقة لأكثر من ٣٠ يوماً كما في تاريخ بيان المركز المالي، والتي تخضع للطعن في الظروف المناسبة.

درجات تصنيف المخاطر الائتمانية

تقوم المجموعة بتخصيص كل تعرض لتصنيفات المخاطر الائتمانية، بناء على معلومات مختلفة، والتي تم تحديدها على أنها تتنبأ بمخاطر التعثر في السداد، وتطبيق أحكام واجتهادات ائتمانية ذات خبرة. يتم تحديد درجات تصنيف المخاطر الائتمانية باستخدام عوامل نوعية وكمية، تشير وتدل على مخاطر التعثر في السداد. تختلف هذه العوامل تبعاً لطبيعة التعرض ونوع المقترض.

يتم تحديد ومعايرة تصنيفات المخاطر الائتمانية بحيث تتصاعد احتمالات التعثر في السداد مع تدهور المخاطر الائتمانية، وعلى سبيل المثال، فإن الفرق بين مخاطر التعثر في السداد بين تصنيف المخاطر الائتماني ١ و ٢ أصغر من الفرق بين تصنيف المخاطر الائتماني ٢ و ٣.

يتم تخصيص كل تعرض لتصنيفات المخاطر الائتمانية عند الاحتساب المبدئي، بناء على المعلومات المتوفرة عن المقترض. تخضع التعرضات للمراقبة المستمرة، مما قد يؤدي لنقل أحد التعرضات لدرجة تصنيف ائتماني مختلف. يتم تصنيف التعرضات على الدرجات من ١ إلى ١٠، بحيث تكون الدرجة ١ جيدة، والدرجة ٧ على قائمة المراقبة، والدرجات ٨ و ٩ و ١٠ هي درجات التعثر. تتضمن المراقبة عادة البيانات التالية:

تعرضات الشركات

- المعلومات التي يتم الحصول عليها خلال المراجعة الدورية لملفات العميل، أي البيانات المالية المدققة، والحسابات الإدارية، والميزانيات والتوقعات. ومن الأمثلة على مجالات التركيز بوجه خاص: هوامش الربح الإجمالي، والنسب المالية، وتغطية خدمة الديون، والالتزام بشروط الائتمان، وجودة الإدارة، وتغييرات الإدارة العليا.
- معلومات من وكالات التصنيف الائتمانية، والمقالات الصحفية، والتغييرات في التصنيفات الائتمانية الخارجية.
- أسعار السندات المدرجة ومقايضات التعثر الائتمانية للمقترض، عند توفرها.
- التغييرات الجوهرية الفعلية والمتوقعة في البيئة السياسية، والتنظيمية، والتقنية للمقترض، أو في أنشطته التجارية.

تعرضات التجزئة

- المعلومات التي يتم تجميعها داخلياً عن سلوك العملاء، على سبيل المثال الاستفادة من تسهيلات البطاقات الائتمانية.
- القدرة على تحمل التكاليف
- معلومات خارجية من وكالات التصنيف الائتمانية، بما في ذلك درجات الائتمان للقطاع.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

جميع التعرضات

- سجل الدفع، ويشمل وضع المتأخرات، بالإضافة لمجموعة من المتغيرات حول نسب الدفع
- الاستفادة من الحد الأقصى الممنوح
- طلبات ومَنح التسامح.
- التغييرات الحالية والمتوقعة في الظروف التجارية والمالية والاقتصادية

إنشاء مصطلح احتمالية حدوث التعثر في السداد

درجات تصنيف المخاطر الائتمانية هي بشكل رئيسي مدخلات لتحديد احتمالية حدوث التعثر في السداد. تقوم المجموعة بجمع معلومات الأداء والتعثر في السداد حول تعرضات المخاطر الائتمانية، والتي يتم تحليلها حسب المنطقة، وحسب نوع المنتج والمُقترض، بالإضافة لدرجة التصنيف الائتماني.

تستخدم المجموعة النماذج الإحصائية لتحليل المعلومات التي يتم جمعها، وإعداد تقديرات احتمالية حدوث التعثر في السداد المتبقية للتعرضات، وكيف يتوقع أن تتغير مع مرور الزمن.

هذا التحليل يتضمن تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التعثر في السداد، والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي، بالإضافة للتحليل المتعمق في أثر بعض العوامل الأخرى (على سبيل المثال الخبرة في منح التسامح) على مخاطر التعثر في السداد. لمعظم التعرضات، عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية تشمل: نمو الناتج المحلي الإجمالي، ومعدلات الفائدة وأسعار النفط القياسية. بالنسبة للتعرضات للصناعات وأو المناطق المعنية، قد يمتد التحليل إلى أسعار السلع وأو العقارات.

بناء على نصيحة لجنة مخاطر السوق بالمجموعة، والخبراء الاقتصاديين، وبالنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والتوقعات الخارجية، تقوم المجموعة بصياغة وجهة نظر «الحالة الأساسية» للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات العلاقة، بالإضافة لمجموعة تمثيلية من سيناريوهات التوقع المحتملة الأخرى (رجاء الرجوع للمناقشات أدناه حول دمج المعلومات التطلعية). ثم تستخدم المجموعة هذه التوقعات لتعديل تقديراتها لاحتمالات حدوث التعثر في السداد.

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بصورة جوهرية

معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بصورة جوهرية تختلف حسب المحفظة، وتشمل تغييرات كمية في احتمالات حدوث التعثر في السداد، وعوامل نوعية، بما في ذلك الدعم على أساس التعثر.

تحدد المجموعة باستخدام أحكامها وتقديراتها الائتمانية، وكلما أمكن، الخبرات السابقة ذات الصلة، أن تعرضاً ما قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، وذلك بناءً على مؤشرات نوعية معينة، والتي تعتبرها المجموعة مؤشراً على ذلك، والتي قد لا ينعكس تأثيرها بشكل كامل على التحليل الكمي في الوقت المناسب.

المؤشرات النوعية تشمل معايير مختلفة تستخدم لبطاقات الائتمان لمحافظ مختلفة، والعقارات التجارية، إلخ.

على سبيل الدعم، تعتبر المجموعة أن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان تحدث موعد أقصاه لا يتجاوز عندما يكون الأصل مستحقاً لأكثر من ٣٠ يوماً. يتم تحديد أيام الاستحقاق من خلال حساب عدد الأيام منذ أقدم تاريخ مستحق لم يتم استلام الدفع الكامل له. يتم تحديد مواعيد الاستحقاق بدون الأخذ بالاعتبار لأي فترة سماح قد تكون متاحة للمُقترض.

تراقب المجموعة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان من خلال المراجعة الدورية للتأكد من:

- المعايير قادرة على تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح التعرض متعثراً.
- لا تتوافق المعايير مع النقطة الزمنية عندما يكون الأصل مستحقاً لأكثر من ٣٠ يوماً.
- لا يوجد قلب غير مبرر في مخصص الخسائر من التحويلات بين احتمالات حدوث التعثر في السداد لأثني عشر شهراً (المرحلة ١) و احتمالات حدوث التعثر في السداد لمدى الحياة (المرحلة ٢).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة المعرض الخاضع لمخاطر الائتمان متعثراً في الحالات التالية:

- من غير المحتمل أن يقوم المُقرض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل، بدون الرجوع للمجموعة لإجراءات مثل استحقاق الأداة، (إذا كان يتم الاحتفاظ بها).
 - كان على المُقرض التزامات مستحقة لأكثر من ٩٠ يوماً، على أي التزامات جوهرية تجاه المجموعة.
 - أصبح من المحتمل أن يقوم المُقرض بإعادة هيكلة الأصل نتيجة للإفلاس، بسبب عدم قدرة المُقرض على سداد التزاماته الائتمانية.
- عند تقييم ما إذا كان المُقرض متعثراً، تأخذ المجموعة بالاعتبار عوامل نوعية وكمية. إن تعريف التعثر يتماشى مع التعريف المطبق من قبل المجموعة لأغراض رأس المال التنظيمي.

دمج معلومات تطلعية

تقوم المجموعة بدمج معلومات تطلعية في كل من تقييمها إذا ما كانت المخاطر الائتمانية لأداة ما قد زادت بصورة جوهرية منذ الاحتساب المبدئي، وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. بناء على نصيحة لجنة مخاطر السوق بالمجموعة والخبراء الاقتصاديين، وبالنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والتوقعات الخارجية، تقوم المجموعة بصياغة وجهة نظر «الحالة الأساسية» للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة، بالإضافة لمجموعة تمثيلية من السيناريوهات الأخرى المتوقعة. هذه العملية تشمل وضع سيناريوهات اقتصادية إضافية، والأخذ بالاعتبار للاحتتمالات النسبية لكل نتيجة.

المعلومات الخارجية تتضمن المعلومات الاقتصادية والتوقعات التي تنشرها الجهات الحكومية والسلطات النقدية التي تعمل فيها المجموعة، والمنظمات فوق الوطنية، مثل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وصندوق النقد الدولي، وبعض خبراء التنبؤات في القطاع الخاص والأكاديمي.

الحالة الأساسية تمثل النتيجة الأكثر ترجيحاً وتتماشى مع المعلومات المستخدمة من قبل المجموعة لأغراض أخرى، مثل التخطيط الاستراتيجي وإعداد الميزانيات. السيناريوهات الأخرى تمثل نتائج أكثر تبايناً، ونتائج أكثر تشاؤمية. تقوم المجموعة بإجراء اختبار الضغط بشكل دوري للصدمات الأكثر تطرفاً، لمعايرة تحديدها لهذه السيناريوهات التمثيلية الأخرى.

قامت المجموعة بتحديد وتوثيق المحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية لكل محفظة من الأدوات المالية، وقدرت العلاقة بين المتغيرات الاقتصادية الكلية ومخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية، باستخدام تحليل المعلومات التاريخية. تضمنت السيناريوهات المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية للدول المختارة (حيث ينطبق ذلك): معدل تغير إجمالي الناتج المحلي، ومعدل التضخم، ومؤشر أسعار المستهلك، والإيرادات الحكومية كنسبة من إجمالي الناتج المحلي، والمصروفات الحكومية كنسبة من إجمالي الناتج المحلي، ونمو الائتمان المحلي، والقوى العاملة (نسبة التغير)، وأسعار النفط. يتم الحصول على هذه العوامل الاقتصادية الكلية من صندوق النقد الدولي، ووحدة المعلومات الاقتصادية.

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المعدلة

يجوز تعديل الشروط التعاقدية للتعرض الخاضع لمخاطر الائتمان لعدد من الأسباب، منها تغير ظروف السوق، والاحتفاظ بالعملاء، وعوامل أخرى ليست ذات صلة بالتدهور الائتماني الحالي أو المحتمل للعميل. عند تعديل شروط الأصل المالي، والذي لا ينتج عنه إلغاء احتساب الأصل، فإن تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للأصل قد زادت بصورة جوهرية يعكس المقارنة بين:

- ▶ احتمالات حدوث التعثر عن السداد المتبقية لمدى الحياة كما في تاريخ بيان المركز المالي بناء على الشروط المعدلة.
- ▶ احتمالات حدوث التعثر عن السداد المتبقية لمدى الحياة بناء على المعلومات عند الاحتساب المبدئي والشروط التعاقدية الأصلية.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المعدلة (يتبع)

تقوم المجموعة بإعادة التفاوض حول القروض مع العملاء الذين يمرون بمصاعب مالية (يشار إليها «بأنشطة منح التسامح») لزيادة فرص التحصيل والحد من مخاطر التعثر في السداد. بموجب سياسة المجموعة لمنح التسامح، يتم منح التسامح على أساس انتقائي إذا كان المدين متخلفاً عن السداد حالياً، أو إذا كان هناك مخاطر كبيرة للتخلف عن السداد، أو إذا كان هناك دليل على أن المدين قد بذل جميع الجهود المعقولة للدفع بموجب الشروط التعاقدية الأصلية، ويتوقع أن يتمكن المدين من الوفاء بالشروط المعدلة.

تتضمن الشروط المعدلة عادة تمديد فترة الاستحقاق، وتغيير توقيت دفعات الفوائد، وتغيير شروط القرض. تخضع كل من قروض الأفراد والشركات لسياسة منح التسامح.

يعد التسامح مؤشراً نوعياً على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، وقد يمثل توقع التسامح دليلاً أن على التعرض ضعيف ائتمانياً / متعثر (راجع إيضاح رقم ٤). يحتاج العميل إلى إظهار وإثبات سلوك دفع جيد بثبات، على مد فترة من الوقت (١٢ شهراً) قبل أن يتم التوقف عن اعتبار التعرض ضعيف ائتمانياً / متعثر، أو إذا انخفضت احتمالية حدوث التعثر في السداد بحيث يتم قياس مخصص الخسارة مرة أخرى بمبلغ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة اثني عشر شهراً.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة للخسائر الائتمانية. تقاس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان.

أن المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي المتغيرات التالية:

- ▶ احتمالية حدوث التعثر في السداد؛ (probability of default)
- ▶ الخسارة في حالة التعثر في السداد؛ (loss given default)
- ▶ قيمة التعرض للتعثر في السداد؛ (exposures at default)

تستمد هذه المعايير بصفة عامة من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها بحيث تعكس معلومات النظرة المستقبلية وذلك كما هو موضح أعلاه.

تقديرات احتمالية حدوث التعثر في السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس نماذج التقييم الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات تقييم مصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف الأخرى والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية على المعلومات المجمعّة داخلياً، والتي تشمل عوامل كمية ونوعية. عند توفر معلومات السوق، من الممكن استخدامها لاشتقاق احتمالية حدوث التعثر في السداد للأطراف الأخرى من الشركات الكبيرة. إذا كان الطرف الآخر أو التعرض يتنقل بين فئات التصنيف، فإن ذلك سيؤدي لتغيير التقدير ذي العلاقة باحتمالية حدوث التعثر في السداد. يتم تقدير احتمالية حدوث التعثر في السداد مع الأخذ بالاعتبار للاستحقاقات التعاقدية للتعرضات ومعدلات الدفع المسبق المقدرة.

الخسارة في حالة التعثر في السداد هي حجم الخسائر المحتملة في حالة وجود التعثر في السداد. وتقدر المجموعة معاملات الخسارة في حالة التعثر في السداد استناداً إلى واقع خبراتها التاريخية لمعدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف الأخرى المتعثرة في السداد. نماذج الخسارة في حالة التعثر في السداد تأخذ بالاعتبار هيكل، و ضمانات، وأقدمية المطالبة، والقطاع التشغيلي للطرف الآخر، وتكاليف الاسترداد لأي ضمانات والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأصل المالي. بالنسبة للموجودات التمويلية المضمونة بعقارات للتجزئة، فإن معدلات قيمة القرض إلى قيمة العقار هي معامل أساسي في تحديد الخسارة في حالة التعثر في السداد. وتحتسب على أساس التدفقات النقدية المخضومة باستخدام معدل الربح الفعلي كمعامل الخصم.

