

مستند العرض المعدل (مترجم من النسخة الإنجليزية)

بتاريخ 24 نوفمبر 2021



مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.

(تأسست في مملكة البحرين)

سجل تجاري رقم 44136

فيما يتعلق بالعرض المعدل الطوعي المشروط من مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. ("جي إف إتش") للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة للمصرف الخليجي التجاري ش.م.ب. ("المصرف")، مثل ما يصل إلى 187,589,034 أسهماً عادية من المصرف (تشكل حقوق التصويت)، غير مملوكة حالياً من قبل جي إف إتش، والتي تمثل ما يصل إلى 21.03% من رأس المال الصادر والمدفوع للمصرف عن طريق تبادل الأسهم بنسبة معدلة تعادل 0.384 سهم في جي إف إتش بالإضافة الى ما يعادل 0.024 دينار بحريني لكل سهم من أسهم المصرف الخليجي التجاري بناءً على رغبة كل مساهم من مساهمي المصرف الخليجي التجاري

ليس لدى مقدم العرض النية لتقديم عرض معدل آخر.

هام: إذا كان يراودك الشك فيما يتعلق بأي جانب من جوانب هذا العرض المعدل، يتعين عليك استشارة أحد متداولي الأوراق المالية المرخصين أو مؤسسة مرخصة في الأوراق المالية أو مدير مصرف أو محامي أو وكيل قانوني أو محاسب مهني أو أي مستشار مهني آخر.

لا يتحمل أي من مصرف البحرين المركزي أو بورصة البحرين أو وزارة الصناعة والتجارة والسياحة في مملكة البحرين أية مسؤولية عن دقة واكتمال التصريحات والمعلومات الواردة في مستند العرض المعدل، كما أنهم يخلون مسؤوليتهم صراحة عن تحمل أي نوع من الخسارة أيًا كانت، تنشأ عن الاعتماد على كل أو أي جزء من محتويات مستند العرض المعدل.

مستند العرض المعدل مؤرخ بتاريخ 24 نوفمبر 2021.

وكيل الاستلام	مستشار تنفيذ الإصدار ووكيل التخصيص	السجل المركزي لإيداع وإصدار الأوراق المالية
كيفن تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م	شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (م)	شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (م)

إقرار أعضاء مجلس الإدارة

أعضاء مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. المصدرين لمستند العرض المعدل، والذين تظهر أسماؤهم أدناه، يتحملون مجتمعين ومنفردين المسؤولية الكاملة عن دقة المعلومات المتضمنة في هذا العرض المعدل. ويقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه حسب أفضل ما لديهم من معرفة واعتقاد، والذين اتخذوا العناية المعقولة لضمان ذلك، فإن المعلومات التي يتضمنها هذا الإعلان تتوافق مع الحقائق ولا يشوبها أي إغفال من شأنه أن يؤثر على أهمية وشمولية هذا الإعلان

بيان من مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.

تم إعداد مستند العرض المعدل من قبل مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. ("جي إف إتش") وفقاً للملحق TMA-C من الجزء B من كتيب قواعد مصرف البحرين المركزي، المجلد 6، عمليات الاستحواذ والدمج ونموذج الاستحواذ، لتوفير المعلومات لمساهمي المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب ("المصرف")، فيما يتعلق بالعرض المقدم من جي إف إتش للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة الخاصة بالمصرف الخليجي التجاري، ممثلة بما يصل إلى 187,589,034 سهماً عادياً من أسهم المصرف الخليجي التجاري (تشكل حقوق التصويت)، غير مملوكة حالياً من قبل جي إف إتش، والتي تمثل حصة تصل إلى 21.03% في المصرف الخليجي التجاري، وبذلك يصل إجمالي حصة جي إف إتش في المصرف الخليجي التجاري إلى 100% كحد أقصى، ممثلة بـ 803,646,321 سهماً (تشكل حقوق التصويت) للمصرف الخليجي التجاري.

تم إيداع وثيقة العرض المعدل لدى مصرف البحرين المركزي. ويقر مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية بموجبه أنه، بعد أن اتخذ كل العناية الواجبة والمطلوبة في مثل هذه الحالات بأن المعلومات الواردة في مستند العرض المعدل، على حد علمهم، متوافقة مع الحقائق ولا تحتوي على أي حذف جوهري.

هام:

تم ترجمة مستند العرض المعدل هذا من النسخة الإنجليزية (الأصلية) الى اللغة العربية. إذا وقع التعارض بين النسخة الإنجليزية والنسخة المترجمة، تكون النسخة الإنجليزية هي السارية ويُعتد بها.

معلومات هامة

تم إعداد مستند العرض المعدل الطوعي المشروط (العرض أو العرض المعدل) المقدم من مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. (مقدم العرض أو جي إف إتش) للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة من المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب. (متلقي العرض أو المصرف) ، ممثلة بما يصل إلى 187.589.034 سهما عاديا من أسهم المصرف الخليجي، (تشكل حقوق التصويت)، غير مملوكة حاليًا من قبل جي إف إتش، وتمثل حصة تصل إلى 21.03% في المصرف الخليجي التجاري، وبذلك يصل إجمالي حصة جي إف إتش في المصرف الخليجي التجاري إلى 100% كحد أقصى، ممثلة بـ 803,646,321 سهما من أسهم المصرف الخليجي التجاري (تشكل حقوق التصويت). يصبح هذا العرض غير مشروط من جميع النواحي فقط إذا تم استيفاء الشروط المسبقة المنصوص عليها في القسم 3.6 من مستند العرض المعدل أو التنازل عنها، عند الاقتضاء، من قبل جي إف إتش.

إذا كنت قد قمت ببيع جميع أسهمك في المصرف الخليجي التجاري وقت استلامك مستند العرض المعدل، فيجب عليك على الفور تسليم مستند العرض المعدل إلى الشخص الذي تم بيع الأسهم إليه، أو إلى الشخص المرخص له من قبل المصرف الخليجي التجاري أو بورصة البحرين أو أي وكيل آخر، تم من خلاله البيع وذلك لإجراء البيع أو التحويل لصالح الشخص الذي بيعت له الأسهم.

تم إعداد مستند العرض المعدل لتتوافق مع أحكام كتيب قواعد مصرف البحرين المركزي، المجلد 6، وحدة عمليات الاستحواذ والدمج ونموذج الاستحواذ (TMA).

تم تقديم مستند العرض المعدل إلى مصرف البحرين المركزي ولا تشكل ضماناً من قبل مصرف البحرين المركزي بأن الحقائق الواردة فيها دقيقة أو كاملة. قد يتأثر هذا العرض المقدم لمساهمي المصرف الخليجي التجاري المقيمين في دول أخرى غير مملكة البحرين بقوانين البلد الذي يقيمون فيه ولا يعتبر عرضاً في أية جهة اختصاص حيثما ينتهك العرض قوانين تلك الجهة. يجب على جميع مساهمي المصرف الخليجي التجاري الذين يرغبون في قبول العرض أن يفتنعوا بأنفسهم فيما يتعلق بالالتزام الواجب بالقوانين في جهات الاختصاص ذات الصلة بهم، بما في ذلك استلام أية موافقة حكومية ضرورية أو دفع أية ضرائب مستحقة.

تم توفير المعلومات الواردة في مستند العرض المعدل بخصوص العرض المقدم من قبل مقدم العرض. لا يقدم وكيل الاستلام أي تعهد أو ضمان، سواء بشكل صريح أو ضمني، فيما يتعلق بدقة أو اكتمال هذه المعلومات، ولا يوجد أي شيء وارد في مستند العرض المعدل، يجب الاعتماد عليه باعتباره وعداً أو إقراراً من قبل وكيل الاستلام.

تم إعداد المعلومات الواردة في مستند العرض المعدل المتعلقة بالمصرف الخليجي التجاري بحسن نية بناءً على المعلومات المتاحة للجمهور وبالتعاون مع إدارة المصرف. وبالتالي، لا يتحمل مقدم العرض ووكيل الاستلام أية مسؤولية عن دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض المعدل فيما يخص المصرف الخليجي التجاري.

ينبغي توجيه جميع الاستفسارات المتعلقة بمستند العرض المعدل إلى مقدم العرض، لم يتم تفويض أي شخص لتقديم أية معلومات أو أي تمثيل نيابة عن مقدم العرض بخلاف المشار إليها في هذا المستند.

المعلومات الواردة في مستند العرض المعدل، على حد علم واعتقاد أعضاء مجلس إدارة جي إف إتش، الذين بذلوا كل العناية المعقولة للتأكد من أن هذه هي الحالة، صحيحة كما في تاريخ هذه الوثيقة. سيتم نشر أية معلومات جوهرية جديدة والإعلان عنها على الفور كملحق مكمل لمستند العرض المعدل وفقاً لأحكام TMA.

هام: إذا كان لديك أي شك بشأن محتويات هذا المستند وجوانب العرض، فيجب عليك استشارة متعامل مرخص في الأوراق المالية أو مؤسسة مرخصة في الأوراق المالية، أو مدير بنك، أو محامي أو وكيل قانوني، أو محاسب مهني أو أي مستشار مهني آخر. لا تعني حقيقة تقديم هذا العرض إلى مصرف البحرين المركزي أن مصرف البحرين المركزي يتحمل المسؤولية عن أداء مقدم العرض أو امتلقي العرض، ولا عن صحة أية بيانات أو إقرارات قدمها مقدم العرض.

يمكن الحصول على نسخ من مستند العرض المعدل واستمارة القبول والتحويل من مكاتب وكيل الاستلام وبورصة البحرين والفروع المشاركة في مملكة البحرين.

يرجى الاطلاع على القسم 4 لمزيد من التفاصيل.

العبارات ذات الرؤية المستقبلية

يحتوي مستند العرض المعدل على كلمات أو عبارات مثل سوف، يهدف، يتوقع، يتصور، يتنبأ، يقدر، يعتزم، المستقبل، الهدف، المشروع، والتعبيرات أو الأشكال المماثلة لهذه التعبيرات التي تعتبر بيانات ذات رؤية مستقبلية. تستند هذه البيانات إلى افتراضات ولا ينبغي اعتبارها بمثابة مؤشرا على الأحداث الفعلية التي ستحدث أو ضماناً بالأداء المستقبلي.

قائمة المصطلحات

يكون للكلمات والمصطلحات التي لا تكون بغير ذلك معرفة في هذه الوثيقة، المعاني التالية، ما لم يتطلب السياق غير ذلك:

القبول
يعني قبول هذا العرض المعدل من قبل مساهم في المصرف الخليجي التجاري عن طريق التوقيع على استمارة القبول والتحويل وتقديمها إلى وكيل الاستلام خلال فترة العرض وفقاً للإجراءات المنصوص عليها في مستند العرض المعدل.

استمارة القبول والتحويل
تعني الاستمارة التي سيتم إعدادها وتوزيعها من قبل المصرف الخليجي التجاري و/أو وكيل الاستلام إلى مساهمي المصرف الخليجي التجاري للمشاركة في العرض.

البحرين
تعني مملكة البحرين

البحرين للمقاصة
تعني شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب.

د.ب.
الدينار البحريني، العملة القانونية لمملكة البحرين

BHB
تعني بورصة البحرين

مجلس الإدارة
مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.

يوم عمل
يعني اليوم الذي تعمل فيه البنوك والمؤسسات المالية في مملكة البحرين للإنجاز الأعمال العامة

المقابل النقدي
يعني 0.024 د.ب. لكل سهم من أسهم المصرف وفقاً لتقدير كل مساهم في المصرف الخليجي التجاري شريطة أن يصبح العرض المعدل غير مشروط بعد استيفاء الشروط السابقة

CBB
مصرف البحرين المركزي

نسخة معتمدة
تعني نسخة من مستند مصدق كنسخة حقيقية للمستند الأصلي الصادر من أي من الآتي من الدول الأعضاء لمجلس التعاون الخليجي أو FATF:

(أ) ومحامي؛

(ب) كاتب عدل؛

(ج) محاسب قانوني/معتد؛

(د) مسئول بوزارة حكومية؛

(هـ) مسئول بسفارة أو قنصلية؛ أو

(و) مسئول لدى مقدم العرض، متلقي العرض، أو أية مؤسسة مالية أخرى مرخصة؛

CMSD
تعني دائرة مراقبة أسواق المال بمصرف البحرين المركزي؛

تعني الإيداع المركزي للأوراق المالية في البحرين للمقاصة؛	CSD
تعني الشروط المحددة في القسم 3.6 من مستند العرض المعدل؛	شروط مسبقة
تعني غير مادية	Demat
تعني الجمعية العمومية العادية	OGM
تعني فريق عمل الإجراء المالي؛	FATF
تعني تاريخ الإغلاق الأولي للعرض أو التاريخ الذي يصادف اليوم الـ 15 الميلادي من تاريخ الإعلان عن العرض المعدل أو المعلن بأنه غير مشروع من جميع الجوانب، أيهما يكون لاحقاً؛	تاريخ الإغلاق النهائي
تعني إخطار النية المؤكدة بإجراء العرض الصادر من جي إف إنش إلى مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري في 14 أكتوبر 2021؛	النية المؤكدة
تعني مجلس التعاون الخليجي المكون من مملكة البحرين، دولة الكويت، سلطنة عمان، دولة قطر، المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة؛	GCC
تعني مجموعة جي إف إنش المالية ش.م.ب.، سجل تجاري رقم 44136، المرخصة والمراقبة من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك (جملة) إسلامي ومدرجة في بورصة البحرين، بورصة الكويت، وسوق دبي المالي؛	جي إف إنش
تعني كل سهم عادي لجي إف إنش سيتم تخصيصه من أسهم الخزينة الخاصة بجي إف إنش بما يصل إلى 72,034,189 سهماً عادياً في جي إف إنش، هذه الأسهم (التي سيحدد عددها الأقصى حسب المبين في القسم 4.3.2 ج)، سيتم تخصيصها لمساهمي المصرف الخليجي التجاري الذين اختاروا العرض المعدل لاستبدال الأسهم مقابل أسهمهم في المصرف، شريطة أن العرض المعدل يصبح غير مشروع بعد استيفاء الشروط المسبقة.	سهم (أسهم) جي إف إنش
تعني رقم الحساب المصرفي الدولي	IBAN
تعني آخر تاريخ قبل إرسال مستند العرض الأولي إلى مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري وهو 3 نوفمبر 2021.	آخر تاريخ عملي أولي
تعني خمسة عشر (15) يوماً ميلادياً من تاريخ فتح العرض، وهو آخر تاريخ، ويخضع للتمديد ولتاريخ الإغلاق النهائي، لاستلام استمارة القبول والتحويل المستكملة.	تاريخ الإغلاق الأولي
تعني رقماً فريداً يصدر من البحرين للمقاصة لأي مستثمر يفتح حساب إيداع أوراق مالية في البحرين للمقاصة.	رقم المستثمر

المصرف
تعني المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.، سجل تجاري رقم 55133،
مرخص ومراقب من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك (تجزئة) إسلامي
ومدرج في بورصة البحرين.

مساهم المصرف
تعني حامل أسهم المصرف الخليجي التجاري كما في التاريخ الواقع بعد يومي
(2) عمل من آخر تاريخ تداول ويوم (1) عمل واحد بعد إيقاف تاريخ التداول
لأسهم المصرف الخليجي التجاري لأغراض العرض.

أسهم المصرف
تعني الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة الخاصة بالمصرف الخليجي
التجاري والتي تشكل حقوق التصويت بإجمالي 803,646,321 سهماً.

آخر تاريخ عملي
تعني آخر تاريخ قبل إرسال مستند العرض المعدل إلى مجلس إدارة المصرف
الخليجي التجاري لأغراض تأكيد معلومات معينة متضمنة في هذه الوثيقة،
ويكون يوم 23 نوفمبر 2021.

آخر يوم تداول
تعني يومي (2) عمل قبل تاريخ فتح العرض.

قاصر
تعني الشخص الذي يقل عمره عن 21 عاماً.

MOICT
تعني وزارة الصناعة والتجارة والسياحة بمملكة البحرين.

العرض أو العرض المعدل
تعني العرض المقدم من جي إف إنش للاستحواذ على 100% من الأسهم
العادية الصادرة والمدفوعة الخاصة بالمصرف الخليجي التجاري، والتي تمثل
ما يصل إلى 187,589,034 سهماً عادياً من أسهم المصرف الخليجي
التجاري (تشكل حقوق التصويت)، غير المملوكة حالياً من قبل جي إف إنش،
وتمثل حصة تصل إلى 21.03% من رأس المال الصادر والمدفوع الخاص
بالمصرف الخليجي التجاري، عن طريق استبدال الأسهم بنسبة 0.384 سهم
من جي إف إنش و مقابل نقدي بقيمة 0.024 لكل سهم من أسهم المصرف
وفقاً لتقدير كل مساهم في المصرف الخليجي التجاري وبموجب رضا أو
تنازل جي إف إنش عن الشروط المسبقة، أيهما يكون قابلاً للتطبيق.

ليس لدى مقدم العرض النية لتقديم عرض معدل آخر.

مستند العرض (الأولي)
يعني مستند العرض الذي تم إرساله إلى مجلس إدارة المصرف بتاريخ 4
نوفمبر 2021

مستند العرض المعدل
يعني مستند العرض هذا الذي تم إعداده فيما يتعلق بالعرض.

تاريخ فتح العرض
يعني التاريخ الذي سيعلن عنه للجمهور، والذي سيتم بحلوله استلام استثمارات
القبول والتحويل من قبل وكيل الاستلام.

فترة العرض
تعني الفترة التي تبدأ من تاريخ فتح العرض، وتنتهي في تاريخ الإغلاق
النهائي.

إعلان نتائج تاريخ العرض
تعني يوم عمل واحد (1) بعد تاريخ الإغلاق النهائي، ويكون التاريخ الذي
سيتم فيه إبلاغ نتائج العرض إلى مساهمي المصرف الخليجي التجاري.

متلقي العرض

تعني المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.

تعميم مجلس إدارة متلقي العرض

تعني التعميم الذي سيتم إرساله من قبل مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري إلى مساهمي المصرف والتي تتضمن المعلومات المطلوب تزويدها إلى مساهمي المصرف وفقا لـ TMA.

مقدم العرض

تعني مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.

الفروع المشاركة

تعني فروع كل من جي إف إتش والمصرف الخليجي التجاري المدرجة في القسم 4.1.12 من همستند العرض المعدا والتي ستقوم باستلام استثمارات القبول والتحويل خلال فترة العرض.

وكيل الاستلام

تعني كفيين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م. وهي الجهة المعينة من قبل ممتلقي العرض المفوضة باستلام استثمارات القبول والتحويل وفقا لمستند العرض المعدل وذلك من خلال الفروع المشاركة.

حساب الأوراق المالية

يعني الحساب الموجود لدى مؤسسة السمسرة المفوضة من قبل بورصة البحرين.

تاريخ التسوية

تعني التاريخ الواقع خلال فترة 7 أيام ميلادية من تاريخ الإغلاق النهائي للعرض والذي يتم فيه تحويل أسهم جي إف إتش إلى مساهمي المصرف الخليجي التجاري، وبمراعاة أن يصبح العرض غير مشروط من كافة الجوانب.

معدل استبدال السهم

تعني معدل الاستبدال البالغ 0.384 سهم من أسهم جي إف إتش مقابل سهم واحد من أسهم المصرف الخليجي التجاري لعرض استبدال الأسهم بناء على تقدير كل مساهم بالمصرف شريطة أن يصبح العرض غير مشروط بعد استيفاء الشروط المسبقة.

إيقاف تاريخ التداول لأسهم المصرف الخليجي التجاري

تعني التاريخ الواقع قبل تاريخ فتح العرض بيوم عمل واحد (1) والذي سيتم فيه إيقاف تداول أسهم المصرف الخليجي التجاري في بورصة البحرين.

TMA

تعني فصل عمليات الاستحواذ والدمج ونموذج الاستحواذ الخاص بكتيب قواعد مصرف البحرين المركزي، المجلد 6.

غير مشروط كما في تاريخ القبول

تعني التاريخ الذي يعلن فيه العرض بأنه غير مشروط بالنسبة للقبول.

تاريخ العرض غير المشروط من جميع الجوانب

تعني التاريخ الذي يكون فيه قد تم استيفاء جميع الشروط الخاصة بالعرض أو التنازل عنها (حيثما يكون قابلا للتطبيق) ويعلن بأنه غير مشروط من كافة الجوانب.

2- القرارات والموافقات

1-2 مجلس الإدارة

يكون هذا العرض المعدل بموجب القرارات الصادرة عن قبل مجلس الإدارة بتاريخ 2 مايو و14 سبتمبر و24 نوفمبر 2021. قرر المجلس ما يلي:

1-1-2 الموافقة على الاستحواذ على 100% من أسهم المصرف الخليجي التجاري من خلال أسهم الخزينة وإصدار أسهم جديدة لمجموعة جي إف إنتش المالية.

2-1-2 الدعوة لعقد اجتماع للجمعية العامة العادية لمساهمي جي إف إنتش للموافقة على إعادة شراء أسهمها (كأسهم خزينة) لتقدم إلى المصرف الخليجي التجاري مقابل أسهم المصرف.

3-1-2 الاستحواذ الطوعي على 100% من أسهم المصرف الخليجي التجاري (الحصة المتبقية وقدرها 21%)، بموجب عرض استحواذ باستخدام أسهم خزينة يصل عددها إلى 171,416,377 سهما عاديا، والتي تمثل 4.5% من أسهم المجموعة.

4-1-2 إعادة شراء أسهم المجموعة (أسهم خزينة)، بما يصل إلى 10% من إجمالي الأسهم الصادرة للتوسع الاستراتيجي في مؤسساتها المالية والاستثمارية، بالإضافة إلى برنامج حوافز الموظفين، بمراعاة موافقة الجهات الرقابية.

5-1-2 تعديل عرض الإستحواذ على المصرف الخليجي التجاري من نسبة تبادل أسهم تقدر ب 0.914 سهم في جي إف إنتش مقابل كل سهم في المصرف إلى مزيج بنسبة 0.384 سهم في جي إف إنتش و مقابل نقدي بقيمة 0.024 مقابل كل سهم في المصرف

2-2 الجمعية العامة العادية لمقدم الطلب

قام مقدم الطلب بالدعوة لعقد جمعية عامة عادية لمساهمييه فيما يتعلق بإعادة شراء أسهمه (كأسهم خزينة) في 14 أكتوبر 2021. تمت الموافقة على إعادة شراء أسهم جي إف إنتش (أسهم خزينة)، بما يصل إلى 10% بحد أقصى من إجمالي عدد الأسهم الصادرة للمجموعة وذلك من قبل 40.37% من المساهمين، بغرض الاستحواذ على أسهم المصرف الخليجي التجاري بموجب عرض استحواذ، باستخدام أسهم خزينة بما لا يتجاوز 171,416,377 سهما عاديا، تعادل 4.5% من أسهم المجموعة، وبغرض التوسع الاستراتيجي في المؤسسات المالية والاستثمارية وبرنامج حوافز الموظفين. كما فوض المساهمون مجلس الإدارة أو من يفوضه، باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ المذكور أعلاه، بما في ذلك دون حصر، تمثيل جي إف إنتش في المفاوضات النهائية لعملية الاستحواذ واتخاذ كافة التدابير الضرورية مع أي أطراف من الغير، الجهات الرقابية، الأسواق وتوقيع جميع الأوراق النهائية، العقود وأية مستندات أخرى. تم نشر جدول اجتماع الجمعية العامة العادية في 15 سبتمبر 2021 وتم نشر نتائج الاجتماع في 14 أكتوبر 2021 وفقا لقوانين والأنظمة المعمول بها في مملكة البحرين وتتوفر في المواقع الإلكترونية لبورصة البحرين وحي إف إنتش على <https://www.bahrainbourse.com> و <https://www.qfh.com>

3-2 مصرف البحرين المركزي – إدارة مراقبة أسواق المال

تم تقديم نسخ من قرارات مجلس الإدارة ومستند العرض الأولي و مستند العرض المعدل هذا إلى إدارة مراقبة أسواق المال بمصرف البحرين المركزي. حصل مقدم العرض على خطابات عدم ممانعة من الدائرة المذكورة بتاريخ 3 و 24 نوفمبر 2021 يفيد بأنه ليس لديها أي اعتراض على استخدام مستندات العرض الأولي والمعدل لغرض العرض.

حصل مقدم العرض على خطاب عدم ممانعة من دائرة مراقبة أسواق المال بتاريخ 14 أكتوبر 2021، بشأن شراء ما يصل إلى 10% من أسهم الخزينة الخاصة به.

3- العرض

يشير مجلس الإدارة إلى العرض الطوعي المشروط مسبقا بتاريخ 15 سبتمبر 2021، حيث تم تحديد شروط مسبقة معينة للعرض، والنية المؤكدة بتاريخ 14 أكتوبر 2021، الصادرة وفقاً لاستيفاء الشروط المسبقة، حيث تم إخطار مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري

بنوايا جي إف إتش فيما يتعلق بتقديم عرض لمساهمي المصرف الخليجي التجاري للاستحواذ على أسهمهم في المصرف الخليجي التجاري. تفاصيل العرض موضحة أدناه. كما تجدر الإشارة الى مستند العرض الأولي الصادر الى مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري.

1-3 متلقي العرض والأوراق المالية التي يتم بشأنها العرض

1-1-3 المصرف الخليجي التجاري مسجل لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة بموجب السجل التجاري رقم 55133 كشركة مساهمة بحرينية عامة أسهمها العادية مدرجة في بورصة البحرين وتنظم كبنك تجزئة إسلامي من قبل مصرف البحرين المركزي.

2-1-3 يتمثل العرض في الاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة من المصرف الخليجي التجاري، والتي تمثل ما يصل إلى 187.589.034 سهما عاديا من أسهم المصرف (التي تشكل حقوق تصويت)، غير المملوكة حاليا من قبل جي إف إتش، وتمثل ما يصل إلى 21.03% من أسهم المصرف الخليجي التجاري الصادرة والمدفوعة، عن طريق استبدال الأسهم و مقابل نقدي وفقا لتقدير كل مساهم في المصرف الخليجي التجاري ويخضع ذلك لرضا أو تنازل جي إف إتش عن الشروط المسبقة، عند الاقتضاء.

2-3 مقدم العرض

مجموعة جي إف إتش مسجلة في مملكة البحرين لدى وزارة التجارة والصناعة والسياحة بموجب السجل التجاري رقم 44136 كشركة مساهمة بحرينية عامة، أسهمها العادية مدرجة في بورصة البحرين، بورصة الكويت، وسوق دبي المالي، وتنظم كبنك جملة إسلامي من قبل مصرف البحرين المركزي.

3-3 المقابل الخاص بالعرض

1-3-3 يكون المقابل نظير العرض وفقا لتقدير كل مساهم في المصرف الخليجي التجاري هو تخصيص أسهم جي إف إتش بمعدل استبدال أسهم مقداره 0.384 سهم من أسهم جي إف إتش ومقابل نقدي بقيمة 0.024 د.ب. مقابل كل سهم من أسهم المصرف الخليجي التجاري شريطة أن يصبح العرض غير مشروط من كافة الجوانب بعد استيفاء أو التنازل من قبل جي إف إتش حسب الاقتضاء، عن الشروط المسبقة.

3-3-3 يخطر مساهمي المصرف الخليجي التجاري بأن جي إف إتش بنك جملة إسلامي ومن ثم فإن أسهم جي إف إتش المعروضة تعتبر استثمارا متوافقا مع الشريعة.

4-3-3 تم تحديد سعر العرض من قبل جي إف إتش على أساس أعلى سعر (0.072 دينار بحريني للسهم) يدفع من قبل مقدم العرض أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معه للحصول على حقوق التصويت للشركة متلقي العرضا خلال فترة العرض وخلال 6 أشهر قبل بدئها وفقا لـ TMA-3.3.7. يستند السعر إلى أحدث عملية استحواذ لمجموعة جي إف إتش للأسهم المملوكة من قبل شعاع كابيتال وشركة جولديلوكس للاستثمار في المصرف الخليجي التجاري، في 6 يونيو 2021، وتقييم التثمين الذي تم إجراؤه فيها.

4-3 المساهمون المخولون للعرض

يكون مساهمو المصرف الخليجي التجاري الذين تظهر أسماؤهم في سجل أسهم المصرف بعد يومي (2) عمل من تاريخ آخر تداول، أي يوم عمل واحد (1) بعد تاريخ إيقاف التداول لأسهم المصرف الخليجي التجاري، مخولين لاستلام العرض.

5-3 إيقاف التداول

سيتم إيقاف التداول على أسهم المصرف الخليجي التجاري من تاريخ تعليق التداول بأسهم المصرف. مع مراعاة ممارسة أي حق من حقوق الاستحواذ الإجباري التي توفرها جي إف إتش أو إلغاء الإدراج (برجى الرجوع إلى القسم 13.2، سيتم استئناف التداول في أسهم المصرف الخليجي التجاري في التاريخ الواقع بعد تاريخ التسوية بيوم عمل واحد (1).

6-3 الشروط المسبقة للعرض المعدل

وفقاً للعرض المعدل، فإنه قد تم الإستيفاء بالشرط المسبق " توفر أسهم الخزينة المطلوبة للتسوية" المعلن عنه في إفصاح النية المؤكده الصادر بتاريخ 14 أكتوبر 2021 ومستند العرض الأولي الصادر بتاريخ 4 نوفمبر 2021.

ليس لدى مقدم العرض النية لتقديم عرض معدل آخر.

سوف يخضع تنفيذ العرض المعدل لاستيفاء، أو التنازل من قبل جي إف إتش، حسب الاقتضاء، عن الشروط المسبقة التالية. لتفادي الالتباس، لن يصبح العرض غير مشروط من كافة الجوانب ما لم يتم استيفاء الشروط المسبقة الثلاثة المذكورة أدناه، أو التنازل عنها من قبل جي إف إتش.

3-6-1 يتم استلام استثمارات قبول فيما يتعلق بما لا يقل عن 168,830,131 من أسهم المصرف الخليجي التجاري التي تمثل 18.93% من إجمالي رأسمال الأسهم الصادرة للمصرف الخليجي التجاري، والتي سينتج عنها الملكية الكاملة من قبل جي إف إتش على ما لا يقل عن 87.98% من إجمالي رأسمال الأسهم الصادرة بالمصرف الخليجي التجاري، ممثلة بعدد 784,887,418 سهما من أسهم المصرف الخليجي التجاري.

3-6-2 الحصول على جميع الموافقات الرقابية والقانونية فيما يتعلق بالعرض.

3-6-3 لن يقوم المصرف الخليجي التجاري بأي مما يلي اعتبارا من تاريخ نية الشركة حتى انقضاء مدة العرض:

- (أ) إصدار أية أسهم و/أو توزيع أرباح نقدية؛
- (ب) إنشاء، إصدار أو منح أو السماح بإنشاء، إصدار أو منح أي أوراق مالية قابلة للتحويل/ خيارات أو ضمانات فيم يتعلق بأسهم المصرف الخليجي التجاري؛
- (ج) بخلاف ما يكون في سياق العمل المعتاد، بيع، التصرف في أو الاستحواذ على أصول دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من جي إف إتش.
- (د) إبرام عقود، بما في ذلك عقود خدمة، بخلاف ما يكون في سياق العمل المعتاد، بما في ذلك العقود أو الإجراءات التي قد ينتشأ عنها أية مطالبة طارئة؛
- (هـ) التسبب في جعل المصرف الخليجي التجاري أو أي شركة تابعة أو شقيقة للمصرف، تقوم بشراء أو استرداد أية أسهم في المصرف أو تزويد مساعدة مالية لأي من عمليات الشراء تلك.
- (و) الاستحواذ على أية شركة، شراكة، مؤسسة أعمال أخرى أو قسم تابع لها، أو الدخول في أية شراكة أو تحالف استراتيجي؛
- (ز) الدخول في أي التزام، اتفاق أو ترتيب لتولي تمويل طرف من الغير أو قرض مصرفي أو أي قرض آخر، أو الحصول على أي تمويل كهذا للمصرف الخليجي التجاري؛
- (ح) إجراء أية تغييرات في عقد التأسيس والنظام الأساسي أو طبيعة رخصة المصرف أو العنوان المسجل للمصرف الخليجي التجاري؛
- (ط) تعديل، التنازل، تغيير أو الموافقة على إنهاء أي عقد أو حقوق المصرف الخليجي التجاري بموجبها، بخلاف ما يكون في سياق العمل المعتاد وبما يتسق مع الممارسة السابقة.
- (ي) الدخول في عقد مع أي طرف من الغير لا يكون في سياق العمل المعتاد؛
- (ك) الدخول في أية اتفاق رسمي أو غير رسمي أو بغير ذلك إجراء أي التزام بالقيام بأي من المذكور أعلاه؛
- (ل) القيام بأية إجراءات محظورة من قبل TMA.

بموجب القاعدة رقم 2.14.5 من قواعد TMA، باستثناء ما يكون بموافقة مصرف البحرين المركزي، يجب الوفاء بجميع الشروط أو يجب أن ينتهي العرض في غضون خمسة عشر (15) يوماً ميلادياً من تاريخ الإغلاق الأولي للعرض أو غير المشروع كما في تاريخ القبول، أيهما يكون لاحقاً.

بموجب القاعدة رقم 2.14.3، التي تحدد "قاعدة اليوم الأخير"، باستثناء موافقة مصرف البحرين المركزي، لا يجوز أن يصبح العرض أو يُعلن بأنه غير مشروع فيما يتعلق بالقبول بعد ساعات العمل الرسمية في اليوم الستين بعد تاريخ نشر وثيقة العرض، أي بعد 3 يناير 2022.

يتوفر المزيد من الإرشادات حول الجدول الزمني المتوقع للعرض في القسم 3.7 أدناه.

يجب على المساهمين و / أو المستثمرين المحتملين في المصرف الخليجي التجاري ملاحظة أن العرض المعدل يخضع للرضا أو التنازل (عند الاقتضاء) عن الشروط المسبقة والشروط، حيث يصبح العرض المعدل أو يُعلن بأنه غير مشروع من جميع النواحي. وفقاً لذلك، قد يصبح العرض المعدل غير مشروع أو لا يصبح غير مشروع من جميع النواحي.

لذلك يجب على المساهمين و / أو المستثمرين المحتملين في المصرف الخليجي التجاري توخي الحذر عند التعامل في الأوراق المالية للمصرف. يجب على الأشخاص الذين لديهم شك فيما يتعلق بالإجراء الذي يجب عليهم اتخاذه استشارة الوسطاء المرخصين، المتعاملين، المحامين، المحاسبين المهنيين أو غيرهم من المستشارين المهنيين.

7-3 الإطار الزمني للعرض المعدل والتواريخ الهامة

سيتم تحديد التواريخ الرئيسية للعرض المعدل وفقاً للوائح مصرف البحرين المركزي، وعلى وجه الخصوص، TMA. يتم تحديد بعض التواريخ الرئيسية بالرجوع إلى التواريخ التي لا يمكن تحديدها، كما في تاريخ مستند العرض المعدل، لأنها، على سبيل المثال، مرتبطة بالتاريخ الذي ينشر فيه مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري تعميم مجلس إدارة متلقي العرض وفقاً لـ TMA أو لأنها تتعلق بالتاريخ الذي يتم فيه استيفاء شروط العرض المعدل أو التنازل عنها. في مثل هذه الحالة، تتم الإشارة إلى هذه التواريخ على أنها "سيتم الإعلان عنها" في الجدول أدناه وسيتم إصدار الإعلانات وفقاً للوائح مصرف البحرين المركزي لمساهمي المصرف الخليجي التجاري حيث يتم تحديد هذه التواريخ.

تاريخ العرض الطوعي المسبق والشروط	15 سبتمبر 2021
تاريخ النية المؤكدة	14 أكتوبر 2021
تاريخ الدعوة لاجتماع الجمعية العامة لمقدم العرض	14 أكتوبر 2021
آخر تاريخ عملي أولي	3 نوفمبر 2021
تاريخ مستند العرض الأولي	4 نوفمبر 2021
آخر تاريخ عملي	23 نوفمبر 2021
تاريخ مستند العرض المعدل	24 نوفمبر 2021
أحدث تاريخ لإرسال تعميم مجلس إدارة متلقي العرض	سيتم الإعلان عنه
تاريخ آخر تداول	سيتم الإعلان عنه، ويكون التاريخ الواقع قبل يومي (2) عمل من تاريخ فتح العرض.
تاريخ إيقاف التداول لأسهم المصرف الخليجي التجاري	سيتم الإعلان عنه، ويكون التاريخ الواقع قبل يوم عمل واحد (1) من تاريخ فتح العرض.

تاريخ فتح العرض

سيتم الإعلان عنه.

تاريخ الإغلاق الأولي للعرض

سيتم الإعلان عنه، ويكون التاريخ الواقع بعد خمسة عشر (15) يوماً ميلادياً من تاريخ فتح العرض، بمراعاة التمديد وبموجب تاريخ الإغلاق النهائي.

تاريخ الإغلاق النهائي

سيتم الإعلان عنه، ويكون تاريخ إغلاق العرض الأولي، أو خمسة عشر (15) يوماً ميلادياً من تاريخ الإعلان بأن العرض غير مشروط من كافة الجوانب، أيهما يحل لاحقاً. سيتم الإعلان عنه إذا كان التاريخ يختلف عن تاريخ الإغلاق الأولي للعرض.

آخر تاريخ يمكن فيه إعلان العرض بأنه غير مشروط بالنسبة للقبول

3 يناير 2022

تاريخ الحق في الانسحاب

سيتم الإعلان عنه، ولكونك أحد القابلين للعرض، سيحق لك سحب هذا القبول بعد 14 يوماً من تاريخ الإغلاق النهائي للعرض، إذا لم يصبح العرض غير مشروط بالنسبة للقبول بحلول ذلك التاريخ. سيكون تخويل السحب هذا قابلاً للممارسة حتى تاريخ القبول غير المشروط وبمراعاة الأحكام ذات العلاقة لنموذج TMA.

تاريخ إعلان نتائج العرض

سيتم الإعلان عنه، وسيقع بعد تاريخ الإغلاق النهائي بيوم عمل واحد (1).

تاريخ التسوية

سيتم الإعلان عنه – خلال سبعة (7) أيام ميلادية من تاريخ الإغلاق النهائي.

8-3 إجراءات قبول العرض

1-8-3 قد يمكن لمساهمي المصرف الخليجي التجاري الراغبين في قبول العرض حيازة أسهم المصرف الخليجي التجاري بإحدى الأشكال التالية:

(أ) أسهم في شكل Demat محفوظة في حساب سمسة لدى شركة سمسة مسجلة في بورصة البحرين؛

(ب) أسهم في شكل Demat محفوظة في CSD في البحرين للمقاصة؛ أو

(ج) أسهم في شكلها الفعلي من شهادة أسهم أصلية فقط.

2-8-3 يرجى الاطلاع على القسم 4 "إجراءات قبول العرض" بهذا المستند لمزيد من التفاصيل.

9-3 حقوق أسهم جي إف إتش

1-9-3 ترتيب الأسهم - تكون أسهم جي إف إتش في مرتبة متساوية مع الأسهم العادية الحالية لجي إف إتش.

3.9.2 حقوق توزيع الأرباح - شريطة أن يصبح العرض غير مشروط بعد استيفاء الشروط المسبقة، فإن مساهمي المصرف الخليجي التجاري الذين يقبلون عرض استبدال الأسهم وفقا لتقدير كل مساهم في المصرف، يحق لهم الحصول على أي توزيعات أرباح معلنة من قبل جي إف إتش تتعلق بالسنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2021 وللسنوات المالية اللاحقة على أساس المساواة مع حاملي الأسهم الآخرين في جي إف إتش.

3.9.3 حقوق التصويت وتوزيع رأس المال والتصفية - يتمتع حاملو أسهم جي إف إتش بجميع حقوق والتزامات المساهمين الحاليين في جي إف إتش، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، المشاركة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والمشاركة على أساس المساواة في أي توزيعات أو عوائد أخرى لرأس المال سواء عند التصفية أو غير ذلك.

10-3 القبول غير قابل للإلغاء

عند قيام مساهم في المصرف الخليجي التجاري بتقديم استمارة القبول والتحويل المستكملة إلى وكيل الاستلام، يصبح القبول غير قابل للإلغاء ولا يمكن سحبه من قبل مساهم المصرف الخليجي التجاري سواء كليًا أو جزئيًا إلا إذا لم تتحقق الشروط المسبقة كما في تاريخ إقفال العرض الأولي، أو لم يتم التنازل عنها من قبل جي إف إتش. يحق لقبول العرض سحب موافقته بعد 14 يومًا من تاريخ الإغلاق الأولي للعرض، إذا لم يصبح العرض غير مشروط بالنسبة للقبول بحلول ذلك التاريخ، سيكون هذا الحق في الانسحاب قابلاً للممارسة حتى تاريخ القبول غير المشروط ولكنه يخضع للأحكام ذات الصلة من TMA.

4- إجراءات قبول العرض

1-4 تقديم الاستمارة

1-1-4 التقديم من قبل الأفراد

(أ) يجب على مساهمي المصرف الخليجي التجاري من الأفراد الراغبين في قبول العرض تقديم المستندات التالية:

(1) استمارة القبول والتحويل الأصلية الموقعة؛

(2) أصل أو نسخة معتمدة ونسخة من اثنين من وثائق تحديد الهوية التالية:

أ: جواز السفر الساري للفرد أو مستندات سفر دولية سارية؛

ب: بطاقة هوية وطنية سارية للفرد أو وثيقة مماثلة، و

ج: رخصة قيادة سارية للفرد.

(3) إثبات عنوان السكن الدائم. يمكن أن يتكون الإثبات من نسخة من فاتورة مرافق حديثة أو كشف حساب بنكي أو بيان مشابه من بنك آخر أو مؤسسة مالية مرخصة في الدولة، والتي تم إصدارها في غضون ثلاثة أشهر قبل تقديمها، أو وثائق رسمية، مثل البطاقة الذكية، من سلطة عامة/حكومية، أو عقد إيجار؛

(4) إذا كان أحد المساهمين الأفراد في المصرف الخليجي التجاري لديه حساب IN وحساب للأوراق المالية، فإن إثبات هذا الرقم وحساب الأوراق المالية مطلوب في شكل بطاقة مستثمر بالبحرين للمقاصة أو كشف حساب، أو شاشة مطبوعة (print-screen) لنظام البحرين للمقاصة. إذا كان لدى مقدم الطلب حساب أوراق مالية حالي ولكن لا يوجد وسيط معين، فيمكن أن يكون إثبات ذلك في شكل إشعار تخصيص من اكتتاب عام سابق لا يكون قبل عام 2006؛

(5) كشف حساب من شركة البحرين للمقاصة أو وسيط فيما يتعلق بأسهم المصرف الخليجي التجاري المملوكة بشكل إلكتروني؛ و

(6) تفاصيل الحساب المصرفي من بنك المساهم في المصرف الخليجي التجاري باسم مساهم المصرف الخليجي التجاري في شكل كشف حساب مصرفي أو شاشة مطبوعة للنظام المصرفي عبر الإنترنت أو خطاب مصرفي يشير إلى رقم الحساب المصرفي الدولي (IBAN) أو تفاصيل الحساب الأخرى واسم البنك. سيتم استخدام تفاصيل الحساب المصرفي لمساهم المصرف الخليجي التجاري لتسوية المقابل النقدي كمت يمكن ان يستخدم لسداد أي توزيعات أرباح مستقبلية في حالة قبول العرض وفقا لتقدير كل مساهم في المصرف الخليجي التجاري.

(ب) المستندات الإضافية التالية مطلوبة عندما يقوم شخص ما بالتوقيع نيابة عن مساهم فرد في المصرف الخليجي التجاري عن طريق توكيل رسمي:

(1) النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة ونسخة من جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة السفر الدولية للشخص الذي يتقدم بطلب ويوقع نيابة عن المساهم الفرد في المصرف الخليجي التجاري؛

(2) نسخة أصلية أو نسخة مصدقة ونسخة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول أو وثيقة مماثلة للشخص الذي يتقدم بطلب ويوقع نيابة عن المساهم الفرد في المصرف الخليجي التجاري؛ و

(3) النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة ونسخة من التوكيل الرسمي الموثق (أو موثق/مصدق من خارج مملكة البحرين).

(ج) تكون المستندات التالية مطلوبة للطلبات المقدمة نيابة عن القصر:

(1) النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة ونسخة من جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة السفر الدولية للوصي القانوني الذي يقدم المستندات ويوقع نيابة عن القاصر؛

- (2) نسخة أصلية أو نسخة مصدقة ونسخة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول أو وثيقة مماثلة للوصي القانوني الذي يقدم المستندات ويوقع نيابة عن القاصر؛ و
- (3) ما لم يكن الوصي القانوني الذي يوقع نيابة عن القاصر هو والد القاصر، النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة ونسخة من إثبات الوصاية على القاصر المتقدم بالمستندات.

2-1-4 التقديم من قبل المؤسسات

يجب على جميع المؤسسات تزويد الوثائق التالية:

- (1) استمارة القبول والتحويل الموقعة الأصلية؛
 - (2) نسخة من شهادة التسجيل التجاري للسارية للمؤسسة؛
 - (3) نسخة من عقد التأسيس والنظام الأساسي، أو ما يماثلها، للمؤسسة؛
 - (4) قائمة بأسماء المساهمين، الأسهم المملوكة من قبل كل مساهم وعنوانهم الكامل ونسخة من بطاقة الهوية الخاصة بهم؛
 - (5) الأصل أو نسخة مصدقة ونسخة من اثنين من أشكال تحديد الهوية الثلاث التالية فيما يتعلق بالفرد الموقع نيابة عن المؤسسة:
 - أ- جواز سفر ساري للفرد أو وثيقة سفر دولية سارية؛
 - ب- بطاقة هوية وطنية سارية للفرد أو وثيقة مماثلة؛ و
 - ج: رخصة قيادة سارية للفرد.
 - (6) إذا كان لدى المؤسسة حساب IN وحساب للأوراق المالية، فإن إثبات هذا الرقم وحساب الأوراق المالية مطلوب في شكل بطاقة مستثمر بالبحرين للمقاصة أو كشف حساب، أو شاشة مطبوعة (print-screen) لنظام البحرين للمقاصة. إذا كان لدى مساهم المصرف الخليجي التجاري حساب أوراق مالية قائم ولكن بدون وسيط محدد، عندئذ يمكن أن يكون إثبات رقم المستثمر ذلك على شكل إخطار تخصيص من اكتتاب عام سابق لا يكون قبل عام 2006؛
 - (7) كشف حساب من شركة البحرين للمقاصة أو وسيط فيما يتعلق بأسهام المصرف الخليجي التجاري المملوكة بشكل إلكتروني؛
 - (8) أصل ونسخة من المستند الذي يخول الشخص (الأشخاص)، الذي يظهر توقيعه/تواقيعهم على استمارة القبول والتحويل بتوقيع ذلك المستند نيابة عن المؤسسة. يمكن لهذا المستند أن يكون توكيلا رسميا أو قرار لمجلس إدارة المؤسسة؛ و
 - (9) تفاصيل الحساب المصرفي من بنك المساهم في المصرف الخليجي التجاري باسم مساهم المصرف الخليجي التجاري في شكل كشف حساب مصرفي أو شاشة مطبوعة للنظام المصرفي عبر الإنترنت أو خطاب مصرفي يشير إلى رقم الحساب المصرفي الدولي (IBAN) أو تفاصيل الحساب الأخرى واسم البنك. سيتم استخدام تفاصيل الحساب المصرفي لمساهم المصرف الخليجي التجاري لتسوية المقابل النقدي كمت يمكن ان يستخدم لسداد أي توزيعات أرباح مستقبلية في حالة قبول العرض وفقا لتقدير كل مساهم في المصرف الخليجي التجاري.
- 3-1-4 يجب تقديم جميع استمارات القبول والتحويل المستكملة، بالإضافة إلى المستندات المطلوبة الأخرى، باليد أو من خلال خدمة التوصيل/البريد السريع إلى:

- (1) مكتب وكيل الاستلام المذكور في القسم 4-1-12 خلال فترة العرض؛
- (2) الفروع المشاركة لمقدم العرض المذكورة في القسم 4-1-12 خلال فترة العرض؛ و

(3) الفروع المشاركة للمعروض عليه المذكورة في القسم 4-1-12 خلال فترة العرض.

في جميع الأحوال، ينبغي وصول جميع المستندات إلى أحد المواقع المذكورة أعلاه في موعد أقصاه نهاية يوم العمل في تاريخ الإغلاق النهائي.

4-1-4 سوف يطلب من مساهمي المصرف الخليجي التجاري الذين ليس لديهم رقم مستثمر IN الحصول على رقم IN قبل أي تحويل مستقبلي للأسهم باستخدام نموذج طلب البحرين للمقاصة رقم 1 (أ) للأفراد و 1 (ب) للمؤسسات. قد يتم تطبيق رسوم معينة مستحقة الدفع لشركة البحرين للمقاصة. لتجنب الشك، هذا ليس شرطاً لقبول العرض المعدل.

4.1.5 سوف يطلب من مساهمي المصرف الذين يختارون عرض استبدال الأسهم وفقاً لتقدير كل مساهم في المصرف ويرغبون في تداول هذه الأسهم في بورصة البحرين في المستقبل، قبل هذا التداول، فتح حساب تداول مع وسيط مسجل وفتح حساب مستثمر لدى شركة البحرين للمقاصة عبر نموذج طلب البحرين للمقاصة رقم (2) - نموذج فتح حساب مستثمر. بعد ذلك، يجوز لمساهم المصرف الخليجي التجاري نقل الأسهم من "المقاصة إلى الوسيط" عبر نموذج طلب البحرين للمقاصة رقم (6) - طلب التحويل بين المقاصة والوسيط. قد يتم تطبيق رسوم معينة مستحقة الدفع لشركة البحرين للمقاصة. لتجنب الشك، هذا ليس شرطاً لقبول العرض المعدل.

6-1-4 في وقت تقديم استمارة القبول والتحويل المستكملة، يجب على وكيل الاستلام أو الفروع المشاركة التحقق من صحة جميع نسخ ووثائق تعريف كل مساهم مشارك في المصرف الخليجي التجاري جنباً إلى جنب مع استمارة القبول والتحويل المقدمة.

7-1-4 يتعين على مساهمي المصرف الخليجي التجاري الذين يعتزمون قبول العرض المعدل والذين يمتلكون أسهم المصرف المرهونة تقديم تصريح كتابي أصلي من المرتهن في شكل مقبول لمقدم العرض أو المقاصة أو وكيل الاستلام.

8-1-4 يجب اتباع التوجيهات الهامة التالية عند استكمال استمارة القبول والتحويل:

(أ) يجب فقط استخدام استمارة القبول والتحويل المنصوص عليها المستلمة عن طريق البريد أو التي تم الحصول عليها من مكتب وكيل الاستلام، أو الفروع المشاركة المدرجة في القسم 4.1.12، وتعبئتها بالكامل وفقاً للتعليمات الواردة فيها. في حالة المالكين المشتركين لأسهم المصرف الخليجي التجاري، يجوز استخدام استمارة قبول وتحويل واحدة فقط والتوقيع عليها من قبل جميع هؤلاء المالكين المشتركين؛ و

(ب) في حالة وجود أي أسهم لدى المصرف الخليجي التجاري يمتلكها مدير الاستثمار، يجب توقيع استمارة القبول والتحويل من قبل مدير الاستثمار وإرسالها مع نسخة من الوثيقة التي تعكس منصب مدير الاستثمار كمدير استثمار لمساهم في المصرف الخليجي التجاري. يجب أن تذكر استمارة القبول والتحويل المالكين المستفيدين من أسهم المصرف الخليجي التجاري وأن يتم تقديمها مع تفويضهم الموقع المحدد.

9-1-4 يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام بالحق في رفض أية استمارات قبول وتحويل إذا:

(أ) لم يتم استكمال استمارة القبول والتحويل من جميع النواحي أو استكمالها بمعلومات غير صحيحة؛

(ب) لم يتم تضمين أي من المعلومات الواردة في القسم 4.1.1 إلى 4.1.8 (ب) أعلاه في أو مع استمارة القبول والتحويل؛ أو

(ج) استلام وكيل الاستلام استمارة القبول والتحويل مع جميع المستندات المذكورة أعلاه بعد إغلاق العمل في تاريخ الإغلاق النهائي.

10-1-4 يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام بالحق في قبول، بمحض تقديره الخاص، استمارات القبول والتحويل المستكملة حسب الأصول حيثما تكون المعلومات الواردة في الأقسام 4.1.1 إلى 4.1.8 (ب) لم تقدم بالكامل ولكن تم توفير معلومات ووثائق كافية أو تم الحصول عليها بطريقة أخرى للالتزام بجميع القوانين واللوائح المعمول بها المرتبطة باشتراطات "اعرف عميلك" ومتطلبات مكافحة غسيل الأموال وأن القوانين واللوائح الأخرى السارية على مقدم العرض والعرض قد تم الالتزام بها.

11-1-4 يلتزم مساهم المصرف الخليجي التجاري بما يلي:

- (أ) الموافقة على نقل أي معلومات عن مساهم المصرف الخليجي التجاري إلى أية جهات رقابية ذات صلة من قبل وكيل الاستلام أو المسجل أو مقدم العرض أو متلقي العرض (حسب الحالة) أو المفوضين وأي نقل لاحق من قبل تلك الجهات التنظيمية لتلك المعلومات؛
- (ب) الإقرار بأنه نظرا لمتطلبات غسل الأموال المعمول بها داخل البحرين، قد يطلب وكيل الاستلام أو مقدم العرض أو متلقي العرض (حسب الحالة) تحديد هوية مساهم (مساهمي) المصرف الخليجي التجاري و مصادر الأموال قبل معالجة استثمارات القبول والتحويل؛
- (ج) المحافظة على عدم الإضرار بوكيل الاستلام، مقدم العرض أو متلقي العرض (حسب الحالة) وتعويضهم عن أية خسارة تنشأ عن عدم معالجة استمارة القبول والتحويل، إذا كانت المعلومات التي كانت مطلوبة لم يتم توفيرها من مساهم المصرف الخليجي التجاري خلال الوقت المحدد بما يرضي الطرف الذي يطلب هذه المعلومات؛
- (د) إدراك والموافقة على أنه يجوز الاحتفاظ بأية أسهم سيتم نقلها إلى مساهم المصرف الخليجي التجاري لحين الانتهاء من التحقق من الهوية الذي يطلبه وكيل الاستلام أو مقدم العرض أو متلقي العرض (حسب الحالة)؛ و
- (هـ) قبول شروط إشعار الخصوصية في الجدول 1 والموافقة على استخدام ومشاركة البيانات الشخصية لمساهم المصرف الخليجي التجاري بما في ذلك البيانات الشخصية الحساسة وفقا لإشعار الخصوصية هذا.

12-1-4 وكيل الاستلام والفروع المشاركة

سوف يقوم وكيل الاستلام والفروع المشاركة المذكورة أدناه باستلام استمارات القبول والتحويل المكتملة بالإضافة إلى المعلومات المذكورة أعلاه في الأقسام 1-1-4 إلى 8-1-4(ب) (حسب الاقتضاء):

عناوين وكييل الاستلام، بيانات الاتصال وأوقات العمل

الرقم	الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام العمل	ساعات العمل
1	كيفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م.	مكتب رقم: 74، الطابق 7، برج الزامل، مبنى 31، طريق 383، مجمع 305، ص. ب 514 المنامة، مملكة البحرين	17215080	الأحد إلى الخميس	8.00 صباحاً إلى 4.00 مساءً

مقدم العرض – العناوين – بيانات الاتصال وأوقات العمل

الرقم	الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام العمل	ساعات العمل
1	مجموعة جي إف إتش المالية	الطابق 29، مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي، طريق 4626، مجمع 346، المنامة، الواجهة البحرية ص. ب 10006	17538538 تحويل: 550	الأحد إلى الخميس	8.30 صباحاً إلى 4.00 مساءً

الفروع المشاركة التابعة للمعرض عليه – العناوين، أرقام الاتصال وأوقات العمل

الرقم	الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام العمل	ساعات العمل
1	المصرف الخليجي التجاري – فرع مرفأ البحرين المالي	الطابق 2، مرفأ البحرين البرج الشرقي، طريق 4626، مجمع 346، المنامة، الواجهة البحرية	17505701	الأحد إلى الأربعاء	9.00 صباحاً إلى 4.00 مساءً

2	المصرف الخليجي التجاري - فرع الحد	مجمع أسواق اللولو، الحد، الطابق الأرضي، محل GF 17، مبنى 166، طريق 3، مجمع 109، الحد	17505708	الأحد إلى الأربعاء	9.00 صباحا إلى 4.00 مساءً
3	المصرف الخليجي التجاري - فرع الرفاع	محل 961، طريق 1315، مجمع 913 بوكوارة	17505707	الأحد إلى الأربعاء الخميس	9.00 صباحا إلى 4.00 مساءً 9.00 صباحا إلى 3.00 مساءً
4	المصرف الخليجي التجاري - فرع سند	محل BM2414، طريق 4571، سند 745، المحافظة الوسطى	17505703	الأحد إلى الأربعاء السبت	9.00 صباحا إلى 4.00 مساءً 9.00 صباحا إلى 3.00 مساءً

13-1-4 بمجرد استيفاء جميع الشروط المسبقة أو التنازل عنها، حيثما ينطبق ذلك من قبل جي إف إتش، ويصبح العرض غير مشروع بالنسبة للقبول و / أو من جميع النواحي (حسب الحالة)، أثناء أو في نهاية فترة العرض، سوف تقوم جي إف إتش بالترتيب للإعلان عن ذلك في صحيفتين في مملكة البحرين ومواقع جي إف إتش، المصرف الخليجي التجاري وبورصة البحرين. سوف يصبح مساهمو المصرف الخليجي التجاري، الذين لم يقدموا استمارة القبول والتحويل الخاصة بهم قبل الإعلان عن أن العرض غير مشروع، مؤهلين لتقديم استمارة القبول والتحويل لمدة خمسة عشر (15) يوما أخرى من تاريخ هذا الإعلان.

14-1-4 يجب توجيه أية استفسارات بخصوص إجراءات التقديم إلى وكيل الاستلام أو الفروع المشاركة على بيانات الاتصال الموضحة أعلاه.

2-4 شراء أسهم المصرف الخليجي التجاري خارج العرض

تلتزم جي إف إتش بعدم شراء أسهم المصرف الخليجي التجاري خارج العرض. علاوة على ذلك، لن تتعامل جي إف إتش في أسهم المصرف خلال فترة العرض.

3-4 تسوية كسور الأسهم

1-3-4 المقابل النقدي:

(أ) يجب أن يتم تنفيذ التسوية في تاريخ التسوية عن طريق التحويل الإلكتروني بالدينار البحريني من حساب محتفظ به لدى مقدم العرض إلى حساب مساهم المصرف الخليجي التجاري المشار إليه في نموذج القبول والتحويل إلا في حال:

1. لم يقدم مساهم المصرف الخليجي التجاري تفاصيل حساب كافية لمعالجة هذا التحويل (مثل عدم وجود رقم الحساب المصرفي الدولي أو رقم الحساب لحساب باسم مساهم المصرف الخليجي التجاري) ؛ أو

2. قد اختار في نموذج القبول والتحويل وتحصيل شيك المدير كبديل للتحويل الإلكتروني.

(ب) إذا لم يقدم مساهم المصرف الخليجي التجاري تفاصيل حساب كافية لمعالجة هذا التحويل (مثل عدم وجود رقم IBAN لحساب باسم مساهم في المصرف) أو اختار في نموذج القبول والتحويل لجمع مدير شيك كبديل للتحويل البنكي ، سيتم توفير شيك المدير للتحصيل من قبل مساهم المصرف الخليجي التجاري المعني من الفرع الرئيسي لمقدم العرض خلال ساعات العمل من تاريخ التسوية إلى التاريخ الذي يقع بعد ستة أشهر من تاريخ التسوية.

(ج) لن يتم تنفيذ أي طرق دفع أخرى ويجب أن تكون جميع التسويات صافية من أي رسوم مصرفية أو مصاريف ذات صلة. يتحمل مساهم المصرف الخليجي التجاري جميع الرسوم مثل رسوم التحويل الإلكتروني ورسوم المعالجة ورسوم التحصيل ورسوم تحويل العملات الأجنبية ورسوم شيكات المديرين ورسوم المقاصة الخاصة.

استبدال الأسهم

(أ) ستتم التسوية عن طريق استبدال أسهم جي إف إنتش بشكل إلكتروني مقابل أسهم المصرف الخليجي التجاري وفقا لمعدل استبدال الأسهم المقرر. يتم تنفيذ هذا الاستبدال في تاريخ التسوية.

(ب) سيتم إخطار مساهمي المصرف الخليجي التجاري الذين قبلوا العرض بتخصيصهم من خلال إشعار التخصيص، والذي بموجب سيتم تحويل أسهم المصرف الخليجي التجاري التي يحتفظون بها إلى جي إف إنتش وأسهم جي إف إنتش المقيدة إلى حساباتهم لدى بورصة البحرين (بشرط أن يصبح العرض المعدل غير مشروط من جميع النواحي بعد استيفاء أو تنازل جي إف إنتش (حسب الاقتضاء) عن الشروط المسبقة).

(ج) لن يتم إصدار كسور الأسهم. سيتم تقريب أي كسور أسهم ناتجة عن تطبيق معدل استبدال الأسهم إلى أقرب عدد صحيح على أساس الرقم العشري الأول (أعشار)، أي أن الأسهم الكسرية التي تصل إلى 0.4 سيتم تقريبها إلى العدد الصحيح السابق و سيتم تقريب الأسهم الكسرية التي تتراوح بين 0.5 و 0.9 إلى العدد الصحيح التالي.

2-3-4 يتعين على مساهمي المصرف الخليجي التجاري الذين يقبلون هذا العرض تلبية الشروط المنصوص عليها في إجراء القبول أعلاه من أجل تسهيل تنفيذ حقوقهم والتزاماتهم. سيتم تنفيذ تسوية المقابل الذي يحق لأي مساهم في المصرف الخليجي التجاري الحصول عليه بموجب العرض بالكامل وفقا لشروط مستند العرض المعدل. سيتم إخطار المساهمين بإعلانات تاريخ التسوية المقترح وأي تعديلات على تاريخ التسوية تقتضيها أية تغييرات في فترة العرض أو الجدول الزمني للعرض إلى مساهمي المصرف الخليجي التجاري.

3-3-4 إخطارات التخصيص لكل مساهم في المصرف الخليجي التجاري الذي شارك بنجاح في عرض استبدال الأسهم ستكون متاحة للتحصيل في شركة البحرين للمقاصة خلال ساعات العمل المعتادة بدءا من يوم عمل واحد (1) بعد تاريخ التسوية.

4-4 الضريبة

1-4-4 كما في تاريخ هذه الوثيقة، لا توجد ضرائب على الدخل أو ضرائب محتجزة أو على أرباح رأس المال، مستحقة الدفع بموجب القوانين المعمول بها في مملكة البحرين. يتم فرض ضريبة دخل الشركات فقط على شركات النفط والغاز والبتترول بمعدل ثابت يبلغ 46%. تسري هذه الضريبة على أي شركة نفط تمارس نشاطا تجاريا من أي نوع في البحرين، بما في ذلك إنتاج وتكرير واستكشاف النفط، بغض النظر عن مكان تأسيس الشركة. لا توجد قيود على الرقابة على العملات أو الصرف سارية حاليا بموجب قوانين مملكة البحرين، ويُسمح بالتحويل المجاني للعملة إلى داخل مملكة البحرين وخارجها وفقا لقوانين مكافحة غسيل الأموال واللوائح الدولية السارية من وقت لآخر.

2-4-4 يجب على مساهمي المصرف الخليجي التجاري استشارة مستشاريهم المحترفين بشأن العواقب الضريبية المحتملة لقبول العرض بموجب قوانين بلدان جنسيتهم أو إقامتهم أو الإقامة العادية أو محل الإقامة.

5-4 المراسلات المسبقة

1-5-4 في يوم 3 فبراير 2021، أبلغ مصرف البحرين المركزي موافقته إلى جي إف إتش بزيادة حصتها في المصرف الخليجي التجاري، بصفتها المسيطر على المصرف، وكذلك للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من أسهم المصرف الخليجي التجاري.

2-5-4 في 8 يونيو 2021، أبلغت جي إف إتش عن نيتها غير الملزمة لتقديم عرض استحواذ طوعي لرأس المال الصادر للمصرف الخليجي التجاري بمراعاة إجراء العناية الواجبة التأكيدية على المصرف الخليجي التجاري وجميع الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية ومجلس الإدارة والمساهمين. تم تقديم تحديثات لاحقة في 8 يوليو 2021 و 8 أغسطس 2021.

3-5-4 في 15 سبتمبر 2021، أرسلت جي إف إتش عرضا طوعيا مشروطا إلى مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري.

4-5-4 في 14 أكتوبر 2021، أبلغت جي إف إتش مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري بنيتها المؤكدة في تقديم عرض.

5-5-4 في 4 نوفمبر 2021، أرسلت جي إف إتش إلى مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري مستند العرض (أو مستند العرض الأولي) والتي سيتم إستبدالها بمستند العرض المعدل هذا.

5- مقدم العرض

1-5 مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.

1-1-5 جي إف إتش هي شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين في 6 نوفمبر عام 1999 وهي مرخصة ومراقبة من قبل مصرف البحرين كبنك جملة إسلامي.

2-1-5 فيما يلي قائمة بالشركات التابعة لمجموعة جي إف إتش في منطقة مجلس التعاون الخليجي والتي تملك فيها المجموعة أسهما (سواء بشكل مباشر أو غير مباشر):

الاسم/الكيان	الجنسية/المقر الرئيسي
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.	البحرين
العرين بوليفارد العقارية ذ.م.م.	البحرين
العرين لإدارة المرافق ذ.م.م.	البحرين
العرين للفنادق ذ.م.م.	البحرين
مركز أثينا للتعليم الخاص ذ.م.م.	البحرين
مدرسة أثينا الخاصة للتعليم الخاص ذ.م.م.	البحرين
بي إي بي فنتشرز ذ.م.م.	البحرين
كاسيل بلس ذ.م.م.	البحرين
شركة سيمينا القابضة	البحرين
شركة مشروع جنة دلمون المفقودة 1 ذ.م.م.	البحرين
شركة مشروع جنة دلمون المفقودة 2 ذ.م.م.	البحرين
إنكور أوثلوك العقارية ش.م.م.	الإمارات العربية
شركة الصقر للإسمنت ش.م.ب.	البحرين
جي بي كورب ش.م.ب. (مقفل)	البحرين
جي إف إتش المالية (السعودية)	السعودية
جي إف إتش كابيتال المحدودة (دبي)	الإمارات العربية
جي إف إتش العقارية ذ.م.م.	البحرين
شركة جي إف إتش العقارية ش.م.م.	الإمارات العربية
جي إف إتش فنتشرز ذ.م.م.	البحرين

الكويت	شركة الخليج القابضة
البحرين	شركة هاربر إيست 3 العقارية ذ.م.م.
البحرين	عقارات هاربر هاييتس للرعاية الصحية ذ.م.م.
البحرين	أبراج هاربر هاوس رو ذ.م.م.
البحرين	هاربر نورث 1 العقارية ذ.م.م.
البحرين	هاربر نورث 2a العقارية ذ.م.م.
البحرين	هاربر نورث 2b العقارية ذ.م.م.
البحرين	هاربر نورث 3 العقارية ذ.م.م.
البحرين	هاربر رو 2 العقارية للفنادق ذ.م.م.
البحرين	هاربر رو 2 العقارية ذ.م.م.
البحرين	هاربر رو 2 العقارية للتجزئة ذ.م.م.
البحرين	هاربر رو 3 العقارية للفنادق ذ.م.م.
البحرين	هاربر رو 3 العقارية ذ.م.م.
البحرين	هاربر رو 3 العقارية للتجزئة ذ.م.م.
البحرين	هاربر رو 4 العقارية ذ.م.م.
البحرين	HH العقارية للفنادق ذ.م.م.
البحرين	الحديقة المائية جنة دلمون المفقودة ذ.م.م.
البحرين	شركة مارسيل داون تاون العقارية ذ.م.م.
البحرين	مارسيل نورث 2 العقارية ذ.م.م.
البحرين	مارسيل نورث العقارية ذ.م.م.
البحرين	مارسيل ساوث العقارية ذ.م.م.
البحرين	شركة بي سي إل العقارية ذ.م.م.
البحرين	شركة ريزيدنشال ساوث للتطوير العقاري ذ.م.م.
البحرين	ساوث إيست العقارية ذ.م.م.

2-5 رأس المال والمساهمين الرئيسيين

1-2-5 تبلغ قيمة رأس المال المصرح به لجي إف إتش حالياً ما قيمته 2,500,000,000 دولار أمريكي فيما تبلغ قيمة رأس المال الصادر والمدفوع ما قيمته 1,000,637,366.96 دولار أمريكي، موزعة على 3,775,990,064 سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها 0.265 دولار أمريكي للسهم. فيما يلي أسماء المساهمون التالية أسماؤهم يملكون أكثر من 5% من رأسمال الأسهم الصادرة لجي إف إتش:

المساهمون الرئيسيون	نسبة الملكية
شعاع كابيتال وشركاتها الزميلة	6.00%
كيبوينت ترست ش.م.ب.	7.83%

2-2-5 في عام 2019، أصدرت جي إف إتش 207,547,170 سهماً عادياً كأسهم منحة مقابل إلغاء نفس العدد من أسهم الخزينة التي يحتفظ بها البنك.

3-2-5 في عام 2020، قامت جي إف إتش بتصفية خسائرها المتراكمة بتحويل مبلغ 110,273,000 دولار أمريكي من الاحتياطات القانونية.

4-2-5 في عام 2021، أصدرت جي إف إتش 94,339,623 سهماً عادياً كأسهم منحة.

5.2.5 تستخدم جي إف إتش ما يصل إلى 10% كحد أقصى من إجمالي الأسهم الصادرة (أسهم الخزينة) لغرض هذا الاستحواذ والتوسعات الاستراتيجية في المؤسسات المالية والاستثمارية وبرامج الحوافز الخاصة بموظفيها.

6-2-5 تمت الإشارة إلى القسم 3.9 من مستند العرض المعدل الذي تحدد وصفاً لبعض الحقوق التي سيتم منحها لأسهم جي إف إتش فيما يتعلق بالتصويت، توزيعات الأرباح وتوزيعات رأس المال.

7-2-5 عدد الأسهم المعاد شراؤها حتى الآن لغرض الاستحواذ هذا:

التاريخ	بورصة البحرين	سوق دبي المالي	بورصة الكويت	الإجمالي
الأحد، 24 أكتوبر 2021	1,685,000	7,300,000	400,000	9,385,000
الاثنين، 25 أكتوبر 2021	1,400,000	8,500,000	300,000	10,200,000
الثلاثاء، 26 أكتوبر 2021	1,650,000	10,700,000	0	12,350,000
الأربعاء، 27 أكتوبر 2021	400,000	9,250,000	0	9,650,000
الخميس، 28 أكتوبر 2021	300,000	7,450,000	0	7,750,000
الأحد، 31 أكتوبر 2021	200,000	4,300,000	0	4,500,000

4,500,000	0	4,300,000	200,000	الاثنين، 1 نوفمبر 2021
5,000,000	0	4,700,000	300,000	الثلاثاء، 2 نوفمبر 2021
1,900,000	0	1,900,000	0	الأربعاء، 3 نوفمبر 2021

5.3 مجلس الإدارة

يضم مجلس إدارة جي إف إتش حالياً (9) أعضاء مجلس إدارة على النحو التالي:

السيد جاسم الصديقي	رئيس مجلس إدارة – غير تنفيذي
السيد غازي الهاجري	نائب رئيس مجلس الإدارة - مستقل
السيد هشام الرئيس	الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة للمجموعة
السيد راشد الكعبي	عضو مجلس إدارة – غير تنفيذي
السيد علي مراد	عضو مجلس إدارة - مستقل
السيد أحمد الأحمدى	عضو مجلس إدارة - مستقل
الآنسة علياء الفلاسي	عضو مجلس إدارة – مستقل
السيد فواز التميمي	عضو مجلس إدارة – مستقل
السيد إدريس الرفيع	عضو مجلس إدارة – مستقل

جاسم الصديقي

رئيس مجلس الإدارة

جاسم الصديقي هو رئيس مجلس إدارة جي إف إتش والرئيس التنفيذي لمجموعة "شعاع كابيتال ش.م.ع."، المنصة الأبرز لإدارة الأصول والصفحة الاستثمارية على مستوى المنطقة حيث يصل حجم الأصول تحت إدارتها إلى قرابة 14 مليار دولار أميركي.

ويمتاز الصديقي بمقارنته الخلاقة والديناميكية، والتي تجسدت عبر العديد من استراتيجيات الاستثمار التي نُفذت في أسواق المنطقة. إضافة إلى مهامه في مجموعة شعاع كابيتال، يشغل جاسم الصديقي منصب رئيس مجلس إدارة شركات عدة تشمل مجموعة "جي إف إتش" المالية، "سلامة - الشركة الإسلامية العربية للتأمين"، شركة "إشراق للاستثمار"، "المصرف الخليجي التجاري" وشركة "ذا إنترتينر". كذلك هو عضو مجلس إدارة في كل من "بنك أبوظبي الأول"، وشركتي "أدنوك للتوزيع" و"دانة غاز" وغرفة تجارة وصناعة أبوظبي.

يحمل الصديقي شهادة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة "ويسكونسن ماديسون"، ودرجة الماجستير في الهندسة الكهربائية من "جامعة كورنيل" في الولايات المتحدة الأمريكية. وسبق له أن عمل كمحاضر في المعهد البترولي في أبوظبي.

غازي الهاجري

نائب رئيس مجلس الإدارة

يتقلد السيد غازي الهاجري منصب مساعد الرئيس التنفيذي لشركة وفره العالمية للاستثمار، وهي شركة لإدارة الأصول ويقع مقرها في دولة الكويت، ولديها أصول تحت الإدارة تبلغ قيمتها 7 مليارات دولار. يتمتع السيد الهاجري بـ 21 عاماً من الخبرة في منصبه، ويتولى مهام توجيه المؤسسة بالكامل والاستثمارات الخاصة بها، كما يقوم بقيادة استراتيجية النمو التحولية للشركة. قبل ذلك، عمل السيد الهاجري كنائب للرئيس التنفيذي في شركة المشروعات السياحية، المملوكة للهيئة العامة للاستثمار الكويتية، والتي تعتبر أقدم وأكبر مزود للأنشطة الترويحية والترفيهية في دولة الكويت. كان السيد الهاجري يتولى مسؤولية عمليات وتطوير المنشآت الخاصة بالشركة. كما شغل السيد الهاجري منصب نائب رئيس شركة وفره انترفست (Wafra Interinvest Corporation) التي قام بتأسيس مكتبها الإقليمي في عام

2007 واستمر بالعمل كمدير إقليمي حتى عام 2017. تولى السيد الهاجري مسؤولية إستراتيجية الأعمال الإقليمية وتطوير المنتجات، كما عمل كمنسق للعلاقات المؤسسية مع أكبر عملاء الشركة.

بالإضافة الى ذلك، كان السيد غازي الهاجري مسؤولاً عن توجيه علاقات الشركة بكبار العملاء، وقام بإعداد خطط إستراتيجية لتنمية الشركة، كما ارتفعت الأصول من 7 مليار دولار أمريكي الى 20 مليار دولار أمريكي في غضون 10 سنوات، كما قام السيد الهاجري بإدارة مشاريع شاملة لعملاء صناديق الثروات السيادية والتقاعد والتي شملت تخصيص الأصول، تطوير الأعمال وتخطيط الاستثمار.

كما عمل السيد الهاجري كعضو باللجنة الفرعية للاستثمارات البديلة، حيث كان مسؤولاً عن مراجعة ومراقبة مدراء الاستثمار الخارجيين، وذلك بجانب إدارة إستراتيجيات مختلف الأقسام بمجموعة وفترة للاستشارات الاستثمارية في نيويورك خلال الفترة من 2000-2006، قبل ذلك عمل أيضاً كمساعد للمستشار المالي في ميريل لنش.

تجدر الإشارة الى أن السيد الهاجري حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم، تخصص إدارة أعمال من جامعة دنفر.

هشام الرئيس

الرئيس التنفيذي للمجموعة وعضو مجلس الإدارة

هشام الرئيس هو الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة لمجموعة جي أف إتش المالية الذي يقود المجموعة إلى تحقيق رؤيتها بأن تصبح أكبر مجموعة مالية متنوعة في المنطقة وتكون منصة فريدة لتوفير خدمات متميزة في مجال إدارة الثروات، العقارات، الصيرفة التجارية وإدارة الأصول.

يتمتع هشام الرئيس بخبرة واسعة ومعرفه عميقة بمجموعة جي إف إتش، حيث أنه قبل تعيينه كرئيس تنفيذي للمجموعة في عام 2012، قام بدور محوري في تطوير وتنفيذ استراتيجية المجموعة على المستويين الإقليمي والدولي بالإضافة إلى إدارة مطلوبات البنك من خلال عمله كرئيس للاستثمار. قبل انضمامه للعمل بمجموعة جي إف إتش في عام 2007، كان عضواً بفريق الإدارة العليا لبنك البحرين والكويت، وهو من أكبر البنوك التجارية في مملكة البحرين حيث كان مسؤولاً عن عدد من المشاريع الهامة ومبادرات الشراكات الجديدة.

راشد الكعبي

عضو مجلس إدارة – غير تنفيذي

يتقلد السيد راشد ناصر الكعبي منصب عضو مجلس إدارة في غرفة قطر للتجارة والصناعة ورئيس لجنة الصناعة بالغرفة.

يتمتع السيد راشد الكعبي بأكثر من 20 عاماً من الخبرة وقد أصبح واحداً من بين أكثر رجال الأعمال الشباب القطريين تميزاً، وحقق سمعة مرموقة على المستويين الوطني والدولي. بدأ السيد راشد تاريخه المهني في عالم الأعمال عام 1995 وبحلول عام 2019 توسع في نشاط العمل ليحقق أفاقاً جديدة. ومن خلال خبرته الواسعة، تم تأسيس مؤسسات جديدة في قطر، الولايات المتحدة الأمريكية، المملكة المتحدة، ألمانيا، بولندا، تركيا، دولة الإمارات العربية المتحدة وسلطنة عمان وذلك عبر القطاعات الخمسة التي تزاوّل فيها شركة السريع القابضة نشاطها والتي تشمل الهندسة، الضيافة، الصناعة، التجارة والخدمات العامة.

من جانبه، يؤمن السيد راشد بأن الخبرة الإدارية تعد من أهم أسس نجاح الأعمال التجارية، وبناء على نظرته الثاقبة لفرص الأعمال، يتم اتخاذ القرارات الذكية، الموثوقة، المربحة والحاسمة، والتي تأتي أيضاً نتيجة لخبرته في عقد المفاوضات، وما يتمتع به من المعرفة الواسعة، النزاهة، القيم والتطلع إلى تحقيق مستقبل أفضل.

كرجل أعمال ذي رؤية، يتطلع السيد راشد دائماً للبحث عن فرص الأعمال الواعدة التي من شأنها توسعة محفظة المجموعة. وكرجل ذي قيم، فإنه يؤمن بأهمية الشركات العائلية والمدارة، نظراً لأنها تلعب دوراً محورياً في إدارة المؤسسات الاقتصادية الخاصة في قطر، ومنطقة الخليج وغيرها من المناطق الأخرى، إذ أن الشركات المملوكة لعائلات تتقيد بجودة الأنظمة التجارية والمالية كما تلتزم بمعايير الشفافية

والمسؤولية تجاه المجتمع، مثلما تلتزم العائلة تجاه أفرادها. فالشركة العائلية تضمن تحقيق الاستمرارية والنجاح في جميع الأوقات إيماناً من عزمها على تحقيق النجاح من خلال التفاني في العمل والإبداع والابتكار والتمسك بروح الفضيلة والحكمة.

علي مراد

عضو مجلس إدارة - مستقل

السيد علي مراد هو العضو المنتدب والشريك المؤسس لشركة بينكل، البحرين، ويتولى مناصب في مجالس الإدارة لعدد من الشركات، بما في ذلك Wavepoint Publishing، EAT APP، C5 Accelerate.

خلال خبرته الممتدة إلى 19 عاماً، تولى السيد مراد عدة مناصب في القطاع المصرفي، قبل انتقاله إلى العمل بالقطاع الخاص.

بدأ السيد مراد تاريخه المهني لدى المؤسسة العربية المصرفية حيث عمل بها لمدة خمس سنوات تولى خلالها مناصب مختلفة من بينها محلل ائتماني لدى بنك إيه بي سي الإسلامي ش.م.، متعامل سوق المال ونائب مدير إدارة الخزينة والأوراق المالية القابلة للتسويق. بعد ذلك التحق السيد مراد بالعمل لدى بنك يونيكورن للاستثمار (بنك الخير حالياً) في إدارة تطوير الاستثمار والتوزيع، ومؤخراً في مصرف الطاقة الأول كمدير توظيف الاستثمار، حيث قام بطرح عدد من المنتجات المالية والخدمات للأفراد من ذوي الجدارة الائتمانية، الحكومات والمؤسسات شبه الحكومية، والشركات العامة وغير المدرجة، بالإضافة إلى عملاء الصيرفة الخاصة.

السيد مراد كان جزءاً من فريق الاستثمار، حيث عمل على تطوير منتجات استثمارية مهيأة لمواكبة أوضاع السوق الصعبة في ذلك الوقت.

في عام 2010، قام السيد مراد بتأسيس بينكل، وهي شركة قابضة تقوم باستحواذ وتملك الحصص في مختلف القطاعات بما في ذلك التكنولوجيا، النشر الموسيقي والقطاع العقاري، وقطاعات أخرى. كما يواصل استكشاف ومراجعة ومراقبة الاستثمارات النشطة والمحتملة على المستويين الإقليمي والدولي.

السيد مراد حاصل على شهادة البكالوريوس في العلوم وإدارة الأعمال في التسويق من جامعة سافولك، بوسطن، ماساتشوستس.

أحمد الأحمد

عضو مجلس إدارة - مستقل

يشغل السيد أحمد الأحمد منصب عضو مجلس إدارة مستقل في مجموعة جي إف إتش المالية ويعمل حالياً مع روتشيلد وشركاه، وهو بنك استثماري متعدد الجنسيات وشركة خدمات مالية. السيد أحمد محترف في مجال الاستثمار، مع قدرات تحليل قوية وروح عالية لإنجاز الأعمال.

يتمتع السيد أحمد بخبرة مهنية وأكاديمية كبيرة ومعروف على مستوى مجتمع الأعمال الإقليمي، حيث شارك في جلب فرص استثمارية عالمية وشراكات في مجال الخدمات المالية لصندوق الثروة السيادي في أبوظبي. وفي منصبه السابق في الدمج والاستحواذ، استخدم السيد أحمد قدراته الفريدة في تنفيذ عدد من المعاملات الهامة، بما في ذلك تنفيذ إعادة رسملة ناجحة لشركة مرافق مدرجة في بورصة نيويورك، استحواذ حصة أقلية في أكبر شركة اتصالات في الهند، والإنشاء الناجح لمحفظة حقوق ملكية عامة متنوعة خلال عام 2020، مما يؤكد بشكل متواصل قدراته الاحترافية في مجال الاستثمار والتحليل العميق والفكر المبتكر.

كما انخرط السيد أحمد في مجال الطاقة والكهرباء من خلال مناصب في إدارة الأصول والاستشارات. وقد خدم مسبقاً كعضو مجلس إدارة بشركة شعاع كابيتال والمتكاملة كابيتال.

السيد أحمد الأحمد حاصل على شهادة محاسب مالي معتمد (CFA)، وشهادة بكالوريوس في الهندسة الكيميائية مع مرتبة الشرف من الدرجة الأولى من جامعة يونيفرستي كوليدج لندن، ودرجة الماجستير بامتياز في إدارة المخاطر والهندسة المالية من إمبريال كوليدج لندن.

علياء الفلاسي

عضو مجلس إدارة – مستقل

تعمل علياء الفلاسي كمستشار قانوني في ذراع نشاط الاستثمار المالي لأحد صناديق الثروة السيادية الرائدة في دولة الإمارات العربية المتحدة بأصول تحت الإدارة تزيد عن 200 مليار دولار.

من خلال خبرتها الممتدة إلى 14 عاما، تتولى علياء وهي مسؤولة مسؤولة عن تنفيذ المعاملات والإشراف على الاستثمارات من منظور قانوني ومنظور الحوكمة مع التركيز على الاستثمار في الصين وفرنسا وروسيا. ضمن هذا التركيز الجغرافي تتمتع علياء بخبرة في الاستثمار عبر مجموعة متنوعة من فئات الأصول بما في ذلك الأسهم المتداولة والأسهم الخاصة وصناديق رأس المال والعقارات بالإضافة إلى الخبرة في العمل عبر مجموعة واسعة من القطاعات مثل الرعاية الصحية و التكنولوجيا والإعلام والاتصالات والخدمات المالية والسلع الاستهلاكية، من بين أمور أخرى.

في العامين الماضيين فقط ، كانت علياء عضواً رائداً في فريق أبرم صفقات بقيمة استثمار تزيد عن مليار دولار أمريكي.

عملت علياء كعضو في لجنة الاستثمار حيث كانت مسؤولة عن تقييم الفرص وإدارة المحافظ واتخاذ القرارات الاستراتيجية والاستثمارية داخل وحدة الأعمال الأوسع التي تعمل بها والإشراف على محفظة استثمارية تزيد عن 20 مليار دولار.

علياء الفلاسي معترف بها كمحامية في المحاكم العليا في إنجلترا وويلز وهي حاصلة على بكالوريوس في الإدارة مع القانون من جامعة لندن بالاشتراك مع كلية لندن للاقتصاد والعلوم السياسية.

فواز التميمي

عضو مجلس إدارة – مستقل

حاصل على درجة البكالوريوس في التسويق من جامعة كاليفورنيا ستيت في لوس أنجلوس، ويشغل منصب النائب الأول لرئيس التمويل والاستثمار بشركة التميمي القابضة، ويتمتع بـ 11 عاما من الخبرة في العمل.

بالإضافة إلى ذلك، يشغل السيد فواز التميمي منصب عضو مجلس إدارة بمجموعة التميمي، شركة الخليج للاستثمار الإسلامي، وشركة صناعات السبك المتخصصة، وشركة اتحاد الخليج للتأمين، وأسواق التميمي، وغيرها من الشركات الأخرى.

إدريس الرفيع

عضو مجلس إدارة – مستقل

إدريس الرفيع هو رئيس منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا في “أبردين ستاندرد إنفستمننتس”، وقد خدم قبل ذلك كرئيس تنفيذي بشركة دبي القابضة ش.م.م. تقلد إدريس عددا من المناصب العليا مثل منصب الرئيس التجاري في شركة مراس القابضة، ورئيس منطقة الإمارات العربية المتحدة في جولدمان ساكس.

انضم إدريس إلى جولدمان ساكس في عام 2008 لإدارة صناديق الثروات السيادية، البنوك التجارية بدولة الإمارات العربية المتحدة وكبار العملاء المؤسسين بالإمارات العربية المتحدة لأنشطة الصيرفة الاستثمارية والأوراق المالية. قبل ذلك، عمل كمدير عام في “أول بنك خليجي” وكان أيضا في مجلس إدارة بنك النور وإعمار للاستثمارات والصناعات (خاصة). يتمتع السيد إدريس بأكثر من 15 20 عاما من الخبرة في الصيرفة الاستثمارية، الأسهم الخاصة، الضيافة والتطوير العقاري وهو حاصل على درجة علمية في التمويل من الكلية العليا للتكنولوجيا.

5.4- فريق الإدارة

فريق الإدارة الحالي لمجموعة جي إف إتش المالية هو كالتالي:

الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة	هشام الرئيس
رئيس العمليات التنفيذية	صلاح عبد الله شريف
رئيس التدقيق الداخلي	بهاء المرزوق
رئيس إدارة الاستثمار – الأسهم الخاصة	حماد يونس
رئيس مشارك لإدارة الاستثمار - العقارات	نائل الكجك
رئيس قسم إدارة المخاطر	أبيش جاترجي
رئيس الرقابة الشرعية ومقرر مجلس الإدارة	د. محمد عبد السلام
رئيس الشؤون المالية	سورياتارابانان هاريهاران
رئيس مشارك قسم التوظيف الاستثمار وإدارة العلاقات الاستثمارية	محمد عبد الملك
الرئيس التنفيذي لشركة جي إف إتش السعودية – رئيس مشارك لتوظيف الاستثمار لمجموعة جي إف إتش المالية	رازي المرابطي
رئيس قسم الموارد البشرية	منيرة عيسى
رئيس قسم الخزينة والأسواق المالية	أحمد جمشير
رئيس قسم تقنية المعلومات	أسامة جناحي
رئيس قسم الالتزام ومكافحة غسيل الأموال	مريم جوهرى
رئيس قسم إدارة الأصول	سليم بتيل
رئيس الشؤون القانونية بالإتابة	حمزة سليم

هشام الرئيس

الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

يقوم هشام الرئيس بقيادة المجموعة لتحقيق رؤيتها بأن تصبح المجموعة المالية الأكبر والأكثر تنوعاً، ولتكون منصة هامة تقدم خدماتها في مجال إدارة الثروات، العقارات، الصيرفة التجارية وخدمات إدارة الأصول. يتمتع هشام بقدر كبير من الخبرة والمعرفة العميقة بجي إف إتش، حيث كان له دور محوري في قيادة تطوير وتنفيذ استراتيجية الاستثمار للمجموعة على المستويين الإقليمي والدولي، كما تولى إدارة التزامات البنك من خلال منصبه كرئيس للاستثمار قبل تعيينه كرئيس تنفيذي للمجموعة في عام 2012. ومنذ توليه هذا المنصب، تولى هشام الرئيس قيادة استراتيجية التنوع التي تنتهجها المجموعة والتي تنفذها على المستويين الإقليمي والدولي.

قبل انضمامه إلى المجموعة في عام 2007، كان هشام جزءاً من فريق الإدارة العليا في بنك البحرين والكويت، وهو من أكبر البنوك التجارية في مملكة البحرين حيث تولى المسؤولية عن عدد من المشاريع العامة ومبادرات المشاريع الجديدة. يتقلد هشام حالياً عدداً من المناصب في مجالس إدارات شركات مالية وصناعية وعقارية من بينها شركة استيراد الاستثمارية، المصرف الخليجي التجاري وشركة جي إف إتش كابيتال المحدودة.

تجدر الإشارة إلى أن هشام حاصل على درجة الماجستير مع مرتبة الشرف في إدارة الأعمال من جامعة ديبول، شيكاغو، الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة البكالوريوس في الهندسة، مع مرتبة الشرف من جامعة البحرين. بالإضافة إلى ذلك، حصل هشام على جائزة "مصرفي العام" ضمن جوائز الشرق الأوسط المالية 2020"، تقديراً لدوره في قيادة استراتيجية التنوع للمجموعة التي شهدت التوسع في خطوط أعمال المجموعة ووصولها الجغرافي. كما تم تصنيفه كواحد من أكبر الرؤساء التنفيذيين في مجال الخدمات المالية والاستثمار في عام 2019، وحصل على لقب "الرئيس التنفيذي لبنك استثماري للعام" ضمن أكبر الرؤساء التنفيذيين في منطقة الشرق الأوسط عام 2019.

صلاح عبد الله شريف

رئيس العمليات التنفيذية

يعتبر صلاح شريف، رئيس العمليات التنفيذية بمجموعة جي إف إنش المالية، لاعباً رئيسياً في إدارة المهام التشغيلية الرئيسية للمجموعة، وهو مسئول عن ضمان توافر أعلى مستويات التميز والكفاءة عبر الشركات ذات الغرض الخاص وشركات المشاريع الخاصة بالمجموعة.

يتمتع صلاح بما يربو على 30 عاما من الخبرة على المستويين الإقليمي والدولي في مجال الصيرفة والتمويل الإسلامي، إضافة إلى الصيرفة التجارية وصيرفة الجملة والاستشارات الخاصة بالصناعة والبنية التحتية.

بالإضافة إلى دوره التنفيذي في المجموعة، يخدم صلاح أيضا في عدد من مجالس إدارات الشركات المستثمر بها، حيث يشغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة الصقر للإسمنت، نائب رئيس مجلس إدارة شركة جي إف إنش العقارية، نائب رئيس مجلس إدارة شركة الخليج القابضة، وعضو مجلس إدارة بالمصرف الخليجي التجاري.

قبل تولي منصبه الحالي في جي إف إنش، عمل السيد صلاح كرئيس تنفيذي لشركة سيمين القابضة، وهي شركة صناعية تابعة للمجموعة، وواحدة من أكبر شركات الإسمنت القابضة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. قبل ذلك، تقلد عددا من المناصب العليا في مؤسسات مالية وعالمية رائدة، من بينها أمريكان إكسبرس، ستاندرد تشارترد بنك حيث تولى مناصب تنفيذية عليا.

صلاح حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ساوث ويلز، المملكة المتحدة .

بهاء المرزوق

رئيس التدقيق الداخلي

يقوم بهاء المرزوق رئيس الرقابة المؤسسية بدعم النجاح الاستراتيجي للمجموعة من خلال ضمان توافر أسلوب ممنهج ومنظم في عمليات الرقابة الداخلية، إدارة المخاطر والحوكمة المؤسسية، ويعمل تحت إشراف لجنة التدقيق والمخاطر التابعة للمجلس للمحافظة على استقلالية مهام التدقيق الداخلي بعيدا عن إدارة المجموعة.

يتمتع بهاء بأكثر من عقدين من الخبرة في مجال التدقيق والصيرفة، وقد دعم جهود المجموعة خلال الأعوام القليلة الماضية لاسترداد أموال تجاوزت قيمتها 500 مليون دولار أمريكي. وقبل انضمامه إلى جي أف أنش، عمل السيد بهاء في شركة (إرنست أند يونج) البحرين وهي إحدى الشركات الأربع الكبرى في مجال التدقيق كمدبر في خدمات التأمين لمجموعة البنوك الإسلامية، كما خدم في عدد من المكاتب الإقليمية الأخرى لشركة إرنست أند يونج بما في ذلك الكويت، قطر، وهيوستن تكساس بالولايات المتحدة الأمريكية. وخلال فترة عمله في إرنست أند يونج، كان بهاء مسؤولا عن التدقيق لعدد من العملاء من مختلف القطاعات وبالتحديد البنوك الإسلامية، البنوك التقليدية، الصناديق الاستثمارية، التأمين، النفط والغاز، الضيافة والقطاعات الحكومية.

السيد بهاء حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين، شهادة المحاسب العام المعتمد (سي بي آيه) من ولاية كاليفورنيا الأمريكية عام 2001، كما حصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة البحرين. علاوة على ذلك، فالسيد بهاء حاصل على عدة مؤهلات مهنية متخصصة مثل شهادة المدقق الداخلي المعتمد وشهادة المحاسب الإداري الدولي المعتمد وشهادة أخرى في ضمان إدارة المخاطر،

كما شارك أيضا في عدد من البرامج التقنية وبرامج الأعمال والقيادة، واستكمل مؤخرا برنامج القيادة التنفيذية العليا من كلية هارفرد للأعمال.

حماد يونس

رئيس إدارة الاستثمار – الأسهم الخاصة

حماد يونس هو رئيس إدارة الاستثمار – الأسهم الخاصة ويقود الأنشطة الاستثمارية للمجموعة بالكامل، بما في ذلك الحقوق الخاصة، الاستثمار المؤسسي وإدارة الأصول. يتمتع حماد بأكثر من 20 عاما من الخبرة في مجال التمويل المؤسسي، الصيرفة الاستثمارية، الحقوق الخاصة، العقار، وإدارة الأصول، وقاد خلال تاريخه العملي عددا من المعاملات بالمنطقة وخارجها في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، الولايات المتحدة الأمريكية، أوروبا وجنوب آسيا، عبر مختلف القطاعات وفئات الأصول. تشمل خبرته في مجال المعاملات، عمليات الدمج والاستحواذ، طرح العام الأولي، الإدراج في الأسواق المالية، العروض الثانوية، الاكتتاب الخاص وجمع القروض. بالإضافة إلى ذلك، فهو خبير في مجال استراتيجية النمو وتطوير الأعمال.

قبل انضمامه للعمل بمجموعة جي إف إتش، عمل السيد حماد بمؤسسة إرنست آند يونغ لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وكان قائد استشارات المعاملات للشركة في البحرين. كما عمل كرئيس تنفيذي لإرنست آند يونغ التمويل المؤسسي، البحرين، وقضى أكثر من 13 عاما لدى إرنست ويونغ مقدما خدمات استشارية لمجموعة واسعة من العملاء بما في ذلك المؤسسات المالية، صناديق الثروات السيادية، ومؤسسات الاستثمار في الحقوق الخاصة والعقارات، والحكومات، المؤسسات العائلية والأفراد من ذوي الجدارة الائتمانية فيما يتعلق باستثماراتهم، جمع رؤوس الأموال، تحسين الأداء، إعادة الهيكلة والاستراتيجية.

السيد حماد حاصل على شهادة محاسب مالي معتمد من معهد المحاسبين الماليين المعتمدين في الولايات المتحدة، وشهادة "إيه سي سي إيه" من اتحاد المحاسبين القانونيين المعتمدين بالمملكة المتحدة، وشهادة "إيه سي إيه" من معهد المحاسبين القانونيين في باكستان.

نائل الكجك

رئيس مشارك لإدارة الاستثمار - العقارات

يتولى نائل الكجك منصب رئيس مشارك لإدارة الاستثمار – العقارات، حيث يتولى تطوير وتنفيذ استراتيجية الاستثمار العقاري العالمي للمجموعة، والإشراف على نمو محفظة الأصول عبر منطقة الشرق الأوسط، أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية. يتمتع نائل بأكثر من 30 عاما من الخبرة في الصيرفة الاستثمارية، مع سجل إنجازات في الاستثمارات على المستويين الإقليمي والدولي. كما يتمتع بخبرة عميقة في أسواق المال، التمويل المؤسسي والاستثمارات البديلة المطابقة للشريعة في أمريكا الشمالية وأوروبا والشرق الأوسط.

قبل انضمامه إلى جي إف إتش في شهر أكتوبر 2020، قضى نائل 17 عاما في أركابيتا في عدد من المناصب العليا. وكان يشغل مؤخرا منصب العضو المنتدب للاستثمارات الاستراتيجية وتطوير الأعمال، وعضو للجنة الاستثمار العالمي وعضو مجلس إدارة للصناديق العقارية والأسهم الخاصة. من خلال منصبه هذا، كان يركز على التوسع في التواجد الجغرافي وعروض المنتجات، بما في ذلك إدارة الاستحواذات الاستراتيجية لمدرء الأصول والشركاء العامين العقاريين المتخصصين في أوروبا وآسيا، ووكلاء الاكتتاب والمعاملات الاستراتيجية في أوروبا، وسط آسيا وآسيا، كما كان مسؤولا عن طرح صكوك المؤسسة ومنصات السيولة. خلال تاريخه المهني، عمل أيضا كرئيس استثمارات منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لدى أركابيتا، رئيس الأنشطة العقارية لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. قبل ذلك، شغل نائل منصب رئيس التمويل المؤسسي في بنك سيكو بالإضافة إلى العمل مع بنك بي إن بي باريبا، ومديرا عاما في مؤسسة طيب للأوراق المالية في البحرين.

الجدير بالذكر أن نائل هو محلل مالي معتمد وحاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة والتمويل من جامعة البحرين وماجستير إدارة الأعمال من كلية إدينبره للأعمال.

أبيش جاترجي

رئيس قسم إدارة المخاطر

يتولى السيد أبيش جاترجي منصب رئيس إدارة المخاطر في مجموعة جي إف إتش المالية، وهو يتمتع بأكثر من 12 عاماً من الخبرة في إدارة المخاطر. في إطار منصبه كمدير للمخاطر، يتولى السيد أبيش المسؤولية عن إدارة جميع أنواع المخاطر بما في ذلك، المخاطر الائتمانية، مخاطر السوق، السيولة والمخاطر التشغيلية عبر جميع أنشطة المجموعة، كما يعمل على ضمان فعالية إطار المخاطر المعمول به في المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، فهو أحد أعضاء لجنة الإدارة ويعمل بشكل وثيق مع الرئيس التنفيذي للمجموعة ومسؤولين آخرين من أعضاء فريق الإدارة التنفيذية، ويقدم تقاريره بشكل مستقل إلى رئيس لجنة التدقيق والمخاطر التابعة لمجلس إدارة المجموعة.

بدأ السيد أبيش تاريخه المهني كموظف محترف في إدارة المخاطر في الهند لدى بنك ICICI الذي يعتبر أكبر بنك خاص في الهند. ثم انتقل بعد ذلك إلى البحرين وتولى إدارة المخاطر في بنك ICICI البحرين. كما عمل كرئيس لإدارة المخاطر في بنك الاستثمار الدولي، البحرين. وبجانب إدارة المخاطر، عمل السيد أبيش أيضاً في مجالات أخرى مثل تطوير نظام ERP والهندسة خلال فترة عمله لدى شركة "إنفوسيس تكنولوجيز ليمتد" وشركة "لارسن أند توبرو ليمتد"، وهما من كبرى الشركات في الهند.

السيد أبيش حاصل على درجة الدبلوما في الإدارة من معهد NITIE (الهند) ودرجة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة جادافابور (الهند). كما حصل على شهادة "مدير مخاطر مالية" من الاتحاد العالمي لمحترفي المخاطر (GARP).

د. محمد عبد السلام

رئيس الرقابة الشرعية ومقرر مجلس الإدارة

كرئيس للرقابة الشرعية ومقرر مجلس الإدارة في مجموعة جي أف أتش المالية، يعمل الدكتور محمد عبد السلام على الإشراف على جميع عمليات المجموعة والتأكد من سيرها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. كما يقوم أيضاً بمهمة التأكد من أن السجلات ومحاضر الاجتماعات التي يجريها المجلس الإداري للمجموعة ولجانها تحت التنسيق وحسب السياسات الموضوعية، إضافة إلى تحضير اجتماعات شركة المشروع وكتابة وحفظ جميع محاضر اجتماعاتها.

انضم الدكتور عبد السلام إلى المجموعة في عام 2006، مع 18 عاماً من الخبرة في مجال الشريعة. قبل انضمامه إلى مجموعة جي أف أتش، عمل الدكتور عبد السلام في أكثر البنوك والمؤسسات الإسلامية المرموقة في البحرين، فقد كان مدققاً شرعياً في بيت التمويل الكويتي، ومدققاً للحسابات في بنك البحرين الإسلامي.

حصل الدكتور محمد عبد السلام على شهادة البكالوريوس في المحاسبة الإسلامية عام 2003 من جامعة الإمام محمد ابن سعود وهي من أعرق وأشهر معاهد التعليم العالي في المملكة العربية السعودية. كما ويحمل الدكتور محمد شهادة الماجستير في إدارة الأعمال بتخصص المحاسبة والرقابة المالية، وشهادة الدكتوراه في المحاسبة من ولاية كاليفورنيا الأمريكية. لم يكتف الدكتور محمد بذلك فحسب، بل وسعى للمزيد من المؤهلات مثل الماجستير في الشريعة ومعايير المحاسبة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوفي) وأحكام الشريعة والفتوى للبنوك الإسلامية.

ولدعم معرفته في التحكيم والفصل كأحد الركائز في تسوية المنازعات، قام الدكتور محمد بكل نجاح بإتمام الجزء الثالث من شهادة التحكيم الدولي من غرفة البحرين لتسوية المنازعات في عام 2014.

يملاً الدكتور محمد عبد السلام الشغف في مجاله، ولذلك فهو منخرط بشكل منتظم في البرامج التعليمية والتدريبية المتعلقة بالرقابة الشرعية ومعاييرها ومنتجاتها وغيرها الكثير، وذلك من أجل تعزيز مداركه وخبرته في المصرفية الإسلامية.

سوريانا اباتان هاريهاران

رئيس الشؤون المالية

يتولى سوريا هاريهاران منصب رئيس الشؤون المالية ويعمل بشكل وثيق مع فريق الإدارة التنفيذية للمجموعة وهو مسئول عن الأمور المحاسبية، التخطيط والتحليل المالي وتقارير المساهمين، بما في ذلك التقارير الرقابية الخاصة بالمجموعة والشركات التابعة لها. يتمتع السيد سوريا بأكثر من 16 عاما من الخبرة في إعداد تقارير المساهمين وخدمات التدقيق وتحسين إجراءات الأعمال والاستشارات الخاصة بالتحول والمخاطر. قبل تعيينه في جي إف إتش، عمل السيد سوريا كرئيس للمالية في شركة لأسهم رأس المال المغامر في أبوظبي، مدعمة بالصناديق السيادية والأفراد من ذوي الجدارة الائتمانية. كما عمل قبل ذلك في مجال خدمات التدقيق والعقار بشركة KPMG في البحرين وقطر وبراييس ووترهاوس كوبرز في الهند.

السيد سوريا حاصل على درجة البكالوريوس في التجارة من جامعة مومباي في الهند، وهو محاسب معتمد من معهد المحاسبين المعتمدين في الهند، ومحاسب إدارة معتمد، من الولايات المتحدة الأمريكية.

محمد عبد الله عبد الملك

رئيس مشارك قسم التوظيف الاستثمار وإدارة العلاقات الاستثمارية

محمد عبد الملك هو رئيس مشارك قسم التوظيف الاستثمار وإدارة العلاقات الاستثمارية في مجموعة جي أف إتش ويقوم بوضع وتنفيذ استراتيجيات توظيف الاستثمار بالإضافة إلى تطوير نماذج الأعمال للاستفادة من ديناميكيات وإمكانات السوق الحالية. بالإضافة إلى إدارة مهام توظيف الاستثمار للمجموعة، يشغل حاليا أيضا منصب عضو مجلس إدارة بمشاريع كابيتال العقارية ومدرسة شيفلد الخاصة.

يعتبر السيد عبد الملك مصرفيا استثماريا من الطراز الأول لما يتمتع به من خبرة واسعة لمدة 22 عاما في مجال الاستثمار، من خلال توليه عددا من المناصب في مجموعة جي إف إتش حيث تولى قيادة صناديق الثروات السيادية وتسويق منتجات وخدمات المجموعة والمساهمة في أنشطة توظيف الاستثمار. قبل انضمامه للعمل بالمجموعة، تولى السيد عبد الملك عددا من المناصب في الرقابة المالية والتدقيق لدى "أرثر أندرسون"، إرنست ويونج وبنك إتش إس بي سي. وهو حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين.

رازي المرابطي

الرئيس التنفيذي لشركة جي إف إتش السعودية – رئيس مشارك لتوظيف الاستثمار لمجموعة جي إف إتش المالية

يتولى رازي المرابطي منصب الرئيس التنفيذي لشركة جي إف إتش كابيتال إس. إيه، وهو الرئيس المشارك لتوظيف الاستثمار وإدارة العلاقات بمجموعة جي إف إتش المالية. يتمتع رازي بما يربو على 15 عاما من الخبرة في قطاع الصيرفة والتمويل، كما يتمتع بسجل حافل في مجال الاستثمارات الإسلامية والاستشارة. كما تشمل خبرته الأنشطة المصرفية الخاصة وإدارة الثروات بالإضافة إلى الأسهم الخاصة.

قبل انضمامه إلى جي إف إتش، عمل رازي كرئيس لتطوير الاستثمار والتوزيع لمنطقة مجلس التعاون الخليجي بشركة المستثمر الأول في قطر، وهي شركة تابعة لبنك بروه. قبل ذلك، عمل كمدير إقليمي لمجموعة الاستشارات الاستثمارية لبيت أبوظبي للاستثمار.

يتولى رازي عضوية في مجالس إدارات الشركات التالية:

- شركة استيراد للاستثمار
- المصرف العالمي
- شركة الصقر للإسمنت

منيرة عيسى

رئيس قسم الموارد البشرية

تعمل السيدة منيرة عيسى كرئيس قسم الموارد البشرية في مجموعة جي أف أتش المالية، حيث تم تعيينها في نوفمبر 2015، وهي مسؤولة عن إدارة استراتيجيات الموظفين، وعمليات الاستقطاب والتوظيف، والتطوير والإدامة، إضافة إلى التقدم الوظيفي، وإدارة الأداء الكلي للموظفين. وكرئيسة في أحد أهم أقسام المجموعة، فهي أيضاً مسؤولة عن الامتثال للأنظمة وتطوير السياسات والتطبيق الشامل لجميع أنظمة الموارد البشرية.

وقبل ترؤسها لقسم الموارد البشرية، انضمت السيدة منيرة عيسى إلى مجموعة جي أف أتش كمدير أول للموارد البشرية، مع أكثر من 17 عاماً من الخبرة التي اكتسبتها من خلال العمل في المؤسسات والشركات المالية الإقليمية والدولية في مملكة البحرين مثل شركة ممتلكات القابضة، وشركة (كابيفيست)، وبنك (بي أن بي باريباس).

وهي حاصلة على درجة البكالوريوس في الأدب الإنجليزي من جامعة البحرين، ودبلوما CIPD المستوى 5 في إدارة الموارد البشرية من المعهد المعتمد للموظفين والتطوير (CIPD)، وشهادة الماجستير في إدارة الموارد البشرية من جمعية إدارة الموارد البشرية (SHRM).

أحمد جمشير

رئيس قسم الخزينة والأسواق المالية

أحمد جمشير هو رئيس قسم الخزينة والأسواق المالية، ويتولى مسؤولية الإشراف على السيولة، الاستثمارات، التدفقات النقدية وتمويل القروض بالمجموعة. يتمتع أحمد بأكثر من 12 عاماً من الخبرة المتنوعة في مجال التمويل والاستثمار، إدارة الأصول، الاستثمارات البديلة، المشتقات، تمويل القروض، الأسهم الخاصة والعقارات.

قبل انضمامه للعمل في المجموعة في عام 2016، قضى أحمد 6 سنوات بشركة بروموسفن القابضة كمدير للاستثمارات، أسواق رأس المال والتمويل، حيث كان يتولى إدارة شركة بمعدل دوران سنوي بقيمة مليار دولار. قبل ذلك، شغل عدة مناصب إدارية عليا في التمويل والاستثمار في شركة فورتونا وشركة جولدن بل لإدارة الأصول، وغيرها من الشركات الأخرى.

أحمد جمشير حاصل على درجة الماجستير في العلوم في التمويل بدرجة امتياز، وبكالوريوس العلوم في التمويل مع مرتبة الشرف من جامعة بننتلي، والثام بالولايات المتحدة الأمريكية.

أسامة عبد اللطيف جناحي

رئيس قسم تقنية المعلومات

يعمل السيد أسامة جناحي رئيساً لقسم تقنية المعلومات ويتمتع بأكثر من 20 عاماً من الخبرة والمهارات العالية في إدارة المشاريع، والقيادة ووضع الرؤية وإدارة فريق تكنولوجيا المعلومات بالكامل، بما في ذلك الفرق المسؤولة عن التطبيق والتطوير والبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات. كما يتولى مسؤولية توقع الاحتياجات المستقبلية وتوفير الحلول المعززة عبر كافة إدارات المجموعة وقادر على مواكبة التغييرات من خلال متابعة حلول التكنولوجيا الحديثة المتعلقة بالمجال المصرفي، والجوانب المتعلقة بأمن المعلومات والكفاءة والأعمال. كما يعتقد بقوة أن تكنولوجيا المعلومات يجب أن ترتبط بشكل وثيق بالأعمال لتحسين الإنتاجية والكفاءة للمؤسسة.

يحمل السيد أسامة جناحي شهادة البكالوريوس في علم الحاسوب من جامعة البحرين إضافة إلى بعض الشهادات العلمية المتعلقة وغير المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات مثل (سي أي إس أيه)، و(أي تي أي إل)، و(أوراكل)، وغيرها. لدى السيد جناحي خبرة في مجال البنوك والمحاسبة والتي اكتسبها من خلال عمله في بنك البركة و(آرثر أندرسون).

مريم جوهرى

رئيس قسم الالتزام ومكافحة غسل الأموال

انضمت الأنسة مريم جوهرى للعمل بالمجموعة في أواخر عام 2019 كرئيس الالتزام ومكافحة غسل الأموال حيث تتولى مسؤولية تأسيس نظام متين للالتزام والحوكمة المؤسسية والمحافظة على فعاليته في كافة أنحاء المجموعة بما يتوافق مع المتطلبات الرقابية والتشريعات المعمول بها في القطاع المصرفي. هذا وتعمل مريم جوهرى بشكل وثيق مع الرئيس التنفيذي وأعضاء الإدارة التنفيذية للمجموعة، كما تقوم بشكل مستقل برفع التقارير إلى لجنة التدقيق والمخاطر التابعة لمجلس الإدارة.

بالإضافة إلى ذلك، تتولى الأنسة مريم جوهرى مسؤولية الالتزام بقواعد وأنظمة مصرف البحرين المركزي، بورصة البحرين، سوق دبي المالي، هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة، بورصة الكويت وهيئة أسواق المال بالكويت. تتمتع الأنسة مريم بخبرة مهنية تربو على 16 عاما وخبرة مشهودة في مجال الالتزام حيث سبق لها العمل لدى مصرف البحرين المركزي لأكثر من 14 عاما. تجدر الإشارة إلى أنها حاصلة على درجة البكالوريوس في الاعمال المصرفية والمالية (مع مرتبة الشرف) من جامعة البحرين، والدبلوما المتقدمة في الصيرفة الإسلامية من معهد البحرين للدراسات المصرفية والمالية، بالإضافة إلى شهادات APRM و CIPA.

سليم بتيل

رئيس قسم إدارة الأصول

يقوم سليم بتيل، رئيس قسم إدارة الأصول، بتسهيل المعاملات الاستراتيجية لمجموعة جي إف إتش، ولاسيما تلك المعاملات التي توفر فرصا فريدة تحقق القيمة للمجموعة. يتمتع السيد بتيل بأكثر من 20 عاما من الخبرة في القطاع المالي على المستويين المحلي والدولي، حيث عمل مسبقا في قسم الخدمات المالية في "Accenture" في لندن وقبل ذلك كمحلل مالي لدى "Long View Partners" في لندن، حيث تقلد عدة مناصب في أبحاث حقوق الملكية في UBS و"سوسيتيه جنرال".

يشغل سليم بتيل حاليا عددا من المناصب في مجالس الإدارة بعدة شركات، بما في ذلك شركة جي إف إتش العقارية ومدرسة شيفلد. تخرج سليم بتيل من "سي تي يونيفرسيتي بيزنس سكول" في لندن بدرجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف في دراسات الأعمال تخصص تمويل، وقد حصل على عدد من الشهادات بما في ذلك: شهادة التمويل الإسلامي، شهادة ممثل مسجل لسلطات الأوراق المالية والمعاملات المستقبلية. كما اجتاز ثلاثة مستويات في برنامج المحلل المالي القانوني واستكمل مؤخرا برنامج القيادة التنفيذية العليا في كلية هارفارد للأعمال.

حمزة سليم

رئيس الشؤون القانونية بالإنابة

يعمل حمزة سليم بمنصب رئيس الشؤون القانونية بالإنابة بمجموعة جي إف إتش المالية حيث يتولى مسؤولية تقديم المشورة القانونية والدعم للمجموعة وشركات المشاريع التابعة لها فيما يتعلق بمختلف الأمور العامة والمؤسسية، التجارية، المالية والرقابية. تجدر الإشارة إلى أن السيد حمزة لديه أكثر من 13 عاما من الخبرة في مجال القانون فيما يخص معاملات الدمج والاستحواذ والأمور المؤسسية الأخرى ذات العلاقة إضافة إلى تقديم الخدمات المالية المنظمة وتطوير المنتجات والخدمات المصرفية.

قبل انضمامه إلى جي إف إتش في عام 2021، أمضى السيد حمزة مؤخرا 11 عاما بمؤسسة الزعبي وشركاه (سابقاً قيس الزعبي)، حيث عمل كزميل أول، كما عمل قبل ذلك في اثنتين من كبرى المؤسسات القانونية في باكستان، حيث كان يركز على مجال الصيرفة والتمويل وقانون الشركات والقانون التجاري.

السيد حمزة محامي معتمد في إنجلترا وويلز وقد سبق استدعاؤه إلى نقابة المحامين بصفته محاميا قانونيا في جمعية الشرف في لنكولن إن، بعد أن حصل على شهادة BVC من جامعة غرب إنجلترا وحاصل على ليسانس الحقوق. (مع مرتبة الشرف) من جامعة لندن.

5.5 طبيعة العمل

نظرة عامة

تعتبر مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. مجموعة مالية نشطة ورائدة في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي حيث تقدم بدورها عروضاً استثمارية متنوعة وتمتلك سجلاً ريادياً حافلاً. يقع المقر الرئيسي للمجموعة في مرفأ البحرين المالي بمملكة البحرين، وقد تم الاعتراف بنهج المجموعة المبتكر في تقديم الخدمات المصرفية الاستثمارية الإسلامية على مستوى عالمي لأكثر من عقد من الزمان. وقد أكدت المجموعة قدراتها القوية والثابتة في انتقاء مجموعة كبيرة من فرص الاستثمار القوية وتمويلها وطرحها في بنجاح في عدد من الأسواق والقطاعات الأكثر نشاطاً في العالم. هذا النهج يؤكد رؤية المجموعة الاستثمارية والتزامها لزيادة قيمة الأصول والعوائد المالية لكل من المستثمرين والمساهمين.

منذ انطلاقتها عام 1999، أصبح لدى المجموعة أصول وصناديق مدارة بقيمة بلغت أكثر من 12 مليار دولار أمريكي من قاعدة عملاتها القوية وذلك من خلال أربعة نشاطات رئيسية:

- إدارة الاستثمار
- التطوير العقاري
- الخدمات المصرفية التجارية
- الخزينة وإدارة الأصول

تم إدراج أسهم المجموعة في ثلاث بورصات مالية في دول مجلس التعاون الخليجي وهي: بورصة البحرين، وبورصة الكويت، وسوق دبي المالي، وتتركز عمليات المجموعة بشكل رئيسي في دول مجلس التعاون الخليجي ودول شمال أفريقيا والهند بالإضافة إلى استثمارات استراتيجية في الولايات لمتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة.

الجوائز والتقدير

لقد تم الاعتراف بمجموعة جي إف إتش المالية على نطاق واسع من قبل مختلف رواد الصناعة لنهجها المبتكر وحرصها الاستثماري والإنجازات الشاملة في التمويل الإسلامي والتطوير العقاري وإدارة الاستثمار. في عام 2021، حصلت المجموعة على جائزة أكبر 30 مدير أصول في الشرق الأوسط لعام 2021 من قبل فوربس الشرق الأوسط. وفي عام 2020، حصلت المجموعة على ثلاث جوائز متميزة وهي "أفضل مصرف خاص" و"أفضل مؤسسة لإدارة الاستثمار (البحرين)" و"أفضل مصرف" من قبل جوائز الشرق الأوسط للتمويل عام 2020. وحصلت المجموعة أيضاً على جائزة "أفضل خدمات إدارة الاستثمار" وأفضل خدمات مصرفية استثمارية" من قبل جوائز بانكر الشرق الأوسط للمنتجات المصرفية 2019، و"أفضل بنك استثماري" من قبل جوائز المؤتمر العالمي للمصارف الإسلامية 2019، و"أفضل بنك استثماري (الشرق الأوسط)" و"أفضل بنك استثماري (البحرين): من قبل جوائز الأعمال والتمويل الإسلامي عام 2018.

كما حصلت المجموعة على ثلاث جوائز متميزة أخرى من قبل جوائز بانكر الشرق الأوسط للمنتجات المصرفية لعام 2018 بالإضافة إلى أفضل 5 تكريمات لعام 2017. وفي عام 2016، حصلت المجموعة على جائزة "أفضل مجموعة مالية استثمارية" من قبل مجلة جلوبال براندز وجائزة "أفضل بنك استثماري" وجائزة "بنك العام من قبل CPI المصرفيين الماليين الشرق الأوسط.

وقبل ذلك وفي عام 2015، حصلت المجموعة على جائزة "أفضل بنك استثماري في الشرق الأوسط من قبل جوائز الأعمال والتمويل الإسلامي بدورتها العاشرة. وفي عام 2014، حصلت المجموعة على جائزة "أسرع بنك نمواً في البحرين" و"أفضل مؤسسة لإدارة الثروات" من قبل CPI المصرفيين الماليين الشرق الأوسط 2015.

وفي عام 2012، حصلت المجموعة على جائزة مميزة وهي "أفضل مصرف استثماري إسلامي (البحرين)" من كايبتال فاينانس إنترناشيونال. وقد تضمنت الجوائز الأخرى "صفقة العام 2008" من قبل بانكر الشرق الأوسط، وأفضل بنك استثماري" من يورو موني عام 2005 و2006 و2007، بالإضافة إلى جائزة "أفضل بنك استثماري إسلامي" لعام 2005.

الابتكار

كمجموعة مالية مبتكرة، تملك المجموعة سجلاً حافلاً في وضع المفاهيم وإنشاء عدد كبير من المؤسسات المالية الرائدة في دول مجلس التعاون الخليجي. كان للمجموعة دور أساسي في إنشاء بنك الطاقة الأول، وهو أول بنك استثماري إسلامي في العالم يركز حصرياً على قطاع الطاقة. كما أنشأت المجموعة كيانات مختلفة عبر الحدود بما في ذلك المصرف الخليجي التجاري في البحرين وبيت التمويل العربي في لبنان وبنك التاجير الأول في البحرين وبنك آسيا للتمويل في ماليزيا وشركة الخليج القابضة في الكويت.

كما نجحت المجموعة في وضع تصور وتمويل وتطوير مشاريع عقارية وبنية تحتية كبيرة ومعقدة ومبتكرة في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط وشمال إفريقيا والهند. تشمل المشاريع السكنية والتجارية الموائى المالية الشهيرة في البحرين وتونس. وعملت المجموعة أيضاً كمطور رئيسي لتطوير أنماط الحياة الفاخرة مثل المرافق الملكية مراكش في المغرب. وفي الأونة الأخيرة، قادت المجموعة تطوير مشاريع مرموقة في البحرين مثل إحياء مشروع هاربر هايتس الذي تبلغ تكلفته عدة ملايين من الدولارات، ومشروع هاربور رو الواقع على الواجهة البحرية.

التنوع

كجزء من رؤية جي إف إنش تتبنى المجموعة نهجاً استثمارياً ديناميكياً وريادياً يقوم على أساسات مهنية قوية. علاوة على ذلك، تنتهج المجموعة استراتيجية تخصيص الأصول المتنوعة للتكيف مع العديد من التحديات في بيئة دائمة التغير بينما تعمل عن كثب مع أصحاب المصلحة لتلبية التوقعات بشكل واقعي. وفيما يتعلق بتنوع فئات الأصول، شاركت المجموعة في استثمارات الأسهم الخاصة الفريدة في قطاعات واسعة النطاق مثل العقارات والضيافة وتجارة التجزئة والرعاية الصحية والصناعة والتعليم والتكنولوجيا. جغرافياً، ركزت المجموعة استثماراتها في البداية على منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والهند، ولكن في السنوات الأخيرة قامت المجموعة بتنوع نشاطاتها جغرافياً لتشمل جميع أنحاء الولايات المتحدة والمملكة المتحدة للاستفادة من الفرص الموجودة في هذه الأسواق.

5.6- العناوين المسجلة ومعلومات الاتصال

مجموعة جي إف إنش المالية ش.م.ب

مقدم العرض

مرفا البحرين المالي، البرج الشرقي، الطابق 29

طريق 4626، قطعة 346 المنامة، الواجهة البحرية

صندوق بريد: 10006

المنامة، مملكة البحرين

هاتف: +97317538538

فاكس: +97317450006

5.7- موجز العقود المادية

باستثناء العقود المبرمة بخصوص الاستثمار والخزينة وتمويل المشاريع وقبول الودائع والإقراض والترتيبات التعاقدية الأخرى الخاصة بسير العمل العادي لا يوجد عقود مادية مبرمة من قبل المجموعة في السنتين الماليتين الأخيرتين بقيمة لا تزيد على 1% من صافي الأرباح للمجموعة في السنة المالية الأخيرة.

6 - معلومات مالية متعلقة بـ جي إف إتش

6.1- تفاصيل عن السنوات المالية الثلاثة الماضية

الرجاء الرجوع إلى الملاحق 3 إلى 5

6.2- توزيعات الأرباح

2018: توزيعات أرباح نقدية بنسبة 3.34% من القيمة الاسمية للأسهم العادية بمبلغ إجمالي قدره 30 مليون دولار أمريكي (ما يعادل 0.0087 دولار أمريكي لكل سهم)، و 55 مليون دولار أمريكي لأسهم منحة بنسبة 5.97% من القيمة الاسمية للسهم، والتي تعادل سهم واحد منحة لكل 16.74 سهم.

2019: توزيعات أرباح نقدية بنسبة 3.34% من القيمة الاسمية للأسهم العادية بمبلغ إجمالي قدره 30 مليون دولار أمريكي (ما يعادل 0.0089 دولار أمريكي للسهم الواحد).

2020: توزيعات أرباح نقدية بمعدل 1.86% من القيمة الاسمية للسهم العادي بمبلغ إجمالي قدره 17 مليون دولار أمريكي (ما يعادل 0.0049 دولار أمريكي لكل سهم)، و 25 مليون دولار أمريكي لأسهم منحة بنسبة 2.56% من القيمة الاسمية للسهم، بما يعادل سهم واحد منحة لكل 39.03 سهم.

6.3- بيان بالأصول والخصوم المبينة في آخر حسابات مدققة منشورة

الرجاء الرجوع إلى الملحق 3 الذي يتضمن البيانات المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وبالخصوص بيان الوضع المالي.

6.4- بيان التدفقات النقدية وأي كشوف أولية أخرى موجودة في آخر حسابات مدققة منشورة

الرجاء الرجوع إلى الملحق 3 الذي يتضمن البيانات المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وبالخصوص بيان الوضع الربح والخسارة وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية.

6.5- السياسات المحاسبية الهامة

تم ذكر جميع السياسات المحاسبية الهامة على النحو الوارد في التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 في الملحق 3 من مستند العرض المعدل، تحت عنوان "ملاحظات على البيانات المالية". لم يكن هناك أي تغيير في السياسات المحاسبية مما أدى إلى عدم إمكانية مقارنة الأرقام بشكل ملموس.

7- القطاع المصرفي البحريني

7.1- يتمتع القطاع المالي في البحرين بالتطور والتنوع، ويتألف من مجموعة واسعة من المؤسسات والأسواق المالية التقليدية والإسلامية، بما في ذلك بنوك التجزئة والجملة والبنوك المتخصصة.

7.2- يتكون النظام المصرفي في البحرين من البنوك التقليدية والإسلامية وهو أكبر عنصر في النظام المالي. في عام 2020، يشمل القطاع المصرفي 30 بنك تجزئة، 13 منها مؤسسة محليا و 17 فرعا لبنوك أجنبية و 61 بنك جملة و 8 مكاتب تمثيلية لبنوك خارجية.

7.3- لعب القطاع المصرفي دورًا محوريًا في ظهور البحرين كمركز مالي رائد في المنطقة. وقد استمر هذا القطاع في النمو في عام 2020 بإجمالي أصول للقطاع المصرفي بلغت 207.353.5 مليار دولار أمريكي، أي أكثر من خمسة أضعاف الناتج المحلي الإجمالي السنوي. بشكل عام، يساهم القطاع بنحو 19٪ من الناتج المحلي الإجمالي للبحرين، مما يجعله أحد المحركات الرئيسية للنمو في البلاد.

8- المساهمات المتبادلة من قبل مقدم العرض ومدرائه في المصرف الخليجي التجاري

اسم المساهم	عدد الأسهم	المدير المختص من جي إف إتش
جي إف إتش	121,726,795	جاسم الصديقي هشام الرئيس
شركة كي إتش سي بي أست	494,330,492	جاسم الصديقي هشام الرئيس

8.1

- لا أحد من مدراء جي إف إتش لديه ايه مصلحة مباشرة أو محتملة في أسهم المصرف الخليجي التجاري

8.2- تحتفظ المجموعة (بشكل مباشر وغير مباشر) بقيمة اسمية إضافية تقدر بـ 150,287,600 دولار أمريكي لصكوك فئة 1 الصادرة عن المصرف الخليجي التجاري، اعتبارًا من تاريخ هذا الإصدار.

8.3- لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاق أو تفاهم، بما في ذلك أي اتفاقية تعويض أو تخارجات، فيما يتعلق بالعرض بين جي إف إتش وأي شخص يتصرف بالاتفاق معه ومع مديري المصرف أو مساهمي المصرف.

8.4- جي إف إتش (مع شركاتها التابعة، شركة كي إتش سي بي أست) يمتلك 616.057.287 من أسهم المصرف بما يمثل 69.06٪ من رأس المال المصدر للمصرف الخليجي التجاري. وقد قامت شركة كي إتش سي بي أست برهن 336,134,454 سهمًا من أسهم المصرف لصالح مصرف الشارقة الإسلامي ش.م.ع.

8.5 خلال الاثني عشر شهرًا الماضية، استحوذت جي إف إتش على 121,726,795 سهمًا من أسهم المصرف بما يمثل 13.64٪ من أسهم المصرف مقابل 0.072 دينار بحريني لكل سهم من أسهم المصرف.

9- استراتيجية جي إف إتش لما بعد الاستحواذ

9.1- تأثير الاستحواذ على استمرارية عمل المصرف

9.1.1- تعتزم مجموعة جي إف إتش الحفاظ على السجل التجاري للمصرف الخليجي التجاري طبيعته كبنك تجزئة إسلامي. وسيستمر المصرف الخليجي التجاري في العمل في ظل سير أعماله المعتاد والحفاظ على عملياته كشركة تابعة للمجموعة.

9.1.2 من المتوقع أن يؤثر استحواذ المجموعة على عمليات المصرف الخليجي التجاري بشكل إيجابي نتيجة التآزر الذي سيساهم في تعزيز خط الأعمال المصرفية التجارية للمجموعة. وسيقدم ذلك الوصول إلى شريحة مختلفة من العملاء والفرص. سيستفيد المصرف الخليجي التجاري من البنية التحتية للمجموعة لتعزيز ملف أعماله وتوسيع نطاقه مع زيادة قدرته التنافسية في المجال الذي يعمل فيه.

9.2- الخطط الاستراتيجية لما بعد الاستحواذ على المصرف الخليجي التجاري

9.2.1- ستواصل المجموعة دعم رؤية المصرف الخليجي التجاري في أن يصبح أحد معاقل الاقتصاد المحلي والخدمات المصرفية الإسلامية الإقليمية من خلال توفير منتجات وخدمات وفرص استثمارية فريدة ومبتكرة وجديرة بالثقة لعملائه.

9.2.2- لا تعتزم المجموعة إجراء تغييرات جوهرية على الأعمال العامة للمصرف الخليجي التجاري

9.3- المبررات التجارية طويلة الأجل للعرض المقترح

9.3.1 سيوفر المصرف الخليجي التجاري للمجموعة إمكانية الوصول إلى شريحة أوسع من العملاء ويسمح لها بحصة سوقية أكبر.

9.3.2 توفر الخدمات المصرفية التجارية الاستقرار لربحية المجموعة وملف المخاطر، وبالتالي فهي تعتبر ركيزة أساسية لخطة النمو الإستراتيجية للمجموعة.

9.4 التأثير على موظفي المصرف الخليجي التجاري

9.4.1 لا يُتوقع أن يؤدي الإنجاز الناجح للعرض إلى تغيير جوهري في الهيكل التنظيمي الحالي للمصرف الخليجي التجاري، وذلك بفضل التراخيص التنظيمية المختلفة الخاصة بالمجموعة والمصرف الخليجي التجاري ومجالات الأعمال. ولذلك، لن يكون هناك تأثير كبير على موظفي المصرف الخليجي التجاري باستثناء المدى المطلوب لتنفيذ رؤية جي إف إتش ومحرك الأعمال التجارية، من خلال خلق التوازن الصحيح بين التكلفة والمنفعة. من المتوقع أن يستمر المصرف الخليجي التجاري في امتلاك فريق منفصل وهيكل تنظيمي خاص به.

10- ملكية الأسهم في جي إف إتش والمصرف الخليجي التجاري

10.1- حاليًا، كما في آخر تاريخ ممكن، يمتلك المساهمون التالية أسماؤهم 5% أو أكثر في جي إف إتش و المصرف (تم توحيد ملكية الأطراف الخاضعة/الأطراف ذات الصلة في الجدول أدناه) على التوالي:

هيكلية الملكية الحالية وقبل العرض		
عدد الأسهم	الملكية في جي إف إتش	مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب
226,701,547	6.00%	شعاع كابيتال وشركاتها التابعة
295,789,745	7.83%	كي بوينت تراست ش.م.ب (م)
3,253,498,772	86.17%	غيرها
3,775,990,064	100.0%	الإجمالي

هيكلية الملكية الحالية وقبل العرض		
عدد الأسهم	الملكية في المصرف	المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب
121,726,795	13.64%	مجموعة جي إف إتش المالية
494,330,492	55.41%	شركة كي إتش سي بي أست
88,473,159	9.92%	المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (أسهم الخزينة)
187,589,034	21.03%	غيرها عام
892,119,480	100.00%	الإجمالي

10.2- برجااء الرجوع إلى الملحق 1 للحصول على تفاصيل التعاملات في ملكية مجموعة جي إف إتش المالية خلال الفترة من 23 مايو 2021 إلى 23 نوفمبر 2021، قبل فترة العرض (6 أشهر قبل آخر تاريخ ممكن)

11- البيانات التأكيدية لمقدم العرض

11.1- يؤكد مقدم العرض على التالي:

- 11.1.1- سيتم تنفيذ تسوية العرض بشكل يحق لجميع متلقي العرض بموجب هذا العرض بالتنفيذ الكامل وفقاً لشروط هذا العرض
- 11.1.2- لا توجد ترتيبات تتضمن حقوقاً في الأسهم أو أي اتفاقيات تعويض أو أي اتفاقيات أو تفاهات، رسمية أو غير رسمية، تتعلق بالأسهم المتعلقة بهذا العرض (التي قد تكون حافزاً للتعامل أو الامتناع عن التعامل) بين مقدم العرض أو أي شخص يتصرف بالاتفاق مع مقدم العرض وأي طرف آخر
- 11.1.3- لن يتم تحويل أي من أسهم المصرف الخليجي التجاري التي تم الاستحواذ عليها بموجب العرض إلى أي أشخاص آخرين
- 11.1.4- لم يبرم أو يعقد أي اتفاقيات أو ترتيبات أو تفاهات، ولم يبرم أي اتفاقيات تعويض، سواء بشكل مباشر أو من خلال أي شخص يعمل بالتنسيق مع مقدم العرض، وذلك فيما يتعلق بالعرض مع مديري أو مساهمي مقدم العرض
- 11.1.5- لم تحدث أي تغييرات جوهرية في الوضع المالي أو التجاري أو التوقعات المستقبلية للمجموعة بعد نشر مقتطفات الحسابات المدققة المنشورة مؤخراً في مستند العرض هذا، وعلى المواقع الإلكترونية لمجموعة جي إف إتش المالية (www.gfh.com) وبورصة البحرين. (www.bahrainbourse.org)

12- سعر السوق وموجز تاريخي لتداول الأسهم

12.1- سعر التداول لمتلقي العرض

يرجاء الرجوع إلى الملحق 2 للحصول على تفاصيل سعر التداول لمتلقي العرض

12.2- سعر التداول لمقدم العرض

يرجاء الرجوع إلى الملحق 2 للحصول على تفاصيل سعر التداول لمقدم العرض

13- تأثير العرض

13.1- العواقب القانونية للعرض

- 13.1.1- سيؤدي العرض، عند إنجازه، إلى أن تصبح المجموعة المالك القانوني لأسهم المصرف الخليجي التجاري التي تم طرحها بشكل صحيح بموجب العرض بالإضافة إلى جميع الحقوق والمصالح المرتبطة بهذه الملكية.
- 13.1.2- يتنازل المساهمون في المصرف عن أسهمهم إلى جي إف إتش مقابل الاستفادة من عرض تبادل الأسهم المقدم وفقاً لتقدير كل مساهم في المصرف المقدم من جي إف إتش، حيث يفقدون حقوقهم المرتبطة بملكيتهم لأسهم المصرف، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الحقوق المتعلقة بترتيب الأسهم والتصويت والأرباح والتسييل.
- 13.1.3- المساهمون في المصرف الخليجي التجاري والذين يختارون عدم التنازل عن أسهمهم إلى المجموعة مقابل الاستفادة من عرض تبادل الأسهم المقدم وفقاً لتقدير كل مساهم في المصرف الخليجي التجاري الذي قدمته المجموعة، سيواصلون الاحتفاظ بحقوقهم المرتبطة بملكيتهم لأسهم المصرف الخليجي التجاري، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الحقوق المتعلقة بترتيب الأسهم والتصويت وتوزيعات الأرباح والتسييل، وفقاً لقواعد الاستحواذ الإجبارية، إن وجدت.

13.2 احتمالية الاستحواذ الإجمالي والشطب

13.2.1- الاستحواذ الإجمالي

13.2.1.1- إذا حصل مقدم العرض على 90٪ أو أكثر من حالات القبول لأسهم المصرف الخليجي التجاري المستحقة الخاضعة للعرض المعدل الطوعي المشروط من قبل مقدم العرض، يعتزم مقدم العرض ممارسة حقه في الاستحواذ الإجمالي على أسهم الطرح التي لم يستحوذ عليها مقدم العرض بموجب العرض في غضون (3) أشهر من تاريخ وصول مستوى قبول العرض إلى المستوى المحدد بموجب قانون الشركات التجارية المطلوب للاستحواذ الإجمالي. مع مراعاة استيفاء المتطلبات بموجب المادة 319 من قانون الشركات التجارية ومتطلبات نموذج TMA.

13.2.1.2- يجب على مقدم العرض إرسال إشعار ("إشعار الاستحواذ الإجمالي") إلى مساهمي المصرف الخليجي التجاري الذين لم يقبلوا العرض خلال فترة العرض (المساهمون غير الموافقين) لإبلاغهم بنية مقدم العرض الحصول على ما تبقى لديهم من أسهم المصرف الخليجي التجاري بموجب حق الاستحواذ الإجمالي خلال (15) يوم تقويمي من التاريخ غير المشروط من جميع النواحي.

13.2.1.3- وفقاً لممارسة مقدم العرض لحقه في الاستحواذ الإجمالي، فإن أسهم المصرف الخليجي التجاري التي يمتلكها المساهمون غير الموافقين والتي لم يستحوذ عليها مقدم العرض بموجب العرض سيتم الاستحواذ عليها إجبارياً من قبل مقدم العرض بنفس مقابل العرض بمعدل تبادل الأسهم 0.384 سهم جي إف إتش بالإضافة الى مقابل مادي بقيمة 0.024 د.ب. لكل سهم من أسهم المصرف.

13.2.1.4- يحق للمساهم غير القابل لتقديم طلب إلى المحكمة للاعتراض على هذا الاستحواذ الإجمالي، ويجب أن يتم تقديم هذا الطلب من قبل المساهم غير القابل في غضون (60) يوماً تقويمياً من تاريخ إشعار الاستحواذ الإجمالي الذي تم إرساله.

13.2.2- الشطب

13.2.2.1- إذا مارس مقدم العرض حقه في الاستحواذ الإجمالي على أسهم الطرح التي لم يستحوذ عليها مقدم العرض بموجب العرض وأكمل عملية الاستحواذ الإجمالي، سيصبح متلقي العرض شركة فرعية مملوكة بالكامل لمقدم العرض وسيقدم متلقي العرض إلى مصرف البحرين المركزي لشطب أسهمه من بورصة البحرين وفقاً لقواعد نموذج TMA.

13.2.2.2- إذا حصل مقدم العرض على أقل من 90٪ من قبولات الأسهم القائمة لدى المصرف الخليجي التجاري الخاضعة للعرض الطوعي المشروط، فقد تخضع أسهم المصرف الخليجي التجاري لشطب طوعي من بورصة البحرين بشرط موافقة مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين ومجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري والجمعية العمومية لمساهمي المصرف الخليجي التجاري.

في ضوء ما سبق، في حالة ممارسة مقدم العرض لحقه في الاستحواذ الإجمالي بموجب قانون الشركات التجارية، سواء قام أي مساهمين غير موافقين بتقديم طلب إلى المحكمة للاعتراض على هذا الاستحواذ الإجمالي أم لا، فسوف يستغرق الأمر فترة أطول للمساهمين غير الموافقين لاستلام المقابل مقارنة بالوقت المطلوب لمساهمي المصرف الخليجي التجاري لتلقي صافي المقابل بعد قبولهم للعرض وبعد أن يصبح العرض غير مشروط من جميع النواحي.

يجب على المساهمين و / أو المستثمرين المحتملين في المصرف الخليجي التجاري ملاحظة أن العرض والاستحواذ الإجمالي المحتمل والشطب على النحو المنصوص عليه أعلاه يخضع للقبول أو التنازل (عند الاقتضاء) عن الشروط المسبقة والمشروطة، حيث يصبح العرض غير مشروط من جميع النواحي. وفقاً لذلك، قد يصبح العرض غير مشروط أو لا يصبح غير مشروط من جميع النواحي.

يجب على الأشخاص الذين لديهم شك فيما يتعلق بالإجراءات التي يجب عليهم اتخاذها استشارة الوسطاء المرخصين أو التجار أو المحامين أو المحاسبين المختصين أو غيرهم من المستشارين المهنيين.

13.3- لا منافع خاصة للمدراء التنفيذيين

13.3.1- لن تقوم المجموعة بدفع أي مبالغ من أي نوع إلى المدراء التنفيذيين أو أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي المصرف الخليجي التجاري فيما يتعلق بالعرض، باستثناء التسوية العادية وفقاً لعرض تبادل الأسهم لأي من أسهم المصرف المملوكة لهؤلاء الأشخاص.

13.3.2- لن يتلقى المديرون التنفيذيون والمديرون والموظفون في مجموعة جي إف إتش المالية أي مبالغ من أي نوع من المصرف الخليجي التجاري أو أي طرف ثالث فيما يتعلق بالعرض، باستثناء التسوية العادية وفقاً لعرض تبادل الأسهم لأي من أسهم المصرف الخليجي التجاري المملوكة لهؤلاء الأشخاص.

13.4- تأثير العرض على مدراء مقدم العرض

لن يكون للعرض أي تأثير مادي على أعضاء مجلس الإدارة الحاليين في المجموعة، ولا يوجد أي تغيير في الهيكل الحالي لمجلس إدارة المجموعة بموجب هذا العرض.

13.5- العواقب المالية للعرض

13.5.1- تمتلك المجموعة حاليًا 69.06% من رأس المال المصدر للمصرف الخليجي التجاري اعتبارًا من تاريخ مستند العرض المعدل. في هذا السياق، لا يتوقع مقدم العرض أن يكون للقبول الكامل للعرض تأثير سلبي جوهري على أصول مقدم العرض أو التزاماته أو أرباحه أو أعماله.

13.5.2- سيستمر مقدم العرض في الاستفادة من مركز مالي سليم مع نسب رأس مال تنظيمية مبدئية أعلى من المتطلبات وفقاً لقواعد كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي. على أساس الحسابات المنشورة كما في 30 يونيو 2021 ، لن تتأثر نسب المجموعة المبدئية CET1 و Tier 1 وإجمالي رأس المال بشكل جوهري، وستظل ملتزمة بالحد الأدنى لمتطلبات كفاية رأس المال وهي 9.0% و 10.5% و 12.5% ، على التوالي، كما هو مطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي.

14- عوامل المخاطر

عند اتخاذ قرار بشأن قبول العرض، يجب على مساهمي المصرف الخليجي التجاري قراءة هذه الوثيقة بعناية والنظر في عوامل المخاطر المنصوص عليها في هذا القسم. قد يكون للمخاطر والأموال غير المؤكدة الأخرى غير المعروفة حالياً لجي إف إتش، أو التي تعتبرها جي إف إتش حالياً غير جوهريّة، تأثير سلبي على مجموعة جي إف إتش.

يجب على مساهمي المصرف الخليجي التجاري أيضاً استشارة مستشاريهم الماليين والقانونيين حول المخاطر المرتبطة بأعمال مجموعة جي إف إتش في ضوء ظروفهم الخاصة، دون الاعتماد على البنك. يُنصح مساهمو المصرف الخليجي التجاري بإجراء تحقيقاتهم الخاصة فيما يتعلق بهذه العوامل قبل قبول العرض، وسيعتبر البنك أنهم قد أجروا هذه التحقيقات فيما يتعلق بتلك العوامل قبل قبول العرض.

14-1 المخاطر المرتبطة بالعرض

14-1-1 إذا لم يتم استيفاء "الشروط المسبقة للعرض" المنصوص عليها في القسم 3-6 من مستند العرض المعدل و"إجراءات قبول العرض" المنصوص عليها في القسم 4 من هذه الوثيقة، فإنه لن يكون بالإمكان تنفيذ العرض أو قد يتم تأخيره.

يكون العرض مشروطاً بعدد من الشروط على النحو المبين في القسم 3-6 من هذه الوثيقة (الشروط المسبقة للعرض). إذا لم يتم استيفاء أي من هذه الشروط، فهناك مخاطر بالألا يتم العرض. علاوة على ذلك، من أجل تنفيذ العرض، يجب استيفاء المتطلبات الإجرائية المنصوص عليها في القسم 4 (إجراءات قبول العرض) من هذه الوثيقة. إذا لم يتم استيفاء أي من هذه المتطلبات، فلن يتم تنفيذ العرض (أو، في ظروف معينة، قد يتأخر تنفيذ العرض). قد يكون لأي من الأحداث السابقة تأثير سلبي على القيمة الحالية لأسهم جي إف إتش.

14-1-2 قد تخفق مجموعة جي إف إتش في تحقيق أوجه التآزر والمزايا الأخرى المتوقعة من العرض

قد تخفق مجموعة جي إف إتش في تحقيق أوجه التآزر التي تتوقعها من العرض. تتوقع المجموعة الاستفادة من الوصول إلى شريحة أوسع من العملاء، وحصّة سوقية أكبر استقراراً لربحية جي إف إتش وملف المخاطر. قد تتأثر قدرة مجموعة جي إف إتش على تحقيق أوجه التآزر المتوقعة وقد يؤثر توقيت ذلك على مجموعة متنوعة من العوامل مثل الأحداث غير المتوقعة، بما في ذلك التغييرات الرئيسية في الأسواق التي تعمل فيها المجموعة والمصرف الخليجي التجاري.

14-1-3 قد يتقلب سعر أسهم جي إف إتش وأسهم المصرف الخليجي التجاري حتى يتم تنفيذ العرض

بالنظر إلى دراية السوق بالعرض، من المحتمل أن تكون هناك زيادة في تقلب سعر السهم بالنسبة لأسهم جي إف إتش وأسهم المصرف الخليجي التجاري إلى أن يتم الانتهاء من العرض.

14-1-4 المخاطر المرتبطة بمعدل الاستبدال

يعتمد معدل الاستبدال على سعر السوق لأسهم جي إف إتش إلى سعر العرض لأسهم المصرف الخليجي التجاري. تم تحديد سعر العرض لأسهم المصرف الخليجي التجاري بناء على المعاملة الأخيرة التي تم الإفصاح عنها علناً لعرض شراء الأسهم من أحد المساهمين. بما أن جي إف إتش كيان مدرج، فإن سعر جي إف إتش في السوق يعتبر انعكاساً تقريبياً لقيمة أسهم جي إف إتش. بالإضافة إلى ذلك، سيتم تحقيق التوقعات والتقدير المالي المستقبلية، بما في ذلك أوجه التآزر المشار إليها أعلاه في المبالغ والفترات الزمنية المتوقعة لذلك. في حالة حدوث تغيير جوهري فيما يتعلق بكل هذه الافتراضات أو أي منها، فقد يؤثر ذلك بشكل جوهري على تقييمات البنوك وقد لا يعكس معدل الاستبدال بدقة قيم الشركات المعنية.

14-2-1 تقلب سعر سهم جي إف إتش عقب تنفيذ العرض

قد يخضع سعر تداول أسهم جي إف إتش بعد تنفيذ العرض لتقلبات واسعة استجابة لعدد من العوامل، خاصة بمجموعة جي إف إتش أو غير ذلك، مثل التباين في نتائج التشغيل، والتغيرات في التقديرات المالية، والتغيرات في التصنيف الائتماني، توصيات محللي الأوراق المالية، تقارير التشغيل والأخبار المتعلقة بالاتجاهات السائدة في أسواق مجموعة جي إف إتش. قد تؤثر هذه العوامل سلباً على سعر تداول أسهم جي إف إتش بغض النظر عن الأداء التشغيلي للمجموعة. علاوة على ذلك، فإن أي مبيعات مستقبلية، أو إمكانية البيع، لأعداد كبيرة من أسهم جي إف إتش المملوكة لكبار المساهمين في المجموعة بعد العرض قد يكون لها تأثير سلبي على سعر السوق لأسهم جي إف إتش. يجب أن يدرك مساهمو المصرف الخليجي التجاري أن قيمة أسهم جي إف إتش والدخل الناتج عن ذلك يمكن أن يزيد أو ينقص كما هو الحال مع أي استثمار آخر في الأوراق المالية المدرجة وأن أنماط التداول التاريخية لأسهم جي إف إتش مستقلة عن، وقد لا تحمل أي تشابه أيا كان لأنماط التداول لأسهم جي إف إتش بعد تنفيذ العرض.

14-3-1 المخاطر المتعلقة بأنشطة أعمال مجموعة جي إف إتش

14-3-1-1 المخاطر الاستراتيجية وأنشطة الأعمال

تشمل أنشطة أعمال الرئيسية للمجموعة الخدمات المصرفية الاستثمارية، الصيرفة التجارية، التطوير العقاري، الخزينة والاستثمارات الخاصة. يتأثر كل نشاط من أنشطة أعمال المجموعة بشكل جوهري بالظروف السائدة في الأسواق المالية العالمية والظروف أو الأحداث الاقتصادية في جميع أنحاء العالم الخارجة عن سيطرتها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التغييرات في أسعار الفائدة/الربح، توافر الائتمان والتمويل، معدلات التضخم، عدم اليقين الاقتصادي، والتغييرات في القوانين (بما في ذلك القوانين المتعلقة بالضرائب)، القيود التنظيمية والمتطلبات من قبل السلطات التنظيمية، أسعار صرف العملات، الضوابط والظروف السياسية والاقتصادية الوطنية والدولية الأخرى (بما في ذلك الحروب والأعمال الإرهابية والعمليات الأمنية وإعادة هيكلة الديون السيادية). قد تؤثر هذه العوامل على مستوى وتقلب أسعار الأوراق المالية والسيولة وقيمة الاستثمارات، وقد لا تكون المجموعة قادرة أو قد تختار عدم إدارة تعرضها لظروف السوق هذه و/أو الأحداث الأخرى. في حالة حدوث تراجع في السوق، يمكن أن تتأثر الأعمال الرئيسية للمجموعة سلباً بشكل جوهري.

منذ أن تم التعرف على Covid-19 لأول مرة في الصين في أواخر عام 2019، انتشر الوباء سريعاً، وأصاب الناس في جميع أنحاء العالم وتسبب في عدد كبير من الوفيات. اتخذت جميع البلدان التي تأثرت بشكل كبير تدابير لمحاولة احتواء انتشار الفيروس، بما في ذلك إغلاق الحدود وتقييد حركة مواطنيها. وقد أدت هذه الإجراءات إلى إغلاق العديد من الشركات في تلك البلدان (لا سيما تلك المتعلقة بصناعة السفر) وخسائر كبيرة في الوظائف. ليس من الواضح حالياً كم من الوقت ستستمر هذه القيود وما هو تأثيرها النهائي على الاقتصادات العالمية والمحلية، فضلاً عن أعمال المجموعة. وفقاً للبنك الدولي، أثرت جائحة Covid-19 سلباً على معنويات الاستثمار وأدت إلى فترات غير منتظمة من التقلبات في السوق، وأثر على الاقتصاد العالمي، مع اضطراب السوق المالية وخفض معدلات الفائدة/الربح. قد يؤدي تكرار تفشي فيروس Covid-19 وعدم اليقين وراء نطاق ومدى الوباء إلى مزيد من الآثار السلبية على أعمال المجموعة والنتائج التشغيلية والوضع المالي والسيولة. علاوة على ذلك، فإن أي تقلبات مستقبلية في أسعار النفط يمكن أن يكون لها تأثير سلبي على أعمال المجموعة نظراً لأن غالبية أصول المجموعة تتركز في دول مجلس التعاون الخليجي وأن صدمات أسعار النفط لديها القدرة على التأثير بشكل سلبي على العديد من الاقتصادات حول العالم ودول مجلس التعاون الخليجي. بالإضافة إلى ذلك، إذا استمرت أسعار النفط المنخفضة لفترة طويلة، فمن المحتمل أن يكون لذلك تأثير سلبي جوهري على مجالات الأعمال الأساسية للمجموعة بالطرق التالية:

- يمكن أن تتأثر الأنشطة المصرفية الاستثمارية نتيجة لتقلص السيولة في السوق. بالإضافة إلى ذلك، فإن شهية المستثمرين المنخفضة المخاطر يمكن أن تؤثر على استثمارات المجموعة الجديدة والدخل المكتسب. إذا لم تتحسن ظروف السوق، فقد ينخفض العائد من الاستثمارات الحالية، خاصة تلك الاستثمارات في قطاعات مثل الضيافة والتعليم والعقارات؛
- قد تتأثر الأعمال المصرفية التجارية نتيجة لانخفاض النشاط التجاري، وزيادة تكاليف التمويل وضغوط التمويل، وتدهور جودة الأصول، وزيادة خسائر الائتمان ورسوم انخفاض القيمة، وانخفاض الربحية والتدفقات النقدية؛
- قد يتأثر التطوير العقاري بانخفاض الطلب في السوق والتأخير في استكمال البنية التحتية وأعمال البناء ونقص النقد المتاح لتمويل مشاريع البناء وعدم القدرة على مواصلة العمليات من قبل أي من مقاولي المجموعة بسبب الصعوبات المالية؛
- قد تتأثر استثمارات الخزينة والملكية الخاصة نتيجة لانخفاض سعر السوق وقيمة الاستثمارات و / أو انخفاض سيولة السوق للخارج من الاستثمارات في الوقت المناسب أو بسعر مفضل. قد تواجه إدارة الخزينة بالمجموعة صعوبات في الوفاء بالتزاماتها بما في ذلك التزامات التمويل بسبب زيادة تكاليف التمويل أو التدفق الكبير للودائع خلال فترة زمنية قصيرة بسبب قيود السيولة أو عدم ثقة المودعين.

14-3-1-2 قد تتأثر أنشطة أعمال المجموعة لاعتبارات سياسية، اقتصادية وأخرى ذات علاقة

يتواجد العديد من عملاء المجموعة وجزء كبير من أعمالها في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. منذ أوائل عام 2011 كانت هناك اضطرابات سياسية في عدد من البلدان في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما في ذلك الجزائر والبحرين ومصر والعراق وليبيا والمغرب وعمان والمملكة العربية السعودية وسوريا وتونس واليمن. تراوحت هذه الاضطرابات من المظاهرات العامة إلى، في الحالات القصوى، الصراع المسلح والحرب الأهلية، وأدت إلى عدد من التغييرات في النظام وزيادة عدم اليقين السياسي في جميع أنحاء المنطقة. ليس من الممكن التنبؤ بحدوث أحداث أو ظروف مثل الحرب أو الأعمال العدائية أو التأثير الذي قد يكون لهذه الأحداث على المجموعة. تخضع منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا حاليًا لعدد من النزاعات المسلحة بما في ذلك تلك الموجودة في اليمن وسوريا والعراق وفلسطين بالإضافة إلى الصراع متعدد الجنسيات مع تنظيم الدولة الإسلامية.

يمكن أن تتأثر أعمال المجموعة بالتطورات السياسية أو الاقتصادية أو التطورات ذات الصلة داخل وخارج منطقة الشرق الأوسط بسبب العلاقات المتداخلة داخل الأسواق المالية العالمية. بالإضافة إلى عملياتها في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، تمتلك المجموعة أيضًا عمليات في الهند وأوروبا والولايات المتحدة. تمر اقتصادات هذه البلدان بمراحل مختلفة من الناحية الاجتماعية والاقتصادية والتنمية الاقتصادية الشاملة التي يمكن أن تؤدي إلى عدد من المخاطر والشكوك والتحديات التي يمكن أن تشمل ما يلي:

- التغييرات في الظروف السياسية أو الاجتماعية أو الاقتصادية؛
- إجراءات حماية التجارة ومتطلبات ترخيص التشغيل.
- النتائج السلبية المحتملة من التغييرات غير المتوقعة في المتطلبات التنظيمية؛
- القيود التي تفرضها الدولة على إعادة الأموال؛ و / أو
- اندلاع النزاع المسلح.

على وجه الخصوص، يمكن أن يقلل عدم اليقين السياسي من جاذبية بعض مشاريع التطوير العقارية للمجموعة مما يجعل من الصعب على المجموعة الخارج منها ويمكن أن يقلل من أموال العملاء المتاحة للاستثمار في الأعمال المصرفية الاستثمارية للمجموعة أو يقلل من طلب العملاء على المنتجات الاستثمارية للمجموعة.

14-3-2 المخاطر التي تسري على أنشطة الصيرفة الاستثمارية للمجموعة

14-3-1-2 زيادة المنافسة من مدراء الأصول الحاليين والجدد في أسواق الاستثمار الرئيسية للمجموعة وقد يؤثر ذلك على ربحية نشاطها للصيرفة الاستثمارية

تتنافس المجموعة مع عدد من المؤسسات المالية الدولية الكبرى التي تدير أنشطة أعمال مصرفية استثمارية مماثلة لتلك الخاصة بالمجموعة وكذلك مع منافسين محليين وإقليميين متمركزين في أوروبا وأمريكا الشمالية وآسيا، بما في ذلك المدراء الذين يقدمون الأموال الأولية والصناديق الثانوية وصناديق الاستثمار المباشر والمشارك في أسواق الأسهم الخاصة والعقارات. علاوة على ذلك، إلى الحد الذي يدرك

فيه السوق بشكل متزايد نمو الأموال المتاحة للاستثمار من قبل المستثمرين الأفراد من المؤسسات والأفراد ذوي الجدارة الائتمانية العالية في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، يمكن جذب منافسين إضافيين إلى منطقة دول مجلس التعاون الخليجي.

يشكل العديد من منافسي المجموعة جزءاً من أكبر شركات الخدمات المالية ويجذبون الأعمال من خلال علاقاتهم مع العملاء في المجالات الأخرى التي يعملون فيها. يتمتع عدد من منافسي المجموعة باعتراف عالمي أقوى من حيث الاسم التجاري، ونطاق جغرافي أوسع وموارد أكبر من المجموعة. إلى الحد الذي لا تتنافس فيه المجموعة بنجاح فيما يتعلق بالحفاظ على قاعدة عملائها الحاليين، أو اكتساب عملاء إضافيين، أو تطور عرض المنتجات، أو التسعير، أو الأداء أو الخدمة، فقد تتأثر قدرتها على النمو أو الحفاظ على أعمالها المصرفية الاستثمارية، ونتيجة لذلك سوف تتأثر نتائج عملياتها سلباً. قد تؤدي المنافسة إلى الضغط على الهوامش، أو إذا كانت المجموعة غير قادرة على إقناع عملائها بمزايا عروض منتجاتها الفريدة، فقد تؤدي إلى الضغط على هيكل الرسوم بشكل عام. علاوة على ذلك، إلى الحد الذي تصبح فيه بعض المنتجات التي تقدمها المجموعة متاحة على نطاق أوسع في السوق ويتم تكرارها من قبل منافسيها، فقد يُنظر إلى جزء من أعمالها بشكل متزايد على أنه خدمة سلعية، مما قد يؤدي إلى زيادة الضغط من العملاء لخفض الرسوم، مما قد يقلل من إيرادات المجموعة وهوامش الربح من أعمالها المصرفية الاستثمارية في المستقبل. بالإضافة إلى ذلك، قد تؤدي المنافسة المتزايدة إلى انخفاض في الرسوم عبر الصناعة لبعض أو كل قطاعات عرض المنتجات المصرفية الاستثمارية للمجموعة.

14-3-2-2 تدفقات الأموال الجديدة في أسواق الأسهم الخاصة والاستثمار العقاري قد يؤدي إلى زيادة أسعار المعاملات وخفض عوائد المجموعة من نشاطها للصيرفة الاستثمارية

يمكن لمديري الأسهم الخاصة والاستثمار العقاري ومديري الصناديق الاستثمارية في توسيع نطاق استثماراتهم من حيث أحجام المعاملات والصناعات والمناطق الجغرافية وهناك مجموعة محدودة من الفرص الاستثمارية المتاحة في أي وقت. نتيجة لذلك، قد يصبح تسعير المعاملات في أسواق الاستثمار في الأسهم الخاصة والعقارات، حيث تتركز استثمارات المجموعة العقارية، أقل انضباطاً، مع عرض أسعار أعلى من تلك الخاصة بالاستثمارات التاريخية المماثلة. إذا حدث هذا، فقد تتخفف عوائد الاستثمارات في فئات الأصول هذه. قد يكون للانخفاض في عوائد الاستثمار من الاستثمار في أسواق الأسهم الخاصة والعقارية بمرور الوقت تأثير سلبي على مخصصات المستثمرين ويؤدي إلى تدفقات نقدية أقل إلى أو زيادة التدفقات النقدية الخارجة من استثمارات أسواق الأسهم الخاصة والعقارية. بالإضافة إلى ذلك، يمكن أن يؤدي انخفاض العوائد إلى انخفاض في الرسوم التي يرغب المستثمرون في دفعها للمديرين والصناديق لإدارة الأصول والخدمات الاستشارية الاستثمارية وتراجع في رسوم الأداء بشكل عام. حتى إذا لم تتخفف معدلات الرسوم، فقد تتخفف المبالغ النهائية للرسوم المستلمة إذا انخفضت قيمة استثمارات المجموعة نتيجة للأداء السلبي، وقد يكون لهذه التطورات تأثير سلبي على نتائج عمليات المجموعة من أعمالها المصرفية الاستثمارية.

14-3-2-3 معاملات الأسهم الخاصة تنطوي على مخاطر وقد تخفق المجموعة في تحقيق مكاسب على هذه الاستثمارات

ينطوي الاستثمار في الأسهم الخاصة على عدد من المخاطر الكبيرة، بما في ذلك ما يلي:

- **موارد رأسمالية محدودة.** قد يكون لدى شركات الاستثمار في الأسهم الخاصة المحتملة موارد مالية محدودة، مما قد يؤثر سلباً على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بها؛
- **سجل تشغيل محدود.** قد يكون لبعض شركات الاستثمار في الأسهم الخاصة المرتقبة تاريخ تشغيل محدود، وخطوط منتجات أقل، وحصص سوق أصغر من الشركات الأكبر، مما يجعلها أكثر عرضة لإجراءات الشركات المنافسة وظروف السوق، فضلاً عن الانكماش الاقتصادي العام؛
- **معلومات محدودة.** بشكل عام، لا يوجد سوى القليل من المعلومات العامة حول شركات محافظ الأسهم الخاصة المحتملة، والمجموعة مطالبة بالاعتماد على قدرة محترفي الاستثمار لديها للحصول على معلومات كافية لتقييم العوائد المحتملة من الاستثمار في هذه الشركات. الشركات التي تستهدفها المجموعة في نشاطها الاستثماري في الأسهم الخاصة غير مدرجة بشكل عام. وإذا لم تتمكن المجموعة من تحديد جميع المعلومات الجوهرية حول أي من هذه الشركات، فقد لا تتخذ قراراً استثمارياً مستنيراً تماماً وبالتالي قد تخسر أموالاً على استثماراتها.
- **الاعتماد على مديرين وموظفين رئيسيين.** قد تعتمد بعض شركات محافظ الاستثمار في الأسهم الخاصة المحتملة على الكفاءات الإدارية والجهود التي تبذلها مجموعة صغيرة من الأشخاص، وقد يكون لوفاء أو إعاقة أو استقالة أو إنهاء خدمة واحد أو أكثر

من هؤلاء الأشخاص تأثير سلبي جوهري على محفظة الشركة ذات الصلة، وبالتالي، على نتائج عمليات المجموعة من أعمالها المصرفية الاستثمارية؛

● **مخاطر العناية الواجبة:** قد لا تكشف إجراءات العناية الواجبة التي تقوم بها المجموعة فيما يتعلق بأي استثمار مقترح في الأسهم الخاصة عن جميع العوامل ذات الصلة التي تعتبر جوهرياً لقرار المجموعة الاستثماري وأي فشل في تحديد عامل جوهري يمكن أن يؤثر على عمليات الشركة المستثمر فيها ربح المجموعة المتوقع من الاستثمار وتوقيت خروجها وسعر البيع المتوقع.

● **مخاطر أخرى.** قد تكون شركات محافظ الاستثمار في الأسهم الخاصة المحتملة من وقت لآخر طرفاً في التفاوض، وقد تكون عرضة للتباطؤ الاقتصادي أو فترات الركود، وقد تشارك في أعمال متغيرة بسرعة مع منتجات معرضة لخطر تقادم كبير، وقد تتطلب رأس مال إضافي كبير لدعمها عملياتهم أو تمويل التوسع أو الحفاظ على مركزهم التنافسي. قد تتعرض محفظة استثمارات الأسهم الخاصة للمجموعة أيضاً لتركيز مرتفع نسبياً في صناعات معينة أو شركات معينة، على سبيل المثال، تستهدف المجموعة حالياً الاستثمار في قطاعات التعليم والرعاية الصحية والتكنولوجيا. قد تقوم المجموعة أيضاً باستثمارات في الأسهم الخاصة في الشركات التي لا تسيطر عليها وفي هذه الحالات يجب أن تعتمد على تمثيل مجلس الإدارة واتفاقيات المساهمين وآليات أخرى لحماية مصالحها، والتي قد لا تكون فعالة دائماً.

نتيجة للعوامل الموضحة أعلاه أو لظروف أخرى، قد لا تحقق استثمارات المجموعة في الأسهم الخاصة مكاسب، أو قد تحقق مكاسب لا ترقى إلى العوائد المرجوة من قبل عملائها. إذا لم تعمل استثمارات المجموعة كما هو متوقع، فإن العوائد التي يمكن أن تقدمها للعملاء سوف تتأثر سلباً. تقوم المجموعة عادةً بالاستثمار المشترك لحسابها الخاص جنباً إلى جنب مع عملائها وستنخفض أيضاً قيمة هذه الاستثمارات للحسابات الخاصة التي تقوم بها المجموعة إذا لم تعمل استثمارات المجموعة على النحو المتوقع. أي إخفاق في توفير عوائد كافية للعملاء أو تحقيق مكاسب من استثماراتها في الأسهم الخاصة يمكن أن يقلل من قدرة المجموعة على جذب العملاء في المستقبل مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على نتائج عمليات المجموعة من الأنشطة المصرفية الاستثمارية.

14-3-2-4 يخضع نشاط الصيرفة الاستثمارية للمجموعة لمخاطر ترتبط بالاستثمار العقاري

تستمد أنشطة الاستثمار العقاري للمجموعة دخلها من ملكية وتشغيل العقارات التي تقع بشكل أساسي في الولايات المتحدة وأوروبا. تشمل هذه العقارات، من وقت لآخر، المكاتب، الفنادق، السكنية (بما في ذلك العقارات السكنية المتعددة العائلات)، والعقارات الترفيهية والصناعية. هناك عدد من العوامل التي قد تؤثر سلباً على الدخل الذي تحققه الممتلكات العقارية للمجموعة، بما في ذلك:

● **مخاطر الأداء:** يعتمد أداء أي استثمار عقاري معين على مديري الأصول المعنية. إلى الحد الذي تتم فيه إدارة أي من الاستثمارات العقارية للمجموعة من قبل أطراف من الغير، فإن المجموعة معرضة لخطر أن يتخذ مديرو الطرف الثالث قرارات لا توافق عليها المجموعة أو قد تتخذ قرارات بحسن نية قد تؤدي إلى خسائر مادية، على سبيل المثال إذا كان هناك تغيير جوهري في الظروف بعد اتخاذ القرار؛

● **مخاطر استراتيجية التخارج:** هناك مخاطر بأن تكون الفترة التي يتم فيها الاحتفاظ بالاستثمار العقاري أطول من المتوقع في وقت الاستحواذ عليها. إذا كانت المجموعة غير قادرة على بيع أي استثمار عقاري خلال فترة الاستثمار المتوقعة، أو بسعر البيع المتوقع، فقد يؤدي ذلك إلى تأخير التخارج من الاستثمار وقد يؤثر على ربحية الاستثمار.