قيمة التعرض عند حدوث التعثر في السداد تمثل التعرض المتوقع في حالة التعثر عن السداد. تشتق المجموعة قيمة التعرض عند حدوث التعثر في السداد من التعرضات الحالية للأطراف المقابلة، والتغيرات المحتملة على المبلغ الحالي، والمسموح بها بموجب العقد، بما في ذلك الإطفاء. قيمة التعرض عند حدوث التعثر في السداد للأصل المالي هي إجمالي القيمة الدفترية. بالنسبة لالتزامات الإقراض والضمانات المالية، فإن قيمة التعرض للتعثر في السداد تشمل المبلغ المسحوب، بالإضافة للمبالغ المستقبلية المحتملة التي يمكن سحبها بموجب العقد، والتي يتم تقديرها بناء على الملاحظات التاريخية.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المعدلة (يتبع)

الجدول التالي يوضح التسويات من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية لمخصص الخسائر: الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة اثني عشر شهراً، والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة، والضعيفة ائتمانياً.

| المجموع ٢٠١٨ | الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣) | الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢) | الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثني عشر شهراً (المرحلة ١) | |
|-----------------|---|--|---|--|
| ٦٧,٤٠٠ | ٣١,٥٤٨ | ٢٧,٩٥٠ | ٧,٩٠٢ | الرصيد في ١ يناير |
| - | (٢٧٠) | (٨,١٨٦) | ٨,٤٥٦ | المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة للأثني عشر شهراً |
| - | (٢١٨) | ١,٠٥٦ | (٨٣٨) | المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً |
| - | ٧,١٤١ | (٦,٥٣٤) | (٦٠٧) | المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة - ضعيفة ائتمانياً |
| ١١,٧٦٥ | ١٥,٧٩٦ | (٣,٨٩٤) | (١٣٧) | صافي إعادة قياس مخصص الخسائر |
| (٤,١٥٤) | (٤,١٥٤) | - | - | شطب |
| ٧٥,٠١١ | ٤٩,٨٤٣ | ١٠,٣٩٢ | ١٤,٧٧٦ | الرصيد في ٣١ ديسمبر |

ما يلي تفصيل الخسائر الائتمانية المتوقعة بحسب فئة الأصول في بيان المركز المالي والالتزامات خارج الميزانية العمومية:

| المجموع ٢٠١٨ | الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣) | الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢) | الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثني عشر شهراً (المرحلة ١) | |
|-----------------|---|--|---|--|
| ١٣٤ | - | - | ١٣٤ | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ٩٥٣ | - | - | ٩٥٣ | إيداعات لدى المؤسسات المالية |
| ٦٢,٦٠٠ | ٤٠,١٦٨ | ٩,٨٠١ | ١٢,٦٣١ | موجودات التمويلات |
| ٦,٥١٥ | ٥,٨٦٥ | ٣٦٩ | ٢٨١ | موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك أفساط إيجارات مستحقة) |
| ٣,٥٠١ | ٣,٤٩٣ | - | ٨ | استثمار في الصكوك |
| ٢٣٦ | - | - | ٢٣٦ | موجودات مالية أخرى |
| ١,٠٧٢ | ٣١٨ | ٢٢٣ | ٥٣١ | التزامات وعقود ضمانات مالية |
| ٧٥,٠١١ | ٤٩,٨٤٤ | ١٠,٣٩٣ | ١٤,٧٧٤ | |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

تسهيلات أعياد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ ٤٤,٨١٧ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٦٦,٧٣٧ ألف دولار أمريكي)، منها ٢٣,٣٥٨ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٥,٣٠٥ ألف دولار أمريكي) تم تصنيفها كتمويلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. الشروط المعاد التفاوض بشأنها عادة ما تتطلب سداد الأرباح المتخلفة السداد حتى تاريخه على التسهيل و/أو دفع جزئي للمبلغ الرئيسي و/أو الحصول على ضمانات إضافية. التسهيلات المعاد التفاوض بشأنها تخضع لتقييمات الائتمان المعدلة، ومراجعة مستقلة من قبل قسم إدارة المخاطر. من مجموع التسهيلات المتخلفة السداد والبالغة ٣١,٣٧٩ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٣١,٧٩٠ ألف دولار أمريكي) فإن الأقساط المتخلفة السداد فقط تبلغ ٤,١٦١ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٣٥,٤١٦ ألف دولار أمريكي) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

مخصصات الإنخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بإحتساب مخصصات للإنخفاض في القيمة على الموجودات المصنفة ضمن درجة ٨ و ٩ و ١٠ بصفة فردية. يتم ذلك بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذه الموجودات وقيمة الضمانات المتوفرة. قام البنك بعمل مخصص على أساس جماعي لخسائر الإنخفاض في القيمة بناءً على تقديرات الإدارة لخسائر حدثت ولكن لم يتم التعرف عليها نظراً للظروف الإقتصادية والإئتمانية الحالية.

وضع عدم الإستحقاق

تقوم المجموعة بتصنيف موجودات التمويل و الصكوك في وضع غير مستحق إذا ما انقضى موعد استحقاقها أكثر من ٩٠ يوماً، أو كان هناك مجال معقول للشك في القدرة على تحصيل المبالغ المستحقة. لا يتم احتساب الربح على هذه التمويلات في بيان الدخل إلا عند سداد المستحقات من قبل المقترض أو عند رفع درجة التعرض للوضع العادي.

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما يكون للمجموعة توقعات معقولة بأن الأصل المالي غير قابل للتحصيل كلياً أو جزئياً. لا تتوقع المجموعة أي استردادات جوهرية من المبالغ المشطوبة. مع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات التنفيذ بغرض اللاتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المتخلفة السداد. خلال السنة، قام البنك بشطب تسهيلات مالية بمبلغ لا شيء دولار أمريكي (٢٠١٧: ٨٨,٣٥٠ ألف دولار أمريكي) والتي تمت تغطيتها بمخصصات الإنخفاض في القيمة بالكامل. قام البنك باسترداد ٦٩٨ ألف دولار أمريكي (٢٠١٧: ٦٨٠ ألف دولار أمريكي) مقابل تسهيلات مالية مشطوبة في سنوات سابقة.

الضمانات

تحتفظ المجموعة بضمانات تتعلق بموجودات التمويل ودمم مدينة تتعلق بموجودات مشتراة لغرض التأجير على هيئة رهن عقاري، أو أوراق مالية مدرجة، أو أصول وضمانات أخرى. تستند تقديرات القيمة العادلة على قيمة الرهن المقيمة بتاريخ التمويل، وتتم مراجعتها وتحديثها عند وضع الفرض في قائمة المراقبة، ويتم مراقبته بصورة أكبر. غالباً لا يتم الإحتفاظ برهن مقابل التعرض لمخاطر من بنوك ومؤسسات مالية أخرى. القيمة العادلة للرهن والضمانات الأخرى المحتفظ بها في مقابل الموجودات المالية موضحة في الجدول التالي. ويتضمن ذلك قيمة الضمانات المالية من البنوك، ولايتضمن الضمانات من الشركات والأفراد إذ أنه من الصعب تحديد قيمها. قيمة الضمانات التي تم إعتبارها لغرض الإفصاح مقيدة إلى حد التعرضات القائمة.

مخاطر التمرکز

تنتج مخاطر التمرکز عندما يعمل عدة أطراف متقابلة في أنشطة اقتصادية متشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو لهم خصائص اقتصادية متشابهة قد تؤثر بدرجة متشابهة على مقدرتهم لسداد التزاماتهم نتيجة لتغيرات في المناخ الاقتصادي أو السياسي أو ظروف أخرى. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر التمرکز بوضع والمراقبة المستمرة لحدود للتمرکز الجغرافي والقطاعي.

التوزيع الجغرافي والقطاعي للموجودات والمطلوبات مبين في إيضاح ٣٤ (أ) و(ب).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | |
|---|----------------------|--|-----------------------|----------------------|--|
| المجموع | موجودات التمويلات | موجودات لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة) | المجموع | موجودات التمويلات | موجودات لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة) |
| مقابل منخفضة القيمة: | | | | | |
| ٩١,٢١٨ | ١٥,٥٠١ | ٧٥,٧١٧ | ١٥١,٣٤٧ | ٤٣,٩٩٧ | ١٠٧,٣٥٠ |
| ٥,٧٦٩ | - | ٥,٧٦٩ | ٥,٨١٧ | - | ٥,٨١٧ |
| مقابل متخلفة السداد ولكن غير منخفضة القيمة | | | | | |
| ١١١,٤٤٨ | ٥٦,٨٣٨ | ٥٤,٦١٠ | ١٠٧,٧٦٩ | ٥١,٠١٣ | ٥٦,٧٥٦ |
| ١٣,٧٤٥ | - | ١٣,٧٤٥ | ٧,٧٦٩ | - | ٧,٧٦٩ |
| مقابل غير متخلفة السداد وغير منخفضة القيمة | | | | | |
| ٤٦٥,٦٤٥ | ٢٠٨,٤٢٢ | ٢٥٧,٢٢٣ | ٤٥١,٧٦٩ | ٢١٩,٣١٠ | ٢٣٢,٤٥٩ |
| ٦٧,٨٦٧ | ٥٣ | ٦٧,٨١٤ | ٣٢,٩٣٤ | - | ٣٢,٩٣٤ |
| ٧٥٥,٦٩٢ | ٢٨٠,٨١٤ | ٤٧٤,٨٧٨ | ٧٥٧,٤٠٦ | ٣١٤,٣٢٠ | ٤٤٣,٠٨٥ |

بلغ متوسط نسبة تغطية الضمان على التمويلات المضمونة ١٣٦,٠٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٢٦,٨٦٪)

فيما يلي تحليل لتمرکز مخاطر الائتمان للأعمال المصرفية التجارية كما في تاريخ نهاية السنة:

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | |
|------------------------------|----------------------|--|-----------------------|----------------------|--|
| المجموع | موجودات التمويلات | موجودات لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة) | المجموع | موجودات التمويلات | موجودات لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة) |
| التمرکز حسب القطاع | | | | | |
| الأعمال المصرفية والتمويل | | | | | |
| ٢٩,٢٠٧ | - | ٢٩,٢٠٧ | ٢٧,٤٧٥ | ٢٨٤,٠٥٩ | ٢٧,٤٧٥ |
| القطاع العقاري | | | | | |
| ٤٣٨,٠٧٧ | ٢٨٠,٤١١ | ١٥٧,٦٦٦ | ٤٦٥,٥١١ | - | ١٨١,٤٥٣ |
| الإنبشاء | | | | | |
| ٩٥,٢٧١ | - | ٩٥,٢٧١ | ١٤٥,٣٦٦ | - | ١٤٥,٣٦٦ |
| التجارة | | | | | |
| ٢٤,٠٥٦ | - | ٢٤,٠٥٦ | ٢٠,٦٩٢ | - | ٢٠,٦٩٢ |
| الصناعة | | | | | |
| ١١٩,٦٠٢ | - | ١١٩,٦٠٢ | ٣٦,٨١٧ | - | ٣٦,٨١٧ |
| أخرى | | | | | |
| ٣٥٠,٣٧٦ | ١٨٠ | ٣٥٠,١٩٦ | ٣٢٦,٨٥٧ | ٤,٢١٢ | ٣٢٢,٦٤٥ |
| ١,٢٧٣,٠٩٣ | ٢٨٠,٥٩١ | ٩٩٢,٥٠٢ | ١,٢٠٨,٩٤٧ | ٢٨٨,٢٧١ | ٩٢٠,٦٧٦ |
| مجموع القيمة الدفترية | | | | | |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة في الحصول على الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بأدواتها المالية والتي يتم تسديدها نقداً أو باستخدام أصل مالي آخر.

إدارة مخاطر السيولة

تهدف طريقة المجموعة في إدارة السيولة إلى التأكد من توافر السيولة في كل الأحوال لسداد التزاماتها عند حلول أجلها سواء في الظروف الاعتيادية أو الصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو خسارة السمعة التجارية للمجموعة.

يستلم قسم الخزينة المعلومات من وحدات الأعمال الأخرى بخصوص نوعية سيولة الموجودات والمطلوبات المالية وتفاصيل التدفقات النقدية المتوقعة من الأعمال المستقبلية. يقوم قسم الخزينة بالاحتفاظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل تتكون من ودائع مرابحة قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية وتسهيلات من البنوك للتأكد من توافر سيولة كافية لكل المجموعة. تتم تلبية متطلبات السيولة لوحدات الأعمال من خلال قسم الخزينة لتغطية أية تقلبات قصيرة الأجل للاستجابة إلى متطلبات السيولة الهيكلية طويلة الأجل.

يتم مراقبة مستوى السيولة بصورة يومية ويتم عمل اختبارات دورية لضغوطات السيولة وفقاً لعدة سيناريوهات تغطي الوضع الإعتيادي والظروف الأكثر صعوبة في الأسواق. تتم مراجعة كل سياسات وإجراءات السيولة من قبل لجنة التدقيق والمخاطر المنبثقة من مجلس الإدارة. تغطي التقارير اليومية مستوى السيولة للبنك ويتم عرضها على لجنة الإدارة التنفيذية. بالإضافة لذلك، يتم رفع تقارير فصلية عن وضع السيولة لمجلس الإدارة من قبل قسم إدارة المخاطر.

إن الجدول أدناه يوضح التدفقات النقدية غير المخصومة على المطلوبات المالية للمجموعة، بما في ذلك عقود الضمانات المالية الصادرة والالتزامات المالية غير المحتسبة بناءً على أقرب تاريخ استحقاقاتها التعاقدية. بالنسبة لعقود الضمانات المالية الصادرة، فإن أقصى مبلغ للضمان يخصص لأقرب فترة التي يمكن استدعاء الضمان فيها. قد تختلف التدفقات النقدية المقدرة لهذه الأدوات المالية اختلافاً جوهرياً عن هذا التحليل. راجع إيضاح رقم ٣٣ للاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات.

| القيمة الدفترية | إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة | | | | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|--------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | أكثر من ٣ سنوات | ١ إلى ٣ سنوات | ٦ أشهر إلى سنة | ٣ إلى ٦ أشهر | لغاية ٣ أشهر | |
| ٤٦,٦٣٩ | ٤٦,٦٣٩ | - | ١٣,٩٢٩ | - | - | ٣٢,٧١٠ |
| ١,٦٢٨,٣٨١ | ١,٦٧٦,٧٠٦ | ٧,٦٧٧ | ٢٣٣,٨٠١ | ٧١٣,٧٦٠ | ٤٣١,٥٢٠ | ٢٨٩,٩٤٨ |
| ١٧٧,٩٠٦ | ١٧٧,٩٠٦ | ٦٨,٨٧٨ | ٢٢,٥٦٠ | ١٩,٧٤٠ | ١٨,١٧٨ | ٤٨,٥٥٠ |
| ٢٥٦,١٣٧ | ٢٧٩,٩٤٩ | ٢٤,٩٥٠ | ٣٧,٣٦٨ | ١٥٦,١٣٧ | ٢٠,٨٠٥ | ٣٧,٦٨٩ |
| ٤٢,٧٤٩ | ٤٢,٧٤٩ | - | - | ٢,٨١٣ | ٣٩,٩٣٦ | - |
| ٥١٧,٨٥٧ | ٥١٧,٨٥٧ | - | ٤٠,٣١٧ | ٣٤,٦٥٤ | ٢٦,٣٢٣ | ٥٤,٥٦٣ |
| ٢,٦٦٩,٦٧٧ | ٢,٧٣٨,٨٠٦ | ١٠١,٥٠٥ | ٧٠٩,٩٧٥ | ٩٢٧,١٠٤ | ٥٣٦,٧٦٢ | ٤٦٣,٤٦٠ |
| ٨٩٦,٩١٠ | ٩٢١,٧٤٣ | ٢١٥,٩٠٥ | ١٥١,٢٢٧ | ٢٦٨,٨٨٨ | ١١٩,٣٦١ | ١٦٦,٣٦٢ |
| ٢٥٤,٤٨١ | ٢٥٤,٤٨١ | ٨,٠١٦ | ٧٤,٢٠٠ | ٤٦,٩٨١ | ٦٩,٤٨٠ | ٥٥,٨٠٤ |

بهدف إدارة مخاطر السيولة الناتجة من المطلوبات المالية، تسعى المجموعة لتملك موجودات سائلة تتكون من النقد وما في حكمه، واستثمارات في صناديق مدارة، وأسهم الخزينة التي يوجد لها سوق نشط وسائل. يمكن بيع هذه الموجودات بسرعة للوفاء بمتطلبات السيولة. بالإضافة لذلك، تركز المجموعة على تطوير تدفق ثابت من الإيرادات، وقامت بخطوات لخفض التكاليف من شأنها تحسين تدفقاتها النقدية التشغيلية.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

| القيمة الدفترية | إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة | | | | | |
|--------------------|--------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| | المجموع | أكثر من ٣ سنوات | ١ إلى ٣ سنوات | ٦ أشهر إلى سنة | ٣ إلى ٦ أشهر | لغاية ٣ أشهر |
| ٣٩,٤١٣ | ٣٩,٤١٣ | - | ٣١٣,٥١ | ٦٨٤,٤١ | ٦٩٥,٥ | ٤,٠١٨ |
| ٨٥٨,٤٩٦ | ٨٩١,٩٥٨ | ٣,٤٨٤ | ٢٢٧,٠٨ | ١٨٧,٠٤١ | ١٧٦,٧٠١ | ٢٩٧,٦٥٢ |
| ١٨٩,٦٠٧ | ١٨٩,٦٠٧ | ١٨,٨١٢ | ٩,٩٧٣ | ١٧,٠٢٤ | ٢٨,٠٢٧ | ١١٥,٧٧١ |
| ٣٦٥,٠٦٢ | ٣٩٠,٥٥٤ | ٢٧,٩٧٥ | ١٩٣,٧٧٣ | ١٥٢,٧٨٣ | ٨,٦٢٢ | ٧,٤٠١ |
| ٢٥٥,٧٣٣ | ٢٥٥,٧٣٣ | - | ٣٩٣,٥٦١ | ٥٦,٥٨٧ | ٦,٢٣١ | ٧٤٥,٠٢ |
| ١,٧٠٨,٣١١ | ١,٧٦٧,٢٦٥ | ١٧٢,٠٥ | ٦١١,٥٣٢ | ٤٢٧,٩٢١ | ٢٣٢,١٥٢ | ٤٤٥,٣٨٩ |
| ٩,٦,٣٥٢ | ٩,٦,٣٥٣ | ٢٣٦,٠٦٢ | ٤٠,٢٩٧ | ١٢٦,٩٢٨ | ٨٦,٦٥٨ | ٤١٦,٤٠٨ |
| ٢٢٩,٦٨٩ | ٢٢٩,٦٨٩ | ٣ | ٩٤,٥٨٣ | ٧,٠٩١٥ | ٥٣,٩٤١ | ١٠,٢٤٧ |