● **نقص السيولة:** تكون الاستثمارات العقارية للمجموعة سائلة وتنطوي على درجة عالية من المخاطر. وبالرغم من أن هذه الاستثمارات قد تحقق دخلاً دورياً، فإن العائد على رأس المال وتحقيق مكاسب، إن وجدت، من الاستثمار العقاري، قد لا يحدث حتى يتم بيع الاستثمار بشكل جزئي أو كلي. انظر أيضاً أدناه "المخاطر السارية على أنشطة التطوير العقاري للمجموعة" يكون التمثيل العقاري متأصل بطبيعته وغير مؤكد، وتكون الاستثمارات العقارية سائلة".

● **مخاطر إجراءات العناية الواجبة:** قد لا تكشف إجراءات العناية الواجبة التي تقوم بها المجموعة فيما يتعلق بأي استثمار عقاري مقترح عن جميع العوامل ذات الصلة التي تعتبر جوهرية لقرار المجموعة الاستثماري وأي إخفاق في تحديد عامل جوهرية يمكن أن يؤثر على توقعات المجموعة للربح من الاستثمار وتوقيت التخارج منه وسعر البيع المتوقع؛ و

● **مخاطر أخرى:** تاريخياً، شهدت الاستثمارات العقارية تقلبات كبيرة في القيمة وعوامل محددة، مثل (1) التغيرات في الظروف الاقتصادية العامة أو المحلية التي يمكن أن تؤدي إلى زيادة معدلات الشواغر و/أو حالات إفلاس المستأجرين؛ (2) التغيرات في العرض أو الطلب على العقارات المنافسة في منطقة جغرافية؛ (3) التغيرات في أسعار الفائدة (4) إصدار وإنفاذ اللوائح الحكومية المتعلقة باستخدام الأراضي وقيود تقسيم المناطق وحماية البيئة والسلامة المهنية؛ (5) عدم توفر أموال الرهن العقاري التي قد تجعل بيع الممتلكات أمرًا صعبًا؛ (6) الوضع المالي للمستأجرين والمشتريين المحتملين للاستثمار المعني؛ (7) الزيادات في معدلات الضرائب العقارية ومصاريف التشغيل الأخرى؛ (8) الزيادات في تكاليف الطاقة ونقص إمدادات الطاقة؛ (9) وجود مخاطر غير مؤمنة أو غير قابلة للتأمين و (10) القضاء والقدر والكوارث الطبيعية، قد تؤدي إلى تخفيضات كبيرة محتملة في القيمة العادلة لأي استثمار عقاري و/ أو تقلل عوائد المجموعة من الاستثمار و/ أو تزيد من صعوبة التصرف في الاستثمار بطريقة مربحة.

نتيجة للعوامل المذكورة أعلاه أو لظروف أخرى، قد لا تحقق الاستثمارات العقارية للمجموعة مكاسب أو قد تحقق مكاسب لا ترقى إلى مستوى العوائد التي يرغب فيها عملائها. إذا لم تعمل استثمارات المجموعة كما هو متوقع، فإن العوائد التي يمكن أن تقدمها للعملاء سوف تتأثر سلبًا وقد تنخفض أيضًا قيمة الاستثمارات المنفذة لحسابها الخاص. لا يمكن للمجموعة أن تضمن أنها ستكون قادرة على التخارج من استثماراتها العقارية في الوقت الذي تختاره أو على الإطلاق أو أنها ستحقق مكاسب من أي استثمار عقاري. قد يؤدي أي فشل في توفير عوائد كافية للعملاء أو تحقيق مكاسب من استثماراتها العقارية إلى تقليل قدرة المجموعة على جذب العملاء في المستقبل، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهرية على نتائج عمليات المجموعة من أنشطتها المصرفية الاستثمارية.

14-3-2-5 يمكن لبيئة الركود الطويلة الأمد أن تؤثر سلباً على أنشطة الصيرفة الاستثمارية للمجموعة

يمكن لبيئة الركود الطويلة الأمد أن تشكل ضغطاً سلبياً على العوائد القائمة على الأصول وعلى تقييمات السوق للاستثمارات في شركات الأسهم الخاصة والعقارات التي تتم من خلال أنشطة الصيرفة الاستثمارية للمجموعة، فضلاً عن التأثير على العوائد التي تستطيع المجموعة تحقيقها لعملائها من هذه الاستثمارات. في مثل هذه البيئة، قد تختار المجموعة، أو تضطر إلى بيع هذه الاستثمارات ببيع أقل من المتوقع أو حتى بخسارة، مما يؤثر بشكل كبير على أداء الاستثمار وبالتالي على النتائج التشغيلية والإجمالية للمجموعة والتدفقات النقدية وسمعتها لدى عملائها.

14-3-3-3 المخاطر السارية على أنشطة التطوير العقاري للمجموعة

14-3-3-1 تتعرض المجموعة لمجموعة من مخاطر التطوير والإنشاء

تقوم المجموعة حالياً بتنفيذ عدد من مشاريع التطوير العقاري مما يعرضها بعدد من المخاطر الشائعة التي تتعرض لها شركات التطوير، بما في ذلك:

- عدم التيقن بالنسبة لطلب السوق أو انخفاض معدل الطلب في السوق بعد بدء الإنشاء؛
- عدم قدرة أو عدم رغبة العملاء في إجراء مدفوعات تقدم تعاقدية على عقود بيع الوحدات أو الأرض؛
- التأخير أو الرفض في الحصول على التصاريح المطلوبة المتعلقة بتحديد المناطق، استخدام الأرض، البناء، الإسهال وغيرها من التصاريح الحكومية والتنظيمية الأخرى المطلوبة، والموافقات والتفويضات؛
- عدم الاتفاق بشكل جوهرية مع شركاء الشراكة حيثما يكون المشروع التطويري ينطوي على شراكة؛

- التأخير في استكمال أعمال البنية التحتية اللازمة؛
- متطلبات تنفيذ نفقات رأسمالية جارية كبيرة لبعض العقارات دون تلقي إيرادات من هذه العقارات حتى فترات مستقبلية؛
- النقص المحتمل في النقد المتاح لتمويل الإنشاءات والتحسينات الرأسمالية واحتمال عدم توفر التمويل لهذه التحسينات الرأسمالية للمجموعة بشروط مناسبة أو على الإطلاق؛
- عدم القدرة على استكمال مشاريع التطوير في الموعد المحدد أو في حدود المبالغ المدرجة في الميزانية؛
- عدم القدرة على ترتيب التمويل لإكمال المشروع أو لسداد أو إعادة تمويل التمويل الحالي المستحق؛ و
- عدم القدرة على تمرير المخاطر التعاقدية للمقاولين مما قد يؤدي إلى تعرض المجموعة لمختلف مخاطر السوق أو المقاولين.
- لا يمكن أن يكون هناك أي ضمان بأن أي من مشاريع المجموعة الحالية أو جميعها ستكتمل في الإطار الزمني المتوقع أو على الإطلاق، سواء كان ذلك نتيجة للعوامل المحددة أعلاه أو لأي أسباب أخرى، وقد يكون لعدم قدرة المجموعة على إكمال المشروع تأثير سلبي جوهري على أعمالها ونتائج العمليات والتدفقات النقدية والوضع المالي لها.
- على الرغم من أن المجموعة لا تعمل كمقاول بنفسها، إلا أن مشاريعها معرضة أيضا لعدد من مخاطر البناء، بما في ذلك ما يلي:
- تقصير أو فشل مقاولي المجموعة في إنهاء المشاريع في الوقت المحدد، وفقاً للمواصفات أو في حدود الميزانية؛
- صعوبات مالية يواجهها مقاولي المجموعة أو شركاء الشراكة؛
- عدم القدرة على إيجاد مقاول مناسب إما عند بدء المشروع أو عقب التقصير من جانب مقاول تم تعيينه؛
- تعطيل الخدمة والوصول إلى أطراف من الغير، مثل المهندسين المعماريين أو المهندسين أو المصممين الداخليين أو مقدمي الخدمات الآخرين؛
- أخطاء التصميم و / أو المواد المعيبة أو طرق البناء؛
- الخلافات بين المقاولين وموظفيهم.
- نقص المواد والمعدات والعمالة، الظروف الجوية السيئة، الكوارث الطبيعية، نزاعات العمل، النزاعات مع المقاولين من الباطن، الحوادث الكبرى، التغييرات في الأولويات الحكومية، وغيرها من الظروف غير المتوقعة؛ و
- تصاعد تكاليف مواد البناء والموارد والموظفين وأسعار السلع العالمية.
- يمكن لأي من هذه العوامل، سواء بمفردها أو مجتمعة، أن تؤخر إكمال المشروع بشكل كبير أو تزيد من التكاليف المرتبطة بالمشروع بشكل جوهري. قد يؤدي الفشل في استكمال البناء وفقاً للمواصفات أيضاً إلى إيجاد التزامات وخفض الكفاءة والعائد المالي.

2-3-3-14 يمكن أن تتعرض مشاريع المجموعة لأحداث كارثية خارج نطاق سيطرة المجموعة

يمكن أن تتأثر مشاريع التطوير العقاري للمجموعة بشكل سلبي أو تتعطل بسبب الكوارث الطبيعية (مثل الزلازل والفيضانات وأمواج تسونامي والبراكين والحرائق والأعاصير) أو غيرها من الأحداث الكارثية، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر:

- التغيرات في الطقس الطبيعي السائد والأنماط الهيدرولوجية والمناخية، بما في ذلك مستويات سطح البحر؛
- الحوادث الكبرى، بما في ذلك التلوث الكيميائي والإشعاعي أو غيرها من أشكال التلوث البيئي الجوهري؛
- الأوبئة الكبرى التي تؤثر على صحة الأشخاص في المنطقة وتنتقل إلى داخل المنطقة.

قد يؤدي وقوع أي من هذه الأحداث في واحد أو أكثر من مشاريع تطوير المجموعة إلى حدوث اضطراب شديد في المشروع ذو العلاقة. بالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي مثل هذا الحدث إلى زيادة التكاليف المرتبطة بالمشروع ذي الصلة، وقد يعرض المجموعة للمسؤولية أو يؤثر على سمعتها وقد يؤدي بخلاف ذلك إلى إعاقة التشغيل العادي لأعمال التطوير العقاري للمجموعة.

وبينما يتوفر لدى المجموعة تأميناً قد يغطي الخسائر الناجمة عن أحداث كارثية معينة، فليس هناك تأكيد على أنه سيتم استرداد جميع هذه الخسائر في وقت معقول أو على الإطلاق، نظراً لأن بوالص التأمين تكون عادة محدودة النطاق، وتحتوي على استثناءات وقد تشمل خصومات أول خسارة وكذلك حقيقة أن المدفوعات بموجب هذه البوالص تعتمد على ملاءة شركة التأمين.

14-3-3-3 تقييم العقارات ذاتي وغير مؤكد بطبيعته، والاستثمارات العقارية غير سائلة

الأصول العقارية بطبيعتها يصعب تقييمها. نتيجة لذلك، تخضع التقييمات إلى قدر كبير من عدم اليقين والأحكام الذاتية ويتم إجراؤها على أساس الافتراضات التي قد لا تكون صحيحة. لا يمكن أن يكون هناك تأكيد على أن بيع أي من العقارات المطورة للمجموعة سيكون بسعر يعكس أحدث تقييم للمشروع ذي الصلة، لا سيما إذا اضطرت المجموعة لبيع العقارات قبل الانتهاء من تطويرها أو في ظروف اقتصادية غير مواتية. بالإضافة إلى ذلك، يتأثر سوق العقارات بالعديد من العوامل، مثل الظروف الاقتصادية العامة، توافر التمويل، أسعار الفائدة وعوامل أخرى، بما في ذلك العرض والطلب، والتي تكون خارجة عن سيطرة المجموعة وقد تؤثر سلباً وبشكل جوهري على المشاريع بعد آخر تقييم لها. وبالنظر لأن الاستثمارات العقارية بشكل عام تكون غير سائلة نسبياً، فإن قدرة المجموعة على البيع الفوري لواحد أو أكثر من أصولها العقارية استجابة للظروف المتغيرة تكون محدودة.

وفقاً لذلك، إذا احتاجت المجموعة لبيع واحد أو أكثر من الأصول العقارية في ظروف السوق غير المواتية، فقد تتأثر أعمالها ونتائج العمليات والتدفقات النقدية والوضع المالي بشكل سلبي إذا لم تتمكن من بيع الأصول بالسعر المطلوب أو في التوقيت المناسب.

14-3-3-4 قد تؤثر الظروف الاقتصادية الصعبة التي تستمر لفترة طويلة بشكل سلبي على أنشطة التطوير العقاري للمجموعة

تقوم المجموعة حالياً بتنفيذ عدد من مشاريع التطوير العقاري في البحرين وكذلك في دول أخرى كما أنها تمتلك رصيда كبيرا من مساحات الأراضي التي قد تستخدمها للتطوير في المستقبل.

تاريخياً، شهد سوق العقارات دورات مختلفة، وتعتقد المجموعة أنه سيستمر على هذا النحو. يمكن أن تؤدي فترة طويلة من الظروف الاقتصادية الصعبة إلى تباطؤ و/ أو تخلف في أداء الخدمات من قبل أي من مقاولي المجموعة الذين يواجهون صعوبات مالية وكذلك في حالات التخلف عن السداد للممتلكات المكتملة والأراضي التطويرية المباعة من قبل المجموعة. يمكن أن تتفاقم هذه الآثار بسبب حقيقة أن المجموعة قد لا تزال بحاجة إلى استكمال تطوير المرافق اللازمة لأي مشروع متضرر من أجل خدمة المشاريع بشكل صحيح وبسبب حقيقة أن المجموعة قد تعتمد على الدخل من بعض المشاريع من أجل سداد التمويل الذي تكبدته فيما يتعلق بمشروع معين أو أي مشاريع أخرى. كما تتأثر أسعار العقارات كذلك بالظروف الاقتصادية، وفي أوقات تراجع الظروف الاقتصادية، قد تواجه المجموعة طلباً أقل على عقاراتها مما قد يخفض من الأسعار التي يمكنها الحصول عليها و/ أو يتسبب في تأخير المشاريع المتأثرة وقد يحد أيضاً من قدرتها على تحقيق القيمة من الأراضي المملوكة لها.

14-3-3-5 تقع مشاريع المجموعة في جهات اختصاص مختلفة وتكون معرضة لمخاطر اقتصادية وتنظيمية متنوعة

تقع مشاريع المجموعة في جهات اختصاص مختلفة داخل وخارج البحرين مما يجعل هذه المشاريع والهياكل القابضة عرضة للتغيرات في البيئة الاقتصادية والتنظيمية. قد يكون هذا التعرض بسبب عدم اليقين مثل التغيرات في السياسات والضرائب وسياسات إعادة إلى الوطن و/ أو التطورات الأخرى في قوانين وأنظمة جهة الاختصاص المعنية التي يقع فيها المشروع.

14-3-3-4 المخاطر السارية على أنشطة الخزينة والاستثمارات الخاصة للمجموعة

14-3-3-1 تخضع المجموعة لمخاطر تتمثل في عدم توافر السيولة عند الحاجة أو قد تتوافر فقط بتكاليف قد تؤثر سلبا على واحد أو أكثر من أنشطتها أعمالها

تعمل الخزينة كوصي على النقد في الشركة وهي مسؤولة عن إدارة السيولة. تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها، بما في ذلك التزامات التمويل، عند استحقاقها. هذه المخاطر متصلة في عمليات المجموعة، لا سيما في الخزينة، والخدمات المصرفية التجارية والأعمال المصرفية الاستثمارية، ويمكن زيادة هذه المخاطر من خلال عدد من العوامل الخاصة بالمؤسسة، بما في ذلك الاعتماد المفرط على مصدر معين للتمويل (بما في ذلك، على سبيل المثال، التمويل قصير الأجل، التمديد (، التغيرات في التصنيفات الائتمانية أو الظواهر على مستوى السوق مثل اضطراب السوق، والأزمات المالية والكوارث الكبرى.

وبالتالي فإن قدرة المجموعة على الاستمرار في تمويل نفسها بشكل فعال معرضة للأحداث التي تؤثر على قدرتها على الحصول على تمويل في دول مجلس التعاون الخليجي، مثل الركود الحاد على مستوى المنطقة، أو من البنوك والمؤسسات المالية، مثل الانخفاض الكبير في سيولة السوق.

منذ بداية عام 2018، قامت جي إف إتش بزيادة حجم التمويل المضمون من خلال ودائع العملاء. يخضع توفر الودائع للتقلبات بسبب عوامل خارج نطاق سيطرة المجموعة، بما في ذلك فقدان الثقة المحتمل والضغط التنافسية، وقد يؤدي ذلك إلى تدفق كبير لخروج الودائع في غضون فترة زمنية قصيرة أو قد تجعل جي إف إتش و/أو نشاطها التجاري يقومان بزيادة توزيعات الأرباح على ودائعها لضمان استبقائهما لودائع كافية.

قد تواجه المجموعة تدفقات خارجة من الودائع في الأوقات التي تكون فيها السيولة محدودة بشكل عام في دول مجلس التعاون الخليجي أو عندما يواجه المودعون الرئيسيون متطلبات سيولة قصيرة أو طويلة الأجل. بالإضافة إلى ذلك، إذا قام جزء كبير من مودعي المجموعة، أو أي من أكبر المودعين لديها، بسحب ودائعهم تحت الطلب أو لا يقومون بتجديد ودائعهم لأجل في تاريخ الاستحقاق، فقد تحتاج الشركة إلى البحث عن مصادر تمويل أخرى أو قد تضطر إلى البيع، أو الدخول في معاملات بيع وإعادة شراء أو توريق على بعض أصولها لتلبية متطلبات التمويل الخاصة بها. في الحالات القصوى، إذا كانت المجموعة غير قادرة على إعادة تمويل أو استبدال هذه الودائع بمصادر تمويل بديلة لتلبية احتياجاتها من السيولة، من خلال الودائع، والأسواق بين البنوك، وأسواق رأس المال الدولية، أو المساهمين أو من خلال بيع الأصول، فسيكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة بشكل عام وبالتالي على المجموعة.

تستثمر الأعمال المصرفية الاستثمارية للمجموعة بشكل أساسي في معاملات الأسهم الخاصة والعقارات، وبشكل أساسي في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة، وأيضا في أماكن أخرى في أوروبا ودول مجلس التعاون الخليجي. عادة ما تتم هذه الاستثمارات نيابة عن عملائها، على الرغم من أن المجموعة عادة ما تحتفظ بنسبة من كل استثمار لحسابها الخاص. تستخدم المجموعة النقد لتمويل استثماراتها المصرفية الاستثمارية قبل الاكتتاب مع عملائها ولتوفير رأس مال تمويلي إضافي لدعم أو تسهيل نمو استثماراتها الحالية. تكون المصادر الرئيسية للنقد اللازم للأعمال المصرفية الاستثمارية للمجموعة، بخلاف تلك الناشئة عن الدخل التشغيلي وبيع الاستثمارات، هي مصادر التمويل من أسواق رأس المال الإقليمية والدولية وأموال العملاء.

في الأوقات التي تكون فيها السيولة في الأسواق المالية محدودة، قد يتأثر أداء الأعمال المصرفية الاستثمارية للمجموعة. قد يتسبب ذلك في خفض التدفقات النقدية للمجموعة من العمليات بشكل كبير، مما قد يؤثر ماديا وسلبيا على مركز السيولة ومقدار النقد المتوفر للمجموعة لتنفيذ عملياتها. قد يتطلب وجود قدر أقل من النقد المتوفر إلى اعتماد المجموعة على التمويل الذي قد لا يكون متاحا بشروط مقبولة أو قد تتبع استثمارات بأقل من الأسعار المثلى.

في حال عدم قدرة المجموعة على الحصول على تمويل للاستثمارات المحتملة أو الحصول على تمويل فقط بتكلفة أعلى أو بشروط غير مواتية، فقد تواجه المجموعة صعوبة في استكمال فرص الاستثمار المربحة أو قد تحقق مكاسب من هذه الاستثمارات أقل مما قد يكون خلاف ذلك، ويمكن أن يؤدي أي منهما إلى انخفاض في الدخل المصرفي الاستثماري الذي تحققه المجموعة وعمالها.

إلى الحد الذي يجعل من الصعب الحصول على تمويل الشركات بسبب ظروف السوق، أو يكون التمويل أكثر تكلفة بالنسبة لشركات محفظة المجموعة، فقد يؤثر ذلك سلبا على أدائها التشغيلي، وبالتالي على عوائد الاستثمار التي تحققها المجموعة وعمالها. بالإضافة إلى ذلك، إلى الحد الذي بسبب ظروف السوق يكون من الصعب أو المستحيل إعادة تمويل أي تمويل يستحق على المدى القريب، وعدم قدرة المجموعة على تقديم الدعم الكافي، فقد لا تتمكن بعض شركات محفظة المجموعة من سداد هذا التمويل عند الاستحقاق وقد يترغم المجموعة على بيع الأصول أو الخضوع لإعادة الرملة أو طلب الحماية من الإفلاس. إذا دخلت شركة المحفظة في إجراءات إفلاس، فقد يؤدي ذلك إلى خسارة كاملة لقيمة الاستثمار في هذه الشركة وتأثير سلبي على النتائج التشغيلية للمجموعة والتدفقات النقدية من أعمالها المصرفية الاستثمارية.

كما يمكن أن يؤدي عدم اليقين في الأسواق المالية إلى انخفاض أموال العملاء المتاحة للاستثمار أو خفض معدل طلب العملاء على منتجات المجموعة المصرفية الاستثمارية الأقل تحفظا. قد يؤدي مثل هذا الانخفاض في الأموال المتاحة لعملاء المجموعة أو الطلب على منتجات المجموعة إلى انسحاب عملائها من عروض المنتجات أو خفض معدل استثمارهم أو تخصيصهم لفئة الأصول البديلة ككل. وأي تغيير من هذا القبيل من شأنه أن يقيد أيضا قدرة الأعمال المصرفية الاستثمارية للمجموعة على مواصلة الاستثمار.

لا يمكن أن يكون هناك تأكيد على أن المجموعة ستكون قادرة على الحصول على تمويل إضافي عند الحاجة أو بأسعار لا تؤثر على قدرتها على التنافس بشكل فعال، وإذا اضطرت المجموعة لبيع الأصول لتلبية متطلبات التمويل الخاصة بها، فقد تتعرض لخسائر مادية نتيجة لذلك.

14-3-4-2 إدارة الخزينة بالمجموعة تواجه عددا من المخاطر (مثل مخاطر السوق) وبشكل خاص بالنسبة لأنشطة أعمال المجموعة عند السعي لإدارة سيولة المجموعة

انعكاسا لطبيعة عمليات المجموعة، فإن مصادر التمويل المتوفرة للمجموعة تكون بشكل عام ذات تكلفة أعلى من تلك التي المتوفرة للأعمال المصرفية التجارية والتي تكون قادرة على الحصول على كميات كبيرة من ودائع التجزئة المنخفضة التكلفة أو بدون تكلفة. نتيجة لذلك، تستخدم المجموعة منتجات تنطوي على مخاطر ولكن يحتمل أن تكون أكثر ربحية مثل الدخل الثابت والأوراق المالية المرتبطة بالائتمان والسندات المهيكلة كجزء من إدارة محفظة الخزينة لإدارة هوامش الربح. قد تؤدي أي ظروف اقتصادية كلية أو جزئية غير متوقعة إلى إضعاف وضع محفظة خزينة المجموعة إذا كانت إدارة الخزينة لديها غير قادرة على الاستجابة الفورية تجاه التغييرات. هذا ومن الصعب التنبؤ بمثل هذه التغييرات، وعلى الرغم من أن المجموعة قد وضعت حدودا لإيقاف الخسائر، فإن أي فشل في مراقبة المحفظة بشكل استباقي واتخاذ إجراءات تجاه الخسائر قد يؤدي إلى خرق تلك الحدود.

تتعامل المجموعة أيضا في الدخل الثابت، الذي يتم إصداره بشكل أساسي من قبل مصدرين سياديين وشبه سياديين أو من قبل مصدرين في قطاع العقارات والمصدرين من المؤسسات المالية وغيرها من المنتجات المهيكلة. نظرا لأن المجموعة تأخذ قروضا مالية مقابل هذه الاستثمارات، فقد يؤدي انخفاض أسعار الاستثمارات إلى استدعاء الهامش والحاجة إلى سيولة إضافية. قد يؤدي عدم القدرة على تلبية طلب الهامش إلى قيام مزودي القروض المالية ببيع الضمانات بأسعار السوق غير المواتية والتي يمكن أن يكون لها تأثير كبير على سيولة المجموعة وربحيته.

قد لا تتطابق ملفات استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة في جميع الأوقات. ولذلك، تستخدم المجموعة حدودا لإدارة مدى عدم تطابق التمويل. ومع ذلك، قد لا تكون الحدود حماية كافية أثناء ظروف السوق المعاكسة الشديدة عندما يتوقف الائتمان عن التوفر بسهولة ويصبح تجديد الالتزامات أكثر صعوبة. في هذه الظروف، قد تتأثر قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وقد تضطر المجموعة إلى الاقتراض بمعدلات أو تصفية الأصول بأسعار قد تؤثر سلبا على ربحيتها.

14-3-4-3 التغيير السلبي في التصنيف الائتماني للمجموعة قد يحد من قدرتها على التمويل وقد يرفع تكاليف التمويل الخاصة بها

لدى المجموعة تصنيف افتراضي طويل الأجل للمصدر بدرجة B مع نظرة مستقبلية مستقرة من وكالة فيتش، وتصنيف مؤسسي طويل الأجل بدرجة BB- مع نظرة مستقبلية مستقرة من كابيتال انتلجنس وتصنيف بدرجة B- مع نظرة مستقبلية مستقرة من ستاندرد أند

بورز. تهدف هذه التصنيفات إلى قياس قدرة المجموعة على الوفاء بالتزامات الديون وتعتبر عاملاً مهماً في تحديد تكلفة المجموعة لاقتراض الأموال.

ليس هناك ما يضمن أن تصنيفات جي إف إتش ستظل سارية المفعول لأي فترة زمنية معينة أو أن أي تصنيف لن يتم تخفيضه أو سحبه تماماً إذا كانت الظروف في المستقبل تستدعي ذلك. قد يؤدي خفض أي تصنيف ائتماني للمجموعة أو التغيير السلبي في توقعات وكالات التصنيف:

- الحد من قدرة جي إف إتش أو أي عضو آخر في المجموعة على جمع تمويل؛
- زيادة تكاليف الاقتراض على جي إف إتش أو أي عضو آخر للمجموعة؛ و
- تقييد قدرة المجموعة أو أي عضو آخر في المجموعة على زيادة رأس المال.

بالإضافة إلى ذلك، قد تؤثر التغييرات الفعلية أو المتوقعة في التصنيف الائتماني لجي إف إتش بشكل سلبي على القيمة السوقية للشهادات.

14-3-5 المخاطر المالية والتشغيلية الأخرى

14-3-5-1 تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الخاصة بالمقترضين والنظرء الآخرين وقد يؤدي النمو المستقبلي المتوقع أو التدهور في جودة أصول المجموعة المعرضة لمخاطر الائتمان إلى زيادة في ملف مخاطر الائتمان الخاص بالمجموعة وتدهور في وضعها المالي

تعتبر المخاطر الناشئة عن التغييرات السلبية في جودة الائتمان وإمكانية استرداد ذمم التمويل المستحقة القبض والأوراق المالية والمبالغ المستحقة من الأطراف المقابلة مخاطر متأصلة في أعمال المجموعة، وبشكل أساسي في الأعمال المصرفية التجارية والخدمات المصرفية الاستثمارية وأنشطة الخزينة. وعلى وجه الخصوص، تتعرض المجموعة لمخاطر تخلف العملاء عن سداد مدفوعات فيما يتعلق بالتمويل المقدم لهم أو أن تكون الضمانات (إن وجدت) التي تؤمن سداد هذا التمويل غير كافية. تقوم المجموعة بانتظام بمراجعة وتحليل ذممها التمويلية المدينة ومخاطر الائتمان، ويستند مخصص المجموعة لخسائر انخفاض القيمة على ذممها التمويلية المدينة، من بين أمور أخرى، وإلى تحليلها لمعدلات التأخر في السداد الحالية والتاريخية وإدارة التمويل وتقييم الأصول الأساسية، بالإضافة إلى العديد من افتراضات الإدارة الأخرى. ومع ذلك، فإن هذه التحليلات والافتراضات الداخلية قد تؤدي إلى ظهور توقعات غير دقيقة لأداء الائتمان، لا سيما في مناخ اقتصادي متقلب.

إلى الحد الذي تزيد فيه الذمم التمويلية المدينة للمجموعة بشكل كبير في المستقبل وبالتالي يزيد تعرضها الائتماني للمخاطر، سوف تحتاج الإدارة إلى مراقبة جودة الائتمان لذمم التمويل المدينة بشكل مستمر.

يمكن أن تنشأ خسائر الائتمان أيضاً من تدهور جودة الائتمان لأطراف محددة، أو من تدهور عام في الظروف الاقتصادية المحلية أو العالمية، أو من المخاطر النظامية داخل الأنظمة المالية، وكلها يمكن أن تؤثر على قابلية استرداد وقيمة أصول المجموعة وتتطلب زيادة في مخصصات انخفاض القيمة.

بالإضافة إلى ذلك، لدى المجموعة مراكز مختلفة خارج الميزانية العمومية وأي تأثير سلبي على مراكزها خارج الميزانية العمومية يمكن أن يكون له تأثير كبير على المجموعة بشكل عام.

قد يؤدي أي إخفاق من قبل المجموعة في الحفاظ على جودة أصولها من خلال سياسات إدارة المخاطر الفعالة إلى زيادة مخصصات انخفاض القيمة ويؤدي إلى مستويات أعلى من حالات التخلف عن السداد والشطب، والتي من المرجح أن تقلل جميعها من ربحية المجموعة وبشكل خاص أعمالها المصرفية التجارية.

14-3-5-2 تتعرض المجموعة لمجموعة من المخاطر التشغيلية. على وجه الخصوص، تتعرض المجموعة لمخاطر الخسارة نتيجة سوء تمثيل الموظفين وسوء السلوك والممارسات غير السليمة ومن خلال أي فشل في أنظمة تكنولوجيا المعلومات الخاصة بالمجموعة

يمكن أن تنجم المخاطر والخسائر التشغيلية عن الاحتيال، والأخطاء من قبل الموظفين، وعدم توثيق المعاملات بشكل صحيح أو الحصول على التفويض الداخلي المناسب، وعدم الامتثال للمتطلبات التنظيمية، وإخفاق قواعد العمل والأنظمة والمعدات (بما في ذلك، على وجه الخصوص، فشل تكنولوجيا المعلومات) أو الكوارث الطبيعية أو فشل الأنظمة الخارجية (على سبيل المثال، تلك الخاصة بالأطراف المقابلة للمجموعة أو البائعين). نفذت المجموعة ضوابط للمخاطر واستراتيجيات للحد من الخسائر، كما تم تخصيص موارد كبيرة لتطوير إجراءات فعالة ولتدريب الموظفين، ولكن ليس من الممكن القضاء تماماً على جميع المخاطر التشغيلية المحتملة التي تواجهها المجموعة. قد يكون للخسائر الناتجة عن فشل نظام الضوابط الداخلية للمجموعة تأثير سلبي جوهري على أعمالها بشكل عام وعلى سمعتها.

قد يخطر موظفو المجموعة في سوء تمثيل أو سوء سلوك أو ممارسة غير سليمة من شأنها أن تعرض المجموعة لخسارة مالية مباشرة وغير مباشرة وتضرر بسمعتها. ليس من الممكن دائماً اكتشاف أو ردع هذه الأنواع من سوء السلوك، وقد لا تكون الاحتياطات التي تتخذها المجموعة لكشف ومنع سوء السلوك هذا فعالة في جميع الحالات. لا يمكن أن يكون هناك ما يضمن نجاح التدابير المتخذة لمكافحة هذه الأنواع من سوء السلوك. قد تؤدي أي إجراءات من هذا القبيل من قبل الموظفين إلى تعريض المجموعة لخسائر مالية ناتجة عن الحاجة إلى تعويض العملاء أو المستثمرين المشاركين أو شركاء الأعمال الآخرين الذين تعرضوا لخسارة أو نتيجة للغرامات أو العقوبات التنظيمية الأخرى، ويمكن أن تضرر بسمعة المجموعة.

3-5-3-14 تعتمد المجموعة على نظامها لتقنية المعلومات والذي قد يتعرض لهجوم سيبراني محتمل وأي فشل لتلك الأنظمة يمكن أن يؤدي لتوقف نشاط المجموعة بشكل جوهري

كما هو الحال مع المؤسسات المالية الأخرى الموجودة في دول مجلس التعاون الخليجي وأماكن أخرى في العالم، فإن التهديد الذي يتعرض له أمن معلومات المجموعة وبيانات العملاء من الهجمات الإلكترونية حقيقي ويستمر في الازدياد. النشاط والدول المارقة ومجرمو الإنترنت هم من بين أولئك الذين يستهدفون أنظمة الكمبيوتر في جميع أنحاء العالم. تتغير مخاطر التكنولوجيا والأمن السيبراني بسرعة وتتطلب تركيزاً واستثماراً بشكل مستمر. بالنظر إلى التعقيد المتزايد ونطاق الهجوم السيبراني المحتمل، فمن الممكن أن تؤدي الهجمات المستقبلية إلى انتهاكات أمنية كبيرة.

علاوة على ذلك، فإن أي فشل أو تأخير في تسجيل أو معالجة بيانات معاملات المجموعة قد يعرضها للمطالبات بالتعويض عن الخسائر والغرامات والعقوبات التنظيمية. قامت المجموعة بتنفيذ واختبار خطط وعمليات استمرارية الأعمال بالإضافة إلى إجراءات التعافي من الكوارث، ولكن لا يوجد ضمان بأن وسائل الحماية هذه ستكون فعالة بالكامل في جميع الأوقات أو أنها ستحمي المجموعة من جميع الخسائر التي قد تحدث.

3-5-4-14 قد لا تكون سياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة فعالية في جميع الظروف وقد تتركها معرضة لمخاطر غير محددة وغير متوقعة

لا يمكن أن يكون هناك تأكيد على أن إدارة المخاطر وسياسات وإجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة سوف تتحكم بشكل مناسب أو تحميها من جميع مخاطر الائتمان والسيولة والسوق والتشغيل والمخاطر الأخرى. بالإضافة إلى ذلك، قد لا يتم قياس بعض المخاطر بدقة من خلال أنظمة إدارة المخاطر للمجموعة. تعتمد بعض أساليب المجموعة لإدارة المخاطر على استخدام بيانات السوق التاريخية والتي، كما يتضح من الأحداث الناجمة عن الأزمة المالية العالمية، قد لا تتنبأ دائماً بدقة بتعرضات المخاطر المستقبلية التي يمكن أن تكون أكبر بكثير مما تشير إليه المقاييس التاريخية. بالإضافة إلى ذلك، قد تكون بعض المخاطر أكبر من البيانات التجريبية للمجموعة التي تشير غير ذلك.

تعتمد أساليب إدارة المخاطر الأخرى على تقييم المعلومات المتعلقة بالأسواق التي تعمل فيها المجموعة أو عملائها أو الأمور الأخرى المتاحة للجمهور أو المعلومات التي يمكن الوصول إليها بطريقة أخرى. قد لا تكون هذه المعلومات دقيقة أو كاملة أو محدثة أو تم تقييمها بشكل صحيح في جميع الحالات. قد يؤدي أي نقص مادي في إدارة مخاطر المجموعة أو سياسات أو إجراءات الرقابة الداخلية الأخرى إلى تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة لمخاطر الائتمان أو السيولة أو السوق أو التشغيل غير المحددة في حالة حدوثها.

3-5-5-14 قد لا تكون المجموعة قادرة على تعيين والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين وذوي الخبرة، مما قد يكون له أثر سلبي على نشاطها وقدرتها على تنفيذ استراتيجيتها

سيعتمد نجاح المجموعة وقدرتها على الحفاظ على مستويات الأعمال الحالية والحفاظ على النمو، جزئياً، على قدرتها على الاستمرار في توظيف واستبقاء موظفين مصرفيين وإداريين مؤهلين وذوي خبرة. يعتبر سوق هؤلاء الأفراد في الشرق الأوسط، ولا سيما في أسواق الخدمات المصرفية التجارية والاستثمارية، شديد التنافس.

على الرغم من أن المجموعة تحتفظ بخطة تعاقب موظفي الإدارة الرئيسيين، إلا أن فقدان الموظفين الرئيسيين قد يؤخر أو يمنع المجموعة من تنفيذ استراتيجياتها. كما أن المجموعة ليس لديها تأميناً على الأشخاص الرئيسيين.

14-3-6 مخاطر رقابية، قانونية، شريعة، وسمعة

14-3-6-1 عدم الالتزام بالمتطلبات الرقابية قد يؤدي إلى إجراءات إنفاذ أو يعرض المجموعة لعقوبات كبيرة وقد يؤثر سلباً على سمعتها

على الرغم من أن المجموعة تعمل بشكل أساسي في البحرين، إلا أنها تمارس أعمالها في العديد من جهات الاختصاص الأخرى، وقد يكون لكل منها متطلبات تنظيمية منفصلة تؤثر على المجموعة. قد لا تكون اللوائح التي تخضع لها المجموعة موحدة أو منسقة، لا سيما اللوائح المتعلقة بمسائل مثل غسيل الأموال والفساد والعقوبات واللوائح الدولية المتعلقة بحماية البيئة والصحة والسلامة والتي تنطبق بشكل خاص على أعمال التطوير العقاري الخاصة بها. بالإضافة إلى ذلك، قد تخضع المجموعة لأنظمة أكثر صرامة في المستقبل. من الممكن أيضاً تعديل أو تفسير القوانين واللوائح بطريقة قد تكون عكسية للمجموعة وعملياتها الحالية. إلى الحد الذي يتم فيه تعديل اللوائح الحالية أو اعتماد لوائح مستقبلية تفرض قيوداً على أعمال المجموعة (على سبيل المثال، الحد الأدنى من الشروط القياسية لمنتجاتها المصرفية التجارية والاستثمارية)، أو تؤثر سلباً على أداء المنتجات الاستثمارية التي تقدمها، يمكن أن تتأثر إيرادات المجموعة سلباً. قد يؤدي النظام الرقابي الأكثر صرامة أيضاً إلى ارتفاع تكاليف الامتثال بشكل كبير مما قد يؤثر على ربحية المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، إلى المدى الذي تتوسع فيه أعمال المجموعة، يمكن أن تخضع لمزيد من التنظيم المكثف، مما قد ينتج عنه تكاليف امتثال أعلى ناتجة عن قيود ومتطلبات تنظيمية أكبر.

تعتمد قدرة المجموعة على الامتثال لجميع اللوائح المعمول بها إلى حد كبير على محافظتها على أنظمة وإجراءات الامتثال والتدقيق وإعداد التقارير، وقدرتها على جذب والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين لإدارة ومراقبة هذه الأنظمة والإجراءات. على الرغم من أن المجموعة تخضع للرقابة من قبل السلطات التنظيمية، وتجري عمليات تدقيق داخلية منتظمة وتوظف شركة تدقيق خارجي لمراجعة أنظمة الرقابة الداخلية الخاصة بها، إلا أن المجموعة لا تستطيع التأكد من أن هذه الأنظمة والإجراءات ستكون فعالة بالكامل في جميع الظروف، لا سيما في حالة سوء السلوك المتعمد من موظف أو عمليات الاحتيال الأخرى المرتكبة ضدها.

تستفيد المجموعة حالياً من إعفاء مصرف البحرين المركزي الذي يسمح لها باستبعاد أصول معينة من التعرض الكبير لمصرف البحرين المركزي وحدود الطرف المقابل ذات العلاقة. يتم إعادة تقييم هذا الإعفاء من قبل مصرف البحرين المركزي على أساس سنوي. إذا قرر مصرف البحرين المركزي عدم منح الإعفاء بعد الآن، فسيؤثر ذلك سلباً على معدل كفاية رأس المال للمجموعة مما قد يؤدي إلى عدم الامتثال للمتطلبات التنظيمية ويؤدي إلى إخضاع المجموعة لإجراءات إنفاذ محتملة و / أو عقوبات كبيرة.

قد يؤدي عدم الامتثال للمتطلبات التنظيمية المعمول بها إلى اتخاذ تدابير إنفاذ ضد المجموعة. هناك خطر أنه في حالة الانتهاكات الجسيمة و / أو المتكررة، فإن التراخيص أو التصاريح التي تحتفظ بها المجموعة والتي تعتبر ضرورية لممارسة الأعمال التجارية قد يتم إلغاؤها أو تقييدها. يمكن أن تشمل العقوبات المحتملة أيضاً فرض غرامات (قد تكون كبيرة) وتوجيه اللوم على المجموعة أو موظفيها و / أو فرض متطلبات رأس مال إضافية.

14-3-6-2 قد تكون المجموعة طرفاً في تفاضي ونزاعات قد يكون لها أثراً جوهرياً على المجموعة

يتم وصف النزاعات الحالية تحت عنوان "خطأ مادي"! المصدر المرجعي غير موجود. القسم 16.3. في المستقبل، قد تستمر المجموعة في التورط في النزاعات والمطالبات القانونية والإجراءات القضائية وإجراءات الإنفاذ التنظيمية في السياق العادي لأعمالها. قد يتضمن بعضها مطالبات جوهرياً مطالب بها من المجموعة أو قد يكون لها تأثير سلبي جوهري على سمعتها. لا يمكن أن يكون هناك ضمان بأن المجموعة ستنتج في جميع النزاعات التي تكون أو قد تصبح طرفاً فيها.

14-3-6-3 تزاوُل المجموعة نشاطها وفقاً لمبادئ الشريعة ويمكن أن ينتج عن هذا تكاليف أعلى وخسائر ممكنة إذا وجد أي من الأنشطة التي تتخرط فيها المجموعة غير مطابق للشريعة

تمارس المجموعة أعمالها وفقاً لمبادئ الشريعة كما هو محدد من قبل هيئة الرقابة الشرعية. نتيجة لذلك، قد لا تكون المجموعة قادرة على استغلال فرص معينة والامتثال لمتطلبات شريعة معينة، مما قد يزيد من تكاليف المجموعة عند هيكلة المعاملات، وقد يؤدي بالتالي إلى تقلبات أعلى و/ أو عوائد أقل مرتبطة ببعض هذه المعاملات.

بالإضافة إلى ذلك، فإن بعض الاستثمارات والهيكل التي استثمرت فيها المجموعة قد يتقرر بشأنها لاحقاً من قبل هيئة الرقابة الشرعية أنها لم تعد متوافقة مع الشريعة لأسباب مختلفة، بما في ذلك الخطأ البشري، إجراءات الشركات مثل عمليات الاندماج أو الاستحواذ أو أمور تتعلق بالمعدل المحاسبي. في هذه الظروف، سوف يطلب من المجموعة تصفية أي مراكز غير متوافقة خلال فترة محددة. إذا حدث ذلك في وقت تكون فيه ظروف السوق غير مواتية، بما في ذلك الأسعار، فقد تتكبد المجموعة خسائر قد تكون كبيرة.

14-3-6-4 تعرض المجموعة لمخاطر السمعة المتعلقة بعملياتها والصناعة

تعتمد جميع المؤسسات المالية على ثقة عملائها لكي تنجح في أعمالها. تكون المجموعة معرضة لمخاطر التقاضي وسوء السلوك والفسل التشغيلي والدعاية السلبية والتكهنات الصحفية، سواء أكانت صحيحة أم لا، البيع المتقاطع والعلامات التجارية غير الملائمة مما سيضر بسمعتها. قد تتأثر سمعة المجموعة أيضاً سلباً بسلوك الأطراف الثالثة التي ليس لها سيطرة عليها، بما في ذلك الكيانات التي قدمت لها تمويلاً مسبقاً أو التي استثمرت فيها. قد يؤدي أي ضرر يلحق بسمعة المجموعة إلى قيام العملاء الحاليين بسحب أعمالهم ودفع العملاء المحتملين إلى التردد في التعامل مع المجموعة.

14-4 عرض استبدال الأسهم متوافق مع الشريعة

يتم إخطار مساهمي المصرف الخليجي التجاري بأن جي إف إنش هي مؤسسة مالية إسلامية (جملة) وثم فإن أسهم جي إف إنش المعروضة بناء على تقدير مساهمي المصرف الخليجي التجاري، تمثل استثماراً متوافقاً مع الشريعة.

15- تمويل العرض

15-1 مصادر العرض

يكون الاستحواذ على أسهم المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب. وفقاً لعرض استحواذ، باستخدام أسهم خزينة عددها 72,034,189 سهماً عادياً (الرقم التقريبي خاضع للتقريب كما هو مبين في القسم 4-3-2 ج)، ومقابل نقدي بقيمة 4,502,136.82 د.ب.. تمت الموافقة على استخدام أسهم الخزينة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد في 14 أكتوبر 2021.

15-2 تأكيد الطرف الثالث

تؤكد شركة كي بي إم جي أنها اتخذت جميع الخطوات المعقولة لإقناع نفسها بأن الموارد الكافية متاحة لمقدم العرض للوفاء بالتنفيذ الكامل للعرض وقبوله.

15-3 دفع المقابل النقدي

وفقاً لـ TMA-2.19.3 ، سيودع مقدم العرض مبلغاً يعادل 100% من المقابل المستحق الدفع نقداً بموجب العرض في حساب ضمان قبل بدء فترة العرض.

16 معلومة إضافية

16.1 الترتيبات

16.1.1 لم يتم إجراء أي ترتيبات تتعلق بحقوق الأسهم أو ترتيبات التعويض أو أي اتفاقية أخرى أو تفاهم يتعلق بالأوراق المالية ذات الصلة والتي قد تكون حافزاً للتعامل أو الامتناع عن التعامل بين جي إف إنش أو أي شخص يعمل بالتنسيق مع جي إف إنش.

16.1.2 لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاق أو تفاهم، بما في ذلك أي اتفاقية تعويض، فيما يتعلق بالعرض بين جي إف إنش وأي شخص يتصرف بالاتفاق معه ومديري المصرف أو مساهمي المصرف.

16.2 المساهمة والتعاملات في شركة متلقي العرض

في الاثني عشر شهرًا الماضية، استحوذت مجموعة جي إف إنش المالية (التي تعمل بالتنسيق مع شركتها التابعة، شركة كي إنش سي بي أس) على 121,726,795 سهمًا في المصرف بما يمثل 13.64% من أسهم المصرف الخليجي التجاري. وتمتلك المجموعة (التي تعمل بالتنسيق مع شركتها التابعة، شركة أصول المصرف) 616,057,287 من أسهم المصرف بما يمثل 69.06% من رأس المال المصدر للمصرف اعتبارًا من تاريخ مستند العرض المعدل هذا.

كما هو مبين في الفقرة 8 أعلاه، لا يملك أي من أعضاء مجلس إدارة مجموعة جي إف إنش أي مصلحة مباشرة أو معتبرة في أسهم المصرف الخليجي التجاري

16.3 الدعاوي الجوهرية

تعد جي إف إنش طرفاً في المطالبات القانونية الجوهرية التالية (في تلك المطالبات التي تزيد عن 5,000,000 دولار أمريكي):

- مطالبة قدمتها جي إف إنش في محاكم قطر ضد شركة QECHC وآخرين لاسترداد مبلغ 30,700,000 دولار أمريكي بالإضافة إلى ما يقرب من 5,000,000 دولار أمريكي أخرى كتعويض فيما يتعلق بخسارة أسهم جي إف إنش في مشروع مدينة الطاقة في قطر. الإجراءات القانونية جارية.
- إجراءات التحكيم التي أقامها مشروع تونس باي الأبنس للجولف في محكمة التحكيم الدولية في باريس ضد جي إف إنش وآخرين لاسترداد مبلغ 48.100.000 دولار أمريكي فيما يتعلق باتفاقية المساهمين. الإجراءات في مراحلها الأولى. سيتم دحض هذا الادعاء من قبل جي إف إنش والآخرين من خلال الدفاعات والادعاءات المضادة.
- مطالبة مقدمة من شركة مجموعة صالح العبدلي وأولاده ذ.م.م والسيد حمد صالح العبدلي الكائنة في الكويت ضد جي إف إنش، وهي منظورة أمام المحكمة العليا في الكويت فيما يتعلق بمطالبة المدعين باسترداد مبلغ 6,940,000 يورو – القضية متعلقة باستثمار المدعين في مشروع مساكن الخليج الألماني. الإجراءات القانونية جارية.

16.4 المطالبات الجوهرية

لا توجد قروض أو رهون عقارية أو رسوم أو ضمانات جوهرية بخلاف تلك التي تم الدخول فيها في سياق الأعمال العادية أو المطلوبات المحتملة الأخرى للمجموعة حتى تاريخ مستند العرض المعدل. يرجى الرجوع إلى الفقرة 6 للحصول على مزيد من المعلومات حول الوضع المالي للمجموعة.

16.5 الوثائق المعروضة

خلال فترة العرض، يمكن فحص المستندات التالية (أو نسخ منها) في المكتب الرئيسي للمجموعة في المنامة، مملكة البحرين:

16.5.1 عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة

16.5.2 إشعار نية غير ملزمة لتقديم عرض الاستحواذ الطوعي المقترح من جي إف إنش إلى المصرف بتاريخ 7 يونيو 2021

16.5.3 إشعار عرض طوعي مسبق مشروط من جي إف إنش إلى المصرف الخليجي التجاري بتاريخ 15 سبتمبر 2021

16.5.4 إشعار نية مؤكدة من جي إف إنش إلى المصرف الخليجي التجاري بتاريخ 15 أكتوبر 2021

16.5.5 تأكيد كتابي من شركة كي بي إم جي موجه إلى مصرف البحرين المركزي بتاريخ 24 نوفمبر 2019 يؤكد أنهم قد اتخذوا جميع الخطوات المعقولة لإقناع أنفسهم بتوافر موارد كافية لتنفيذ العرض

16.6 تضارب المصالح

باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الفقرة 8 أعلاه، لا يملك أي من أعضاء مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش أي مصلحة مباشرة أو معتبرة في أسهم المصرف الخليجي التجاري أو يمكن اعتباره مساهمين "مهتمين" على النحو المحدد في قانون مصرف البحرين المركزي ونماذج TMA (نماذج الشراء والاستحواذ والاندماج في دفتر شروط مصرف البحرين المركزي - مجلد 6). بالإضافة إلى ذلك ، قد يكون لبعض أعضاء مجلس الإدارة والمساهمين في جي إف إتش استثمارات في الكيانات ذات الصلة والموردين والمقاولين الذين يتعاملون مع مقدم العرض/ أو متلقي العرض على أساس تجاري بحت.

17. الأطراف الرئيسية

مقدم العرض	مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب صندوق بريد: 10006 المنامة، مملكة البحرين هاتف: +97317538538 فاكس: +97317540006 الموقع الإلكتروني: www.gfh.com البريد الإلكتروني: iservice@gfh.com
المحاسب القانوني لمقدم العرض	KPMG صندوق بريد: 710 المنامة، مملكة البحرين هاتف: +97317224807 فاكس: +97317227443
وكيل الاستلام	KFin Technologies (البحرين) ذ.م.م برج زامل، مكتب رقم 74، الطابق السابع صندوق بريد: 514 المنامة، مملكة البحرين هاتف: +97317215080
مستشار تنفيذ الإصدار ووكيل التخصيص	البحرين للمقاصة (البحرين) ذ.م.م (م) صندوق بريد: 3203 المنامة، مملكة البحرين هاتف: +97317108833
وسيط الأوراق المالية المركزي ومسجل الإصدار	البحرين للمقاصة (البحرين) ذ.م.م (م) صندوق بريد: 3203 المنامة، مملكة البحرين هاتف: +97317108833

جدول 1

إشعار الخصوصية

1- ما هو الغرض من هذه الوثيقة؟

يلتزم وكيل الاستلام بحماية خصوصية وأمان معلوماتك الشخصية.

يصف إشعار الخصوصية هذا كيف نقوم بجمع واستخدام المعلومات الشخصية الخاصة بك أثناء وبعد الانتهاء من قبولك للعرض وتحويل الأسهم بموجب شروط نموذج القبول والتحويل، وفقاً للقانون رقم 30 لعام 2018 بشأن قانون حماية البيانات الشخصية (PDPL).

وكيل الاستلام هو "مدير البيانات". هذا يعني أننا مسؤولون عن تحديد كيفية الاحتفاظ بالمعلومات الشخصية الخاصة بك واستخدامها. نحن مطالبون بموجب PDPL بإخطارك بالمعلومات الواردة في إشعار الخصوصية هذا.

ينطبق هذا الإشعار على مساهمي المصرف الخليجي التجاري فيما يتعلق بالعرض وأولئك الذين قبلوا العرض. لا يشكل هذا الإشعار جزءاً من أي عقد معك وقد نقوم بتحديث هذا الإشعار في أي وقت، ولكن إذا قمنا بذلك، فسوف نقدم لك نسخة محدثة من هذا الإشعار في أقرب وقت ممكن عملياً.

من المهم أن تقرأ هذا الإشعار وتحتفظ به جنباً إلى جنب مع أي إشعار خصوصية آخر قد نقدمه في مناسبات محددة عندما نقوم بجمع أو معالجة معلومات شخصية عنك، حتى تكون على دراية بكيفية وأسباب استخدام هذه المعلومات ومعرفة حقوقك بموجب PDPL.

2- مبادئ حماية البيانات

سنلتزم بقانون حماية البيانات. يشير هذا إلى أن المعلومات الشخصية التي نحتفظ بها عنك يجب أن تكون:

- تستخدم بشكل قانوني وعادل.
- تم جمعها فقط لغرض قانوني حددناه لك صراحة ولن يتم استخدامها بأية طريقة لا تتوافق مع الغرض الذي تم جمعها من أجله
- كافية وذات صلة وغير مبالغ فيها للأغراض التي تم جمعها من أجلها
- صحيحة ودقيقة ومحدثة.
- الاحتفاظ بها فقط طالما كان ذلك ضرورياً للأغراض المحددة ؛ و
- يتم الاحتفاظ بها بشكل آمن.

3- نوع المعلومات التي نحتفظ بها عنك

البيانات الشخصية، أو المعلومات الشخصية، تعني أي معلومات عن أي فرد يمكن من خلالها التعرف على هذا الشخص. لا يشمل البيانات التي تم حذف الهوية منها (بيانات مجهولة المصدر).

هناك أنواع معينة من البيانات الشخصية الأكثر حساسية والتي تتطلب مستوى أعلى من الحماية، مثل المعلومات حول صحة الشخص أو الإدانات الجنائية.

سنقوم بجمع وتخزين واستخدام الفئات التالية من المعلومات الشخصية عنك:

• تفاصيل الاتصال الشخصية مثل الاسم والمسمى الوظيفي والعناوين وأرقام الهواتف وعناوين البريد الإلكتروني الشخصية.

• تاريخ الولادة

• الجنس

• تفاصيل الحساب المصرفي ومعلومات الحالة الضريبية.

• تاريخ البدء وتاريخ الانتهاء من قبورك للعرض وتحويل الأسهم

• نسخة من أي وثائق التعريف

• معلومات الطلب

• معلومات حول استخدامك لأنظمة المعلومات والاتصالات الخاصة بنا.

قد نقوم أيضًا بجمع وتخزين واستخدام الأنواع التالية الأكثر حساسية من المعلومات الشخصية:

• معلومات عن عرقك أو إثنيتك ومعتقداتك الدينية وآرائك السياسية

• بيانات الاستدلال البيولوجي

• معلومات حول الإدانات والجرائم الجنائية.

4 كيف يتم جمع معلوماتك الشخصية؟

نقوم بجمع معلومات شخصية عن مساهمي المصرف الخليجي التجاري من خلال عملية تقديم الطلبات مباشرة من مساهمي المصرف. قد نقوم أحياناً بجمع معلومات إضافية من جهات خارجية بما في ذلك الوكالات المرجعية للائتمان أو وكالات التحقق من السوابق الأخرى.

قد نقوم بجمع معلومات شخصية إضافية من خلال تحويل الأسهم بواسطتك.

5- كيف سنستخدم معلومات عنك

سنستخدم معلوماتك الشخصية فقط عندما يسمح لنا القانون بذلك. غالباً، سوف نستخدم معلوماتك الشخصية في الظروف التالية:

• عندما نحتاج إلى تنفيذ العقد الذي أبرمناه معك

• حيث نحتاج إلى الامتثال لالتزام قانوني ؛ و

• عندما يكون ذلك ضرورياً لتحقيق مصالح مشروعة من جانبنا أو من قبل طرف ثالث بما لا يتجاوز مصالحك وحقوقك وحريةك الأساسية.

قد نستخدم معلوماتك الشخصية أيضاً في الحالات التالية، والتي من المحتمل أن تكون نادرة:

• حيث نحتاج إلى حماية مصالحك (أو مصالح شخص آخر) ؛ و

• حيثما تقتضي المصلحة العامة أو لأغراض رسمية.

6- حالات سنستخدم فيها معلوماتك الشخصية

نحتاج إلى جميع فئات المعلومات الواردة في القائمة أعلاه في المقام الأول للسماح لنا بتنفيذ عقدنا معك ولتمكيننا من الامتثال للالتزامات القانونية. في بعض الحالات، قد نستخدم معلوماتك الشخصية لمتابعة مصالح مشروعة، بشرط ألا تتجاوز مصالحك وحقوقك وحريةك الأساسية. الحالات التي سنستخدم فيها معلوماتك الشخصية المذكورة أدناه:

- اتخاذ قرار بشأن طلبك وتحديد الشروط التي توافق على العرض بناء عليها
- التحقق من أهليتك لقبول العرض
- اتخاذ الترتيبات لقبولك للعرض
- معالجة طلبك فيما يتعلق بالعرض
- مشاركة معلوماتك حسب الضرورة المعقولة و / أو كما هو مطلوب فيما يتعلق بالعرض؛ و
- التعامل مع النزاعات القانونية التي تتعلق بك أو بالمتقدمين الآخرين.

سنتناول بعض أسباب المعالجة المذكورة أعلاه وقد يكون هناك عدة أسباب تبرر استخدامنا لمعلوماتك الشخصية.

6.1- إذا فشلت في تقديم معلومات شخصية

إذا فشلت في تقديم معلومات معينة عند الطلب، فقد لا نتمكن من تنفيذ العقد الذي أبرمناه معك، أو قد يمنعنا ذلك من الامتثال للالتزاماتنا القانونية (مثل ضمان أهلية أولئك الذين يقبلون العرض)

6.2- تغيير الغرض

سنستخدم معلوماتك الشخصية فقط للأغراض التي جمعناها من أجلها، ما لم نعتبر بشكل معقول أننا بحاجة إلى استخدامها لسبب آخر وهذا السبب متوافق مع الغرض الأصلي. إذا احتجنا إلى استخدام معلوماتك الشخصية لغرض غير ذي صلة، فسنخاطبك ونشرح الأساس القانوني الذي يسمح لنا بالقيام بذلك.

يرجى ملاحظة أننا قد نعالج معلوماتك الشخصية دون علمك أو موافقتك ، بهدف الامتثال للقواعد المذكورة أعلاه، عندما يكون ذلك مطلوباً أو مسموحاً به بموجب القانون.

7- كيف نستخدم المعلومات الشخصية الحساسة

تتطلب المعلومات الشخصية الحساسة مستويات أعلى من الحماية. لدينا وثيقة سياسة مناسبة و ضمانات مناسبة حيث نحن مطالبون بموجب القانون بالحفاظ عليها عند معالجة هذه البيانات. قد نعالج المعلومات الشخصية الحساسة في الظروف التالية:

- بموافقتك الصريحة
- حيث نحتاج إلى تنفيذ التزاماتنا القانونية أو ممارسة حقوقنا فيما يتعلق بالتوظيف
- حيثما تكون هناك حاجة للقيام بأي إجراءات أو الدفاع عنها؛ و
- حيثما كان ذلك ضرورياً للصالح العام ، مثل مراقبة تكافؤ الفرص.

قد نعالج هذا النوع من المعلومات عند الحاجة إليه فيما يتعلق بالمطالبات القانونية أو عندما تكون هناك حاجة لحماية مصالحك (أو مصالح شخص آخر) وأنت غير قادر على منح موافقتك ، أو إذا كانت تلك المعلومات معروفة مسبقاً ومعلنة

7.1- الحالات التي سنستخدم فيها معلوماتك الشخصية الحساسة

بشكل عام، لن نقوم بمعالجة المعلومات الشخصية الحساسة الخاصة بك بشكل خاص ما لم يكن ذلك ضروريًا لأداء أو ممارسة الالتزامات. نحن لا نتصور أننا سنحتفظ بمعلومات شخصية حساسة.

هل نحتاج إلى موافقتك؟

لا نحتاج إلى موافقتك إذا استخدمنا فئات معينة من معلوماتك الشخصية وفقًا لسياستنا المكتوبة لتنفيذ التزاماتنا القانونية. في ظروف محدودة، قد نتواصل معك للحصول على موافقتك الكتابية للسماح لنا بمعالجة بيانات معينة. إذا فعلنا ذلك، فسنزودك بالتفاصيل الكاملة للمعلومات التي نرغب فيها وسبب حاجتنا إليها حتى تتمكن من التفكير بعناية فيما إذا كنت ترغب في الموافقة أم لا. يجب أن تدرك أنه ليس من شروط عقدك معنا موافقتك على أي طلب للحصول على موافقة منا.

8- معلومات حول الإدانات الجنائية

لا يجوز لنا استخدام المعلومات المتعلقة بالإدانات الجنائية إلا إذا كان القانون يسمح لنا بذلك. سيكون هذا عادةً عندما تكون هذه المعالجة ضرورية لتنفيذ التزاماتنا وبشرط أن نقوم بذلك بما يتماشى مع سياسة الاحتفاظ بالبيانات الخاصة بنا.

نحن لا نتصور أننا سنحتفظ بمعلومات حول الإدانات الجنائية.

سنجمع معلومات حول الإدانات الجنائية فقط إذا كان ذلك مناسبًا وحيث يكون بمقدورنا قانونيًا القيام بذلك. عند الاقتضاء، سنجمع معلومات حول الإدانات الجنائية كجزء من عملية التقديم أو قد يتم إخطارنا بهذه المعلومات مباشرة من جانبك أثناء عملك لنا.

يُسمح لنا باستخدام معلوماتك الشخصية بهذه الطريقة لتنفيذ التزاماتنا. لدينا سياسة وضمانات مناسبة يجب علينا بموجب القانون الحفاظ عليها عند معالجة هذه البيانات.

9- اتخاذ القرار آلياً

يحدث صنع القرار الآلي عندما يستخدم نظام إلكتروني المعلومات الشخصية لاتخاذ قرار دون تدخل بشري. يُسمح لنا باستخدام آلية صنع القرار في الظروف التالية دون الحصول على موافقتك الخطية الصريحة:

• عندما يكون من الضروري معالجة طلبك فيما يتعلق بالعرض

• الاستمرار في تحقيق مصالحنا المشروعة ما لم يتعارض ذلك مع مصالحك الأساسية

• اتخاذ إجراء بناءً على طلبك بهدف إبرام عقد ؛ و

• لحماية مصالحك الحيوية.

لن نخضع لقرارات سيكون لها تأثير كبير عليك بناءً على اتخاذ القرار الآلي فقط، ما لم يكن لدينا أساس قانوني للقيام بذلك وقمنا بإخطارك.

نحن لا نتصور أنه سيتم اتخاذ أي قرارات بشأنك باستخدام الوسائل الآلية، ولكننا سنخطرك كتابيًا إذا تغير هذا الموقف.

10- مشاركة البيانات

قد نضطر إلى مشاركة بياناتك مع أطراف ثالثة، بما في ذلك مزودو الخدمات التابعون لأطراف ثالثة والكيانات الأخرى في المجموعة.

نطلب من الأطراف الثالثة احترام أمان بياناتك والتعامل معها وفقاً للقانون. يجوز لنا نقل معلوماتك الشخصية خارج مملكة البحرين. إذا فعلنا ذلك، فيمكنك توقع درجة مماثلة من الحماية فيما يتعلق بمعلوماتك الشخصية.

10.1 لماذا قد يتم تشارك معلوماتي الشخصية مع أطراف ثالثة؟

سوف نشارك معلوماتك الشخصية مع أطراف ثالثة حيثما يقتضي القانون ذلك، عندما يكون ذلك ضرورياً لإدارة العلاقة معك أو عندما يكون لدينا مصلحة مشروعة أخرى للقيام بذلك.

10.2 من هم مزودو الخدمات من الأطراف الثالثة الذين يعالجون معلوماتي الشخصية؟

يشمل مصطلح "الأطراف الثالثة" مزودي الخدمات الخارجيين (بما في ذلك المتعاقدون والوكلاء المعينون) والكيانات الأخرى داخل مجموعتنا. يمكن تنفيذ الأنشطة التالية من قبل مزودي الخدمة الخارجيين: خدمات التسجيل والوصاية والإدارة والاستشارات والمطابقة وخدمات تكنولوجيا المعلومات.

10.3 ما مدى أمان معلوماتي مع مزودي الخدمة للأطراف الثالثة؟

يتعين على جميع مزودي الخدمات من الأطراف الثالثة اتخاذ تدابير أمنية مناسبة لحماية معلوماتك الشخصية بما يتماشى مع سياساتنا. لا نسمح لمقدمي الخدمات للأطراف الثالثة باستخدام بياناتك الشخصية لأغراضهم الخاصة. نسمح لهم فقط بمعالجة بياناتك الشخصية لأغراض محددة ووفقاً لتعليماتنا.

10.4 ماذا عن الأطراف الثالثة الأخرى؟

قد نشارك معلوماتك الشخصية مع أطراف ثالثة. في هذه الحالة، سنقوم، قدر الإمكان، بمشاركة البيانات مجهولة المصدر مع الأطراف الأخرى. قد نحتاج أيضاً إلى مشاركة معلوماتك الشخصية مع منظم مقدم العرض ومتلقي العرض والأطراف الأخرى الموضحة في مستند العرض لتفعيل العرض ومعالجة طلبك أو الامتثال للقانون.

10.5 نقل المعلومات خارج مملكة البحرين

يجوز لنا نقل المعلومات الشخصية التي نجعلها عنك خارج مملكة البحرين من أجل تنفيذ عقدنا معك. نتوقع أن تصدر هيئة حماية البيانات قائمة بالدول التي قد يتم فيها نقل المعلومات الشخصية بمستوى مناسب من الحماية.

إذا كان سيتم نقل معلوماتك الشخصية إلى دول غير مدرجة في القائمة، فسنقوم باتخاذ التدابير المناسبة لضمان معالجة معلوماتك الشخصية من قبل تلك الأطراف الثالثة بطريقة تتوافق مع PDPL وتحترمه.

11- أمن البيانات

لقد اتخذنا تدابير لحماية أمن معلوماتك. تفاصيل هذه التدابير متاحة عند الطلب.

سنقوم الأطراف الثالثة بمعالجة معلوماتك الشخصية فقط بناءً على تعليماتنا وبعد أن يوافقوا على التعامل مع المعلومات بسرية والحفاظ عليها آمنة.

لقد وضعنا تدابير أمنية مناسبة لمنع فقدان معلوماتك الشخصية عن طريق الخطأ أو استخدامها أو الوصول إليها بطريقة غير مصرح بها أو تغييرها أو الكشف عنها. بالإضافة إلى ذلك، فإننا نقصر الوصول إلى معلوماتك الشخصية على هؤلاء الموظفين والوكلاء والمقاولين والأطراف الثالثة الأخرى الذين يحتاج عملهم إلى معرفتها. سيقومون بمعالجة معلوماتك الشخصية فقط بناءً على تعليماتنا ويخضعون لواجب السرية.

لقد وضعنا إجراءات للتعامل مع أي خرق مشتبه به لأمن البيانات وسنخطر أنت وأي جهة تنظيمية معنية بأي خرق مشتبه به حيث يُطلب منا قانوناً القيام بذلك.

12- الاحتفاظ بالبيانات

سنحتفظ فقط بمعلوماتك الشخصية طالما كان ذلك ضروريًا لتحقيق الأغراض التي جمعناها من أجلها، بما في ذلك لأغراض تلبية أي متطلبات قانونية أو محاسبية أو إعداد تقارير. تتوفر تفاصيل فترات الاحتفاظ بالجوانب المختلفة لمعلوماتك الشخصية في سياسة الاحتفاظ لدينا والتي تتوفر عند الطلب. لتحديد الفترة المناسبة للاحتفاظ بالبيانات الشخصية، فنحن نأخذ في الاعتبار مقدار البيانات الشخصية وطبيعتها وحساسيتها والمخاطر المحتملة للضرر الناجم عن الاستخدام غير المصرح به أو الكشف عن بياناتك الشخصية، والأغراض التي من أجلها نعالج بياناتك الشخصية وما إذا كان بإمكاننا تحقيق تلك الأغراض من خلال وسائل أخرى، والمتطلبات القانونية المعمول بها.

في بعض الحالات، قد نجعل معلوماتك الشخصية مغلقة بحيث لا يمكن ربطها بك، وفي هذه الحالة قد نستخدم هذه المعلومات دون إشعار آخر لك. بمجرد استيفاء الشروط السابقة للعرض وتحويل أسهمك، أو في حالة عدم استيفاء هذه الشروط السابقة، سنحتفظ بمعلوماتك الشخصية وننقلها بشكل آمن وفقًا لسياسة الاحتفاظ بالبيانات الخاصة بنا.

13- حقوق الوصول والتصحيح والمسح والتقييد

13.1 واجبك في إبلاغنا بالتغييرات

من المهم أن تكون المعلومات الشخصية التي نحتفظ بها عنك دقيقة وحديثة. يرجى إطلاعنا فيما إذا كانت معلوماتك الشخصية قد تغيرت أثناء اتباع التوقيع على نموذج العرض والقبول ولكن قبل نقل الأسهم.

13.2 حقوقك فيما يتعلق بالمعلومات الشخصية

في ظل ظروف معينة، يحق لك بموجب القانون:

- طلب الوصول إلى معلوماتك الشخصية (المعروفة باسم "طلب موضوع البيانات"). يمكنك هذا من الحصول على نسخة من المعلومات الشخصية التي نحتفظ بها عنك والتحقق من أننا نقوم بمعالجتها بشكل قانوني
 - طلب تصحيح المعلومات الشخصية التي نحتفظ بها عنك. يمكنك هذا من تصحيح أي معلومات غير كاملة أو غير دقيقة نحتفظ بها عنك
 - طلب محو معلوماتك الشخصية. يمكنك هذا من مطالبتنا بحذف المعلومات الشخصية أو إزالتها في حالة عدم وجود سبب وجيه لمواصلة معالجتها. لديك أيضًا الحق في مطالبتنا بحذف أو إزالة معلوماتك الشخصية إذا كنت قد مارست حقك في الاعتراض على المعالجة (انظر أدناه)
 - الاعتراض على معالجة معلوماتك الشخصية حيث نعتمد على مصلحة مشروعة (أو تلك الخاصة بطرف ثالث) وهناك شيء يتعلق بموقفك الخاص مما يجعلك ترغب في الاعتراض على المعالجة على هذا الأساس. لديك أيضًا الحق في الاعتراض عندما نعالج معلوماتك الشخصية لأغراض التسويق المباشر
 - طلب تقييد معالجة معلوماتك الشخصية. يمكنك هذا من مطالبتنا بتعليق معالجة معلوماتك الشخصية، على سبيل المثال إذا كنت تريد منا إثبات دقتها أو سبب معالجتها ؛ و
 - الاعتراض على معالجة معلوماتك الشخصية حيث تؤدي هذه المعالجة إلى ضرر، سواء كان ماديًا أو معنويًا أو غير مبرر لك أو للآخرين أو عندما تكون هناك أسباب معقولة للاعتقاد بأن مثل هذا الضرر قد ينتج عن هذه المعالجة.
- إذا كنت ترغب في مراجعة معلوماتك الشخصية أو التحقق منها أو تصحيحها أو طلب محوها أو الاعتراض على معالجة بياناتك الشخصية أو طلب نقل نسخة من معلوماتك الشخصية إلى طرف آخر، فيرجى الاتصال بالسيد هاني الشيخ ، رئيس العمليات في KFin Technologies ، كتابةً على hani.alshaikh@kfintech.com

13.3- لا توجد رسوم مطلوبة

لن تضطر إلى دفع رسوم للوصول إلى معلوماتك الشخصية (أو لممارسة أي من الحقوق الأخرى) ..

13.4- ما قد نحتاجه منك

قد نحتاج إلى طلب معلومات محددة منك لمساعدتنا في تأكيد هويتك وضمان حقك في الوصول إلى المعلومات (أو ممارسة أي من حقوقك الأخرى). هذا إجراء أمني مناسب آخر لضمان عدم الكشف عن المعلومات الشخصية لأي شخص ليس لديه الحق في الحصول عليها.

14- الحق في سحب الموافقة

في الحالات المحدودة التي قد تكون قد قدمت فيها موافقتك على جمع ومعالجة ونقل معلوماتك الشخصية لغرض معين، يحق لك سحب موافقتك على هذه المعالجة المحددة في أي وقت. لسحب موافقتك ، يرجى الاتصال بالسيد هاني الشيخ، رئيس العمليات في KFin Technologies ، كتابيًا على hani.alshaikh@kfintech.com. بمجرد تلقينا إشعارًا بأنك قد سحبت موافقتك ، لن نعالج معلوماتك بعد ذلك للغرض أو الأغراض التي وافقت عليها في الأصل، ما لم يكن لدينا أساس شرعي آخر للقيام بذلك بموجب القانون.

15 التغييرات على إشعار الخصوصية هذا

نحتفظ بالحق في تحديث إشعار الخصوصية هذا في أي وقت، وسنقدم لك إشعارًا جديدًا للخصوصية عندما نجري أي تحديثات جوهرية. قد نخطرك أيضًا بطرق أخرى من وقت لآخر حول معالجة معلوماتك الشخصية.

إذا كان لديك أي أسئلة حول إشعار الخصوصية هذا، يرجى الاتصال بالسيد هاني الشيخ، رئيس العمليات في KFin Technologies ، كتابيًا على hani.alshaikh@kfintech.com.