مقاييس السيولة

يتم إدارة السيولة على مستوى كل وحدة عمل، وهي ليست مقياس للمجموعة. يتبع البنك مقاييس داخلية محددة للسيولة. إن هذه المصفوفات تهدف لعكس وضع السيولة بشكل أفضل من وجهة نظر التدفقات النقدية، ولتحديد هدف للمجموعة. هذه المقاييس هي نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر، ومخزون الأصول السائلة. ولهذا الغرض فإن مقياس نسبة تغطية السيولة يستند على معيار داخلي محدد من قبل الإدارة، والذي يحدد مبلغ الموجودات السائلة (بما في ذلك الإيداعات بين البنوك) التي يحتفظ بها البنك والتي يمكن استخدامها لمقاصة صافي التدفقات النقدية (خلال فترة ٣، ٦، أو ٩٠ يوماً). نسبة صافي التمويل المستقر يقيس مصادر التمويل طويلة الأجل المستقرة التي تستخدمها مؤسسة بالنسبة إلى صفات السيولة للموجودات الممولة، واحتمال الاستدعاءات الطارئة على التمويلات السائلة الناشئة من الإرتباطات والالتزامات غير المضمنة في الميزانية العمومية.

تفاصيل نسبة الموجودات السائلة مقابل مجموع الموجودات بتاريخ نهاية السنة وخلال السنة كما يلي:

| موجودات سائلة/ مجموع الموجودات | ٢٠١٨ | | ٢٠١٧ | |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| | ٪ | ٪ | ٪ | ٪ |
| ٣١ ديسمبر | ١٧,٦١ | ١٧,٥٩ | ١٧,٦١ | ١٧,٥٩ |
| متوسط السنة | ٩,٧١ | ٩,٥٦ | ٩,٧١ | ٩,٥٦ |
| الحد الأقصى للسنة | ١٧,٦١ | ١٧,٦١ | ١٧,٦١ | ١٧,٦١ |
| الحد الأدنى للسنة | ٥,٥٣ | ٧,٥٩ | ٥,٥٣ | ٧,٥٩ |

ج) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل معدل الربح وأسعار الأسهم ومعدل سعر الصرف وهامش الائتمان (غير متعلق بتغير الملائمة المالية للمقترض أو المصدر) والتي لها تأثير على دخل المجموعة أو تدفقاتها النقدية المستقبلية أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق في حدود الإطار المقبولة مع تحقيق عائد مجزي على المخاطر.

إدارة مخاطر السوق

كسياسة عامة، لا تتخذ المجموعة مراكز متاجرة لأصولها ومطلوباتها، وبالتالي فإن كل الميزانية العمومية هي محفظة غير متداولة. تحول كل مخاطر معدل سعر الصرف داخل المجموعة إلى قسم الخزنة. تسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر العملات عن طريق المتابعة المستمرة لأسعار صرف العملات. تتم إدارة مخاطر معدل الربح عن طريق متابعة معدل هامش الربح ووضع حدود معتمدة مسبقاً لإعادة التسعير. إن المسؤولية النهائية لمخاطر السوق هي من اختصاص لجنة التدقيق والمخاطر. قسم إدارة المخاطر مسئول عن تطوير سياسات تفصيلية لإدارة المخاطر (خاضع لمراجعة وموافقة لجنة التدقيق والمخاطر بمجلس الإدارة).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. إدارة مخاطر السوق (يتبع)

التعرضات لمخاطر معدل هامش الربح

إن الخطر الرئيسي الذي تتعرض له المحافظ الاستثمارية غير المتداولة هو خطر الخسارة من التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة لتغير معدل هامش الربح. معظم موجودات ومطلوبات المجموعة هي قصيرة الأجل، ماعدا بعض المطلوبات طويلة الأجل والتي يتم استخدامها لتمويل استثمارات المجموعة الإستراتيجية في الشركات الزميلة. ملخص فجوة معدل العائد على المحافظ غير المتداولة هي كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | لغاية ٣ أشهر | ٣ إلى ٦ أشهر | ٦ أشهر إلى سنة | ١ إلى ٣ سنوات | أكثر من ٣ سنوات | المجموع |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| الموجودات | | | | | | |
| إيداعات لدى مؤسسات مالية | ١١٧,٠٣١ | - | ١٧٢,٥٢٧ | - | - | ٢٨٩,٥٥٨ |
| موجودات التمويلات | ١٠٨,٤٣٧ | ٢٤,٧٨٨ | ٩٨,٣٠٠ | ٢٠٨,٢٣٩ | ٤٨,٠٩١٢ | ٩٢٠,٦٧٦ |
| استثمارات في أوراق مالية (صكوك) | - | - | - | ٤٣,٠٤٢ | ٣٨٤,٨٧٣ | ٤٢٧,٩١٥ |
| موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة) | ٤٠ | ١٩ | ٦١ | ١٩,٩٦٨ | ٢٦٧,٦٣٤ | ٢٨٨,٢٧١ |
| مجموع الموجودات | ٢٢٥,٥٠٨ | ٢٤,٨٠٧ | ٢٧١,٤٣٧ | ٢٧١,٢٤٩ | ١,١٣٣,٤١٩ | ١,٩٢٦,٤٤٠ |
| المطلوبات | | | | | | |
| أموال المستثمرين | ٣٢,٧١٠ | - | - | ١٣,٩٢٨ | - | ٤٦,٦٣٩ |
| إيداعات من مؤسسات مالية وشركات أخرى وأفراد | ٥٢٩,٩٥٣ | ٣٧٧,٨٩١ | ٦٧١,٤٦٣ | ٤٥,٢٩٨ | ٣,٧٨٤ | ١,٦٢٨,٣٨٩ |
| مطلوبات التمويلات | ٣٦,٩٩٨ | ١٨,٠٢٢ | ١٤٢,٠٣٤ | ٣٢,٠٨٤ | ٢٦,٩٩٩ | ٢٥٦,١٣٧ |
| مجموع المطلوبات | ٥٩٩,٦٦١ | ٣٩٥,٩١٣ | ٨١٣,٤٩٧ | ٩١,٣١٠ | ٣٠,٧٨٣ | ١,٩٣١,١٦٦ |
| حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار | ٤٠٩,٤٣١ | ١٩٣,٩٠٥ | ٢٣٩,٧٠٧ | ٥٣,٨٦٧ | - | ٨٩٦,٩١٠ |
| فجوة حساسية معدل هامش الربح | (٧٨٣,٥٨٥) | (٥٦٥,٠١١) | (٧٨١,٧٦٧) | ١٢٦,٠٧٢ | ١,١٠٢,٦٣٦ | (٩٠١,٦٥٥) |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | | | | | | |
| الموجودات | | | | | | |
| إيداعات لدى مؤسسات مالية | ٩٢,٧٨٩ | - | ٢,٧٨٠ | - | - | ٩٥,٥٦٩ |
| موجودات التمويلات | ١٣٥,٨٦٢ | ٣٣,٥٦٠ | ١٤٢,٩٠٠ | ١٩٩,٦٥٠ | ٤٨,٠٥٣ | ٩٩٢,٥٠٢ |
| استثمارات في أوراق مالية (صكوك) | - | - | ٧٥٣ | ٣٩ | ٢٩٩,٥١٢ | ٣٠٠,٦٥٥ |
| موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة) | - | ١٨ | - | ٢٠,٦٢٩ | ٢٥٩,٩٤٤ | ٢٨٠,٥٩١ |
| مجموع الموجودات | ٢٢٨,٦٥١ | ٣٣,٥٧٨ | ١٤٦,٤٣٣ | ٢٢٠,٦٦٩ | ١,٠٣٩,٩٨٦ | ١,٦٦٩,٣١٧ |
| المطلوبات | | | | | | |
| أموال المستثمرين | ٤,٠١٨ | ٥,٥٩٦ | ١٤,٤٨٦ | ١٥,٣١٣ | - | ٣٩,٤١٣ |
| إيداعات من مؤسسات مالية وشركات أخرى وأفراد | ٢٨٠,٧٢١ | ٧٠,٦٧٥ | ٢٠٤,١٠٠ | ٣٠,٣٠٠ | - | ٨٥٨,٤٩٦ |
| مطلوبات التمويلات | ٦,٢٢٥ | ١٠١,٣٩٠ | ٣٨,٠٧٢ | ١٩٦,٠٣٩ | ٢٣,٣٣٦ | ٣٦٥,٠٦٢ |
| مجموع المطلوبات | ٢٩٠,٩٦٤ | ١٧٧,٦٦١ | ٢٥٦,٦٥٨ | ٥١٤,٣٥٢ | ٢٣,٣٣٦ | ١,٢٦٦,٩٧١ |
| حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار | ٥٠٦,٩٧٥ | ١٧٦,٥٤٩ | ١٨٦,٢٨٠ | ٣٦,٥٤٦ | ٣ | ٩٠٦,٣٥٣ |
| فجوة حساسية معدل هامش الربح | (٥٦٩,٢٨٨) | (٣٢٠,٦٣٢) | (٢٩٦,٥٠٥) | (٣٣٠,٢٢٩) | ١,٠١٦,٦٤٧ | (٥٠٠,٠٠٧) |





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. إدارة مخاطر السوق (يتبع)

تم إدارة مخاطر معدل الربح مقابل حدود فجوة هامش الربح عن طريق متابعة حساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة إلى العديد من سيناريوهات معدل الربح المعيارية وغير المعيارية. السيناريوهات المعيارية تأخذ في الاعتبار بصورة شهرية ١٠٠ نقطة من الهبوط أو الارتفاع المتوازي مع مؤشرات العوائد الدولية. تحليل حساسية المجموعة إلى الزيادة أو الهبوط في معدلات الأرباح (على افتراض ان معدلات الأرباح وبيان المركز المالي تبقى ثابتة) هو كالتالي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | ١٠٠ نقطة زيادة / (هبوط) متوازي |
|--------|---------|--------------------------------|
| ±٥,٢٥. | ±٩,٠١٧ | ٣١ ديسمبر |
| ±٣,٥١١ | ±٤,٣٤. | متوسط السنة |
| ±٥,٢٥. | ±١١,٤٥٩ | الحد الأقصى للسنة |
| ±٧٣ | ±٧,٩٧٥ | الحد الأدنى للسنة |

بشكل عام، تتم إدارة مراكز معدل الربح من قبل قسم الخزانة، والذي يستخدم الإيداعات من/ إلى مؤسسات مالية لإدارة المركز العام الناشئ من أنشطة المجموعة.

معدل الأرباح الفعلي على الموجودات والمطلوبات المالية وحسابات الاستثمار غير المقيدة هي كما يلي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------|-------|--------------------------------------|
| ٪١,٨٧ | ٪٣,٢٢ | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
| ٪٦,١٢ | ٪٥,٩٦ | موجودات التمويلات |
| ٪٥,٢. | ٪٥,٢٤ | استثمارات أدوات الدين |
| ٪٢,٦. | ٪٦,٢٢ | إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد |
| ٪٤,٥٨ | ٪٣,٦١ | مطلوبات التمويلات |
| ٪٢,٠٧ | ٪٦,١٥ | حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار |

التعرضات إلى مخاطر سعر الصرف

مخاطر سعر صرف العملة هي مخاطر تغير قيمة الأداة المالية نتيجة تغير سعر صرف العملة. معظم تعرضات المجموعة الجوهرية ناشئة عن التعامل بعملات دول مجلس التعاون الخليجي والتي هي بالأساس مرتبطة بالدولار الأمريكي. كان للمجموعة صافي التعرضات الجوهرية بالعملات الأجنبية من أدواتها المالية كما في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠١٧ بالآلاف الدولارات الأمريكية | ٢٠١٨ بالآلاف الدولارات الأمريكية | |
|---|---|--|
| ١,٤١٦ | (١,٧١٥) | الجنيه الاسترليني |
| (٢٢.) | (١,٠٢.) | اليورو |
| ٤,٦٠٧ | ١٢,٢٧٣ | الدولار الأسترالي |
| ١٦,٨٤٢ | ٢٢٧,٧٩٧ | الدينار الكويتي |
| ٦ | ٦ | الدينار الأردني |
| ٥,٥٧٦ | ١١,٤٧٨ | الدرهم المغربي |
| ١٧١,٧٦٣ | ١٩١,١٧. | الدينار التونسي |
| ٢٥٣,٨٣٨ | ٢٥٣,٧٤٩ | الروبية الهندية |
| (٥١,٥٤.) | (٥٩٧,٦.٨) | عملات أخرى من دول مجلس التعاون الخليجي (*) |

* هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. إدارة مخاطر السوق (يتبع)

تتم إدارة مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية مقابل صافي حدود التعرض عن طريق متابعة حساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة إلى العديد من سيناريوهات معدلات الصرف. السيناريو المعياري الذي يتم أخذه في الاعتبار بصورة شهرية هو أساس ٥٪ زيادة أو هبوط في معدلات الصرف للعملات الأخرى غير عملات دول مجلس التعاون المرتبطة بالدولار. تحليل حساسية المجموعة إلى الزيادة أو الهبوط في معدلات الصرف (على افتراض أن العوامل المتغيرة الأخرى وبشكل أساسي معدلات الربح تبقى ثابتة) هو كالتالي:

| ٢٠١٧ بآلاف الدولارات الأمريكية | ٢٠١٨ بآلاف الدولارات الأمريكية | |
|---|---|-------------------|
| ±٤٩٤ | ±٨٦ | الجنيه الاسترليني |
| ±٣٦ | ±٥١ | اليورو |
| ±٦١١ | ±٦١٤ | الدولار الأسترالي |
| ±١,١٣٤ | ±١١,٣٩٠ | الدينار الكويتي |
| ±٠,٣٢ | ±٠,٣٢ | الدينار الأردني |
| ±٢٧٩ | ±٥٧٤ | الدرهم المغربي |
| ±٨,٥٨٨ | ±٩,٥٥٩ | الدينار التونسي |
| ±١,١٩ | ±١٢,٦٨٧ | الروبية الهندية |

التعرضات إلى مخاطر سعر السوق الأخرى

تتم مراجعة مخاطر أسعار الأسهم المدرجة من قبل المجموعة بصورة مستمرة. يتم مراقبة مخاطر السعر على الصناديق المدارة باستخدام حدود معينة، (حد وقف الخسارة، ومسبب وقف الخسارة، وغطاء حد وقف الخسارة العام) المحدد ضمن عقد إدارة المحفظة لمديري الصناديق. استثمارات المجموعة في أدوات حقوق الملكية والتي تظهر بالتكلفة تتعرض لمخاطر تغير أسعار الأسهم. التقديرات والفرصيات الجوهرية ذات العلاقة بتقييم انخفاض قيمة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية التي تظهر بالتكلفة مشروحة في إيضاح رقم ٥ (٢). تدير المجموعة التعرضات لمخاطر الأسعار الأخرى عن طريق المراقبة المستمرة لأداء الأسهم.

د) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر الناتجة عن فشل الأنظمة وأنظمة الرقابة والاختلاسات والأخطاء البشرية والتي قد تؤدي إلى خسائر مالية والسمعة التجارية وما يتبعها من مساءلات قانونية وتنظيمية. تدير المجموعة مخاطر التشغيل عن طريق اتباع أنظمة رقابة داخلية مناسبة والتأكد من فصل المهام والمراجعة الداخلية والمطابقة بما فيها التدقيق الداخلي ورقابة الالتزام. يقوم قسم إدارة المخاطر بإدارة المخاطر التشغيلية عن طريق المساعدة في تحديد، ومراقبة، وإدارة المخاطر التشغيلية للمجموعة.

٣٩. إدارة رأس المال

يقوم مصرف البحرين المركزي وهو الهيئة الرقابية للمجموعة، بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال لكل المجموعة. لتنفيذ المتطلبات الحالية لمصرف البحرين المركزي يتطلب من المجموعة المحافظة على معدل معين لمجموع رأس المال إلى مجموع الموجودات الموزون بالمخاطر. إن قاعدة مجموع رأس المال التنظيمي صافية من اقتطاعات معقولة لتعرضات كبيرة بناءً على حدود معينة متفق عليها مع الهيئة الرقابية. يتم تصنيف العمليات التشغيلية للبنوك على أنها إما دفاتر متاجرة أو دفاتر بنوك، ويتم تحديد الموجودات الموزونة بالمخاطر بناءً على اشتراطات محددة تحاول أن تعكس المستويات المتغيرة للخطر المصاحب للموجودات وحالات التعرض للمخاطر غير المضمنة في الميزانية العمومية. لا تملك المجموعة دفاتر متاجرة.

تهدف المجموعة للاحتفاظ بقاعدة رأسمال قوية بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق واستدامة التطور المستقبلي للنشاط التجاري.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٩. إدارة رأس المال (يتبع)

يقوم مصرف البحرين المركزي بوضع ومراقبة متطلبات رأس مال المصرف بصورة شاملة. لتنفيذ المتطلبات الحالية لرأس المال، يطلب مصرف البحرين المركزي من البنك المحافظة على معدل محدد لإجمالي رأس المال نسبة إلى إجمالي الموجودات الموزونة بالمخاطر. إن متطلبات كفاية رأس المال لمصرف البحرين المركزي مبنية على مبادئ بازل ٣ وإرشادات مجلس الخدمات المالية الإسلامية.

ينقسم رأس مال البنك التنظيمي إلى فئتين:

- الفئة الأولى لرأس المال، وتتضمن فئة حقوق الملكية العادية ١ والفئة الإضافية (١).

تشمل فئة حقوق الملكية العادية ١ على أسهم رأس المال العادية والتي تستوفي التصنيف كأسهم عادية للأغراض التنظيمية، والإحتياطيات المعلنة والتي تشمل علاوة إصدار الأسهم والإحتياطيات العامة والإحتياطي القانوني، والأسهم العادية الصادرة عن البنوك الموحدة التابعة للبنك والتي تمسك بها أطراف ثالثة. بالإضافة إلى الأرباح المستبقاة بعد التسويات التنظيمية المتعلقة بالشهرة والبندود التي تتضمنها حقوق الملكية والتي تعالج بصورة مختلفة لأغراض كفاية رأس المال.

تشمل الفئة الإضافية (١) الأدوات التي تستوفي معايير إدراجها ضمن أدوات الفئة الإضافية (١)، والأدوات الصادرة عن البنوك الموحدة التابعة للبنك والتي تمسك بها أطراف ثالثة والتي تستوفي معايير التصنيف ضمن الفئة الإضافية (١)، والتسويات التنظيمية المطبقة لإحتساب الفئة الإضافية (١).

- الفئة الثانية لرأس المال، وتتضمن الأدوات الصادرة عن البنك والتي تستوفي معايير تصنيفها ضمن الفئة الثانية لرأس المال، وفائض الأسهم الناتج من إصدار الفئة الثانية لرأس المال، والأدوات الصادرة عن البنوك الموحدة التابعة للمصرف والتي تمسك بها أطراف ثالثة والتي تستوفي معايير تصنيفها ضمن الفئة الثانية لرأس المال، والمخصصات العامة المحتفظ بها مقابل الخسائر غير محددة على التمويل وإحتياطي إعادة تقييم الأصول من إعادة تقييم الموجودات الثابتة وأغراض الأدوات والتسويات التنظيمية المطبقة لإحتساب الفئة الثانية لرأس المال.

التسويات التنظيمية تخضع للحدود المنصوص عليها في متطلبات مصرف البحرين المركزي. ستكون هذه التسويات سارية المفعول على مراحل من خلال الترتيبات الانتقالية من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٨. تنص اللوائح على أوزان مخاطر أعلى لبعض التعرضات التي تفوق الحدود الجوهرية. إن هذه التسويات التنظيمية مطلوبة لبعض البنود كالشهرة على حقوق خدمة الرهونات، وموجودات الضرائب المؤجلة، وإحتياطي تحوط التدفقات النقدية، والربح من بيع معاملات التورق ذات الصلة، وأصول ومطلوبات صندوق منافع التقاعد المحددة، والاستثمار في أسهم المصرف الخاصة، وإجمالي الحيازات المتبادلة في أسهم المؤسسات المصرفية والمالية، والاستثمار في أسهم المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي، وحيث لا يملك المصرف أكثر من ١٪ من أسهم حقوق الملكية العادية الصادرة لرأس مال المؤسسة، واستثمارات جوهرية في رأس مال المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي.

يتم تصنيف عمليات المصرف على أساس دفاتر متاجره أو ضمن دفاتر الصيرفة، ويتم تحديد الموجودات الموزونة بالمخاطر بناءً على متطلبات محددة بحيث تعكس المستويات المختلفه للمخاطر المرتبطة بتعرضات الموجودات المضمّنة والغير مضمّنة في البيانات المالية.





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٩. إدارة رأس المال (يتبع)

وضع رأس مال المجموعة التنظيمي كما في ٣١ ديسمبر هو كما يلي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-----------|-----------|---|
| ٧,٩١١,٩٨٣ | ٧,٣٧٠,١١٠ | مجموع التعرضات الموزونة بالمخاطر |
| ١,٣٤٠,٠٥٠ | ١,١٦٩,١٠٣ | فئة حقوق الملكية العادية الأولى |
| ٧,٣٠٤ | ٩,٤٦٨ | فئة إضافية (١) |
| ١,٣٤٧,٨٥٤ | ١,١٧٨,٥٧١ | الفئة الأولى لرأس المال |
| ٢٧,٠٩٦ | ٣٥,٢٠٢ | الفئة الثانية لرأس المال |
| ١,٣٧٤,٩٥٠ | ١,٢١٣,٧٧٣ | إجمالي رأس المال التنظيمي |
| ٪١٧,٣٦ | ٪١٦,٤٧ | إجمالي رأس المال التنظيمي كنسبة مئوية من إجمالي الموجودات الموزونة بالمخاطر |

تُعتبر المتطلبات الرقابية محركاً أساسياً في تخصيص رأس المال بين عمليات وأنشطة محددة. تسعى المجموعة من خلال سياستها في إدارة رأس المال إلى زيادة العائد المعدل على المخاطر وإستيفاء جميع المتطلبات الرقابية. إن سياسة المجموعة في تخصيص رأس المال خاضعة لمراجعة دورية من قبل مجلس الإدارة. التزمت المجموعة بمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً من قبل مصرف البحرين المركزي فيما يتعلق بنسبة كفاية رأس المال الموحدة خلال السنة.

٤. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على أرباح السنة، أو مجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً.



V



الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ ٣,٥٠٠,٠٠٠ دولار
أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة





مناقشة تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
والتزام المجموعة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة
والسياحة ومصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.





تقرير حوكمة الشركات

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تقرير حوكمة الشركات

مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. هي بنك استثماري إسلامي تأسس في مملكة البحرين في عام ١٩٩٩. تزاوّل المجموعة أنشطتها وفقاً للأسس ومبادئ الشريعة الإسلامية، وتشمل هذه الأنشطة الخدمات المالية، المعاملات الاستثمارية والتجارية، الأدوات المالية القابلة للتداول، الاستثمارات العقارية، البنية التحتية، بالإضافة إلى التمويل المهيكل، الأوراق المالية وإدارة السيولة المصممة لتحقيق عائدات مجزية للمستثمرين.

تم تحويل مجموعة جي إف إتش المالية إلى شركة مساهمة عامة في عام ٢٠٠٤ حيث تم إدراج أسهمها في بورصة البحرين، بورصة الكويت وسوق دبي المالي. وباعتبارها شركة مساهمة عامة، فإنها تسترشد في ممارساتها بشأن حوكمة الشركات بأحكام وتوجيهات قانون الشركات التجارية البحريني الصادر بالمرسوم رقم (٢١) للعام ٢٠٠١ («قانون الشركات») وتعديلاته، لوائح نظام حوكمة الشركات لعام ٢٠١٠ الصادر من قبل وزارة الصناعة والتجارة وتعديلاته، ومجلد التوجيهات - ٢ للرقابة العالية الصادر من مصرف البحرين المركزي ومتطلبات بورصة البحرين («الأنظمة»).

فلسفة جي إف إتش بشأن حوكمة الشركات

يهدف إطار عمل حوكمة الشركات، وهي الطبيعة التنظيمية لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وكيفية ممارسة وتطبيق مهامها، إلى توجيه مجموعة جي إف إتش نحو تحقيق أهدافها الاستراتيجية بنجاح والحفاظ على وتيرة متناغمة من النمو المطرد مع المحافظة التامة على مصالح العملاء والمساهمين.

تؤمن مجموعة جي إف إتش بأن الالتزام بالحكم الرشيد للشركات يعزز من قيمتها، حيث توفر معايير حوكمة الشركات الإطار الملائم لعمل مجلس الإدارة واللجان التابعة له، والإدارة التنفيذية، للقيام بواجباتهم بما يخدم مصلحة المجموعة ومساهميها. لذلك تسعى المجموعة إلى تحقيق أعلى مستويات الشفافية والمساءلة والإدارة الجيدة من خلال اعتماد ومتابعة تنفيذ الإستراتيجية والأهداف والسياسات الرامية إلى الامتثال لمسؤولياتها التنظيمية والرقابية.

يكون مجلس الإدارة في محل مساءلة أمام المساهمين فيما يتعلق بإيجاد وتحقيق الأداء المالي القوي والمستدام والمحافظة على قيمة استثمارات المساهمين على المدى البعيد. ولتحقيق هذا الهدف، يقوم المجلس باعتماد ومراقبة إستراتيجية البنك وأدائه المالي من خلال إطار فاعل للحوكمة.

يكون رئيس مجلس الإدارة مسئولاً عن قيادة المجلس والتأكد من فاعليته، ومتابعة أداء الرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية، والمحافظة على استمرار الحوار مع المساهمين. ويقوم فريقاً التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر في البنك برفع تقاريرهم مباشرة إلى لجنة التدقيق والمخاطر التابعة لمجلس الإدارة.

الالتزام بالأنظمة (مجلد التوجيهات للرقابة العالية الصادر من مصرف البحرين المركزي، المجلد ٢)

خلال عام ٢٠١٨، واصلت مجموعة جي إف إتش تطبيق بنود قانون الحوكمة والالتزام ببند الرقابة العالية (HC) الصادر من مصرف البحرين المركزي ضمن مجلد التوجيهات (المجلد ٢).

وفقاً للبند HC-A.1.8 والبند (c) HC-8.2.1 من بند الرقابة العالية بمجلد التوجيهات ٢ الصادر من مصرف البحرين المركزي، فيما يتعلق بالإفصاح عن وقائع عدم الالتزام التي تنص على الحاجة إلى الإفصاح عن حالات عدم الالتزام وإصدار إيضاح بشأنها في حالة عدم الالتزام بأنظمة وقواعد بند الرقابة العالية، تود مجموعة جي إف إتش المالية إيضاح ما يلي:

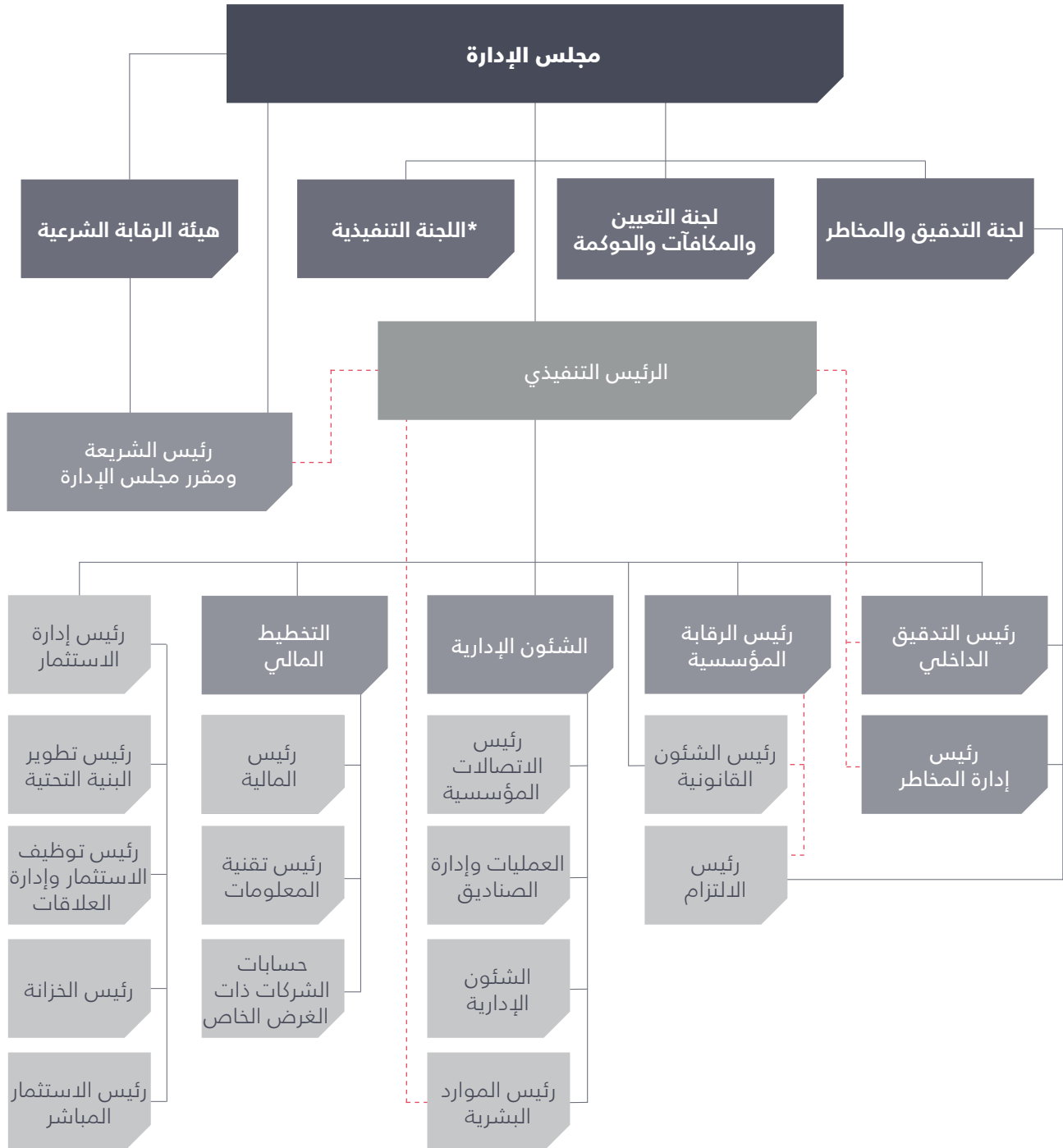
- رئيس مجلس الإدارة هو عضو تنفيذي، بما يخالف القاعدة رقم HC-1.4.8.
- تم دمج لجنة المخاطر مع لجنة التدقيق لتكوين لجنة واحدة باسم «لجنة التدقيق والمخاطر» حيث أن هذا الدمج لا يشكل تعارضاً في المصالح ويتفق مع القاعدة رقم HC-1.8.5.
- تم دمج لجنة التعيين ولجنة المكافآت والحوكمة لتكوين لجنة واحدة باسم «لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة» حيث أن هذا الدمج لا يشكل تعارضاً في المصالح، وبما يتفق مع القاعدة رقم HC-1.8.5.
- لا تتضمن لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة أحد أعضاء هيئة الرقابة الشرعية حسب المطلوب بموجب الملاحظة رقم (b) HC-9.2.4 في التوجيهات.
- قام المجلس بالنظر في الترتيبات أعلاه والمصادقة عليها للفترة المتبقية للمجلس.
- لم يتمكن عضوي مجلس الإدارة السيد كمال باجمدان والسيد عمرو المنهالي من استيفاء الحد الأدنى لحضور الاجتماعات البالغ نسبته 7٥٪ وفقاً للقاعدة رقم HC-1.3.4.
- حضر السيد كمال باجمدان اجتماعين من بين أربعة اجتماعات للمجلس وتم خلال الاجتماع الرابع قبول استقالته من المجلس.
- انضم السيد عمرو المنهالي إلى مجلس الإدارة بدءاً من الاجتماع الخامس للمجلس، وقد حضر اجتماعين من بين ثلاثة اجتماعات للمجلس خلال عام ٢٠١٨.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع) للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الهيكل التنظيمي



* تتكون لجنة الإدارة من الأعضاء التاليين: الرئيس التنفيذي، رئيس إدارة الاستثمار، رئيس الشؤون الإدارية، رئيس الرقابة المؤسسية، رئيس توظيف الاستثمار، رئيس الخزانة والمدير التنفيذي الأول - التخطيط المالي.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إطار عمل الحوكمة في مجموعة جي إف إتش:

لا يزال نظام الحوكمة المؤسسية في مجموعة جي إف إتش متمشياً مع بند الرقابة العالية HC Module الصادر من مصرف البحرين المركزي ضمن مجلد التوجيهات (المجلد)، بالإضافة إلى قانون الشركات التجارية البحريني لعام ٢٠٠١. يشتمل إطار عمل الحوكمة على ميثاق مجلس الإدارة، مدونة قواعد السلوك الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، سياسة تعارض المصالح، سياسة الهدايا، سياسة الإفصاح العام والاتصالات، ومدونة قواعد السلوك الخاصة بالإدارة والموظفين. بالإضافة إلى ذلك فإن آلية تقييم أداء مجلس الإدارة واللجان التابعة والأعضاء، والسياسات الداخلية الأخرى بالمجموعة تتمشى جميعاً مع القواعد والإرشادات الصادرة من قبل مصرف البحرين المركزي وأفضل الممارسات الدولية.

في إطار متطلبات الإفصاح الواردة في قواعد الحوكمة والفصل الخاص بالرقابة العالية الصادر عن مصرف البحرين المركزي فان مجموعة جي إف إتش تعرض الحقائق التالية:

١- ملكية الأسهم

١-١ توزيع الملكية حسب الجنسية

كما في ١٣ ديسمبر ٢٠١٨، يوضح سجل المساهمين أن هناك ٧٤٨,٧ مساهماً يملكون ١٨٦,٣,٠٥٦,١٤٤ سهماً بقيمة اسمية مقدارها ٥٦٢,٠ دولار أمريكي للسهم وذلك على النحو التالي:

| الجنسية | عدد المساهمين | عدد الأسهم | نسبة الملكية % |
|---------|---------------|---------------|----------------|
| بحريني | ٥٩٢ | ٤٣١,٠٩٠,٨٠٢ | ١١,٧١ |
| كويتي | ٣,٤٥٦ | ٤٥١,٢٥٢,٣٧٤ | ١٢,٢٦ |
| عماني | ٣٨ | ٤١,٧٧٣,٦٤٦ | ١,١٣ |
| قطري | ٨١ | ٥٢,٢٧٠,٥٠٥ | ١,٤٢ |
| سعودي | ٢٩ | ٢٤٧,٢٩٧,١٤٥ | ٦,٧٢ |
| إماراتي | ١,٧٨٤ | ٢,٠٨٧,٣٨٠,٨٣٧ | ٥٦,٧٠ |
| أخرى | ١,٦٠٤ | ٣٧٠,٥٨٥,١٣٢ | ١٠,٠٧ |
| المجموع | ٧,٨٤٥ | ٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ | ١٠٠ |

٢-١ توزيع الملكية حسب نسبة المساهمة:

يوضح الجدول التالي الملكية حسب نسبة المساهمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

| نسبة الملكية | عدد المساهمين | عدد الأسهم | نسبة الملكية |
|--------------------|---------------|---------------|--------------|
| أقل من ١% | ٧,٨٣٤ | ٢,٥٢١,٣٨٤,٩١٩ | ٦٨,٤٩ |
| ١% إلى أقل من ٥% | ١ | ٩٧١,٨١٦,٢١٨ | ٢٦,٣٩ |
| ٥% إلى أقل من ١٠% | ١ | ١٨٨,٤٤٩,٣٠٤ | ٥,١٢ |
| ١٠% إلى أقل من ٢٠% | . | . | . |
| ٢٠% إلى أقل من ٥٠% | . | . | . |
| المجموع | ٧,٨٤٥ | ٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ | ١٠٠,٠٠٠ |

٣-١ أسماء المساهمين الذين يملكون نسبة ٥% أو أكثر:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت حصة شركة الأوراق المالية والاستثمار (سيكو) المباشرة أكثر من ٥% من أسهم جي إف إتش فيما بلغت حصة شركة المتكاملة كابيتال، المباشرة وغير المباشرة ما نسبته ٦,٠٥% (٢٢٢,٧٥٠,٨٦٥) سهم من إجمالي الأسهم القائمة لمجموعة جي إف إتش، كما بلغت حصة ملكية مجموعة أبوظبي المالية والشركات التابعة لها ما نسبته ١٤,٤١% (١٢٠,٦٩٢,٥٣٠) سهم من إجمالي الأسهم القائمة لمجموعة جي إف إتش.

٢-٢ مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية والإدارة التنفيذية

١-٢ تشكيل مجلس الإدارة

أ) يتكون مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش من عشرة (١٠) أعضاء وسوف يستكمل المجلس الحالي مدته في شهر مارس عام ٢٠٢٠ (أي في اجتماع المساهمين للسنة المالية المنتهية ٢٠١٩).





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

خلال السنة المالية ٢٠١٨ طرأت بعض التغييرات على المجلس وهي كما يلي:

| | |
|------------------------------------|----------------|
| ١- السيد جاسم محمد الصديقي* | عضو تنفيذي |
| ٢- الشيخ أحمد خليفة سلمان آل خليفة | عضو تنفيذي |
| ٣- الدكتور أحمد خليل المطوع | عضو مستقل |
| ٤- السيد مصبح سيف المطيري | عضو غير تنفيذي |
| ٥- السيد بشار محمد المطوع | عضو مستقل |
| ٦- السيد هشام أحمد الريس | عضو تنفيذي |
| ٧- السيد كمال باحمدان* | عضو مستقل |
| ٨- السيد مازن السعيد | عضو مستقل |
| ٩- السيد راشد الكعبي | عضو غير تنفيذي |
| ١٠- السيد غازي الهاجري | عضو مستقل |
| ١١- السيد مصطفى خريبه* | عضو تنفيذي |
| ١٢- السيد عمرو المنهالي* | عضو مستقل |

* تم رفض استقالة السيد جاسم محمد الصديقي من قبل مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٨، ومن ثم قام السيد الصديقي بسحب استقالته بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٨؛

* قدم السيد الدكتور أحمد خليل المطوع استقالته بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٨، وتم قبولها من قبل المجلس في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠١٨؛

* تم تعيين السيد مصطفى خريبه من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة المنعقد بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٨ كعضو عاشر لمجلس إدارة جي إف إتش؛

* تم قبول استقالة السيد كمال باحمدان من قبل المجلس في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٨، بينما تم في نفس الاجتماع تعيين السيد عمرو المنهالي كبديل للسيد باحمدان.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، اشتمل مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش على الأعضاء ال (١٠) التاليين:

| | |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| ١- السيد جاسم محمد الصديقي | رئيس مجلس الإدارة (عضو تنفيذي) |
| ٢- الشيخ أحمد خليفة سلمان آل خليفة | نائب رئيس مجلس الإدارة (عضو تنفيذي) |
| ٣- السيد مصبح سيف المطيري | عضو غير تنفيذي* |
| ٤- السيد بشار محمد المطوع | عضو مستقل |
| ٥- السيد هشام أحمد الريس | عضو تنفيذي |
| ٦- السيد مازن السعيد | عضو مستقل |
| ٧- السيد راشد الكعبي | عضو غير تنفيذي |
| ٨- السيد غازي الهاجري | عضو مستقل |
| ٩- السيد مصطفى خريبه | عضو تنفيذي |
| ١٠- السيد عمرو المنهالي | عضو مستقل |

* تم إعادة تصنيف عضوية السيد مصبح سيف المطيري كعضو مستقل اعتباراً من عام ٢٠١٩.

تماشياً مع الأنظمة الصادرة من مصرف البحرين المركزي، التي تقتضي أن يكون ثلث عدد أعضاء مجلس الإدارة على الأقل من الأعضاء المستقلين، يضم المجلس، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أربعة أعضاء مستقلين، من بينهم رئيس لجنة التدقيق والمخاطر ورئيس لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة.

٢-٢ الفصل بين منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

بموجب متطلبات الأنظمة الصادرة من مصرف البحرين المركزي، يتم الفصل بين مناصبي رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي ولا يجوز دمج أية مهام من المهام المناطة في إطار هذين المنصبين.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣-٢ وظيفة مجلس الإدارة ومسؤوليات الأعضاء

يحدد النظام الأساسي لمجموعة جي إف إتش مسؤوليات رئيس مجلس الإدارة والأعضاء، كما يبين دليل حوكمة الشركات الخاص بها تقسيم مسؤوليات العمل بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، حيث يقوم المجلس بالإشراف على كافة أنشطة الأعمال وذلك بالتشاور مع فريق الإدارة التنفيذية. كما يناقش المجلس ويوافق على إستراتيجية عمل المجموعة. وتندرج من ضمن مسؤولياته إدارة المخاطر وإعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير AAOIFI وقضايا حوكمة الشركات. أما فيما يتعلق بالمسائل التي تتطلب موافقة المجلس فهي تشمل خطة العمل الإستراتيجية طويلة الأجل والخطة السنوية، والأمر المتعلق بحوكمة الشركة، استحواذ وبيع الاستثمارات والتخارج من المشاريع. هذا إلى جانب الدور الرئيسي للمجلس والذي يتمثل في الحرص على التمسك بقيم مجموعة جي إف إتش الرئيسية، بما في ذلك القيم المنصوص عليها في أنظمتها الداخلية.

يتم تزويد الأعضاء عند تعيينهم بالمعلومات اللازمة والمفصلة لتمكينهم من أداء دورهم الإشرافي والفعال عن الشؤون الإستراتيجية، والتشغيلية، والمالية، والالتزام وضوابط الحوكمة في مجموعة جي إف إتش. كما أن إطار حوكمة الشركات يتيح لعضو المجلس الحصول على مشورة مستقلة متى دعت الحاجة لذلك.

أما فيما يتعلق بقنوات الاتصال بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، فإن أعضاء المجلس يمكنهم الاتصال وطلب المعلومات من الإدارة التنفيذية في جميع الأوقات.

٤-٢ استقلالية أعضاء مجلس الإدارة

يشكل عدد الأعضاء المستقلين غالبية عدد أعضاء مجلس الإدارة. ولضمان الاستقلالية يتوجب على جميع الأعضاء إبلاغ مجلس الإدارة عن أية تغيرات أو إضافات تطرأ على مراكزهم ومهامهم التنفيذية بشكل قد يؤثر على تقييم المجلس لاستقلاليتهم، بحيث لا تتعارض عضويتهم في مجلس الإدارة مع أي مصالح أخرى لهم وبالشكل الذي يمكنهم من تكريس الوقت والاهتمام المناسبين للمجلس. كما يؤكد رئيس المجلس على أعضاء المجلس قبل البدء في أي من اجتماعات مجلس الإدارة بعدم المشاركة في التصويت على القرارات التي ينشأ فيها تضارب في المصالح في المواضيع المطروحة. هذا إلى جانب الإفصاح السنوي الذي يقدمه الأعضاء استناداً إلى سياسة تعارض المصالح.

وتعتبر لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة التابعة لمجلس الإدارة مسؤولة إلى جانب دورها في تحديد وتقييم واختيار المرشحين لعضوية مجلس الإدارة، عن التحقق من استقلالية الأعضاء، وذلك بالاسترشاد بالضوابط التي وضعتها الأنظمة في هذا الشأن. حيث تقوم اللجنة بتقديم توصياتها في هذا الشأن لمجلس الإدارة. وتحرص اللجنة عند عملية الاختيار أن يشكل المرشحون من الأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين ممن تم اختيارهم نطاقاً واسعاً من الخبرات من مختلف مجالات الأعمال والخدمات المساندة. كما يتم اختيار الأعضاء المستقلين من قطاعات مختلفة لإيجاد نوع من التنوع في الآراء والخبرات في المجلس، حيث إن الأعضاء المستقلين الحاليين ينحدرون من قطاعات مالية وتجارية وحكومية.

يبين الجدول التالي تصنيف أعضاء المجلس كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

| تصنيف الأعضاء | عدد الأعضاء | نسبة التمثيل |
|---------------|-------------|--------------|
| مستقل | ٤ | ٤٠٪ |
| غير تنفيذي | ٢ | ٢٠٪ |
| تنفيذي | ٤ | ٤٠٪ |
| المجموع | ١٠ | ١٠٠٪ |

٥-٢ خطاب تعيين أعضاء مجلس الإدارة

عند بداية التعيين، يطلب من أعضاء مجلس الإدارة توقيع اتفاقية كتابية (خطاب تعيين) مع مجموعة جي إف إتش المالية. تشمل الاتفاقية على جميع التفاصيل الخاصة بصلاحيات عضو مجلس الإدارة بالإضافة إلى معلومات مطلوبة بموجب الأنظمة السارية. عند التعيين، تقدم لأعضاء المجلس مقدمة شاملة رسمية مصممة خصيصاً لهذا الغرض وتشمل، من بين أمور أخرى، استعراض دور المجلس بشكل عام والواجبات والأدوار ذات الصلة بعضو المجلس وواجباته، إضافة إلى الاجتماع مع الإدارة التنفيذية، وعرض إستراتيجية مجموعة جي إف إتش، وأدائها المالي، والمخاطر والمسائل القانونية وغيرها من المسائل ذات الصلة.

وخلال فترة العضوية يتعين على عضو المجلس الحرص على تثقيف نفسه بأن يكون على دراية تامة بجميع جوانب العمل، بما في ذلك سياسات البنك المتعلقة بحوكمة الشركات.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٦-٢ حق المساهمين في تعيين أعضاء مجلس الإدارة

بموجب المادة ١٧٥ من قانون الشركات والمادة (٢٧- أ) من النظام الأساسي للبنك، يحق لكل مساهم يملك ١٪ أو أكثر من رأس المال تعيين من يمثله في مجلس الإدارة بنفس تلك النسبة من عدد أعضاء المجلس. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لا يمتلك أي مساهم بشكل مباشر نسبة ١٪ أو أكثر من إجمالي عدد الأسهم القائمة لمجموعة جي إف إتش.

٧-٢ نظام انتخاب وإنهاء عضوية أعضاء مجلس الإدارة

يخضع نظام انتخاب وإنهاء عضوية أعضاء مجلس الإدارة لقانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي لمجموعة جي إف إتش (المواد ٣٤، ٣٩ و ٤٨).