ملحق 1

الجدول التالي يبين عمليات التداول في أسهم جي إف إتش خلال الفترة من 23 مايو 2021 حتى 23 نوفمبر 2021، قبل فترة العرض.
(ملاحظة: ستة أشهر قبل آخر تاريخ عملي)

في بورصة البحرين

التاريخ	سعر السهم (دولار أمريكي)	إجمالي حجم التداول	قيمة إجمالي التداول (دولار أمريكي)	إجمالي عدد العمليات
5/23/2021	0.184	500,000	92,100.00	7
5/24/2021	0.182	815,000	148,480.00	10
5/25/2021	0.182	599,565	109,120.83	13
5/26/2021	0.183	800,000	145,800.00	8
5/27/2021	0.184	1,259,235	230,499.24	17
5/30/2021	0.186	800,000	148,594.88	10
5/31/2021	0.183	1,204,000	218,807.00	18
06/01/2021	0.184	1,650,000	303,550.00	9
06/02/2021	0.185	350,000	64,950.00	3
06/03/2021	0.183	651,100	119,350.20	6
06/06/2021	0.185	1,971,677	363,360.24	12
06/07/2021	0.185	2,919,686	540,317.04	9
06/08/2021	0.185	176,000	32,660.00	2
06/09/2021	0.186	1,202,619	223,713.99	22
06/10/2021	0.186	697,379	129,712.49	8
6/13/2021	0.188	400,425	74,779.47	5
6/14/2021	0.189	515,565	97,341.79	10
6/16/2021	0.187	695,376	130,140.06	16
6/17/2021	0.188	650,000	121,905.11	11
6/20/2021	0.199	696,000	137,538.00	14
6/21/2021	0.201	956,153	191,380.60	9
6/22/2021	0.206	931,406	190,358.08	14
6/23/2021	0.207	392,130	80,970.91	10
6/24/2021	0.208	401,100	83,325.50	5
6/27/2021	0.212	1,266,100	269,031.50	18
6/28/2021	0.208	481,531	101,703.04	14
6/29/2021	0.212	100,000	21,200.00	1
6/30/2021	0.205	343,231	70,362.36	5
07/01/2021	0.207	843,000	173,922.87	14
07/04/2021	0.208	193,565	40,161.52	3
07/05/2021	0.206	50,000	10,300.00	1
07/06/2021	0.201	106,574	21,430.46	4
07/07/2021	0.204	502,562	102,022.46	9
07/08/2021	0.205	153,896	31,548.68	4

07/11/2021	0.210	569,480	119,975.32	12
07/12/2021	0.212	500,000	105,300.00	7
7/13/2021	0.212	605,000	127,960.00	8
7/14/2021	0.210	589,805	124,089.05	10
7/15/2021	0.211	478,571	100,699.91	9
7/18/2021	0.211	97	20.08	1
7/25/2021	0.214	851,855	182,838.54	16
7/26/2021	0.213	168,854	35,850.80	9
7/27/2021	0.211	1,075,000	227,869.54	14
7/28/2021	0.211	17,000	3,570.00	1
7/29/2021	0.210	102,000	21,418.00	4
08/01/2021	0.209	349,500	73,045.50	8
08/02/2021	0.209	556,391	116,236.41	11
08/03/2021	0.209	624,433	130,806.50	9
08/04/2021	0.209	190,329	39,793.52	6
08/05/2021	0.210	399,255	83,843.55	13
08/08/2021	0.212	450,000	95,150.00	14
08/10/2021	0.212	748,150	158,925.95	18
08/11/2021	0.215	850,000	182,148.15	10
08/12/2021	0.220	1,801,350	390,178.75	26
8/15/2021	0.216	739,498	160,001.07	16
8/16/2021	0.217	700,000	151,899.01	9
8/17/2021	0.216	707,770	153,692.08	9
8/22/2021	0.205	390,400	80,119.20	9
8/23/2021	0.204	330,000	67,350.00	4
8/24/2021	0.208	1,616,590	335,268.54	29
8/25/2021	0.209	1,050,000	219,350.00	12
8/26/2021	0.209	1,253,000	261,872.63	20
8/29/2021	0.209	620,000	129,560.00	13
8/30/2021	0.209	793,431	165,827.08	20
8/31/2021	0.209	381,540	79,741.86	9
09/01/2021	0.209	800,000	167,200.00	18
09/02/2021	0.208	1,499,186	312,747.25	19
09/05/2021	0.207	162,930	33,767.51	4
09/06/2021	0.203	2,110,000	430,605.00	28
09/07/2021	0.208	788,386	162,256.36	13
09/08/2021	0.207	191,221	39,883.15	5
09/09/2021	0.207	614,253	127,054.35	14
09/12/2021	0.206	1,065,710	220,485.04	22
9/13/2021	0.208	1,974,069	408,732.28	26
9/14/2021	0.208	1,329,925	275,461.16	28
9/15/2021	0.204	2,524,760	515,398.82	35
9/16/2021	0.203	1,511,049	304,581.90	30

9/19/2021	0.204	1,500,214	305,043.44	33
9/20/2021	0.204	1,156,306	235,886.42	34
9/21/2021	0.202	1,793,000	359,795.52	44
9/22/2021	0.197	1,730,000	347,280.00	34
9/23/2021	0.204	1,900,000	383,266.33	39
9/26/2021	0.202	2,009,200	407,856.80	38
9/27/2021	0.203	1,115,110	225,699.18	31
9/28/2021	0.201	1,570,000	315,570.00	29
9/29/2021	0.201	1,863,700	374,703.70	54
9/30/2021	0.202	2,119,217	426,712.62	41
10/03/2021	0.204	3,154,400	638,230.00	56
10/04/2021	0.210	1,400,547	289,507.08	29
10/05/2021	0.210	2,163,000	453,430.00	39
10/06/2021	0.209	2,075,000	434,025.00	44
10/07/2021	0.207	3,275,410	680,485.28	67
10/10/2021	0.206	2,476,590	510,327.54	42
10/11/2021	0.206	1,838,000	378,628.00	36
10/12/2021	0.205	1,358,410	278,547.22	33
10/13/2021	0.205	3,153,874	643,890.30	61
10/14/2021	0.210	1,912,626	398,494.78	40
10/17/2021	0.211	2,557,000	538,413.85	54
10/19/2021	0.211	1,205,000	252,955.00	28
10/20/2021	0.210	3,739,667	789,639.85	58
10/21/2021	0.213	2,350,000	500,693.85	39
10/24/2021	0.222	2,814,637	614,743.50	38
10/25/2021	0.228	2,612,000	586,998.00	36
10/26/2021	0.237	3,330,149	781,117.81	50
10/27/2021	0.230	4,829,000	1,111,318.00	62
10/28/2021	0.240	3,457,000	826,784.00	53
10/31/2021	0.231	1,770,732	423,473.28	29
11/01/2021	0.231	2,753,919	634,263.71	46
11/02/2021	0.240	3,636,710	873,036.92	74
11/03/2021	0.264	3,678,475	956,881.98	61
11/04/2021	0.290	1,132,868	123,856.46	11
11/07/2021	0.290	3,479,053	401,102.06	44
11/08/2021	0.285	25,000	2,686.13	1
11/09/2021	0.300	950,000	109,451.88	15
11/10/2021	0.302	351,285	39,801.55	10
11/11/2021	0.309	205,550	23,602.29	7
11/14/2021	0.300	2,199,040	249,032.73	31
11/15/2021	0.300	2,385,363	270,630.58	27
11/16/2021	0.312	2,756,869	318,860.10	44
11/17/2021	0.334	5,480,166	678,113.19	67

11/18/2021	0.334	18,801	2,350.34	4
11/21/2021	0.328	100,000	12,365.60	3
11/22/2021	0.308	735,537	86,144.92	9
11/23/2021	0.306	564,144	63,233.48	8

في سوق دبي للأوراق المالية

التاريخ	سعر السهم (درهم إماراتي)	حجم إجمالي التداول	إجمالي قيمة التداول (درهم إماراتي)	عدد إجمالي العمليات
23/05/2021	0.675	8,599,068	5,835,449.97	126
24/05/2021	0.672	6,501,486	4,364,216.14	82
25/05/2021	0.661	7,598,084	5,040,400.69	110
26/05/2021	0.66	7,681,571	5,061,991.49	120
27/05/2021	0.665	8,463,587	5,600,476.52	90
30/05/2021	0.668	6,656,798	4,451,721.04	85
31/05/2021	0.66	8,820,993	5,792,702.13	98
1/6/2021	0.665	7,579,925	5,028,637.65	95
2/6/2021	0.661	4,587,144	3,044,238.06	42
3/6/2021	0.663	3,606,400	2,380,404.71	45
6/6/2021	0.666	4,464,870	2,967,690.14	53
7/6/2021	0.677	18,643,298	12,521,219.75	174
8/6/2021	0.675	14,994,824	10,196,741.86	182
9/6/2021	0.677	8,016,114	5,440,406.75	91
10/6/2021	0.672	4,566,006	3,081,429.58	60
13/06/2021	0.679	10,589,482	7,140,107.59	114
14/06/2021	0.681	11,741,110	8,007,526.34	133
15/06/2021	0.679	10,099,847	6,875,227.80	128
16/06/2021	0.678	8,593,417	5,800,072.34	103
17/06/2021	0.685	12,670,013	8,649,705.84	138
20/06/2021	0.726	93,285,336	66,493,661.62	806
21/06/2021	0.725	27,322,572	19,793,410.84	331
22/06/2021	0.74	41,284,457	30,569,483.71	431
23/06/2021	0.749	24,575,254	18,339,865.37	234
24/06/2021	0.752	17,048,680	12,743,780.58	185
27/06/2021	0.781	49,857,753	39,072,141.07	502
28/06/2021	0.766	20,473,331	15,918,820.19	252
29/06/2021	0.763	10,564,656	8,068,011.98	156
30/06/2021	0.756	12,340,224	9,377,730.36	126
1/7/2021	0.758	4,589,187	3,483,031.58	66
4/7/2021	0.763	6,711,124	5,099,704.85	103
5/7/2021	0.755	4,758,099	3,598,025.35	90
6/7/2021	0.746	8,021,768	5,998,331.33	140

7/7/2021	0.746	7,207,043	5,335,613.92	115
8/7/2021	0.75	9,854,854	7,374,692.21	146
11/7/2021	0.77	27,438,402	21,021,622.87	308
12/7/2021	0.766	7,966,247	6,102,690.22	98
13/07/2021	0.765	6,422,569	4,909,299.61	74
14/07/2021	0.76	7,577,943	5,754,453.17	105
15/07/2021	0.762	7,903,854	6,015,716.06	121
18/07/2021	0.76	6,394,323	4,844,997.20	69
25/07/2021	0.765	4,291,164	3,283,978.48	81
26/07/2021	0.761	3,161,869	2,416,795.63	62
27/07/2021	0.755	10,268,507	7,798,164.54	103
28/07/2021	0.752	8,002,838	6,030,827.74	101
29/07/2021	0.748	9,163,131	6,870,180.34	109
1/8/2021	0.751	9,465,810	7,117,605.68	104
2/8/2021	0.758	4,880,689	3,700,309.32	73
3/8/2021	0.757	5,021,664	3,788,388.18	72
4/8/2021	0.76	9,049,339	6,884,154.92	83
5/8/2021	0.767	14,507,682	11,147,643.33	169
8/8/2021	0.77	5,826,329	4,488,580.82	88
9/8/2021	0.759	6,061,957	4,623,954.69	99
10/8/2021	0.766	4,017,689	3,070,065.72	73
11/8/2021	0.775	13,374,250	10,312,040.43	193
15/08/2021	0.784	29,734,212	23,302,534.40	278
16/08/2021	0.77	16,623,365	12,925,882.34	206
17/08/2021	0.769	11,232,648	8,666,594.63	148
18/08/2021	0.765	9,561,862	7,332,608.85	120
19/08/2021	0.754	14,524,648	10,974,314.42	211
22/08/2021	0.75	7,166,866	5,378,536.12	133
23/08/2021	0.752	22,968,988	17,189,292.80	189
24/08/2021	0.752	9,645,132	7,258,080.19	141
25/08/2021	0.755	5,495,203	4,160,021.82	99
26/08/2021	0.755	2,955,404	2,234,214.02	65
29/08/2021	0.753	4,464,045	3,363,909.14	81
30/08/2021	0.748	20,286,428	15,199,220.41	148
31/08/2021	0.748	7,969,217	5,979,570.19	132
1/9/2021	0.747	8,490,169	6,363,368.92	114
2/9/2021	0.747	11,130,984	8,314,745.47	95
5/9/2021	0.75	2,215,619	1,658,280.76	40

6/9/2021	0.74	6,700,749	4,971,220.18	90
7/9/2021	0.748	9,666,726	7,196,210.67	100
8/9/2021	0.75	25,146,055	18,961,614.92	290
9/9/2021	0.743	9,915,230	7,382,132.94	108
12/9/2021	0.743	5,320,479	3,963,298.21	65
13/09/2021	0.735	11,260,291	8,317,467.22	136
14/09/2021	0.728	17,218,819	12,628,988.43	140
15/09/2021	0.721	19,712,758	14,162,414.34	213
16/09/2021	0.733	10,221,570	7,415,935.72	145
19/09/2021	0.728	8,891,652	6,523,203.60	103
20/09/2021	0.72	5,848,658	4,214,534.86	115
21/09/2021	0.718	8,711,704	6,191,428.61	137
22/09/2021	0.705	10,480,900	7,478,244.50	129
23/09/2021	0.716	5,643,670	4,031,707.21	106
26/09/2021	0.722	5,972,521	4,303,487.78	89
27/09/2021	0.733	6,503,713	4,743,459.63	139
28/09/2021	0.726	5,108,233	3,723,637.46	97
29/09/2021	0.726	2,737,552	1,984,883.15	54
30/09/2021	0.725	5,553,125	4,035,044.12	76
3/10/2021	0.728	5,602,839	4,062,798.29	80
4/10/2021	0.74	8,515,149	6,274,592.20	134
5/10/2021	0.726	7,289,036	5,338,254.12	92
6/10/2021	0.738	3,079,287	2,253,950.40	78
7/10/2021	0.733	8,507,693	6,252,090.01	106
10/10/2021	0.742	6,483,139	4,763,437.48	76
11/10/2021	0.744	6,464,704	4,806,756.57	103
12/10/2021	0.74	6,604,648	4,876,793.98	87
13/10/2021	0.745	7,354,146	5,425,198.06	91
14/10/2021	0.754	13,993,751	10,526,295.79	213
17/10/2021	0.76	12,588,481	9,556,342.41	142
18/10/2021	0.758	5,440,220	4,132,228.30	71
19/10/2021	0.746	8,470,458	6,356,963.94	115
20/10/2021	0.761	10,939,874	8,316,141.18	139
24/10/2021	0.78	27,948,649	21,761,520.67	290
25/10/2021	0.8	22,452,930	17,742,858.34	283
26/10/2021	0.82	34,011,736	27,620,090.28	337
27/10/2021	0.83	30,661,237	25,327,257.45	401
28/10/2021	0.845	31,767,962	26,706,650.68	334

31/10/2021	0.84	19,398,710	16,449,480.17	261
1/11/2021	0.84	14,563,957	12,184,443.85	158
2/11/2021	0.874	22,685,085	19,557,093.17	254
3/11/2021	0.963	43,269,107	40,789,989.69	663
11/4/2021	1.1	97,730,008	105,595,135.58	1,070
11/7/2021	1.08	102,292,003	114,666,487.45	1,320
11/8/2021	1.13	65,288,888	73,047,518.79	785
11/9/2021	1.09	38,274,034	42,411,843.78	534
11/10/2021	1.09	10,478,096	11,390,603.60	169
11/11/2021	1.1	7,360,242	8,076,630.32	160
14/11/2021	1.1	19,505,677	21,726,998.70	364
15/11/2021	1.12	37,654,936	41,715,164.54	521
16/11/2021	1.26	109,342,604	129,166,122.44	1,260
17/11/2021	1.24	113,709,397	142,998,933.27	1,380
18/11/2021	1.23	28,482,729	34,976,431.13	426
21/11/2021	1.18	22,797,978	27,379,888.29	355
22/11/2021	1.11	40,248,659	45,560,857.46	526
23/11/2021	1.11	18,981,451	21,271,466.11	286

في بورصة الكويت

التاريخ	سعر السهم (دينار كويتي)	إجمالي حجم التداول	إجمالي قيمة التداول (دينار كويتي)	إجمالي عدد العمليات
23/05/2021	0.061	3,861,610	241,141.91	163
24/05/2021	0.061	4,091,442	250,656.01	175
25/05/2021	0.061	2,842,664	174,974.67	122
26/05/2021	0.062	3,175,746	195,896.02	145
27/05/2021	0.064	9,423,258	593,757.48	289
30/05/2021	0.063	13,219,898	853,451.03	366
31/05/2021	0.063	6,159,517	381,554.67	254
1/6/2021	0.062	4,890,438	306,959.00	166
2/6/2021	0.061	6,020,802	371,641.10	242
3/6/2021	0.062	5,556,702	341,302.27	189
6/6/2021	0.061	3,506,053	215,033.29	123
7/6/2021	0.061	5,921,472	361,382.93	170
8/6/2021	0.061	7,873,326	481,540.39	188
9/6/2021	0.061	9,061,980	561,354.99	303
10/6/2021	0.063	21,587,372	1,333,689.17	436
13/06/2021	0.065	20,308,046	1,304,845.44	542
14/06/2021	0.064	19,725,008	1,282,739.75	512
15/06/2021	0.063	12,150,163	772,128.29	398
16/06/2021	0.063	16,936,093	1,064,985.33	454
17/06/2021	0.063	7,335,008	464,494.35	276
20/06/2021	0.066	28,899,422	1,883,463.48	742
21/06/2021	0.066	23,202,336	1,525,262.91	619
22/06/2021	0.066	13,235,181	878,877.13	318
23/06/2021	0.067	32,645,625	2,163,959.11	758
24/06/2021	0.067	33,840,703	2,284,959.36	717
27/06/2021	0.064	38,374,996	2,550,681.86	955
28/06/2021	0.064	12,548,056	808,443.74	376
29/06/2021	0.063	2,575,812	163,598.17	144
30/06/2021	0.062	14,392,938	906,309.08	398
1/7/2021	0.063	8,278,054	517,881.14	235
4/7/2021	0.064	4,587,469	293,135.47	140
5/7/2021	0.063	7,469,638	471,113.93	182
6/7/2021	0.063	3,934,791	245,792.66	140
7/7/2021	0.064	9,144,750	580,179.03	237

8/7/2021	0.064	9,486,524	610,709.28	294
11/7/2021	0.066	13,324,042	877,649.02	390
12/7/2021	0.066	18,719,355	1,251,245.79	553
13/07/2021	0.066	4,568,295	302,789.91	234
14/07/2021	0.067	8,574,329	572,495.55	282
15/07/2021	0.069	27,013,396	1,849,488.52	610
25/07/2021	0.07	70,339,831	5,011,467.11	1,418
26/07/2021	0.07	29,248,254	2,036,677.88	626
27/07/2021	0.068	20,487,282	1,423,503.83	478
28/07/2021	0.068	8,506,932	579,562.65	319
29/07/2021	0.068	15,321,676	1,033,282.68	410
1/8/2021	0.067	9,551,974	640,664.28	219
2/8/2021	0.068	14,358,192	969,238.61	318
3/8/2021	0.068	8,774,093	597,513.75	219
4/8/2021	0.068	5,321,239	361,244.96	169
5/8/2021	0.069	26,084,684	1,804,813.40	581
10/8/2021	0.072	34,598,840	2,471,177.38	755
11/8/2021	0.073	22,067,117	1,596,320.24	542
12/8/2021	0.073	12,355,879	903,781.60	415
15/08/2021	0.074	22,474,868	1,646,037.39	522
16/08/2021	0.075	59,424,416	4,422,084.30	1,171
17/08/2021	0.076	50,063,867	3,791,746.03	1,120
18/08/2021	0.07	76,979,077	5,605,680.03	1,581
19/08/2021	0.071	18,890,942	1,333,312.01	695
22/08/2021	0.072	8,433,620	602,901.22	315
23/08/2021	0.071	3,309,981	236,987.18	163
24/08/2021	0.072	9,425,025	675,223.65	325
25/08/2021	0.068	40,307,947	2,820,650.84	717
26/08/2021	0.068	11,524,770	780,734.35	480
29/08/2021	0.067	9,791,693	653,902.37	404
30/08/2021	0.068	14,429,341	979,205.37	444
31/08/2021	0.067	7,819,809	528,528.98	268
1/9/2021	0.067	5,765,482	386,276.69	210
2/9/2021	0.067	4,297,491	287,116.73	178
5/9/2021	0.064	9,505,396	623,713.74	384
6/9/2021	0.064	12,746,919	819,003.51	402
7/9/2021	0.066	13,000,831	852,500.96	382
8/9/2021	0.065	16,427,638	1,088,696.88	437

9/9/2021	0.066	6,325,263	416,163.68	248
12/9/2021	0.066	5,854,552	386,663.43	190
13/09/2021	0.067	11,459,497	767,421.63	325
14/09/2021	0.068	15,800,978	1,071,766.64	389
15/09/2021	0.067	12,241,547	827,262.16	343
16/09/2021	0.069	13,975,859	942,855.13	411
19/09/2021	0.069	15,619,866	1,078,828.61	515
20/09/2021	0.068	17,331,879	1,183,586.71	401
21/09/2021	0.068	13,421,688	912,668.98	362
22/09/2021	0.069	18,974,094	1,298,905.67	426
23/09/2021	0.069	12,204,958	844,285.76	370
26/09/2021	0.067	38,068,470	2,601,296.38	909
27/09/2021	0.067	13,724,673	925,286.09	457
28/09/2021	0.066	13,021,351	866,834.62	448
29/09/2021	0.066	17,237,461	1,139,125.16	478
30/09/2021	0.066	10,188,512	674,026.17	411
3/10/2021	0.067	12,814,215	849,099.22	378
4/10/2021	0.068	18,581,228	1,248,223.61	431
5/10/2021	0.066	27,977,715	1,894,510.05	561
6/10/2021	0.067	23,549,276	1,579,828.27	573
7/10/2021	0.067	13,319,115	892,115.12	402
10/10/2021	0.068	17,626,223	1,188,804.42	488
11/10/2021	0.067	16,177,037	1,087,727.05	405
12/10/2021	0.066	7,029,448	468,096.25	268
13/10/2021	0.067	13,048,547	870,684.56	391
14/10/2021	0.07	54,662,528	3,783,185.29	1,253
17/10/2021	0.071	70,697,219	4,996,670.17	1,438
18/10/2021	0.07	32,263,796	2,278,346.08	752
19/10/2021	0.07	29,616,044	2,070,237.73	700
20/10/2021	0.07	17,079,919	1,195,669.31	439
24/10/2021	0.071	19,700,511	1,399,192.45	562
25/10/2021	0.071	38,790,551	2,773,228.32	842
26/10/2021	0.072	46,683,532	3,384,517.43	980
27/10/2021	0.074	58,009,568	4,259,366.48	1,009
28/10/2021	0.078	103,527,423	7,961,644.09	1,762
31/10/2021	0.079	71,092,152	5,651,896.15	1,305
1/11/2021	0.081	58,807,232	4,625,958.53	1,113
2/11/2021	0.085	123,515,848	10,321,026.28	2,049

3/11/2021	0.092	119,769,432	10,594,228.38	2,165
4/11/2021	0.101	184,326,900	18,302,126.29	3,274
7/11/2021	0.095	175,307,358	17,372,465.31	3,376
8/11/2021	0.092	96,145,746	8,995,371.53	1,863
9/11/2021	0.094	69,059,676	6,508,356.79	1,373
10/11/2021	0.093	35,188,560	3,282,252.63	784
11/11/2021	0.093	26,557,951	2,458,304.08	605
14/11/2021	0.092	44,381,361	4,122,652.87	946
15/11/2021	0.092	73,342,697	6,743,370.56	1,235
16/11/2021	0.098	78,678,917	7,436,724.59	1,249
17/11/2021	0.101	124,809,381	12,659,192.86	1,821
18/11/2021	0.101	48,947,177	4,970,559.73	749
21/11/2021	0.097	77,535,072	7,696,354.74	1,502
22/11/2021	0.097	53,512,704	5,192,703.65	999
23/11/2021	0.096	80,973,126	7,731,330.16	1,257

ملحق 2

سعر تداول متلقي العرض

فيما يلي سعر السوق لأسهم المصرف الخليجي التجاري في تواريخ رئيسية معينة:

بتاريخ 23 نوفمبر 2021، آخر تاريخ عملي	سعر الإقفال لأسهم المصرف بتاريخ 23 نوفمبر 2021 كان 0.094 دينار بحريني للسهم الواحد
بتاريخ 3 نوفمبر 2021، آخر تاريخ عملي أولي	سعر الإقفال لأسهم المصرف بتاريخ 3 نوفمبر 2021 كان 0.081 دينار بحريني للسهم الواحد
بتاريخ 7 يونيو 2021، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان الأولي	سعر الإقفال لأسهم المصرف بتاريخ 7 يونيو 2021 كان 0.054 دينار بحريني للسهم الواحد
بتاريخ 15 سبتمبر 2021، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن العرض الطوعي المشروط بشروط مسبقة	سعر الإقفال لأسهم المصرف بتاريخ 15 سبتمبر 2021 كان 0.07 دينار بحريني للسهم الواحد
بتاريخ 14 أكتوبر 2021، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن النية المؤكدة	سعر الإقفال لأسهم المصرف بتاريخ 14 أكتوبر 2021 كان 0.069 دينار بحريني للسهم الواحد

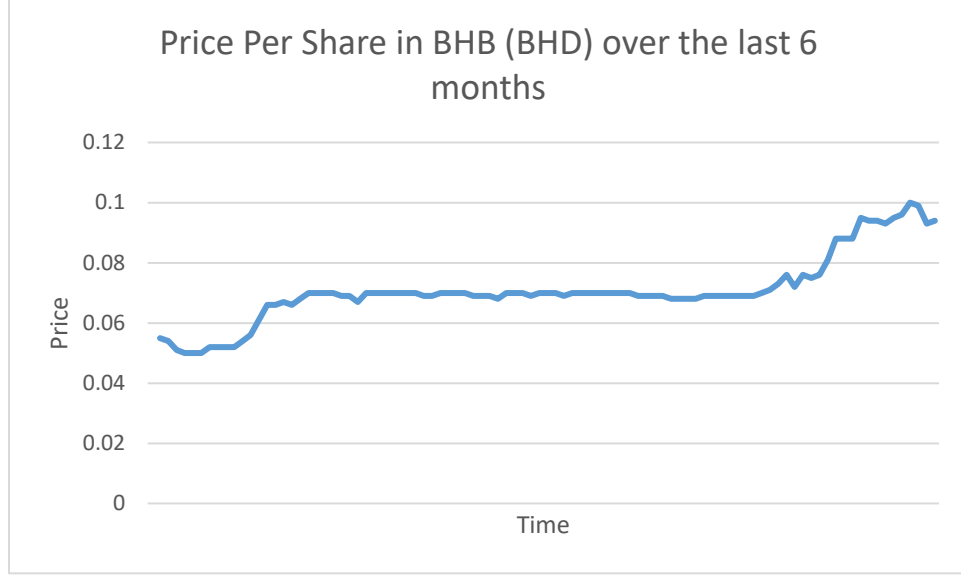
على مدى الأشهر الستة السابقة لآخر تاريخ عملي، بلغ إجمالي عدد الأسهم المتداولة في المصرف الخليجي التجاري 147,822,277 سهمًا في 567 صفقة وبمتوسط سعر 0.071 دينار بحريني للسهم الواحد بقيمة تداول إجمالية قدرها 10,678,155 دينار بحريني. كان أدنى سعر إغلاق عند 0.050 دينار بحريني للسهم الواحد بتاريخ 26 الى 31 مايو 2021، وكان أعلى سعر إغلاق عند 0.100 دينار بحريني للسهم الواحد في 17 نوفمبر 2021.

يوضح الجدول التالي سعر الإغلاق لأسهم المصرف الخليجي التجاري في نهاية كل شهر من الأشهر التقويمية خلال الفترة التي تبدأ قبل ستة أشهر من بدء فترة العرض وتنتهي في آخر تاريخ ممكن قبل نشر مستند العرض:

الأشهر الستة الأخيرة	سعر الإغلاق للسهم (دينار بحريني)
مايو 2021	0.05
يونيو 2021	0.067
يوليو 2021	0.07
أغسطس 2021	0.07
سبتمبر 2021	0.068
أكتوبر 2021	0.075
23 نوفمبر 2021	0.094

بلغ متوسط السعر المرجح بحجم التداول لكل سهم من أسهم المصرف الخليجي التجاري في فترة الستة أشهر السابقة بما في ذلك آخر تاريخ ممكن 0.072 دينار بحريني.

حركة أسعار السوق لأسهم المصرف الخليجي التجاري للفترة من 32 مايو 2021 [التاريخ - 6 أشهر قبل آخر تاريخ عملي] إلى 23 نوفمبر 2021 [آخر تاريخ عملي] في بورصة البحرين موضحة في الرسم البياني أدناه:



القيمة الضمنية لعرض تبادل الأسهم، اعتبارًا من سعر أسهم جي إف إتش في آخر تاريخ عملي، والمقدمة بمعدل تبادل الأسهم البالغ 0.384 سهمًا من أسهم جي إف إتش لكل سهم من أسهم المصرف و مقابل نقدي بقيمة 0.024 د.ب. لكل سهم من أسهم المصرف، هو 0.068 دينار بحريني، والتي:

(أ) تقل عن سعر السوق لكل سهم من أسهم المصرف في آخر تاريخ عملي بمقدار 0.026 دينار بحريني لكل سهم من أسهم المصرف (على أساس سعر السوق للسهم في آخر تاريخ عملي وهو 0.094 دينار بحريني لأسهم المصرف، و 0.306 دولار أمريكي (ما يعادل 0.115 دينار بحريني) لـ جي إف إتش على بورصة البحرين) ؛

(ب) تقل عن متوسط السعر المرجح للحجم لكل سهم من أسهم المصرف الخليجي التجاري في فترة الستة أشهر السابقة ويتضمن آخر تاريخ عملي بمقدار 0.004 دينار بحريني لكل سهم من أسهم المصرف الخليجي التجاري (على أساس متوسط السعر المرجح للحجم للسهم في فترة الستة أشهر السابقة بما في ذلك آخر تاريخ عملي والبالغ 0.072 دينار بحريني للمصرف الخليجي التجاري و 0.198 دولار أمريكي (ما يعادل 0.075 دينار بحريني) لـ جي إف إتش في بورصة البحرين

سعر تداول مقدم العرض

فيما يلي سعر السوق لأسهم جي إف إتش في تواريخ رئيسية معينة:

بتاريخ 23 نوفمبر 2021، آخر تاريخ عملي	سعر الإقفال لأسهم جي إف إتش بتاريخ 32 نوفمبر 2021 كان 0.306 دولار أمريكي للسهم الواحد في بورصة البحرين، و 1.110 درهم إماراتي للسهم الواحد في سوق دبي للأوراق المالية و 0.096 دينار كويتي للسهم الواحد في بورصة الكويت.
بتاريخ 3 نوفمبر 2021، آخر تاريخ عملي أولي	سعر الإقفال لأسهم جي إف إتش بتاريخ 3 نوفمبر 2021 كان 0.264 دولار أمريكي للسهم الواحد في بورصة البحرين، و 0.963 درهم إماراتي للسهم الواحد في سوق دبي للأوراق المالية و 0.092 دينار كويتي للسهم الواحد في بورصة الكويت.
بتاريخ 7 يونيو 2021، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان الأولي	سعر الإقفال لأسهم جي إف إتش بتاريخ 7 يونيو 2021 كان 0.185 دولار أمريكي للسهم الواحد في بورصة البحرين، و 0.677 درهم إماراتي للسهم الواحد في سوق دبي للأوراق المالية و 0.061 دينار كويتي للسهم الواحد في بورصة الكويت.

بتاريخ 15 سبتمبر 2021، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن العرض الطوعي المشروط بشروط	سعر الإقفال لأسهم جي إف إتش بتاريخ 15 سبتمبر 2021 كان 0.204 دولار أمريكي للسهم الواحد في بورصة البحرين، و 0.721 درهم إماراتي للسهم الواحد في سوق دبي للأوراق المالية و 0.067 دينار كويتي للسهم الواحد في بورصة الكويت.
بتاريخ 14 أكتوبر 2021، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن النية المؤكدة	سعر الإقفال لأسهم جي إف إتش بتاريخ 14 أكتوبر 2021 كان 0.21 دولار أمريكي للسهم الواحد في بورصة البحرين، و 0.754 درهم إماراتي للسهم الواحد في سوق دبي للأوراق المالية و 0.70 دينار كويتي للسهم الواحد في بورصة الكويت.

على مدى الأشهر الستة السابقة لآخر تاريخ عملي ضمناً:

في بورصة البحرين: بلغ إجمالي عدد الأسهم المتداولة في جي إف إتش 158,038,232 سهمًا في 2,652 صفقة وبمتوسط سعر 0.218 دولار أمريكي للسهم الواحد بقيمة تداول إجمالية قدرها 31,301,942 دولار أمريكي. كان أدنى سعر إغلاق عند 0.182 دولار أمريكي للسهم الواحد في الفترة ما بين 24 و 25 مايو 2021، وكان أعلى سعر إغلاق عند 0.334 دولار أمريكي للسهم الواحد في 17 و 18 نوفمبر 2021.

في سوق دبي للأوراق المالية: بلغ إجمالي عدد الأسهم المتداولة في جي إف إتش 2,118,483,326 سهمًا في 26,133 صفقة وبمتوسط سعر 0.786 درهم إماراتي للسهم الواحد بقيمة تداول إجمالية قدرها 1,882,323,537 درهم إماراتي. كان أدنى سعر إغلاق عند 0.660 درهم إماراتي للسهم الواحد بتاريخ 26 و 31 مايو 2021، وكان أعلى سعر إغلاق عند 1.260 درهم إماراتي للسهم الواحد في 16 نوفمبر 2021.

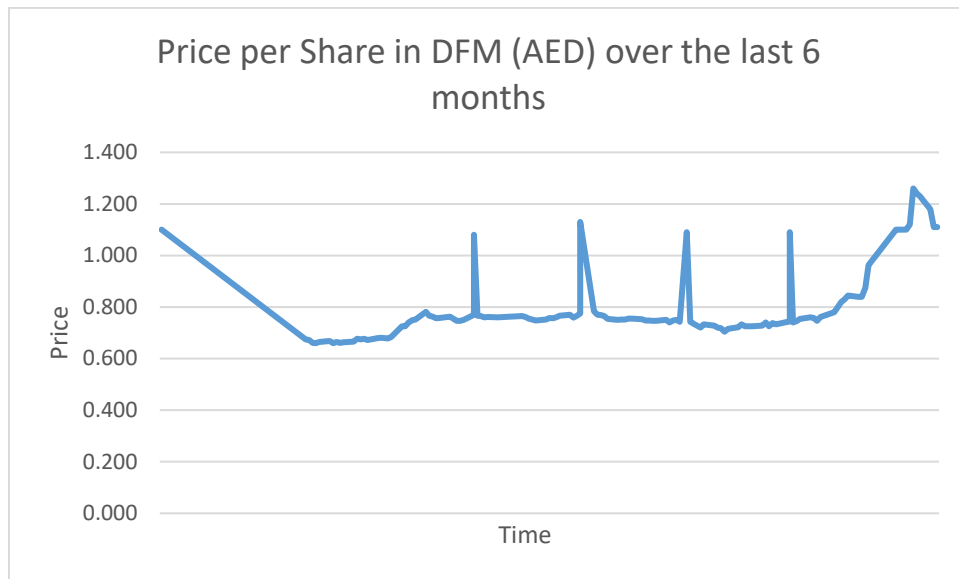
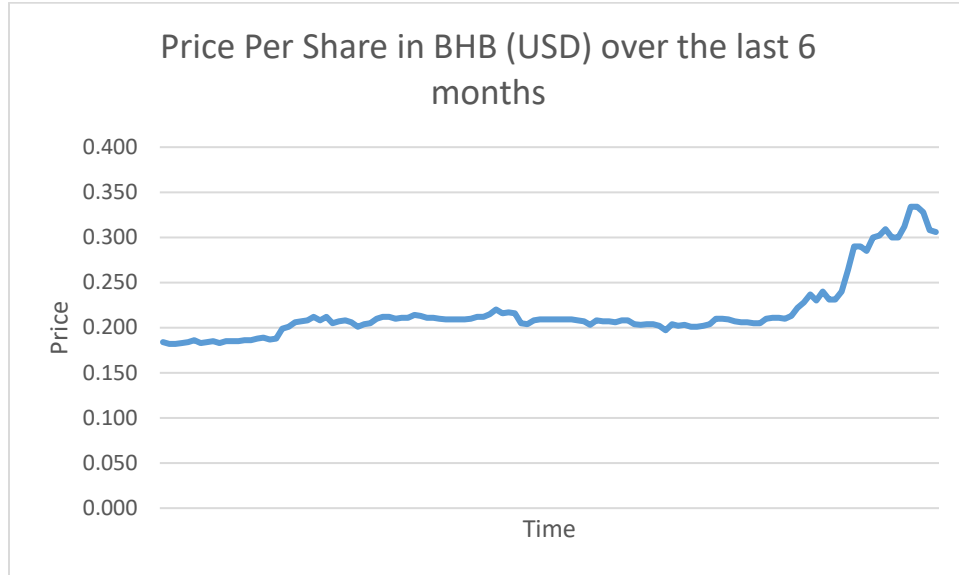
في بورصة الكويت: بلغ إجمالي عدد الأسهم المتداولة في جي إف إتش 3,568,653,249 سهمًا في 78,486 صفقة وبمتوسط سعر 0.071 دينار كويتي للسهم الواحد بقيمة تداول إجمالية قدرها 284,638,11 دينار كويتي. كان أدنى سعر إغلاق عند 0.061 دينار كويتي للسهم الواحد من 23 إلى 25 مايو 2021 وفي 2 يونيو و بين 6 و 9 يونيو أيضاً، وكان أعلى سعر إغلاق عند 0.101 دينار كويتي للسهم الواحد في 17 و 18 نوفمبر 2021.

يوضح الجدول التالي سعر الإغلاق لـ جي إف إتش في نهاية كل شهر من الأشهر التقويمية خلال الفترة التي تبدأ قبل سنة أشهر من بدء فترة العرض وتنتهي في آخر تاريخ عملي قبل نشر مستند العرض المعدل:

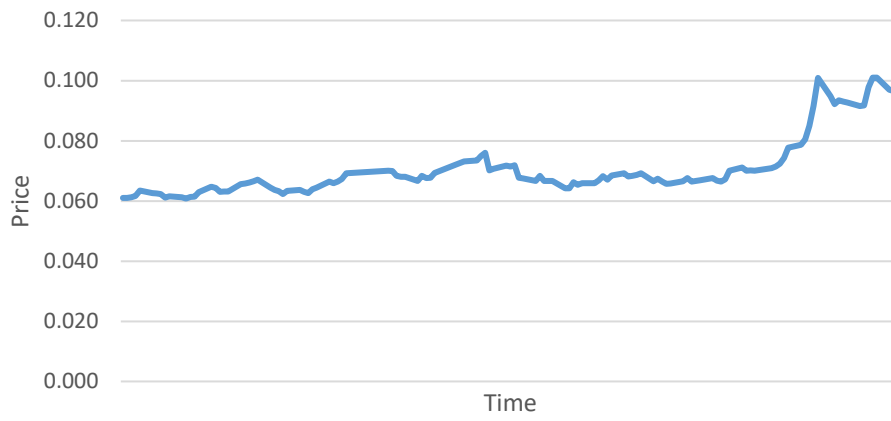
الأشهر الستة الأخيرة	سعر الإغلاق للسهم (دولار أمريكي) في بورصة البحرين	سعر الإغلاق للسهم (درهم إماراتي) في سوق دبي للأوراق المالية	سعر الإغلاق للسهم (دينار كويتي) في بورصة الكويت
مايو 2021	0.183	0.660	0.063
يونيو 2021	0.205	0.756	0.062
يوليو 2021	0.21	0.748	0.068
أغسطس 2021	0.209	0.748	0.067
سبتمبر 2021	0.202	0.725	0.066
أكتوبر 2021	0.231	0.840	0.079
23 نوفمبر 2021	0.306	1.110	0.096

بلغ متوسط السعر المرجح بحجم التداول لكل سهم من أسهم جي إف إتش في فترة الستة أشهر السابقة لآخر تاريخ عملي ضمناً 0.198 دولار أمريكي في بورصة البحرين و 0.889 درهم إماراتي في سوق دبي للأوراق المالية و 0.080 دينار كويتي في بورصة البحرين.

حركة أسعار السوق لأسهم جي إف إتش للفترة من 23 مايو 2021 [التاريخ - 6 أشهر قبل آخر تاريخ عملي] إلى 23 نوفمبر 2021 [آخر تاريخ عملي] في الأسواق المالية الثلاثة موضحة في الرسوم البيانية أدناه:



Price per Share in BK (KWD) over the last 6 month



مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

رقم السجل التجاري : ٤٤١٣٦ (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)

المكتب المسجل : مرفأ البحرين المالي
مكتب ٢٩٠١، طابق ٢٩
مبنى ١٣٩٨، البرج الشرقي
مجمع ٣٤٦، طريق ٤٦٢٦
ص.ب ١٠٠٠٦، المنامة - مملكة البحرين
هاتف: ٩٧٣ ١٧٥٣٨٥٣٨ +

أعضاء مجلس الإدارة : جاسم الصديقي
معالي الشيخ أحمد بن خليفة آل خليفة
هشام أحمد الرئيس
راشد ناصر الكعبي

رئيس مجلس الإدارة
نائب رئيس مجلس الإدارة

مصطفى خريبة (لغاية ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٠)
غازي فيصل الهاجري
علي مراد (ابتداء من ٩ إبريل ٢٠٢٠)
أحمد عبدالحميد الأحمد (ابتداء من ٩ إبريل ٢٠٢٠)
علياء الفلاسي (ابتداء من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠)
فواز طلال التميمي (ابتداء من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠)
عمرو سعد عمر المنهالي (لغاية من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠)
مازن بن محمد السعيد (لغاية ٣١ مارس ٢٠٢٠)
مصباح سيف المطيري (لغاية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠)
بشار محمد المطوع (لغاية ١ إبريل ٢٠٢٠)
إدريس محمد رفيع الرفيع (ابتداء من ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٠)

الرئيس التنفيذي : هشام أحمد الرئيس

مدققو الحسابات : كي بي ام جي فخر

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الصفحة	المحتويات
٢ - ١	تقرير رئيس مجلس الإدارة
٤ - ٣	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٥	تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى المساهمين
	البيانات المالية الموحدة
٦	بيان المركز المالي الموحد
٧	بيان الدخل الموحد
٩ - ٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٢ - ١١	بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
١٣	بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
١٠٩ - ١٤	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
١١١-١١٠	معلومات إضافية (غير مدققة)

حضرات المساهمين الأفاضل،،

نيابة عن مجلس إدارة مجموعة جي إف إنش المالية، يسرني أن أضع بين أيديكم النتائج المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. على خلاف أي عام مضى، فقد تسبب تفشي وباء كوفيد-19 في إحداث حالة من عدم اليقين وتوقف النشاط حول العالم. بالنسبة لنا هنا في جي إف إنش، كان في مقدمة أولوياتنا ضمان سلامة موظفينا وذويهم، مع الحفاظ على استمرارية عملياتنا وتقديم خدمات متميزة لعملائنا ومساهميننا. بالرغم من أن عام 2020 كان من الأعوام الصعبة، إلا أننا نشعر بالامتنان بتحقيق هذه الاستمرارية من خلال شراكاتنا القوية سواء على المستوى الداخلي كفريق وبالتضامن مع شركائنا في مختلف أنحاء العالم. كما نشعر بالامتنان تجاه ثقة السوق المستمرة في الوضع المالي للمجموعة بالرغم من الوضع الاقتصادي المضطرب خلال عام 2020.

خلال السنوات السابقة، واصلت المجموعة الخضوع لعملية تحول فعالة، مدعومة باستراتيجية للتنوع الديناميكي، والسعي إلى تحقيق القيمة. خلال عام 2020، واصلنا بناء محفظتنا العالمية من الأصول العقارية المدرة للدخل، القدرة على تحقيق عوائد مجزية للمجموعة ومستثمرينا. كما قمنا بتعزيز قدرتنا على تحقيق القيمة من خلال خوض مجموعة واسعة من فئات الأصول والقطاعات والأسواق – والسعي لإيجاد فرص للتوسع في محفظتنا، سواء في أسواقنا المحلية في دول مجلس التعاون الخليجي أو خارجها.

لقد كان 2020 عاماً آخر حققت خلاله المجموعة مكاسب على صعيد وضعها المالي. ومازالت إنجازات المجموعة وشركاتها التابعة خلال عام 2020 تواصل ترسيخ مكانتنا كواحدة من كبرى المؤسسات المالية في المنطقة، مع تعزيز ثقة مستثمرينا ومساهميننا في قدرتنا على تحقيق توقعاتهم – بالرغم من التحديات التي أحدثها تفشي الوباء والتي أثرت على السوق العالمي بالكامل.

حققت المجموعة إيرادات إجمالية موحدة بقيمة 323.4 مليون دولار أمريكي مقارنة بما مقداره 321.6 مليون دولار أمريكي خلال عام 2019، بارتفاع لا يقل عن 1% سنوياً. وبينما قد يكون الارتفاع السنوي ضئيلاً نسبياً مقارنة بالأعوام السابقة، إلا أننا نعتبره دليلاً واضحاً على صمود المجموعة في مواجهة ظروف السوق غير العادية. لقد كان هذا النمو ممكناً من خلال النجاح المستمر لخطوط أعمال المجموعة، وسعيها لإيجاد استثمارات وأنشطة تتيح تحقيق دخل مطرد. مثال على ذلك استحوادنا على روبيك لإدارة الأصول وهي شركة تزاوّل نشاطها في مجالي اللوجستيات والأعمال في المملكة المتحدة وأوروبا وتركز على إدارة الأصول العقارية حيث تقوم بإدارة أصول بقيمة إجمالية قدرها 1.4 مليار جنيه إسترليني. سوف يوفر لنا هذا الاستحواذ مدخلاً استراتيجياً إلى تدفق المعاملات المتميزة داخل السوق الأوروبي، كما سيعزز الفرص الناشئة من القطاع العقاري اللوجستي السريع النمو. بالإضافة إلى إدارة الاستثمار، سجلت أيضاً الأنشطة العقارية وأنشطة الخزينة مساهمات إيجابية ملحوظة ضمن إيراداتنا.

بالإضافة إلى ذلك، استطعنا تسجيل عوائد مستدامة ونتائج قوية خلال عام 2020، بفضل التنفيذ الناجح لاستراتيجية المجموعة من قبل فريقنا المتفاني، الذي استطاع بنظرته الثاقبة وتقييمه الدقيق لأوضاع السوق المضطربة خلال عام 2020، إيجاد فرص جديدة مدرة للدخل، مع الحرص على تعزيز واستخلاص القيمة من الأصول الحالية. سجلت المجموعة خلال العام ربها صافياً موحداً بقيمة 49.3 مليون دولار أمريكي، مقابل 53.1 مليون دولار أمريكي خلال عام 2019، بانخفاض بنسبة 7.1% وربحاً صافياً

يؤول إلى المساهمين بمقدار 45.1 مليون دولار أمريكي مقارنة بما مقداره 66.0 مليون دولار أمريكي خلال العام السابق، بانخفاض بنسبة 31.7%.

ارتفعت قيمة إجمالي أصول المجموعة من 5.95 مليار دولار في عام 2019 إلى 6.6 مليار دولار في عام 2020. كما ارتفع إجمالي أصول المجموعة إضافة إلى الصناديق تحت الإدارة من 10 مليار دولار في عام 2019 إلى أكثر من 12 مليار دولار أمريكي خلال عام 2020، مما يعكس زيادة سنوية بنسبة 20%. اختتمت المجموعة العام بمعدل ملاءة مالية بنسبة 13.3% ومعدل عائد على الحقوق بنسبة 4.9%، بما يؤكد استمرارية الأداء المالي الإيجابي للمجموعة.

نحن سعداء بقدرتنا على الوفاء بالتزامنا بتحقيق استراتيجيتنا وتعزيز ثقة السوق في المجموعة، والتي تمثلت في استكمال إصدار صكوك بقيمة 500 مليون دولار أمريكي خلال شهر يونيو 2020 لمستثمرين إقليميين ودوليين على حد سواء، مما يعكس كذلك الثقة في أدائنا والتوقعات المستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، قامت وكالة فيتش للتصنيف الائتماني، وهي مؤسسة تصنيف ائتماني دولية معروفة، بإعادة تأكيد تصنيف المجموعة من حيث قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، الطويل الأجل والقصير الأجل بمعدل "B" مع نظرة مستقبلية "مستقرة". جاء تصنيف فيتش مع الأخذ في الاعتبار الهدف الاستراتيجي للإدارة المتمثل في إعادة صياغة نموذج أعمال المجموعة تجاه مصادر الدخل الدوري الأكثر استقراراً، مثل تحقيق الرسوم وأصول الدخل الثابت المنخفضة المخاطر. كما أشار التقرير إلى الحقيقة بأن جي إف إنش واصلت نمو أنشطة الخزينة، ونمو أصولنا السائلة التي مثلت ما متوسطه 24.3% من الأصول في عام 2019، مقارنة بما نسبته 9.7% في عام 2018.

نحن مسرورون كذلك بما حققناه من تقدم مطرد خلال عام 2020، بالرغم من التحديات الحالية وتأثير كوفيد-19 على أنشطة أعمالنا والأسواق العالمية. وبينما أثرت الأوضاع الحالية على الربح الصافي خلال الستة أشهر الأولى من العام، إلا أن الثقة المستمرة من جانب المستثمرين والسوق عكست قوة الوضع المالي والأداء التشغيلي القوي للمجموعة حيث نجحت المجموعة في جمع أكثر من 1.5 مليار دولار أمريكي عبر خطوط أعمالها للصيرفة الاستثمارية والخزينة. إن استمرار أدائنا المالي ونموننا، وسياستنا لتوزيع الأرباح سمحت لمجلس الإدارة بالتوصية بتوزيع أرباح إجمالية على المساهمين بقيمة 42 مليون دولار أمريكي، بنسبة 4.60% على القيمة الاسمية، تشمل أرباح نقدية بنسبة 1.86%، بما يعادل 17 مليون دولار أمريكي وتوزيعات أسهم بنسبة 2.74%، بما يعادل 25 مليون دولار أمريكي. كما تمت مناقشة قرارات أخرى لمجلس الإدارة خلال اجتماع الجمعية العامة العادية للمجموعة الذي اختتم بنجاح في 30 سبتمبر 2020 وتضمن عدداً من الموافقات والتفويضات من جانب المساهمين. شملت هذه الموافقات سلسلة من الاتفاقيات المبرمة بين المجموعة والمصرف الخليجي التجاري، الذي يمثل نشاط الصيرفة التجارية التابع للمجموعة، وفقاً للمادة (189) من قانون الشركات التجارية البحريني، حيث شملت هذه الاتفاقيات اتفاقية مبادلة وقعت بين المجموعة والمصرف لأصول مالية واستثمارية تساوي قيمتها 46.4 مليون دولار أمريكي، كما تم توقيع اتفاقية أخرى بين المجموعة والمصرف للاكتتاب في إصدار صكوك من الفئة AT1 بقيمة 60 مليون دينار بحريني بعلاوة بقيمة 12 مليون دينار بحريني مع استلام 12.1 مليون دينار بحريني كرسوم اكتتاب.

في ظل حالة عدم التيقن الاستثنائية التي سادت خلال عام 2020، لن يكون المضي قدماً أمراً يسيراً فيما نصارع جميعاً في مرحلة ما بعد الصدمة. خلال العام المنصرم، عملنا بكل جد واجتهاد لتعزيز قدرة المجموعة على الصمود وتفعيل خطط الاستمرارية لضمان مواجهة العاصفة. نتيجة لذلك، كنا محظوظين بأننا استطعنا دعم عملنا وتنمية محافظهم الاستثمارية بتوجيهها على نحو سليم في ظل التحديات خلال العام، كما قمنا باستقطاب فرص جديدة لتحقيق القيمة في مواجهة أوضاع السوق المليئة بالتحديات.

نحن متفائلون بقدرتنا على تحقيق توقعات عملائنا، وواثقون من نموذج الأعمال المتنوع للمجموعة الذي يتسم بالمرونة والقوة. وفيما تأثرت أرباحنا بتفشي وباء كوفيد-19، فإن قدرة المجموعة على تحقيق دخل ثابت ونتائج جيدة إنما يعكس قوة استراتيجيتنا وتقدمنا الملحوظ الذي نواصل تحقيقه عبر كل خط من خطوط أعمالنا.

لقد كان نجاح استراتيجيتنا والتقدم المستمر للمجموعة ممكنا من خلال الجهود الدؤوبة لموظفي جي إف إتش. في هذا السياق، أود أن أتقدم بجزيل الشكر إلى مجلس إدارة المجموعة لدعمهم المستمر وتوجيهاتهم السديدة في قيادة المجموعة نحو المزيد من التقدم والنجاح. كما أود أن أشكر فريق الإدارة والموظفين لأدائهم الرائع المستمر، الذي مكنا من التغلب على تحديات عام 2020، والبحث عن طرق جديدة لتحقيق القيمة لمستثمرينا ومساهمينا. بالإضافة إلى ذلك، وفي ظل هذه الأوقات المليئة بالتحديات وعدم اليقين، أود أيضا أن أتقدم ببالغ الشكر والتقدير إلى مساهمينا ومستثمرينا لثقتهم المتواصلة في جي إف إتش، استراتيجيتنا وقدرتنا على تلبية توقعاتهم.

بالنيابة عن مجلس إدارة المجموعة، نود أن نتقدم بخالص التقدير والعرفان إلى مصرف البحرين المركزي، حكومة مملكة البحرين تحت القيادة الرشيدة لجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة، ملك مملكة البحرين المعظم، وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة، رئيس الوزراء، نائب القائد الأعلى وولي العهد الأمين، لقيادتهما الحكيمة ورؤيتهما المستقبلية للقطاع المالي في البحرين.

في الختام، أود أن أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى الخطوط الأمامية في المستشفيات، خدمات الطوارئ، ومنشآت الرعاية الطبية لجهودهم الهائلة ومواقفهم الرائعة في مواجهة وباء كوفيد-19، هؤلاء الأفراد الذين يعرضون أنفسهم للخطر في سبيل خدمة الآخرين ومجتمعاتهم المحلية على المستوى العالمي.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،



جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

9 فبراير 2021 م
27 جمادى الآخرة 1442 هـ

تقرير هيئة الرقابة الشرعية إلى السادة المساهمين
عن أنشطة مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م

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

فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية لمجموعة جي اف اتش المالية الأعمال الاستثمارية بالبنك وقارنتها بما أصدرته
من فتاوى وأحكام في المدة المذكورة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.

مسئولية هيئة الرقابة الشرعية

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

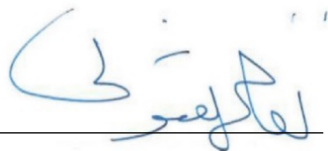
أساس الرأي:

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 2020، بما يرضينا.

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 الغراء.
 - أنه قد تم توجيه أية أرباح ناتجة عن مصادر أو وسائل محظورة وغير متوافقة لاحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية إلى الحسابات الخيرية.
 - أنه قد تم حساب الزكاة وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، بطريقة صافي الأصول. هذا ويتحمل السادة المساهمين مسؤولية دفع جزء من الزكاة على أسهمهم كما هو مذكور في دليل الزكاة.
 - أن البنك قد أبدى التزامه 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.
- آخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.



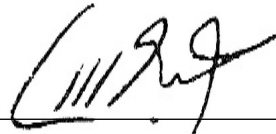
فضيلة الشيخ نظام يعقوبي



فضيلة الشيخ عبدالله سليمان المنيع



فضيلة الشيخ فريد هادي



فضيلة الشيخ عبدالعزيز القصار

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب المنامة – مملكة البحرين

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

الرأي

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 ٢٠٢٠، والبيانات الموحدة للدخل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية، والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيّدة، ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، ونتائج أعمالها الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة وتدفعاتها النقدية الموحدة والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيّدة الموحدة ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي.

وبرأينا، فإن المجموعة قد التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي لمحاسبي ومدققي المؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً لهذه المتطلبات وللمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نُبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

مخصص انخفاض القيمة على موجودات التمويل والموجودات المشتراة لغرض التأجير
(راجع السياسات المحاسبية في إيضاح رقم ٤(س)، واستخدام التقديرات والأحكام في إيضاح رقم ٥، وإدارة مخاطر الائتمان في إيضاح رقم ٣٨ (أ)).

الوصف

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

تشمل إجراءات تدقيقنا ما يلي:

تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية:

- أهمية موجودات التمويل والموجودات المشتراة لغرض التأجير التي تمثل ١٩٪ من مجموع الموجودات؛
- اختبار أنظمة الرقابة
لقد قمنا باختبارات تعقب الإجراءات للتعرف على الأنظمة والتطبيقات ونظم الرقابة الرئيسية المستخدمة في إجراءات احتساب خسائر ائتمان المتوقعة.

لوصف

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

- تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لموجودات التمويلات والموجودات المشتراة لغرض التأجير يتضمن ممارسة اجتهادات وتقديرات جوهرية. المجالات التي حددنا فيها مستوى عالٍ من ممارسة الاجتهادات والتقديرات من قبل الإدارة هي كالتالي:
 - ◀ استخدام نماذج معقدة
 - استخدام نماذج معقدة بطبيعتها وتتطلب ممارسة اجتهادات لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، والتي تشمل تحديد احتمالات حدوث التعثر، الخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد، والتعرضات عند التعثر عن السداد. نماذج احتمالات التعثر عن السداد تعتبر محركات الخسائر الائتمانية المتوقعة.

السيناريوهات الاقتصادية

- الحاجة إلى قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس مستقبلي غير منحاز ويعكس مجموعة من الظروف الاقتصادية. يتم تطبيق تقديرات إدارية جوهرية في تحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة، وترجيح الاحتمالات المطبقة عليها.

تعديلات الإدارة

- تقوم الإدارة بادخال تعديلات على نتائج نماذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعامل مع قصور معروفة بنموذج انخفاض القيمة أو المخاطر الناشئة وبالأخص في ظل ظروف جانحة كوفيد 19. إن مثل هذه التعديلات غير متيقنة بطبيعتها وتستدعي ممارسة اجتهادات جوهرية من قبل الإدارة لتقدير هذه المبالغ وبالأخص مع بيئة كوفيد-19 السائدة حالياً.

الاستعانة بالمتخصصين

- لقد قمنا باشارك اخصائيي تقنية المعلومات في اختبار ضوابط تقنية المعلومات والتطبيقات العامة ذات العلاقة على النظم الرئيسية المستخدمة في عملية تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- لقد قمنا باشارك اخصائيي مخاطر الائتمان الخاصين بنا لمساعدتنا في:
 - ◀ تقييم ملائمة منهجيات المجموعة لاحتساب انخفاض قيمة الموجودات (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛
 - ◀ عن طريق أخذ عينات قمنا بإعادة احتساب بعض مكونات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (بتبع)

الوصف

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

◀ تقييم ملائمة منهجية المجموعة لتحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة وأوزان الاحتمالات المطبقة عليها؛

◀ تقييم المعقولة الشاملة للتوقعات الاقتصادية للإدارة عن طريق مقارنتها ببيانات السوق الخارجية.

الإفصاحات

تقييم كفاية الإفصاحات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة لموجودات التمويل وموجودات مشتراه لغرض التأجير بالرجوع إلى المعايير المحاسبية ذات العلاقة.

تقييم استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة

راجع السياسة المحاسبية في إيضاح رقم ٤ و(٤) وإيضاح رقم ٣٦ للإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية.

الوصف

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

تشمل إجراءات تدقيقنا ما يلي:

• لقد قمنا بإشراك اخصائيي التقييم الخاصين بنا لمساعدتنا في:

◀ تقييم ملائمة منهجية التقييم المستخدمة من خلال المقارنة مع الممارسات المرصودة في هذا القطاع؛

◀ تقييم معقولة المدخلات والفرضيات الرئيسية المستخدمة باستخدام معرفتنا عن القطاعات التي تعمل فيها هذه الاستثمارات والأعراف السائدة في هذه القطاعات؛

◀ مقارنة مدخلات المعلومات المالية المستخدمة في التقييم مع المصادر الخارجية والمعلومات المالية والإدارية للشركة المستثمر فيها حسب الاقتصاد.

• تقييم كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بتقييم أدوات حقوق الملكية غير المسعرة بالرجوع للمعايير المحاسبية ذات العلاقة.

تم اعتبار هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية التي ركزنا عليها بسبب أن تقييم الأوراق المالية غير المسعرة يتطلب تطبيق تقنيات التقييم التي غالباً ما تنطوي على ممارسة اجتهادات جوهرية من قبل المجموعة، واستخدام مُدخلات وفرضيات جوهرية غير قابلة للرصد.

القيمة الدفترية للعقارات قيد التطوير

راجع السياسات المحاسبية في إيضاح رقم (٤) (ك) وإيضاح رقم (٩). للإفصاحات المتعلقة بالعقارات قيد للتطوير.

الوصف

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

تشمل إجراءات تدقيقنا فيما يلي:

• تقييم ما إذا كان تصنيف الإدارة للعقارات قيد التطوير مناسباً؛

• تقييم مؤهلات وكفاءة المقيمين الخارجيين، ومراجعة شروط خطاب التعيين لتحديد ما إذا كان هناك أي أمور قد أثرت على موضوعيتهم، أو حدثت من نطاق عملهم؛

تتكون المشاريع قيد التطوير من مشاريع قيد الإنشاء ومشاريع بنى تحتية طويلة الأجل. تظهر المشاريع قيد التطوير بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية:

• أهمية العقارات قيد التطوير التي تمثل ١٩٪ من مجموع الموجودات (بالقيمة)؛

• التعقيد المرتبط بالمعالجة المحاسبية للعقارات قيد التطوير.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (يتبع)

الوصف	كَيْفَ نَم تَتَاوَل هَذَا الْأَمْرَ فِي التَّدْقِيقِ
تقوم المجموعة بإشراك مقيمين مستقلين لتقدير القيمة القابلة للتحقق المتوقعة للعقارات قيد التطوير. إن تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق لهذه العقارات ينطوي على اجتهادات جوهرية وتقديرات غير مؤكدة.	<ul style="list-style-type: none"> • للمشاريع قيد الإنشاء، تقييم ملائمة القيمة الدفترية للأعمال قيد التنفيذ كما في تاريخ بيان المركز المالي، على أساس العينات، أجرينا إجراءات التدقيق على تكاليف الإنشاء حتى تاريخه، وتقارير المساحين على الإنجازات الفعلية، وترتيبات عقود المطورين من الباطن؛ • لقد قمنا بإشراك أخصائيي التقييم الخاصين بنا والاستعانة بمعرفتهم بالقطاع والبيانات التاريخية المتوفرة لمساعدتنا في:
	<ul style="list-style-type: none"> ◀ تقييم ملائمة منهجيات التقييم المستخدمة من قبل المقيم الخارجي؛ ◀ تقييم معقولية المدخلات والفرضيات الرئيسية المستخدمة مثل أسعار البيع المتوقعة عند الانتهاء، وتكاليف الإنجاز. إذا ما كان هناك أي مكون خارج نطاق توقعنا، فقد قمنا بإجراءات إضافية بما في ذلك تحليل الحساسية، بغرض فهم الأثر على القيم المقدرة ومبالغ القيمة الدفترية في البيانات المالية الموحدة. • على أساس العينة، لقد قمنا بإجراءات التدقيق لتقييم ما إذا كان مصدر المعلومات المستخدمة في تقدير صافي القيمة القابلة للتحقق معقولاً، عن طريق مقارنتها مع المعلومات الداعمة المعنية للحصول على فهم لنموذج الاحتساب المستخدم لتحديد صافي القيمة القابلة للتحقق؛ • وبناءً على نتائج تقييمنا، قدرنا كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة بالرجوع إلى المعايير المحاسبية ذات العلاقة.

المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة مسنول عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقاريرنا حولها. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والتي تمثل جزءاً من التقرير السنوي، والأقسام الأخرى التي تشكل جزءاً من التقرير السنوي.

إن رأينا في البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، نكمن مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة، أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال أعمال التدقيق، أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن ذلك. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (يتبع)

مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسنول عن إلتزام المجموعة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.

كما إن مجلس الإدارة مسنول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المالية بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن مجلس الإدارة مسنولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان ذلك ضرورياً، عن الأمور المتعلقة بفرضية الاستمرارية، واستخدامها كأساس محاسبي إلا إذا كان مجلس الإدارة ينوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديه بديل واقعي إلا القيام بذلك.

مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية الموحدة ككل من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدققين الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. يمكن أن تنجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، إننا نمارس التقديرات المهنية ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر المعلومات الجوهرية الخاطئة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، كون الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو التحريف، أو تجاوز نظم الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهرية مرتبطة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة. وإذا توصلنا لمثل هذا الاستنتاج، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا هذا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا المهني. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ هذا التقرير، مع ذلك فإنه يمكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع البنك للتوقف عن العمل كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسنولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسئولون حصراً فيما يخص رأينا هذا.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين - مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب (يتبع)

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلع على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي قد يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للتخلص من مخاطرها، أو الوقاية منها.

من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، مالم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة المحققة عن ذلك الإبلاغ.

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 رقم (٦٤) لسنة ٢٠٠٦ (وتعديلاته) 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.

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو جليل العالي.

كبي بي إم جي

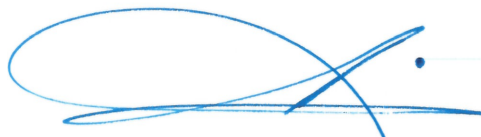
كبي بي إم جي فخر
رقم قيد الشريك ١٠٠
١٥ فبراير ٢٠٢١

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠


بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (معدلة، ايضاح ١٤) و (١٢)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	ايضاح	الموجودات
٣٦٤,٥٩٨	٥٣٦,٥٠٢	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٥٨٨,٦٦١	١,٨٣٨,٥٤٦	٧	محفظة الخزينة
١,٢٧٢,٧٧٧	١,٢٦٧,٢٦٦	٨	موجودات التمويلات
١,٨٠٦,٠٠٩	١,٨١٢,٣١٥	٩	عقارات استثمارية
٢٦٨,١٧٥	٢٥٦,١٠٨	١٠	استثمارات الملكية الخاصة
٩٦,٥٠٧	١٢٦,٣١٩	١١	استثمارات مشتركة
٤٤٤,٦٨٩	٦٠٥,٦٥٨	١٣	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
١٠٣,٨٥٧	١٤٤,١٤٩	١٤	ممتلكات ومعدات
٥,٩٤٥,٢٧٣	٦,٥٨٦,٨٦٣		مجموع الموجودات
٧٠,٨٥٨	١٣٠,٩٣٥		المطلوبات
٢,٤٤٧,٢٤٩	٢,٤١٨,٠٠٠	١٥	أموال العملاء إبداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية وأفراد
١٤٧,٤٨٧	١٤٠,٧٥٦		حسابات جارية للعملاء
٣٠١,٤١١	١,٠٨٩,٠٧٧	١٦	تمويلات لأجل
٤٦٦,٨٥٢	٤٦٥,٠٣٨	١٧	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٣,٤٣٣,٨٥٧	٤,٢٤٣,٨٠٦		مجموع المطلوبات
١,٢١٨,٥٤٥	١,١٥٦,٩٩٣	١٨	مجموع حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٩٧٥,٦٣٨	٩٧٥,٦٣٨	١٩	حقوق الملكية
(٧٣,٤١٩)	(٦٣,٩٧٩)	١٩	رأس المال
١٢٥,٣١٢	١٩,٥٤٨	١٩	أسهم خزينة
٩,٢٤٤	٥,٥٩٣		احتياطي قانوني
(٢٩,٤٢٥)	(٤٦,٩٤٧)		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
(٤,٠٠٥)	٢٢,٣٨٥		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
١,١٩٨	١,٠٩٣	٢٠	أرباح مستيقة
١,٠٠٤,٥٤٣	٩١٣,٣٣١		احتياطي أسهم منحة
٢٨٨,٣٢٨	٢٧٢,٧٣٣		مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي البنك
١,٢٩٢,٨٧١	١,١٨٦,٠٦٤		حصص غير مسيطرة
٥,٩٤٥,٢٧٣	٦,٥٨٦,٨٦٣		مجموع حقوق الملكية مجموع المطلوبات وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار وحقوق الملكية

اعتمدت البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٥ فبراير ٢٠٢١، ووقعها بالنيابة عن المجلس:



هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة



معالي الشيخ أحمد بن خليفة آل خليفة
نائب رئيس مجلس الإدارة



جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠١٩ (معدلة، إيضاح ٤(أ)(١)(٢))	٢٠٢٠	إيضاح	العمليات المستمرة
٢,٨٨٠	٤,٨٩٥		إيرادات الخدمات المصرفية الاستثمارية
٩٢,٩٧١	٧٥,٧٣٦		إدارة الأصول
٩٥,٨٥١	٨٠,٦٣١		إيرادات متعلقة بالصفقات
٨٣,١١٣	٨٠,٤٠٠		إيرادات الخدمات المصرفية التجارية
٢٧,٩٢٤	٤٢,٨٦٤		إيرادات التمويل
١٥,١٨٩	٤,٥٨٢		إيرادات الخزينة والاستثمار
(٤٠,٠١٨)	(٣٢,٥٨٧)	١٨	الرسوم وإيرادات أخرى
(١٨,٤١٨)	(٢٩,٩٤٦)		مطروحاً: العائد لحاملي حسابات الاستثمار
٦٧,٧٩٠	٦٥,٣١٣		مطروحاً: مصروفات التمويل
١٠,٥٢٠	٢٠,٤٣٦		إيرادات من استثمارات الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة
٢٩,٤٠٦	-		إيرادات الاستثمار المباشر، صافي
١,٩٥٩	٨,٨٥٤		إيرادات متعلق بإعادة الهيكلة
٤١,٨٨٥	٢٩,٢٩٠		أرباح أسهم من الاستثمارات المشتركة
٣٧,٨٧٢	١٤,٢٠٩		إيرادات العقارات
٢,٥٤٣	٥,٢٤٨		التطوير والبيع
٤٠,٤١٥	١٩,٤٥٧		الإيجار والدخل التشغيلي
٢٤,٠٨١	١٩,٣٩٥		إيرادات الخزينة وإيرادات أخرى
٣٤,٥٣١	٧٠,٢٨٢		إيرادات التمويل
١٧,٠٥٩	٣٩,٠٢٦	٢٢	أرباح أسهم وصافي ربح من استثمارات الخزينة
٧٥,٦٧١	١٢٨,٧٠٣		إيرادات أخرى، صافي
٣٢١,٦١٢	٣٢٣,٣٩٤		مجموع الإيرادات
٥٠,٥٩٠	٤٧,٠٧٢	٢٣	تكلفة الموظفين
٥١,٨٤٥	٦٥,١٨٦	٢٤	مصروفات تشغيلية أخرى
١١١,٣٣٠	١٣٤,٩٩٤		مصروفات التمويل
٥٤,٢٦٤	٢٦,٧٩٩	٢٥	مخصصات انخفاض قيمة الموجودات
٢٦٨,٠٢٩	٢٧٤,٠٥١		مجموع المصروفات
٥٣,٥٨٣	٤٩,٣٤٣		ربح من العمليات المستمرة
(٤٦٧)	-		خسارة من موجودات محتفظ بها لغرض البيع ومن العمليات
٥٣,١١٦	٤٩,٣٤٣		غير المستمرة، صافي
			ربح السنة
٦٦,٠٣٣	٤٥,٠٩٥		العائد إلى:
(١٢,٩١٧)	٤,٢٤٨		مساهمي البنك
٥٣,١١٦	٤٩,٣٤٣		حصص غير مسيطرة
١,٩٦	١,٣٥		العائد على السهم
			العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)
١,٩٦	١,٣٥		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

جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك								
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال	
١,٢٩٢,٨٧١	٢٨٨,٣٢٧	١,٠٠٤,٥٤٤	١,١٩٨	(٤,٠٠٥)	(٢٩,٤٢٥)	٩,٢٤٥	١٢٥,٣١٢	(٧٣,٤١٩)	٩٧٥,٦٣٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٤٩,٣٤٣	٤,٢٤٨	٤٥,٠٩٥	-	٤٥,٠٩٥	-	-	-	-	-	ربح السنة
٥,٤٤٨	٤١٢	٥,٠٣٦	-	-	-	٥,٠٣٦	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
١٢,٠٠٠	-	١٢,٠٠٠	-	-	-	١٢,٠٠٠	-	-	-	إعادة تصنيف للدخل من انخفاض قيمة أسهم حقوق ملكية مسعرة
(٢٠,٦٨٨)	-	(٢٠,٦٨٨)	-	-	-	(٢٠,٦٨٨)	-	-	-	إعادة تصنيف للدخل من بيع الصكوك
٤٦,١٠٣	٤,٦٦٠	٤١,٤٤٣	-	٤٥,٠٩٥	-	(٣,٦٥٢)	-	-	-	مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة
(٧٤,٢٠٤)	(١٤,٣١١)	(٥٩,٨٩٣)	-	(٥٩,٨٩٣)	-	-	-	-	-	مساهمة رأسمالية إضافية في شركة تابعة (إيضاح ١)
(٢٥,٠٧٢)	(١١,١٧٩)	(١٣,٨٩٣)	-	(١٣,٨٩٣)	-	-	-	-	-	خسارة التعديل على موجودات التمويلات (إيضاح ١) و (٨)
٤,٩٥٧	١,٢٦٧	٣,٦٩٠	-	٣,٦٩٠	-	-	-	-	-	منحة حكومية (إيضاح ٢) و (٢٦)
(٣٠,٠٠٠)	-	(٣٠,٠٠٠)	-	(٣٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم معلنه لسنة ٢٠١٩
(١,٦٤٦)	(٢٥٨)	(١,٣٨٨)	-	(١,٣٨٨)	-	-	-	-	-	المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية المحول للاحتياطي القانوني
-	-	-	-	(٤,٥٠٩)	-	-	٤,٥٠٩	-	-	شراء أسهم خزينة
(١٠٧,٥١٨)	-	(١٠٧,٥١٨)	-	-	-	-	-	(١٠٧,٥١٨)	-	بيع أسهم خزينة
١١٠,٤٩٨	-	١١٠,٤٩٨	-	(٢٢,٩٨٥)	-	-	-	١٣٣,٤٨٣	-	أسهم خزينة مشتركة لبرنامج حوافز الموظفين
(١٦,٥٠٠)	١٣٠	(١٦,٦٣٠)	(١٠٥)	-	-	-	-	(١٦,٥٢٥)	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
(٢٠,٦٠٦)	(٣,٠٨٤)	(١٧,٥٢٢)	-	-	(١٧,٥٢٢)	-	-	-	-	حصة غير مسيطرة ناشئة من استملاك شركة تابعة (إيضاح ٢١)
٦٤,١٤٧	٦٤,١٤٧	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات إلى حصص غير مسيطرة
(٥٦,٩٦٦)	(٥٦,٩٦٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	تسوية خسائر متراكمة مقابل الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٩)
-	-	-	-	١١٠,٢٧٣	-	-	(١١٠,٢٧٣)	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١,١٨٦,٠٦٤	٢٧٢,٧٣٣	٩١٣,٣٣١	١,٠٩٣	٢٢,٣٨٥	(٤٦,٩٤٧)	٥,٥٩٣	١٩,٥٤٨	(٦٣,٩٧٩)	٩٧٥,٦٣٨	

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (بتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة محتفظ بها للبيع	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك								
			المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال	
١,٤٢٢,٧٧٨	٤٠,٥٥٦	٣٢٣,٤٠٨	١,٠٥٨,٨١٤	١,٠٨٦	٩٨,٣١٨	(٤٣,٣٨٠)	(٤,٧٢٥)	١١٧,٣٠١	(٨٥,٤٢٤)	٩٧٥,٦٣٨	٢٠١٩
-	(٢٥,٣٩٦)	٢٥,٣٩٦	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ (كما أعلن عنه سابقاً) إعادة تصنيف شركة تابعة من محتفظ بها لغرض البيع إلى محتفظ بها للاستخدام (إيضاح ١٢)
١,٤٢٢,٧٧٨	١٥,١٦٠	٣٤٨,٨٠٤	١,٠٥٨,٨١٤	١,٠٨٦	٩٨,٣١٨	(٤٣,٣٨٠)	(٤,٧٢٥)	١١٧,٣٠١	(٨٥,٤٢٤)	٩٧٥,٦٣٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ (المعدل)
٥٣,١١٦	-	(١٢,٩١٧)	٦٦,٠٣٣	-	٦٦,٠٣٣	-	-	-	-	-	ربح السنة
١٣,٩٦٩	-	-	١٣,٩٦٩	-	-	-	١٣,٩٦٩	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
٦٧,٠٨٥	-	(١٢,٩١٧)	٨٠,٠٠٢	-	٦٦,٠٣٣	-	١٣,٩٦٩	-	-	-	مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة
-	-	-	-	-	(٥٥,٠٠٠)	-	-	-	-	٥٥,٠٠٠	أسهم منحة صادرة (إيضاح ١٩)
-	-	-	-	-	٤,٤٥١	-	-	-	٥٠,٥٤٩	(٥٥,٠٠٠)	إطفاء أسهم خزينة (إيضاح ١٩)
(٣٠,٠٠٠)	-	-	(٣٠,٠٠٠)	-	(٣٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم معلنة لسنة (إيضاح ١٩)
(٢,٤٤٢)	-	(٢٢٣)	(٢,٢١٩)	-	(٢,٢١٩)	-	-	-	-	-	المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية
١١٢	-	-	١١٢	١١٢	-	-	-	-	-	-	إصدار أسهم وفق برنامج حوافز الموظفين
(١٨٣,١٧٤)	-	-	(١٨٣,١٧٤)	-	-	-	-	-	(١٨٣,١٧٤)	-	شراء أسهم خزينة
١٥٠,٠٧٣	-	-	١٥٠,٠٧٣	-	(٢٦,٥٩٦)	-	-	-	١٧٦,٦٦٩	-	بيع أسهم خزينة
(٣٢,٠٣٩)	-	-	(٣٢,٠٣٩)	-	-	-	-	-	(٣٢,٠٣٩)	-	أسهم خزينة مشتراة لبرنامج حوافز الموظفين (إيضاح ١٩)
(٩٢,٠٠٠)	-	(٤٠,٥٨٨)	(٥١,٤١٢)	-	(٥١,٤١٢)	-	-	-	-	-	استحواذ حصة غير مسيطرة بدون تغير السيطرة (إيضاح ٢١)
-	-	-	-	-	(٨,٠١١)	-	-	٨,٠١١	-	-	المحول للاحتياطي القانوني
٧,٢٠٧	-	(٦,٧٤٨)	١٣,٩٥٥	-	-	١٣,٩٥٥	-	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
(١٤,٧٢٩)	(١٥,١٦٠)	-	٤٣١	-	٤٣١	-	-	-	-	-	استبعاد شركة تابعة محتفظ بها لغرض البيع
١,٢٩٢,٨٧١	-	٢٨٨,٣٢٨	١,٠٠٤,٥٤٣	١,١٩٨	(٤,٠٠٥)	(٢٩,٤٢٥)	٩,٢٤٤	١٢٥,٣١٢	(٧٣,٤١٩)	٩٧٥,٦٣٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠١٩ (معدلة)	٢٠٢٠	أنشطة العمليات
٥٣,١١٦	٤٩,٣٤٣	ربح السنة تعديلات على:
(٢٢,١٣٣)	(٤١,٤٠٢)	إيراد الخدمات المصرفية التجارية
(١٢,٣٤٤)	(٢٩,٢٩٠)	إيراد من استثمارات الملكية الخاصة
(٣٤,٥٣١)	(٨٨,٩١٥)	إيراد من استثمارات الخزينة وإيرادات أخرى
٢,٢٦٤	(١,٣٢٩)	خسائر / (أرباح) صرف العملات الأجنبية
(٢٩,٤٠٦)	-	إيراد متعلق بإعادة الهيكلة
١٢٩,٧٤٨	١٦٤,٩٤٠	مصروفات التمويل
٥٤,٢٦٤	٢٦,٧٩٨	مخصصات انخفاض القيمة
٢,١٧٣	٦,١٥٠	استهلاك وإطفاء
١٤٣,١٥١	٨٦,٢٩٥	التغيرات في:
(٢٨٠,٧٠٦)	٤٥٠,٧٥٢	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ اشهر)
(١٠٨,٥٢٤)	٥,٥١١	موجودات التمويل
(٣٠٦,٢٤٠)	(١٦١,٤٦٩)	موجودات أخرى
(٢٧,١٧٦)	٣٩,٦٢٣	رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد
٢٤,٢١٨	٦٠,٠٧٧	أموال العملاء
٨١٨,٨٦٠	(٢٩,٢٥٠)	إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية
(٣٠,٤٢١)	(٦,٧٣٢)	حسابات جارية للعملاء
٣٢١,٦٣٥	(٦١,٥٥٢)	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
(٦٨,٩٤٨)	(٣٠,٢٠٤)	نم دائنة ومصروفات مستحقة
٤٨٥,٨٤٩	٣٥٣,٠٥١	صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
(٨٦٠)	(٦٧٤)	أنشطة الاستثمار
٢,١٥٦	(٣٩,٢٣٠)	مدفوعات لشراء معدات
(٣٥٣,٠٠٣)	(٦٢١,١١٠)	مقبوضات من بيع استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة، صافي
٣٨,٨٠٥	٦,٢٥٦	شراء محفظة الخزينة، صافي
٥,٤٢٦	١١,٩٣٦	مقبوضات من بيع عقار استثماري
(٢٥,٧٩٢)	(١٩,٧٥١)	أرباح أسهم مستلمة من استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة
-	٢٦,٨٠٣	مبلغ مدفوع مقدماً لتطوير عقارات
(٣٣٣,٢٦٨)	(٦٣٥,٧٧٠)	صافي التدفقات النقدية من شراء شركات تابعة
		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
٢٨,٦١٣	٧٨٧,٦٦٦	أنشطة التمويل
(١٠٦,٠٧٨)	(١٦٥,٧٧٨)	مطلوبات التمويل، صافي
(٣١,٠٣٧)	(٣٧,٤٣٣)	مصروفات تمويل مدفوعة
(٩,٠٢٦)	-	أرباح أسهم مدفوعة
(٦٥,١٤٠)	(١٣,٨١٤)	استحواذ على حصة غير مسيطرة
(١٨٢,٦٦٨)	٥٧٠,٦٤١	شراء أسهم خزينة، صافي
(٣٠,٠٨٧)	٢٨٧,٩٢٢	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
٣٩٧,٦٢٠	٣٦٧,٥٣٣	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه خلال السنة
٣٦٧,٥٣٣	٦٥٥,٤٥٥	النقد وما في حكمه في ١ يناير
		النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر
٢٧٨,٢٥١	٤٩٢,٠٣١	يتمثل النقد وما في حكمه في: *
٨٩,٢٨٢	١٦٣,٤٢٤	نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)
٣٦٧,٥٣٣	٦٥٥,٤٥٥	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل)

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٠٩٨ ألف دولار أمريكي).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			الحركة خلال السنة						الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصرفات إدارية (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	مجموع الدخل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠	الشركة :
٩٥	٧,٩١	١٢	-	-	-	-	-	(١٠)	١٠٣	٧,٩١	١٣	شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)
١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	-	-	-	-	-	-	١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	صندوق البشائر
٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	-	-	-	-	-	-	٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	سفانا للاستثمار (ريا ١) #
٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	-	-	-	-	-	-	٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا ٥) #
٢٨,٤٥١			-	-	-	-	-	(١٠)	٢٨,٤٥٩			شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦) #

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (بتبع)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			الحركة خلال السنة						الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠١٩
المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصروفات إدارية (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	مجمل الدخل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠	الشركة :
١٠٤	٨	١٣	-	-	-	-	١٣	-	٩١	٧,٠٣	١٣	شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)
١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	-	-	-	-	-	-	١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	صندوق البشائر
٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	-	-	-	-	-	-	٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	سفانا للاستثمار (ريا ١) #
٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	-	-	-	-	-	-	٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا ٥) #
			-	-	-	-	-	-				شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦) #
٢٨,٤٦٠			-	-	-	-	١٣	-	٢٨,٤٤٧			

تمثل حسابات استثمار مقيدة للمصرف الخليجي التجاري، وهي شركة تابعة موحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
٢,٤٣٧	١,٦٤٦	مساهمات من قبل المجموعة
٣٣٦	١٢٩	إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية (إيضاح ٣١)
٢,٧٧٣	١,٧٧٥	مجموع المصادر
		استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
(٢,٠٠١)	(١,٨٣٩)	استغلال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
(٢,٠٠١)	(١,٨٣٩)	مجموع الاستخدامات
٧٧٢	(٦٤)	فائض الاستخدامات على المصادر
٤,٦٣٥	٥,٤٠٧	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ١ يناير
٥,٤٠٧	٥,٣٤٣	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ٣١ ديسمبر (إيضاح ١٧)
		يتمثل في:
٣٨٣	١,٤٩٣	زكاة مستحقة
٥,٠٢٤	٣,٨٥٠	صندوق الأعمال الخيرية
٥,٤٠٧	٥,٣٤٣	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

١. تقرير المنشأة

تأسست مجموعة جي إف اتش المالية ش.م.ب ("البنك") شركة مساهمة بحرينية تحت إسم بيت التمويل الخليجي في سنة ١٩٩٩ في مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم ٤٤١٣٦ ويعمل كبنك استثماري اسلامي بالجملة وفقاً لترخيص ممنوح من قبل مصرف البحرين المركزي. ان أسهم البنك مدرجة في كل من سوق البحرين للأوراق المالية وسوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي للأوراق المالية. شهادات صكوك البنك مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية.

تخضع أنشطة البنك لأنظمة مصرف البحرين المركزي وارشاف هيئة رقابة شرعية وفقاً لدورها المنصوص عليه في عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك. تشتمل أنشطة البنك الرئيسية على تقديم خدمات الاستثمارات الاستثمارية ومعاملات استثمارية تتماشى مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية التي تقرها هيئة الرقابة الشرعية للبنك.

البيانات المالية الموحدة

تشتمل البيانات المالية الموحدة للسنة على نتائج البنك والشركات التابعة له ("المجموعة"). تشتمل الشركات التابعة الهامة التي تم توحيدها في هذه البيانات المالية على:

إسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية ٢٠٢٠	نشاط العمل الرئيسي
جي اف اتش كابيتال المحدودة	الامارات العربية المتحدة	٪١٠٠	إدارة الاستثمارات
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (KHCB)*	مملكة البحرين	٪٥٥,٤١	أعمال مصرفية بالتجزئة
شركات مشاريع العرين ش.م.ب (مقفلة)		٪١٠٠	تطوير العقارات
شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفلة)		٪٥١,٧٢	صناعة الإسمنت
جي بي كورب ش.م.ب (مقفلة) (GBCorp) (إيضاح ٢١)		٪٥٠,٤١	مصرف استثماري إسلامي
شركة المساحات الجنوبية للتطوير العقاري*		٪١٠٠	تطوير العقارات
مدرسة أثينا الخاصة للتعليم الخاص ذ.م.م (إيضاح ٢١)		٪١٠٠	مؤسسة تعليمية
شركة بوابة المغرب الاستثمارية (MGIC)*	جزر الكاين	٪٩٠,٢٧	تطوير العقارات
شركة مرفأ تونس للاستثمار*		٪٨٢,٩٧	تطوير العقارات
شركة استثمار مدينة نافي مومباي للطاقة، وشركة استثمار مدينة مومباي لتكنولوجيا المعلومات (معاً "مشاريع الهند")*		٪٨٠,٢٧	تطوير العقارات
شركة الخليج القابضة ش.م.ب	دولة الكويت	٪٥١,١٨	الاستثمار في العقارات
روبك إيه إم إل إل بي	المملكة المتحدة	٪٦٠	إدارة الأصول العقارية

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

* خلال السنة، أصدر المصرف الخليجي التجاري أوراق مالية من فئة رأس المال الأولى بمبلغ ١٩١ مليون دولار أمريكي، تم الاكتتاب فيها بالكامل من قبل البنك في صورة نقد وتحويل بعض الأصول مما أدى لتغيير حصة البنك في صافي الأصول وتوزيع الأرباح في المصرف الخليجي التجاري. بما أن المصرف الخليجي التجاري هو شركة تابعة، فقد تم احتساب المعاملة كمعاملات بين حاملي حقوق الملكية، مع الاحتفاظ بالسيطرة (أي الحصص غير المسيطرة للمصرف الخليجي التجاري والبنك). بالتالي، فقد تم احتساب علاوة إصدار بمبلغ ٥٩,٨ مليون دولار أمريكي مقابل الاكتتاب في الأوراق المالية من فئة رأس المال الأولى (يمثل فائض الفرق بين المساهمة وحصة الشركة الأم في صافي موجودات الشركة التابعة) كتسوية في الأرباح المستبقاة والحصص غير المسيطرة للمصرف الخليجي التجاري. تم تحميل الحصة في تكاليف إصدار رأس المال الإضافي من الفئة الأولى المنسوبة للحصص غير المسيطرة في المصرف الخليجي التجاري على بند الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢. أساس الالتزام

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

(أ) احتساب خسائر التعديل على الموجودات المالية الناتجة من تأجيل دفعات القروض المقدمة للعملاء المتأثرين بوباء الكورونا (كوفيد - ١٩)، بدون احتساب أرباح إضافية، في حقوق الملكية، بدلاً من حساب الأرباح والخسائر حسب متطلبات معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. أي أرباح أو خسائر أخرى من تعديلات موجودات مالية يتم احتسابها وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المالية. (أنظر إيضاح رقم (١٠)).
تم احتساب خسائر التعديل كالفرق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المحتسبة باستخدام معدل الربح الفعلي، والقيمة الدفترية الحالية للموجودات المالية بتاريخ التعديل؛

(ب) واحتساب المساعدة المالية المستلمة من الحكومة و/أو الجهات التنظيمية كجزء من إجراءات الدعم الخاصة بوباء الكورونا (كوفيد - ١٩) التي تستوفي متطلبات المنح الحكومية، في حقوق الملكية، بدلاً من حساب الأرباح أو الخسائر حسب المتطلبات المحاسبية لتأثير جائحة كورونا (كوفيد ١٩) الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. سيكون هذا فقط إلى حد أي خسارة تعديل محتسبة في حقوق الملكية نتيجة لـ (أ) أعلاه، وفي حال كان هذا المبلغ يفوق مبلغ خسارة التعديل، يتم احتساب الرصيد المتبقي في حساب الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب أي مساعدات مالية أخرى وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المالية. الرجاء الرجوع لإيضاح رقم (٢٦) لتفاصيل إضافية،

الإطار المستخدم أعلاه في إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة يشار إليه فيما يلي بإسم "معايير المحاسبة المالية بصيغتها المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي". تم تطبيق التغيير في السياسات المحاسبية بأثر رجعي، ولم ينتج عنه أي تغيير على المعلومات المالية المعلنة لفترة المقارنة.

٣. أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا قياس بعض 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 أقرب ألف دولار، فيما عدا المشار إليه خلاف ذلك.

ان 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. ان الأمور التي تتطلب قدر كبير من التقدير أو التعقيد أو التي تتطلب فرضيات وتقديرات مؤثرة على البيانات المالية الموحدة مبينة في إيضاح (٥).

الفقرات والجداول أدناه تصف خطوط الأعمال التجارية الجوهرية للمجموعة، ومصادر الإيرادات المرتبطة بها.

الأنشطة:

تشمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة على: (أ) تقديم فرص الاستثمار، وإدارة الأصول نيابة عن عملائها بصفة وكيل (ب) تقديم الخدمات المصرفية التجارية (ج) القيام بتطوير وبيع مشاريع البنى التحتية والمشاريع العقارية المستهدفة لتحقيق عوائد محسنة (د) مشاركة العملاء في الاستثمار، والاحتفاظ بأصول ملكية استراتيجية كمدير رئيسي. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة بإدارة محفظة الخزينة بهدف تحقيق عوائد أعلى من الفرص المتوفرة في رأس المال وأسواق المال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

القطاعات:

للقيام بالأنشطة المذكورة أعلاه، نظمت المجموعة نفسها في وحدات القطاعات التشغيلية التالية:

<p>قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية، والذي يركز بشكل أساسي على أنشطة حقوق الملكية الخاصة وإدارة الأصول. تشمل أنشطة حقوق الملكية الخاصة على الاستحواذ على حصص في شركات غير مدرجة أو مدرجة، وذلك بأسعار أقل من القيمة المتوقعة. تعمل المجموعة بصفة مدير رئيسي ووسيط من خلال شراء وإدارة وتحقيق المكاسب من الاستثمارات في موجودات الاستثمار لعملاءها من المؤسسات والأفراد من أصحاب الثروات. وحدة إدارة الأصول مسؤولة عن تحديد وإدارة الاستثمارات في العقارات المدرة للعوائد، والموجودات المؤجرة في الأسواق المستهدفة.</p> <p>تركز الأنشطة المصرفية الاستثمارية على شراء، وإدارة، واقتناص الفرص الاستثمارية، وذلك لتحقيق وتجاوز العوائد المستهدفة.</p> <p>الأنشطة المصرفية الاستثمارية تنتج إيرادات للمجموعة تستند على الرسوم، والأنشطة، والأصول. الموجودات تحت هذا القطاع تشمل حقوق الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة والاستثمارات الاستراتيجية غير المصرفية.</p>	<p>الخدمات المصرفية الاستثمارية</p>
<p>تشمل على جميع الأنشطة المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي تقدمها المجموعة من خلال شركتها التابعة، المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب. كما تقوم الشركة التابعة أيضاً بإدارة دفتر الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة بالمجموعة ضمن هذا القطاع التشغيلي.</p>	<p>الخدمات المصرفية التجارية</p>
<p>تشارك وحدة العمل هذه بشكل رئيسي في إنشاء وإدارة مشاريع البنى التحتية الاقتصادية الكبيرة. كما تغطي وحدة العمل استثمارات المجموعة في العقارات والموجودات المتعلقة بها.</p>	<p>تطوير عقارات</p>
<p>جميع التكاليف والأنشطة التي يتم القيام بها على مستوى المجموعة، بما في ذلك الخزينة والموجودات المتبقية للاستثمارات، تعتبر جزءاً من الأنشطة المؤسسية وأنشطة الخزينة للمجموعة.</p>	<p>الخدمات المؤسسية والخزينة</p>

جميع القطاعات التشغيلية أعلاه، عدا الخدمات المصرفية التجارية التي تعتبر شركة تابعة منفصلة، لديها فريق عمل متخصص من المهنيين المحترفين، ويدعمه فريق عمل توظيف الاستثمار ووحدات دعم مشتركة.