وفقا للعقد الموقع مع أعضاء المجلس، يجوز لمجموعة جي إف إتش إنهاء تعيين عضو مجلس الإدارة بأثر فوري في الحالات التالية:

١. إذا ارتكب العضو تكرر منع أي إخلال أو عدم مراعاة لالتزاماته تجاه جي إف إتش (والتي تشمل الالتزام بعدم الإخلال بأية واجبات تتعلي بالثقة والأمانة)، بما في ذلك تلك الناشئة بموجب هذا الاتفاق؛
٢. إذا كان متهما بأي تزوير أو خيانة أمانة أو تصرف بأية طريقة تكون وفقا لرأي مجموعة جي إف إتش أو يحتمل أن تعرض جي إف إتش أو العضو إلى إساءة السمعة أو تؤثر بشكل جوهري على مصالح جي إف إتش؛ و
٣. أعلن إفلاسه أو قام بإجراء ترتيبات مع أو لصالح دائنيه أو أي تصرف أو حدث من جانب واحد؛ أو
٤. فقد صلاحياته اللازمة لكونه عضوا بالمجلس لأي سبب من الأسباب؛
٥. تخلف لسبب غير مبرر عن حضور أربعة اجتماعات متتالية للمجلس؛ أو

بالإضافة إلى ذلك، تمشيا مع المادة ١٧٩ من قانون الشركات التجارية البحريني والمادة ٣١ كم النظام الأساسي لمجموعة جي إف إتش، إذا أصبح منصب واحد أو أكثر من مناصب أعضاء مجلس شاعرا، يلتزم المجلس بانتخاب، عن طريق الاقتراع السري أو غير ذلك، عضوا بديلا من بين عدد محدد من المرشحين، الذين يتم اقتراحهم من قبل ما لا يقل عن عضوي مجلس إدارة إلى حين عقد أول اجتماع للجمعية العامة للمساهمين.

٨-٢ أعضاء مجلس الإدارة وعضويتهم الأخرى

يبين الجدول أدناه تشكيلة مجلس الإدارة، وعضويات أعضاء المجلس الأخرى، وعضوية اللجان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

| اسم ومنصب عضو المجلس | تاريخ التعيين بالمجلس | مستقل/غير تنفيذي/تنفيذي | التمثيل | تاريخ الاستقالة/ استكمال المدة | عدد العضوية في المجالس الأخرى | عدد العضوية في المجالس الأخرى في البحرين | عدد العضوية في المجالس الأخرى في بنوك في البحرين | عدد العضوية في اللجان التابعة للمجلس |
|---------------------------|------------------------|-------------------------|---------|--------------------------------|-------------------------------|--|--|--------------------------------------|
| الدكتور أحمد خليل المطوع* | مايو ٢٠١١ / مارس ٢٠١٧ | مستقل | لا يوجد | ٢٠١٨ فبراير | ٥ | ٢ | ١ | ١ |
| مصباح سيف المطيري | مارس ٢٠١٧ / مارس ٢٠١٧ | غير تنفيذي | لا يوجد | لا يوجد | ٨ | - | - | ٢ |
| بشار محمد المطوع | إبريل ٢٠١٣ / مارس ٢٠١٧ | مستقل | لا يوجد | لا يوجد | ١٣ | ١٢ | - | ١ |
| هشام أحمد الريس | إبريل ٢٠١٦ / مارس ٢٠١٧ | تنفيذي | لا يوجد | لا يوجد | ٢٤ | ١٢ | ١ | ١ |
| جاسم محمد الصديقي | إبريل ٢٠١٦ / مارس ٢٠١٧ | تنفيذي | لا يوجد | لا يوجد | ١١ | - | ١ | ١ |
| الشيخ أحمد خليفة آل خليفة | مارس ٢٠١٧ | تنفيذي | لا يوجد | لا يوجد | ٢ | - | - | ١ |
| كمال باحمدان* | مارس ٢٠١٧ | مستقل | لا يوجد | مايو ٢٠١٨ | ١٥ | - | - | ١ |
| مازن السعيد | مارس ٢٠١٧ | مستقل | لا يوجد | لا يوجد | ١٧ | - | - | ١ |
| راشد الكعبي | مارس ٢٠١٧ | غير تنفيذي | لا يوجد | لا يوجد | ٦ | - | - | ١ |
| غازي الهاجري | مارس ٢٠١٧ | مستقل | لا يوجد | لا يوجد | ٢ | - | - | ٢ |
| مصطفى خريبه | مارس ٢٠١٨ | تنفيذي | لا يوجد | لا يوجد | ١١ | - | ١ | - |
| عمرو المنهالي | مايو ٢٠١٨ | مستقل | لا يوجد | لا يوجد | ١ | - | - | ١ |

ملحوظة: لا توجد لأي من أعضاء المجلس المستقلين أية تعاملات مالية مع مجموعة جي إف إتش المالية، باستثناء العلاقة القائمة لكونهم أعضاء بمجلس الإدارة.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٩-٢ ملكية أعضاء مجلس الإدارة في مجموعة جي إف إتش المالية

يوضح الجدول التالي التغيير في ملكية أعضاء مجلس الإدارة في أسهم مجموعة جي إف إتش كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقارنة بملكية الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

| اسم العضو | ملكية الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ملكية الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | نسبة الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| الشيخ أحمد خليفة آل خليفة | لا يوجد | لا يوجد | لا يوجد |
| مازن السعيد | لا يوجد | لا يوجد | لا يوجد |
| هشام أحمد الرئيس | ٤,٤٤٤ | ٤,٤٤٤ | ١٢,٠٠٠ |
| مصباح سيف المطيري | لا يوجد | لا يوجد | لا يوجد |
| جاسم محمد الصديقي | ٥,٠٠٠ | ٥,٠٠٠ | ١٣٥,٠٠٠ |
| غازي الهاجري | لا يوجد | لا يوجد | لا يوجد |
| بشار محمد المطوع | لا يوجد | لا يوجد | لا يوجد |
| راشد الكعبي | لا يوجد | لا يوجد | لا يوجد |
| مصطفى خريبه | لا يوجد | لا يوجد | لا يوجد |
| عمرو المنهالي | لا يوجد | لا يوجد | لا يوجد |
| المجموع | ٥٤,٤٤٤ | ٥٤,٤٤٤ | ١٤٧,٠٠٠% |

١٠-٢ تداول وتوزيع ملكية أسهم البنك من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا بصفة فردية خلال عام ٢٠١٨:

| اسم العضو | إجمالي عدد الأسهم المملوكة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | المعاملات - خلال الفترة من ١ يناير - ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | | إجمالي عدد الأسهم المملوكة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | نسبة الملكية % |
|---------------------------|--|---|-----|------------------|--|----------------|
| | | شراء | بيع | تحويل/ أسهم منحة | | |
| مصباح سيف المطيري | - | - | - | - | - | - |
| بشار محمد المطوع | - | - | - | - | - | - |
| جاسم محمد الصديقي | ٥,٠٠٠ | - | - | - | ٥,٠٠٠ | ١٣٥,٠٠٠ |
| هشام أحمد الرئيس | ٤,٤٤٤ | - | - | - | ٤,٤٤٤ | ١٢,٠٠٠ |
| الشيخ أحمد خليفة آل خليفة | - | - | - | - | - | - |
| مازن السعيد | - | - | - | - | - | - |
| غازي الهاجري | - | - | - | - | - | - |
| مصطفى خريبه | - | - | - | - | - | - |
| عمرو المنهالي | - | - | - | - | - | - |
| راشد الكعبي | - | - | - | - | - | - |

| اسم عضو لجنة الإدارة | إجمالي عدد الأسهم المملوكة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | المعاملات - خلال الفترة من ١ يناير - ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | | إجمالي عدد الأسهم المملوكة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | نسبة الملكية % |
|----------------------|--|---|-----|-----------------|--|----------------|
| | | شراء | بيع | تحويل/أسهم منحة | | |
| هشام أحمد الرئيس | ٤,٤٤٤ | - | - | - | ٤,٤٤٤ | ١٢,٠٠٠ |
| بهاء المرزوق* | - | - | - | - | - | - |
| حماد يونس | - | - | - | - | - | - |
| علي داشتي* | - | - | - | - | - | - |
| محمد عبدالمملك* | - | - | - | - | ٣٢,٧٤٣ | ٨٩,٠٠٠ |
| صلاح شريف* | - | - | - | - | - | - |
| سليم باتيل* | - | - | - | - | - | - |

* أصبح عضوا بلجنة الإدارة خلال عام ٢٠١٨ فقط.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢-١١ اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٨

يجتمع مجلس الإدارة واللجان التابعة للمجلس كلما دعت الحاجة، ولكن بموجب الأنظمة، ينبغي على المجلس الاجتماع بما لا يقل عن أربع مرات في كل سنة مالية. عقد مجلس الإدارة سبعة (٧) اجتماعات خلال عام ٢٠١٨. بينما انعقدت الجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٨.

بالإضافة إلى الاجتماعات الرسمية، تم أيضا إصدار عدد من القرارات العاجلة بالتمرير خلال عام ٢٠١٨ من خلال البريد الإلكتروني إلى أعضاء المجلس.

بالنسبة لجدول الأعمال الخاص باجتماعات مجلس الإدارة فيتم إرساله إلى الأعضاء في وقت مناسب قبل تاريخ الاجتماع لتزويدهم بالمعلومات اللازمة والتقارير والمستندات للعلم والمراجعة. كما يتم إبلاغ المجلس بجميع الموضوعات والأحداث الهامة التي تنشأ وتكون بحاجة إلى إقرارها من قبل المجلس. تكون الإدارة التنفيذية مسئولة عن إبلاغ مجلس الإدارة فيما يتعلق بأداء مجموعة جي إف إتش المالية في كل اجتماع.

فيما يلي تواريخ الاجتماعات التي عقدها المجلس خلال السنة المالية ٢٠١٨:

- ١٣ فبراير ٢٠١٨
- ٢٥ فبراير ٢٠١٨
- ٢٧ مارس ٢٠١٨
- ١٣ مايو ٢٠١٨
- ١٣ أغسطس ٢٠١٨
- ٣ سبتمبر ٢٠١٨
- ١٣ نوفمبر ٢٠١٨

| أسماء الأعضاء الحاضرين | أسماء الأعضاء المشاركين عن طريق الهاتف/الفيديو | أسماء الأعضاء الحاضرين | تاريخ ومكان الاجتماع |
|------------------------|---|--|---|
| | ١- السيد راشد الكعبي ٢- السيد كمال باحمدان | ١- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٢- الدكتور أحمد خليل المطوع ٣- السيد مازن السعيد ٤- السيد مصبح سيف المطيري ٥- السيد غازي الهاجري ٦- السيد هشام الرئيس ٧- السيد بشار المطوع | التاريخ: ١٣ فبراير ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | ١- جاسم محمد الصديقي ٢- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٣- السيد مازن السعيد ٤- السيد مصبح سيف المطيري ٥- السيد غازي الهاجري ٦- السيد هشام الرئيس ٧- السيد بشار المطوع ٨- السيد راشد الكعبي ٩- السيد كمال باحمدان | | التاريخ: ٢٥ فبراير ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

| أسماء الأعضاء غير الحاضرين | أسماء الأعضاء المشاركين عن طريق الهاتف/الفيديو | أسماء الأعضاء الحاضرين | تاريخ ومكان الاجتماع |
|---|---|--|---|
| السيد كمال باحمدان | ١- السيد راشد الكعبي ٢- السيد مصبح سيف المطيري | ١- جاسم محمد الصديقي ٢- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٣- السيد مازن السعيد ٤- السيد غازي الهاجري ٥- السيد هشام الرئيس ٦- السيد بشار المطوع | التاريخ: ٢٧ مارس ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| ١- السيد راشد الكعبي ٢- السيد كمال باحمدان | | ١- جاسم محمد الصديقي ٢- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٣- السيد مازن السعيد ٤- السيد غازي الهاجري ٥- السيد هشام الرئيس ٦- السيد بشار المطوع ٧- السيد مصبح سيف المطيري ٨- السيد مصطفى خريبه | التاريخ: ١٣ مايو ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| ١- السيد بشار المطوع ٢- السيد مصبح سيف المطيري ٣- السيد عمرو المنهالي | ١- السيد جاسم محمد الصديقي ٢- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٣- السيد مازن السعيد ٤- السيد غازي الهاجري ٥- السيد هشام الرئيس ٦- السيد مصطفى خريبه ٧- السيد راشد الكعبي | | التاريخ: ١٣ أغسطس ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| ١- السيد جاسم محمد الصديقي ٢- السيد مصطفى خريبه | السيد راشد الكعبي | ١- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٢- السيد مازن السعيد ٣- السيد غازي الهاجري ٤- السيد هشام الرئيس ٥- السيد بشار المطوع ٦- السيد مصبح سيف المطيري ٧- السيد عمرو المنهالي | التاريخ: ٣ سبتمبر ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | السيد راشد الكعبي | ١- جاسم محمد الصديقي ٢- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٣- السيد مازن السعيد ٤- السيد غازي الهاجري ٥- السيد هشام الرئيس ٦- السيد بشار المطوع ٧- السيد مصبح سيف المطيري ٨- السيد عمرو المنهالي ٩- السيد مصطفى خريبه | التاريخ: ١٣ نوفمبر ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |

ملحوظة: لم يتمكن عضوي مجلس الإدارة السيد كمال باحمدان والسيد عمرو المنهالي من حضور الحد الأدنى لاجتماعات المجلس والبالغ نسبته ٧٥٪ وفقاً للقاعدة 1.3.4-HC.

- حضر السيد كمال باحمدان اجتماعين من بين أربعة اجتماعات للمجلس وتم خلال الاجتماع الرابع قبول استقالته من المجلس.
- انضم السيد عمرو المنهالي إلى مجلس الإدارة بدءاً من الاجتماع الخامس للمجلس وحضر اجتماعين من بين ثلاثة اجتماعات للمجلس خلال عام ٢٠١٨.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٢-٢ النصاب المطلوب لاتخاذ قرارات مجلس الإدارة

يكون النصاب المطلوب لعقد اجتماعات مجلس الإدارة والجمعية العامة وفقاً لأحكام النظام الأساسي لمجموعة جي إف إتش المالية. يجوز لمجلس الإدارة إصدار قراراته عن طريق البريد، البريد الإلكتروني، الفاكس، المكالمات الهاتفية الجماعية، مكالمات الفيديو أو أية وسائل اتصال أخرى صوتية أو مرئية وفقاً للمادة (٣٣ - هـ) من النظام الأساسي للبنك.

٣- لجان المجلس

أسس مجلس الإدارة ثلاث لجان فرعية تابعة للمجلس وفوض كل منها صلاحيات محددة وهي على النحو التالي:

١-٣ لجنة التدقيق والمخاطر

تتولى لجنة التدقيق والمخاطر مسؤولية متابعة أعمال التدقيق الداخلي والخارجي وإدارة المخاطر بالإضافة إلى الأمور المتعلقة بالالتزام ومكافحة غسيل الأموال.

يجب أن تجتمع هذه اللجنة ما لا يقل عن أربع مرات في السنة؛ وعليه فقد عقدت اللجنة سبعة اجتماعات خلال السنة المالية ٢٠١٨ في التواريخ الموضحة في الجدول أدناه:

| الأعضاء غير الحاضرين | الأعضاء المشاركين عن طريق الهاتف/الفيديو | أعضاء اللجنة الحاضرين | تاريخ ومكان اجتماع لجنة التدقيق والمخاطر |
|----------------------|--|--|--|
| | السيد غازي الهاجري | ١- الدكتور أحمد خليل المطوع ٢- السيد بشار المطوع | التاريخ: ٣١ يناير ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | ١- السيد بشار المطوع ٢- السيد غازي الهاجري ٣- السيد مصبح سيف المطيري | | التاريخ: ٢١ مارس ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | | ١- السيد بشار المطوع ٢- السيد غازي الهاجري ٣- السيد مصبح سيف المطيري | التاريخ: ١٣ مايو ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | مصبح سيف المطيري | ١- السيد بشار المطوع ٢- السيد غازي الهاجري | التاريخ: ٢٦ مايو ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

| الأعضاء غير الحاضرين | الأعضاء المشاركين عن طريق الهاتف/الفيديو | أعضاء اللجنة الحاضرين | تاريخ ومكان اجتماع لجنة التدقيق والمخاطر |
|----------------------|--|--|---|
| | ١- السيد بشار المطوع ٢- السيد غازي الهاجري ٣- السيد مصبح سيف المطيري | | التاريخ: ١١ أغسطس ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | | ١- السيد بشار المطوع ٢- السيد غازي الهاجري ٣- السيد مصبح سيف المطيري | التاريخ: ٧ أكتوبر ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | السيد غازي الهاجري | ١- السيد بشار المطوع ٢- السيد مصبح سيف المطيري | التاريخ: ١٣ نوفمبر ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢-٣ اللجنة التنفيذية

تتولى اللجنة التنفيذية مسؤولية الموافقة على الاستثمار وطلبات التمويل، وإعداد الضوابط والسياسات الاستثمارية، ووضع حدود الائتمان للبنك، وإدارة الأصول والمطلوبات، وتنظيم العلاقات المصرفية، وكذلك الإشراف على البنود غير مشمولة في الميزانية.