وحدات العمل الاستراتيجية تقدم منتجات وخدمات مختلفة، ويتم إدارتها بصورة منفصلة، لأنها تتطلب استراتيجيات مختلفة للإدارة وتخصيص الموارد ضمن المجموعة. لكل من وحدات العمل الاستراتيجية، ويقوم مجلس إدارة المجموعة (صانعي القرارات التشغيلية الرئيسيين) بمراجعة تقارير إدارية داخلية كل ثلاثة أشهر.

يتم قياس أداء كل قطاع تشغيلي على أساس نتائج القطاع، ويتم مراجعته من قبل لجنة الإدارة ومجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر. تستخدم نتائج القطاعات لقياس الأداء كون الإدارة تعتقد أن هذه المعلومات هي الأكثر أهمية وعلاقة في تقييم نتائج بعض القطاعات المتعلقة بمنشآت أخرى التي تعمل في هذه القطاعات. يتم تحديد التسعير بين القطاعات، إن وجد، على أسس تجارية اعتيادية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

القطاعات: (يتبع)

تقوم المجموعة بتصنيف الإيرادات والتكاليف التي يمكن نسبتها مباشرة، والمتعلقة بالمعاملات الناشئة من القطاعات ذات الصلة كإيرادات القطاع، ومصروفات القطاع على التوالي. يتم تخصيص التكاليف غير المباشرة بناء على محركات/عوامل التكلفة التي يمكن تحديدها مع القطاع و/أو الأنشطة ذات العلاقة. التقارير الإدارية الداخلية مصممة لتعكس الإيرادات والتكاليف للقطاعات ذات الصلة، والتي يتم قياسها مقابل أرقام الميزانية التقديرية. الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات غير المخصصة، تتعلق بالأنشطة المؤسسية وأنشطة الخزينة على مستوى المجموعة. لا يتم تخصيص المصروفات على قطاعات الأعمال.

مصادر الدخل:

تحصل المجموعة بشكل رئيسي على إيراداتها من المصادر التالية، وتعرض بيان الدخل وفقاً لذلك:

النشاط / المصدر	المنتجات	أنواع الإيرادات
الخدمات المصرفية الاستثمارية	عروض الصفقات الفردية في أسهم حقوق الملكية الخاصة، وفرص الأصول المدرة للدخل.	الإيرادات المتعلقة بالصفقات، والتي تكتسبها المجموعة من الشركات المستثمر فيها، المرتبطة بعمليات الاستحواذ الجديدة. الإيرادات المرتكزة على الرسوم، تكون في طبيعة رسوم إدارية، ورسوم أداء، ورسوم الاستحواذ أو رسوم التخارج، والتي تعتبر تعاقدية في طبيعتها
الخدمات المصرفية التجارية	منتجات وخدمات التمويل المصرفي للمؤسسات والأفراد، وإدارة النقد، المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.	إيرادات التمويل، وإيرادات الرسوم والاستثمار (صافي تكاليف التمويل المباشرة)
استثمارات ملكية خاصة	تشمل استثمارات الملكية الخاصة تعرضات المجموعة للاستثمارات الاستراتيجية والاستثمارات المشتركة. كما تشمل الشركات التابعة غير المصرفية والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، حيث يكون للبنك تأثير جوهري.	تشمل أرباح الأسهم، الربح / (الخسارة) على بيع وإعادة قياس استثمارات الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة، والحصة في الربح / (الخسارة) من الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية دخل إعادة هيكلة المطلوبات واتفاقيات التمويل يعتبر أيضاً كدخل من استثمارات الملكية الخاصة.
استثمارات مشتركة	تمثل الاستثمارات المشتركة للمجموعة مع عملائها، في المنتجات التي تروج لها المجموعة.	أرباح الأسهم، والربح / (الخسارة) على الاستثمارات المشتركة للبنك

٣. أساس الإعداد (يتبع)

مصادر الدخل: (يتبع)

فئات الأصول	المنتجات	مصادر الإيرادات
العقارات	حيازة العقارات للبيع المباشر، التطوير والبيع، و/أو عوائد الإيجار. كما يشمل ذلك أملاك المجموعة أو مشاركتها في أصول الترفيه والضيافة.	دخل التطوير والمبيعات، من تطوير وبيع المشاريع العقارية للمجموعة، بناء على طريقة نسبة الإنجاز. دخل الإيجار والتشغيل، من الإيجارات والإيرادات الإضافية الأخرى من الاستثمار في العقارات.
عمليات الخزينة	تمثل عمليات إدارة السيولة للبنك، بما في ذلك أنشطة جمع واستخدام الأموال لكسب هامش ربح تجاري.	الدخل الناتج من استخدام فائض السيولة لدى البنك من خلال، على سبيل المثال لا الحصر، الإيداعات قصيرة الأجل لدى البنوك والمؤسسات المالية، وأدوات سوق المال، واستثمارات الخزينة الأخرى ذات الصلة.

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 من قبل المجموعة على جميع الفترات المعروضة في البيانات المالية الموحدة، وتم تطبيقها بثبات من قبل المجموعة، ما عدا المشروح في إيضاح رقم (٢) - "أسس الالتزام" المذكورة أعلاه، وتلك الناتجة من تطبيق المجموعة للمعايير والتعديلات التالية، السارية المفعول ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٠:

(أ) أثر المعايير المحاسبية الجديدة والتغييرات في السياسات المحاسبية

(١) التطبيق المبكر للمعايير الجديدة الصادرة خلال السنة ولكن غير السارية المفعول

(١) معيار المحاسبة المالي رقم (٣١) - وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار)

طبقت المجموعة معيار المحاسبة المالي رقم (٣١) الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في ٢٠١٩ مبكراً وساري المفعول ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢١.

الهدف من هذا المعيار هو وضع السياسات المحاسبية وسياسات إعداد التقارير المالية لأدوات وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار)، والموجودات والالتزامات ذات العلاقة، من كلا المنظورين كأصيل (مستثمر) ووكيل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(١) التطبيق المبكر للمعايير الجديدة الصادرة خلال السنة ولكن غير السارية المفعول (يتبع)

تستخدم المجموعة هيكل الوكالة لجمع المال من سوق الإيداع بين البنوك، ومن العملاء، وتم إدراج هذه الأموال كمطلوبات ضمن بند إيداعات من المؤسسات المالية، وإيداعات من المؤسسات غير المالية الأفراد على التوالي، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. يتم مزج جميع الأموال التي جمعت باستخدام هيكل الوكالة، والتي يطلق عليها مجتمعة "وعاء الوكالة"، مع وعاء الأموال الممولة بصورة مشتركة من قبل البنك، وذلك استناداً على اتفاقية المضاربة الموازية ذات العلاقة. يتم استثمار هذه الأموال الممزوجة في وعاء أصول مشترك، بالطريقة التي تراها المجموعة مناسبة وبدون أي قيود حول مكان، وكيفية، ولأي غرض يتم استثمار هذه الأموال. بعد تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣١) في ١ يناير ٢٠٢٠، تم تصنيف وعاء الوكالة كجزء من وعاء المضاربة للتمويل ضمن حقوق أصحاب حسابات الاستثمار، ويتم تسجيل الأرباح المدفوعة على هذه العقود كجزء من تحديد العائد على الاستثمار لحقوق أصحاب حسابات الاستثمار.

وفقاً للأحكام الانتقالية لمعيار المحاسبة المالي رقم (٣١)، قد تختار المنشأة عدم تطبيق هذا المعيار على المعاملات القائمة فعلاً والتي تم تنفيذها قبل ١ يناير ٢٠٢٠، والتي لها تواريخ استحقاق تعاقدية أصلية قبل ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. إن تطبيق هذا المعيار أدى لتغيير في تصنيف جميع عقود التمويل القائمة على الوكالة كجزء من حقوق أصحاب حسابات الاستثمار، والإفصاحات الإضافية المرتبطة بها (راجع إيضاح رقم ١٨).

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

طبقت المجموعة مبكراً معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ابتداء من ١ يناير ٢٠٢٠. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ تصنيف واحتساب وقياس وعرض وإفصاحات الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة التي تقوم بها المؤسسات المالية الإسلامية. ينطبق هذا المعيار على استثمارات المؤسسات سواء كانت في هيئة أدوات دين، أو أسهم حقوق ملكية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالي رقم (٢٥) - الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة.

يصنف المعيار الاستثمارات إلى عدة أنواع هي استثمارات حقوق الملكية، واستثمارات أدوات الدين، وأدوات استثمارية أخرى. يمكن تصنيف وقياس الاستثمارات بالتكلفة المضافة، أو القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تعتمد فئات التصنيف الآن على اختبارات نموذج العمل، ولن يسمح بإعادة التصنيف إلا في حال تغيير نموذج العمل، وسيتم تطبيقه بأثر مستقبلي.

استثمارات حقوق الملكية يجب أن تكون بالقيمة العادلة، وستخضع تلك الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية لمخصصات انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) - "انخفاض القيمة، والخسائر الائتمانية والالتزامات ذات المخاطر العالية". في حالات محدودة، وحين تكون المؤسسة المالية غير قادرة على تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية، من الممكن اعتبار التكلفة كأفضل تقدير للقيمة العادلة.

المعيار ساري المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠٢١، مع خيار التطبيق مبكراً، وسيكون قابلاً للتطبيق بأثر رجعي. على الرغم من ذلك، فإن الأثر التراكمي، إن وجد، المنسوب لحقوق الملكية وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار للفترة السابقة، يجب تعديله مع القيمة العادلة للاستثمارات المتعلقة بالموجودات الممولة بفقء أصحاب المصلحة ذوي العلاقة.

إن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) أدى لتغييرات في السياسات المحاسبية المتعلقة باحتساب، وتصنيف، وقياس الاستثمارات في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة، ومع ذلك، لم يكن لتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) أي أثر جوهري على أي من المبالغ المعلنة سابقاً في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المحددة لمعيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) المطبقة في السنة الحالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(١) التطبيق المبكر للمعايير الجديدة الصادرة خلال السنة ولكن غير السارية المفعول (يتبع)

التغييرات في السياسات المحاسبية
التبويب والتصنيف

يحدد معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣) منهجية التصنيف والقياس للاستثمار في الصكوك، والأسهم، والأدوات المماثلة، والتي تعكس نموذج العمل التي يتم إدارة هذه الاستثمارات من خلالها، وخصائص التدفقات النقدية المعنية. بموجب المعيار، يجب تصنيف كل استثمار على أنه استثمار في:

١. استثمارات حقوق الملكية
٢. استثمارات أدوات الدين، بما في ذلك:
 - أدوات دين نقدية؛ و
 - أدوات دين غير نقدية؛ و
٣. أدوات استثمارية أخرى

ما لم يتم ممارسة خيارات الاحتساب المبدئي غير القابلة للنقض بموجب المعيار، يجب على المؤسسة تصنيف الاستثمارات على أنها مقاسة لاحقاً إما (١) بالتكلفة المطفأة، أو (٢) بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، أو (٣) بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، على أساس كل مما يلي:

- نموذج عمل المجموعة لإدارة الاستثمارات؛ و
- خصائص التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمارات، بما ما يتماشى مع طبيعة عقود التمويل الإسلامية المعنية.

إعادة تصنيف الأصول والمطلوبات

أدى تطبيق معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣ إلى التغيير التالي في تصنيف الاستثمارات بناءً على إعادة تقييم تصنيف نموذج الأعمال للموجودات في ١ يناير ٢٠٢٠:

القيمة الدفترية الأصلية بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣)	القيمة الدفترية الأصلية بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٢٥)	التصنيف الجديد بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٣٣)	التصنيف الأصلي بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٢٥)	استثمارات الأوراق المالية
٢٨٤,٩٠٤	٢٨٤,٩٠٤	بالقيمة العادلة من حقوق الملكية	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	استثمارات في صكوك
٥١٧,٣٧٥	٥١٧,٣٧٥	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	
٢٣٩,٨٠٧	٢٣٩,٨٠٧	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	استثمارات في أسهم حقوق الملكية
٢١,٧٦٤	٢١,٧٦٤	بالقيمة العادلة من حقوق الملكية	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	
٢١٩,٤٢٥	٢١٩,٤٢٥	بالقيمة العادلة من حقوق الملكية	بالقيمة العادلة من حقوق الملكية	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(١) التطبيق المبكر للمعايير الجديدة الصادرة خلال السنة ولكن غير السارية المفعول (يتبع)

الأثر من تطبيق معيار المحاسبة المالية رقم (٣٣) موضح أدناه:

احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بآلاف الدولارات الأمريكية	أرباح مستيقاة بآلاف الدولارات الأمريكية
(٤,٧٥٢)	١٢٣,١٣٦
(٤,٧٥٢)	١٢٣,١٣٦

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (كما أعلن عنه سابقاً)

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (المعدل)

الربح للسنة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بآلاف الدولارات الأمريكية	أرباح مستيقاة بآلاف الدولارات الأمريكية
٦٧,١٩١	(٤,٨٣١)	١٠,٠٧٠
(١٤,٠٧٥)	١٤,٠٧٥	(١٤,٠٧٥)
٥٣,١١٦	٩,٢٤٤	(٤,٠٠٥)

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (كما أعلن عنه سابقاً)

الأثر على إعادة تصنيف الأدوات المالية

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ (المعدل)

(٢) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير سارية

(١) معيار المحاسبة المالي رقم (٣٢) - الإجارة

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (٣٢) - "الإجارة" في ٢٠٢٠. هذا المعيار يحل محل معيار المحاسبة المالي الحالي رقم (٨) - "الإجارة والإجارة المنتهية بالتمليك".

الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ تصنيف واحتساب وقياس وعرض والإفصاح لمعاملات الإجارة (أصل الإجارة، بما في ذلك الأشكال المختلفة للإجارة المنتهية بالتمليك) التي دخلت فيها المؤسسات المالية الإسلامية كمؤجر وكمتأجر. يهدف هذا المعيار الجديد لمعالجة المسائل التي يواجهها قطاع التمويل الإسلامي فيما يتعلق بالمحاسبة وإعداد التقارير المالية، بالإضافة لتحسين طرق المعالجة الحالية بما يتماشى مع الممارسات الدولية. سيصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذا المعيار.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 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 تتكبدتها 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.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) أساس التوحيد (يتبع)

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 ١٠٠٪ 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 لصادفي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها، والتي تعني الشهرة المحتسبة، أو ربح صفقة الشراء، وتتعلق بالحصة المسيطرة عليها فقط.

التغيرات في حصة المجموعة في أي شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة، يتم احتسابها على أنها معاملات حقوق ملكية.

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 وكيلاً، 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 لتتجاوز 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 المحفوظ 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 ٢٨ 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 المحفوظ بها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) أساس التوحيد (يتبع)

٦) الاستثمارات في الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

يشمل هذا الاستثمار في الشركات الزميلة، والمشاريع المشتركة. 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. المشروع المشترك هو ترتيبات يكون للمجموعة فيها سيطرة مشتركة، حيث تملك الحق في صافي موجودات الترتيبات، بدلاً عن حقوقها في موجوداتها والتزاماتها مقابل مطلوباتها.

تحتسب الاستثمارات في الشركات الزميلة، والمشاريع المشتركة بطريقة حقوق الملكية. 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 والنتيجة 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 عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحفظ 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) والنتيجة 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، أو مجموعات التصرف التي تتكون من موجودات ومطلوبات، كموجودات محتفظ بها لغرض البيع إذا كان متوقفاً بصورة كبيرة أنه سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع، وليس من خلال الاستخدام المستمر خلال ١٢ شهراً. الشركة التابعة المستحوذ 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 الشهرة، 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (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 انجاز 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، كبعض 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(و) الاستثمارات في الأوراق المالية

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية والتي تتضمن استثمارات الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة، ومحفظة الخزينة. (راجع إيضاح ٣ للتبويب).

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية من أدوات دين وحقوق الملكية، ولكن تستثنى الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة الملكية (راجع إيضاح ٤ (ب) (٢) و (٦)).

(١) التبويب والتصنيف

راجع إيضاح ٤ (أ) (١) (٢).

(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.

(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 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 بالأعتبار 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.

بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية التي يتعذر على المنشأة تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة بشكل مستمر، مثل الاستثمارات التي لا يوجد لها أسعار سوق مدرجة أو طرق أخرى مناسبة لاحتساب قيمة عادلة موثوقة، 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(و) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد التزام 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 منظم وتمثل معاملات سوق حقيقية ومتكررة بانتظام على أسس تجارية. أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة المالية عند الاحتساب المبدئي هو عادة سعر المعاملة - وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم.

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 المخصومة، ومضاعفات السعر/ الأرباح، وطرق تقييم أخرى ذات مناهج اقتصادية مقبولة لتسعير الأدوات المالية. قد تكون بعض أو كل المدخلات المستخدمة في هذه النماذج غير قابلة للرصد في السوق، ولكن يتم تقديرها استناداً إلى الفرضيات. إن مدخلات تقنيات التقييم تمثل بشكل معقول توقعات السوق ومقاييس عوامل المخاطر والعوائد المتضمنة في الأداة المالية.

تشمل تقديرات القيمة العادلة على عدم اليقينية ومسائل تعتمد على التقديرات بصورة جوهرية، وبالتالي لا يمكن تحديدها بدقة متناهية. لا يوجد يقين بشأن الأحداث المستقبلية (مثل الأرباح التشغيلية المستمرة، والقوة المالية). من المعقول بناء على المعرفة الحالية، أن النتائج خلال السنة المالية القادمة والتي تختلف عن الافتراضات، قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للاستثمارات.

القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يحمل ميزة الطلب (على سبيل المثال، إيداع مستحق عند الطلب) ليست أقل من المبلغ المستحق على الطلب، مخصومة من أول تاريخ يمكن طلب المبلغ الواجب دفعه.

تحتسب المجموعة التحويلات بين مستويات تراتبية القيمة العادلة في نهاية فترة تاريخ المركز المالي التي حدث خلالها التغيير.

(ز) موجودات التمويل

موجودات التمويل 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 التمويل من تاريخ نشأتها وتظهر بالتكلفة المطفأة بعد طرح مخصصات الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

(ح) موجودات مشترا لغرض التأجير

تظهر الموجودات المشترا 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 المشترا لغرض التأجير. يتم إحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (شاملة أقساط إيجارات مستحقة) والقيمة القابلة للإسترداد المقدرة. تُحتمل خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت) على بيان الدخل الموحد.

(ط) إيداعات لدى ومن مؤسسات مالية وأخرى

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(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 الاعمال 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 يحسب 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 كالفرق بين صافي عائد البيع والقيمة الدفترية للأصل) يتم تضمينه في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاحتساب.

(ل) عقارات قيد التطوير

عقارات قيد التطوير 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 تكبدها.

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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(م) الممتلكات والآلات والمعدات (يتبع)

العمر الإنتاجي لممتلكات والآلات والمعدات للأعمال الصناعية هي كما يلي :

مباني وبنى تحتية مؤجرة	٣٠-١٥ سنة
مكائن	٤٠ - ٨ سنوات
تتكون المعدات الأخرى من:	
أدوات ومعدات	٣ سنوات
الحاسبات الإلكترونية	٣-٥ سنوات
الأثاث والتركيبات	٥-٨ سنوات
السيارات	٤-٥ سنوات

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 المقدرة، 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 إلغاء 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 اندماج 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 للتقد. 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 كالفارق بين صافي عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم احتسابها في بيان الدخل الموحد عند إلغاء احتساب الأصل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

س) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- أرصدة لدى البنوك
- إيداعات لدى المؤسسات المالية
- موجودات التمويلات
- أقساط 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 تسهيل 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 التغيرات 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 باحتمالية حصول حدث الخسارة خلال الإثني عشر شهراً القادمة.

٤. أهم السياسات المحاسبية (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 لمدى الحياة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من أحداث التعثر المحتملة على مدى الحياة المتوقعة للأداة 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:

- ◀ التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان غير منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالقيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- ◀ التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- ◀ 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 للأداة 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 المقدرة للتعرض.

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

- ◀ صعوبات مالية جوهرياً للمقترض أو المصدر؛
- ◀ خرق للعقد، مثل العجز أو التأخر في السداد، أو استحقاق الأصل المالي لفترة تفوق ٩٠ يوماً؛
- ◀ إعادة هيكلة تسهيلات التمويل 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 للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم طرح مخصصات الخسارة للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ع) انخفاض قيمة الاستثمارات في أسهم 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 المترتبة - والتي تظهر بحساب الفرق بين تكلفة الإستحواذ وبين القيمة العادلة الحالية، بعد طرح أي خسائر انخفاض في قيمة ذلك الاستثمار تم إحتسابها 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 إحتسابها في بيان الدخل، من خلال حقوق الملكية.

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 إحتساب خسائر الانخفاض في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة فقط عند وجود مؤشرات تبين إنتفاء هذه الخسائر وعند تغيّر التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقع إستردادها.

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 الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات أو وحدات تنتج تدفقات نقدية قيمتها التقديرية المتوقع إستردادها. يتم إحتساب خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الانخفاض 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 لانخفاض القيمة ويتم إحتسابها بالتكلفة بعد طرح الخسائر المترتبة للانخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض 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 إحتساب 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 تمويلات لأجل

تمثل مطلوبات التمويلات لأجل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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

يتم احتساب أرباح الأسهم المقترح توزيعها على المساهمين 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 كتخير في حقوق الملكية. لا يحتسب ربح أو خسارة في بيان الدخل الموحد للمجموعة عن بيع أسهم الخزينة.

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.

خ) 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 باستثمار 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 المتكبدة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(خ) حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار (يتبع)

حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الاستثمار المقيدة موجودات مكتتاة بواسطة أموال أصحاب هذه الحسابات المقيدة وما شابهها حيث تقوم المجموعة بصفتها 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 المحفوظ 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 ستندفق 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، واكتساب 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 ستندفق 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.

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ذ) احتساب الإيراد (يتبع)

يتم احتساب 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 في وقت استلام العميل للبضاعة. يحتسب إيراد تقديم الخدمات، عندما يتم تقديم هذه الخدمات.

(ض) إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلتزم المجموعة بعدم احتساب 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 المستبقاة 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

(١) المنافع قصيرة الأجل

تقاس منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصص 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.

(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 والعاملين 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

غ) منافع الموظفين (يتبع)

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 كمصرف 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 كمصرف ليعكس بذلك عدد الأسهم الممنوحة والتي من المتوقع استيفاء شروط الخدمات وشروط الأداء لها، ليكون المبلغ المحتسب كمصرف وفقاً لعدد الأسهم التي لا تستوفي شروط الخدمات وشروط الأداء بتاريخ المنح. إن المبلغ المحتسب كمصرف 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 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 ج) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم احتساب جميع معاملات البيع والشراء "الاعتيادية" بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل

د 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.

ه ه) 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 بالبنود 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

هـ هـ) ضريبة الدخل (يتبع)

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 المتوقع تطبيقها 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 الى 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. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة 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 والأحكام بشكل مستمر بناءً على الخبرة وعوامل أخرى كالتوقعات للأحداث المستقبلية. التي يعتقد انها معقولة تحت الظروف العادية. ومع ذلك، فإن عملية وضع التقديرات والفرضيات المطلوبة شملت تحديات إضافية نتيجة عدم اليقين السائدة والناجمة عن جائحة الكورونا (١٩ Covid)، وتطلبت ممارسة الاجتهادات والتقديرات من قبل الإدارة.

أ) الأحكام

وضع المعايير التي تحدد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على التعرضات الخاضعة لها 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 ٤ (س) وإيضاح (٣٧) (أ).

أثر جائحة الكورونا (كوفيد-١٩)

في مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي جائحة الكورونا (كوفيد ١٩). كان لجائحة كالكورونا (كوفيد ١٩) والتدابير ذات العلاقة المتخذة من قبل الحكومات حول العالم لاحتواء تفشي الوباء أثراً جوهرياً على الاقتصاد المحلي والعالمى، وسلاسل التوريد، والأسواق المالية.

أخذت المجموعة بالاعتبار أثر جائحة الكورونا (كوفيد ١٩) وتقلبات السوق ذات الصلة عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. في حين أن المنهجيات والفرضيات المطبقة لقياس البنود المختلفة في البيانات المالية تظل بدون تغيير عن تلك المطبقة في البيانات المالية لسنة ٢٠٢٠، فإن أثر جائحة الكورونا (كوفيد ١٩) أدى لتطبيق المزيد من الاحكام والاجتهادات، وإدراج تقديرات وفرضيات خاصة بجائحة الكورونا (كوفيد ١٩).

بشكل أساسي، فقد أدى ذلك لتحديث الفرضيات الاقتصادية للمجموعة، المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، وتقييم انخفاض القيمة للموجودات غير المالية الأخرى. يستمر تطبيق إطار إدارة المخاطر وإدارة رأس المال الخاص بالمجموعة، وتواصل المجموعة مراقبة أثر جائحة الكورونا (كوفيد ١٩) على المخاطر ورأس المال الخاصة بالمجموعة. يتم تحديد، وتقييم، وإدارة المخاطر غير المالية الناتجة من قيود الحركة المحلية والعالمية، وعمل الموظفين عن بعد، والأطراف المقابلة، والعملاء والموردين، وحوكمتها من خلال تطبيق إطار إدارة المخاطر للمجموعة في الوقت المناسب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

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

(أ) الأحكام (يتبع)

محفظة التمويل

وفقاً لإجراءات المساعدة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي، قدمت المجموعة عدداً من إجراءات الدعم للعملاء المتأثرين بجائحة الكورونا (كوفيد ١٩)، بما في ذلك تأجيل أقساط القروض بدون احتساب أي أرباح على العملاء من الأفراد والشركات الصغيرة لفترة مبدئية مدتها ستة أشهر، والتي تم تمديدتها لاحقاً لأربعة أشهر أخرى مع احتساب الأرباح.

مخصص انخفاض القيمة على محفظة التمويل بالتكلفة المطفأة

عند تحديد المستوى المناسب للخسائر الائتمانية المتوقعة، أخذت المجموعة بالاعتبار تطلعات الاقتصاد الكلي، والجودة الائتمانية للعميل، ونوع الضمان المحتفظ به، والتعرض المتعثر، وأثر خيارات تأجيل دفع الأقساط كما في تاريخ بيان المركز المالي. منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة، والزيادة الجوهرية في عتبات مخاطر الائتمان (SICR)، وتعريف التعثر كلها تظل متنسقة مع تلك المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تم تعديل مُدخلات النموذج، بما في ذلك المعلومات التطلعية، والسيناريوهات والترجيحات المتعلقة بها، لتعكس التوقعات الحالية. مع ملاحظة المجموعة الواسعة للسيناريوهات وتوقعات الاقتصاد الكلي المحتملة، وعدم التيقن بتحقق العواقب الاجتماعية والاقتصادية لجائحة الكورونا، فإن هذه السيناريوهات تمثل وجهات نظر تطلعية معقولة ومدعومة كما في تاريخ بيان المركز المالي.

تم معايرة نماذج المجموعة للأخذ في الاعتبار الأداء السابق ومتغيرات الاقتصاد الكلي التطلعية كمُدخلات. أصدرت الجهات التنظيمية الدولية إرشادات متوافقة مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، لأخذ الظروف الاستثنائية لجائحة الكورونا بالاعتبار. ويشمل ذلك الدعم الحكومي والدرجة العالية من عدم اليقين المحيطة بالاتجاهات التاريخية طويلة الأجل المستخدمة لتحديد المعلومات التطلعية المعقولة والمدعومة، بالإضافة لتقييم التدهور الائتماني المعني، وترحيل الأرصدة إلى مراحل تقديمية.

تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات النوعية والكمية في تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. لم يتم اعتبار استخدام برنامج تأجيل دفع الأقساط كمؤشر على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، أو ترحيلاً للمراحل لأغراض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، نظراً لأن الغرض من هذه البرامج هو إتاحة تخفيف مؤقت للتدفقات النقدية لعملاء المجموعة المتأثرين بجائحة الكورونا.

تواصل المجموعة تقييم المقترضين لمؤشرات أخرى لعدم القدرة على السداد، مع الأخذ بالاعتبار للسبب الكامن وراء أي صعوبة مالية، واحتمالية كونها مؤقتة نتيجة لجائحة الكورونا، أو على المدى الطويل.

(١) 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(و)(١)).

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

(أ) الأحكام (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 و إدارة 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 الاقتصاديون 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.

٣) انخفاض قيمة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية - راجع إيضاح رقم ٤(ع).

(ب) التقديرات

١) الإنخفاض في قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المحسوبة بالتكلفة المطفأة

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

٢) تقييم استثمارات حقوق الملكية غير المسعرة - راجع إيضاح رقم ٤(و)، وإيضاح رقم ٣٦.

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 مقارنة المبيعات أو على أساس تقدير القيمة المتبقية، أو تكلفة الاستبدال، أو القيمة السوقية للعقار، مع الأخذ في الاعتبار 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 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 المحسوبة تكون خاضعة لانخفاض القيمة بناءً على مؤشرات الأداء وأوضاع السوق. تتضمن الوحدات المولدة للنقد استثمارات المجموعة في بعض الشركات التابعة والشركات الزميلة المحسوبة 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 المحسوبة 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 المحسوبة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

(ب) التقديرات (يتبع)

(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 المقدرة. 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 ومساءل 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 المعرفة المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة في معاملة توحيد الأعمال

التقدير المتعلق بالمقابل المحول، وتحديد القيمة العادلة للموجودات المعرفة المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة في معاملة توحيد الأعمال مبنية في إيضاح رقم ٢١.

٦. نقد وأرصدة البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٤,٠٦٧	١٣,٣٣٩
٢٠٠,٦٧١	٤٠٤,٥٨٠
٨٢,٤٠٦	٧٧,٦٩٧
٦٧,٤٥٤	٤٠,٨٨٦
٣٦٤,٥٩٨	٥٣٦,٥٠٢

نقد
أرصدة لدى البنوك
أرصدة لدى مصرف البحرين المركزي:
- حساب جاري
- حساب احتياطي

حساب الاحتياطي لدى مصرف البحرين المركزي البالغ ٤٠,٨٨٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٦٧,٤٥٤ ألف دولار أمريكي) وأرصدة البنوك البالغة ٣,٥٨٥ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ١٦,٦٤٠ ألف دولار أمريكي) غير متوفرة لأغراض العمليات اليومية للمجموعة. يظهر النقد وأرصدة البنوك صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١٥ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٨ آلاف ألف دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٧. محفظة الخزينة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٥٤٦,٥٧٥	١٦٩,٩٩٨	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٢٣٩,٨٠٧	٣٢٨,٤٣١	استثمارات أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل - أوراق مالية مركبة
٢٨٤,٩٠٤	٦٤٨,٩٩١	استثمارات أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية - صكوك مسعرة بالتكلفة المطفأة
٥١٧,٤٠٣	٦٩٣,٧٣٧	- صكوك مسعرة*
٣,٤٩٣	٣,٤٩٣	- صكوك غير مسعرة
(٣,٥٢١)	(٦,١٠٤)	يطرح: مخصصات الانخفاض في القيمة
١,٥٨٨,٦٦١	١,٨٣٨,٥٤٦	

* تشمل صكوك مسعرة بقيمة ٢٨٢,٧٤٠ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥١,٠٧٠ ألف دولار أمريكي) مرهونة مقابل مطلوبات التمويل بقيمة ٢٠٠,٢٠٤ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢١٥,٣٢٦ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٦).

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
-	٢٣٩,٨٠٧	في ١ يناير
٥٩٨,٧٢٥	٦٨٧,٤٩٦	إضافات
(٣٥٩,٢٤٨)	(٥٩٧,٢٧٣)	استيعادات خلال السنة، بالقيمة الدفترية
٣٣٠	(١,٥٩٩)	تغيرات القيمة العادلة
٢٣٠,٨٠٧	٣٢٨,٤٣١	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٨. موجودات التمويلات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١,٠٠٨,٥٨٠	٩٦٩,١٥٢
٢٧٧	٢٧٦
١٣,٢٨٠	٢٣٩
٢,٧٧٦	٢,٦٩٠
٤,٥٩٧	٣,٥٦٥
٣٥٠,٩٧٦	٣٤٥,٣٤٢
١,٣٨٠,٤٨٦	١,٣٢١,٢٦٤
(١٠٧,٧٠٩)	(٥٣,٩٩٨)
١,٢٧٢,٧٧٧	١,٢٦٧,٢٦٦

مراوحة
مشاركة
وكالة
مضاربة
إستصناع
موجودات محتفظ بها للإيجار

يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة

ذم عقود المروحة المدينة صافي من أرباح مؤجلة تبلغ ٥٠,٠٣٢ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٦٨,٢٣٣ ألف دولار أمريكي).

الحركة في موجودات التمويلات ومخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

المجموع	المستوى ٣	المستوى ١	المستوى ١
١٠٧,٧٠٩	٨٨,٣١٩	٧,٢٤١	١٢,١٤٩
١	٤,٢٨٥	(٤,٥١٢)	٢٢٨
٩,١٥٧	(٢,٥٤٢)	٢,٤٠١	٩,٢٩٨
(٢٩,٢٠٤)	(٢٩,٢٠٤)	-	-
(٣٣,٦٦٥)	(٣٣,٣٧٩)	-	(٢٨٦)
٥٣,٩٩٨	٢٧,٤٧٩	٥,١٣٠	٢١,٣٨٩

مخصصات انخفاض القيمة

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
صافي الحركة بين المستويات
صافي المخصص للسنة (إيضاح ٢٥)
شطب
استبعاد

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٩. استثمارات عقارية

٢٠١٩	٢٠٢٠
٤٩٠,٤١٢	٤٨١,٣١٥
٤٠,٨٤١	٦٣,٧٥٧
٥٣١,٢٥٣	٥٤٥,٠٧٢
٧٩٧,٥٣٥	٧٦١,٠٣٢
٤٧٧,٢٢١	٥٠٦,٢١١
١,٢٧٤,٧٥٦	١,٢٦٧,٢٤٣
١,٨٠٦,٠٠٩	١,٨١٢,٣١٥

استثمار عقاري
- أراضي
- مباني

عقارات قيد التطوير
- أراضي
- مباني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. استثمارات عقارية (يتبع)

(١) العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية تشمل أراضي ومباني في البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة والمغرب. تم رهن عقار استثماري بقيمة دفترية تبلغ ٤,٠٨٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ٤٠,٨٤ مليون دولار أمريكي) مقابل تسهيلات وكالة، وتسهيل إجارة (إيضاح ١٦).

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كانت ٦٨٦,٩١٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٤٣,٨٥٠ ألف دولار أمريكي)، بناءً على تقييم أعد من قبل مقيمين خارجيين مستقلين، والذين يملكون خبرة حديثة في موقع وفئة الأصل الذي يتم تقييمه.

يحتوي تقرير تقييم العقارات الاستثمارية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على بند "عدم يقينية التقييم" نتيجة اضطراب السوق الناجم عن جائحة الكورونا (كوفيد-١٩). هذا البند لا يبطل التقييم، ولكنه يشير ضمناً لوجود عدم يقينية وشكوك أكبر بكثير مما هو عليه في أوضاع السوق المعتادة.

٢٠١٩	٢٠٢٠
٥٢٣,٦٩٢	٥٣١,٢٥٣
٨,٣٦٠	٢١,٠٣٥
-	(٧,٢١٦)
(٧٩٩)	-
٥٣١,٢٥٣	٥٤٥,٠٧٢

في ١ يناير
إضافات خلال السنة
استبعادات
مخصصات انخفاض القيمة (إيضاح ٢٥)

في ٣١ ديسمبر

(٢) عقارات قيد التطوير

تمثل عقارات قيد التطوير عقارات قيد التطوير والبيع في دولة الإمارات العربية المتحدة، والبحرين، وشمال أفريقيا، والهند.

٢٠١٩	٢٠٢٠
١,٣١٦,٣١٨	١,٢٧٤,٧٥٦
٤٤,٥٥٤	١٠,٦٣٧
(٧١,٩٥٧)	(٢٢,١٠٩)
(١٤,١٥٩)	٣,٩٥٩
١,٢٧٤,٧٥٦	١,٢٦٧,٢٤٣

في ١ يناير
إضافات خلال السنة
استبعادات
فرق تحويل العملات الأجنبية

في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة

٢٠١٩	٢٠٢٠
-	٤٠,٠٠٠
-	١٠,٠٠٠
-	٥٠,٠٠٠
٢٧,٣٢٤	١٩,٠٦٠
١٢٥,٢٣٤	١٠٨,٩٩٨
١٥٢,٥٥٨	١٢٨,٠٥٨
١١٥,٦١٧	٧٨,٠٥٠
٢٦٨,١٧٥	٢٥٦,١٠٨

استثمارات أدوات حقوق الملكية
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية مركبة
- صندوق غير مدرج

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أوراق مالية مدرجة*
- أوراق مالية غير مسعرة

استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية

* أسهم حقوق ملكية مدرجة بمبلغ ١٩,٠٦٠ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٢٦,٢١٦ ألف دولار أمريكي) مرهونة مقابل تسهيل مرابحة (إيضاح ١٦).

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

٢٠١٩	٢٠٢٠
-	-
-	٥٠,٠٠٠
-	-
-	٥٠,٠٠٠

في ١ يناير
إضافات خلال السنة
تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
في ٣١ ديسمبر

(٢) استثمارات أسهم حقوق ملكية مدرجة - بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

٢٠١٩	٢٠٢٠
٢٩,٠٩٣	٢٧,٣٢٤
٢٦,٢٨٢	-
(٢٧,٩٤٥)	(١,٠٩٥)
(١٠٦)	٤,٨٣١
-	(١٢,٠٠٠)
٢٧,٣٢٤	١٩,٠٦٠

في ١ يناير
إضافات خلال السنة
استبعادات خلال السنة
تحويل من / (إلى) احتياطي القيمة العادلة
انخفاض القيمة خلال السنة
في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

٣) استثمارات أسهم حقوق ملكية غير المسعرة - بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٣٧,٩٥٥	١٢٥,٢٣٤	في ١ يناير
(٧,٤٨٦)	-	توزيعات خلال السنة
-	(٧,٨٧٤)	تسديدات رأسمالية خلال السنة
-	٩٨٩	تحويل عملات أجنبية
-	(١,٤٧٦)	انخفاض القيمة خلال السنة
(٥,٢٣٥)	(٧,٨٧٥)	تغيرات القيمة العادلة
١٢٥,٢٣٤	١٠٨,٩٩٨	في ٣١ ديسمبر

تظهر هذه الاستثمارات بالتكلفة مطروحاً منها انخفاض القيمة، وذلك في غياب الأسعار المدرجة أو مقياس موثوق للقيمة العادلة.

٤) استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية من الشركات الزميلة الجوهرية التالية:

النشاط	حصة الملكية الفعلية		دولة التأسيس	الإسم
	٢٠١٩	٢٠٢٠		
شركة تملك وتطوير عقارات	%٤٠	%٤٠	مملكة البحرين	شركة المشاريع العقارية كبيتال ش.م.ب (مقفل)
شراء وبيع العقارات في مملكة البحرين	%٢٣,٥١	%٢٣,٥١	جزر الكايمن	أملك ٢ شركة أغراض خاصة
تصنيع وبيع منتجات الألمنيوم	%١٧,٩٢	%١٧,٩٢	مملكة البحرين	شركة البحرين لسحب الألمنيوم ش.م.ب (مقفل) (بلكسكو)
الاحتفاظ بقطعة أرض في مملكة البحرين	%٣٣,٣٣	%٣٣,٣٣	مملكة البحرين	شركة إنشاء للتطوير ش.م.ب (مقفل)
الضيافة	%٦٠	%٥٠	مملكة البحرين	فندق العرين ذ.م.م
الاستثمار في العقارات	%٢٨,٤١	%٢٨,٤١	مملكة البحرين	إن إس ١٢
حيازة وتطوير العقارات	%٢٣,٠١	%٢٣,٠١	مملكة البحرين	اللاجون للتطوير العقاري ش.م.ب (مقفل)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

٢٠١٩	٢٠٢٠
٦٦,٩٦٤	١١٥,٦١٧
-	(٣٤,٨١٢)
٤١,٢٢٥	٣٣,٣٢٧
-	(٣٥,١٦٨)
٧,٤٢٨	(٩١٤)
١١٥,٦١٧	٧٨,٠٥٠

في ١ يناير
إلغاء احتساب عند الاستحواذ على حصة مسيطرة (إيضاح ٢٢)
إضافات خلال السنة (إيضاح ٢١)
استبعادات خلال السنة
حصة المجموعة من (الخسارة) / الأرباح للسنة، صافي

في ٣١ ديسمبر

الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية تشمل استثمار المجموعة الذي يقل عن ٢٠٪ في شركة بلكسكو. بما أن المجموعة تمارس تأثيراً جوهرياً عليها، ومن خلال تواجدتها في مجلس الإدارة، تم احتساب الاستثمار كاستثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية. وافقت المجموعة من خلال اتفاق المساهمين، على ممارسة السيطرة المشتركة من خلال امتلاكها مع شريك آخر ما مجموعه ٤٠٪ من أسهم فندق العرين ذ.م.م، وبالتالي يعتبر هذا الاستثمار استثماراً محتسباً 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):

٢٠١٩	٢٠٢٠
٣٣١,٢٦٨	٣٨٣,٩٤٦
٢٩,٦٢١	٢٣,٥٥٣
٨٨,٢٩٢	١٠,٣٨٤
٣٥,٥٥٣	(٧,٧٩٩)

مجموع الموجودات
مجموع المطلوبات
مجموع الإيرادات
مجموع (الخسارة) / الأرباح

١١. استثمارات مشتركة

٢٠١٩	٢٠٢٠
٩٦,٥٠٧	١٢٦,٣١٩
٩٦,٥٠٧	١٢٦,٣١٩

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أوراق مالية غير مسعرة بالقيمة العادلة

الحركة خلال السنة

٢٠١٩	٢٠٢٠
٧٧,٦٤٤	٩٦,٥٠٧
٢٩,٥١٣	٤١,٨٥٨
(١,٦٨٠)	(١٢,٠٤٦)
(٨,٩٧٠)	-
٩٦,٥٠٧	١٢٦,٣١٩

في ١ يناير
إضافات خلال السنة
استبعادات خلال السنة، بالقيمة الدفترية
مخصص انخفاض القيمة للسنة (إيضاح ٢٥)

في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٢. موجودات محتفظ بها لغرض البيع ومطلوبات متعلقة بها

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٠١,٢١٣	-	موجودات
٣٩,٩٣٦	-	مطلوبات
٢٥,٣٩٦	-	حصص غير مسيطرة

الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة المحتفظ بها لغرض البيع تمثل موجودات ومطلوبات شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفلة)، وهي شركة تابعة للمجموعة تم الاستحواذ عليها في سنة ٢٠١٨

إعادة بيان

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في شركة تابعة، وهي شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفلة) من موجودات محتفظ بها لغرض البيع إلى محتفظ بها للاستخدام، لأن الاستثمار لم يعد يستوفي المعايير لتصنيفه كموجودات محتفظ بها لغرض البيع.

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٥) الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة، عند إعادة التصنيف إلى موجودات محتفظ بها للاستخدام، تم توحيد الشركة التابعة على أساس كل بند، بما في ذلك الفترات السابقة، مما نتج عن تعديل أرقام السنة السابقة، كما لو أن الشركة التابعة قد تم توحيدها دائماً، وإعادة تصنيف "حصص غير مسيطرة محتفظ بها لغرض البيع" إلى "حصص غير مسيطرة". لم يكن لإعادة التصنيف أي أثر على الأرباح أو حقوق الملكية المعلنة سابقاً.

أثر إعادة البيان على الموجودات والمطلوبات المعلنة سابقاً هو كما يلي:

كما في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
المعلن سابقاً	المعدل	
بآلاف الدولارات الأمريكية	بآلاف الدولارات الأمريكية	
٣٦٢,٣٤٥	٣٦٤,٥٩٨	الموجودات
١,٥٨٨,٦٦١	١,٥٨٨,٦٦١	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٢٧٢,٧٧٧	١,٢٧٢,٧٧٧	محفظة الخزينة
١,٨٠٦,٠٠٩	١,٨٠٦,٠٠٩	موجودات التمويلات
٢٦٨,١٧٥	٢٦٨,١٧٥	عقارات استثمارية
٩٦,٥٠٧	٩٦,٥٠٧	استثمارات الملكية الخاصة
١٠١,٢١٣	-	استثمارات مشتركة
٤٢٤,١٤٦	٤٤٤,٦٨٩	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
٢٥,٤٤٠	١٠٣,٨٥٧	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
		ممتلكات وألات ومعدات
٥,٩٤٥,٢٧٣	٥,٩٤٥,٢٧٣	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٢. موجودات محتفظ بها لغرض البيع ومطلوبات متعلقة بها (يتبع)

٧٤,٤٦٩	٧٠,٨٥٨
٢,٦٧٥,٣٧٥	٢,٤٤٧,٢٤٩
١٦٩,٤٣٢	١٤٧,٤٨٧
٢٦٨,٠١٦	٣٠١,٤١١
٣٩,٩٣٦	-
٥٢٦,٩٠٢	٤٦٦,٨٥٢
٣,٧٥٤,١٣٠	٣,٤٣٣,٨٥٧

المطلوبات
أموال المستثمرين
إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
حسابات جارية للعملاء
مطلوبات التمويلات
مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض
البيع
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

المجموع

١٣. ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

٢٠١٩	٢٠٢٠
٥٣,٢٦٢	١١٥,٧٤٠
٢٧,٢٠٢	٤٠,٨٠٣
٣٢,٥٤٧	٥٩,٧٣٣
٧٣,٦٢٥	٦٩,١٦٣
١٤,٦١٦	١٥,٥٧٨
٨,٦١٩	١٠,١٧٤
٤٥,٣٦٣	٣٤,٠٠٥
٤٦,٠٠٠	٤٦,٦٣٥
٣٥,٨٤٤	٢٩,٥٦٠
١٠٧,٦١١	١٨٤,٢٦٧
٤٤٤,٦٨٩	٦٠٥,٦٥٨

ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية *
تمويل مشاريع، صافي
ذمم مدينة من بيع عقارات قيد التطوير
سلفيات وودائع
ذمم مدينة من الموظفين
أرباح مستحقة من صكوك
إيجارات مستحقة
ذمم مدينة من بيع استثمارات
موجودات مستردة
مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

* تم استلام ١٠٠ مليون دولار أمريكي لاحقاً.

١٤. عقارات ومعدات

٢٠١٩	٢٠٢٠
١٧,٨١١	١٧,٨١١
٢,١٩١	٤٦,٩٣٦
٨٣,٨٥٥	٧٩,٤٠٢
١٠٣,٨٥٧	١٤٤,١٤٩

أرض
مباني وموجودات مستأجرة أخرى
أخرى شاملة الأثاث والمركبات والمعدات

خلال السنة، بلغ الاستهلاك على العقارات والمعدات ٦,١٥٠ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٤,٧٨٦ ألف دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٥. إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى، وأفراد

تتمثل في إيداعات في هيئة عقود مرابحة ووكالة مع مؤسسات مالية، وغير مالية، وأفراد كجزء من أنشطة خزينة المجموعة. تشمل هذه الأموال ٨٤,٣ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ٨٤ مليون دولار أمريكي) من قبل مؤسسة غير مالية، والتي تخضع لعقوبات تنظيمية.

١٦. تمويلات لأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢٤٩,٤٣٥	٧٤٨,٢٦٥	تمويلات المرابحة
-	٢٨٩,٨١٨	صكوك *
٢٤,٦٥٣	٢٢,٣٠٣	تمويلات إجارة
٢٧,٣٢٣	٢٨,٦٩١	قروض أخرى
٣٠١,٤١١	١,٠٨٩,٠٧٧	

* خلال السنة، جمعت المجموعة مبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي من خلال إصدار شهادات صكوك بمعدل ربح يبلغ ٧,٥٪ سنوياً تستحق السداد بحلول ٢٠٢٥.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢٤٠,٧٢١	٤٦٦,٨١٢	الجزء المتداول
٦٠,٦٩٠	٦٢٢,٢٦٥	الجزء غير المتداول
٣٠١,٤١١	١,٠٨٩,٠٧٧	

تتكون تسهيلات تمويلات المرابحة من

١. تم الحصول على تسهيلات بمبلغ ١٤ مليون دولار أمريكي لأغراض تجارية عامة لفترة ٥ سنوات وبمعدل ربح يبلغ المعدل المعياري LIBOR لفترة ٣ أشهر 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.

٢. تسهيلات قصيرة ومتوسطة الأجل بمبلغ ٥٢٤,٤٤٩ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٢٢٨,٥٢٦ ألف دولار أمريكي)، مضمونة برهن صكوك بقيمة ٢٨٢,٧٤٠ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٥١,٠٧٠ ألف دولار أمريكي)، وأوراق مالية مرگبة بمبلغ ٣٢٨,٤٣١ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٢٣٩,٨٠٧ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ٧) واستثمارات في أدوات حقوق ملكية بمبلغ ٢٦,٢١٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٢٦,٢١٦ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٠).

تسهيلات إجارة

تتمثل تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسة مالية في ٢٠١٦ للتمويل الجزئي لشراء عقار استثماري بمبلغ ٤٠,٨٤ مليون دولار أمريكي (إيضاح ٩(ب))، وتستحق السداد على فترة ٨ سنوات بعائد ربح يساوي المعدل المعياري (LIBOR) زائداً هامش ربح يبلغ ٥,٧٪ (يخضع لحد أدنى ٧٪ سنوياً).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٦. تمويلات لأجل (يتبع)

القروض الأخرى
القروض الأخرى تشمل تمويلات 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 الشركات التابعة.

١٧. مطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٤,١٣٢	٥,٣٦٤
١,٧٩٩	٤٩٩
١٢,٦٠٨	٥,١٥٠
٢٣,٦٣٧	١٤,٨٠٥
٣,٢١٩	٣,٣٠٢
٥,٤٠٧	٥,٣٤٤
١١٤,٧٠٤	٧١,٥٤٧
١٧٠,٨٨٦	١٥٠,٠٤٦
١٢٠,٤٦٠	٢٠٨,٩٨١
٤٦٦,٨٥٢	٤٦٥,٠٣٨

مستحقات الموظفين
مخصصات ومستحقات أعضاء مجلس الإدارة
أرباح أسهم موزعة لم يطالب بها
ربح مضاربة مستحق
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
ذمم دائنة
مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى

١٨. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٧,٤٦٧	-
١,١٩١,٠٧٨	١,١٥٦,٩٩٣
١,٢١٨,٥٤٥	١,١٥٦,٩٩٣

إيداعات وقروض من مؤسسات مالية - وكالة
مضاربة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١١١,٧٩٢	٨٨,٢٩٤
٦٧,٤٥٤	٤٠,٨٨٦
١٧٣,٧٦١	٧٦,٩٥٠
٥١٧,٣٧٧	٦٩٣,٥٧٦
٣٤٨,١٦١	٢٥٧,٢٨٧
١,٢١٨,٥٤٥	١,١٥٦,٩٩٣

أرصدة لدى البنوك
حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي
إيداعات لدى مؤسسات مالية
أدوات دين - صكوك
موجودات التمويلات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان رصيد احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار لا شي (٢٠١٩: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٨. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار (يتبع)

لا تقوم المجموعة بتخصيص الأصول المتعثرة إلى صندوق أصحاب حسابات الاستثمار. يتم تخصيص جميع مخصصات انخفاض القيمة لحقوق الملكية. لا يتم أيضًا تخصيص المبالغ المستردة من الأصول المالية المتعثرة لأصحاب حسابات الاستثمار.

يتم تخصيص الدخل المكتسب فقط من مجموعة الموجودات الممولة من حقوق حاملي حسابات الاستثمار بين حقوق ملكية حاملي الأسهم وأصحاب حسابات الاستثمارات. لم تحتسب المجموعة أي مصروفات إدارية على حسابات الاستثمار.

فيما يلي متوسط الأرباح الموزعة بين مساهمي المجموعة و أصحاب حسابات الاستثمار:

٢٠١٩		٢٠٢٠		
أسهم حاملي حسابات الاستثمار	حصة المضارب	أسهم حاملي حسابات الاستثمار	حصة المضارب	
١٩,٣٩%	٨٠,٦١%	١٢,٠٤%	٨٧,٩٦%	مضاربة شهرية *
٣٤,٦٢%	٦٥,٣٨%	٢٤,٦٥%	٧٥,٣٥%	مضاربة ٣ شهور
٤٠,٠٠%	٦٠,٠٠%	٢٨,٤٣%	٧١,٥٧%	مضاربة ٦ أشهر
٥٧,٠٤%	٤٢,٩٦%	٣٧,٥٠%	٦٢,٥٠%	مضاربة ١٢ شهر
٦١,٣٥%	٣٨,٦٥%	٣٩,٩١%	٦٠,٠٩%	مضاربة ١٨ شهر
٥٦,٨٩%	٤٣,١١%	٣٢,٦٥%	٦٧,٣٥%	مضاربة ٢٤ شهر
٦٧,٦٣%	٣٢,٣٧%	٤٤,٢٨%	٥٥,٧٢%	مضاربة ٣٦ شهر

* تتضمن حسابات التوفير والوافر وحسابات مضاربة تحت الطلب

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

ديسمبر ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠٢٠	
(٦٢,٤٥١)	(٥٧,٤٠١)	عوائد أصول الاستثمار المشترك
٢٢,٤٣٣	٢٤,٨١٢	حصة البنك كمضارب
(٤٠,٠١٨)	(٣٢,٥٨٩)	العائد لحاملي حسابات الاستثمار

خلال السنة، بلغ متوسط حصة المضارب كنسبة من إجمالي الدخل المخصص لأصحاب حسابات الاستثمار ٦٠,٧٢% (٢٠١٩: ٤٦,٥٦%) مقارنة بمتوسط حصة المضارب التعاقدية مع أصحاب حسابات الاستثمار. وبالتالي، فإن المجموعة تنازلت عن رسوم مضارب بلغ متوسطها ٣,١٧% (٢٠١٩: ١٢,٨٣%).

لا تتشارك المجموعة في الأرباح المحققة من استثمار الحسابات الجارية والأموال الأخرى المستلمة على أسس أخرى عدا عقود المضاربة.

جميع الأموال التي تم جمعها من أصحاب حسابات الاستثمار يتم تخصيصها للموجودات على أساس الأولوية، بعد تجنيب مبلغ نقدي محدد وإيداعات لدى البنوك لأغراض إدارة السيولة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. رأس المال

ديسمبر ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠٢٠
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠
٩٧٥,٦٣٨	٩٧٥,٦٣٨

المصرح به :

٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
(٢٠١٩: ٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)

الصادر والمدفوع :

٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
(٢٠١٩: ٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠
٩٧٥,٦٣٨	٩٧٥,٦٣٨
٥٥,٠٠٠	-
(٥٥,٠٠٠)	-
٩٧٥,٦٣٨	٩٧٥,٦٣٨

في ١ يناير
إصدار أسهم منحة
إطفاء أسهم خزينة

في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، احتفظ البنك بما مجموعه ٣١٣,٣٥٨,٢٠٢ سهم خزينة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٩٦,٥٣٧,٨٨٠ سهم خزينة). خلال السنة، اشترى البنك ١٢٤,٤٢٧,٦٥١ سهماً مقابل ٢٥,١ مليون دولار أمريكي، فيما يتعلق بخطة حوافز الموظفين طويلة الأجل، والتي تم تضمينها في أسهم الخزينة. بالإضافة لذلك، كان لدى البنك ٣٨,٦٥٧,٣٢٩ سهماً مكتسباً قيمتها ٨,٥٣٣,١٠١ دولار أمريكي (٢٠١٩: لا شيء).

معلومات إضافية حول رأس المال والمساهمين

(١) تدرج 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 :

% من مجموع عدد الأسهم القائمة	عدد المساهمين	عدد الأسهم	التصنيف*
٪٦١	٧,٧٤٤	٢,٢٤٨,٥٨٣,٧٩١	أقل من ١٪
٪٢٥	١٥	٩٢٤,٧١٦,٢٨٨	من ١٪ إلى أقل من ٥٪
٪١٤	٢	٥٠٨,٣٥٠,٣٦٢	من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪ #
١٠٠	٧,٧٦١	٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١	

* مبيّن كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.
يشمل أسهم الخزينة التي يحتفظ بها البنك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. رأس المال (يتبع)

(٣) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان المساهمين الذين يملكون أكثر من ٥٪ من مجموع الأسهم القائمة كالتالي:

عدد الأسهم	% من مجموع الأسهم القائمة
٣١٣,٣٥٨,٢٠٢	٨,٥١٪
١٩٤,٩٩٢,١٦٠	٥,٣٠٪

إسم المساهم
مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب (أسهم خزينة)
بنك الهلال

التخصيصات والتغيرات في هيكل رأس المال

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

في اجتماع المساهمين الذي عقد بتاريخ ٦ إبريل ٢٠٢٠، وافق المساهمين على التخصيصات التالية، والتي تم تنفيذها خلال السنة:

- (أ) أرباح أسهم نقدية بنسبة ٣,٣٤٪ من رأس المال المدفوع بقيمة ٣٠ مليون دولار أمريكي؛
(ب) تخصيص ٥٠٠ ألف دولار لاحتياطي الأعمال الخيرية لسنة ٢٠١٩؛
(ج) تخصيص ٥٦٨ ألف دولار أمريكي لصندوق الزكاة لسنة ٢٠١٩؛
(د) تحويل ٨ مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني؛
(هـ) في اجتماع المساهمين الذي عقد بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، وافق المساهمون على شطب خسائر متراكمة بمبلغ ١١٠,٢٧٣ ألف دولار أمريكي مقابل الاحتياطي القانوني.

التخصيصات المقترحة

يقترح مجلس الإدارة التخصيصات التالية لسنة ٢٠٢٠ خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي:

- أرباح نقدية بنسبة ١,٨٦٪ من رأس المال المدفوع والبالغة ١٧ مليون دولار أمريكي؛
- أرباح أسهم بنسبة ٢,٧٤٪ من رأس المال المدفوع والبالغة ٢٥ مليون دولار أمريكي؛
- تحويل مبلغ ٤,٥١ مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني؛
- تحويل ٠,٥ مليون دولار أمريكي إلى صندوق التبرعات الخيرية و ٦٠٤ ألف دولار أمريكي إلى صندوق الزكاة للسنة.

٢٠. احتياطي أسهم منحة

٢٠١٩	٢٠٢٠
١,٠٨٦	١,١٩٨
١١٢	(١٠٥)
١,١٩٨	١,٠٩٣

في ١ يناير
إصدار/استبعاد أسهم بموجب خطة الحوافز

في ٣١ ديسمبر

٢١. استحواد شركات تابعة

(١) الاستحواد على حصص إضافية في استثمار قائم محتسب بطريقة حقوق الملكية

خلال السنة، قامت المجموعة بالاستحواد على حصة إضافية في جي بي كورب ش.م.ب (مقفلة) (المعروفة سابقاً باسم المصرف العالمي ش.م.ب (مقفلة) (GBCORP)، وهو استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية، مما نتج عن سيطرة المجموعة على هذه المنشأة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

فيما يلي الحصة الحالية للمجموعة والحصة الإضافية المشتراة:

الحصة الحالية	الحصة الإضافية المستلمة	مجموع الحصة
٪٢٨,٦٩	٪٢١,٧٢	٪٥٠,٤١

جي بي كورب

المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

المقابل المحول في عملية الاستملاك كان في هيئة استثمارات تحتفظ بها المجموعة. بصورة عامة، يتم قياس المقابل المحول بالقيمة العادلة، والحصة التي يحتفظ بها المساهمون الآخرون عدا المجموعة في الشركات التابعة، تم احتسابها في البيانات المالية الموحدة ضمن بند "حصص غير مسيطرة" بناء على الحصة التناسبية للمساهمين غير المسيطرين في المبالغ المحتسبة لأصافي الموجودات أو القيمة العادلة للشركة المستثمر فيها بتاريخ الاستملاك، على أساس كل معاملة على حدة، وفقاً للسياسة المحاسبية المختارة من قبل المجموعة.

الموجودات المستلمة والمطلوبات المتحتملة القابلة للتحديد

جميع الشركات المستلمة 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 المطلوبة ستتم بأثر رجعي.

المبالغ المذكورة أدناه تمثل القيمة الدفترية المعدلة عند الاستملاك للشركات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، كونه التاريخ الفعلي للاستملاك، وتم الإفصاح عنها بصورة مؤقتة كما هو مسموح به حسب المعايير المحاسبية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢١. الاستحواذ على حصص إضافية في استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية (يتبع)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
٣٢,٨٥٦	النقد وأرصدة البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية
٥٠,١٦٧	استثمارات في أوراق مالية
٤٢,٤٧٧	عقارات استثمارية
٢,٧٠٩	ممتلكات ومعدات
١,٤٤٠	ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً
١٢٩,٦٤٩	مجموع الموجودات
١,١٠١	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١,١٠١	مجموع المطلوبات
١٢٨,٥٤٨	مجموع صافي الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد (أ)

بالآلاف الدولارات الأمريكية	
٣٤,٨١٢	القيمة العادلة للحصة في حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها والمحتفظ بها من قبل المجموعة
٢١,٥٧١	قيمة المقابل المحول
٦٣,٧٤٧	الحصص غير المسيطرة المحتسبة
١٢٠,١٣٠	مجموع المقابل (ب)
٨,٤١٨	شهرة سالبة (ب - أ) (موقّعة)

استملاك حصة إضافية في جي بي كورب نتج عنه صفقة شراء تساومية، وقامت المجموعة باحتساب شهرة سالبة بمبلغ ٨,٤١٨ ألف دولار أمريكي، تم إدراجها في بيان الدخل ضمن بند "إيراد من استثمارات الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة، إيراد الاستثمار المباشر". كانت صفقة الشراء التساومية نتيجة الضغوط على الباعين للتخارج من استثمارهم نتيجة التغير في خطط أعمالهم. نتج عن الاستملاك صافي تدفقات نقدية بمبلغ ٣٢,٨٥٦ ألف دولار أمريكي.

٢) الاستحواذ على شركات تابعة جديدة
خلال السنة، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة مسيطرة في الشركات التابعة التالية:

إسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية	الأنشطة
روبك لإدارة الأصول	المملكة المتحدة	٪٦٠	إدارة الأصول العقارية
مدرسة أثينا الخاصة للتعليم الخاص	مملكة البحرين	٪١٠٠	مؤسسة تعليمية

٢١. الاستحواذ على حصص إضافية في استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية (يتبع)

المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

المقابل المحول في عملية استملاك الأصول كان نقداً، وفي صورة عينية للخدمات التي تقدمها المجموعة. بصورة عامة، يتم قياس المقابل المحول بالقيمة العادلة، والحصص التي يحتفظ بها المساهمون الآخريين في الشركات التابعة، تم احتسابها في البيانات المالية الموحدة ضمن بند "حصص غير مسيطرة" بناءً على الحصص التناسبية للمساهمين غير المسيطرين في المبالغ المحتسبة لصافي موجودات الشركة المستثمر فيها، أو بالقيمة العادلة في تاريخ استملاك الشركة المستثمر فيها على أساس كل معاملة على حدة، بناءً على السياسة المحاسبية المختارة من قبل المجموعة. حين يشمل المقابل مقابلاً طارئاً مستحق الدفع في المستقبل بناءً على التزامات الأداء والخدمة للموظفين المستمرين بالعمل، فإنه يتم احتساب هذه الالتزامات بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) - المدفوعات على أساس الأسهم.

الموجودات المستلمة والمطلوبات المتحملة القابلة للتحديد

جميع الشركات المستلمة 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 تاريخ الاستملاك، وتم الإفصاح عنها بصورة مؤقتة كما هو مسموح به حسب المعايير المحاسبية.

مدرسة أثينا بآلاف الدولارات الأمريكية	روبك لإدارة الأصول بآلاف الدولارات الأمريكية	
٤٣,٢٣٥	٢٢	ممتلكات ومعدات
٣,٣٥١	١٣٥	ذمم مدينة
٤٠٥	٩٥١	نقد وأرصدة البنوك
٤٦,٩٩١	١,١٠٨	مجموع الموجودات
٤٠,٩٩١	١٠٩	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٤٠,٩٩١	١٠٩	مجموع المطلوبات
٦,٠٠٠	٩٩٩	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد (أ)
٦,٠٠٠	٧,٤٠٩	المقابل
-	٤٠٠	حصص غير مسيطرة محتسبة
٦,٠٠٠	٧,٨٠٩	مجموع المقابل (ب)
-	٦,٨١٠	الشهرة (أ-ب)

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، فإن صافي النقد المستحوذ من دمج العمليات هو كما يلي:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢١. الاستحواذ على حصص إضافية في استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية (يتبع)

المجموع
٣٤,٢١٢ (٧,٤٠٩)
٢٦,٨٠٣

النقد وأرصدة البنوك المستحوذ كجزء من دمج العمليات
مطروحاً: المقابل النقدي

صافي التدفقات النقدية من الاستحواذ على شركات تابعة

٣) الاستحواذ على حصص إضافية في شركات تابعة قائمة

خلال ٢٠١٩، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة إضافية في الشركات التابعة التالية:

مجموع الحصة	الحصة الإضافية المستلمة	الحصة الحالية
٪٨٢,٩٢	٪٣١,٥	٪٥١,٤١
٪١٠٠	٪٤٨,٨٢	٪٥١,١٨

شركة مرفأ تونس للاستثمار
شركة المساحات الجنوبية للتطوير العقاري

بالآلاف الدولارات
٤٩,٤٦٩ (١٠٠,٨٨١)
(٥١,٤١٢)

القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة المشتراة (بناءً على التكلفة التاريخية)
المقابل المدفوع (بناءً على سعر المعاملة)

الانخفاض في حقوق الملكية الخاص بمساهمي البنك

٢٢. إيرادات أخرى

الإيرادات الأخرى تشمل ربح محتسب من سداد وشطب التزامات لم تعد مطالب بها بعد الآن بمبلغ ٢٣,٢ مليون دولار أمريكي، ومبالغ مستردة من شركات المشاريع بمبلغ ٨,٤ مليون دولار أمريكي، وإيرادات الشركات التابعة غير المالية بمبلغ ٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ١٧ مليون دولار أمريكي).

٢٣. تكلفة الموظفين

٢٠١٩	٢٠٢٠
٤٧,٠٥٤ ٣,٥٣٦	٤٣,٧٤٦ ٣,٣٢٦
٥٠,٥٩٠	٤٧,٠٧٢

رواتب ومنافع الموظفين
مصروفات التأمين الإجتماعي

وفقاً لسياسة الحوافز المتغيرة للمجموعة، يتم إصدار جزء من مكافأة الأداء السنوية في هيئة مكافآت اسهم 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 لكل سنة من قبل لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة بالبنك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٣. تكلفة الموظفين (بتبع)

سنة الأداء	طبيعة المكافأة	الموظفين المشمولين	ملخص لشروط التأجيل والاستحقاق
مكافآت ٢٠١٤	خطة شراء الموظفين للأسهم	الأشخاص المشمولون في الوظائف الأساسية والرقابية، 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 بناء 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 - ٢٠١٩*	خطة شراء الموظفين للأسهم، وعلاوة سنوية مؤجلة	أعضاء محددين من الإدارة العليا	خلال عام ٢٠٢٠، وبموجب هيكل مكافآت الأداء المستقبلي للبنك، تم تقديم خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل، حيث يتم مكافأة الموظفين في صورة أسهم كنسبة مئوية من تحقيق بعض شروط الأداء المحددة مسبقاً. تحدد خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل شروط الأداء والخدمة، ولديها جدول استحقاق قابل للتصنيف على مدى ست سنوات. يتم تحديد سعر الإصدار إستناداً إلى تعديل محدد على سعر السوق بتاريخ المكافأة. تشمل أسهم خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل مميزات الرافعة المالية، وتستحق أرباح الأسهم، إن وجدت، التي يتم إصدارها مع الأسهم المستحقة.
مكافآت ٢٠٢٠	خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل		

خطة حوافز الأسهم		٢٠٢٠		٢٠١٩	
الرصيد الافتتاحي الممنوح خلال السنة	عدد الأسهم	بالآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	عدد الأسهم	بالآلاف الدولارات الأمريكية
	٣٧,٥٣١,٥٤٦	١١,٠٣٩	٢٦,٥٤٧,٩٨٠	١٠,٤٠٨	
- مكافآت سنوية مؤجلة	٥,٣١٦,٠٧٢	١,٢٥٩	٢٤,٥٣١,٨٦٧	٦,٢٥٩	
- أسهم خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل	٢٥٧,٧١٥,٥٣١	٢٦,٨٦٠	-	-	
أسهم منحة	-	-	٢,٨٩٣,٨٨٧	-	
مصادرة وتسويات أخرى	-	-	(٢,٦٣٨,٤٦٦)	-	
محول للموظفين/ سداد	(٥٥,٢٩٨,٧٩٥)	(٩,٣٩٥)	(١٣,٨٠٣,٧٢٢)	(٥,٦٢٨)	
الرصيد الختامي	٢٤٥,٢٦٤,٣٥٤	٢٩,٧٦٣	٣٧,٥٣١,٥٤٦	١١,٠٣٩	

في حالة خطة شراء الموظفين للأسهم و خطة حوافز الأسهم طويلة الأجل، 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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٤. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٤,١٨٦	١٣,٠٩١	مصروفات الاستثمارات الاستثمارية
٤,٩٧٦	٤,٠٠٢	إيجار
٥,٦١٦	٩,٠٧٣	رسوم مهنية واستشارية
٣,٥٠٢	٤,٣٧٩	مصروفات قانونية
٢,١٧٢	٢,٢٦٨	استهلاك
٤,٥٦٢	١٧,٤٢٨	مصروفات تتعلق بشركات تابعة غير مصرفية
١٦,٨٣١	١٤,٩٤٥	مصروفات تشغيلية أخرى
٥١,٨٤٥	٦٥,١٨٦	

٢٥. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
(١٢٦)	٥	أرصدة البنوك
١٦١	(١,٠٧٧)	محفظة الخزينة
١٩	٢,٥٥٦	- إيداعات لدى مؤسسات مالية
٤٤,٨٠٤	٩,١٦٠	- أوراق مالية في حقوق الملكية ودين
٧٩٩	-	موجودات تمويلات (إيضاح ٨)
-	١٣,٤٧٦	عقارات استثمارية (إيضاح ٩)
٨,٩٧٠	-	استثمارات الملكية الخاصة (إيضاح ١٠) و(٣)
(١٤٦)	٢,٧٦١	استثمارات مشتركة (إيضاح ١١)
(٢١٧)	(٨٢)	نم مدينة أخرى
٥٤,٢٦٤	٢٦,٧٩٩	التزامات و ضمانات مالية

٢٦. المساعدات والإعانات الحكومية

نتيجة لجائحة الكورونا (كوفيد-١٩)، أعلنت حكومة مملكة البحرين عن العديد من برامج التحفيز الاقتصادي ("الحزم") لدعم الأعمال التجارية في هذه الأوقات الصعبة.

خلال السنة، استلمت المجموعة مساعدات مالية بمبلغ ٤,٩٥٤ الف دينار بحريني، تمثل تعويض لتكاليف الموظفين، والتنازل عن رسوم الخدمات، وتمويل إعادة الشراء بدون تكلفة المستلم من حكومة مملكة البحرين، والتي تم احتسابها مباشرة في حقوق الملكية.

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 ان 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.

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:

	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصة فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
المجموع	١٣٧,١٠٠	-	-	-

معاملات
بيع منتجات استثمارية مصرفية

	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصة فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
المجموع	١٣٧,١٠٠	-	-	-

٢٠٢٠
الموجودات
محفظة الخزينة
موجودات التمويل
استثمارات الملكية الخاصة
استثمارات مشتركة
ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماًالمطلوبات
الحسابات الجارية للعملاء
إيداعات من مؤسسات مالية وغير
مالية وأفراد
ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
حقوق حاملي حسابات الاستثمار

٢٧. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة			
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة	
					٢٠٢٠
					الإيرادات
					إيراد الأنشطة الاستثمارية
٧٣,٢٦٦	٧٣,٢٦٦	-	-	-	المصرفية
(٨,٢٥٧)	(٢٤)	(٧,٣٤٢)	(٥)	(٨٨٦)	إيراد من الأعمال المصرفية التجارية
٧,٨٣٩	٨,٨٥٤	-	-	(١,٠١٥)	إيراد من استثمارات الملكية الخاصة واستثمارات مشتركة
٥,١٥٩	٥,١٥٩	-	-	-	إيراد العقارات
١١,٦٢٢	٦٦	٣٨٥	١١,١٧١	-	المصروفات
					مصروفات تشغيلية

* المبلغ المعروض لا يشمل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين لسنة ٢٠٢٠، كون المجموعة لم تنتهي من التخصيص كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٧. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٨١,٢٤٨	٦٠,٧٥٢	١٥,١٤٦	٥,٣٥٠	-
١٦٩,٥٥٦	٤٧,٨٨١	٦,٠٥٨	-	١١٥,٦١٧
٥١,٩٥٠	٥١,٩٥٠	-	-	-
٦٨,٠٣٥	٦٠,٦٤٢	٥,٠٠٠	-	٢,٣٩٣
١٥,٤٨١	١٥,٤٠٩	-	-	٧٢
٤,٧٣٢	-	-	٤,٧٣٢	-
١٨,٠٧٢	٣,٢٠٢	١٤,١٩٣	١٦٢	٥١٥
٢٦,٢٩١	١١,٦٧٩	١١,٦٧٩	١,٨٠٠	١,١٣٣
٣٠٣,٠٨٢	١,٠٠٨	٢٩٩,٤١٦	١,٥٨٦	١,٠٧٢

٢٠١٩
الموجودات
موجودات التمويلات
استثمارات الملكية الخاصة
استثمارات مشتركة
ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

المطلوبات
أموال المستثمرين
الحسابات الجارية للعملاء
إيداعات من مؤسسات مالية وغير
مالية وأفراد
ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
حقوق حاملي حسابات الاستثمار

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٩٥,٧٧١	٩٥,٧٧١	-	-	-
(٩,٩١٥)	(٢٩)	(١٠,٠٢٧)	٢٩٢	(١٥١)
٩,٧٦٨	٢,٣٥٨	-	-	٧,٤١٠
١٣,٤٤٢	-	١٣,٣٩٢	٥٠	-
١,٦١٤	١,٣٠١	-	-	٣١٣
١٦,٧١٨	-	-	١٦,٧١٨	-
٦٢٣	-	٦٢٣	-	-

٢٠١٩
الإيرادات
إيراد الأنشطة الاستثمارية
المصرفية
إيراد من الأعمال المصرفية
التجارية
إيراد من استثمارات الملكية
الخاصة واستثمارات مشتركة

إيراد العقارات
إيراد الخزينة وإيراد آخر

المصرفات
مصرفات تشغيلية
مصرفات التمويل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

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

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

فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين :

٢٠١٩	٢٠٢٠
٣,٢١٣	١,٦٧٣
١٣,٢٨٩	٩,٢٢٢
٢١٦	٢٧٦

مكافآت وأتعاب ومخصصات أعضاء مجلس الإدارة
رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل ومصروفات
منافع ما بعد نهاية الخدمة

٢٨. موجودات تحت الإدارة والموجودات تحت الوصاية

(١) تقوم المجموعة بتوفير خدمات الإدارة وإدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية لشركات المشاريع التي تقوم بتأسيسها، ويتضمن هذا اتخاذ قرارات بالنيابة عن هذه الشركات. ان الموجودات المحتفظ بها بهذه الصفة غير مضمنة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات تحت الإدارة في تاريخ بيان المركز المالي ٣,٠١٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ١,٩٧٥ مليون دولار أمريكي). خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة بمبلغ ٤,٨٩٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٢,٨٨٠ ألف دولار أمريكي) مقابل أنشطة متعلقة بإدارة الموجودات.

(٢) تتكون الموجودات تحت الوصاية من إدارة المحافظ الاختيارية ('DPM') بمبلغ ٤٥٣,٩٣٧ ألف دولار أمريكي، والتي تم استثمار ١٢٩,١٦٦ ألف دولار أمريكي منها في منتجات الاستثمارية الخاصة بالبنك. بالإضافة لذلك، يحتفظ البنك بالنيابة المستثمرين بصكوك بمبلغ ٤١,٦١١ ألف دولار أمريكي.

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.

٢٠١٩	٢٠٢٠
٣,٣٤٣,١٤٨	٣,٣٤١,٧٣٠

بآلاف الأسهم
المتوسط المرجح لعدد أسهم الملكية العادية للعائد الأساسي والمخفض

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٩. العائد لكل سهم (يتبع)

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 ٢٠٢٠. بالتالي، لم يتم عمل تسويات للتخفيض لغرض احتساب العائد المخفض لكل سهم، عدا المذكورة أعلاه. لا يملك البنك أي أدوات مخفضة أخرى.

٣٠. 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 ٢٠١٩ بلغت ٠,٠٠٠١٥٤٢ دولار أمريكي للسهم الواحد، ولم يتم اعتماد حصة 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 الى المؤسسات الاجتماعية والخيرية.

٣١. إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلتزم المجموعة بعدم إحتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية. وفقاً لذلك تحول أرباح المصادر غير الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية الذي تستخدمه المجموعة للأعمال الخيرية. يتم إظهار الحركة في الأموال من مصادر غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية ضمن بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة. تتلقى المجموعة فوائد من ودائع لدى مصرف البحرين المركزي وودائع عرضية أو التزامية. تم استخدام هذه المبالغ بشكل حصري للأعمال الخيرية، وقد بلغ إجمالي الفوائد المستلمة ١٢٩ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٣٣٦ ألف دولار أمريكي).

٣٢. 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. تشمل المراجعة على فحص للمستندات والأنظمة المطبقة من قبل المجموعة للتأكد من توافق أنشطة المجموعة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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 المخصصة للمطلوبات المالية، راجع إيضاح (٣٨).

المجموع	غير محدد الاستحقاق	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الموجودات
٥٣٦,٥٠٢	-	-	٥,٢٦٩	١٠,٣٩٣	٤,٩٧٣	٥١٥,٨٦٧	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٨٣٨,٥٤٦	-	٤٩٧,٠٣٨	٣٧٤,٠٦٨	٢٦,٤٠١	٦٠,٢٠٩	٨٨٠,٨٣٠	محفظه الخزينة
١,٢٦٧,٢٦٦	-	٤٨٦,٩٨١	٤٥٧,٦٢٩	١٣٣,٧٢٧	٥٩,٨٤٩	١٢٩,٠٨٠	موجودات التمويلات
١,٨١٢,٣١٥	-	٩٤٠,٣٢٢	٨٧١,٩٩٣	-	-	-	عقارات استثمارية
٢٥٦,١٠٨	-	٨٧,٢٥٦	١١٠,١٣١	٥٦,٢٧٣	٢,٤٤٨	-	استثمارات الملكية الخاصة
١٢٦,٣١٩	-	٦,٠٥٩	١٠٨,٥٩٧	٨,٩٨٧	٢,٦٧٦	-	استثمارات مشتركة
٦٠٥,٦٥٨	-	-	٤١٠,٠٢٢	٤٣,٢٥٠	٢٣,٨٧٤	١٢٨,٥١٢	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
١٤٤,١٤٩	-	١٤٤,١٤٩	-	-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات
٦,٥٨٦,٨٦٣	-	٢,١٦١,٨٠٥	٢,٣٣٧,٧٠٩	٢٧٩,٠٣١	١٥٤,٠٢٩	١,٦٥٤,٢٨٩	مجموع الموجودات
١٣٠,٩٣٥	-	-	٢٧,٤١٨	-	-	١٠٣,٥١٧	المطلوبات
٢,٤١٨,٠٠٠	-	٧٦,٤٦٦	٢١٤,١٠١	٤٩١,٥٩٧	٦٣٤,٦٤١	١,٠٠١,١٩٥	أموال المستثمرين ودائع من مؤسسات مالية وأخرى وافراد حسابات جارية للعملاء
١٤٠,٧٥٦	-	٥٤,٤٦٢	١٧,٨٣٦	١٥,٦٠٧	١٤,٣٧٤	٣٨,٤٧٧	تمويلات لأجل ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
١,٠٨٩,٠٧٧	-	٣١٣,٣٦٥	٢٧١,٧٧٤	١٤٣,٣٥٧	٥٣,٣٤٠	٣٠٧,٢٤١	تمويلات لأجل ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٤٦٥,٠٣٨	-	-	٦٩,٥٩٧	٢٨٨,٧٤٨	٢٥,٥٤٨	٨١,١٤٥	تمويلات لأجل ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٤,٢٤٣,٨٠٦	-	٤٤٤,٢٩٣	٦٠٠,٧٢٦	٩٣٩,٣٠٩	٧٢٧,٩٠٣	١,٥٣١,٥٧٥	مجموع المطلوبات
١,١٥٦,٩٩٣	-	١٩٩,٤٩٩	١٩٣,٧٤٥	٢٨٥,٧٦٤	١٩٤,٠٨٠	٢٨٣,٩٠٥	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
١٤٥,٧١٢	-	١٨,٣٦٣	٦٥,٤٤٤	٢٥,١٣٣	١٥,٦٠١	٢١,١٧١	التزامات حسابات الاستثمار المقيدة
٢٨,٤٥١	-	-	٢٨,٤٥١	-	-	-	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. مواعيد الاستحقاق (يتبع)

المجموع	غير محدد الاستحقاق	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣٦٤,٥٩٨	-	-	٩,٥٠٣	١٤,٥٥٣	١٢,٥٣٨	٣٢٨,٠٠٤	الموجودات نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٥٨٨,٦٦١	-	٢٤٨,٤٣١	٢٢٤,٠٩١	٢٤٠,٦٠٢	٣٣,٨٢٦	٨٤١,٧١١	محفظة الخزينة
١,٢٧٢,٧٧٧	-	٣٤٣,٠٥٦	٤٦٢,٥٨٠	١٢٥,٣٤٣	١٢٤,٩٨٠	٢١٦,٨١٨	موجودات التمويلات
١,٨٠٦,٠٠٩	-	٩٠٢,١٨٨	٨٩٩,٤٧٢	٤,٣٤٩	-	-	عقارات استثمارية
٢٦٨,١٧٥	-	١٣١,٥٠١	١١٥,٥٠٥	١٨,٧١٨	-	٢,٤٥١	استثمارات الملكية الخاصة
٩٦,٥٠٧	-	٦,٧٥١	٨٧,٠٨٠	-	٢,٦٧٦	-	استثمارات مشتركة
٤٤٤,٦٨٩	-	٤,٣٢٤	١٣٣,٥٨٤	٧٧,٣٤٢	١١٣,٥٩٨	١١٥,٨٤١	ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً
١٠٣,٨٥٧	-	١٠٣,٨٥٧	-	-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات
٥,٩٤٥,٢٧٣	-	١,٧٤٠,١٠٨	١,٩٣١,٨١٥	٤٨٠,٩٠٧	٢٨٧,٦١٨	١,٥٠٤,٨٢٥	مجموع الموجودات
٧٠,٨٥٨	-	-	١٤,٩٢٧	-	-	٥٥,٩٣١	المطلوبات أموال المستثمرين
٢,٤٤٧,٢٤٩	-	١٢,٤٦٦	٥٥١,٥١٧	٤٠٨,٦١٦	٤٧٢,٦٥١	١,٠٠١,٩٩٩	ودائع من مؤسسات مالية وأخرى وافراد حسابات جارية
١٤٧,٤٨٧	-	٥٦,٨٣٨	١٨,٦١٥	١٦,٢٨٨	١٥,٠٠٠	٤٠,٧٤٦	للعلماء
٣٠١,٤١١	-	١٣,٣٩١	٤٥,٤٢٤	١٦٤,٠٥٩	٣٠,٨٨٨	٤٧,٦٤٩	تمويلات لأجل ذمم دائنة
٤٦٦,٨٥٢	-	١١,٣١٥	٣٤٣,٠٩٦	٣٠,٨٩٣	٤٤,٥١٩	٣٧,٠٢٩	ومصرفات مستحقة
٣,٤٣٣,٨٥٧	-	٩٤,٠١٠	٩٧٣,٥٧٩	٦١٩,٨٥٦	٥٦٣,٠٥٨	١,١٨٣,٣٥٤	مجموع المطلوبات
١,٢١٨,٥٤٥	-	٢٤٥,٩٨٧	٢٢٨,٨٤٤	٣٣٤,٥٢٢	٢٢٨,٩٤٢	١٨٠,٢٥٠	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٢٥٥,١٣١	-	٢٧٠	١٠٥,٤١٥	١٥,٨٠١	٤٦,٦٤٥	٨٧,٠٠٠	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٨,٤٦٠	-	٢٨,٣٠٦	-	-	-	١٥٤	التزامات حسابات الاستثمار المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار

(أ) التركز القطاعي

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
٥٣٦,٥٠٢	٤,٦٧٨	٥,٥٧١	٥٢٦,٢٥٣
١,٨٣٨,٥٤٦	٦٤٢,٠٨٦	٥٦,١٨٤	١,١٤٠,٢٧٦
١,٢٦٧,٢٦٦	٥٩٩,٩٦٣	٥٥٥,١٩٢	١١٢,١١١
١,٨١٢,٣١٥	-	١,٨١٢,٣١٥	-
٢٥٦,١٠٨	٦٤,٤٣٥	١٦١,٩٤٠	٢٩,٧٣٣
١٢٦,٣١٩	٢٢,٤٨٢	١٠٣,٨٣٧	-
٦٠٥,٦٥٨	١١٠,٠٤٤	٣٦,٨٢٠	٤٥٨,٧٩٤
١٤٤,١٤٩	١١٨,٧٧٩	٢٢,٢٣٣	٣,١٣٧
٦,٥٨٦,٨٦٣	١,٥٦٢,٤٦٧	٢,٧٥٤,٠٩٢	٢,٢٧٠,٣٠٤
١٣٠,٩٣٥	١٢٧,٧٨٣	-	٣,١٥٢
٢,٤١٨,٠٠٠	٧٧١,٤٧٤	١١٣,٥٢٣	١,٥٣٣,٠٠٣
١٤٠,٧٥٦	١١٩,٦٧٠	١٨,٦١٥	٢,٤٧١
١,٠٨٩,٠٧٧	٢٣,٣٦١	١٩,٩١٩	١,٠٤٥,٧٩٧
٤٦٥,٠٣٨	١٠١,٩٠٢	١٧٤,٦٧٦	١٨٨,٤٦٠
٤,٢٤٣,٨٠٦	١,١٤٤,١٩٠	٣٢٦,٧٣٣	٢,٧٧٢,٨٨٣
١,١٥٦,٩٩٣	٩١٧,٣٣٤	١٥٦,٩٥٢	٨٢,٧٠٧
١٤٥,٧١٢	٨٠,٦١٠	٦٥,١٠٢	-
٢٨,٤٥١	٢,٦٣٤	٢٥,٨١٧	-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

موجودات التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(أ) التركز القطاعي (يتبع)

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
٣٦٤,٥٩٨	٢,٢٦٣	٤,١٩٠	٣٥٨,١٤٥
١,٥٨٨,٦٦١	٦٢,٦٩٨	-	١,٥٢٥,٩٦٣
١,٢٧٢,٧٧٧	٧٠٣,١٣٦	٥٤٨,٧٩٩	٢٠,٨٤٢
١,٨٠٦,٠٠٩	-	١,٨٠٦,٠٠٩	-
٢٦٨,١٧٥	٦٧,٨١٨	٩٣,٤١٩	١٠٦,٩٣٨
٩٦,٥٠٧	-	٩٦,٥٠٧	-
٤٤٤,٦٨٩	١٢٦,١٣٩	١٦٩,٦٤٥	١٤٨,٩٠٥
١٠٣,٨٥٧	٨٣,٧٠٢	٢٠,١٥٥	-
٥,٩٤٥,٢٧٣	١,٠٤٥,٧٥٦	٢,٧٣٨,٧٢٤	٢,١٦٠,٧٩٣
٧٠,٨٥٨	٥٢,٢٨٥	١٥,٣٧٦	٣,١٩٧
٢,٤٤٧,٢٤٩	٦٥٩,١٨٦	-	١,٧٨٨,٠٦٣
١٤٧,٤٨٧	١٢٢,٠٧٥	١٩,٦٨٧	٥,٧٢٥
٣٠١,٤١١	٢١,٩٩٣	٣٢,٩٨٩	٢٤٦,٤٢٩
٤٦٦,٨٥٢	١٣٦,١٠٧	٣١٢,٦٨٥	١٨,٠٦٠
٣,٤٣٣,٨٥٧	٩٩١,٦٤٦	٣٨٠,٧٣٧	٢,٠٦١,٤٧٤
١,٢١٨,٥٤٥	٨٧٩,٢٨٨	٣١٦,٨٧٨	٢٢,٣٧٩
٢٥٥,١٣١	٩٢,٢٤٥	١٦٢,٨٨٦	-
٢٨,٤٦٠	٢,٦١٠	٢٥,٧٤٦	١٠٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

موجودات التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التركز الجغرافي

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون	
						٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
						الموجودات
٥٣٦,٥٠٢	٤٦,٧٤٨	٣٢,٧٨٨	١,٣٤٩	٤,١٠٥	٤٥١,٥١٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٨٣٨,٥٤٦	٢٥٦,٥٣٦	٧٤,٦٠٠	-	١٢	١,٥٠٧,٣٩٨	محفظه الخزينة
١,٢٦٧,٢٦٦	-	١٤,٣٤٨	٥,٩٣٩	-	١,٢٤٦,٩٧٩	موجودات التمويلات
١,٨١٢,٣١٥	-	-	٣٣٩,٥١٧	٤٩٠,٠٣١	٩٨٢,٧٦٧	عقارات استثمارية
٢٥٦,١٠٨	٥١,٠١٩	-	-	-	٢٠٥,٠٨٩	استثمارات الملكية الخاصة
١٢٦,٣١٩	٢,٤٨٢	٣٥,٦٦٣	٤٩,١٩٩	-	٣٨,٩٧٥	استثمارات مشتركة
-	-	-	-	-	-	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
٦٠٥,٦٥٨	٥٥,٦٧٢	١٤,٨٤٠	١١,١٢٨	١٠,١١٦	٥١٣,٩٠٢	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
١٤٤,١٤٩	٢٢	-	-	٤,٣٣٣	١٣٩,٧٩٤	ممتلكات وآلات ومعدات
٦,٥٨٦,٨٦٣	٤١٢,٤٧٩	١٧٢,٢٣٩	٤٠٧,١٣٢	٥٠٨,٥٩٧	٥,٠٨٦,٤١٦	مجموع الموجودات
						المطلوبات
١٣٠,٩٣٥	-	١٥,١١٨	-	-	١١٥,٨١٧	أموال المستثمرين
٢,٤١٨,٠٠٠	١٤,٢٥٢	-	١٩٩	٨٧,٨٠٥	٢,٣١٥,٧٤٤	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
١٤٠,٧٥٦	٦٩٠	-	(١,٩٥٨)	(٧٨٨)	١٤٢,٨١٢	حسابات جارية للعملاء
١,٠٨٩,٠٧٧	٣٧١,٨٤١	-	-	-	٧١٧,٢٣٦	مطلوبات التمويلات
-	-	-	-	-	-	مطلوبات متعلقة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
٤٦٥,٠٣٨	١٥,١٢٣	٢,٩٨٧	٦٥,١٠٤	٩٠,٨٥٢	٢٩٠,٩٧٢	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٤,٢٤٣,٨٠٦	٤٠١,٩٠٦	١٨,١٠٥	٦٣,٣٤٥	١٧٧,٨٦٩	٣,٥٨٢,٥٨١	مجموع المطلوبات
١,١٥٦,٩٩٣	١١١	-	١٩,٦١٠	٤,٠٠٠	١,١٣٣,٢٧٢	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
١٤٥,٧١٢	-	١٩,١٣٤	١٠,٥٥٨	٢,٨٧٩	١١٣,١٤١	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٨,٤٥١	٢,٦٣٤	-	-	-	٢٥,٨١٧	التزامات حسابات الاستثمار المقيدة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التركز الجغرافي (يتبع)

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون	
						٣١ ديسمبر ٢٠١٩
						الموجودات
٣٦٤,٥٩٨	٥,١٨١	٥١,٦٤٩	١,٣٩٣	٦٠٦	٣٠٥,٧٦٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٥٨٨,٦٦١	٢٠٩,٩٠٧	٢٩,٩٠٠	-	١٠,٠٢٨	١,٣٣٨,٨٢٦	محفظه الخزينة
١,٢٧٢,٧٧٧	١٦,١٧٦	١٤,٣٠٧	٣٧	-	١,٢٤٢,٢٥٧	موجودات التمويلات
١,٨٠٦,٠٠٩	-	-	٣٥٢,٠٣٧	٤٧٠,٥٥١	٩٨٣,٤٢١	عقارات استثمارية
٢٦٨,١٧٥	١,٠٩٧	-	-	-	٢٦٧,٠٧٨	استثمارات الملكية الخاصة
٩٦,٥٠٧	٩,٩١٥	١٨,٤٥٢	٤٩,١٩٨	-	١٨,٩٤٢	استثمارات مشتركة
٤٤٤,٦٨٩	٦٨,٦٨٠	٤١,٣٦٣	٢٥,٧٣٠	٣٠,٨٢٥	٢٧٨,٠٩١	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
١٠٣,٨٥٧	-	-	-	٢,٢٥٥	١٠١,٦٠٢	ممتلكات وآلات ومعدات
٥,٩٤٥,٢٧٣	٣١٠,٩٥٦	١٥٥,٦٧١	٤٢٨,٣٩٥	٥١٤,٢٦٥	٤,٥٣٥,٩٨٦	مجموع الموجودات
						المطلوبات
٧٠,٨٥٨	-	١٤,٩٢٨	-	٥٢١	٥٥,٤٠٩	أموال المستثمرين
٢,٤٤٧,٢٤٩	٢,٠١٨	-	-	١٠٢,٤٩٦	٢,٣٤٢,٧٣٥	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
١٤٧,٤٨٧	٦٨٣	-	١,٦٣٩	-	١٤٥,١٦٥	حسابات تجارية للعملاء
٣٠١,٤١١	١٨٢,٢٠٦	-	-	-	١١٩,٢٠٥	مطلوبات التمويلات
٤٦٦,٨٥٢	٦٣٤	١٣,٤٠٨	٦٥,٧٠١	١٢٣,١٥٧	٢٦٣,٩٥٢	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٣,٤٣٣,٨٥٧	١٨٥,٥٤١	٢٨,٣٣٦	٦٧,٣٤٠	٢٢٦,١٧٤	٢,٩٢٦,٤٦٦	مجموع المطلوبات
١,٢١٨,٥٤٥	١,٨٤١	-	٤,٨٨٣	-	١,٢١١,٨٢١	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٢٥٥,١٣١	-	-	-	-	٢٥٥,١٣١	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٨,٤٦٠	٢,٦١٠	-	-	-	٢٥,٨٥٠	التزامات
						حسابات الاستثمار المقيدة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

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.

الملخص التالي يشرح عمليات كل قطاع من قطاعات المجموعة:

- **تطوير العقارات:** تزاوّل وحدة العمل هذه أنشطتها في قطاع إنشاء وإدارة مشاريع اقتصادية على نطاق 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.
- **الخدمات المؤسسية والخزينة:** جميع التكاليف المشتركة، وأنشطة الخزينة وموجودات الاستثمار المتبقية، ما عدا تلك التي يتم القيام بها بصورة مستقلة من قبل القطاعات التي ترفع التقارير بشأنها، والمتضمنة في القطاع المعني، تعتبر جزءاً من أنشطة الخدمات المؤسسية والخزينة 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 تزاوّل 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. إيرادات ومصروفات القطاع تظهر صافي من الإيرادات والمصروفات بين القطاعات.

تزاوّل 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 ٣٣ (ب) في البيانات المالية الموحدة.

٣٥. القطاعات التشغيلية (بتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

المجموع	الخدمات المؤسسية والخزينة	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية	تطوير العقارات
٣٢٣,٣٩٤	١٥٧,٩٩٣	٦٥,٣١٣	٨٠,٦٣١	١٩,٤٥٧
(٢٧٤,٠٥١)	(١٣٨,٩٢٨)	(٤٤,٣٤٣)	(٦٩,١٥٢)	(٢١,٦٢٨)
٤٩,٣٤٣	١٨,٩٦٤	٢٠,٩٧٠	١١,٤٨٠	(٢,٠٧١)
٦,٥٨٦,٨٦٣	١,٢١٦,٨٣٦	٢,٦٩٣,٨٨٤	٩٢٩,٣٩٢	١,٧٤٦,٧٥١
٤,٢٤٣,٨٠٦	٢,٢١٢,١١٠	١,١٥٩,٧٩٥	٦١٥,٠٢٢	٢٥٦,٨٧٩
٢٦,٧٩٩	١٢,٨٣٥	١١,٥١٥	٢,٢٠٣	٢٤٦
٧٨,٠٥٠	-	٥٤,٠١٣	١٨,٣٣٥	٥,٧٠٢
١,١٥٦,٩٩٣	٢٩٨,٩٣٦	٨٥٨,٠٥٧	-	-
١٤٥,٧١٢	-	١١٠,٢٦٣	-	٣٥,٤٤٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إيرادات القطاع

مصرفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة)

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى

مخصص انخفاض القيمة

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالاتي:

المجموع	الخدمات المؤسسية والخزينة	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية	تطوير العقارات
٣٢١,٦١٢	١١٧,٥٥٥	٦٧,٧٩٠	٩٥,٨٥١	٤٠,٤١٦
(٢٦٨,٠٢٩)	(٨٦,٠٣٥)	(١٠٧,٦٤٩)	(٥٢,٧٠٩)	(٢١,٦٣٦)
٥٣,١١٦	٣١,٠٥٤	(٣٩,٨٥٩)	٤٣,١٤١	١٨,٧٨٠
٥,٩٤٥,٢٧٣	١,٠٢٣,٢٥٩	٢,٤٩٢,٧١١	٥٣٩,٢٣٦	١,٨٩٠,٠٦٧
٣,٤٣٣,٨٥٧	١,٦١٣,٨٩٠	٨٩٨,٤١٢	٥٩٠,٤٧٨	٣٣١,٠٧٧
٥٤,٢٦٤	٤	٥٤,٠٨١	١٣٠	٤٩
١١٥,٦١٧	-	١٢,٠٠٠	٥٧,٣١٧	٤٦,٣٠٠
١,٢١٨,٥٤٥	٥٩٥	١,٢١٧,٩٥٠	-	-
٢٥٥,١٣١	١٥,٥٠٠	٢١٤,٠٩٠	-	٢٥,٥٤١

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إيرادات القطاع *

مصروفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة)

نتائج القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى

مخصص انخفاض القيمة

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

* تشمل نتائج القطاعات للعمليات المتوقعة، صافي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. القيمة العادلة للأدوات مالية

(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 لتصفيته، أو تقليص حجم عملياتها بصورة جوهرية، أو إجراء المعاملات بشروط مجحفة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، 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 لأسعار 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.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، قدرت القيمة العادلة للتمويلات لأجل بمبلغ ١,٠٨٩,٠٧٧ ألف دولار أمريكي (القيمة الدفترية ١,٠٨٩,٠٧٧ ألف دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: القيمة العادلة ٣٠١,٤١١ ألف دولار أمريكي، القيمة الدفترية ٣٠١,٤١١ 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 للتمويلات لأجل، حيث أن هذه الأدوات ذات معدلات فائدة عائمة.

(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).

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٥. الأدوات المالية (يتبع)

(ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٥٠,٠٠٠	-	٥٠,٠٠٠	-
١٢٨,٠٥٨	١٠٨,٩٩٨	-	١٩,٠٦٠
١٧٨,٠٥٨	١٠٨,٩٩٨	٥٠,٠٠٠	١٩,٠٦٠
٣٢٨,٤٣١	١٥٥,٢٥٠	١٧٣,١٨١	-
٦٤٨,٩٩١	-	-	٦٤٨,٩٩١
٩٧٧,٤٢٢	١٥٥,٢٥٠	١٧٣,١٨١	٦٤٨,٩٩١
١٢٦,٣١٩	١٢٦,٣١٩	-	-
١,٢٨١,٧٩٩	٣٩٠,٥٦٧	٢٢٣,١٨١	٦٦٨,٠٥١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(١) استثمارات أسهم خاصة
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
خلال:- بيان الدخل
- حقوق الملكية(٢) محفظة الخزينة
- أسهم حقوق ملكية بالقيمة العادلة من
خلال بيان الدخل
- حقوق الملكية(٣) استثمارات مشتركة
- أسهم حقوق ملكية بالقيمة العادلة من
خلال حقوق الملكية

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
١٥٢,٥٥٨	١٢٥,٢٣٤	-	٢٧,٣٢٤
١٥٢,٥٥٨	١٢٥,٢٣٤	-	٢٧,٣٢٤
٢٣٩,٨٠٧	-	٢٣٩,٨٠٧	-
٢٨٤,٩٠٤	-	-	٢٨٤,٩٠٤
٥٢٤,٧١١	-	٢٣٩,٨٠٧	٢٨٤,٩٠٤
٩٦,٥٠٧	٩٦,٥٠٧	-	-
٧٧٣,٧٧٦	٢٢١,٧٤١	٢٣٩,٨٠٧	٣١٢,٢٢٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(١) استثمارات أسهم خاصة
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
خلال:

- حقوق الملكية

(٢) محفظة الخزينة
- أسهم حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال
- بيان الدخل
- حقوق الملكية(٣) استثمارات مشتركة
- أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
خلال حقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. الأدوات مالية (يتبع)

(ب) ترانجية القيمة العادلة (يتبع)

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٠٨,١١٣	٢٢١,٧٤١	الرصيد في ١ يناير
(١٤,٢٠٥)	(١,٣٢٦)	مجموع الأرباح/ (الخسائر) في بيان الدخل
-	١٥٥,٢٥٠	المحول من المستوى ٢
(١,٦٨٠)	(٤١,٦٨٥)	استبعادات بالقيمة الدفترية
٢٩,٥١٣	٦٣,٦٢٣	مشتريات
-	(٧,٠٣٦)	تغييرات القيمة العادلة خلال السنة
٢٢١,٧٤١	٣٩٠,٥٦٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

٣٧. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٨٢,٦٩٥	٨٣,٢٦٠	التزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات
٣١,٣٩٥	٢٧,٠٠٣	ضمانات مالية
١٧,٥٤١	٢٢,٤٤٩	التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية
٢٣,٥٠٠	١٣,٠٠٠	التزامات إقراض
٢٥٥,١٣١	١٤٥,٧١٢	

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 ٢٠٢٠.

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، فإن الإدارة على ثقة من 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

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، وتمويلات لأجل، وأرصدة دائنة أخرى. السياسات المحاسبية للأدوات المالية موضحة في إيضاح (٤).

تتعرض 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 توحيدها 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.

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 كفؤ 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 الخارج لكل مشروع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 إبداعات 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 مخاطر التعرضات الفردية، والدولة، ومخاطر القطاع، ومخاطر تركز القطاع، وتعرضات الأطراف ذات العلاقة، إلخ).

عدم اليقين المحيطة بجائحة كورونا والتقلبات الاقتصادية الناتجة عنها أثرت على العمليات التمويلية للمجموعة كما يتوقع أن تؤثر على أغلب العملاء والقطاعات إلى حد ما. على الرغم من صعوبة تقدير درجة التأثير التي يواجهها كل قطاع في هذه المرحلة، إلا أنه من المتوقع أن تؤثر أزمة جائحة كورونا (كوفيد - ١٩) على جميع نواحي الاقتصاد، إلى حد ما. ومع ذلك، فإن القطاعات الرئيسية الأكثر تأثراً هي الضيافة، والسياحة، والترفيه، وشركات الطيران/النقل، وقطاع التجزئة. بالإضافة لذلك، من المتوقع أن تتأثر بعض القطاعات الأخرى بصورة غير مباشرة، مثل المقاولات، والعقارات، وتجارة الجملة. كما سيكون لتقلب أسعار النفط خلال الجزء الأول من عام ٢٠٢٠ تأثير إقليمي بسبب مساهمته في الاقتصادات الإقليمية.

بالنظر إلى هذا الوضع المتطور، اتخذت المجموعة تدابير وإجراءات وقائية للتخفيف من مخاطر الائتمان من خلال اعتماد نهج أكثر حذراً للموافقات الائتمانية، وبالتالي تشديد معايير تقديم الائتمان للقطاعات المتضررة. تم تأجيل دفعات التمويل للعملاء، بما في ذلك القطاع الخاص، وقطاع الشركات الصغيرة والمتوسطة، التزاماً بتعليمات مصرف البحرين المركزي. قد تؤدي هذه الإجراءات إلى انخفاض صرف التسهيلات التمويلية، مما يؤدي لخفض صافي دخل التمويل وانخفاض الإيرادات الأخرى.

في سبتمبر ٢٠٢٠، أصدر مصرف البحرين المركزي توجيهاً تنظيمياً آخر لتمديد الإجراءات التنظيمية الامتيازية، أي تأجيل دفع أقساط العملاء حتى نهاية ديسمبر ٢٠٢٠. ومع ذلك، سيتم فرض أرباح على العملاء خلال فترة تمديد تأجيل الدفع هذه، وبالتالي لا تتوقع المجموعة خسارة تعديل جوهرية نتيجة للتمديد. من المتوقع أن يؤدي تأجيل دفع الأقساط هذا إلى تأخير التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة لفترة أربعة أشهر. ومع ذلك، ستتخذ الإدارة الخطوات المناسبة للتخفيف من أثرها على وضع السيولة.

قامت المجموعة بتحديث مدخلاتها وفرضياتها لاحتمال الخسائر الائتمانية المتوقعة (راجع إيضاح رقم ٤(س)).

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

- مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان. يقوم قسم إدارة المخاطر بتقييم كل تعرضات الاستثمارات 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 استثمارات / تعرضات ائتمانية معينة. 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 تفصي الاستثمار حتى التخرج 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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٦٩٣,١٢١	-	-	٦٩٣,١٢١	أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
٦٩٣,١٢١	-	-	٦٩٣,١٢١	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	-	مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٦٩٣,١٢١	-	-	٦٩٣,١٢١	صافي القيمة الدفترية
١٠٦,٦٤٠	١٠٦,٦٤٠	-	-	تسهيلات التمويل درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمة
٢٧,١٧٠	-	٢,٦٣٩	٢٤,٥٣١	متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
٤٣,٩٤٤	-	٤٣,٨٧٥	٦٩	درجة ٧ قائمة المراقبة
٦٤,٨٧٥	-	٤١,٩٨١	٢٢,٨٠٤	تتكون متخلفة السداد من: حتى ٣٠ يوماً
٣,٥٥٢	-	٣,٣٣٤	٢١٨	٣٠ - ٦٠ يوماً
٢,٧٧٧	-	١,١٩٩	١,٥٧٨	٦٠ - ٩٠ يوماً
٦٦٩,٥٩٩	-	٢٧,٧٤٨	٦٤١,٨٥١	غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة: درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
١٤,٧١٦	-	١٤,١٦٢	٥٥٤	درجة ٧ قائمة المراقبة
٨٦١,٤٦٩	١٠٦,٠٤٠	٨٨,٤٢٤	٦٦٧,٠٠٥	إجمالي القيمة الدفترية
٤٥,٢٣٦	٢٠,٩٢٨	٥,١٣٠	١٩,١٧٨	مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٨١٦,٢٣٣	٨٥,١١٢	٨٣,٢٩٤	٦٤٧,٨٢٧	صافي القيمة الدفترية
٤٠,٣٤٢	٤٠,٣٤٢	-	-	موجودات مشتركة لغرض التأجير درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمة
٥٧,١٧٨	-	٢٨,٥٦٧	٢٨,٦٠٢	متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
٤,١٨٦	-	٨٤٩	٣,٣٣٧	درجة ٧ قائمة المراقبة
٨,٣٣٢	-	٩٥٥	٧,٣٧٧	تتكون متخلفة السداد من: حتى ٣٠ يوماً
٥,٦٤٢	-	٢٩٥	٥,٣٤٧	٣٠ - ٦٠ يوماً
٤٧,٣٩٠	-	٢٨,١٧٥	١٩,٢١٥	٦٠ - ٩٠ يوماً
٢٤٩,٨٧٥	-	٢٨,٠٦١	٢٢١,٨١٤	ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
٢٩,٦٨٤	-	٣,٤٤٠	٢٦,٢٤٤	درجة ٧ قائمة المراقبة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٣٨١,٢٦٥ ١٠,٥٦٨	٤٠,٣٤٢ ٧,٩٩٥	٦٠,٩٢٦ ١,١٢٧	٢٧٩,٩٩٧ ١,٤٤٦
٣٧٠,٦٩٧	٣٢,٣٤٧	٥٩,٧٩٩	٢٧٨,٥٥١
٣,٤٩٣ ١,٣٤٤,٢٥٧	٣,٤٩٣ -	- ٤٥,٢١٠	- ١,٢٩٩,٠٤٧
١,٣٤٧,٧٥٠ ٦,١٠١	٣,٤٩٣ ٣,٤٩٣	٤٥,٢١٠ ٨٧٠	١,٢٩٩,٠٤٧ ١,٧٣٨
١,٣٤١,٦٤٩	-	٤٤,٣٤٠	١,٢٩٧,٣٠٩
١,٩٢٨ ١٤٣,٥٠٠ ٢٨٤	١,٩٢٨ - -	- ٦,٩٦٨ ٢٨٤	- ١٣٦,٥٣٢ -
١٤٥,٧١٢ ٦٢٦	١,٩٢٨ ٢٠٢	٧,٢٥٢ ١٣	١٣٦,٥٣٢ ٤١١
١٤٥,٠٨٦	١,٧٢٦	٧,٢٣٩	١٣٦,١٢١

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

الاستثمار في الصكوك

درجة ٨ - ١٠: منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلةإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

التزامات و ضمانات مالية

درجة ٨ - ١٠: منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلةدرجة ٧ قائمة المراقبة
إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٧)

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

٣,٣٦٦,٧٨٦	١١٩,١٨٥	١٩٤,٦٧٢	٣,٠٥٢,٩٢٩
-----------	---------	---------	-----------

مجموع صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
٥٤٧,٦٨٤	-	-	٥٤٧,٦٨٤	إيداعات لدى مؤسسات مالية درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
٥٤٧,٦٨٤ (١,١٠٩)	-	-	٥٤٧,٦٨٤ (١,١٠٩)	إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٥٤٦,٥٧٥	-	-	٥٤٦,٥٧٥	صافي القيمة الدفترية
١٩٨,٥٨٠	١٩٣,٤٥٤	٥,١٢٦	-	تسهيلات التمويل درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمة
١٠٧,٣٤٨ ١٨,٢٥٥	١٤٩ ١٦	١٨,٠١١ ١٨,٢١٥	٨٩,١٨٨ ٢٤	متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر درجة ٧ قائمة المراقبة
٩٠,٤٨٩ ٥,٠٨٥ ٣٠,٠٢٩	٤٨ ١٠٩ ٨	١٠,٧٣٥ ٤,٩٢٨ ٢٠,٥٦٣	٧٩,٧٠٦ ٤٨ ٩,٤٥٨	تتكون متخلفة السداد من: حتى ٣٠ يوماً ٣٠ - ٦٠ يوماً ٦٠ - ٩٠ يوماً
٧٠٠,٣٧٢ ٤,٩٥٥	١,٦٨٣ ٣	٣٢,١٤١ ٤,٧٢١	٦٦٦,٥٤٨ ٢٣١	غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة: درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر درجة ٧ قائمة المراقبة
١,٠٢٩,٥١٠ (٩٩,١٦٥)	١٩٥,٣٠٥ (٨١,٥٢٥)	٧٨,٢١٤ (٧,٤٨٧)	٧٥٥,٩٩١ (١٠,١٥٣)	إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٣٠,٣٤٥	١١٣,٧٨٠	٧٠,٧٢٧	٧٤٥,٨٣٨	صافي القيمة الدفترية
٩٣,٢٠٢	٩٣,٢٠٢	-	-	موجودات مشتراة لغرض التأجير درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة
٥٥,٤٨٥ ٨,٦٧٩	٢,٠٤٠ -	١٩,٨٩٦ ٨,٦٧٩	٣٣,٥٤٩ -	متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر درجة ٧ قائمة المراقبة
٤٩,٨٣٣ ١٢,٤٦٩ ١,٨٦٢	٢٧٩ ١,٧٦١ -	١٩,٧٩٣ ٦,٩٢٠ ١,٨٦٢	٢٩,٧٦١ ٣,٧٨٨ -	تتكون متخلفة السداد من: حتى ٣٠ يوماً ٣٠ - ٦٠ يوماً ٦٠ - ٩٠ يوماً

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
				التزامات و ضمانات مالية
١٩,٩٠٦	٤,٤٠٦	١٥,٥٠٠	-	درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة
٢٣٥,٩٩٢	-	٥,٠٧٧	٢٣٠,٩١٥	درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة
٣٢	-	٣٢	-	درجة ٧ قائمة المراقبة
٢٥٥,٩٣٠	٤,٤٠٦	٢٠,٦٠٩	٢٣٠,٩١٥	إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٧)
(٧٩٩)	(٢٠٢)	(١٣٣)	(٤٦٤)	مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٥٥,١٣١	٤,٢٠٤	٢٠,٤٧٦	٢٣٠,٤٥١	صافي القيمة الدفترية
٣,٢٥٠,٣٤٠	٢٠٦,٣٣٧	١٢٨,٥١٦	٢,٩١٥,٤٨٧	مجموع صافي القيمة الدفترية

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 احكام 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 المُقترض.

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 المُقترض. 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:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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 للمُقترض، عند توفرها.
- التغييرات الجوهرية الفعلية والمتوقعة في البيئة السياسية، والتنظيمية، والتقنية للمُقترض، أو في أنشطته التجارية.

تعرضات التجزئة

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

جميع التعرضات

- سجل الدفع، ويشمل وضع المتأخرات، بالإضافة لمجموعة من المتغيرات حول نسب الدفع
- الاستفادة من الحد الأقصى الممنوح
- طلبات ومنتج السماح.
- 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 يُتوقع 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 و/أو المناطق المعينة، قد يمتد التحليل إلى أسعار السلع و/أو العقارات.

بناء على توجيه 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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.

تستخدم المجموعة خبرتها في التقديرات 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 الاحتياط، تعتبر المجموعة الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وقعت عندما يكون الأصل مستحقاً لأكثر من ٣٠ يوماً. يتم تحديد أيام الاستحقاق من خلال حساب عدد الأيام منذ أقدم تاريخ مستحق لم يتم استلام الدفعة بالكامل. يتم تحديد مواعيد الاستحقاق بدون الأخذ بالاعتبار لأي فترة سماح قد تكون متاحة للمُقترض. لغرض احتساب الخسائر الائتمانية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، طبق البنك الدعم لمدة ٧٤ يوماً مقابل ٣٠ يوماً، تماشياً مع التدابير الميسرة لمصرف البحرين المركزي.

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 تقلب 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).

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة التعرض الخاضع لمخاطر الائتمان متعثراً في الحالات التالية:

- من غير المحتمل أن يقوم المُقترض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل، بدون الرجوع للمجموعة لإجراءات مثل استحقاق الأداة، (إذا كان يتم الاحتفاظ بها).
- كان على المُقترض التزامات مستحقة لأكثر من ٩٠ يوماً، على أي التزامات جوهرية تجاه المجموعة.
- أصبح من المحتمل أن يقوم المُقترض بإعادة هيكلة الأصل نتيجة الإفلاس، بسبب عدم قدرة المُقترض على سداد التزاماته الائتمانية.

عند تقييم ما إذا كان المُقترض متعثراً، تأخذ المجموعة بالاعتبار عوامل نوعية وكمية. إن تعريف التعثر يتماشى مع التعريف المطبق من قبل المجموعة لأغراض رأس المال التنظيمي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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 توصية 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، والاختذ بالاعتبار للاحتتمالات النسبية لكل نتيجة.

المعلومات الخارجية تتضمن المعلومات الاقتصادية والتوقعات التي تنشرها الجهات الحكومية والسلطات النقدية التي تعمل فيها المجموعة، والمنظمات الدولية، 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 تفاؤلاً، 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 ٢٠٢٠ النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية للدول المختارة، مثل معدلات البطالة، ومعدلات الأرباح، ونمو الناتج المحلي.

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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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 يملكون 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.

بشكل عام، 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 / متعثراً، أو إذا انخفضت احتمالية حدوث التعثر في السداد بحيث يتم قياس مخصص الخسارة مرة أخرى بمبلغ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة اثني عشر شهراً. لغرض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية للبنك التجاري، والموجودات المشتراة لغرض التأجير للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، طبقت المجموعة فترة الثلاثة أشهر بدل الإثني عشر شهراً، بغرض تقييم سلوك الدفع الجيد المتسق للعميل، تماشياً مع التدابير الميسرة لمصرف البحرين المركزي.

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 ينتقل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

الخسارة في حالة التعثر في السداد هي حجم الخسائر المحتملة في حالة وجود التعثر في السداد. وتقدر المجموعة مُعاملات 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 المخصومة 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، والتغييرات 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 للالتزامات 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.

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

المجموع ٢٠٢٠	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للاثني عشر شهراً (المرحلة ١)
١١٥,٢٥٢	٩٨,٠٨٢	٢,٧٧٥	١٤,٣٩٥
-	(١,١٩٦)	(٢,٥٩٧)	٣,٧٩٣
-	(٥,٥٣٦)	٦,٥٨٥	(١,٠٤٩)
-	٥,٧٢٩	(٣,١٠٠)	(٢,٦٢٩)
١٧,٣٦٠ (٥٤,٧٧١)	٦,٠٨٠ (٥٤,٠٥٥)	٢,٧٢٨ -	٨,٥٥٢ (٧١٦)
٧٧,٨٤١	٤٩,١٠٤	٦,٣٩١	٢٢,٣٤٦

الرصيد في ١ يناير
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهراً
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً
صافي إعادة قياس مخصص الخسائر مخصص السنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

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

المجموع ٢٠٢٠	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للأثني عشر شهرًا (المرحلة ١)
١٥	-	-	١٥
٦,٢٢٣	٤,٩٩٤	١٢٠	١,١٠٩
٤٥,٣٥٠	٢٠,٩٣١	٥,١٣٠	١٩,٢٨٩
١٣,٦٢٧	١٠,٩٧٧	١,١٢٨	١,٥٢٢
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	-	-
٦٢٦	٢٠٢	١٣	٤١١
٧٧,٨٤١	٤٩,١٠٤	٦,٣٩١	٢٢,٣٤٦

أرصدة لدى البنوك
محفظة الخزينة
موجودات التمويلات
ذمم مالية مدينة أخرى
استثمارات الملكية الخاصة
التزامات و عقود ضمانات مالية

الرصيد في ٣١ ديسمبر

المجموع ٢٠١٩	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للأثني عشر شهرًا (المرحلة ١)
٧٥,٠١١	٤٩,٨٤٣	١٠,٣٩٢	١٤,٧٧٦
-	(٥٨٣)	(٢,٩٦٦)	٣,٥٤٩
-	(٢٧٦)	١,٦٠٢	(١,٣٢٦)
-	٤,٥٥٩	(٢,٢٧٣)	(٢,٢٨٦)
-	٣,٧٠٠	(٣,٦٣٧)	(٦٣)
٤٠,٢٤١	٤٠,٨٣٩	(٣٤٣)	(٢٥٥)
١١٥,٢٥٢	٩٨,٠٨٢	٢,٧٧٥	١٤,٣٩٥

الرصيد في ١ يناير
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني
عشر شهرًا
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى
الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى
الحياة - ضعيفة ائتمانياً

صافي إعادة قياس مخصص الخسائر
مخصص السنة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

المجموع ٢٠١٩	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثني عشر شهرًا (المرحلة ١)
٨	-	-	٨
٤,٦٣١	٣,٤٩٣	-	١,١٣٨
١٠٧,٧٠٩	٨٨,٧٠٠	٨,٤٨٤	١٠,٥٢٥
٢,١٠٥	٥,٦٨٧	(٥,٨٤٢)	٢,٢٦٠
٧٩٩	٢٠٢	١٣٣	٤٦٤
١١٥,٢٥٢	٩٨,٠٨٢	٢,٧٧٥	١٤,٣٩٥

أرصدة لدى البنوك
محفظة الخزينة
موجودات التمويلات
ذمم مالية مدينة أخرى
التزامات و عقود ضمانات مالية

تسهيلات أعيد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ ٥٢,١٩١ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٢٠١٩: ٢,٩٠٧ ألف دولار أمريكي) تم تصنيفها كتمويلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. 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 ٢٢١,٧٨٢ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٤٤٠,٤٠٦ ألف دولار أمريكي) فإن الأقساط المتخلفة السداد فقط تبلغ ١١٢,٨٧٨ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٩٧,١٤٩ ألف دولار أمريكي) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

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 الاقتصادية والإنتمانية الحالية.

وضع عدم الإستحقاق

تقوم المجموعة بتصنيف موجودات التمويلات 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 الا عند سداد المستحقات من قبل المقترض او عند رفع درجة التعرض للوضع العادي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما يكون للمجموعة توقعات معقولة بأن الأصل المالي غير قابل للتحويل كلياً أو جزئياً. لا تتوقع المجموعة أية استردادات جوهرية من المبالغ المشطوبة. مع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات التنفيذ بغرض الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المتخلفة السداد. خلال السنة، قام البنك بشطب تسهيلات مالية بمبلغ ٢٩,٢٠٤ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: لا شيء) والتي تمت تغطيتها بمخصصات الإنخفاض في القيمة بالكامل. قام البنك باسترداد ١,٦٦٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٩: ٢,٥٥٧ ألف دولار أمريكي) مقابل تسهيلات مالية مشطوبة في سنوات سابقة.

الضمانات

تحتفظ المجموعة بضمانات تتعلق بموجودات التمويلات وذمم 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 المقيّمة بتاريخ التمويل، ويتم مراجعتها وتحديثها عند وضع القرض في قائمة المراقبة، ويتم مراقبته بصورة أكبر. غالباً لا يتم الإحفاظ 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، ولا يتضمن 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 ٣٣ (أ) و(ب).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموع	موجودات التمويلات	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	المجموع	موجودات التمويلات	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	
						<u>مقابل منخفضة القيمة:</u>
١٣٩,٦٤٢	٥٣,٥٣١	٨٦,١١١	٧٦,٥٤٢	٤٥,١٤١	٣١,٤٠١	عقارات
٥,٠٠٨	٥,٠٠٨	-	٣,٠٨٢	٣,٠٨٢	-	أخرى
						<u>مقابل متخلفة السداد ولكن غير منخفضة القيمة</u>
١٥٧,٤٧٧	٩٣,٩٥٢	٦٣,٥٢٥	١٢٢,٨٨١	٦١,٩٨٧	٦٠,٨٩٤	عقارات
٣,٠٦٩	٣,٠٦٩	-	١,٦٦٦	١,٦٦٦	-	أخرى
						<u>مقابل غير متخلفة السداد وغير منخفضة القيمة</u>
٤٩٤,٤٥٩	٢٥٦,٥٧٨	٢٣٧,٨٨١	٦٥٢,٦١٥	٣٧٣,٦٤٢	٢٧٨,٩٧٣	عقارات
٢٤,٦١٥	٢٤,٦١٥	-	٤٥,٩٨٧	٤٥,٩٨٧	-	أخرى
٨٢٤,٢٧٠	٤٣٦,٧٥٣	٣٨٧,٥١٧	٩٠٢,٧٧٣	٥٣١,٥٠٥	٣٧١,٢٦٨	المجموع

بلغ متوسط نسبة تغطية الضمان على التمويلات المضمونة ١٤٩,٦٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٣٠,٥٪).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

فيما يلي تحليل لتمرکز مخاطر الائتمان لموجودات التمويلات للأعمال التجارية للمجموعة كما في تاريخ نهاية السنة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			التمرکز حسب القطاع
المجموع	موجودات تمويلات لغرض التأجير	موجودات مشتراة	المجموع	موجودات تمويلات لغرض التأجير	موجودات مشتراة	
٢٠,٨٤١	-	٢٠,٨٤١	١١,٧٢٥	-	١١,٧٢٥	الأعمال المصرفية والتمويل
٥٢٩,٨٣٩	٣٠٩,١٦٤	٢٢٠,٦٧٥	٦٥٥,٥٧٧	٣٠٣,٧٤٨	٣٥١,٨٢٩	القطاع العقاري
١٣٥,٣٧٩	-	١٣٥,٣٧٩	١٥٠,١٩٤	-	١٥٠,١٩٤	الإنشاء
١٥١,٧٨٨	-	١٥١,٧٨٨	١٢٩,٨٤٤	-	١٢٩,٨٤٤	التجارة
٣٧,٠١٦	-	٣٧,٠١٦	٣٨,٧٧٢	-	٣٨,٧٧٢	الصناعة
٣٩٧,٩١٤	٣٣,٢٦٨	٣٦٤,٦٤٦	٢٨١,١٥٤	٣٢,٩٤٧	٢٤٨,٢٠٧	أخرى
١,٢٧٢,٧٧٧	٣٤٢,٤٣٢	٩٣٠,٣٤٥	١,٢٦٧,٢٦٦	٣٣٦,٦٩٥	٩٣٠,٥٧١	مجموع القيمة الدفترية

ب. مخاطر السيولة

ان 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

تتطور آثار جائحة الكورونا على السيولة وملف مخاطر التمويل للنظام المصرفي، وتخضع للمراقبة والتقييم المستمرين.

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.

تم تمديد تأجيل السداد للعملاء، بما في ذلك القطاع الخاص والشركات الصغيرة والمتوسطة، تماشياً مع تعليمات مصرف البحرين المركزي من مارس ٢٠٢٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢١. ومن المتوقع أن تؤخر فترة السماح هذه التدفقات النقدية التعاقدية المتوقعة للمجموعة. ومع ذلك، ستتخذ الإدارة الخطوات المناسبة للتخفيف من تأثيرها على وضع السيولة.

أعلن مصرف البحرين المركزي عن إجراءات مختلفة لمكافحة آثار جائحة الكورونا ولتخفيف السيولة في القطاع المصرفي بما في ذلك، إعادة الشراء الميسرة بنسبة صفر بالمائة، وخفض نسبة الاحتياطي النقدي من ٥٪ إلى ٣٪؛ وخفض نسبة معدل تغطية السيولة و معدل صافي التمويل المستقر من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪؛

استجابة لتفشي جائحة الكورونا، تستمر المجموعة في مراقبة جميع متطلبات السيولة والتمويل المقدمة والاستجابة لها. تواصل المجموعة معايرة سيناريوهات فحص الإجهاد لظروف السوق الحالية، بغرض تقييم الأثر على المجموعة في ظل الإجهاد الشديد الحالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

كما في تاريخ إعداد التقارير المالية، لا يزال وضع السيولة والتمويل للمجموعة قوياً، وبوضع جيد لاستيعاب وإدارة آثار هذا الاضطراب. تم الإفصاح عن مزيد من المعلومات حول السيولة التنظيمية ونسب رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ أدناه.

يستلم قسم الخزينة المعلومات من وحدات الأعمال الأخرى بخصوص نوعية سيولة الموجودات والمطلوبات المالية وتفاصيل التدفقات النقدية المتوقعة من الأعمال المستقبلية. يقوم قسم الخزانة بالاحتفاظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل تتكون من ودائع مربحة قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية وتسهيلات من البنوك للتأكد من توافر سيولة كافية لكل المجموعة. تتم تلبية متطلبات السيولة لوحدة الأعمال من خلال قسم الخزانة 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.

تتطور آثار جائحة الكورونا على السيولة وملف مخاطر التمويل للنظام المصرفي، وتخضع للمراقبة والتقييم المستمرين. أعلن مصرف البحرين المركزي عن إجراءات مختلفة لمواجهة آثار جائحة الكورونا، ولتخفيف متطلبات السيولة في القطاع المصرفي، وفيما يلي بعض هذه الإجراءات الهامة التي لها أثر على مخاطر السيولة ورأس المال التنظيمي للمجموعة:

- معاملات إعادة الشراء الملزمة للبنوك المؤهلة بنسبة صفر بالمئة.
- تخفيض نسبة الاحتياطي النقدي من ٥٪ إلى ٣٪.
- تخفيض نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪.

استجابة لتفشي جائحة الكورونا (كوفيد - ١٩)، استعانت المجموعة بخطة الطوارئ الخاصة بالسيولة، وتستمر بمراقبة والتجاوب مع جميع متطلبات السيولة والتمويل المعروضة. تواصل المجموعة معايرة سيناريوهات فحص الإجهاد لظروف السوق الحالية، بغرض تقييم الأثر على المجموعة في ظل الإجهاد الشديد الحالي. كما في تاريخ إعداد التقارير المالية، لا يزال وضع السيولة والتمويل للمجموعة قوياً، وبوضع جيد لاستيعاب وإدارة آثار هذا الاضطراب. تم الإفصاح عن مزيد من المعلومات حول السيولة التنظيمية ونسب رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ أدناه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

إن الجدول أدناه يوضح التدفقات النقدية غير المخصصة 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 المخصصة						٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	
١٣٠,٩٣٥	١٣٠,٩٣٥	-	٢٧,٤١٨	-	-	١٠٣,٥١٧	المطلوبات المالية أموال المستثمرين
٢,٤١٨,٠٠٠	٢,٥٢٥,٢١٠	٨٤,٣٨٠	٣٥٨,٣٠٦	٥٤٤,٦١٨	٥٦٥,٧٣٥	٩٧٢,١٧١	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد حسابات جارية للعملاء
١٤٠,٧٥٦	١٤٠,٧٥٦	٥٤,٤٦٢	١٧,٨٣٦	١٥,٦٠٧	١٤,٣٧٤	٣٨,٤٧٧	تمويلات لأجل ذمم دائنة و مصروفات مستحقة
١,٠٨٩,٠٧٧	١,١٩٥,٦١٨	٣٢٨,٧٤٧	٣٢٤,٣١٤	١٦٨,١٢٤	٦٥,٥١٦	٣٠٨,٩١٧	مجموع المطلوبات
٤٦٥,٠٣٨	٤٦٥,٠٣٨	-	٦٩,٥٩٧	٢٨٨,٧٤٨	٢٥,٥٤٨	٨١,١٤٥	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٤,٢٤٣,٨٠٦	٤,٤٥٧,٥٥٧	٤٦٧,٥٨٩	٧٩٧,٤٧١	١,٠١٧,٠٩٧	٦٧١,١٧٣	١,٥٠٤,٢٢٧	التزامات ومطلوبات طارئة
١,١٥٦,٩٩٣	١,٦٣٦,٠٠٦	١٩٩,٤٩٩	١٩٣,٧٤٥	٢٨٥,٧٦٤	١٩٤,٠٨٠	٧٦٢,٩١٨	
١٤٥,٧١٢	١٤٥,٧١٢	١٨,٣٦٣	٦٥,٤٤٤	٢٥,١٣٣	١٥,٦٠١	٢١,١٧١	

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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصصة						٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	
٧٠,٨٥٨	٧٠,٨٥٧	-	١٤,٩٢٦	-	-	٥٥,٩٣١	المطلوبات المالية أموال المستثمرين
٢,٤٤٧,٢٤٩	٢,٥٠٢,٣٣٨	٤,٨٥٩	٣٨٦,٨٨١	٤٦٩,٦٧٩	٥٧٩,٧٧٠	١,٠٦١,١٤٩	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد حسابات جارية
١٤٧,٤٨٧	١٤٧,٤٨٧	٥٦,٨٣٨	١٨,٦١٥	١٦,٢٨٨	١٥,٠٠٠	٤٠,٧٤٦	للعلاء
٣٠١,٤١١	٣٢٧,١٣٤	٢١,٢١٢	١٩,٨٩٩	٢٠٦,٩٠٢	٣١,٣٧٧	٤٧,٧٤٤	تمويلات لأجل نعم دائنة و
٤٦٦,٨٥٢	٤٦٦,٨٥٢	١١,٣١٥	٣٤٣,٣٩٥	٣٠,٨٩٤	٤٤,٥١٩	٣٦,٧٢٩	مصروفات مستحقة
٣,٤٣٣,٨٥٧	٣,٥١٤,٦٦٨	٩٤,٢٢٤	٧٨٣,٧١٦	٧٢٣,٧٦٣	٦٧٠,٦٦٦	١,٢٤٢,٢٩٩	مجموع المطلوبات
١,٢١٨,٥٤٥	١,٢٥٩,٩٥٤	٢٥٤,٣٥٠	٢٣٦,٦٢٤	٣٤٥,٨٩٦	٢٣٦,٧٢٦	١٨٦,٣٥٨	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٢٥٥,١٣١	٢٥٥,١٣١	٢٧٠	١٠٥,٤١٥	١٥,٨٠١	٤٦,٦٤٥	٨٧,٠٠٠	التزامات ومطلوبات طارئة

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 ٣٠، أو ٦٠، 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

موجودات سائلة/ مجموع الموجودات	
٢٠١٩	٢٠٢٠
%٣٣,٣١	%٣٦,٣٥
%٣٣,٩٤	%٣٥,٦٢
%٣٤,٦٣	%٣٦,٣٥
%٣٣,٣١	%٣٤,٤٨

٣١ ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

وضع مصرف البحرين المركزي نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر قيد الاستخدام خلال ٢٠١٩.

تم تطوير نسبة تغطية السيولة لتعزيز المرونة قصيرة الأجل لمحفظة مخاطر سيولة البنك. تهدف متطلبات نسبة تغطية السيولة لضمان أن البنك يملك مخزون كافي من الموجودات السائلة عالية الجودة غير المرتبطة، والتي تتكون من موجودات التي يمكن تحويلها للنقد فوراً للوفاء باحتياجاتها من السيولة لفترة ٣٠ يوماً. إن مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة الغير مرتبطة يجب أن يسمح للبنك من البقاء ٣٠ يوماً تحت سيناريو الضغط، وهو الوقت الذي ستتخذ فيه الإدارة الإجراءات التصحيحية المناسبة لإيجاد الحلول اللازمة لأزمة السيولة. تحتسب نسبة تغطية السيولة كنسبة من مخزون الموجودات السائلة عالية الجودة على صافي التدفقات النقدية للخارج على مدار ٣٠ يوماً تقويمياً. حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، يتعين على البنك الاحتفاظ بنسبة تغطية سيولة أكبر من ٨٠٪. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغت نسبة تغطية السيولة للبنك ٢٤٠٪.

نسبة صافي التمويل المستقر تهدف لتعزيز مرونة محافظ مخاطر سيولة البنك، وتحفيز القطاع المصرفي على مدى فترة زمنية أطول. ستتطلب نسبة صافي التمويل من البنوك الاحتفاظ محفظة تمويل مستقرة فيما يتعلق بتكوين موجوداتها وأنشطتها خارج الميزانية العمومية. إن هيكل التمويل المستقر يهدف للتقليل من احتمالية أن تؤدي أي اضطرابات في مصادر التمويل المعتادة للبنك، إلى تدهور وضع السيولة بطريقة ستؤدي لزيادة مخاطر فشله، وربما تؤدي لضغوط نظامية بشكل أوسع. إن حدود نسبة صافي التمويل المستقر تحد من مخاطر المبالغة في التمويلات بالجملة قصيرة الأجل، ويشجع تقييماً أفضل لمخاطر التمويل في جميع البنود المدرجة والبنود خارج الميزانية العمومية، ويدعم استقرار التمويل.

إن نسبة صافي التمويل المستقر هي نسبة مئوية محتسبة "كالتمويل المستقر المتاح" مقسوماً بـ "التمويل المستقر المطلوب". حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، يتطلب من البنك الاحتفاظ بصافي نسبة التمويل المستقر أكبر من ٨٠٪. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغت صافي نسبة التمويل المستقر للبنك ٩٧٪.

ج. مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل معدل الربح وأسعار الأسهم ومعدل سعر الصرف وهامش الائتمان (غير متعلق بتغير الملازمة 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 الأطارات المقبولة مع تحقيق عائد مجزي على المخاطر.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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 الخزائنة. 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).

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 معدلات الربح السوقية. معظم موجودات ومطلوبات المجموعة هي قصيرة الأجل، ما عدا 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 :

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
						الموجودات
١,٨٣٨,٥٤٦	٤٩٧,٠٣٨	٣٧٤,٠٦٨	٢٦,٤٠١	٦٠,٢٠٩	٨٨٠,٨٣٠	محفظة الخزينة
١,٢٦٧,٢٦٦	٤٨٦,٩٨١	٤٥٧,٦٢٩	١٣٣,٧٢٧	٥٩,٨٤٩	١٢٩,٠٨٠	موجودات التمويلات
٣,١٠٥,٨١٢	٩٨٤,٠١٩	٨٣١,٦٩٧	١٦٠,١٢٨	١٢٠,٠٥٨	١,٠٠٩,٩١٠	مجموع الموجودات
						المطلوبات
١٣٠,٩٣٥	-	٢٧,٤١٨	-	-	١٠٣,٥١٧	أموال المستثمرين
٢,٤١٨,٠٠٠	٧٦,٤٦٦	٢١٤,١٠١	٤٩١,٥٩٧	٦٣٤,٦٤١	١,٠٠١,١٩٥	إيداعات من مؤسسات مالية
١,٠٨٩,٠٧٧	٣١٣,٣٦٥	٢٧١,٧٧٤	١٤٣,٣٥٧	٥٣,٣٤٠	٣٠٧,٢٤١	ومؤسسات غير مالية وأفراد تمويلات لأجل
٣,٦٣٨,٠١٢	٣٨٩,٨٣١	٥١٣,٢٩٣	٦٣٤,٩٥٤	٦٨٧,٩٨١	١,٤١١,٩٥٣	مجموع المطلوبات
						حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
١,١٥٦,٩٩٣	١٩٩,٤٩٩	١٩٣,٧٤٥	٢٨٥,٧٦٤	١٩٤,٠٨٠	٢٨٣,٩٠٥	
(١,٦٨٩,١٩٣)	٣٩٤,٦٨٩	١٢٤,٦٥٩	(٧٦٠,٥٩٠)	(٧٦٢,٠٠٣)	(٦٨٥,٩٤٨)	فجوة حساسية معدل هامش الربح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
						الموجودات
١,٥٨٨,٦٦١	٢٤٨,٤٣١	٢٢٤,٠٩١	٢٤٠,٦٠٢	٣٣,٨٢٦	٨٤١,٧١١	محفظة الخزينة
١,٢٧٢,٧٧٧	٣٤٣,٠٥٦	٤٦٢,٥٨٠	١٢٥,٣٤٣	١٢٤,٩٨٠	٢١٦,٨١٨	موجودات التمويل
٢,٨٦١,٤٣٨	٥٩١,٤٨٧	٦٨٦,٦٧١	٣٦٥,٩٤٥	١٥٨,٨٠٦	١,٠٥٨,٥٢٩	مجموع الموجودات
						المطلوبات
٧٠,٨٥٨	-	١٤,٩٢٧	-	-	٥٥,٩٣١	أموال المستثمرين
٢,٤٤٧,٢٤٩	١٢,٤٦٦	٥٥١,٥١٧	٤٠٨,٦١٦	٤٧٢,٦٥١	١,٠٠١,٩٩٩	إيداعات من مؤسسات مالية
٣٠١,٤١١	١٣,٣٩١	٤٥,٤٢٤	١٦٤,٠٥٩	٣٠,٨٨٨	٤٧,٦٤٩	ومؤسسات غير مالية وأفراد تمويلات لأجل
٢,٨١٩,٥١٨	٢٥,٨٥٧	٦١١,٨٦٨	٥٧٢,٦٧٥	٥٠٣,٥٣٩	١,١٠٥,٥٧٩	مجموع المطلوبات
						حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
١,٢١٨,٥٤٥	٢٤٥,٩٨٧	٢٢٨,٨٤٤	٣٣٤,٥٢٢	٢٢٨,٩٤٢	١٨٠,٢٥٠	
(١,١٧٦,٦٢٥)	٣١٩,٦٤٣	(١٥٤,٠٤١)	(٥٤١,٢٥٢)	(٥٧٣,٦٧٥)	(٢٢٧,٣٠٠)	فجوة حساسية معدل هامش الربح

تتم 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:

٢٠١٩ معدلة	٢٠٢٠	١٠٠ نقطة زيادة / (هبوط) متوازي
±١١,٧٦٦	±١٦,٨٩٢	٣١ ديسمبر
±١٠,٩٤٠	±١٥,٥٨٤	متوسط السنة
±١١,٧٦٦	±١٦,٨٩٢	الحد الأقصى للسنة
±١٠,٣٨٨	±١٥,٥٩٣	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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
%٣,٢٧	%٣,٦٨	إيداعات لدى مؤسسات مالية
%٦,٧١	%٦,٥٩	موجودات التمويلات
%٦,٨٥	%٦,٥٧	استثمارات أدوات الدين
%٤,٠٢	%٤,٣٨	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
%٦,٧١	%٦,٨٠	تمويلات لأجل
%١,٨٣	%٣,٥٥	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 :

٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية	
٩,٥١١	١,٤٤٩	الجنه الاسترليني
(٦٧٤)	(٢,٦٥٤)	اليورو
١٢,٢٢٣	١٣,٥٢٨	الدولار الأسترالي
٤١,٨٦٧	٣٩,٨٨٧	الدينار الكويتي
٦	٦	الدينار الأردني
٢٢,٤٥٨	-	الجنه المصري
١٥٠,٢٦٣	١٥٠,٢٦٣	الدرهم المغربي
٣٠٩,٨٠٠	٢٩٢,٣٣٣	الدينار التونسي
٣٠٦,٠٠٤	٣٠٦,٥٥٥	الروبية الهنديه
(١,٦٧٩,١٠١)	(١,٣٨٠,٠٩٩)	عملات أخرى من دول مجلس التعاون الخليجي (*)

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. 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:

٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠٢٠ بآلاف الدولارات الأمريكية	
±٤٧٦	±٧٢	الجنيه الاسترليني
±٣٤	±١٣٣	اليورو
±٦١١	±٦٧٦	الدولار الأسترالي
±٢,٠٩٣	±١,٩٩٤	الدينار الكويتي
±١,١٢٣	±٠,٣٢	الجنيه المصري
±٠,٣٢	-	الدينار الأردني
±٧,٥١٣	±٧,٥١٣	الدرهم المغربي
±١٥,٤٩٠	±١٤,٦١٧	الدينار التونسي
±١٥,٣٠٠	±١٥,٣٢٨	الروبية الهندية

التعرضات إلى مخاطر سعر السوق الأخرى

تتم مراجعة مخاطر أسعار الأسهم المسعرة 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 والفرضيات 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.

استجابة لتفشي جائحة الكورونا، كانت هناك تغييرات مختلفة على نموذج العمل، والتواصل مع العملاء، وطرق الدفع والتسوية الرقمية، واكتساب العملاء وتنفيذ العقود، وتنفيذ المعاملات مع والنيابة عن العملاء. عززت إدارة المجموعة مراقبتها لتحديد أحداث المخاطر الناتجة من الوضع الحالي، والتغيرات في طريقة إدارة الأعمال. قامت إدارة المخاطر التشغيلية بمراجعة شاملة لبيئة الرقابة الحالية، ونظرت إدارة المخاطر التشغيلية فيما إذا كان سيتم تحديث سجلات المخاطر، من خلال تحديد أحداث الخسارة المحتملة، استناداً على مراجعتها للعمليات التجارية في البيئة الحالية.

خلال سنة ٢٠٢٠، لم يكن لدى المجموعة أي مشاكل جوهرية تتعلق بالمخاطر التشغيلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بآلاف الدولارات الأمريكية

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.

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 نسبةً 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 والبنود 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 التابعة والتي تم توحيد بياناتها مع المصرف والتي تمسك بها أطراف ثالثة والتي تستوفي معايير تصنيفها ضمن الفئة الثانية لرأس المال، والمخصصات العامة المحفوظ 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 ١٠٪ من أسهم حقوق الملكية العادية الصادرة لرأس مال المؤسسة، واستثمارات جوهرية في رأس مال المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٩. إدارة رأس المال (يتبع)

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

لدمج تأثير جائحة الكورونا، سمح مصرف البحرين المركزي بإضافة إجمالي خسارة التعديل والمخصص الإضافي للخسائر الائتمانية المتوقعة للمرحلتين الأولى والثانية للفترة من مارس إلى ديسمبر ٢٠٢٠، إلى الفئة الأولى لرأس المال للسنتين المنتهيتين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ولطرح هذا المبلغ بالتناسب من الفئة الأولى لرأس المال على أساس سنوي للثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

وضع رأس مال المجموعة التنظيمي هو كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١,٠٧٨,٠٧٩	١,٠٢٥,٨٣٥	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال قبل التسويات التنظيمية مطروحاً: التسويات التنظيمية
-	-	
١,٠٧٨,٠٧٩	١,٠٢٥,٨٣٥	الفئة الأولى لرأس المال العادي - رأس المال بعد التسويات التنظيمية
٣٦,٠٠٨	٧٦,٠٦٢	تسويات رأس المال من الفئة الثانية
١,١١٤,٠٨٧	١,١٠١,٨٩٧	رأس المال التنظيمي
		التعرضات الموزونة للمخاطر:
٧,٧٧٦,٨٠٢	٧,٦٤٧,٠٦٤	الموجودات الموزونة لمخاطر الائتمان
٧٩,٢٣١	٧٢,٠٣٨	الموجودات الموزونة لمخاطر السوق
٤٧٤,٠٥٢	٥٥٢,٨٢١	الموجودات الموزونة للمخاطر التشغيلية
٨,٣٣٠,٠٨٥	٨,٢٧١,٩٢٣	مجموع الموجودات التنظيمية الموزونة للمخاطر
٢	٢	احتياطي مخاطر الاستثمار (٣٠٪ فقط)
٣	٣	احتياطي معادلة الأرباح (٣٠٪ فقط)
٨,٣٣٠,٠٨٠	٨,٢٧١,٩١٨	مجموع التعرضات المعدلة الموزونة للمخاطر
		نسبة كفاية رأس المال
%١٣,٤٩	%١٣,٤٩	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى
%١٣,٠٦	%١٢,٥٧	
%١٢,٥٠	% ١٢,٥٠	الحد الأدنى المطلوب من قبل مصرف البحرين المركزي

تعتبر 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.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤٠. 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، ما عدا المفصح عنه في إيضاح رقم ٤ (أ) وإيضاح رقم ١٢.

(المعلومات المرفقة لا تشكل جزءاً من البيانات المالية الموحدة)

إفصاحات إضافية غير مراجعة مع البيانات المالية الموحدة

في ١١ مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي جائحة كورونا (كوفيد ١٩) وتطورها بسرعة على مستوى العالم. وقد أدى ذلك إلى تباطؤ اقتصادي عالمي مع عدم اليقين في البيئة الاقتصادية. ويشمل ذلك تعطيل العمل في أسواق المال، وأسواق الائتمان المتدهورة، ومخاوف السيولة. اتخذت السلطات تدابير مختلفة لاحتواء تفشي الوباء، بما في ذلك تطبيق قيود على السفر وتدابير الحجر الصحي. كان للوباء، والإجراءات والسياسات الناتجة عنه أثراً على البنك وشركاته التابعة الرئيسية والشركات الزميلة (معاً "المجموعة"). تراقب المجموعة عن كثب وضع جائحة كورونا (كوفيد ١٩)، وتجاوباً مع آثارها، قامت بتنفيذ خطة مواصلة الأعمال، وبعض ممارسات إدارة المخاطر المختلفة الأخرى، بغرض إدارة والتعامل مع أي تعطيل للأعمال في عملياتها وأدائها المالي.

أعلن مصرف البحرين المركزي عن إجراءات مختلفة لمواجهة آثار جائحة الكورونا (كوفيد - ١٩)، ولتخفيف متطلبات السيولة في الاقتصاد ومساعدة البنوك على الالتزام بالنسب التنظيمية، وفيما يلي بعض هذه الإجراءات الهامة:

- تأجيل دفع الأقساط لفترة ٦ أشهر للعملاء المؤهلين.
- معاملات إعادة الشراء الملزمة للبنوك المؤهلة بنسبة صفر بالمئة.
- تخفيض نسبة الاحتياطي النقدي من ٥٪ إلى ٣٪.
- تخفيض نسبة تغطية السيولة ونسبة صافي التمويل المستقر من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪.
- إضافة إجمالي خسارة التعديل ومخصص الخسائر الائتمانية الإضافية للمرحلة ١ و ٢ من مارس إلى ديسمبر ٢٠٢٠، إلى رأس المال من الفئة الأولى للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. وخصم هذا المبلغ بشكل تناسبي من رأس المال من الفئة الأولى على أساس سنوي للثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

ظهرت جائحة الكورونا، والتدابير والإجراءات المذكورة أعلاه أدت للآثار الجوهرية التالية على الوضع المالي وعمليات المجموعة:

- تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر حسب تعليمات مصرف البحرين المركزي تطلب من الوحدة المصرفية العاملة بقطاع التجزئة التابعة للمجموعة احتساب خسارة التعديل لمرة واحدة في حقوق الملكية. تم حساب خسارة التعديل كالفارق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المحتسبة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي والقيمة الدفترية الحالية للموجودات المالية بتاريخ التعديل.
- أعلنت حكومة مملكة البحرين عن العديد من برامج التحفيز الاقتصادي ("الحزم") لدعم الأعمال التجارية في هذه الأوقات الصعبة. استلمت المجموعة أشكالاً مختلفة من المساعدة المالية، تمثل سداداً محدداً لجزء من تكاليف الموظفين، وتنازل عن الرسوم والضرائب ورسوم الخدمات، والتمويل الذي لا يتحمل فائدة المستلم من الحكومة/الجهات التنظيمية، استجابة لإجراءات الدعم لمواجهة جائحة الكورونا.
- إن إجراء تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر يشمل شرطاً لتعليق الحد الأدنى للدفعات، ورسوم الخدمة، وأرصدة بطاقات الائتمان المستحقة، وتخفيض الرسوم المتعلقة بالمعاملات، مما أدى لانخفاض جوهري في دخل الرسوم للمجموعة من الأعمال المصرفية التجارية.
- الضغط الناتج من جائحة الكورونا على الاقتصاد المحلي، أدى لتباطؤ في بيع منتجات إدارة الأصول الجديدة وحجز موجودات تمويلية جديدة للشركات من قبل المجموعة. خلال فترة ١٢ شهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كانت مبيعات منتجات إدارة الأصول الجديدة أقل بنسبة ١٩,٥٪ وحجوزات الموجودات التمويلية أقل بنسبة ٢٦,٣٪ مقارنة لنفس الفترة من السنة السابقة.
- انخفاض إيفاق المستهلكين الناتج عن التباطؤ الاقتصادي في حجز موجودات تمويلية جديدة للأفراد من قبل البنك، في حين انخفضت أرصدة الودائع مقارنة مع نفس الفترة من السنة السابقة. هذه الآثار خففت جزئياً من ضغط السيولة الذي تواجهه المجموعة نتيجة لإجراء تأجيل أقساط القروض لفترة ٦ أشهر، وفقاً لتوجيهات مصرف البحرين المركزي. تأثرت النسب التنظيمية للسيولة وكفاية رأس المال للمجموعة، ولكنها تستمر بالوفاء بالمتطلبات التنظيمية لنسب كفاية رأس المال، وتغطية السيولة، وصافي التمويل المستقر. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كانت النسب الموحدة لكفاية رأس المال، وتغطية السيولة، وصافي التمويل المستقر ١٣,٨١٪ و ٢٤٠٪ و ٩٤٪ على التوالي.

إفصاحات إضافية

- الوضع الاقتصادي الصعب أدى بالبنك لاحتساب خسائر ائتمانية متوقعة إضافية على تعرضاتها التمويلية.
- انعكس الأثر الاقتصادي العام للجائحة في حركة وتذبذب أسواق المال والدين العالمية منذ بداية سنة ٢٠٢٠، مما اضطر المجموعة لاحتساب خسائر التقييم على محافظها من الصكوك والاستثمارات.

بالإضافة لمجالات التأثير المذكورة أعلاه، ونتيجة للوضع الاقتصادي العام، فقد تم تأجيل بعض مبادرات العمل الاستراتيجية ومبادرات الاستثمارات لحين وجود مزيد من الوضوح حول مؤشرات التعافي وأثرها على بيئة العمل. بشكل عام، فقد حقق المصرف خلال الفترة صافي ربح يبلغ ٤٥,١ مليون دولار أمريكي، وهو أقل من صافي الربح فترة المقارنة للسنة السابقة والبالغ ٦٦,٠ مليون دولار أمريكي، مسجلاً انخفاضاً بنسبة ٣١,٧٪.

فيما يلي ملخص للأثار الاقتصادية المذكورة أعلاه:

صافي الأثر المحتسب في بيان حقوق الملكية الموحدة للمجموعة بالآلاف الدولارات الأمريكية	صافي الأثر علي بيان المركز المالي الموحد للمجموعة بالآلاف الدولارات الأمريكية	صافي الأثر المحتسب في بيان الدخل الموحدة للمجموعة بالآلاف الدولارات الأمريكية	
-	٢٢,٨٢٨	-	متوسط انخفاض الاحتياطي النقدي
-	١٢٩,٦٧٦	-	اتفاقية إعادة الشراء الميسر بنسبة صفر%
(٢٥,٢٩٢)	(٢٥,٢٩٢)	-	خسارة التعديل
(٢٠,٦٤٣)	(٣١,٥٧٦)	(١٩,١٩٣)	انخفاض محفظة الاستثمار
-	١٧,٤٧٥	١٧,٤٧٥	إطفاء خسارة التعديل
-	(١,٥٤٧)	(١,٥٤٧)	مخصصات إضافية للخسائر الائتمانية المتوقعة
٤,٩٥٣	-	-	منح حكومية
-	-	(٨٣٠)	انخفاض إيرادات الرسوم (الأعمال المصرفية التجارية)

المعلومات الواردة في الجدول أعلاه تشمل فقط المجالات أو البنود التي كان فيها الأثر قابلاً للتحديد وجوهرياً. بعض المبالغ الواردة أعلاه تشمل خسارة إفتراضية للدخل، أو تكاليف إضافية، وبالتالي قد لا تتطابق بالضرورة مع المبالغ المعلنة في المعلومات المالية المرحلية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تم تقديم المعلومات الإضافية أعلاه إلزاماً بتعميم مصرف البحرين المركزي رقم OG/٢٥٩/٢٠٢٠ (إصدار تقرير عن الأثر المالي لجائحة الكورونا (كوفيد - ١٩))، المؤرخ ١٤ يوليو ٢٠٢٠. يجب أن لا تعتبر هذه المعلومات كمؤشر على نتائج السنة بأكملها، أو الاعتماد عليها لأي أغراض أخرى. نظراً للشكوك المحيطة بوضع جائحة الكورونا (كوفيد - ١٩) الذي لا يزال يتطور، فإن الأثر أعلاه هو كما في تاريخ إعداد هذه المعلومات. قد تتغير الظروف، مما يؤدي بهذه المعلومات لأن تصبح قديمة وغير ناعمة. بالإضافة لذلك، فإن هذه المعلومات لا تمثل تقييماً شاملاً وكاملاً لأثر جائحة الكورونا (كوفيد - ١٩) على المجموعة. لم تخضع هذه المعلومات لمراجعة رسمية من قبل المدقق الخارجي.

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

رقم السجل التجاري	: ٤٤١٣٦ (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)
المكتب المسجل	: مرفأ البحرين المالي مكتب ٢٩٠١، طابق ٢٩ مبنى ١٣٩٨، البرج الشرقي مجمع ٣٤٦، طريق ٤٦٢٦ ص. ب ١٠٠٠٦، المنامة - مملكة البحرين هاتف: ٩٧٣ ١٧٥٣٨٥٣٨ +
أعضاء مجلس الإدارة	: جاسم الصديقي معالي الشيخ أحمد بن خليفة آل خليفة هشام الرئيس عمرو سعد عمر المنهالي مازن بن محمد السعيد مصباح سيف المطيري غازي فيصل الهاجري بشار محمد المطوع راشد ناصر الكعبي مصطفى خريبة
الرئيس التنفيذي	: هشام الرئيس
مدققو الحسابات	: كي بي ام جي فخر
رئيس مجلس الإدارة	
نائب رئيس مجلس الإدارة	

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الصفحة	المحتويات
٢ - ١	تقرير رئيس مجلس الإدارة
٤ - ٣	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٥	تقرير مدققي الحسابات إلى المساهمين
	البيانات المالية الموحدة
٦	بيان المركز المالي الموحد
٧	بيان الدخل الموحد
٩ - ٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٢ - ١١	بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
١٣	بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
١٠٠ - ١٤	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كلمة رئيس مجلس الإدارة - 2019

حضرات السادة المساهمين الكرام،،

بالنيابة عن مجلس إدارة مجموعة جي إف إنش المالية ش.م.ب.، يسرني أن أقدم لحضراتكم النتائج المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. لم يكن عام 2019 مجرد فترة أخرى من الربحية والأداء القوي عبر كافة أنشطة المجموعة فحسب، ولكن أيضا كان يصادف استكمال العام العشرين من تاريخ مجموعة جي إف إنش المالية.

على مدى العشرين عاما الماضية، خضعت مجموعة جي إف إنش لمرحلة تحول هائلة، شهدت خلالها تفعيل استراتيجيتها الهادفة إلى التنوع الديناميكي في خطوط أعمالها والسعي لتحقيق القيمة. ومن ثم، فقد قمنا بتأسيس خطوط أعمال تهدف لتحقيق عوائد مجزية، وهي تشمل حاليا نشاط إدارة الاستثمار، الصيرفة التجارية، التطوير العقاري، الخزينة والاستثمارات الخاصة. وبغرض تحقيق أقصى قدر من القيمة، قمنا بخوض استثمارات في مجموعة متنوعة من فئات الأصول، والقطاعات والأسواق، إضافة إلى السعي للتعرف على فرص واعدة في الأسواق الإقليمية وعلى نطاق أوسع في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، الهند، أوروبا والولايات المتحدة. فعلى سبيل المثال، بدأنا في تدشين عمليات في المملكة العربية السعودية، كما أسسنا منصات استثمارية متخصصة تتيح لنا التوسع في أنشطتنا على مستوى المنطقة.

الجدير بالذكر أيضا أن عام 2019 يمثل العام الخامس على التوالي الذي تحقق فيه المجموعة مكاسب كبيرة وتعزز من وضعها المالي. بالإضافة إلى ذلك، فقد ساهمت إنجازات المجموعة وشركاتها التابعة في ترسيخ وضع المجموعة كواحدة من كبرى المجموعات المالية في المنطقة، فضلاً عن تعزيز الثقة في قدرتها على تحقيق تطلعات المستثمرين والمساهمين، على الرغم من تحديات السوق التي ألقت بظلالها على أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والأسواق العالمية على حد سواء.

بلغت قيمة إجمالي الإيرادات الموحدة للمجموعة ما مقداره 335.69 مليون دولار أمريكي، مقارنة بما مقداره 286.17 مليون دولار أمريكي في عام 2018، مما يعكس ارتفاعاً جيداً في الإيرادات بنسبة 17.3% عما تلو الآخر. يأتي هذا النمو نتيجة للنجاح المتواصل الذي تحقق على صعيد خطوط أعمال المجموعة، بالإضافة إلى التركيز على الاستثمارات والأنشطة التي تدعم تحقيق الدخل المطرد. يعزى ارتفاع قيمة الإيرادات جزئياً إلى الأداء القوي لإدارة الاستثمار بالمجموعة وأيضا الأنشطة العقارية وأنشطة الخزينة. الأهم من ذلك، أننا، وبفضل هذه النتائج الجيدة، تمكنا من تنفيذ عمليات تخارج مربحة، بلغت قيمتها 100 مليون دولار أمريكي خلال العام.

لقد كان لفريقنا المتمرس دوراً كبيراً وهاماً في إنجاح استراتيجية المجموعة، بالنظر إلى قدرتهم الفائقة على تحديد الفرص الاستثمارية الجديدة المدرة للدخل، واستخلاص القيمة من الأصول القائمة، مما أدى إلى تحقيق عوائد كبيرة ونتائج قوية خلال عام 2019. كما سجلت المجموعة خلال العام ربحا صافيا موحدا بقيمة 67.19 مليون دولار أمريكي مقارنة بما مقداره 115.05 مليون دولار أمريكي خلال العام السابق، بانخفاض بنسبة 41.6%، وربح صافي يؤول إلى المساهمين بقيمة 80.11 مليون دولار أمريكي، مقارنة بما مقداره 114.08 مليون دولار أمريكي في العام السابق، بانخفاض بنسبة 29.8%.

ارتفعت قيمة إجمالي أصول المجموعة خلال العام من 4.99 مليار دولار أمريكي في عام 2018 إلى 5.95 مليار دولار أمريكي في عام 2019. من جانب آخر فقد ارتفع إجمالي أصول المجموعة بالإضافة إلى الصناديق الخاضعة للإدارة من 8.5 مليار دولار إلى 10 مليار دولار في عام 2019. كما اختتمت المجموعة العام بمعدل ملاءة مالية بنسبة بلغت 13.96% ومعدل عائد على حقوق الملكية بنسبة 7.8%، بما يؤكد الأداء المالي الإيجابي والمستدام للمجموعة. كما شهد العام تحسنا كبيرا في وضع السيولة في جي إف إنش، حيث تمكنت المجموعة من جمع أكثر من 1.5 مليار دولار أمريكي بالرغم من أوضاع السوق المليئة بالتحديات، مما سيمكن المجموعة من المضي في مواصلة النمو والاستثمار. كما تمكنت المجموعة من تحقيق المزيد من التحسينات على ميزانيتها العمومية خلال عام 2019، بالإضافة إلى تحسين ملف المطلوبات بالمجموعة.

لقد كان للجهود التي قمنا بها تجاه تنفيذ استراتيجيتنا بشكل فعال أثرا كبيرا في تعزيز ثقة السوق في المجموعة، التي تم إعادة تأكيدها تصنيفها من قبل عدد من وكالات التصنيف العالمية ومن بينها، وكالة فيتش العالمية، التي احتفظت بتصنيف

المجموعة عند المستوى "B" مع نظرة مستقبلية مستقرة. وقد جاء هذا التصنيف على خلفية الهدف الذي تسعى إليه إدارة المجموعة، ألا وهو إعادة صياغة نموذج الأعمال الخاص بها والتركيز بشكل أكبر على إنجاز استثمارات مدرة للدخل ومنخفضة المخاطر، وتقديم كل الدعم الممكن للمساهمين. ومع الأخذ في الاعتبار الربحية العالية للمجموعة وارتفاع معدل السيولة بها، فقد تمت إعادة تأكيد تصنيفات المجموعة من قبل وكالتي كابيتال إنتلجنس والوكالة الإسلامية الدولية للتصنيف بمستوى "BB"، مع نظرة مستقبلية مستقرة. وبنهاية العام، حصلت المجموعة على التصنيف الائتماني بالمستوى "B" كمصدر طويل الأجل، وذلك من قبل وكالة ستاندرد آند بورز العالمية.

في إطار مواصلة تحقيق أدائنا المالي والنمو، وتماشيا مع سياسة توزيع الأرباح بالمجموعة، يوصي مجلس إدارة المجموعة بإجراء توزيعات أرباح نقدية لمساهميننا.

كما تمت مناقشة عدد من التوصيات الأخرى للمجلس خلال اجتماع الجمعية العامة للمجموعة والذي انعقد بنجاح في شهر ديسمبر 2019 حيث تم منح عدد من الموافقات الهامة من قبل المساهمين، شملت الموافقة على توصية مجلس الإدارة باتخاذ الإجراءات اللازمة لإصدار صكوك تصل قيمتها إلى 500 مليون دولار أمريكي من خلال إصدار واحد أو أكثر، الموافقة على تعيين صانع سوق واستخدام ما يصل إلى 3% من الأسهم الصادرة لجي إف إتش لصناعة السوق، للسنة المالية 2019 وحتى حلول اجتماع الجمعية العامة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2022. كما وافق المساهمون على استخدام ما قيمته 140 مليون سهم، بما يمثل 3.8% من إجمالي الأسهم الصادرة لجي إف إتش، وذلك بغرض الاستحواذ الاستراتيجي على أسهم في مؤسسات مالية، بموجب موافقة مصرف البحرين المركزي.

شهد عام 2019 استكمال المجموعة لأول عقدين من تاريخ عملياتها، مع التطلع إلى استقبال عام واعد آخر في 2020 واستكمال 20 عاما أخرى من التميز والنجاح، بفضل موظفينا الأكفاء، الذين يمنحونها القوة من خلال إخلاصهم ومثابرتهم وخبرتهم في مواجهة تحديات السوق، وأيضا بفضل شركائنا ومستثمرينا ومساهميننا، الذين بفضل ثقتهم وتعاونهم ما كان لنا أن نحقق هذا التقدم والنجاح.

في الختام، أود أن أتقدم بخالص الشكر إلى فريق الإدارة وجميع موظفي جي إف إتش لأدائهم المتميز خلال هذا العام. كما أود أن أعرب عن بالغ التقدير والامتنان لمساهميننا ومستثمرينا لثقتهم المتواصلة في جي إف إتش واستراتيجيتنا وقدرتنا على تحقيق تطلعاتهم.

كما نتقدم بعظيم الشكر والامتنان إلى السادة مصرف البحرين المركزي لدعمهم المستمر وتوجيهاتهم السديدة، وإلى حكومة مملكة البحرين تحت القيادة الرشيدة لجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة المفدى حفظه الله ورعاه عاهل 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.

وباستكمال 20 عاما من تاريخنا الحافل، وفيما يوشك عام 2019 على الانتهاء، فإننا على ثقة في قدرتنا على تحقيق عام آخر من التقدم والتنوع المتواصل، ونتطلع إلى إعلامكم بأحدث التطورات حول تقدمنا وأنشطتنا ونجاحاتنا خلال العام المقبل بمشيئة الله.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،


جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة



عاشرون عاماً من النجاح
20 years of succeeding through our people



12 فبراير 2020م
18 جمادى الآخرة 1441هـ

تقرير هيئة الرقابة الشرعية إلى السادة المساهمين
عن أنشطة مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م

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

فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية لمجموعة جي إف اتش المالية الأعمال الاستثمارية بالبنك وقارنتها بما أصدرته من فتاوى
وأحكام في المدة المذكورة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

مسؤولية هيئة الرقابة الشرعية

تعتقد هيئة الرقابة الشرعية كمبدأ وممارسة عامة، أن إدارة المجموعة مسؤولة عن ضمان قيامها بأعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ
الشريعة 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، ببيان الدخل
الموحد، البيان الموحد لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية، والملاحظات المرفقة لها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر
2019، بما يرضينا.

Page 1 of 2

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب، مسجلة في المملكة المتحدة، مملكة البحرين، (ت) ٣٨ ١٧٥٣ ٩٧٣+، (ف) ١٧٥٣ ٩٧٣+، www.gfh.com, info@gfh.com
مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب، هي شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم 44136 وهي مرخصة كحكمة إسلامي من قبل مصرف البحرين المركزي



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 الفراء.
- 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 مسؤولية 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.

وآخر 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

**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 ٢٠١٩، 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 ٢٠١٩، وتنتج 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 رقم (٦٤) لسنة ٢٠٠٦ (وتعديلاته) 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.