يجب أن تجتمع اللجنة التنفيذية ما لا يقل عن مرتين سنوياً، وقد اجتمعت اللجنة خمس مرات خلال السنة المالية ٢٠١٨ في التواريخ الموضحة في الجدول أدناه:

| الأعضاء غير الحاضرين | الأعضاء المشاركون عن طريق الهاتف/الفيديو | أعضاء اللجنة الحاضرين | تاريخ ومكان اجتماع اللجنة التنفيذية |
|-------------------------|--|--|---|
| | | ١- السيد جاسم محمد الصديقي ٢- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٣- السيد هشام الرئيس ٤- السيد مازن السعيد | ٢١ مارس ٢٠١٨ المكان: فندق الفورسيزونز أبوظبي دولة الإمارات العربية المتحدة |
| | ١- السيد جاسم محمد الصديقي ٢- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٣- السيد هشام الرئيس ٤- السيد مازن السعيد | | ٢٩ إبريل ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | | ١- السيد جاسم محمد الصديقي ٢- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٣- السيد هشام الرئيس ٤- السيد مازن السعيد | التاريخ: ١٣ مايو ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | | ١- السيد جاسم محمد الصديقي ٢- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٣- السيد هشام الرئيس ٤- السيد مازن السعيد | التاريخ: ٣ يونيو ٢٠١٨ المكان: منتجع العرين المنامة- مملكة البحرين |
| السيد جاسم محمد الصديقي | | ١- الشيخ أحمد خليفة آل خليفة ٢- السيد هشام الرئيس ٣- السيد مازن السعيد | التاريخ: ١٣ نوفمبر ٢٠١٨ المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣-٣ لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة

تتولى لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة مسؤولية التعيين، المكافآت، تعويضات الموظفين والحوافز، وإعداد السياسات الداخلية لإدارة الموارد البشرية والمسائل الإدارية الأخرى، كما تتولى مسؤولية الإشراف على إطار عمل ضوابط الحوكمة لمجموعة جي إف إتش المالية.

يجب أن تجتمع اللجنة ما لا يقل عن مرتين في السنة. اجتمعت اللجنة مرتين خلال السنة المالية ٢٠١٨ في التواريخ الموضحة في الجدول أدناه:

| الأعضاء غير الحاضرين | الأعضاء المشاركون عن طريق الهاتف/الفيديو | أعضاء اللجنة الحاضرين | تاريخ ومكان اجتماع لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة |
|----------------------|--|--|---|
| | ١- السيد غازي الهاجري ٢- السيد راشد الكعبي ٣- السيد كمال باحمدان | السيد مصبح سيف المطيري | التاريخ: ٢١ يناير ٢٠١٨ : المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |
| | | ١- السيد غازي الهاجري ٢- السيد مصبح سيف المطيري ٣- السيد عمرو المنهالي | التاريخ: ٢٧ نوفمبر ٢٠١٨ : المكان: مقر مجموعة جي إف إتش المالية مرفأ البحرين المالي البرج الشرقي الطابق ٣٧ المنامة- مملكة البحرين |

٤- رسوم خدمات التدقيق والخدمات الأخرى المقدمة من المدقق الخارجي

سوف تتوفر التفاصيل للمساهمين بموجب طلب كتابي رسمي إلى مجموعة جي إف إتش المالية، شريطة ألا يؤثر ذلك على مصالح البنك أو تنافسيته في السوق.

٥- موضوعات أخرى

١-٥ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

يتم تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بموجب توصية ترفع من قبل لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة إلى مجلس الإدارة الذي يقوم بدوره برفع هذه التوصية إلى المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة السنوي.

عند تحديد هذه المكافآت، يؤخذ في الاعتبار أداء البنك بالإضافة إلى تقييم التزام الأعضاء بعقد الأداء والمسؤوليات الخاصة بكل منهم. وقد تم خلال عام ٢٠١٨ دفع مكافآت العضوية حسب المذكور في الإيضاح (٢٧) بالبيانات المالية الموحدة.

هذا ويحق لأعضاء الإدارة التنفيذية الحصول على مكافآت ثابتة وفقا لاتفاقياتهم التعاقدية، بينما يجب إقرار أية حوافز/مكافآت أخرى ذات علاقة من قبل مجلس الإدارة.

يرجى الاطلاع على الإيضاح (٢٧) (كبار موظفي الإدارة) في البيانات المالية الموحدة لمزيد من التفاصيل حول مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

خلال عام ٢٠١٨، بلغ إجمالي المكافآت المدفوعة إلى هيئة الرقابة الشرعية ما قيمته ٣٦٣,٠٠٠ - دولار أمريكي.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢-٥ التطوير المستمر لمجلس الإدارة واللجان التابعة للمجلس

اعتمد مجلس الإدارة ميثاق العمل الخاص بمجلس الإدارة الذي تم إعداده ليكون بمثابة مرجع لأنشطة المجلس. يوضح هذا الميثاق مهام ومسئوليات وصلاحيات مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية واللجان التابعة له بالإضافة إلى الأمور المتحفظ عليها لاتخاذ قرار نهائي أو الموافقة المسبقة بشأنها من قبل المجلس بالإضافة إلى سياسات وممارسات المجلس فيما يتعلق بأمور معينة مثل تعارض المصالح والدعوة لاجتماعات المجلس.

كما يشتمل ميثاق مجلس الإدارة على دليل مفصل لتدريب مجلس الإدارة حيث يمثل إطار عمل لإعداد وتوجيه أعضاء مجلس الإدارة الجدد. هذا ويتم تزويد أعضاء مجلس الإدارة الجدد بملف تعريف يشرح على فكرة عامة حول مجموعة جي إف إتش المالية وأهم إنجازاتها.

عند التعيين بمجلس الإدارة، ينبغي على جميع الأعضاء التوقيع على عقد خاص بأعضاء المجلس، حيث يشتمل هذا العقد على شروط التعيين ومهام ومسئوليات الأعضاء وشروط العضوية وتكريس الوقت اللازم للمجلس وتعارض المصالح والاستقالة وإنهاء العضوية وسرية المعلومات وغيرها من التفاصيل الأخرى التي ينبغي على الأعضاء الالتزام بها خلال فترة عضويتهم بالمجلس.

٣-٥ تقييم أداء مجلس الإدارة

يتوفر لدى مجموعة جي إف إتش برنامج متكامل لتقييم أداء مجلس الإدارة (إطار العمل لعملية التقييم الذاتي السنوي من قبل مجلس الإدارة، لجان المجلس وأعضاء المجلس) وذلك تمشيا مع تعليمات وتوجيهات مصرف البحرين المركزي (HC Module).

تهدف عملية التقييم إلى تقييم مدى فعالية المجلس والتعرف على الحاجة إلى:

- تعديل مزيج القدرات/الخبرات في المجلس
 - تدريب المجلس و/ أو الدعم المهني للمجلس
 - استبدال أعضاء المجلس ممن تعتبر مساهمتهم غير كافية
- يقوم إطار عمل تقييم أداء المجلس على المبادئ التالية:
- يقوم المجلس، من خلال لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة، بعملية تقييم سنوي رسمي وصارم لأداء المجلس واللجان التابعة له وأعضاء مجلس الإدارة كل على حده.
 - بناء على نتائج تقييم الأداء، سوف يحدد رئيس مجلس الإدارة نقاط القوة والضعف في المجلس، وعند الحاجة، اقتراح تعيين أعضاء جدد أو العمل على إقالة أعضاء بالمجلس. سوف يكون رئيس لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة مسئولاً عن تقييم أداء رئيس مجلس الإدارة، أخذاً في الاعتبار آراء أعضاء المجلس الآخرين.
 - سوف تتم عملية التقييم بشكل بناء لتكون بمثابة آلية لتحسين فعالية المجلس وتعزيز مواطن القوة ومعالجة نقاط الضعف.
 - سوف يتم بحث نتائج تقييم المجلس مع مجلس الإدارة ككل بينما ستبحث نتائج تقييم الأعضاء المنفردين بطابع من السرية بين رئيس المجلس والعضو المعني.
 - ينبغي استخدام النتائج الهامة والمؤشرات المستمدة من الخطط والأهداف الاستراتيجية لقياس أداء مجلس الإدارة.

يقوم إطار عمل تقييم أداء المجلس على طريقة التقييم التالية:

١. يطلب من كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة تعبئة «استمارة تقييم أداء المجلس» و«استمارة تقييم الأداء الذاتي لعضو المجلس».
٢. سوف يقوم رئيس مجلس الإدارة أيضاً بتقييم كل عضو من أعضاء المجلس بشكل فردي.
٣. سوف تقوم لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة بتجميع معدلات استمارة تقييم أداء مجلس الإدارة «المعبأة من قبل كل عضو للتوصل إلى النتائج النهائية».
٤. سوف يقوم كل عضو من أعضاء اللجان بتحديد معدل الأداء الخاص باللجنة التابع لها.
٥. وبالمثل، سوف تقوم لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة بتحديد معدلات كل لجنة من لجان المجلس للتوصل إلى النتائج النهائية للجنة المعنية.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٤-٥ المعاملات التي تتطلب موافقة مجلس الإدارة

في إطار القيادة المركزية والسلطة المحددة له، يقوم مجلس الإدارة بمناقشة واعتماد الأمور المتعلقة بالتخطيط المالي، خطة العمل، السياسات والإجراءات، التقرير السنوي، البيانات المالية، تعيين المدقق الخارجي والشركات الاستراتيجية. بالإضافة إلى ذلك، قد تتطلب أمور أخرى مثل القرارات الاستراتيجية، اقتراحات صناديق الاستثمار، حدود المخصصات والشطب أو حدود الائتمان والتعرض، إلى موافقة مجلس الإدارة وفقاً لحدود الصلاحيات الداخلية المحددة.

٥-٥ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

ترد تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بالتفصيل في الإيضاح رقم (٢٧) في البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تم تضمين التفاصيل الخاصة بمعاملات الأطراف ذات العلاقة في الملف الخاص باجتماع الجمعية العامة كبنء منفصل.

تم الإفصاح عن التفاصيل الخاصة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة إلى المساهمين خلال الاجتماع السنوي للجمعية العامة للمساهمين.

٦-٥ إجراءات الموافقة على معاملات الأطراف ذات العلاقة

سوف يتم اعتماد جميع تعرضات الأطراف ذات العلاقة (في إطار الحدود المقررة من مصرف البحرين المركزي) من قبل الجهة المختصة وفقاً لحدود الصلاحيات المخولة. وحيثما تكون جهة الموافقة وفقاً لحدود الصلاحيات المخولة ذات علاقة/مصلحة، تنتقل جهة الموافقة إلى المستوى الأعلى. سوف يتم تقديم جميع التعرضات الخاصة بالأطراف ذات العلاقة إلى لجنة التدقيق والمخاطر التابعة للمجلس لإقرارها من قبل اللجنة.

ولتحديد ما إذا كان سيتم إقرار معاملة لطرف ذو علاقة، سوف تأخذ جهة الموافقة في الاعتبار، من بين عوامل أخرى، العوامل التالية إلى الحد المتعلق بمعاملة الطرف ذو العلاقة:

- يجوز تبرير التعرضات المتعلقة بالنظر في العلاقة فقط عندما تتم بهدف ميزة تجارية واضحة للبنك، وعندما يتم التفاوض والموافقة عليها باستقلالية تامة وعندما تكون مدرجة في بيان السياسة المتفق عليه مع المصرف المركزي.
- لن يسمح بمنح تسهيلات إسلامية من قبل البنك إلى المدقق الخارجي للبنك (يشمل المدقق الخارجي مؤسسة/شراكة، شركاء، مدراء مسئولين ومدراء مؤسسة التدقيق). بالإضافة إلى ذلك، ما لم ينص عليه في العقد، لن يسمح لحسابات الاستثمار المقيدة خارج الميزانية العمومية المشاركة في التمويل المؤسسي بالميزانية العمومية والعكس صحيح ولا يسمح بالحركة في حسابات الاستثمارات المقيدة دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من مصرف البحرين المركزي.
- حيثما تكون شروط معاملة الطرف ذو العلاقة عادلة تجاه البنك وعلى نفس الأساس الذي كان سيسري إذا كانت المعاملة لا تضم طرف ذو علاقة؛
- ما إذا كانت هناك أسباب لدى البنك تتعلق بالأعمال للدخول في معاملة الطرف ذو العلاقة؛
- ما إذا كانت معاملة الطرف ذو العلاقة سوف تفسد استقلالية مدير خارجي؛ و
- ما إذا كانت معاملة الطرف ذو العلاقة سوف تمثل تعارض غير صحيح للمصالح لأي مدير أو مسئول تنفيذي بالبنك، مع الأخذ في الاعتبار حجم المعاملة، الوضع المالي بشكل عام للمدير، المسئول التنفيذي أو الطرف ذو العلاقة، المدير أو الطبيعة غير المباشرة لمصلحة المدير، المسئول التنفيذي أو الطرف ذو العلاقة في المعاملة والطبيعة المستمرة لأية علاقة مقترحة وأية عوامل أخرى تعتبرها لجنة التعيين والمكافآت والحكم الصالح بأنها مناسبة.
- لا يسمح للمساهمين ممن يملكون حصة ملكية كبيرة في رأسمال البنك (أي . ١٪ فأكثر) بالحصول على تسهيلات تمويلية من البنك (أي بحد . ٪)، مع هذا سوف يخضع صغار المساهمين إلى حدود التعرض العادي الموضحة في القسم CM-٤,٤,٥. المدراء الذين هم أيضاً مساهمين (أو ممثلهم المعينين بالمجلس) ممن يملكون حصة ملكية كبيرة (أي أكثر من . ١٪ أو فوق ذلك) يخضعون للحد البالغ . ٪ المذكور أعلاه.
- ينبغي الحصول على موافقة كتابية مسبقة من مصرف البحرين المركزي فيما يتعلق بأية تسهيلات ائتمانية يتم منحها للموظف حيثما تكون قيمة هذه التسهيلات، سواء بمفردها أو عند إضافتها إلى التسهيلات القائمة/التسهيلات القائمة المستحقة إلى ذلك الموظف في ذلك التاريخ، معادلة أو تزيد على دينار بحريني (مائة ألف دينار بحريني)، أو ما يعادلها بعملة أجنبية. يجب على البنوك إخطار مصرف البحرين المركزي كتابياً فيما يتعلق بأي موظف من كبار الموظفين يتخلف عن أداء التزاماته بالسداد.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالنسبة لتملك رأس المال المتقابل بين البنك و«الجهات المسيطرة»، والتي تعمل على التضخيم الشكلي لرأس المال المرخص لها المعنية، فإنه غير مسموح به. وأية حالات تملك متقابلة تحدث نتيجة لعمليات الاستحواذ أو الشراء يجب أن تقتطع من رأس المال البنك المعني. أي عضو من أعضاء لجنة التدقيق والمخاطر التابعة لمجلس الإدارة يكون له مصلحة في المعاملة محل البحث سوف يمتنع من التصويت على موافقة معاملة الطرف ذو العلاقة، ولكن يجوز، إذا طلب منه ذلك من قبل رئيس اللجنة، المشاركة في بعض أو جميع مباحثات اللجنة حول معاملة الطرف ذو العلاقة. وبموجب استكمال النظر في المعاملة، يجوز للجنة التدقيق والمخاطر اتخاذ قرار بالسماح إلى أو بحظر معاملة الطرف ذو العلاقة.