كي بي إم جي

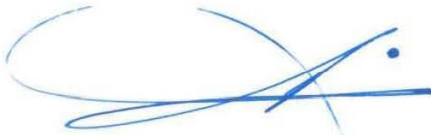
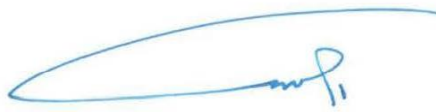
كي بي إم جي فخر
رقيم قيد الشريك ١٠٠
١٢ فبراير ٢٠٢٠

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	ايضاح	
			الموجودات
٣٤١,٥٦٧	٣٦٢,٣٤٥	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
٨١٨,٠٠٠	١,٥٨٨,٦٦١	٧	محفظة الخزينة
١,٢٠٨,٩٤٧	١,٢٧٢,٧٧٧	٨	موجودات التمويلات
١,٨٤٠,٠١٠	١,٨٠٦,٠٠٩	٩	عقارات استثمارية
٢٣٤,٠١٢	٢٦٨,١٧٥	١٠	استثمارات الملكية الخاصة
٧٧,٦٤٤	٩٦,٥٠٧	١١	استثمارات مشتركة
١٤٧,١٤١	١٠١,٢١٣	١٢	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
٢٢٩,١٤٢	٤٢٤,١٤٦	١٣	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
٩٢,٩٠٢	٢٥,٤٤٠	١٤	ممتلكات ومعدات
٤,٩٨٩,٣٦٥	٥,٩٤٥,٢٧٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٤٦,٦٣٩	٧٠,٨٥٨		أموال العملاء
١,٦٢٨,٣٨٩	٢,٤٤٧,٢٤٩	١٥	إبداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية وأفراد
١٧٧,٩٠٦	١٤٧,٤٨٧		حسابات جارية للعملاء
٢٥٦,١٣٧	٢٧٩,٤١٨	١٦	تمويلات لأجل
٤٢,٧٤٩	٣٩,٩٣٦	١٢	مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
٥١٧,٨٥٧	٤٤٨,٩٠٩	١٧	مطلوبات أخرى
٢,٦٦٩,٦٧٧	٣,٤٣٣,٨٥٧		مجموع المطلوبات
٨٩٦,٩١٠	١,٢١٨,٥٤٥	١٨	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
			حقوق الملكية
٩٧٥,٦٣٨	٩٧٥,٦٣٨	١٩	رأس المال
(٨٥,٤٢٤)	(٧٣,٤١٩)	١٩	أسهم خزينة
١١٧,٣٠١	١٢٥,٣١٢		احتياطي قانوني
(٤,٧٢٥)	(٤,٨٣١)		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
(٤٣,٣٨٠)	(٢٩,٤٢٥)		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
٩٨,٣١٨	١٠,٠٧٠		أرباح مستتقة
١,٠٨٦	١,١٩٨	٢٠	احتياطي أسهم منحة
١,٠٥٨,٨١٤	١,٠٠٤,٥٤٣		مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي البنك
٣٢٣,٤٠٨	٢٦٢,٩٣٢		حصص غير مسيطرة
٤٠,٥٥٦	٢٥,٣٩٦	١٢	حصص غير مسيطرة محتفظ بها للبيع
١,٤٢٢,٧٧٨	١,٢٩٢,٨٧١		مجموع حقوق الملكية
٤,٩٨٩,٣٦٥	٥,٩٤٥,٢٧٣		مجموع المطلوبات وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار وحقوق الملكية وحصص غير مسيطرة

اعتمدت البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٢ فبراير ٢٠٢٠، ووقعها بالنيابة عن المجلس:


هشام الرئيس
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

معالي الشيخ أحمد بن خليفة آل خليفة
نائب رئيس مجلس الإدارة

جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
		العمليات المستمرة
		إيرادات الخدمات المصرفية الاستثمارية
٢,٥٧٢	٢,٨٨٠	إدارة الأصول
٤٠,١٠٠	٩٢,٩٧١	إيرادات متعلقة بالصفقات
٤٢,٦٧٢	٩٥,٨٥١	
		إيرادات الخدمات المصرفية التجارية
		إيرادات التمويل
٧٠,٤٦٥	٨٣,١١٣	إيرادات الخزينة والاستثمار
٢٣,٢٢٠	٢٧,٩٢٤	الرسوم وإيرادات أخرى
٧,٥٣٩	١٥,١٨٩	مطروحا: العائد لحاملي حسابات الاستثمار
(٢٢,٨١٧)	(٤٠,٠١٨)	مطروحا: مصروفات التمويل
(٢٣,٠٥٠)	(١٨,٤١٨)	
٥٥,٣٥٧	٦٧,٧٩٠	
		إيرادات من استثمارات الملكية الخاصة والاستثمارات المشتركة
		إيرادات الاستثمار المباشر، صافي
١٧,٧٣١	١٠,٥٢٠	إيرادات متعلق بإعادة الهيكلة
٣٥,٣٠٠	٢٩,٤٠٦	أرباح أسهم من الاستثمارات المشتركة
١,٠٩٨	١,٩٥٩	
٥٤,١٢٩	٤١,٨٨٥	
		إيرادات العقارات
		التطوير والبيع
٥,٨٥١	٣٧,٨٧٢	الإيجار والدخل التشغيلي
٢,٧٤١	٢,٥٤٣	
٨,٥٩٢	٤٠,٤١٥	
		إيرادات الخزينة وإيرادات أخرى
		إيرادات التمويل
١,٤٤٦	٢٤,٠٨١	أرباح أسهم وصافي ربح من استثمارات الخزينة
٧,٣٤١	٤٨,٦٠٦	إيرادات من تسوية مطلوبات
٧٧,٨٤٧	-	إيرادات أخرى، صافي
٣٨,٧٨٦	١٧,٠٥٩	
١٢٥,٤٢٠	٨٩,٧٤٦	
٢٨٦,١٧٠	٣٣٥,٦٨٧	مجموع الإيرادات
		تكلفة الموظفين
٥٣,١٣٥	٥٠,٥٩٠	٢٣
٦٤,٣٧٧	٥١,٨٤٥	٢٤
٣٩,٥٣٤	١١١,٣٣٠	٢٥
١٧,٦١٤	٥٤,٢٦٤	مصرفات التمويل
١٧٤,٦٦٠	٢٦٨,٠٢٩	مخصصات انخفاض قيمة الموجودات
		مجموع المصروفات
١١١,٥١٠	٦٧,٦٥٨	ربح من العمليات المستمرة
٣,٥٣٩	(٤٦٧)	(خسارة) / ربح من موجودات محتفظ بها لغرض البيع ومن العمليات غير المستمرة، صافي
١١٥,٠٤٩	٦٧,١٩١	١٢ ربح السنة
		العائد إلى:
١١٤,٠٧٦	٨٠,١٠٨	مساهمي البنك
٩٧٣	(١٢,٩١٧)	حصص غير مسيطرة
١١٥,٠٤٩	٦٧,١٩١	
		العائد على السهم
٣,٢٢	٢,٣٧	العائد الأساسي والمخفض على السهم (سنت أمريكي)
		العائد على السهم - العمليات المستمرة
٣,١٢	٢,٣٩	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

جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة محتفظ بها للبيع (إيضاح ١٢)	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك							رأس المال	٢٠١٩
			المجموع	احتياطي أسهم منحة	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	أسهم خزينة		
١,٤٢٢,٧٧٨	٤٠,٥٥٦	٣٢٣,٤٠٨	١,٠٥٨,٨١٤	١,٠٨٦	٩٨,٣١٨	(٤٣,٣٨٠)	(٤,٧٢٥)	١١٧,٣٠١	(٨٥,٤٢٤)	٩٧٥,٦٣٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ *
٦٧,١٩١	-	(١٢,٩١٧)	٨٠,١٠٨	-	٨٠,١٠٨	-	-	-	-	-	ربح السنة
(١٠٦)	-	-	(١٠٦)	-	-	-	(١٠٦)	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
٦٧,٠٨٥	-	(١٢,٩١٧)	٨٠,٠٠٢	-	٨٠,١٠٨	-	(١٠٦)	-	-	-	مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة
-	-	-	-	-	(٥٥,٠٠٠)	-	-	-	-	٥٥,٠٠٠	أسهم منحة صادرة (إيضاح ١٩)
-	-	-	-	-	٤,٤٥١	-	-	-	٥٠,٥٤٩	(٥٥,٠٠٠)	إلغاء أسهم خزينة (إيضاح ١٩)
(٣٠,٠٠٠)	-	-	(٣٠,٠٠٠)	-	(٣٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم معلنة (إيضاح ١٩)
(٢,٤٤٢)	-	(٢٢٣)	(٢,٢١٩)	-	(٢,٢١٩)	-	-	-	-	-	المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية
١١٢	-	-	١١٢	١١٢	-	-	-	-	-	-	إصدار أسهم وفق برنامج حوافز الموظفين
(١٨٣,١٧٤)	-	-	(١٨٣,١٧٤)	-	-	-	-	-	(١٨٣,١٧٤)	-	شراء أسهم خزينة
١٥٠,٠٧٣	-	-	١٥٠,٠٧٣	-	(٢٦,٥٩٦)	-	-	-	١٧٦,٦٦٩	-	بيع أسهم خزينة
(٣٢,٠٣٩)	-	-	(٣٢,٠٣٩)	-	-	-	-	-	(٣٢,٠٣٩)	-	شراء أسهم خزينة لبرنامج حوافز الموظفين (إيضاح ١٩)
(٩٢,٠٠٠)	-	(٤٠,٥٨٨)	(٥١,٤١٢)	-	(٥١,٤١٢)	-	-	-	-	-	استحواذ حصة غير مسيطرة بدون تغير نسبة السيطرة (إيضاح ٢١)
-	-	-	-	-	(٨,٠١١)	-	-	٨,٠١١	-	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
٧,٢٠٧	-	(٦,٧٤٨)	١٣,٩٥٥	-	-	١٣,٩٥٥	-	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
(١٤,٧٢٩)	(١٥,١٦٠)	-	٤٣١	-	٤٣١	-	-	-	-	-	بيع شركة تابعة محتفظ بها لغرض البيع
١,٢٩٢,٨٧١	٢٥,٣٩٦	٢٦٢,٩٣٢	١,٠٠٤,٥٤٣	١,١٩٨	١٠,٠٧٠	(٢٩,٤٢٥)	(٤,٨٣١)	١٢٥,٣١٢	(٧٣,٤١٩)	٩٧٥,٦٣٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

* اعتاد البنك على احتساب ربح / (خسارة) بيع أسهم الخزينة في الاحتياطي القانوني. قام البنك بإعادة تصنيف الخسائر من بيع أسهم الخزينة بمبلغ ٢٤,٨١٨ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى الأرباح المستبقة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (بتبع)

بالآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة محتفظ بها للبيع	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك									
			المجموع	احتياطي أسهم منحة	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
١,٤٩٥,٧٩٣	-	٣٤٥,٧٧٠	١,١٥٠,٠٢٣	١,٠٢٦	١٢٢,٨٢٥	-	-	١٠٥,٨٩٣	(٥٨,٤١٧)	٣,٠٥٨	٩٧٥,٦٣٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ (المعلن سابقاً)
(٢٩,٦٧٨)	-	(١٣,٠٩٢)	(١٦,٥٨٦)	-	(١٦,٥٨٦)	-	-	-	-	-	-	أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٠)
(٩٦٥)	-	-	(٩٦٥)	-	(٩٦٥)	-	-	-	-	-	-	أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) من قبل شركات زميلة
١,٤٦٥,١٥٠	-	٣٣٢,٦٧٨	١,١٣٢,٤٧٢	١,٠٢٦	١٠٥,٢٧٤	-	-	١٠٥,٨٩٣	(٥٨,٤١٧)	٣,٠٥٨	٩٧٥,٦٣٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ (معدل)
١١٥,٠٤٩	-	٩٧٣	١١٤,٠٧٦	-	١١٤,٠٧٦	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(٥٨,٧١١)	-	(١٥,٣٣١)	(٤٣,٣٨٠)	-	-	(٤٣,٣٨٠)	-	-	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
(٤,٧٢٥)	-	-	(٤,٧٢٥)	-	-	-	(٤,٧٢٥)	-	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
٥١,٦١٣	-	(١٤,٣٥٨)	٦٥,٩٧١	-	١١٤,٠٧٦	(٤٣,٣٨٠)	(٤,٧٢٥)	-	-	-	-	مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة
(٨٢,٤١٢)	-	-	(٨٢,٤١٢)	-	(٨٢,٤١٢)	-	-	-	-	-	-	أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠١٧
(٢,٩٥٤)	-	(٥٢٢)	(٢,٤٣٢)	-	(٢,٤٣٢)	-	-	-	-	-	-	المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية
(٨٢٨)	-	(٨٠٤)	(٢٤)	-	(٢٤)	-	-	-	-	-	-	إلغاء احتساب نتيجة فقدان السيطرة
٢٢٠	-	٩٨	١٢٢	٦٠	٦٢	-	-	-	-	-	-	إصدار أسهم وفق برنامج حوافز الموظفين
-	-	-	-	-	(١١,٤٠٨)	-	-	١١,٤٠٨	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
(١٦٠,٩٧٣)	-	-	(١٦٠,٩٧٣)	-	-	-	-	-	(١٦٠,٩٧٣)	-	-	شراء أسهم خزينة
١٠٦,٠٩٠	-	-	١٠٦,٠٩٠	-	(٢٤,٨١٨)	-	-	-	١٣٣,٩٦٦	(٣,٠٥٨)	-	بيع أسهم خزينة
٤٦,٨٧٢	٤٠,٥٥٦	٦,٣١٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة ناتجة من الاستحواذ على شركات تابعة
١,٤٢٢,٧٧٨	٤٠,٥٥٦	٣٢٣,٤٠٨	١,٠٥٨,٨١٤	١,٠٨٦	٩٨,٣١٨	(٤٣,٣٨٠)	(٤,٧٢٥)	١١٧,٣٠١	(٨٥,٤٢٤)	-	٩٧٥,٦٣٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠١٨	٢٠١٩	
١١٥,٠٤٩	٦٧,١٩١	أنشطة العمليات
(٨,٥٠٠)	(٩٢,٩٧١)	ربح السنة
(٢٠,٦٨٦)	(٢٢,١٣٣)	تعديلات على:
(٨,٨٥٩)	(١٢,٣٤٤)	إيراد عائد إلى دخل بالصفقات
(٧,٣٤١)	(٤٨,٦٠٦)	إيراد الخدمات المصرفية التجارية
(٤٣٤)	٢,٢٦٤	إيراد من استثمارات الملكية الخاصة
(١١٣,١٤٧)	(٢٩,٤٠٦)	إيراد من أرباح الأسهم وربح / (خسارة) من استثمارات الخزينة
(٦,٩٠٢)	-	خسائر / (أرباح) صرف العملات الأجنبية
٦٢,٥٨٥	١٢٩,٧٤٨	إيراد متعلق بإعادة الهيكلة
١٧,٦١٤	٥٤,٢٦٤	إيرادات أخرى
٢,٠٩٩	٢,١٧٣	مصروفات التمويل
		مخصصات انخفاض القيمة
		استهلاك وإطفاء
٣١,٤٧٨	٥٠,١٨٠	
(١٦٨,٢٨٦)	(٢٨٠,٧٠٦)	التغيرات في:
(٢١,٢٠٩)	(١٠٨,٥٢٤)	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق أكثر من ٣ أشهر)
٩,٤٥٨	(٢١٣,٢٦٩)	موجودات التمويل
(٨,٩١٣)	(٢٧,١٧٦)	موجودات أخرى
٧,٢٢٦	٢٤,٢١٨	رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي ورصيد بنكي مقيد
٧٦٩,٨٩٣	٨١٨,٨٦٠	أموال العملاء
(١١,٧٠١)	(٣٠,٤٢١)	إيداعات من مؤسسات مالية ومؤسسات غير مالية
(٩,٤٤٣)	٣٢١,٦٣٥	حسابات جارية للعملاء
(١٣٢,١٢٨)	(٦٨,٩٤٨)	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
		نم دائنة ومصروفات مستحقة
٤٦٦,٣٧٥	٤٨٥,٨٤٩	صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
(٢,٨١٤)	(٨٦٠)	أنشطة الاستثمار
٢٦,٥١٢	٢,١٥٦	مدفوعات لشراء معدات
(٢٤٩,٥٠٢)	(٣٥٣,٠٠٣)	مقبوضات من بيع استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة، صافي
١٠٤,٥٩١	-	شراء محفظة الخزينة، صافي
-	٣٨,٨٠٥	مقبوضات من بيع شركة تابعة
(٢,٩٣١)	-	مقبوضات من بيع عقار استثماري
٢٥,٣٠٨	٥,٤٢٦	شراء عقار استثماري
(١٣,٠٢١)	(٢٥,٧٩٢)	أرباح أسهم مستلمة من استثمارات ملكية خاصة واستثمارات مشتركة
(١٧,٢٧٦)	-	مبلغ مدفوع مقدماً لتطوير عقارات
		شراء حصة إضافية في شركة تابعة
(١٢٩,١٣٣)	(٣٣٣,٢٦٨)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(٩,٨١٠)	٢٨,٦١٣	أنشطة التمويل
(٥٥,٦٦٥)	(١٠٦,٠٧٨)	مطلوبات التمويل، صافي
(٧٦,١٥١)	(٣١,٠٣٧)	مصروفات تمويل مدفوعة
-	(٩,٠٢٦)	أرباح أسهم مدفوعة
(٥٤,٨٨٣)	(٦٥,١٤٠)	استحواذ على حصة غير مسيطرة
(١٩٦,٥٠٩)	(١٨٢,٦٦٨)	شراء أسهم خزينة، صافي
١٤٠,٧٣٣	(٣٠,٠٨٧)	صافي النقد (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
٢٥٦,٨٨٧	٣٩٧,٦٢٠	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٣٩٧,٦٢٠	٣٦٧,٥٣٣	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر
٢٨٤,٦٤٩	٢٧٨,٢٥١	يتمثل النقد وما في حكمه في:
١١٢,٩٧١	٨٩,٢٨٢	نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والنقد المقيد)
٣٩٧,٦٢٠	٣٦٧,٥٣٣	إيداعات لدى مؤسسات مالية (ذات تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل)

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١,٠٩٨ آلاف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,٠٨٧ آلاف دولار أمريكي).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			الحركة خلال السنة						الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠١٩
المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصرفات إدارية (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	مجموع الدخل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	-	-	٥٠	٠,٣٣	١٥٠	الشركة :
١٠٤	٨	١٣	-	-	-	-	١٣	-	٩١	٧,٠٣	١٣	شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)
١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	-	-	-	-	-	-	١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	صندوق البشائر
٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	-	-	-	-	-	-	٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	سفانا للاستثمار (ريا ١) #
٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	-	-	-	-	-	-	٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا ٥) #
			-	-	-	-	-	-				شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦) #
٢٨,٤٦٠			-	-	-	-	١٣	-	٢٨,٤٤٧			

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (بتبع)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			الحركة خلال السنة						الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٨
المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصرفات إدارية (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	مجموع الدخل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	
٥٠	٠,٣٣	١٥٠	-	-	-	-	(٣)	-	٥٣	٠,٣٥	١٥٠	الشركة :
٩١	٧,٠٣	١٣	-	-	-	-	-	-	٩١	٧,٠٣	١٣	شركة مينا للعقارات (ش.م.ك.م)
١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	-	-	-	-	-	-	١٦,٥٧٣	٢,٦٥	٦,٢٥٤	صندوق البشائر
٩,١٠٠	٢,٦٥	٣,٤٣٤	-	-	(٦٩٠)	-	-	(٢٥٢)	٩,٣٥٢	٢,٦٥	٣,٥٢٩	سفانا للاستثمار (ريا ١) #
٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	-	-	-	-	-	-	٢,٦٣٣	١,٠٠	٢,٦٣٣	شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا ٥) #
٢٨,٤٤٧			-	-	(٦٩٠)	-	(٣)	(٢٥٢)	٢٨,٧٠٢			شركة لوكاتا المحدودة (ريا ٦) #

تمثل حسابات استثمار مقيدة للمصرف الخليجي التجاري، وهي شركة تابعة موحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٩٥٤	٢,٤٣٧	مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
٤٨	٣٣٦	مساهمات من قبل المجموعة
		إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية (إيضاح ٣٠)
٣,٠٠٢	٢,٧٧٣	مجموع المصادر
(١,٢٠٨)	(٢,٠٠١)	استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
(١,٢٠٨)	(٢,٠٠١)	استغلال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
		مجموع الاستخدامات
١,٧٩٤	٧٧٢	فائض الاستخدامات على المصادر
٢,٨٤١	٤,٦٣٥	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ١ يناير
٤,٦٣٥	٥,٤٠٧	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ٣١ ديسمبر (إيضاح ١٧)
٧٥٦	٣٨٣	يتمثل في:
٣,٨٨٠	٥,٠٢٤	زكاة مستحقة
٤,٦٣٥	٥,٤٠٧	صندوق الأعمال الخيرية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

١. تقرير المنشأة

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب ("البنك") شركة مساهمة بحرينية، تأسست في مملكة البحرين في سنة ١٩٩٩ بموجب السجل التجاري رقم ٤٤١٣٦ ويعمل كبنك استثماري اسلامي بالجملة وفقاً لترخيص ممنوح من قبل مصرف البحرين المركزي. ان 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 وارشاف 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	نسبة الملكية الفعلية ٢٠١٩	نشاط العمل الرئيسي
جي اف اتش كابيتال المحدودة	الامارات العربية المتحدة	١٠٠%	إدارة الاستثمارات
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (KHCB)	مملكة البحرين	٥٥,٤١%	أعمال مصرفية بالتجزئة
شركات مشاريع العرين ش.م.ب (مقفلة)		١٠٠%	تطوير العقارات
شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفلة)		٥١,٧٢%	صناعة الإسمنت
شركة بوابة المغرب الاستثمارية (MGIC)*	جزر الكايمن	٨٩,٢٦%	تطوير العقارات
شركة مرفأ تونس للاستثمار*		٨٢,٩٢%	تطوير العقارات
شركة استثمار مدينة نافي مومباي للطاقة، وشركة استثمار مدينة مومباي لتكنولوجيا المعلومات (معاً "مشاريع الهند")*		٨٠,٢٧%	تطوير العقارات
شركة الخليج القابضة ش.م.ك	دولة الكويت	٥١,١٨%	الاستثمار في العقارات
شركة المساحات الجنوبية للتطوير العقاري ش.ش.و*	مملكة البحرين	١٠٠,٠٠%	تطوير العقارات

* راجع إيضاح ٢١

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

الأحداث اللاحقة

بعد نهاية العام، قامت المجموعة بجمع ٣٠٠ مليون دولار أمريكي من خلال إصدار شهادات صكوك بمعدل ربح يبلغ ٧,٥% سنوياً، وتستحق خلال ٥ سنوات. شهادات الصكوك غير مضمونة وهي، ومدرجة في بورصة لندن.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف 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 بعض 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.

ان 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. ان الأمور التي تتطلب قدر كبير من التقدير أو التعقيد أو التي تتطلب فرضيات وتقديرات مؤثرة على البيانات المالية الموحدة مبينة في إيضاح (٥).

التغيير في العرض:

اعتباراً من يناير ٢٠١٩، غيرت المجموعة طريقة وصفها وعرضها لبيان المركز المالي وبيان الدخل لتتوافق مع مختلف أنشطة المجموعة المولدة للإيرادات، وذلك لتعزيز الإفصاحات، وتمكين مستخدمي البيانات المالية من فهم الأنشطة والأداء المالي للمجموعة بشكل أفضل. الفقرات والجداول أدناه تشرح خطوط العمل الجوهرية للمجموعة، ومصادر الإيرادات المرتبطة بها.

الأنشطة:

الأنشطة الرئيسية للمجموعة تشمل: (أ) تقديم فرص الاستثمار، وإدارة الأصول نيابة عن عملائها بصفة وكيل (ب) تقديم الخدمات المصرفية التجارية (ج) القيام بتطوير وبيع مشاريع البنى التحتية والمشاريع العقارية المستهدفة لتحقيق عوائد محسنة (د) مشاركة العملاء في الاستثمار، والاحتفاظ بأصول ملكية استراتيجية كمدير رئيسي. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة بإدارة محفظة الخزينة بهدف تحقيق عوائد أعلى من الفرص المتوفرة في رأس المال وأسواق المال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (بتبع)

القطاعات:

للقيام بالأنشطة المذكورة أعلاه، نظمت المجموعة نفسها في وحدات القطاعات التشغيلية التالية:

<p>قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية، والذي يركز بشكل أساسي على أنشطة حقوق الملكية الخاصة وإدارة الأصول. أنشطة حقوق الملكية الخاصة تشمل الاستحواذ على حصص في شركات غير مدرجة أو مدرجة، وذلك بأسعار أقل من القيمة المتوقعة. تعمل المجموعة بصفة مدير رئيسي ووسيط من خلال شراء وإدارة وتحقيق المكاسب من الاستثمارات في موجودات الاستثمار لعملاءها من المؤسسات والأفراد من أصحاب الثروات. وحدة إدارة الأصول مسؤولة عن تحديد وإدارة الاستثمارات في العقارات المدرة للعوائد، والموجودات المؤجرة في الأسواق المستهدفة.</p> <p>الأنشطة المصرفية الاستثمارية تركز على شراء، وإدارة، واقتناص الفرص الاستثمارية، وذلك لتحقيق وتجاوز العوائد المستهدفة.</p> <p>الأنشطة المصرفية الاستثمارية تنتج إيرادات للمجموعة تستند على الرسوم، والأنشطة، والأصول. الموجودات تحت هذا القطاع تشمل حقوق الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة والاستثمارات الاستراتيجية غير المصرفية.</p>	<p>الخدمات المصرفية الاستثمارية:</p>
<p>تشمل على جميع الأنشطة المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية التي تقدمها المجموعة من خلال شركتها التابعة، المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب. كما تقوم الشركة التابعة أيضاً بإدارة دفتر الخزينة واستثمارات الملكية الخاصة بالمجموعة ضمن هذا القطاع التشغيلي.</p>	<p>الخدمات المصرفية التجارية:</p>
<p>تشارك وحدة العمل هذه بشكل رئيسي في إنشاء وإدارة مشاريع البنى التحتية الاقتصادية الكبيرة. كما تغطي وحدة العمل استثمارات المجموعة في العقارات والموجودات المتعلقة بها.</p>	<p>تطوير عقارات:</p>
<p>جميع التكاليف والأنشطة التي يتم القيام بها على مستوى المجموعة، بما في ذلك الخزينة والموجودات المتبقية للاستثمارات، تعتبر جزءاً من الأنشطة المؤسسية وأنشطة الخزينة للمجموعة.</p>	<p>الخدمات المؤسسية والخزينة:</p>

جميع القطاعات التشغيلية أعلاه، عدا الخدمات المصرفية التجارية التي تعتبر شركة تابعة منفصلة، لديها فريق عمل متخصص من المهنيين المحترفين، ويدعمه فريق عمل توظيف الاستثمار ووحدات دعم مشتركة.

وحدات العمل الاستراتيجية تقدم منتجات وخدمات مختلفة، ويتم إدارتها بصورة منفصلة، لأنها تتطلب استراتيجيات مختلفة للإدارة وتخصيص الموارد ضمن المجموعة. لكل من وحدات العمل الاستراتيجية، ويقوم مجلس إدارة المجموعة (صانعي القرارات التشغيلية الرئيسيين) بمراجعة تقارير إدارية داخلية كل ثلاثة أشهر.

يتم قياس أداء كل قطاع تشغيلي على أساس نتائج القطاع، ويتم مراجعته من قبل لجنة الإدارة ومجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر. تستخدم نتائج القطاعات لقياس الأداء كون الإدارة تعتقد أن هذه المعلومات هي الأكثر أهمية وعلاقة في تقييم نتائج بعض القطاعات المتعلقة بمنشآت أخرى التي تعمل في هذه القطاعات. يتم تحديد التسعير بين القطاعات، إن وجد، على أسس تجارية اعتيادية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

القطاعات: (يتبع)

تقوم المجموعة بتصنيف الإيرادات والتكاليف التي يمكن نسبتها مباشرة، والمتعلقة بالمعاملات الناشئة من القطاعات ذات الصلة كإيرادات القطاع، ومصروفات القطاع على التوالي. يتم تخصيص التكاليف غير المباشرة بناء على محركات/عوامل التكلفة التي يمكن تحديدها مع القطاع و/أو الأنشطة ذات العلاقة. التقارير الإدارية الداخلية مصممة لتعكس الإيرادات والتكاليف للقطاعات ذات الصلة، والتي يتم قياسها مقابل أرقام الميزانية التقديرية. الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات غير المخصصة، تتعلق بالأنشطة المؤسسية وأنشطة الخزينة على مستوى المجموعة. لا يتم تخصيص المصروفات على قطاعات الأعمال.

مصادر الدخل:

تحصل المجموعة بشكل رئيسي على إيراداتها من المصادر التالية، وتعرض بيان الدخل وفقاً لذلك:

فئات الأصول	المنتجات	مصادر الإيرادات
الخدمات المصرفية الاستثمارية	عروض الصفقات الفردية في أسهم حقوق الملكية الخاصة، وفرص الأصول المدرة للدخل.	الإيرادات المتعلقة بالصفقات، والتي تكتسبها المجموعة من الشركات المستثمر فيها، المرتبطة بعمليات الاستحواذ الجديدة. الإيرادات المرتكزة على الرسوم، تكون في طبيعة رسوم إدارية، ورسوم أداء، ورسوم الاستحواذ أو رسوم التخارج، والتي تعتبر تعاقدية في طبيعتها
الخدمات المصرفية التجارية	منتجات وخدمات التمويل المصرفي للمؤسسات والأفراد، وإدارة النقد، المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.	إيرادات التمويل، وإيرادات الرسوم والاستثمار (صافي تكاليف التمويل المباشرة)
استثمارات ملكية خاصة	تشمل استثمارات الملكية الخاصة تعرضات المجموعة للاستثمارات الاستراتيجية والاستثمارات المشتركة. كما تشمل الشركات التابعة غير المصرفية والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، حيث يكون للبنك تأثير جوهري.	تشمل أرباح الأسهم، الربح / (الخسارة) على بيع وإعادة قياس استثمارات الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة، والحصة في الربح / (الخسارة) من الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية دخل إعادة هيكلة المطلوبات واتفاقيات التمويل يعتبر أيضاً كدخل من استثمارات الملكية الخاصة.
استثمارات مشتركة	تمثل الاستثمارات المشتركة للمجموعة مع عملائها، في المنتجات التي تروج لها المجموعة.	أرباح الأسهم، والربح / (الخسارة) على الاستثمارات المشتركة للبنك

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣. أساس الإعداد (يتبع)

مصادر الدخل: (يتبع)

فئات الأصول	المنتجات	مصادر الإيرادات
العقارات	حيازة العقارات للبيع المباشر، التطوير والبيع، و/أو عوائد الإيجار. كما يشمل ذلك أملاك المجموعة أو مشاركتها في أصول الترفيه والضيافة.	دخل التطوير والمبيعات، من تطوير وبيع المشاريع العقارية للمجموعة، بناء على طريقة نسبة الإنجاز. دخل الإيجار والتشغيل، من الإيجارات والإيرادات الإضافية الأخرى من الاستثمار في العقارات.
عمليات الخزينة لسنة ٢٠١٩	تمثل عمليات إدارة السيولة للبنك، بما في ذلك أنشطة جمع واستخدام الأموال لكسب هامش ربح تجاري.	الدخل الناتج من استخدام فائض السيولة لدى البنك من خلال، على سبيل المثال لا الحصر، الإيداعات قصيرة الأجل لدى البنوك والمؤسسات المالية، وأدوات سوق المال، واستثمارات الخزينة الأخرى ذات الصلة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي عرض للسياسات المحاسبية الهامة والتي تم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. تم تطبيق هذه السياسات المحاسبية من قبل المجموعة على نحو ثابت مع تلك السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها في جميع الفترات المعروضة، باستثناء أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (٢٨).

أ) أثر المعايير المحاسبية الجديدة والتغييرات في السياسات المحاسبية

لا يوجد أي معايير أو تفسيرات جديدة صادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، والسارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠١٩ والتي من المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على المجموعة.

١) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة التطبيق بعد

أ) معيار المحاسبة المالي رقم (٣١) - وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار)

يهدف هذا المعيار لبيان مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية لأدوات وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار)، والأصول والالتزامات ذات العلاقة، كلما كان ذلك مناسباً، للمؤسسات المالية الإسلامية، من كلا المنظورين، الموكل (المستثمر)، والوكيل.

المدير (المستثمر)

يتطلب المعيار من المستثمر إما اتباع منهجية انكشاف الموكل المباشر لمخاطر الاستثمار (كخيار مفضل)، أو منهجية مدير الاستثمار بالوكالة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

منهجية انكشاف الموكل المباشر لمخاطر الاستثمار

الاستثمار بالانكشاف المباشر لمخاطر الاستثمار للموكل، هو الاستثمار الذي يكون فيه مشاركة الوكيل، وكذلك خيارات تحويل الأداة، محدودة، ويتحمل المستثمر بصورة رئيسية التعرضات المباشرة للأصول المعنية.

هناك افتراض قابل للدحض، هو أن في جميع ترتيبات الوكالة بالاستثمار، يتحمل المستثمر فيه التعرضات المباشرة على الأصول المعنية (بما في ذلك الأعمال التجارية) في نهاية الأمر. نتيجة لذلك، يجب على المستثمر احتساب هذه الأصول (بما في ذلك الأعمال التجارية) في سجلاته المحاسبية مباشرة، وفقاً لسياسات محاسبية مناسبة وقابلة للتطبيق على مثل هذه الأصول (أو الأعمال التجارية) تماشياً مع المعايير المحاسبية المالية ذات العلاقة، أو المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً، في حال عدم توافر معايير محاسبية مالية محددة حول الموضوع.

منهجية مدير الاستثمار بالوكالة

من الممكن تطبيق منهجية مدير الاستثمار بالوكالة عندما تستوفي عقود وكالة الاستثمار شروط الأداة القابلة للتحويل، ويخضع الاستثمار لتغييرات متكررة وفقاً لتقدير الوكيل. في حال استخدام هذه المنهجية، يقوم الموكل (المستثمر) باحتساب الاستثمار من خلال تطبيق طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

الوكيل

يتطلب المعيار من الوكيل إما اتباع منهجية الاحتساب خارج الميزانية العمومية، أو منهجية الاحتساب في الميزانية العمومية (فقط عند الاستثناءات بناءً على اعتبارات إضافية ملحقه بعقد وكالة الاستثمار).

منهجية الاحتساب خارج الميزانية العمومية

عند بدء المعاملة، يجب على الوكيل احتساب ترتيبات الوكالة وفقاً لمنهجية الاحتساب خارج الميزانية العمومية، بما أن الوكيل لا يتحكم في الأصول/ الأعمال التجارية ذات العلاقة، وبالتالي لا يقوم بتسجيل الأصول، والإيرادات والمصروفات ذات الصلة في سجلاته المحاسبية. يجب على الوكيل عدم احتساب الأصول و/أو المطلوبات التي يملكها المستثمر (المستثمرون)(الموكل(الموكلون)) في سجلاته المحاسبية.

إذا كان الوكيل يمتلك هذه الأصول سابقاً، بشكل مباشر أو من خلال حقوق أصحاب حسابات الاستثمار في الميزانية العمومية، أو أدوات مشابهة، فيجب على الوكيل إلغاء احتساب الأصول (والمطلوبات) من سجلاته المحاسبية.

منهجية الاحتساب في الميزانية العمومية

يجوز للوكيل الاحتفاظ ترتيبات استثمارية متعددة المستويات، بناءً على معاملات مستقلة مسموح بها مع الوكيل نفسه. بغض النظر عن متطلبات هذا المعيار فيما يتعلق بترتيبات الاستثمار بالوكالة، فإنه يجب احتساب هذه المعاملات الثانوية بما يتماشى مع متطلبات معايير المحاسبة المالية ذات العلاقة، في السجلات المحاسبية للوكيل.

يجب على الوكيل اعتبار ترتيبات الاستثمار بالوكالة كأداة شبيهة لأسهم حقوق الملكية بغرض المعالجة المحاسبية، إذا كانت أداة الاستثمار بالوكالة وفقاً للاعتبارات الإضافية المتضمنة بالأداة، ليس لها أفضلية السداد عن جميع المطلوبات الوكيل.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

أحكام انتقالية

قد تختار المنشأة عدم تطبيق هذا المعيار فقط بالنسبة لمثل هذه المعاملات:

- أ. التي تم تنفيذها فعلاً قبل تاريخ تطبيق هذا المعيار للمنشأة؛ و
ب. لا يتجاوز تاريخ استحقاقها الأصلي أكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ تطبيق هذا المعيار للمنشأة.

لم يكن لتطبيق هذا التعديل أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

سيصبح هذا المعيار ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر.

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

الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ تصنيف واحتساب وقياس وعرض والإفصاح عن الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة من قبل المؤسسات المالية الإسلامية. ينطبق هذا المعيار على استثمارات المؤسسات سواء في شكل سندات دين أو أسهم. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالي رقم (٢٥) - الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة، ويقدم إرشادات معدلة لتصنيف وقياس الاستثمارات، لتتماشى مع الممارسات الدولية.

يصنف المعيار الاستثمارات إلى استثمارات حقوق ملكية، واستثمارات أدوات دين، وأدوات استثمارية أخرى. يجب أن تكون الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة، ولن تكون خاضعة لمخصصات انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم (٣٠) - انخفاض القيمة، والخسائر الائتمانية، والالتزامات المثقلة بالأعباء". في ظروف محددة، وعندما لا تكون المؤسسة قادرة على تحديد قياس موثوق للقيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية، قد تعتبر التكلفة أفضل تقدير للقيمة العادلة.

يمكن تصنيف وقياس الاستثمار بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تعتمد فئات التصنيف الآن على اختبارات نموذج العمل، ولن يُسمح بإعادة التصنيف إلا في حال تغيير نموذج العمل، وسيتم تطبيقه بصورة مستقبلية.

هذا المعيار ساري المفعول للسنوات التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر.

أحكام انتقالية

سيكون هذا المعيار قابلاً للتطبيق بأثر رجعي. ومع ذلك، فإن التأثير التراكم، إن وجد، المنسوب لأصحاب المصلحة الذي يتحملون الأرباح والخسائر، بما في ذلك أصحاب حسابات الاستثمار المتعلقة بفترة سابقة، يجب تعديله مع احتياطي القيمة للاستثمارات المتعلقة بهذه الفئة من أصحاب المصلحة.

لا تزال المجموعة بصدد تقييم الأثر الناتج من تطبيق هذا المعيار على البيانات المالية الموحدة.

ج) معيار المحاسبة المالي رقم (٣٤) - التقارير المالية لحاملي الصكوك

الهدف من هذا المعيار هو إرساء المبادئ المحاسبية وإعداد التقارير للموجودات والأعمال المعنية بالصكوك لضمان تقديم تقارير شفافة وعادلة لجميع أصحاب المصلحة المعنيين، وبخاصة حاملي الصكوك.

سيطبق هذا المعيار على الصكوك، وفقاً للمبادئ والقواعد الشرعية الصادرة عن المؤسسة المالية الدولية، أو مؤسسة أخرى (تسمى "المُنشئ") مباشرة، أو من خلال استخدام شركة ذات أغراض خاصة، أو آلية مماثلة. فيما يتعلق بالصكوك التي يحتفظ بها المُنشئ في الميزانية العمومية، تماشياً مع متطلبات معيار المحاسبة المالي رقم (٢٩) - الصكوك في سجلات المُنشئ، وقد يختار المُنشئ عدم تطبيق هذا المعيار.

يصنف المعيار الصكوك باعتبارها صكوكاً تجارية وصكوكاً غير تجارية، ويوضح المعالجة المحاسبية لكل منهما.

هذا المعيار ساري المفعول للسنوات التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

أحكام انتقالية

قد تختار المنشأة عدم تطبيق هذا المعيار فقط بالنسبة لمثل هذه المعاملات:

- أ. التي تم تنفيذها فعلاً قبل تاريخ تطبيق هذا المعيار للمنشأة؛ و
ب. لا يتجاوز تاريخ استحقاقها الأصلي أكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ تطبيق هذا المعيار للمنشأة.

لا تزال المجموعة بصدد تقدير الأثر الناتج من تطبيق هذا المعيار على البيانات المالية الموحدة.

(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 تتكبدتها 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.

(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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) أساس التوحيد (يتبع)

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 ١٠٠% 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 لصادفي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها، والتي تعني الشهرة المحتسبة، أو ربح صفقة الشراء، وتتعلق بالحصة المسيطرة عليها فقط.

التغيرات في حصة المجموعة في أي شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة، يتم احتسابها على أنها معاملات حقوق ملكية.

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 وكيلاً، 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 لتتجاوز 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 المحفوظ 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 المحفوظ بها.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) أساس التوحيد (يتبع)

٦) الاستثمارات في الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

يشمل هذا الاستثمار في الشركات الزميلة، والمشاريع المشتركة. 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. المشروع المشترك هو ترتيبات يكون للمجموعة فيها سيطرة مشتركة، حيث تملك الحق في صافي موجودات الترتيبات، بدلا عن حقوقها في موجوداتها والتزاماتها مقابل مطلوباتها.

تحتسب الاستثمارات في الشركات الزميلة، والمشاريع المشتركة بطريقة حقوق الملكية.

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 والنتيجة 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 عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحفظ 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) والنتيجة 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، أو مجموعات التصرف التي تتكون من موجودات ومطلوبات، كموجودات محتفظ بها لغرض البيع إذا كان متوقفاً بصورة كبيرة أنه سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع، وليس من خلال الاستخدام المستمر خلال ١٢ شهراً. الشركة التابعة المستحوذ 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 الشهرة، 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (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 انجاز 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 المحسوبة بالقيمة العادلة للموجودات المالية، كبعض 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(و) الاستثمارات في الأوراق المالية

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية والتي تتضمن استثمارات الملكية الخاصة، والاستثمارات المشتركة، ومحفظه الخزينة. (راجع إيضاح ٣ لأسس التصنيف).

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية من أدوات دين وحقوق الملكية، ولكن تستثنى الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة الملكية (راجع إيضاح ٤ (ب) (١) و (٥)).

(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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(و) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

(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.

(٣) القياس

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة، زانداً، 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 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.

بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية التي يتعذر على المنشأة تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة بشكل مستمر، مثل الاستثمارات التي لا يوجد لها أسعار سوق مدرجة أو طرق أخرى مناسبة لاحتساب قيمة عادلة موثوقة، 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 المخصومة، ومضاعفات السعر / الأرباح، وطرق تقييم أخرى ذات مناهج اقتصادية مقبولة لتسعير الأدوات المالية.

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(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 بالتمليك) 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. تُحتمل خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت) على بيان الدخل الموحد.

(ط) إيداعات لدى ومن مؤسسات مالية وأخرى

تشتمل هذه الإيداعات على مبالغ مودعة أو مستلمة وفق عقود متوافقة 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، وتستخدم 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 الاعمال 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 الإستهلاك المتراكم، ومخصصات انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا يحاسب الإستهلاك 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 كالفرق بين صافي عائد البيع والقيمة الدفترية للأصل) يتم تضمينه في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاحتساب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(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 تكبدها.

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.

العمر الإنتاجي لممتلكات والآلات والمعدات للأعمال الصناعية هي كما يلي :

مباني وبنى تحتية مؤجرة	٣٠-١٥ سنة
مكائن	٤٠ - ٨ سنوات
تتكون المعدات الأخرى من:	
أدوات ومعدات	٣ سنوات
الحاسبات الإلكترونية	٣- ٥ سنوات
الأثاث والتراكيبات	٥- ٨ سنوات
السيارات	٤- ٥ سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لانخفاض القيمة عندما يكون هناك أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى عدم القدرة على استرداد القيمة الدفترية. إن وجدت مثل هذه المؤشرات، وإذا كانت القيمة الدفترية تفوق القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، 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 إلغاء الاحتساب.

يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطرق احتساب الإستهلاك 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ن) موجودات غير ملموسة (يتبع)

موجودات غير ملموسة أخرى (يتبع)

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 التغييرات 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.

(س) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- أرصدة لدى البنوك
- إيداعات لدى المؤسسات المالية
- موجودات التمويلات
- أقساط 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 المطلق، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(س) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

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 تسهيل 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 التغيرات 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 باحتمالية حصول حدث الخسارة خلال الإثني عشر شهراً القادمة.

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 لمدى الحياة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من أحداث التعثر المحتملة على مدى الحياة المتوقعة للأداة 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.

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(س) إنخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

- التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان غير منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالقيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- 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 للأداة 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 المقدرة 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 تسهيلات التمويل 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 للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم طرح مخصصات الخسارة للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ع) انخفاض قيمة الاستثمارات في أسهم 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 إحتسابها 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 إحتسابها 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 الإقتصادية. يتم إحتساب 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 إحتساب 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.

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 الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات أو وحدات تنتج تدفقات نقدية قيمتها التقديرية المتوقع إستردادها. يتم إحتساب خسائر الانخفاض في القيمة 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. لا يتم إطفاء الشهرة المحتسبة على حده وإنما يتم إختبارها سنوياً لإنخفاض القيمة ويتم إحتسابها بالتكلفة بعد طرح الخسائر المتركمة للإنخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض 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 إحتساب 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 تمويلات لأجل

تمثل مطلوبات التمويلات لأجل تسهيلات من مؤسسات مالية، وتمويلات عن طريق إصدار صكوك. يتم مبدئياً قياس مطلوبات التمويلات بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكلفة المعاملة ونقاس 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.

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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.

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.

خ) 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 باستثمار 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(خ) حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار (يتبع)

حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الاستثمار المقيدة موجودات مقتناة بواسطة أموال أصحاب هذه الحسابات المقيدة وما شابهها حيث تقوم المجموعة بصفتها 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، واكتساب 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.

يتم احتساب 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 المضافة باستخدام معدل الربح الفعلي للأصل / الالتزام المالي.

تعتبر الرسوم وإيرادات العمولات جزءاً رئيسياً من معدل الربح الفعلي للأدوات المالية التي تظهر بالتكلفة المضافة ويتم إضافتها عند قياس معدل الربح الفعلي لهذه الموجودات المالية. يتم احتساب 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 احتساب إيراد عقود المراهجات والوكالات على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد باستخدام معدل الربح الفعلي.

يتم احتساب 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 احتساب الأرباح بالمقدار الذي توزع فيه هذه الأرباح خلال تلك الفترة وفقاً لنسبة المشاركة في الأرباح المنصوص عليها في عقد المشاركة.

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

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

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ذ) احتساب الإيراد (يتبع)

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 احتساب 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 المستبقاة 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

١) 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، و إذا 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.

٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة

يتم تغطية حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الخاصة بالموظفين البحرينيين حسب نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي وهو نظام "اشتركات محددة"، والذي يتم بموجبه تحصيل اشتراكات شهرية من البنك والعاملين 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

غ) منافع الموظفين (يتبع)

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 كمصرف 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 كمصرف ليعكس بذلك عدد الأسهم الممنوحة والتي من المتوقع استيفاء شروط الخدمات وشروط الأداء لها، ليكون المبلغ المحتسب كمصرف وفقاً لعدد الأسهم التي لا تستوفي شروط الخدمات وشروط الأداء بتاريخ المنح. إن المبلغ المحتسب كمصرف 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 "الاعتيادية" 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.

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 بالبند 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 تطبيقها للفروقات المؤقتة عند عكسها بناءً على القوانين المطبقة في تاريخ بيان المركز المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

هـ. ضريبة الدخل (يتبع)

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 الى 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 انها معقولة تحت الظروف العادية.

القرارات

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 ٤ (ز) وإيضاح (٣٨) (أ).

١) 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 تنبئ بشكوك كبيرة لقدرة المجموعة على المواصلة كمنشأة مستمرة. وعليه، يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٢) 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 هـ).

٣) 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 الاقتصاديون 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.

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

التقديرات

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 (٣٧) (ب).

١) القيمة العادلة للاستثمارات

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات الغير مسعرة في أسواق نشطة بالقيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم معترف بها، مثل التدفقات النقدية المخصومة، ومضاعفات السوق، وأحدث المعاملات. يتم تحديد القيمة العادلة في وقت معين، على أساس ظروف السوق ومعلومات عن الشركات المستثمر فيها. ان هذه التقديرات ذات طبيعة غير موضوعية ومتضمنة لأمر غير مؤكدة وتحتاج إلى درجة عالية من الاجتهاد، وعليه لا يمكن تحديدها بدقة متناهية.

ان الأحداث المستقبلية كاستمرار الأرباح التشغيلية والقوة المالية غير مؤكدة، وانه 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 فيها 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 الاحتمال، 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. ان 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 ٩ أشهر 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 الصناعة والقطاع، والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. تتعرض 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.

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

التقديرات (يتبع)

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، أو القيمة السوقية مع الأخذ في الاعتبار 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 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، و قامت 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 المعرفة المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة في معاملة توحيد الأعمال

التقدير المتعلق بالمقابل المحول، وتحديد القيمة العادلة للموجودات المعرفة المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة في معاملة توحيد الأعمال مبنية في إيضاح رقم ٢١.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٦. نقد وأرصدة البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢١,٦٠٩	١٤,٠٦٧
٢٢٥,٠٢٤	١٩٨,٤١٨
٣٩,٧٠٩	٨٢,٤٠٦
٥٥,٢٢٥	٦٧,٤٥٤
٣٤١,٥٦٧	٣٦٢,٣٤٥

نقد
أرصدة لدى البنوك
أرصدة لدى مصرف البحرين المركزي:
- حساب جاري
- حساب احتياطي

حساب الاحتياطي لدى مصرف البحرين المركزي البالغ ٦٧,٤٥٤ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٥٥,٢٢٥ ألف دولار أمريكي) وأرصدة البنوك البالغة ١٦,٥٤٠ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ١,٦٩٣ ألف دولار أمريكي) غير متوفرة لأغراض العمليات اليومية للمجموعة. يظهر النقد وأرصدة البنوك صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٨ آلاف دولار أمريكي (٢٠١٨: ١٣٤ ألف دولار أمريكي).

٧. محفظة الخزينة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢٨٩,٥٥٨	٥٤٦,٥٧٥
-	٢٣٩,٨٠٧
١٠٠,٥٢٧	٢٨٤,٩٠٤
٤٢٧,٩١٥	٥١٧,٣٧٥
٨١٨,٠٠٠	١,٥٨٨,٦٦١

إيداعات لدى مؤسسات مالية

استثمارات أدوات حقوق ملكية
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية مركبة *

استثمارات أدوات الدين
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- صكوك مسعرة*
بالتكلفة المطفأة
- صكوك مسعرة*

* تشمل أوراق مالية مركبة بقيمة ٢٣٩,٨٠٧ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء) وصكوك مسعرة بقيمة ٥١,٠٧٠ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٧٧,٠٩٢ ألف دولار أمريكي) مرهونة مقابل مطلوبات التمويلات بقيمة ٢١٥,٣٢٦ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٤٢,٤٤٧ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٦).

(أ) استثمارات أسهم حقوق ملكية - بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

٢٠١٨	٢٠١٩
-	-
-	٥٩٨,٧٢٥
-	(٣٥٩,٢٤٨)
-	٣٣٠
-	٢٣٠,٨٠٧

في ١ يناير
إضافات
استيعادات خلال السنة، بالقيمة الدفترية
تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٨. موجودات التمويل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٩٤٨,١٨٨	١,٠٠٨,٥٨٠	مراوحة
٩,٣٩٣	٢٧٧	مشاركة
١٣,٢٨١	١٣,٢٨٠	وكالة
٢,٧٨٢	٢,٧٧٦	مضاربة
٥,٤٤٨	٤,٥٩٧	إستصناع
٢٩٤,٧٨٨	٣٥٠,٩٧٦	موجودات محتفظ بها للإيجار
١,٢٧٣,٨٨٠	١,٣٨٠,٤٨٦	
(٦٤,٩٣٣)	(١٠٧,٧٠٩)	يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة
١,٢٠٨,٩٤٧	١,٢٧٢,٧٧٧	

ذم عقود المروحة المدينة صافي من أرباح مؤجلة تبلغ ٦٨,٢٣٣ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٦٦,٥٤٦ ألف دولار أمريكي).

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٢٠١٩
٦٤,٩٣٣	٤٢,٥٠٠	٩,٨٠١	١٢,٦٣٢	في ١ يناير ٢٠١٩
-	٣,٢٩٢	(٣,٢٣٩)	(٥٣)	صافي الحركة بين المستويات
٤٢,٧٧٥	٤٢,٥٢٦	٦٧٩	(٤٣٠)	صافي مخصص السنة (إيضاح ٢٥)
١٠٧,٧٠٩	٨٨,٣١٩	٧,٢٤١	١٢,١٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٢٠١٨
٥٩,٦٩٠	٢٧,١٤٩	٢٥,٥٢٠	٧,٠٢١	في ١ يناير ٢٠١٨
-	٥,٩٦٠	(١٢,٧١١)	٦,٧٥١	صافي الحركة بين المستويات
٩,٣٩٨	١٣,٥٤٦	(٣,٠٠٨)	(١,١٤٠)	صافي مخصص السنة (إيضاح ٢٥)
(٤,١٥٥)	(٤,١٥٥)	-	-	شطب
٦٤,٩٣٣	٤٢,٥٠٠	٩,٨٠١	١٢,٦٣٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٩. استثمارات عقارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤٨٢,٨٥١	٤٩٠,٤١٢	استثمار عقاري
٤٠,٨٤١	٤٠,٨٤١	- أراضي
		- مباني
٥٢٣,٦٩٢	٥٣١,٢٥٣	
٨١١,٦٨٤	٧٩٧,٥٣٥	عقارات تطويرية
٥٠٤,٦٣٤	٤٧٧,٢٢١	- أراضي
		- مباني
١,٣١٦,٣١٨	١,٢٧٤,٧٥٦	
١,٨٤٠,٠١٠	١,٨٠٦,٠٠٩	

(أ) العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية تشمل أراضي ومباني في البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة والمغرب. تم رهن عقار استثماري بقيمة دفترية تبلغ ٤٠,٨٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ١٩٢,٢ مليون دولار أمريكي) مقابل تسهيلات وكالة، وتسهيل إجارة (إيضاح ١٦).

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كانت ٥٤٣,٨٥٠ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٣٦,٨٠٤ ألف دولار أمريكي)، بناءً على تقييم أعد من قبل مقيمين خارجيين مستقلين، والذين يملكون خبرة حديثة في موقع وفئة الأصل الذي يتم تقييمه.

٢٠١٨	٢٠١٩	
٦١٦,٢٦٣	٥٢٣,٦٩٢	في ١ يناير
٤٩,٧٤٠	٨,٣٦٠	إضافات خلال السنة
(٦,١٥٤)	-	استيعادات
(٦٥٧)	-	محول إلى عقارات قيد التطوير
(١٣٥,٥٠٠)	-	إلغاء الاحتساب عند إلغاء توحيد شركة تابعة
-	(٧٩٩)	مخصصات انخفاض القيمة (إيضاح ٢٥)
٥٢٣,٦٩٢	٥٣١,٢٥٣	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٩. استثمارات عقارية (يتبع)

(ب) عقارات للتطوير

تمثل عقارات للتطوير عقارات قيد التطوير وللبيع في دولة الإمارات العربية المتحدة، والبحرين، وشمال أفريقيا، والهند. تم رهن عقار للتطوير بمبلغ لا شيء (٢٠١٨: ٤٢,٣ مليون دولار أمريكي) مقابل تسهيل وكالة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
٨٩٣,٠٣٧	١,٣١٦,٣١٨	في ١ يناير
٣٧٧,٣٣٢	-	استحوادات ناتجة من توحيد شركات تابعة (إيضاح ٢١)
٩٣,٧١٢	٤٤,٥٥٣	إضافات خلال السنة
٦٥٧	-	محول من عقارات استثمارية
(١٧,٦٠٢)	(٧١,٩٥٦)	استبعادات
(٣٠,٨١٨)	(١٤,١٥٩)	أثر تحويل العملات الأجنبية
١,٣١٦,٣١٨	١,٢٧٤,٧٥٦	في ٣١ ديسمبر

١٠. استثمارات الملكية الخاصة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣٤,٨٧٥	٢٩,٦٤٠	استثمارات أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل - أسهم غير مسعرة
٣٤,٨٧٥	٢٩,٦٤٠	
٢٩,٠٩٣	٢٧,٣٢٤	بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
١٠٣,٠٨٠	٩٥,٥٩٤	- أوراق مالية مدرجة (بالقيمة العادلة) *
١٣٢,١٧٣	١٢٢,٩١٨	- أسهم غير مسعرة (بالتكلفة مطروحاً منها انخفاض القيمة)
٦٦,٩٦٤	١١٥,٦١٧	استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٢٣٤,٠١٢	٢٦٨,١٧٥	

* أسهم حقوق ملكية مدرجة بمبلغ ٢٦,٢١٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢٦,٢١٤ ألف دولار أمريكي) مرهونة مقابل تسهيل مرابحة (إيضاح ١٦).

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣٤,٨٧٥	٣٤,٨٧٥	في ١ يناير
-	(٥,٢٣٥)	تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
٣٤,٨٧٥	٢٩,٦٤٠	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

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

٢٠١٨	٢٠١٩
١٠٣	٢٩,٠٩٣
٥٩,٩٥٨	٢٦,٢٨٢
(٢٦,٢٤٣)	(٢٧,٩٤٥)
(٤,٧٢٥)	(١٠٦)
٢٩,٠٩٣	٢٧,٣٢٤

في ١ يناير
إضافات خلال السنة
استبعادات خلال السنة، بالقيمة الدفترية
تغيرات القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر

(ج) استثمارات أسهم حقوق ملكية غير مدرجة - بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

٢٠١٨	٢٠١٩
١٠٣,٠٨٠	١٠٣,٠٨٠
-	(٧,٤٨٦)
١٠٣,٠٨٠	٩٥,٥٩٤

في ١ يناير
توزيعات خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

تظهر هذه الاستثمارات بالتكلفة مطروحاً منها انخفاض القيمة، وذلك في غياب الأسعار المدرجة أو مقياس موثوق للقيمة العادلة.

(د) استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية من الشركات الزميلة الجوهرية التالية:

النشاط	حصة الملكية الفعلية		دولة التأسيس	الإسم
	٢٠١٨	٢٠١٩		
شركة تملك وتطوير عقارات	%٤٠	%٤٠	مملكة البحرين	شركة المشاريع العقارية كبيتال ش.م.ب (مقفل)
شراء وبيع العقارات في مملكة البحرين	%٢٣,٥١	%٢٣,٥١	جزر الكايمن	أملك ٢ شركة أغراض خاصة
تصنيع وبيع منتجات الألمنيوم	%١٧,٣٢	%١٧,٩٢	مملكة البحرين	شركة البحرين لسحب الألمنيوم ش.م.ب (مقفل) (بلكسكو)
بنك إسلامي بالجملة	%٢٨,٦٩	%٢٨,٦٩	مملكة البحرين	المصرف العالمي ش.م.ب
الاحتفاظ بقطعة أرض في مملكة البحرين	%٣٣,٣٣	%٣٣,٣٣	مملكة البحرين	شركة إنشاء للتطوير
الضيافة	-	%٦٠	مملكة البحرين	فندق العرين ش.ش.و

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٠. استثمارات الملكية الخاصة (يتبع)

٤) استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية (يتبع)

٢٠١٨	٢٠١٩
٨١,٤٤٠	٦٦,٩٦٤
(٢٧,٢٦٠)	-
٩,٦٢٣	٤١,٢٢٥
٣,١٦١	٧,٤٢٨
٦٦,٩٦٤	١١٥,٦١٧

في ١ يناير
إلغاء احتساب عند الاستحواذ على حصة مسيطرة (إيضاح ٢٢)
إضافات خلال السنة (إيضاح ٢١)
حصة المجموعة من الأرباح للسنة، صافي

في ٣١ ديسمبر

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. وافقت المجموعة من خلال اتفاق المساهمين، على ممارسة السيطرة المشتركة من خلال امتلاكها مع شريك آخر ما مجموعه ٤٠% من أسهم فندق العرين ش.ش.و، وبالتالي يعتبر هذا الاستثمار استثماراً محتسباً 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):

٢٠١٨	٢٠١٩
٢٧٠,٩١١	٣٣١,٢٦٨
٧٩,٧٥٥	٢٩,٦٢١
٧٤,٨٨٤	٨٨,٢٩٢
(١٦٨)	٣٥,٥٥٣

مجموع الموجودات
مجموع المطلوبات
مجموع الإيرادات
مجموع الأرباح / (الخسارة)

١١. استثمارات مشتركة

٢٠١٨	٢٠١٩
٧٧,٦٤٤	٩٦,٥٠٧
٧٧,٦٤٤	٩٦,٥٠٧

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أوراق مالية غير مسعرة (بالتكلفة مطروحاً منها انخفاض القيمة)

٢٠١٨	٢٠١٩
٨٢,٢٨٢	٧٧,٦٤٤
٩,٩٠٠	٢٩,٥١٣
(٨,٦٨٩)	(١,٦٨٠)
(٥,٨٤٩)	(٨,٩٧٠)
٧٧,٦٤٤	٩٦,٥٠٧

في ١ يناير
إضافات خلال السنة
استبعادات خلال السنة، بالقيمة الدفترية
مخصص انخفاض القيمة للسنة (إيضاح ٢٥)

في ٣١ ديسمبر

تظهر هذه الاستثمارات بالتكلفة مطروحاً منها انخفاض القيمة، في غياب الأسعار المدرجة أو مقياس موثوق للقيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٢. موجودات محتفظ بها لغرض البيع ومطلوبات متعلقة بها

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٤٧,١٤١	١٠١,٢١٣	موجودات
٤٢,٧٤٩	٣٩,٩٣٦	مطلوبات
٤٠,٥٥٦	٢٥,٣٩٦	حصص غير مسيطرة

الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة المحتفظ بها لغرض البيع تمثل موجودات ومطلوبات شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب (مقفل)، وهي شركة تابعة للمجموعة تم الاستحواذ عليها في سنة ٢٠١٨. لدى المجموعة خطة نشطة أقرها مجلس الإدارة، لبيع حصصها في شركة الصقر للأسمنت، وبالتالي تم تصنيف الموجودات والمطلوبات والحصص غير المسيطرة المستحوذ عليها كموجودات محتفظ بها لغرض البيع في بيان المركز المالي الموحد. تم عرض صافي الربح/ (الخسارة) من العمليات في بيان الدخل الموحد المختصر ضمن بند "الربح/ (الخسارة) من الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة، صافي".

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع كامل حصتها (بالإضافة للحصص الإضافية المشتراة خلال السنة) في شركة شيفيلد دبي للاستثمار، والتي تم تصنيفها سابقاً ضمن بند "محتفظ بها لغرض البيع" مما نتج عنه فقدان السيطرة، وبالتالي، تم إلغاء احتساب موجودات ومطلوبات شركة شيفيلد دبي للاستثمار في البيانات المالية الموحدة، وتم تضمين الربح الناتج بمبلغ ٨ مليون دولار أمريكي ضمن بند "إيرادات متعلقة بالصفقات".

١٣. ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٢,٥٨٨	٥٣,٢٦٢	ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية
٢٥,٠٠١	٢٧,٢٠٢	تمويل مشاريع، صافي
١٨,٨١١	٣٢,٥٤٧	ذمم مدينة من بيع عقارات للتطوير
٤٤,٣٠٠	٧٣,٦٢٥	سلفيات وودائع
١٧,٢٩٢	١٤,٦١٦	ذمم مدينة من الموظفين
٧,٤٨٥	٨,٦١٠	أرباح مستحقة من صكوك
٣٠,٥٧٠	٤٥,٣٦٣	إيجارات مستحقة
-	٤٦,٠٠٠	ذمم مدينة من بيع استثمارات
٢,٢٦٣	٣٥,٨٤٤	موجودات مستردة
٦٠,٧٦٢	٨٧,٠٦٧	مصرفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٢٢٩,١٤٢	٤٢٤,١٤٦	

قامت المجموعة خلال السنة بعكس مخصص انخفاض القيمة بمبلغ ١٤٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨): عكس بمبلغ ٨٠ ألف دولار أمريكي) واحتساب مخصص إضافي بمبلغ ٢,٠٢٩ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨): مخصص بمبلغ ١,٩٢٣ ألف دولار أمريكي) لذمم مدينة أخرى وإيجارات مستحقة على التوالي (إيضاح ٢٥).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٤. عقارات ومعدات

٢٠١٨	٢٠١٩
٢٩,١٧٠	١٧,٨١١
٤٥,٩٨١	٢,١٩١
١٧,٧٥١	٥,٤٣٨
٩٢,٩٠٢	٢٥,٤٤٠

أرض
مباني وبنى تحتية على أراضي مستأجرة
أخرى شاملة الأثاث والمركبات والمعدات

خلال السنة، بلغ الاستهلاك على العقارات والمعدات ٢,١٧٢ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢,٠٩٩ ألف دولار أمريكي).

١٥. 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 (٢٠١٨: ٨٤ مليون دولار أمريكي) من قبل مؤسسة غير مالية، والتي تخضع لعقوبات تنظيمية.

١٦. تمويلات لأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٩١,٢٠٥	٢٤٩,٤٣٥
٢٤,٧٩٧	-
٢٦,٧٤٣	٢٤,٦٥٣
١٣,٣٩٢	٥,٣٣٠
٢٥٦,١٣٧	٢٧٩,٤١٨

تمويلات المرابحة
تمويلات الوكالة
تمويلات إجارة
قروض أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٩٧,٠٥٤	٢٤٠,٧٢١
٥٩,٠٨٣	٣٨,٦٩٧
٢٥٦,١٣٧	٢٧٩,٤١٨

الجزء المتداول
الجزء غير المتداول

تتكون تسهيلات تمويلات المرابحة من

١. تسهيلات تمويل بمبلغ ٦,٨ مليون دولار أمريكي لفترة ٣ سنوات وبمعدل ربح يبلغ المعدل المعياري LIBOR لفترة ٦ أشهر 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 ١٤ مليون دولار أمريكي لأغراض تجارية عامة لفترة ٥ سنوات وبمعدل ربح يبلغ المعدل المعياري LIBOR لفترة ٣ أشهر 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٥. تمويلات لأجل (يتبع)

٣. تسهيلات قصيرة ومتوسطة الأجل بمبلغ ٢٢٨,٥٢٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ١٣٢,٧٣٩ ألف دولار أمريكي)، مضمونة برهن صكوك بقيمة ٥١,٠٧٠ ألف دولار أمريكي (١٥٢,٨٤٥ ألف دولار أمريكي)، وسندات مركبة بمبلغ ٢٣٩,٨٠٧ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: لا شيء) (إيضاح ٧) واستثمارات في أدوات حقوق ملكية بمبلغ ٢٦,٢١٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢٦,٢١٤ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٠).

تسهيلات إجارة

تمثل تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسة مالية في ٢٠١٦ للتمويل الجزئي لشراء عقار استثماري بمبلغ ٤٠,٨٤ مليون دولار أمريكي (إيضاح ٩(ب))، 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 تمويلات 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 يقم بضمان السداد بأي شكل من الأشكال. تم الإعلان عن هذه الأرصدة في البيانات المالية الموحدة نتيجة لتوحيد الشركات التابعة.

١٧. مطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٩,٠٠٨	١٤,١٣٢	مستحقات الموظفين
٣,٥٠٠	١,٧٩٩	مخصصات ومستحقات أعضاء مجلس الإدارة
١٣,٦٧٦	١٢,٦٠٨	أرباح أسهم موزعة لم يطالب بها
١١,٣٤٨	٢٣,٦٣٧	ربح مضاربة مستحق
٣,٤٣٧	٣,٢١٩	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٤,٦٣٥	٥,٤٠٧	صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
٢٠٣,٣١٤	١١٤,٧٠٤	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
١٤٦,٨٦٢	١٧٠,٨٨٦	ذمم دائنة
١١٢,٠٧٧	١٠٢,٥١٧	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٥١٧,٨٥٧	٤٤٨,٩٠٩	

١٨. 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 ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٢٥,٤٩٧	١١١,٧٩٢	أرصدة لدى البنوك
٥٥,٢٢٥	٦٧,٤٥٤	حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي
١١٥,٧٤٨	١٧٣,٧٦١	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٤٢٧,٩٢٣	٥١٧,٣٧٧	أدوات دين - صكوك
١٧٢,٥١٧	٣٤٨,١٦١	موجودات التمويلات
٨٩٦,٩١٠	١,٢١٨,٥٤٥	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٨. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار (يتبع)

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

ديسمبر ٢٠١٨	ديسمبر ٢٠١٩	
(٣٧,٧٣١)	(٦٢,٤٥١)	عوائد أصول الاستثمار المشترك
١٤,٩٠٤	٢٢,٤٣٣	حصة البنك كمضارب
(٢٢,٨٢٧)	(٤٠,٠١٨)	العائد لحاملي حسابات الاستثمار

كان متوسط إجمالي نسبة العائد فيما يتعلق بحسابات الاستثمار غير المقيدة لعام ٢٠١٩ يبلغ ٥,١٢% (٢٠١٨: ٤,٢١%). ما يقارب ٣,٢٨% (٢٠١٨: ٢,٥٥%) 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 (٢٠١٨: ٩ آلاف دولار أمريكي) واحتياطي مخاطر الاستثمار بمبلغ ٥ آلاف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٥ آلاف دولار أمريكي).

١٩. رأس المال

ديسمبر ٢٠١٨	ديسمبر ٢٠١٩	
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	المصرح به:
		٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
		(٢٠١٨: ٩,٤٣٣,٩٦٢,٢٦٤ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)
٩٧٥,٦٣٨	٩٧٥,٦٣٨	الصادر والمدفوع:
		٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد
		(٢٠١٨: ٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١ سهم بواقع ٠,٢٦٥ دولار أمريكي للسهم الواحد)

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٩٧٥,٦٣٨	٩٧٥,٦٣٨	في ١ يناير
-	٥٥,٠٠٠	إصدار أسهم منحة
-	(٥٥,٠٠٠)	إطفاء أسهم خزينة
٩٧٥,٦٣٨	٩٧٥,٦٣٨	في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، احتفظ البنك بما مجموعه ٢٩٦,٥٣٧,٨٨٠ سهم خزينة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٥٥,٤٥٥,٩٥٣ سهم خزينة). خلال السنة، اشترى البنك ١٣٣,٢٨٧,٨٨٠ سهماً مقابل ٣١,٨ مليون دولار أمريكي، فيما يتعلق بخطة حوافز الموظفين طويلة الأجل، والتي تم تضمينها في أسهم الخزينة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. رأس المال (يتبع)

معلومات إضافية حول رأس المال والمساهمين

- (١) تدرج 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 :

عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من مجموع عدد الأسهم القائمة
٢,٢٩٢,١٧٧,٤٨٣	٧,٤٦٤	٦٢,٢٦
٧٣٥,٩٠٢,٩٣٢	١٤	١٩,٩٩
٦٥٣,٥٧٠,٠٢٦	٢	١٧,٧٥
٣,٦٨١,٦٥٠,٤٤١	٧,٤٨٠	١٠٠

التصنيف*

أقل من ١%
من ١% إلى أقل من ٥%
من ٥% إلى أقل من ١٠% #

* مبيّن كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.
يشمل أسهم الخزينة التي يحتفظ بها البنك.

(٣) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان المساهمين الذين يملكون أكثر من ٥% من مجموع الأسهم القائمة كالتالي:

عدد الأسهم	% من مجموع الأسهم القائمة
٣٥٧,٠٣٢,١٤٦	٩,٦٩
٢٩٦,٥٣٧,٨٨٠	٨,٠٦

إسم المساهم

مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م وشركاتها التابعة
مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب (أسهم خزينة)

التخصيصات والتغيرات في هيكل رأس المال

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

في اجتماع المساهمين الذي عقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩، وافق المساهمين على التخصيصات التالية، والتي تم تنفيذها خلال السنة:

(أ) أرباح أسهم نقدية بنسبة ٣,٣٤% من رأس المال المدفوع بقيمة ٣٠ مليون دولار أمريكي؛
(ب) أسهم منحة بمبلغ ٥٥ مليون دولار أمريكي، تمثل ٥,٩٧% من القيمة الإسمية للأسهم (سهم واحد لكل ١٦,٧٤ سهم مملوك)؛

(ج) ١ مليون دولار لاحتياطي الأعمال الخيرية؛

(د) ٩٤١ ألف دولار أمريكي لصندوق الزكاة؛

(هـ) تحويل ١١,٤ مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني؛

(و) إلغاء ١٧٠,٥٤٧,١٧٠ سهم خزينة محتفظ به من قبل البنك كما في تاريخ اجتماع الجمعية العمومية الاعتيادية، بعد الحصول على موافقة الجهات المختصة.

في اجتماع المساهمين الذي عقد بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وافق المساهمون على استخدام ١٤٠ مليون سهم خزينة لغرض الاستحواذ الاستراتيجي لمؤسسة مالية أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. رأس المال (يتبع)

التخصيصات المقترحة

يقترح مجلس الإدارة التخصيصات التالية لسنة ٢٠١٩ خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي:

- أرباح أسهم بنسبة ٨,٧١% من رأس المال المدفوع البالغة ٨٥ مليون دولار أمريكي على النحو التالي:
 - أرباح نقدية بنسبة ٣,٠٧% والبالغة ٣٠ مليون دولار أمريكي.
 - أسهم منحة بنسبة ٥,٦% بمعدل سهم واحد لكل ١٧,٧ سهم قائم.
- تحويل مبلغ ٨,٠١ مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
- تحويل ١ مليون دولار أمريكي إلى صندوق التبرعات الخيرية و٥٦٨ ألف دولار أمريكي إلى صندوق الزكاة.

٢٠. احتياطي أسهم منحة

٢٠١٨	٢٠١٩
١,٠٢٦	١,٠٨٦
١٥٨	١١٢
(٩٨)	-
١,٠٨٦	١,١٩٨

في ١ يناير
إصدار أسهم بموجب خطة الحوافز
تحويل بين الحصص

في ٣١ ديسمبر

٢١. استحواذ شركات تابعة

(١) خلال السنة، قامت المجموعة باستملاك حصص إضافية في الشركات التابعة التالية.

الجدول التالي يوضح حصة المجموعة الحالية والإضافية:

مجموع الحصة	الحصة الإضافية المستمكة	الحصة الحالية
٨٢,٩٢%	٣١,٥١%	٥١,٤١%
١٠٠%	٤٨,٨٢%	٥١,١٨%

شركة مرفأ تونس للاستثمار
شركة المساحات السكنية الجنوبية للتطوير
العقاري ش.ش.و

المقابل المحول لعملية الاستملاك كان في هيئة نقدية وبنود غير نقدية محتفظ بها. التغير في صافي الأصول الناتج من استملاك حصص إضافية، كان له الأثر التالي على البيانات المالية الموحدة:

بآلاف الدولارات الأمريكية
٤٩,٤٦٩ (١٠٠,٨٨١)
(٥١,٤١٢)

القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة المشتراة (بناءً على التكلفة التاريخية)
المقابل المدفوع (بناءً على سعر المعاملة)

الانخفاض في حقوق الملكية الخاص بمساهمي البنك

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢١. استحواذ شركات تابعة (يتبع)

(٢) خلال ٢٠١٨، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة إضافية قدرها ٣١,٣٩% في شركة الخليج القابضة ش.م.ب.ك، شركة مسجلة في دولة الكويت، مما أدى إلى حصول المجموعة على حصة إجمالية بنسبة ٥١,١٨% والسيطرة على شركة الخليج القابضة ش.م.ب.ك، وبالتالي فقد تم توحيد موجودات ومطلوبات ونتائج شركة الخليج القابضة ش.م.ب.ك ابتداء من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة.

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

إسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية	الأنشطة
شركة المساحات السكنية الجنوبية للتطوير العقاري ش.ش.و.	مملكة البحرين	١٠٠%	تنفيذ مشروع فيلا مار في البحرين
شركة العرين داون تاون للتطوير العقاري ش.ش.و.		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

المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

المقابل المحول في عملية استملاك الأصول كان جزئياً في هيئة أسهم خزينة تحتفظ بها المجموعة، ونقداً. بصورة عامة، يتم قياس المقابل المحول بالقيمة العادلة، والحصة التي يحتفظ بها المساهمون الآخريين في الشركات التابعة، تم احتسابها في البيانات المالية الموحدة ضمن بند "حصص غير مسيطرة" بناء على الحصة التناسبية للمساهمين غير المسيطرين في المبالغ المحسوبة لصافي موجودات الشركة المستثمر فيها، على أساس كل معاملة على حدة، بناء على السياسة المحاسبية المختارة من قبل المجموعة.

الموجودات المستمكة والمطلوبات المحتملة القابلة للتحديد

جميع الشركات المستمكة 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 العادلة 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 البيانات المالية الموحدة، لم تنتهي بعد من تحديد القيمة العادلة للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستمكة، والمطلوبات المحتملة، والشهرة المتبقية الناتجة من عملية الاستملاك. تقديرات القيمة العادلة للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستمكة والمطلوبات المحتملة تخضع لتقديرات جوهرية، وسيتم تحديدها من قبل الإدارة بناء على تحليلات مختلفة للسوق والدخل وتقييمات الموجودات بالتاريخ الفعلي للاستملاك. لم يتم احتساب أي شهرة أو شهرة سلبية بذلك التاريخ.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢١. استملاك شركات تابعة (يتبع)

القيمة الدفترية للموجودات المستلمة والمطلوبات المتحتملة بالتاريخ الفعلي هي كما يلي:

بآلاف الدولارات الأمريكية	
٤٠,٣٧٣	عقارات استثمارية
٣٨٧,٣٣٢	عقارات للتطوير
١,٥٤٧	نقد وأرصدة البنوك
٢٦,٢٨٠	ذمم دينية أخرى ومصروفات مدفوعة مقدماً
٤٥٥,٥٣٢	مجموع الموجودات
٢٠٢,٧٨٤	تمويلات صكوك *
١٦٨,٨٥٧	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
٧٠,٨١٧	مطلوبات أخرى
٤٤٢,٤٥٨	مجموع المطلوبات
١٣,٠٧٤	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد

* تم سداد تمويل الصكوك لاحقاً لعملية الاستحواذ.

-	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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٢. إيراد متعلق بإعادة الهيكلة

يمثل هذا الدخل الناتج عن إعادة هيكلة مطلوبات شركة تابعة. خلال السنة، وافقت المجموعة على تسوية مطلوبات بمبلغ ٥٦ مليون دولار أمريكي لأحد المقاولين، مقابل نقد وحصة جزئية (٤٠%) في شركة تابعة تعمل في مجال إدارة أعمال الضيافة. تم احتساب المبلغ الزائد عن القيمة الدفترية للالتزام على مجموع المقابل من النقد والقيمة الدفترية للحصة البالغة ٤٠% في الشركة التابعة "كإيراد متعلق بإعادة الهيكلة"، ويمثل دخل من تسوية مطلوبات بمبالغ أقل. بما أن الشركة المستثمر فيها تدار الآن بصورة مشتركة بين المقاول والمجموعة بناء على اتفاقية تعاقدية بين الطرفين (مشروع مشترك)، فقد أدى ذلك لفقدان السيطرة، واحتساب القيمة الدفترية للمشروع المشترك ضمن بند "استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية" ويدرج ضمن بند "استثمارات الملكية الخاصة".

يمثل الدخل البالغ ٣٥,٣ مليون دولار أمريكي في ٢٠١٨ دخلاً من إعادة هيكلة مطلوبات شركة تابعة. في ٢٠١٦، وكجزء من إجمالي المبالغ المستردة من قبل المجموعة بعد تسويات دعاوى قضائية، استحوذت المجموعة على الشركة القابضة لمطور رئيسي لمشروع في مملكة البحرين والتي كانت تخضع لإجراءات وصاية وإفلاس، والتي كان لها صافي مطلوبات وقت التسوية. تمكنت المجموعة لاحقاً، من إخراج الشركة من إجراءات الوصاية عن طريق إعادة هيكلة مطلوبات الشركة والتفاوض على التسويات مع الدائنين من خلال إجراءات تديرها المحكمة. تم الانتهاء من الإجراءات القانونية لتأكيد المطالبات في ٢٠١٨، مما نتج عنه إخراج الشركة من إجراءات الوصاية القانونية وإعادتها للمجموعة. وبالتالي فإن الفرق بين المطلوبات/المخصصات المحتسبة سابقاً والمبالغ المعتمدة من المحكمة تم عكسه في بيان الدخل.

٢٣. تكلفة الموظفين

٢٠١٨	٢٠١٩
٤٩,٧٤٨	٤٧,٠٥٤
٣,٣٨٧	٣,٥٣٦
٥٣,١٣٥	٥٠,٥٩٠

رواتب ومنافع الموظفين
مصرفات التأمين الإجتماعي

وفقاً لسياسة الحوافز المتغيرة للمجموعة، يتم إصدار جزء من مكافأة الأداء السنوية في هيئة مكافآت اسهم 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 لكل سنة من قبل لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة بالبنك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٣. 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 ٠,٦٥ 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 والرقابية، 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 بناء 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 - ٢٠١٩*	خطة شراء الموظفين للأسهم، وعلاوة سنوية مؤجلة		

٢٠١٨		٢٠١٩		خطة حوافز الأسهم
بالآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	بالآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	
٩,٥٦٨	٣٥,٨٧٢,٤٠٧	١٠,٤٠٨	٢٦,٥٤٧,٩٨٠	الرصيد الافتتاحي
٤,٥٠٢	١٠,٠٧٣,٦٤٢	٦,٢٥٩	٢٤,٥٣١,٨٦٧	الممنوح خلال السنة
-	-	-	٢,٨٩٣,٨٨٧	أرباح أسهم
-	-	-	-	مصادرة وتسويات أخرى
(٣,٦٦٢)	(١٩,٣٩٨,٠٦٩)	(٥,٦٢٨)	(١٣,٨٠٣,٧٢٢)	محول للموظفين/ سداد
١٠,٤٠٨	٢٦,٥٤٧,٩٨٠	١١,٠٣٩	٤٠,١٧٠,٠١٢	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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٤. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٤,٤٧٧	١٤,١٨٦	مصروفات الاستشارات الاستثمارية
٤,٩٩٠	٤,٩٧٦	إيجار
٧,١١٩	٥,٦١٦	رسوم مهنية واستشارية
١٥٦	٣,٥٠٢	مصروفات قانونية
٢,٠٩٩	٢,١٧٢	استهلاك
١٥,٤٧٥	٤,٥٦٢	مصروفات تتعلق بشركات تابعة غير مصرفية
٢٠,٠٦١	١٦,٨٣١	مصروفات تشغيلية أخرى
٦٤,٣٧٧	٥١,٨٤٥	

٢٥. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٣٢	(١٢٦)	أرصدة البنوك (إيضاح ٦)
٩٤٨	١٦١	محفظة الخزينة (إيضاح ٧)
(٢٦٥)	١٩	- إيداعات لدى مؤسسات مالية
٩,٣٩٨	٤٢,٧٧٥	- أدوات دين (صكوك مسعرة بالتكلفة المطفأة)
-	٧٩٩	موجودات تمويلات (إيضاح ٨)
٥,٨٤٩	٨,٩٧٠	عقارات استثمارية (إيضاح ٩)
١,٩٢٣	٢,٠٢٩	استثمارات مشتركة (إيضاح ١١)
(٨٠)	(١٤٦)	إيجارات مستحقة (إيضاح ١٣)
(٢٩١)	(٢١٧)	ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٣)
١٧,٦١٤	٥٤,٢٦٤	التزامات وضمائم مالية

٢٦. 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 والمنفوعين اقتصادياً من هذه الاستثمارات. المعاملات مع هذه الشركات مبنية على الشروط المتفق عليها.