٧-٥ ملكية الأسهم من قبل جهات حكومية

تمتلك الجهات الحكومية المذكورة أدناه أسهم في مجموعة جي إف إتش المالية.

| اسم الهيئة | الحكومة | عدد الأسهم المملوكة | نسبة الأسهم المملوكة |
|---|---------------|---------------------|----------------------|
| الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية | مملكة البحرين | ٢٨,٤٥٠,٨٣١ | ٧٧٪ |
| صندوق تقاعد الحرس السلطاني العماني | سلطنة عُمان | ١٥,٩٥٣,٣٧٤ | ٤٣٪ |
| مؤسسه دبي للاستثمارات الحكومية | دبي | ١١,٠٥١,٣٩٤ | ٣٪ |
| صندوق تقاعد موظفي ديوان البلاط السلطاني | سلطنة عُمان | ٥,٥٢٥,٦٩٧ | ١٥٪ |
| الهيئة العامة لشؤون القصر | دولة الكويت | ٤,٥٦٤,٩٨٤ | ١٢٪ |
| صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية | سلطنة عُمان | ١,١١٥,٥٨٦ | ٣٪ |

٨-٥ مراجعة الرقابة الداخلية والإجراءات

تعتبر عملية الرقابة الداخلية من العمليات الممنهجة المتبعة من قبل مجلس الإدارة، الإدارة العليا وكافة مستويات الموظفين. وهي ليست مجرد إجراء أو سياسة تتبع في أوقات معينة ولكنها عملية مستمرة على كافة المستويات داخل البنك. يكون مجلس الإدارة والإدارة العليا مسؤولين عن تأسيس الثقافة الصحيحة لتسهيل عملية الرقابة الداخلية الفعالة ومراقبة استمراريتها في جميع الأوقات، ولهذا فإن كل فرد داخل المؤسسة يجب عليه المشاركة في هذه العملية.

يمكن تصنيف الأهداف الرئيسية لعملية الرقابة الداخلية على النحو التالي:

١. كفاءة وفعالية الأنشطة (أهداف الأداء)؛
٢. الاعتمادية، الاستكمال والإطار الزمني للمعلومات المالية والإدارية (أهداف المعلومات)؛ و
٣. الالتزام بالقوانين والأنظمة السارية (أهداف الالتزام).

كما يتكون نظام الرقابة في البنك من خمسة عناصر متصلة بعضها البعض:

١. الإشراف الإداري وثقافة الرقابة؛
٢. التعرف على المخاطر وتقييمها؛
٣. أنشطة الرقابة وفصل المهام؛
٤. المعلومات والاتصالات؛
٥. أنشطة المراقبة وتصحيح النواقص.

٩-٥ ميثاق العملاء الخاص بمجموعة جي إف إتش المالية

تمشيا مع متطلبات مصرف البحرين المركزي، قامت مجموعة جي إف إتش بإعداد ميثاق للعملاء يوضح التزامات المجموعة فيما يتعلق بجودة الخدمات والمنتجات المقدمة لعملائها. يتوفر ميثاق العملاء على موقع الإنترنت الخاص بالمجموعة ويمثل ضمانا بأن الخدمات المقدمة من البنك سوف تلتزم بمعايير الجودة. بشكل عام، فإن معايير الجودة هي المعايير التي تلبي احتياجات وتوقعات العملاء والمساهمين.

كما يشتمل ميثاق العملاء على الإجراءات الخاصة بالنظر في الشكاوى من قبل مجموعة جي إف إتش وتشجيع عملاء ومساهمي المجموعة على الإبلاغ عن أي تصرف خاطئ أو تلاعب أو سلوك غير صحيح/غير أخلاقي يرتكب من قبل أحد موظفي البنك.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١-٩-٥ إجراءات النظر في الشكاوى لدى مجموعة جي إف إتش المالية

تلتزم مجموعة جي إف إتش المالية بتقديم أعلى مستويات الخدمة لعملائها. ولهذا فإن صادق ووجد أحد العملاء أن مجموعة جي إف إتش لم تفي بوعدها، سوف تقوم المجموعة بكل ما في وسعها لضمان التعامل مع الشكاوى بشكل عادل وفوري وفعال. وسوف توضح لك المعلومات التالية كيفية:

(أ) رفع شكاوى

(ب) تصعيد الأمر إذا كنت غير راض عن رد جي إف إتش على الشكاوى المقدمة منك

(ج) اتخاذ إجراء آخر إذا كنت غير راض عن النتيجة النهائية

• آلية تقديم الشكاوى:

يجب أن تكون الشكاوى كتابية وأن توجه إلى قسم علاقات المستثمرين، لعناية مسئول النظر في الشكاوى لدى مجموعة جي إف إتش المالية.

تمشيا مع توجيهات مصرف البحرين المركزي، قامت مجموعة جي إف إتش بتعيين مسئول للنظر في الشكاوى حيث يكون مسئولا عن التحقيق في الشكاوى بالشكل الصحيح والتأكد من إيصال الرد إلى العميل مقدم الشكاوى.

• خيارات تقديم الشكاوى:

(أ) تسليم الشكاوى شخصيا إلى مكتب الاستقبال الخاص بمجموعة جي إف إتش الكائن بالطابق ٢٨، البرج الشرقي، مرفأ البحرين المالي، المنامة.

(ب) عن طريق الفاكس إلى الرقم التالي: ١٧ ٦٠٠٠٠٠٠ ٩٧٣+

(ج) عن طريق خدمة التوصيل السريع أو بالبريد على العنوان التالي:

مسئول النظر في الشكاوى

مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.

الطابق ٢٩، البرج الشرقي

مرفأ البحرين المالي

ص. ب ١٠٠٦

المنامة، مملكة البحرين

(د) أو إرسال الشكاوى بالبريد الإلكتروني إلى: iservice@gfh.com

• ماذا يحدث عندما يتم تقديم شكوتك؟

(أ) بمجرد تقديم الشكاوى، سوف نؤكد للعميل استلامها خلال ٣ (ثلاثة) أيام عمل.

(ب) ستتم إحالة شكاوى العميل إلى الشخص/القسم المختص الذي سيقوم فيها بدقة، وسيتم إرسال خطاب بالرد على الشكاوى والقرار المتخذ تجاهها وذلك خلال ٤ أسابيع من تاريخ استلام الشكاوى.

في الحالات النادرة التي لا يتم فيها الرد على الشكاوى خلال الإطار الزمني المحدد الموضح في النقطة (ب)، سوف نذكر الأسباب وراء ذلك والإجراء الذي سنتخذه بما في ذلك الوقت الذي نتوقع فيه استكمال تحقيقاتنا.

(ج) في حالة عدم حل الشكاوى أو عندما يكون العميل غير راض عن الحل المقدم منا، يحق للعميل تصعيد الشكاوى إلى «مدير الالتزام» بمجموعة جي إف إتش المالية. وسوف يتم تأكيد استلام هذا التصعيد وفقا للبند (أ) أعلاه وسيتم إرسال رد كتابي للعميل خلال ٤ أسابيع من تاريخ استلام التصعيد.

(د) بعد استلام الرد النهائي على الشكاوى التي تم تصعيدها، وإذا كان العميل ما زال غير راض، عندئذ يمكنه الكتابة مباشرة إلى دائرة الالتزام بمصرف البحرين المركزي أو تقديم الشكاوى من خلال «استمارة الشكاوى» على الموقع الإلكتروني لمصرف البحرين المركزي www.cbb.gov.bh خلال ٣٠ يوما من تاريخ استلام ردنا النهائي.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢-٩-٥ سياسة التبليغ

• التبليغ عن حدث

إذا لاحظ أحد العملاء أي تصرف خاطئ أو معيب أو سلوك غير صحيح أو غير أخلاقي لأحد موظفي البنك، فإنه يمكنه إبلاغ البنك بهذا الحدث من خلال إحدى الوسائل التالية:

إبلاغ «مدير الالتزام» أو «رئيس التدقيق الداخلي» عن طريق إرسال بريد إلكتروني على العنوان التالي: whistleblow@gfh.com أو إرسال خطاب بالبريد على العنوان التالي:

مدير الالتزام/رئيس التدقيق الداخلي

مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.، الطابق ٣٠، البرج الشرقي،

مرفأ البحرين المالي، ص.ب. ٦٠٠٠١،

المنامة، مملكة البحرين.

• حماية حقوق المبلغين

(أ) تلتزم جي إف إتش بحماية المبلغين تجاه أية إجراءات محتملة قد تتخذ ضدهم نتيجة بلاغهم.

(ب) يتم التعامل مع هوية المبلغ وطبيعة البلاغ وهوية الشخص المبلغ ضده بسرية تامة.

(ج) يحظر الانتقام من أي فرد يكون قد قام بنية حسنة بتقديم شكوى أو أفشى معلومات تتعلق بشكوى أو بغير ذلك شارك في التحقيق المتعلق بشكوى، وذلك بصرف النظر عن نتيجة هذا التحقيق.

(د) سوف تكون لجنة التدقيق والمخاطر مسؤولة عن تقييم الحدث واتخاذ قرار بالإجراء المتخذ.

١-٥ تفاصيل الغرامات المدفوعة

خلال عام ٢٠١٨، تم فرض ثلاث غرامات مالية بقيمة إجمالية قدرها ٨,٦٠٠ دينار بحريني من قبل مصرف البحرين المركزي وذلك لعدة أسباب. كما تم فرض غرامة مالية بقيمة ١٠,٠٠٠ درهم إماراتي من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة بسبب التأخر في اعتماد البيانات المالية من قبل المدقق الخارجي على نظام الإفصاح الإلكتروني (XBRL).

١١-٥ الأنظمة والضوابط الخاصة بالالتزام بالشرعية ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)

تماشياً مع أحكام النظام الأساسي لمجموعة جي إف إتش المالية، تحرص المجموعة على الالتزام بأسس ومبادئ الشريعة الإسلامية في مزاولة أنشطتها، والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سياسات المجموعة ككل. تتمثل مهام قسم التدقيق الشرعي فيما يلي:

(أ) التأكد من الحصول على جميع الموافقات من هيئة الرقابة الشرعية فيما يتعلق بكل مشروع.

(ب) التأكد من التزام المشاريع بأحكام الشريعة المبينة في نشرة الاكتتاب والهيكل المعتمد للمشروع.

(ج) مراجعة البيانات المالية وغيرها من الأمور الأخرى المتعلقة بالمشاريع والتأكد من أنها مطابقة لمبادئ الشريعة.

(د) التأكد من أن المشاريع تتفق مع الفتاوى والتوصيات الصادرة من هيئة الرقابة الشرعية لمجموعة جي إف إتش المالية وهيئات الرقابة الشرعية الأخرى، إن وجدت.

(هـ) التأكد من الحصول على موافقة هيئة الرقابة الشرعية لكل أداة مالية (مثل معاملات البيع، التمويل، تحويل العملة، الصكوك، الودائع إلخ، بما في ذلك العقود والاتفاقيات المعتمدة والمبرمة.

(و) مراجعة البيانات المالية للتأكد من التزامها بالكامل بأسس ومبادئ الشريعة ومتطلبات وأحكام هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

(ز) التأكد من أن جميع المنتجات والهيكل الخاصة بالمشاريع تتمشى مع معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

برجاء الإطلاع على الإيضاح ٤ (Z) والإيضاح رقم (٣١) في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ فيما يتعلق بالإيرادات المحظورة بموجب مبادئ الشريعة.





تقرير حوكمة الشركات (يتبع)

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٢-٥ مدونة السلوك الخاصة بمجلس الإدارة

اعتمد مجلس الإدارة مدونة السلوك الخاصة بجميع موظفي البنك وأعضاء مجلس الإدارة. تتضمن المدونة إرشادات تتعلق بتعارض المصالح، تعاملات المطلعين، تعاملات الأشخاص الرئيسيين، قبول الهدايا، إطار الأنظمة والضوابط، السرية، إلخ. كما تلزم المدونة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والموظفين بأن يكونوا على أعلى مستويات المهنية والعناية الواجبة في أداء واجباتهم. وقد أكد جميع أعضاء مجلس الإدارة وكبار أعضاء الإدارة بالبنك التزامهم بمدونة السلوك. لقد تم استبعاد أعضاء مجلس الإدارة من التعاملات في الأمور المتعلقة بأية شركة أخرى حيثما يكون لهم منصباً في تلك الشركة. هذا ويقوم مقرر مجلس الإدارة بالإبلاغ عن أي إخلال بهذه المدونة إلى لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة، رئيس الالتزام ورئيس الموارد البشرية، بينما تقوم لجنة التعيين والمكافآت والحوكمة باتخاذ الإجراء اللازم في هذا الخصوص.

١٣-٥ تعارض المصالح في مجلس الإدارة

يخضع أي تعارض للمصالح قد ينشأ من أعضاء مجلس الإدارة لسياسة تعارض المصالح الخاصة بمجلس الإدارة. لذا فإنه يطلب من كل عضو بمجلس الإدارة الإفصاح سنوياً عن أي تعارض مصالح محتمل قد ينشأ خلال مدة عضويته. بناءً عليه فإنه يجب على عضو المجلس أن يفصح للمجلس عن أية معاملة تتم خلال مدة عضويته وذلك من خلال استمارة الإبلاغ عن تعارض المصالح. وأي تعارض في المصالح ينشأ من أي عضو بالمجلس يجب أن يصح من قبل مجلس الإدارة، كما سيتم منع عضو المجلس ذو العلاقة من التصويت على هذا الأمر.





تفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة القرارات والموافقة والترخيص لأي عمليات جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المجموعة والمصادقة عليها كما هو مبين في تقرير مجلس الإدارة المعروف على الجمعية وايضاحات البيانات المالية رقم ٢٧ تماشياً مع المادة (١٨٩) من قانون الشركات البحريني.





- **المعاملة رقم ١:**
بيع ما نسبته ٢٥٪ من شركة «تي إي آي هولدينج» إلى شركة الإمارات للاستثمارات ش.م.م.
- **المعاملة رقم ٢:**
بيع عقار وستسايد لندن بالمملكة المتحدة (جي دبليو إل ريبالتي ١) بالكامل إلى مجموعة آل سريع.
- **المعاملة رقم ٣:**
الاستحواذ على شركة شفيلد دبي للاستثمار (إس دي آي سي) بالكامل لغرض إعادة بيعها، حيث تعتبر مجموعة آل سريع من بين الملاك.
- **المعاملة رقم ٤:**
الحصول على دين من شركة «المتكاملة للأوراق المالية ش.م.م.» للاستثمارات في حقوق الملكية في دول مجلس التعاون الخليجي بقيمة ٤,٧ مليون دولار أمريكي.
- **المعاملة رقم ٥:**
بيع ما نسبته ٧٢,٧٪ في «هاربر رو ريزيدنس»، البحرين وحصّة بنسبة ١٠٪ من مشروع المنتجع الملكي كاب مالاباطا في طنجه بالمغرب (المنطقتين «أ» و «ه») بقيمة ١٠٠ مليون دولار أمريكي إلى الشركة ذات الغرض الخاص (إيه دي سي إم فونيكس المحدودة) وهي إحدى الشركات التابعة لمجموعة أبوظبي المالية.
- **المعاملة رقم ٦:**
الاستحواذ على ١٠٪ من «فيلمار نست» من مجموعة آل سريع لغرض إعادة هيكلة مشروع فيلامار.
- **المعاملة رقم ٧:**
الاستثمار في صكوك شركة جبل عمر للتطوير (جي أو دي سي) بجانب مجموعة من الشركات بعائد ٩,٥٪ ومدة استثمار خمس سنوات.
- **المعاملة رقم ٨:**
التداول في أسهم شركة إستيراد الاستثمارية ش.م.م ب بمبلغ لا يتجاوز ٥٠ مليون دولار أمريكي.
- **المعاملة رقم ٩:**
الاستحواذ على ما نسبته ١٠٪ من مدرسة إيه إم إيه العالمية عن طريق شركة نون للاستثمار ودفع رسوم تصل إلى ٢,٥٪.





المصادقة على تعيين السيد عمرو سعد المنهالي كعضو مجلس إدارة
مستقل خلفا للسيد كمال باحمدان للفترة التكميلية من ٢٠١٧ إلى ٢٠١٩.





الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة فيما يتعلق بزيادة رأسمال الشركة الصادر وذلك بإصدار أسهم منحة.





الموافقة على تفويض الرئيس التنفيذي أو من ينوب عنه في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ما ورد أعلاه، والتوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة بالنيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل بمملكة البحرين.





ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة (٢٠٧) من قانون الشركات التجارية.



www.gfh.com



مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب.

ص.ب. ٦٠٠٠١، المنامة، مملكة البحرين

تلفون: +٩٧٣ ١٧ ٥٣٨٥٣٨

فاكس: +٩٧٣ ١٧ ٥٤٠٠٠٦

بريد إلكتروني: info@gfh.com

موقع الإنترنت: www.gfh.com