٢٦. 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:

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٦٠,٠٠٠	-	٦٠,٠٠٠	-	-
١٠,٠٨٠	-	١٠,٠٨٠	-	-
٢٥,٨٠٠	-	٢٥,٨٠٠	-	-

معاملات

بيع عقارات قيد التطوير
اشترك في مشاريع تروج لها المجموعة
سداد تمويل لأجل

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٨١,٢٤٨	٦٠,٧٥٢	١٥,١٤٦	٥,٣٥٠	-
١٦٩,٥٥٦	٤٧,٨٨١	٦,٠٥٨	-	١١٥,٦١٧
٥١,٩٥٠	٥١,٩٥٠	-	-	-
٦٨,٠٣٥	٦٠,٦٤٢	٥,٠٠٠	-	٢,٣٩٣
١٥,٤٨١	١٥,٤٠٩	-	-	٧٢
٤,٧٣٢	-	-	٤,٧٣٢	-
١٨,٠٧٢	٣,٢٠٢	١٤,١٩٣	١٦٢	٥١٥
٢٦,٢٩١	١١,٦٧٩	١١,٦٧٩	١,٨٠٠	١,١٣٣
٣٠٣,٠٨٢	١,٠٠٨	٢٩٩,٤١٦	١,٥٨٦	١,٠٧٢

٢٠١٩

الموجودات

موجودات التمويلات
استثمارات الملكية الخاصة
استثمارات مشتركة
ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

المطلوبات

أموال المستثمرين
الحسابات الجارية للعملاء
إيداعات من مؤسسات مالية وغير
مالية وأفراد
ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
حقوق حاملي حسابات الاستثمار

٢٦. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
				٢٠١٩
				الإيرادات
٩٥,٧١١	٩٥,٧٧١	-	-	إيراد الأنشطة الاستثمارية المصرفية
(٩,٩١٥)	(٢٩)	(١٠,٠٢٧)	٢٩٢	إيراد من الأعمال المصرفية التجارية
٩,٧٦٨	٢,٣٥٨	-	-	إيراد من استثمارات الملكية الخاصة واستثمارات مشتركة
١٣,٤٤٢	-	١٣,٣٩٢	٥٠	إيراد العقارات
١,٦١٤	١,٣٠١	-	-	إيراد الخزينة وإيراد آخر
				المصروفات
١٢,٧١٧	-	-	*١٢,٧١٧	مصروفات تشغيلية
٦٢٣	-	٦٢٣	-	مصروفات التمويل

* المبلغ المعروض لا يشمل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين لسنة ٢٠١٩، كون المجموعة لم تنتهي من التخصيص كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٦٥,٩٧٢	٤٤,٨١٠	١٥,١٤٦	٦,٠١٦	-
١١٥,٨٤٥	٥٤,٩٥٨	٦,٠٥٨	-	٥٤,٨٢٩
١٦,٧٩٨	١٦,٧٩٨	-	-	-
٦١,٧٧٦	٤٧,٦٠٥	١٣,٢٥٧	-	٩١٤
١٤,٥٤١	١٤,٤١٢	-	-	١٢٩
٨,٤٠٤	-	٨,٤٠٤	-	-
٧,٣٣٥	٣,١٩٦	١,٨٤٤	٢,١١٧	١٧٨
٢٤,٧٩٧	-	٢٤,٧٩٧	-	-
١٤,٩٩٥	٨,٣٦٤	٣,١٣٢	٣,٤٩٩	-
٣٤,٧٤٠	١,٢٤١	٢٨,٥٩٢	٣,٦٣٤	١,٢٧٣

٢٠١٨
الموجودات
موجودات التمويلات
استثمارات الملكية الخاصة
استثمارات مشتركة
ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

المطلوبات
أموال المستثمرين
إيداعات من مؤسسات مالية وغير
مالية وأفراد
الحسابات الجارية للعملاء
تمويلات لأجل
ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
حقوق حاملي حسابات الاستثمار

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
٤٢,٢١٠	١٨,٧١٠	٢٣,٥٠٠	-	-
(٧,٤١٩)	(٣٥٠)	(٧,٣٠٨)	٢٧١	(٣٢)
٣,٨٤١	٥٨٥	-	-	٣,٢٥٦
١٣,٩٠٣	١٥٦	-	١٣,٧٤٧	-
٣,٢٨٦	-	٣,٢٨٦	-	-

٢٠١٨
الإيرادات
إيراد الأنشطة الاستثمارية
المصرفية
إيراد من الأعمال المصرفية
التجارية
إيراد من استثمارات الملكية
الخاصة واستثمارات مشتركة

المصرفات
مصرفات تشغيلية
مصرفات التمويل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١			المعاملات
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حوصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة	
٢٥,٠٠٠	-	٢٥,٠٠٠	-	-	شراء موجودات
٢٩,٧٠٠	-	٢٩,٧٠٠	-	-	شراء استثمارات
٤,٦٦٦	-	٤,٦٦٦	-	-	تمويل مستلم
(٤,٧٠٩)	-	(٤,٧٠٩)	-	-	تمويل مسدد
٨٧,١٠٠	-	٨٧,١٠٠	-	-	مساهمة في مشروع تروج لها المجموعة
٨,١٠٠	-	٨,١٠٠	-	-	خصم من المساهمة

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

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

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

فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين :

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤,٥٣٦	٣,٠٩٥	مكافآت وأتعاب ومخصصات أعضاء مجلس الإدارة
٨,٨٢١	١٢,٥٠٧	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل ومصروفات
٣٩٠	٢١٠	منافع ما بعد نهاية الخدمة

٢٧. 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 مضمنة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات المحتفظ تحت الإدارة في تاريخ بيان المركز المالي ١,٩٧٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ١,٦٧٧ مليون دولار أمريكي). خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة بمبلغ ٢,٨٨٠ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢,٥٧١ ألف دولار أمريكي) مقابل أنشطة متعلقة بإدارة الموجودات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٨. 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.

٢٠١٨	٢٠١٩
٣,٥٤٣,١٥٥	٣,٣٤٣,١٤٨

بآلاف الأسهم

المتوسط المرجح لعدد أسهم الملكية العادية للعائد الأساسي والمخفض

العائد المخفض لكل سهم

يحتسب العائد المخفض لكل سهم بتعديل المتوسط الموزون لعدد الأسهم 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 ٢٠١٩. بالتالي، لم يتم عمل تسويات للتخفيض لغرض احتساب العائد المخفض لكل سهم، عدا المذكورة أعلاه. لا يملك البنك أي أدوات مخفضة أخرى.

٢٩. 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 ٢٠١٩ بلغت ٠,٠٠٠,١٥٤٢ 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 الى المؤسسات الاجتماعية والخيرية.

٣٠. 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 متوافقة مع الشريعة الإسلامية ضمن بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة. تتلقى المجموعة فوائد من ودائع لدى مصرف البحرين المركزي وودائع عرضية أو التزامية. تم استخدام هذه المبالغ بشكل حصري للأعمال الخيرية، وقد بلغ إجمالي الفوائد المستلمة ٣٣٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٤٨ ألف دولار أمريكي).

٣١. 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. تشمل المراجعة على فحص للمستندات والأنظمة المطبقة من قبل المجموعة للتأكد من توافق أنشطة المجموعة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. 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 المخصصة للمطلوبات المالية، راجع إيضاح (٣٧).

المجموع	غير محدد الاستحقاق	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣٦٢,٣٤٥	٦٣	-	٩,٤٤٠	١٤,٥٥٣	١٢,٥٣٨	٣٢٥,٧٥١	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٥٨٨,٦٦١	-	٢٤٨,٤٣١	٢٢٤,٠٩١	٢٤٠,٦٠٢	٣٣,٨٢٦	٨٤١,٧١١	محفظه الخزينة
١,٢٧٢,٧٧٧	-	٣٤٣,٠٥٦	٤٦٢,٥٨٠	١٢٥,٣٤٣	١٢٤,٩٨٠	٢١٦,٨١٨	موجودات التمويلات
١,٨٠٦,٠٠٩	-	٩٠٢,١٨٨	٨٩٩,٤٧٢	٤,٣٤٩	-	-	عقارات استثمارية
٢٦٨,١٧٥	-	١٣١,٥٠١	١١٥,٥٠٥	١٨,٧١٨	-	٢,٤٥١	استثمارات الملكية الخاصة
٩٦,٥٠٧	-	٦,٧٥١	٨٧,٠٨٠	-	٢,٦٧٦	-	استثمارات مشتركة
١٠١,٢١٣	-	-	-	١٠١,٢١٣	-	-	موجودات محتفظ لغرض للبيع
٤٢٤,١٤٦	-	٤,٣٢٤	١٣٣,٥٨٤	٥٦,٧٩٩	١١٣,٥٩٨	١١٥,٨٤١	ذمم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً
٢٥,٤٤٠	-	٢٥,٤٤٠	-	-	-	-	ممتلكات والآلات ومعدات
٥,٩٤٥,٢٧٣	٦٣	١,٦٦١,٦٩١	١,٩٣١,٧٥٢	٥٦١,٥٧٧	٢٨٧,٦١٨	١,٥٠٢,٥٧٢	مجموع الموجودات
٧٠,٨٥٨	-	-	١٤,٩٢٧	-	-	٥٥,٩٣١	المطلوبات
٢,٤٤٧,٢٤٩	-	١٢,٤٦٦	٥٥١,٥١٧	٤٠٨,٦١٦	٤٧٢,٦٥١	١,٠٠١,٩٩٩	أموال المستثمرين ودائع من مؤسسات مالية وأخرى وافراد حسابات جارية للعملاء
١٤٧,٤٨٧	-	٥٦,٨٣٨	١٨,٦١٥	١٦,٢٨٨	١٥,٠٠٠	٤٠,٧٤٦	تمويلات لأجل
٢٧٩,٤١٨	-	١٣,٣٩١	٢٣,٤٣١	١٦٤,٠٥٩	٣٠,٨٨٨	٤٧,٦٤٩	مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ
٣٩,٩٣٦	-	-	-	٣٩,٩٣٦	-	-	بها لغرض البيع
٤٤٨,٩٠٩	-	١١,٣١٥	٣٢٥,١٥٣	٣٠,٨٩٣	٤٤,٥١٩	٣٧,٠٢٩	ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
٣,٤٣٣,٨٥٧	-	٩٤,٠١٠	٩٣٣,٦٤٣	٦٥٩,٧٩٢	٥٦٣,٠٥٨	١,١٨٣,٣٥٤	مجموع المطلوبات
١,٢١٨,٥٤٥	-	٢٤٥,٩٨٧	٢٢٨,٨٤٤	٣٣٤,٥٢٢	٢٢٨,٩٤٢	١٨٠,٢٥٠	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٢٥٥,١٣١	-	٢٧٠	١٠٥,٤١٥	١٥,٨٠١	٤٦,٦٤٥	٨٧,٠٠٠	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٨,٤٦٠	-	٢٨,٣٠٦	-	-	-	١٥٤	التزامات حسابات الاستثمار المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٢. مواعيد الاستحقاق (يتبع)

المجموع	غير محدد الاستحقاق	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٤١,٥٦٧	٦٤	-	٦,٦١٠	١٦,٠٨٧	٩,٥٢٥	٣٠٩,٢٨١	الموجودات نقد وأرصدة لدى البنوك
٨١٨,٠٠٠	-	١٠٠,٥٢٧	-	٣٠٢,٢٠٣	-	٤١٥,٢٧٠	محفظة الخزينة
١,٢٠٨,٩٤٧	-	٢٧٥,٢٣٣	٤٤١,٥٩٢	٢٠٥,٢٧٤	٨٠,٣١٩	٢٠٦,٥٢٩	موجودات التمويلات
١,٨٤٠,٠١٠	-	٩٧١,٤٨٠	٨٦٨,٥٣٠	-	-	-	عقارات استثمارية
٢٣٤,٠١٢	-	٦٩,٠٠١	١٦٥,٠١١	-	-	-	استثمارات الملكية الخاصة
٧٧,٦٤٤	-	٧٧,٦٤٤	-	-	-	-	استثمارات مشتركة
١٤٧,١٤١	-	-	-	٤٥,٩٢٨	١٠١,٢١٣	-	موجودات محتفظ بها لغرض للبيع ذمم مدينة
٢٢٩,١٤٢	-	١٤,٩٥٢	١٠٩,٣٧٢	٦٠,٩٨٨	٣٣,٦٨٧	١٠,١٤٣	ومصرفات مدفوعة مقديماً
٩٢,٩٠٢	-	٩٢,٩٠٢	-	-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات
٤,٩٨٩,٣٦٥	٦٤	١,٦٠١,٧٣٩	١,٥٩١,١١٥	٦٣٠,٤٨٠	٢٢٤,٧٤٤	٩٤١,٢٢٣	مجموع الموجودات
٤٦,٦٣٩	-	-	١٣,٩٢٨	٣,١٧٩	-	٢٩,٥٣٢	المطلوبات
١,٦٢٨,٣٨٩	-	١١,٢٦٢	٢٢١,٥٦٢	٦٨٨,٩٤٩	٤٢٢,٧٠٢	٢٨٣,٩١٤	أموال المستثمرين ودائع من مؤسسات مالية وأخرى وافراد
١٧٧,٩٠٦	-	٦٨,٨٧٧	٢٢,٥٦٠	١٩,٧٤٠	١٨,١٧٨	٤٨,٥٥١	حسابات جارية للعلماء
٢٥٦,١٣٧	-	١٣٦,٦٩٩	٣٢,٠٨٤	٣٢,٣٣٤	١٨,٠٢٢	٣٦,٩٩٨	تمويلات لأجل مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ
٤٢,٧٤٩	-	-	-	٢,٨١٣	٣٩,٩٣٦	-	بها لغرض البيع ذمم دائنة
٥١٧,٨٥٧	-	-	٤٠٢,٣١٧	٣٤,٦٥٤	٢٦,٣٢٤	٥٤,٥٦٢	ومصرفات مستحقة
٢,٦٦٩,٦٧٧	-	٢١٦,٨٣٨	٦٩٢,٤٥١	٧٨١,٦٦٩	٥٢٥,١٦٢	٤٥٣,٥٥٧	مجموع المطلوبات
٨٩٦,٩١٠	-	٢١٠,٢٢٣	١٤٧,٢٤٧	٢٦١,٨١٢	١١٦,٢٢٠	١٦١,٤٠٩	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٥٤,٤٨١	-	٨,٠١٦	٧٤,٢٠٠	٤٦,٩٨١	٦٩,٤٨٠	٥٥,٨٠٤	التزامات حسابات الاستثمار
٢٨,٤٤٧	-	-	٢٨,٣٠٦	-	-	١٤١	المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار

(أ) التركز القطاعي

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
٣٦٢,٣٤٥	١٠	٤,١٩٠	٣٥٨,١٤٥
١,٥٨٨,٦٦١	٦٢,٦٩٨	-	١,٥٢٥,٩٦٣
١,٢٧٢,٧٧٧	٧٠٣,١٣٦	٥٤٨,٧٩٩	٢٠,٨٤٢
١,٨٠٦,٠٠٩	-	١,٨٠٦,٠٠٩	-
٢٦٨,١٧٥	٦٧,٨١٨	٩٣,٤١٩	١٠٦,٩٣٨
٩٦,٥٠٧	-	٩٦,٥٠٧	-
١٠١,٢١٣	١٠١,٢١٣	-	-
٤٢٤,١٤٦	١٠٥,٥٩٦	١٦٩,٦٤٥	١٤٨,٩٠٥
٢٥,٤٤٠	٥,٢٨٥	٢٠,١٥٥	-
٥,٩٤٥,٢٧٣	١,٠٤٥,٧٥٦	٢,٧٣٨,٧٢٤	٢,١٦٠,٧٩٣
٧٠,٨٥٨	٥٢,٢٨٥	١٥,٣٧٦	٣,١٩٧
٢,٤٤٧,٢٤٩	٦٥٩,١٨٦	-	١,٧٨٨,٠٦٣
١٤٧,٤٨٧	١٢٢,٠٧٥	١٩,٦٨٧	٥,٧٢٥
٢٧٩,٤١٨	-	٣٢,٩٨٩	٢٤٦,٤٢٩
٣٩,٩٣٦	٣٩,٩٣٦	-	-
٤٤٨,٩٠٩	١١٨,١٦٤	٣١٢,٦٨٥	١٨,٠٦٠
٣,٤٣٣,٨٥٧	٩٩١,٦٤٦	٣٨٠,٧٣٧	٢,٠٦١,٤٧٤
١,٢١٨,٥٤٥	٨٧٩,٢٨٨	٣١٦,٨٧٨	٢٢,٣٧٩
٢٥٥,١٣١	٩٢,٢٤٥	١٦٢,٨٨٦	-
٢٨,٤٦٠	٢,٦١٠	٢٥,٧٤٦	١٠٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

موجودات التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

موجودات محتفظ بها لغرض البيع

نم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع

نم دائنة ومصروفات مستحقة

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. تمركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(أ) التمرکز القطاعي (يتبع)

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
٣٤١,٥٦٧	٢٤٢	٩٥١	٣٤٠,٣٧٤
٨١٨,٠٠٠	٣٧٦,٦٢٨	٢٢٠,٦١٥	٢٢٠,٧٥٧
١,٢٠٨,٩٤٧	٧٤٣,٣٧٦	٤٣٦,٠٩٧	٢٩,٤٧٤
١,٨٤٠,٠١٠	-	١,٨٤٠,٠١٠	-
٢٣٤,٠١٢	٧٢,٦١٤	٩٣,٢٩٥	٦٨,١٠٣
٧٧,٦٤٤	٥٤,٣٨١	٢٣,٢١٤	٤٩
١٤٧,١٤١	١٤٧,١٤١	-	-
٢٢٩,١٤٢	٧٤,٤٨٤	١٢٥,٧٩١	٢٨,٨٦٧
٩٢,٩٠٢	٧٤,٤٩١	١٨,٤١١	-
٤,٩٨٩,٣٦٥	١,٥٤٣,٣٥٧	٢,٧٥٨,٣٨٤	٦٨٧,٦٢٤
٤٦,٦٣٩	٢٦,٥٤٨	١٤,٣٩٧	٥,٦٩٤
١,٦٢٨,٣٨٩	٧٢٠,٨٧٧	٦,٢٥٥	٩٠١,٢٥٧
١٧٧,٩٠٦	١٥٢,٩٥٤	٢٠,٧٧٥	٤,١٧٧
٢٥٦,١٣٧	٣٨,٥٢٠	٢٦,٦٢٨	١٩٠,٩٨٩
٤٢,٧٤٩	٤٢,٧٤٩	-	-
٥١٧,٨٥٧	١٠٢,٨١١	٣٧٠,٠٤٦	٤٥,٠٠٠
٢,٦٦٩,٦٧٧	١,٠٨٤,٤٥٩	٤٣٨,١٠١	١,١٤٧,١١٧
٨٩٦,٩١٠	٨٤٦,٥٧٤	٣٤,٢٠٢	١٦,١٣٤
٢٥٤,٤٨١	١٠٤,٥٥٤	١٤٨,٥٦٦	١,٣٦١
٢٨,٤٤٧	٢,٦٠٦	٢٥,٧٥٠	٩١

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

محفظة الخزينة

موجودات التمويلات

عقارات استثمارية

استثمارات الملكية الخاصة

استثمارات مشتركة

موجودات محتفظ بها لغرض البيع

نم مدينة ومصرفات مدفوعة مقدماً

ممتلكات وآلات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد

حسابات جارية للعملاء

تمويلات لأجل

مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع

نم دائنة ومصرفات مستحقة

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التركز الجغرافي

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون	
						٣١ ديسمبر ٢٠١٩
						الموجودات
٣٦٢,٣٤٥	٥,١٨١	٥١,٦٤٩	١,٣٩٣	٦٠٦	٣٠٣,٥١٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٥٨٨,٦٦١	٢٠٩,٩٠٧	٢٩,٩٠٠	-	١٠,٠٢٨	١,٣٣٨,٨٢٦	محفظة الخزينة
١,٢٧٢,٧٧٧	١٦,١٧٦	١٤,٣٠٧	٣٧	-	١,٢٤٢,٢٥٧	موجودات التمويلات
١,٨٠٦,٠٠٩	-	-	٣٥٢,٠٣٧	٤٧٠,٥٥١	٩٨٣,٤٢١	عقارات استثمارية
٢٦٨,١٧٥	١,٠٩٧	-	-	-	٢٦٧,٠٧٨	استثمارات الملكية الخاصة
٩٦,٥٠٧	٩,٩١٥	١٨,٤٥٢	٤٩,١٩٨	-	١٨,٩٤٢	استثمارات مشتركة
١٠١,٢١٣	-	-	-	-	١٠١,٢١٣	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
٤٢٤,١٤٦	٦٨,٦٨٠	٤١,٣٦٣	٢٥,٧٣٠	٣٠,٨٢٥	٢٥٧,٥٤٨	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
٢٥,٤٤٠	-	-	-	٢,٢٥٥	٢٣,١٨٥	ممتلكات وآلات ومعدات
٥,٩٤٥,٢٧٣	٣١٠,٩٥٦	١٥٥,٦٧١	٤٢٨,٣٩٥	٥١٤,٢٦٥	٤,٥٣٥,٩٨٦	مجموع الموجودات
						المطلوبات
٧٠,٨٥٨	-	١٤,٩٢٨	-	٥٢١	٥٥,٤٠٩	أموال المستثمرين
٢,٤٤٧,٢٤٩	٢,٠١٨	-	-	١٠٢,٤٩٦	٢,٣٤٢,٧٣٥	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
١٤٧,٤٨٧	٦٨٣	-	١,٦٣٩	-	١٤٥,١٦٥	حسابات جارية للعملاء
٢٧٩,٤١٨	١٨٢,٢٠٦	-	-	-	٩٧,٢١٢	مطلوبات التمويلات
٣٩,٩٣٦	-	-	-	-	٣٩,٩٣٦	مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
٤٤٨,٩٠٩	٦٣٤	١٣,٤٠٨	٦٥,٧٠١	١٢٣,١٥٧	٢٤٦,٠٠٩	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٣,٤٣٣,٨٥٧	١٨٥,٥٤١	٢٨,٣٣٦	٦٧,٣٤٠	٢٢٦,١٧٤	٢,٩٢٦,٤٦٦	مجموع المطلوبات
١,٢١٨,٥٤٥	١,٨٤١	-	٤,٨٨٣	-	١,٢١١,٨٢١	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٢٥٥,١٣١	-	-	-	-	٢٥٥,١٣١	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٨,٤٦٠	٢,٦١٠	-	-	-	٢٥,٨٥٠	التزامات حسابات الاستثمار المقيدة

يتم قياس التركز 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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٣. تمركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمرکز الجغرافي (يتبع)

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون	
						٣١ ديسمبر ٢٠١٨
						الموجودات
٣٤١,٥٦٧	٢٠,٧٠٩	٨٠,٦٠٩	١٠١	٥١٦	٢٣٩,٦٣٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٨١٨,٠٠٠	-	-	-	-	٨١٨,٠٠٠	محفظة الخزينة
١,٢٠٨,٩٤٧	٤٢,١٣١	٢٩,٤١٥	١٠١	-	١,١٣٧,٣٠٠	موجودات التمويلات
١,٨٤٠,٠١٠	-	-	٣٩٦,٥١٢	٤٧٠,٠٥٧	٩٧٣,٤٤١	عقارات استثمارية
٢٣٤,٠١٢	٢,٧٧٤	-	-	-	٢٣١,٢٣٨	استثمارات الملكية الخاصة
٧٧,٦٤٤	١٢,٠٠٩	٥,٨٥٠	٥٨,١١٤	-	١,٦٧١	استثمارات مشتركة
١٤٧,١٤١	-	-	-	-	١٤٧,١٤١	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
٢٢٩,١٤٢	٢٦,٨٩٩	٢١,٣٢٠	٢٢,١٧٣	٤,٢٩٩	١٥٤,٤٥١	ذمم مدينة ومصروفات مدفوعة مقدماً
٩٢,٩٠٢	-	-	-	٢,١٩٨	٩٠,٧٠٤	ممتلكات وآلات ومعدات
٤,٩٨٩,٣٦٥	١٠٤,٥٢٢	١٣٧,١٩٤	٤٧٧,٠٠١	٤٧٧,٠٧٠	٣,٧٩٣,٥٧٨	مجموع الموجودات
						المطلوبات
٤٦,٦٣٩	-	١٣,٩٢٩	١	٥٢١	٣٢,١٨٨	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	تمويلات لأجل
٤٢,٧٤٩	-	-	-	-	٤٢,٧٤٩	مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
٥١٧,٨٥٧	٢,٨٢٤	٢,٢٩٦	٨٧,٤٢٧	٣٠,٦٧١	٣٩٤,٦٣٩	مطلوبات أخرى
٢,٦٦٩,٦٧٧	٣,٥٥١	١٨,٦٩٥	٨٨,٠٢٧	١٢٥,٢١٣	٢,٤٣٤,١٩١	مجموع المطلوبات
٨٩٦,٩١٠	-	١,٤٦٧	٥,٩١٨	-	٨٨٩,٥٢٥	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٢٥٤,٤٨١	٦٧٩	-	-	-	٢٥٣,٨٠٢	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
٢٨,٤٤٧	-	-	٢,٦٠٦	-	٢٥,٨٤١	التزامات حسابات الاستثمار المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. 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.

الملخص التالي يشرح عمليات كل قطاع من قطاعات المجموعة:

- **تطوير العقارات:** تزاوّل وحدة العمل هذه أنشطتها في قطاع إنشاء وإدارة مشاريع اقتصادية على نطاق 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 مسنولة 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.
- **الخدمات المؤسسية والخزينة:** جميع التكاليف المشتركة، وأنشطة الخزينة وموجودات الاستثمار المتبقية، ما عدا تلك التي يتم القيام بها بصورة مستقلة من قبل القطاعات التي ترفع التقارير بشأنها، والمتضمنة في القطاع المعني، تعتبر جزءاً من أنشطة الخدمات المؤسسية والخزينة 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 تزاوّل 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. إيرادات ومصروفات القطاع تظهر صافي من الإيرادات والمصروفات بين القطاعات.

تزاوّل 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 ٣٣ (ب) في البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. القطاعات التشغيلية (بتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالآتي:

المجموع	الخدمات المؤسسية والخزينة	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية	تطوير العقارات
٣٣٥,٦٨٧	٥٧,٩٤٥	٦٧,٧٩٠	١٥٥,١٤٩	٥٤,٨٠٣
(٢٦٨,٠٢٩)	(٤٥,٣٥٤)	(٩١,٧٣٣)	(١٠٣,٧٠٤)	(٢٧,٢٣٨)
٦٧,١٩١	١٢,١٢٤	(٢٣,٩٤٣)	٥١,٤٤٥	٢٧,٥٦٥
٥,٩٤٥,٢٧٣	٥٦٣,٧٨٥	٢,٤٩٢,٧١١	٥٥٢,٥٩٨	٢,٣٣٦,١٧٩
٣,٤٣٣,٨٥٧	٩١٣,٤٢٩	٧٤٠,٦٣٠	١,٢٦٤,٤٤٤	٥١٥,٣٥٤
١٢٩,٧٤٨	٣٤,٨٢٠	١٨,٤١٨	٦١,٦٨١	١٤,٨٢٩
٥٤,٢٦٤	٤	٥٤,٠٨١	١٣٠	٤٩
١١٥,٦١٧	-	١٢,٠٠٠	٥٧,٣١٧	٤٦,٣٠٠
١,٢١٨,٥٤٥	٥٩٥	١,٢١٧,٩٥٠	-	-
٢٥٥,١٣١	١٥,٥٠٠	٢١٤,٠٩٠	-	٢٥,٥٤١

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إيرادات القطاع

مصرفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة)

نتائج القطاع*

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى

مصرفات التمويل

مخصص انخفاض القيمة

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

* تشمل نتائج القطاعات للعمليات المتوقفة، صافي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٤. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالاتي:

المجموع	الخدمات المؤسسية والخزينة	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية	تطوير العقارات
٢٤٩,٧٥٢	٢٣,٢٢٠	٥٥,٣٥٠	٦٨,٣٧٠	١٠٢,٨١٢
(١٣٤,٧٠٣)	(٣١,٠٥٠)	(٤٩,٦٤١)	(٣٧,٨٨٨)	(١٦,١٢٤)
١١٥,٠٤٩	(٧,٨٣٠)	٥,٧٠٩	٣٠,٤٨٢	٨٦,٦٨٨
٤,٩٨٩,٣٦٥	٢٠,٨٥٤	٢,٢٤٦,١٥٩	٦٨٦,٦٨٨	٢,٠٣٥,٦٦٤
٢,٦٦٩,٦٧٧	٥٥,٢١٤	٨١٧,٥٢٩	٥٥٨,٧٨٧	١,٢٣٨,١٤٧
٦٢,٥٨٤	٣٠١	٢٣,٠٤٩	٩,٨٩٦	٢٩,٣٣٨
(١٧,٦١٤)	(٩٣٥)	(١٦,٦٧٩)	-	-
٦٦,٩٦٤	-	١٢,١٣٥	٤٩,١٢٧	٥,٧٠٢
٨٩٦,٩١٠	٥٩٠	٨٩٦,٣٢٠	-	-
٢٥٤,٤٨١	١٨,٠٠٠	١٢٢,١٦٧	-	١١٤,٣١٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إيرادات القطاع

مصرفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة)*

نتائج القطاع*

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى

مصرفات التمويل

مخصص انخفاض القيمة

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

* تشمل نتائج القطاعات للعمليات المتوقفة، صافي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٥. الأدوات المالية

(أ) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل القيمة العادلة لأي أصل من الأصول الذي يمكن مبادلته 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 لتصفيته، أو تقليص حجم عملياتها بصورة جوهرية، أو إجراء المعاملات بشروط مجحفة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، 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 لأسعار 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 ١٩٢,١٠١ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٨٠,٧٢٤ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٠ و ١١)، فإن القيمة العادلة المقدرة للموجودات المالية الأخرى للمجموعة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

استثمارات بقيمة ١٩٢,١٠١ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ١٨٠,٧٢٤ 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 التخرج من هذه الاستثمارات بشكل أساسي عن طريق عمليات بيع استراتيجية أو عرضها على مستثمرين بواسطة مذكرة عرض خاصة أو عرضها في طرح مبدئي عام.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قدرت القيمة العادلة للتمويلات لأجل بمبلغ ٢٧٩,٤١٨ ألف دولار أمريكي (القيمة الدفترية ٢٧٩,٤١٨ ألف دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: القيمة العادلة ٢٥٦,١٣٧ ألف دولار أمريكي، القيمة الدفترية ٢٥٦,١٣٧ 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 للتمويلات لأجل، حيث أن هذه الأدوات ذات معدلات فائدة عائمة.

(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).

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٥. الأدوات مالية (يتبع)

ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٢٩,٦٤٠	٢٩,٦٤٠	-	-
٢٧,٣٢٤	-	-	٢٧,٣٢٤
٥٦,٩٦٤	٢٩,٦٤٠	-	٢٧,٣٢٤
٥٢٤,٧١١	-	٢٣٩,٨٠٧	٢٨٤,٩٠٤
٥٢٤,٧١١	-	٢٣٩,٨٠٧	٢٨٤,٩٠٤
٥٨١,٦٧٥	٢٩,٦٤٠	٢٣٩,٨٠٧	٣١٢,٢٢٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(١) استثمارات أسهم خاصة
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
خلال:
- بيان الدخل
- حقوق الملكية

(٢) محفظة الخزينة
أسهم حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال
بيان الدخل

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٣٤,٨٧٥	٣٤,٨٧٥	-	-
٢٩,٠٩٣	-	-	٢٩,٠٩٣
٦٣,٩٦٨	٣٤,٨٧٥	-	٢٩,٠٩٣
١٠٠,٥٢٧	-	-	١٠٠,٥٢٧
١٠٠,٥٢٧	-	-	١٠٠,٥٢٧
١٦٤,٤٩٥	٣٤,٨٧٥	-	١٢٩,٦٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(١) استثمارات أسهم خاصة
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
خلال:
- بيان الدخل
- حقوق الملكية

(٢) محفظة الخزينة
أسهم حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال
بيان الدخل

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

٢٠١٨	٢٠١٩
٣٤,٨٧٥	٣٤,٨٧٥
-	-
-	(٥,٢٣٥)
٣٤,٨٧٥	٢٩,٦٤٠

الرصيد في ١ يناير
إلغاء الاحتساب عند فقدان السيطرة
مجموع الأرباح/ (الخسائر) في بيان الدخل
الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٦. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٨٨,٠٤٥	١٨٢,٦٩٥
٣٤,١٢٢	٣١,٣٩٥
٥٥,٤٠٧	١٧,٥٤١
٥٨,٩٠٧	-
١٨,٠٠٠	٢٣,٥٠٠
٢٥٤,٤٨١	٢٥٥,١٣١

التزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات

ضمانات مالية

التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية

التزامات شراء استثمارات عقارية

التزامات إقراض

التزامات الأداء

قد ترتبط المجموعة خلال العمل الإعتيادي بالتزامات أداء متعلقة بتنفيذ مشاريع تطوير البنية التحتية التي تروج لها المجموعة. وإنه 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 ٢٠١٩.

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، فإن الإدارة على ثقة من 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. 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، وتمويلات لأجل، وأرصدة دائنة أخرى. السياسات المحاسبية للأدوات المالية موضحة في إيضاح (٤).

تتعرض 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 لرأسمالها. تملك الشركات التابعة الجوهرية التي تم توحيدها 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.

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 كفؤ 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 إيداعات لدى مؤسسات مالية، وموجودات تمويلية، ودمم 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).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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 استثمارات / تعرضات ائتمانية معينة. 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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٥٤٧,٦٨٤	-	-	٥٤٧,٦٨٤
٥٤٧,٦٨٤ (١,١٠٩)	-	-	٥٤٧,٦٨٤ (١,١٠٩)
٥٤٦,٥٧٥	-	-	٥٤٦,٥٧٥
١٩٨,٥٨٠	١٩٣,٤٥٤	٥,١٢٦	-
١٠٧,٣٤٨ ١٨,٢٥٥	١٤٩ ١٦	١٨,٠١١ ١٨,٢١٥	٨٩,١٨٨ ٢٤
٩٠,٤٨٩ ٥,٠٨٥ ٣٠,٠٢٩	٤٨ ١٠٩ ٨	١٠,٧٣٥ ٤,٩٢٨ ٢٠,٥٦٣	٧٩,٧٠٦ ٤٨ ٩,٤٥٨
٧٠٠,٣٧٢ ٤,٩٥٥	١,٦٨٣ ٣	٣٢,١٤١ ٤,٧٢١	٦٦٦,٥٤٨ ٢٣١
١,٠٢٩,٥١٠ (٩٩,١٦٥)	١٩٥,٣٠٥ (٨١,٥٢٥)	٧٨,٢١٤ (٧,٤٨٧)	٧٥٥,٩٩١ (١٠,١٥٣)
٩٣٠,٣٤٥	١١٣,٧٨٠	٧٠,٧٢٧	٧٤٥,٨٣٨
٩٣,٢٠٢	٩٣,٢٠٢	-	-
٥٥,٤٨٥ ٨,٦٧٩	٢,٠٤٠ -	١٩,٨٩٦ ٨,٦٧٩	٣٣,٥٤٩ -
٤٩,٨٣٣ ١٢,٤٦٩ ١,٨٦٢	٢٧٩ ١,٧٦١ -	١٩,٧٩٣ ٦,٩٢٠ ١,٨٦٢	٢٩,٧٦١ ٣,٧٨٨ -

إيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطرإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

تسهيلات التمويل

درجة ١ - ١٠ منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى ٣٠ يوماً

٣٠ - ٦٠ يوماً

٦٠ - ٩٠ يوماً

غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

موجودات مشتركة لغرض التأجير

درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى ٣٠ يوماً

٣٠ - ٦٠ يوماً

٦٠ - ٩٠ يوماً

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
١٨٩,٨٤١ ٣,٧٦٩	٢٨٦ -	٥,٩٦٦ ٣,٧٦٩	١٨٣,٥٨٩ -
٣٥٠,٩٧٦ (٨,٥٤٤)	٩٥,٥٢٨ (٧,١٧٥)	٣٨,٣١٠ (٩٩٧)	٢١٧,١٣٨ (٣٧٢)
٣٤٢,٤٣٢	٨٨,٣٥٣	٣٧,٣١٣	٢١٦,٧٦٦
١٨,٩٢٣	-	-	١٨,٩٢٣
١٤,٥٩٩	-	-	١٤,٥٩٩
١٤,٥٩٩	-	-	١٤,٥٩٩
٢٤٨,١٧٢	-	-	٢٤٨,١٧٢
٢٩٦,٢٩٣ (١٥٦)	- -	- -	٢٩٦,٢٩٣ (١٥٦)
٢٩٦,١٣٧	-	-	٢٩٦,١٣٧
٤٠٨,٦١٥ ٣,٤٩٣ ١٠٨,٧٨٩	- ٣,٤٩٣ -	- - -	٤٠٨,٦١٥ - ١٠٨,٧٨٩
٥٢٠,٨٩٧ (٣,٥٢٢)	٣,٤٩٣ (٣,٤٩٣)	- -	٥١٧,٤٠٤ (٢٩)
٥١٧,٣٧٥	-	-	٥١٧,٣٧٥
٣٦٢,٣٥٣	-	-	٣٦٢,٣٥٣
٣٦٢,٣٥٣ (٨)	- -	- -	٣٦٢,٣٥٣ (٨)
٣٦٢,٣٤٥	-	-	٣٦٢,٣٤٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

غير متخلفة السداد ولا غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر
درجة ٧ قائمة المراقبةإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

موجودات أخرى

درجة ١ - ٦ منخفضة القيمة إلى معتدلة المخاطر
متخلفة السداد غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة
تتكون متخلفة السداد من:
٦٠-٩٠ يومغير متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلةإجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

استثمارات في الصكوك

سيادية

درجة غير استثمارية

درجة استثمارية

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

أرصدة لدى البنوك

درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
١٩,٩٠٦	٤,٤٠٦	١٥,٥٠٠	-
٢٣٥,٩٩٢	-	٥,٠٧٧	٢٣٠,٩١٥
٣٢	-	٣٢	-
٢٥٥,٩٣٠	٤,٤٠٦	٢٠,٦٠٩	٢٣٠,٩١٥
(٧٩٩)	(٢٠٢)	(١٣٣)	(٤٦٤)
٢٥٥,١٣١	٤,٢٠٤	٢٠,٤٧٦	٢٣٠,٤٥١

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

التزامات وضمائم مالية

درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة

درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة

درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٧)

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

٣,٢٥٠,٣٤٠	٢٠٦,٣٣٧	١٢٨,٥١٦	٢,٩١٥,٤٨٧
-----------	---------	---------	-----------

مجموع صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٢٤,٣٥٨	-	-	٢٤,٣٥٨
٢٦٦,١٥٣	-	-	٢٦٦,١٥٣
٢٩٠,٥١١ (٩٥٣)	-	-	٢٩٠,٥١١ (٩٥٣)
٢٨٩,٥٥٨	-	-	٢٨٩,٥٥٨
٢٠٢,٣٠٨	١٩٩,٢٨١	١٨٦	٢,٨٤١
١١٢,٠٤٠ ٤٠,٤٩٤	٨,٨٨٣ -	٢٨,٤٦٧ ٤٠,٤٥٧	٧٤,٦٩٠ ٣٧
١١٤,٠٦٦ ٦,٩٧٠ ٣١,٤٩٨	- - ٨,٨٨٣	٤١,٦٨٦ ٤,٦٢٣ ٢٢,٦١٥	٧٢,٣٨٠ ٢,٣٤٧ -
٦١٥,٠٠٨ ٩,٢٤٢	- -	٤٩,٩٤٤ ٨,٨٧٣	٥٦٥,٠٦٤ ٣٦٩
٩٧٩,٠٩٢ (٥٨,٤١٨)	٢٠٨,١٦٤ (٤٠,١٦٨)	١٢٧,٩٢٧ (٩,٨٠١)	٦٤٣,٠٠١ (٨,٤٤٩)
٩٢٠,٦٧٤	١٦٧,٩٩٦	١١٨,١٢٦	٦٣٤,٥٥٢
٥٠,٢٠٩	٤٩,٣٧١	٨٣٨	-
٤٠,٧٩٠ ١٠,٢٠٢	- -	٦,٣٣٤ ١٠,٢٠٢	٣٤,٤٥٦ -
٣٧,٥٠٣ ١٠,٦٢٤ ٢,٨٦٥	- - -	٥,١١١ ٨,٥٦٠ ٢,٨٦٥	٣٢,٣٩٢ ٢,٠٦٤ -

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إيداعات لدى مؤسسات مالية

درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة

غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:

درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

تسهيلات التمويل

درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة

درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر

درجة ٧ قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى ٣٠ يوماً

٣٠ - ٦٠ يوماً

٦٠ - ٩٠ يوماً

غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:

درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر

درجة ٧ قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

موجودات مشتراة لغرض التأجير

درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة

درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر

درجة ٧ قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى ٣٠ يوماً

٣٠ - ٦٠ يوماً

٦٠ - ٩٠ يوماً

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٩٣,٤٦٠ ١٢٧	-	٥,٤١٤ ١٢٧	١٨٨,٠٤٦ -	غير متخلفة السداد ولا غير منخفضة القيمة درجة ١ - ٦ مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر درجة ٧ قائمة المراقبة
٢٩٤,٧٨٨ (٦,٥١٥)	٤٩,٣٧١ (٥,٨٦٥)	٢٢,٩١٥ (٣٦٩)	٢٢٢,٥٠٢ (٢٨١)	إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٨٨,٢٧٣	٤٣,٥٠٦	٢٢,٥٤٦	٢٢٢,٢٢١	صافي القيمة الدفترية
-	-	-	-	موجودات أخرى درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة
١٧,٩٣٠	-	-	١٧,٩٣٠	متخلفة السداد غير منخفضة القيمة درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة تتكون متخلفة السداد من: ٦٠-٩٠ يوم
١٧,٩٣٠	-	-	١٧,٩٣٠	غير متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة القيمة الدفترية للدرجة
١٣٦,٢٠٧	-	-	١٣٦,٢٠٧	إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٧٢,٠٦٧ (٢٣٦)	-	-	١٧٢,٠٦٧ (٢٣٦)	صافي القيمة الدفترية
١٧١,٨٣١	-	-	١٧١,٨٣١	استثمارات في الصكوك سيادية درجة غير استثمارية درجة استثمارية
٣٣٣,٥٤٨ ٣,٤٩٣ ٩٤,٣٧٥	- ٣,٤٩٣ -	- -	٣٣٣,٥٤٨ - ٩٤,٣٧٥	إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٤٣١,٤١٦ (٣,٥٠١)	٣,٤٩٣ (٣,٤٩٣)	- -	٤٢٧,٩٢٣ (٨)	صافي القيمة الدفترية
٤٢٧,٩١٥	-	-	٤٢٧,٩١٥	أرصدة لدى البنوك درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة
٣٤١,٧٠١ (١٣٤)	- -	- -	٣٤١,٧٠١ (١٣٤)	إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٣٤١,٥٦٧	-	-	٣٤١,٥٦٧	صافي القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤,٤٣٠	٤,٤٣٠	-	-	التزامات و ضمانات مالية:
٢٥٠,٠١١	-	٧,٠٠٠	٢٤٣,٠١١	درجة ٨ - ١٠ منخفضة القيمة
٤٠	-	٤٠	-	درجة ١ - ٦: منخفضة إلى معتدلة
٢٥٤,٤٨١	٤,٤٣٠	٧,٠٤٠	٢٤٣,٠١١	درجة ٧ قائمة المراقبة
-	-	-	-	إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح ٣٧)
٢٥٤,٤٨١	٤,٤٣٠	٧,٠٤٠	٢٤٣,٠١١	مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
				صافي القيمة الدفترية

٢,٦٩٤,٢٩٩	٢١٥,٩٣٢	١٤٧,٧١٢	٢,٣٣٠,٦٥٥	مجموع صافي القيمة الدفترية
-----------	---------	---------	-----------	----------------------------

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 المطع، 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 احكام 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 المُقترض.

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 المُقترض. 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:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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 للمُقترض، عند توفرها.
- التغييرات الجوهرية الفعلية والمتوقعة في البيئة السياسية، والتنظيمية، والتقنية للمُقترض، 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.

جميع التعرضات

- سجل الدفع، ويشمل وضع المتأخرات، بالإضافة لمجموعة من المتغيرات حول نسب الدفع
- الاستفادة من الحد الأقصى الممنوح
- طلبات ومنح 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 يُتوقع 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 و/أو المناطق المعينة، قد يمتد التحليل إلى أسعار السلع و/أو العقارات.

بناء على توجيه 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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.

تستخدم المجموعة خبرتها في التقديرات 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.

تعتبر المجموعة الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وقعت عندما يكون الأصل مستحقاً لأكثر من ٣٠ يوماً. يتم تحديد أيام الاستحقاق من خلال حساب عدد الأيام منذ أقدم تاريخ مستحق لم يتم استلام الدفعة بالكامل. يتم تحديد مواعيد الاستحقاق بدون الأخذ بالاعتبار لأي فترة سماح قد تكون متاحة للمقترض.

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 تقلب 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).

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة التعرض الخاضع لمخاطر الائتمان متعثراً في الحالات التالية:

- من غير المحتمل أن يقوم المقترض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل، بدون الرجوع للمجموعة لإجراءات مثل استحقاق الأداة، (إذا كان يتم الاحتفاظ بها).
- كان على المقترض التزامات مستحقة لأكثر من ٩٠ يوماً، على أي التزامات جوهرية تجاه المجموعة.
- أصبح من المحتمل أن يقوم المقترض بإعادة هيكلة الأصل نتيجة الإفلاس، بسبب عدم قدرة المقترض على سداد التزاماته الائتمانية.

عند تقييم ما إذا كان المقترض متعثراً، تأخذ المجموعة بالاعتبار عوامل نوعية وكمية. إن تعريف التعثر يتماشى مع التعريف المطبق من قبل المجموعة لأغراض رأس المال التنظيمي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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 توصية 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، والاختذ بالاعتبار للاحتتمالات النسبية لكل نتيجة.

المعلومات الخارجية تتضمن المعلومات الاقتصادية والتوقعات التي تنشرها الجهات الحكومية والسلطات النقدية التي تعمل فيها المجموعة، والمنظمات الدولية، 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 تفاؤلاً، ونتائج أكثر تشاؤمية. تقوم المجموعة بإجراء اختبار الضغط بشكل دوري للصددمات 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان المعدلة (يتبع)

تقوم المجموعة بإعادة التفاوض حول القروض مع العملاء الذين يملكون 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 الائتماني / 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 / متعثراً، أو إذا انخفضت احتمالية حدوث التعثر في السداد بحيث يتم قياس 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:

- احتماليه 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 المجمعة 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 ينتقل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

الخسارة في حالة التعثر في السداد هي حجم الخسائر المحتملة في حالة وجود التعثر في السداد. وتقدر المجموعة مُعاملات 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 المخصومة 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، والتغييرات 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 للالتزامات 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.

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

المجموع ٢٠١٩	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للاثني عشر شهراً (المرحلة ١)	
٧٥,٠١١	٤٩,٨٤٣	١٠,٣٩٢	١٤,٧٧٦	الرصيد في ١ يناير
-	(٥٨٣)	(٢,٩٦٦)	٣,٥٤٩	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني عشر شهراً
-	(٢٧٦)	١,٦٠٢	(١,٣٢٦)	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
-	٤,٥٥٩	(٢,٢٧٣)	(٢,٢٨٦)	المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً
-	٣,٧٠٠	(٣,٦٣٧)	(٦٣)	صافي إعادة قياس مخصص الخسائر
٤٠,٢٤١	٤٠,٨٣٩	(٣٤٣)	(٢٥٥)	مخصص السنة
١١٥,٢٥٢	٩٨,٠٨٢	٢,٧٧٥	١٤,٣٩٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

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

المجموع ٢٠١٩	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة ٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثني عشر شهرًا (المرحلة ١)
٨	-	-	٨
٤,٦٣١	٣,٤٩٣	-	١,١٣٨
١٠٧,٧٠٩	٨٨,٧٠٠	٨,٤٨٤	١٠,٥٢٥
٢,١٠٥	٥,٦٨٧	(٥,٨٤٢)	٢,٢٦٠
٧٩٩	٢٠٢	١٣٣	٤٦٤
١١٥,٢٥٢	٩٨,٠٨٢	٢,٧٧٥	١٤,٣٩٥

نقد وأرصدة لدى البنوك
محفظة الخزينة
موجودات التمويلات
ذمم مالية بمدينة أخرى
التزامات و عقود ضمانات مالية

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 شهرًا (المرحلة ١)
٦٧,٤٠٠	٣١,٥٤٨	٢٧,٩٥٠	٧,٩٠٢
-	(٢٧٠)	(٨,١٨٦)	٨,٤٥٦
-	(٢١٨)	١,٠٥٦	(٨٣٨)
-	٧,١٤١	(٦,٥٣٤)	(٦٠٧)
١١,٧٦٥	١٥,٧٩٦	(٣,٨٩٤)	(١٣٧)
(٤,١٥٤)	(٤,١٥٤)	-	-
٧٥,٠١١	٤٩,٨٤٣	١٠,٣٩٢	١٤,٧٧٦

الرصيد في ١ يناير
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة
لأثني عشر شهرًا
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة
لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة
لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً

صافي إعادة قياس مخصص الخسائر

شطب

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 شهرًا (المرحلة ١)
١٣٤	-	-	١٣٤
٤,٤٥٤	٣,٤٩٣	-	٩٦١
٦٢,٦٠٠	٤٠,١٦٨	٩,٨٠١	١٢,٦٣١
٦,٥١٣	٥,٨٦٤	٣٦٨	٢٨١
٢٣٨	-	-	٢٣٨
١,٠٧٢	٣١٨	٢٢٣	٥٣١
٧٥,٠١١	٤٩,٨٤٣	١٠,٣٩٢	١٤,٧٧٦

نقد وأرصدة لدى البنوك
محفظه الخزينة
موجودات التمويلات
موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك أقساط إيجارات مستحقة)
موجودات مالية أخرى
التزامات و عقود ضمانات مالية

تسهيلات أعيد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ ١٠٠,٥٧٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨): ٤٤,٨١٧ ألف دولار أمريكي، منها ٢,٩٠٧ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢٣,٣٥٨ ألف دولار أمريكي) تم تصنيفها كتمويلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. 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 ٤٤٠,٤٠٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٣٧٩,٠٣١ ألف دولار أمريكي) فإن الأقساط المتخلفة السداد فقط تبلغ ٩٧,١٤٩ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ١٠٤,١٦١ ألف دولار أمريكي) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

مخصصات الإنخفاض في القيمة

تقوم المجموعة باحتساب 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 الاقتصادية والائتمانية الحالية.

وضع عدم الاستحقاق

تقوم المجموعة بتصنيف موجودات التمويلات و الصكوك في وضع غير مستحق اذا ما انقضى موعد استحقاقها اكثر 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 الا عند سداد المستحقات من قبل المقترض او عند رفع درجة التعرض للوضع العادي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب اجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما يكون للمجموعة توقعات معقولة بأن الاصل المالي غير قابل للتحويل كلياً أو جزئياً. لا تتوقع المجموعة أي استردادات جوهرية من المبالغ المشطوبة. مع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات التنفيذ بغرض الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المتخلفة السداد. خلال السنة، قام البنك بشطب تسهيلات مالية بمبلغ لا شيء (٢٠١٨: ٤,١٥٤ ألف دولار أمريكي) والتي تمت تغطيتها بمخصصات الإنخفاض في القيمة بالكامل. قام البنك باسترداد ٢,٥٥٧ ألف دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢٦٣ ألف دولار أمريكي) مقابل تسهيلات مالية مشطوبة في سنوات سابقة.

الضمانات

تحتفظ المجموعة بضمانات تتعلق بموجودات التمويلات و ذمم 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 المقيّمة بتاريخ التمويل، ويتم مراجعتها وتحديثها عند وضع القرض في قائمة المراقبة، ويتم مراقبته بصورة أكبر. غالباً لا يتم الإحفاظ 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، ولا يتضمن 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 والاقطاعي للموجودات والمطلوبات مبين في إيضاح ٣٤ (أ) و(ب).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	موجودات التمويلات	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	المجموع	موجودات التمويلات	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	
						<u>مقابل منخفضة القيمة:</u>
١٥١,٣٤٧	١٠٧,٣٥٠	٤٣,٩٩٧	١٣٩,٦٤٢	٥٣,٥٣١	٨٦,١١١	عقارات
٥,٨١٧	٥,٨١٧	-	٥,٠٠٨	٥,٠٠٨	-	أخرى
						<u>مقابل متخلفة السداد ولكن غير منخفضة القيمة</u>
١٠٧,٧٦٩	٥٦,٧٥٦	٥١,٠١٣	١٥٧,٤٧٧	٩٣,٩٥٢	٦٣,٥٢٥	عقارات
٧,٧٦٩	٧,٧٦٩	-	٣,٠٦٩	٣,٠٦٩	-	أخرى
						<u>مقابل غير متخلفة السداد وغير منخفضة القيمة</u>
٤٥١,٧٦٩	٢٣٢,٤٥٩	٢١٩,٣١٠	٤٩٤,٤٥٩	٢٥٦,٥٧٨	٢٣٧,٨٨١	عقارات
٣٢,٩٣٤	٣٢,٩٣٤	-	٢٤,٦١٥	٢٤,٦١٥	-	أخرى
٧٥٧,٤٠٥	٤٤٣,٠٨٥	٣١٤,٣٢٠	٨٢٤,٢٧٠	٤٣٦,٧٥٣	٣٨٧,٥١٧	المجموع

بلغ متوسط نسبة تغطية الضمان على التمويلات المضمونة ١٣٠,٥% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٣٦,٠٥%)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

فيما يلي تحليل لتركز مخاطر الائتمان والموجودات بغرض التأجير (بما فيها الإيجارات المستحقة) المصرفية التجارية كما في تاريخ نهاية السنة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			التركز حسب القطاع
المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير	موجودات التمويلات	المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير	موجودات التمويلات	
٢٧,٤٧٥	-	٢٧,٤٧٥	٢٠,٨٤١	-	٢٠,٨٤١	الأعمال المصرفية والتمويل
٤٦٥,٥١٢	٢٨٤,٠٥٩	١٨١,٤٥٣	٥٢٩,٨٣٩	٣٠٩,١٦٤	٢٢٠,٦٧٥	القطاع العقاري
١٤٥,٣٦٦	-	١٤٥,٣٦٦	١٣٥,٣٧٩	-	١٣٥,٣٧٩	الإنشاء
٢٠٦,٩٢٠	-	٢٠٦,٩٢٠	١٥١,٧٨٨	-	١٥١,٧٨٨	التجارة
٣٦,٨١٧	-	٣٦,٨١٧	٣٧,٠١٦	-	٣٧,٠١٦	الصناعة
٣٢٦,٨٥٧	٤,٢١٢	٣٢٢,٦٤٥	٣٩٧,٩١٤	٣٣,٢٦٨	٣٦٤,٦٤٦	أخرى
١,٢٠٨,٩٤٧	٢٨٨,٢٧١	٩٢٠,٦٧٦	١,٢٧٢,٧٧٧	٣٤٢,٤٣٢	٩٣٠,٣٤٥	مجموع القيمة الدفترية

ب. مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة في الحصول على الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بأدائها 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 مريحة قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية وتسهيلات من البنوك للتأكد من توافر سيولة كافية لكل المجموعة. تتم تلبية متطلبات السيولة لوحدة 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 الاعتيادي 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

إن الجدول أدناه يوضح التدفقات النقدية غير المخصصة على المطوبات 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 والمطوبات.

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصصة						٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	
٧٠,٨٥٨	٧٠,٨٥٧	-	١٤,٩٢٦	-	-	٥٥,٩٣١	المطوبات المالية
٢,٤٤٧,٢٤٩	٢,٥٠٢,٣٣٨	٤,٨٥٩	٣٨٦,٨٨١	٤٦٩,٦٧٩	٥٧٩,٧٧٠	١,٠٦١,١٤٩	أموال المستثمرين
١٤٧,٤٨٧	١٤٧,٤٨٧	٥٦,٨٣٨	١٨,٦١٥	١٦,٢٨٨	١٥,٠٠٠	٤٠,٧٤٦	إيداعات من مؤسسات
٢٧٩,٤١٨	٢٨٧,١٩٨	٢١,٢١٢	١٩,٨٩٩	١٦٦,٩٦٦	٣١,٣٧٧	٤٧,٧٤٤	مالية وأخرى وأفراد
٣٩,٩٣٦	٣٩,٩٣٦	-	-	٣٩,٩٣٦	-	-	حسابات جارية
٤٤٨,٩٠٩	٤٤٨,٩١٠	١١,٣١٥	٣٢٥,٤٥٣	٣٠,٨٩٤	٤٤,٥١٩	٣٦,٧٢٩	للعملاء
٣,٤٣٣,٨٥٧	٣,٤٩٦,٧٢٦	٩٤,٢٢٤	٧٦٥,٧٧٤	٧٢٣,٧٦٣	٦٧٠,٦٦٦	١,٢٤٢,٢٩٩	تمويلات لأجل
١,٢١٨,٥٤٥	١,٢٥٩,٩٥٤	٢٥٤,٣٥٠	٢٣٦,٦٢٤	٣٤٥,٨٩٦	٢٣٦,٧٢٦	١٨٦,٣٥٨	مطلوبات تتعلق
٢٥٥,١٣١	٢٥٥,١٣١	٢٧٠	١٠٥,٤١٥	١٥,٨٠١	٤٦,٦٤٥	٨٧,٠٠٠	بموجودات محتفظ بها
							برسم البيع
							ذمم دائنة و
							مصروفات مستحقة
							مجموع المطوبات
							حقوق ملكية حاملي
							حسابات الاستثمار
							التزامات ومطوبات
							طارئة

بهدف إدارة مخاطر السيولة الناتجة من المطوبات 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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصصة						٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	المجموع	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	المطلوبات المالية أموال المستثمرين
١,٦٢٨,٣٨٩	١,٦٧٦,٧٠٦	٧,٦٧٧	٢٣٣,٨٠١	٧١٣,٧٦٠	٤٣١,٥٢٠	٢٨٩,٩٤٨	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد حسابات جارية للعلاء
١٧٧,٩٠٦	١٧٧,٩٠٦	٦٨,٨٧٨	٢٢,٥٦٠	١٩,٧٤٠	١٨,١٧٨	٤٨,٥٥٠	مطلوبات التمويلات مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها برسم البيع
٢٥٦,١٣٧	٢٧٩,٩٤٩	٢٤,٩٥٠	٣٧,٣٦٨	١٥٦,١٣٧	٢٠,٨٠٥	٣٧,٦٨٩	مطلوبات أخرى
٤٢,٧٤٩	٤٢,٧٤٩	-	-	٢,٨١٣	٣٩,٩٣٦	-	مجموع المطلوبات
٥١٧,٨٥٧	٥١٧,٨٥٧	-	٤٠٢,٣١٧	٣٤,٦٥٤	٢٦,٣٢٣	٥٤,٥٦٣	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
٢,٦٦٩,٦٧٧	٢,٧٣٨,٨٠٦	١٠١,٥٠٥	٧٠٩,٩٧٥	٩٢٧,١٠٤	٥٣٦,٧٦٢	٤٦٣,٤٦٠	التزامات ومطلوبات طارئة
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	

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 ٣٠، أو ٦٠، 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

موجودات سائلة/ مجموع الموجودات	
٢٠١٨	٢٠١٩
%١٧,٦١	%٢٦,٤٧
%٩,٧١	%٢٤,٣٣
%١٧,٦١	%٢٦,٤٧
%٥,٥٣	%٢٢,٢١

٣١ ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

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 الخزانة. 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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. 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 معدلات الربح السوقية. 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 :

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
						الموجودات
						محفظة الخزينة
١,٠٦٣,٩٥٠	-	-	٢١٩,٨٠٠	٢٧,٠٤١	٨١٧,١٠٩	موجودات التمويلات
٢,٢٢٢,٧٧٧	٣٤٣,٠٥٦	٤٦٢,٥٨٠	١٢٥,٣٤٣	١٢٤,٩٨٠	٢١٦,٨١٨	
٢,٣٣٦,٧٢٧	٣٤٣,٠٥٦	٤٦٢,٥٨٠	٣٤٥,١٤٣	١٥٢,٠٢١	١,٠٣٣,٩٢٧	مجموع الموجودات
						المطلوبات
						أموال المستثمرين
٧٠,٨٥٨	-	١٤,٩٢٧	-	-	٥٥,٩٣١	إيداعات من مؤسسات مالية
٢,٤٤٧,٢٤٩	١٢,٤٦٦	٥٥١,٥١٧	٤٠٨,٦١٦	٤٧٢,٦٥١	١,٠٠١,٩٩٩	ومؤسسات غير مالية وأفراد
٢٧٩,٤١٨	١٣,٣٩١	٢٣,٤٣١	١٦٤,٠٥٩	٣٠,٨٨٨	٤٧,٦٤٩	تمويلات لأجل
٢,٧٩٧,٥٢٥	٢٥,٨٥٧	٥٨٩,٨٧٥	٥٧٢,٦٧٥	٥٠٣,٥٣٩	١,١٠٥,٥٧٩	مجموع المطلوبات
						حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
١,٢١٨,٥٤٥	٢٤٥,٩٨٧	٢٢٨,٨٤٤	٣٣٤,٥٢٢	٢٢٨,٩٤٢	١٨٠,٢٥٠	
(١,٦٧٩,٣٤٣)	٧١,٢١٢	(٣٥٦,١٣٩)	(٥٦٢,٠٥٤)	(٥٨٠,٤٦٠)	(٢٥١,٩٠٢)	فجوة حساسية معدل هامش الربح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٧١٧,٤٧٣	٣٨٤,٨٧٣	٤٣,٠٤٢	١٧٢,٥٢٧	-	١١٧,٠٣١	الموجودات
١,٢٠٨,٩٤٧	٧٤٨,٥٤٦	٢٢٨,٢٠٧	٩٨,٩١٠	٢٤,٨٠٧	١٠٨,٤٧٧	محفظة الخزينة
						موجودات التمويل
١,٩٢٦,٤٢٠	١,١٣٣,٤١٩	٢٧١,٢٤٩	٢٧١,٤٣٧	٢٤,٨٠٧	٢٢٥,٥٠٨	مجموع الموجودات
٤٦,٦٣٩	-	١٣,٩٢٨	-	-	٣٢,٧١١	المطلوبات
١,٦٢٨,٣٨٩	٣,٧٨٤	٤٥,٢٩٨	٦٧١,٤٦٣	٣٧٧,٨٩١	٥٢٩,٩٥٣	أموال المستثمرين
٢٥٦,١٣٧	٢٦,٩٩٩	٣٢,٠٨٤	١٤٢,٠٣٤	١٨,٠٢٢	٣٦,٩٩٨	إيداعات من مؤسسات مالية وشركات أخرى وأفراد
						تمويلات لأجل
١,٩٣١,١٦٥	٣٠,٧٨٣	٩١,٣١٠	٨١٣,٤٩٧	٣٩٥,٩١٣	٥٩٩,٦٦٢	مجموع المطلوبات
٨٩٦,٩١٠	-	٥٣,٨٦٧	٢٣٩,٧٠٧	١٩٣,٩٠٥	٤٠٩,٤٣١	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
(٩٠١,٦٥٥)	١,١٠٢,٦٣٦	١٢٧,٠٧٢	(٧٨١,٧٦٧)	(٥٦٥,٠١١)	(٧٨٣,٥٨٥)	فجوة حساسية معدل هامش الربح

تتم 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:

٢٠١٨	٢٠١٩	١٠٠ نقطة زيادة / (هبوط) متوازي
±٩,٠١٧	±١٠,٨٣٨	٣١ ديسمبر
±٤,٣٤٠	±١٣,١٠٣	متوسط السنة
±١١,٤٥٩	±١٥,٨٩٨	الحد الأقصى للسنة
±٧,٩٧٥	±١٠,٣٣٧	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.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
%٣,٢٢	%٣,٢٧	إيداعات لدى مؤسسات مالية
%٥,٩٦	%٦,٧١	موجودات التمويلات
%٥,٢٤	%٦,٨٥	استثمارات أدوات الدين
%٦,٢٢	%٤,٠٢	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
%٣,٦١	%٦,٧١	تمويلات لأجل
%٦,١٥	%١,٨٣	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 :

٢٠١٨ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية	
(١,٧١٥)	٩,٥١١	الجنيه الاسترليني
(١,٠٢٠)	(٦٧٤)	اليورو
١٢,٢٢٣	١٢,٢٢٣	الدولار الأسترالي
٢٢٧,٧٩٧	٤١,٨٦٧	الدينار الكويتي
٦	٦	الدينار الأردني
-	٢٢,٤٥٨	الجنيه المصري
١٩١,١٧٠	١٥٠,٢٦٣	الدرهم المغربي
٢٥٣,٧٤٩	٣٠٩,٨٠٠	الدينار التونسي
(٥٩٧,٦٠٨)	٣٠٦,٠٠٤	الروبية الهندية
(٦٥٢,٠٤٥)	(١,٦٧٩,١٠١)	عملات أخرى من دول مجلس التعاون الخليجي (*)

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. 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:

٢٠١٨ بآلاف الدولارات الأمريكية	٢٠١٩ بآلاف الدولارات الأمريكية	
±٨٦	±٤٧٦	الجنيه الاسترليني
±٥١	±٣٤	اليورو
±٦١٤	±٦١١	الدولار الأسترالي
±١١,٣٩٠	±٢,٠٩٣	الدينار الكويتي
-	±١,١٢٣	الجنيه المصري
±٠,٣٢	±٠,٣٢	الدينار الأردني
±٥٧٤	±٧,٥١٣	الدرهم المغربي
±٩,٥٥٩	±١٥,٤٩٠	الدينار التونسي
±١٢,٦٨٧	±١٥,٣٠٠	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 والفرضيات 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. 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.

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 نسبةً 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 والبنود التي تتضمنها حقوق الملكية والتي تُعالج 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 التابعة والتي تم توحيد بياناتها مع المصرف والتي تمسك بها أطراف ثالثة والتي تستوفي معايير تصنيفها ضمن الفئة الثانية لرأس المال، والمخصصات العامة المحفوظ 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 ٢٠١٩. 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 النقاعد 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 ١٠% من أسهم حقوق الملكية العادية الصادرة لرأس مال المؤسسة، واستثمارات جوهرية في رأس مال المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٣٨. إدارة رأس المال (يتبع)

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

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
٧,٣٧٠,١١٠	٨,٠٢٦,٧٥٠	مجموع التعرضات الموزونة بالمخاطر
١,١٦٩,١٠٣	١,٠٧٨,٠٧٦	فئة حقوق الملكية العادية الأولى
٩,٤٦٨	٩,٤٥٢	فئة الإضافية (١)
١,١٧٨,٥٧١	١,٠٨٧,٥٢٨	الفئة الأولى لرأس المال
٣٥,٢٠٢	٣٦,٠٠٨	الفئة الثانية لرأس المال
١,٢١٣,٧٧٣	١,١٢٣,٥٣٦	إجمالي رأس المال التنظيمي
%١٦,٤٧	%١٤,٠٠	إجمالي رأس المال التنظيمي كنسبة مئوية من إجمالي الموجودات الموزونة بالمخاطر

تعتبر 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.

٣٩. 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.

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2018

رقم السجل التجاري	: 44136 (مسجل لدى مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي)
المكتب المسجل	: مرفأ البحرين المالي مكتب 2901، طابق 29 مبنى 1398، البرج الشرقي مجمع 346، طريق 4626 ص.ب 10006، المنامة - مملكة البحرين هاتف: + 973 17538538
أعضاء مجلس الإدارة	: جاسم الصديقي معالي الشيخ أحمد بن خليفة آل خليفة هشام الرئيس عمرو سعد عمر المنهالي مازن بن محمد السعيد مصباح سيف المطيري غازي فيصل الهاجري بشار محمد المطوع راشد ناصر الكعبي مصطفى خريبة
الرئيس التنفيذي	: هشام الرئيس
مدققو الحسابات	: كي بي ام جي فخرو
رئيس مجلس الإدارة	: رئيس مجلس الإدارة
نائب رئيس مجلس الإدارة	: نائب رئيس مجلس الإدارة

الصفحة	المحتويات
4 - 1	تقرير رئيس مجلس الإدارة
6 - 5	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
7	تقرير مدققي الحسابات إلى المساهمين
	البيانات المالية الموحدة
8	بيان المركز المالي الموحد
9	بيان الدخل الموحد
11 - 10	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
12	بيان التدفقات النقدية الموحد
14 - 13	بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
15	بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
102 - 16	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

نيابةً عن مجلس إدارة مجموعة "جي إف إتش" المالية، يسرني أن أضع بين أيديكم النتائج المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، 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 نمودجا 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 الإمكانات الواعدة، والتي تشمل أسواق المنطقة وجنوب أفريقيا والهند وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية.

تمشياً مع استراتيجيتنا وأهدافنا، فقد تركزت جهود المجموعة خلال عام 2018 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 تخارج مربحة 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 2018. وعلى ضوء هذه الخلفية، فقد سجلت المجموعة ربحاً صافياً موحداً بقيمة 115 مليون دولار أمريكي، مقارنة بما مقداره 103.19 مليون دولار أمريكي في العام السابق، بزيادة نسبتها 11.4%. كما حققت المجموعة ربحاً صافياً للمساهمين بقيمة 114.08 مليون دولار أمريكي، مقابل 104.18 مليون دولار أمريكي في العام السابق، بزيادة نسبتها 9.5%.

بلغ مجموع الإيرادات الموحدة للمجموعة 246.21 مليون دولار أمريكي، مقارنة بما مقداره 204.36 مليون دولار أمريكي في عام 2017، مما يعكس معدل الزيادة السنوية القوي الذي بلغت نسبته 20.5%. 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 مخارج مربحة والتي وصلت في مجموعها إلى 120 مليون دولار أمريكي.

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

وقد نما إجمالي الأصول من 4.11 مليار دولار أمريكي في عام 2017 ليصل إلى 4.99 مليار دولار أمريكي في عام 2018. كما أنهت المجموعة السنة المالية بمعدل كفاية رأسمال 17.3% وعائد على حقوق المساهمين 11.1%، 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 2018، إضافة إلى تحسين محفظة المطلوبات لدى المجموعة، حيث قامت في عام 2018 بتسديد صكوك بقيمة 200 مليون دولار أمريكي تم سحبها في عام 2007، 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 7% من إجمالي أسهم المجموع الصادرة.

لقد نجم عن هذه المكاسب المحققة خلال عام 2018 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.

لقد مكنت هذه النتائج الجيدة مجلس الإدارة من التوصية بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين لعام 2018، 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 2018، إذ قامت المجموعة خلال العام بتوزيع ما مجموعه 28.5 مليون دولار أمريكي للمستثمرين على مستوى جميع الاستثمارات والصناديق المدارة من قبل المجموعة.

بالنظر إلى أهم الإنجازات التي تحققت خلال العام الماضي، فقد واصلنا سعيينا 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 أوفس بزنس بارك" في هيميل هيمبستيد الواقعة شمال لندن. كما أجرت المجموعة استثمارات مهمة في الولايات المتحدة للاستحواذ على 2 من العقارات المكتيبة في ضواحي شيكاغو في إطار صفقة بلغت قيمتها 150 مليون دولار أمريكي. هذا ومن خلال تركيزها المتواصل على الاستثمار مستقبلاً في القطاعات الواعدة القوية والنائية عن المخاطر، تخطط المجموعة الآن لإنشاء مؤسسات متخصصة في مجالي الرعاية الصحية والتعليم خلال عام 2019، بهدف الاستغلال الأمثل والاستفادة من الفرص الواعدة في هذين القطاعين.

وعلى صعيد الاستثمارات الخاصة، فقد استثمرت المجموعة في قطاع التكنولوجيا لأول مرة خلال عام 2018، حيث استحوذت على المنصة الإلكترونية "إنترتينر" التي تتخذ من دولة الإمارات العربية المتحدة مقراً لها من خلال صفقة قيمتها 150 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.

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

سجلت الأصول الحالية للمجموعة تقدماً قوياً، فعلى صعيد الصيرفة التجارية، سجل المصرف الخليجي التجاري نمواً في اجمالي الاصول بنسبة بلغت 8.7% ، من 2.08 مليار دولار أمريكي في عام 2017 إلى 2.26 مليار دولار أمريكي في عام 2018. كما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 8.3% ، من 1.3 مليار دولار أمريكي الى 1.42 مليار دولار أمريكي. كما شهد قسم تمويل الشركات لدى البنك معدل نمو ايجابي.

واصلت الأصول الأخرى للمجموعة أداءها الجيد لتعزيز العوائد والأرباح للمستثمرين، بما في ذلك استثمارنا في جامعة AMA الدولية، مول جدة، المحفظة العقارية الصناعية 1 و 2 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 الى اصول 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 نافي 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 الصكوك، وجاري العمل على تطويره سريعاً بغية إكماله بموعده المحدد. كما تم الشروع بمخطط رئيسي جديد لمشروع العرين الذي يتم تحديثه بهدف إنشاء وجهة سياحية ورياضية جديدة في البحرين تشمل كذلك صناعة المعارض والضيافة الفاخرة مع استكمال المشروع في 2019. ومايزال دعم التنمية الاقتصادية والاجتماعية في المملكة وإنجاز أهداف رؤية 2030 جزءاً لا يتجزأ من أعمالنا بهدف تعزيز مكانتنا كأحد أهم وأنشط المستثمرين على مستوى البحرين.

تمشياً مع جهودنا المبذولة لمكافأة مساهمينا ومستثمرينا بعوائد مجزية، فقد حققنا عدداً من التخارجات الاستراتيجية خلال عام 2018، من بينها بيع جنة دلمون المفقودة بقيمة 60 مليون دولار أمريكي. كما تخارجت المجموعة من حصتها في مدارس فيلادلفيا الخاصة في دبي والبالغة 70%، والتي استحوذت عليها في أكتوبر 2014، محققة عائداً نسبته 33% خلال 3 سنوات هي فترة الاستثمار.

ومع تحقيقنا لسنة أخرى من التقدم الملحوظ، ندخل عام 2019 بأسس أقوى ستمكنا من تسجيل مزيد من النمو ومواصلة تنفيذ استراتيجيتنا بنجاح. ويشهد عام 2019 مرور 20 عاماً من العمل الدؤوب لمجموعة جي اف اتش 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.

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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 ستمكننا من كسب سيولة وفرص استثمارية أفضل.

في الختام، أود أن أتقدم بخالص الشكر إلى فريق إدارة "جي إف إتش" وموظفينا لمساهماتهم القيمة 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 عاهل 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 نزاوّل 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 اتش المالية ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م

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

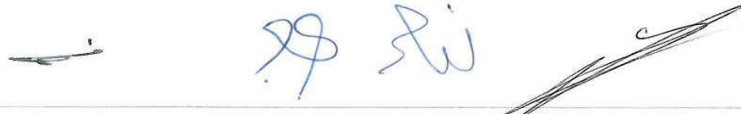
فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية لمجموعة جي اف اتش المالية الأعمال الاستثمارية بالبنك وقارنتها بما أصدرته من فتاوى
وأحكام في المدة المذكورة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.

مسئولية هيئة الرقابة الشرعية

تعتقد هيئة الرقابة الشرعية كمبدأ وممارسة عامة، أن إدارة المجموعة مسؤولة عن ضمان قيامها بأعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ
الشريعة 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.





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 الغراء.
- 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.

وآخر 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

**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 والتقدير 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 وتدفعاتها 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.

كي بي إم جي

كي بي إم جي فخرؤ

رقيم قيد الشريك ١٠٠

١١ فبراير ٢٠١٩

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 مشتراة 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 (أ) لتفاصيل إضافية.

اعتمدت البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٦ فبراير ٢٠١٩، ووقعها بالنيابة 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 ٤٠ 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	إيراد الخدمات الاستشارية المصرفية
٣,١٧٧	٣,٩٨٠	إيراد الرسوم والعمولات
٧٣,٣٧٧	٧٢,٧٩٩	إيراد إيداعات لدى مؤسسات مالية
(٢٤٨)	٣,١٦١	١١ إيراد من موجودات التمويل وموجودات مشتراة لغرض التأجير
١١,٣١٣	٣٣,٧٢٥	٢١ حصة المجموعة من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية، صافي إيرادات استثمارات في أوراق مالية، صافي
٤,٠٥٠	١,٢٥٢	ربح صرف العملات الأجنبية، صافي
-	١١٣,١٤٧	٢٢ إيراد تسوية مطلوبات
٤٨,٢١١	٥٥,٤٧٢	٢٣ إيرادات أخرى، صافي
٢٦٧,٨٠٥	٣٣١,٦٢٥	الإيراد قبل عوائد حاملي حسابات الاستثمار ومصرفات التمويل
(٣٩,٤٨٠)	(٣٧,٧٣١)	عوائد حاملي حسابات الاستثمار قبل حصة البنك كمضارب
١٩,٧٢٦	١٤,٩٠٤	حصة البنك كمضارب
(١٩,٧٥٤)	(٢٢,٨٢٧)	١٧ عوائد حاملي حسابات الاستثمار
(٤٣,٦٩٢)	(٦٢,٥٨٥)	مطروحاً: مصرفات التمويل
٢٠٤,٣٥٩	٢٤٦,٢١٣	مجموع الإيرادات
٤٠,٩١٤	٥٣,١٣٥	٢٤ تكلفة الموظفين
٨,٧٧٨	١٤,٤٧٧	٢٥ مصرفات الاستثمارات الاستثمارية
٤٩,٣٨٧	٤٩,٤٧٧	مصرفات تشغيلية أخرى
٩٩,٠٧٩	١١٧,٠٨٩	مجموع المصرفات
١٠٥,٢٨٠	١٢٩,١٢٤	٢٦ الربح قبل مخصصات انخفاض القيمة
(٩,٣٨١)	(١٧,٦١٤)	مطروحاً: مخصصات انخفاض قيمة الموجودات
٩٥,٨٩٩	١١١,٥١٠	ربح السنة من العمليات المستمرة
٧,٢٨٩	٣,٥٣٩	١ العمليات المتوقفة
١٠٣,١٨٨	١١٥,٠٤٩	الربح من عمليات شركات تابعة غير مصرفية، صافي ربح السنة
١٠٤,١٨٢	١١٤,٠٧٦	ربح السنة المنسوب إلى:
(٩٩٤)	٩٧٣	مساهمي البنك
١٠٣,١٨٨	١١٥,٠٤٩	حصص غير مسيطرة
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

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة محتفظ بها للبيع	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك									
			المجموع	احتياطي أسهم منحة	أرباح مستبقة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
1.495.793	-	345.770	1.150.023	1.026	122.825	-	-	105.893	(58,417)	3.058	975,638	الرصيد في 1 يناير 2018 (المعلن سابقاً)
(29.678)	-	(13.092)	(16.586)	-	(16.586)	-	-	-	-	-	-	أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (30) (إيضاح 4(2))
(965)	-	-	(965)	-	(965)	-	-	-	-	-	-	أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (30) من قبل شركات زميلة
1.465.150	-	332.678	1.132.472	1.026	105.274	-	-	105.893	(58,417)	3.058	975,638	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)
115.049	-	973	114.076	-	114.076	-	-	-	-	-	-	ربح السنة (صفحة 8)
(58.771)	-	(15.331)	(43.380)	-	-	(43.380)	-	-	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
(4.725)	-	-	(4.725)	-	-	-	(4.725)	-	-	-	-	تغيرات القيمة العادلة خلال السنة
51.613	-	(14.358)	65.971	-	114.076	(43.380)	(4.725)	-	-	-	-	مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة
(82.412)	-	-	(82.412)	-	(82.412)	-	-	-	-	-	-	أرباح أسهم معلنة لسنة 2017 (إيضاح 18)
(2.954)	-	(522)	(2.432)	-	(2.432)	-	-	-	-	-	-	المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية (صفحة 13)
(828)	-	(804)	(24)	-	(24)	-	-	-	-	-	-	إلغاء احتساب نتيجة فقدان السيطرة
220	-	98	122	60	62	-	-	-	-	-	-	إصدار أسهم وفق برنامج حوافز الموظفين (إيضاح 19)
-	-	-	-	-	(11.408)	-	-	11.408	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
(160.973)	-	-	(160.973)	-	-	-	-	-	(160.973)	-	-	شراء أسهم خزينة
106.090	-	-	106.090	-	-	-	-	(24.818)	133.966	(3.058)	-	بيع أسهم خزينة
46.872	40.556	6.316	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة ناتجة من الاستحواذ على شركات تابعة (إيضاح 20)
1.422.778	40.556	323.408	1.058.814	1.086	123.136	(43.380)	(4.725)	92.483	(85.424)	-	975,638	الرصيد في 30 سبتمبر 2018

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (يتبع)

بآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي البنك							رأس المال	2017
		المجموع	احتياطي أسهم المنحة	أرباح مستبقة	احتياطي قانوني	حساب تسوية رأس المال	أسهم خزينة	علاوة أسهم		
1.121.707	213.683	908.024	902	191.379	93.768	24.320	(340)	-	597.995	الرصيد في 1 يناير 2017
103.188	(994)	104.182	-	104.182	-	-	-	-	-	ريح السنة (صفحة 8)
103.188	(994)	104.182	-	104.182	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة
469.860	176.754	293.106	-	-	-	(24.320)	-	2.896	314.530	إصدار أسهم رأس المال
-	-	-	-	(59.799)	-	-	-	-	59.799	أسهم منحة صادرة
(59.799)	-	(59.799)	-	(59.799)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم معلنة
(3.509)	-	(3.509)	-	(3.509)	-	-	-	-	-	المحول لصندوق الزكاة والأعمال الخيرية
(72.360)	(34.816)	(37.544)	(40)	(39.211)	1.707	-	-	-	-	الاستحواد على حصص إضافية في شركات تابعة والتغيرات الناتجة في الحصص غير المسيطرة، صافي (إيضاح 20)
-	-	-	-	(10.418)	10.418	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
7.042	-	7.042	164	-	-	-	-	3.564	3.314	إصدار أسهم وفق برنامج حوافز الموظفين، صافي الاسترجاعات (إيضاح 24)
(8.857)	(8.857)	-	-	-	-	-	-	-	-	إلغاء احتساب شركة تابعة عند فقدان السيطرة
(82.839)	-	(82.839)	-	-	-	-	(82.839)	-	-	شراء أسهم خزينة
21.360	-	21.360	-	-	-	-	24.762	(3.402)	-	بيع أسهم خزينة
1.495.793	345.770	1.150.023	1.026	122.825	105.893	-	(58.417)	3.058	975.638	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بالآلاف الدولارات الأمريكية

2017	2018	
103,188	115,049	أنشطة التشغيل
(80,511)	(8,500)	ربح السنة
(11,313)	(33,725)	تعديلات على:
(7,041)	(3,161)	إيراد الخدمات الاستشارية المصرفية
(4,050)	(434)	إيراد استثمارات في الأوراق المالية
(18,000)	(6,902)	حصة المجموعة من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية، صافي
-	(113,147)	أرباح صرف العملات الأجنبية، صافي
43,692	62,585	إيرادات أخرى
6,279	2,099	إيراد من تسوية مطلوبات
9,381	17,614	مصروفات التمويل
41,625	31,478	استهلاك وإطفاء
3,193	(168,286)	مخصصات انخفاض القيمة
(21,912)	9,256	التغيرات في:
(11,549)	(30,465)	إيداعات لدى مؤسسات مالية
(97,437)	9,458	موجودات التمويلات
(5,152)	7,226	موجودات مشتراة لغرض التأجير
287,981	769,893	موجودات أخرى
(3,176)	(11,701)	أموال المستثمرين
9,049	(132,128)	إيداعات من مؤسسات مالية وشركات أخرى وأفراد
(115,837)	(9,443)	حسابات جارية للعملاء
6,354	(8,913)	مطلوبات أخرى
93,139	466,375	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
		حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي
		صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
(921)	(2,814)	أنشطة الاستثمار
(22,030)	(336,120)	مدفوعات لشراء معدات، صافي
-	(5,730)	شراء استثمارات في أوراق مالية
51,875	118,860	شراء حصة إضافية في شركة زميلة
14,857	25,308	مقبوضات من بيع استثمارات في أوراق مالية
-	(17,276)	أرباح أسهم وإيرادات من استثمارات في أوراق مالية
1,857	(15,952)	صافي النقد المدفوع لشراء شركة تابعة
53,694	104,591	(شراء) // بيع عقارات استثمارية وعقارات للتطوير
(98,668)	(129,133)	مقبوضات من بيع أسهم شركات تابعة خاصة
		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
126,255	(9,810)	أنشطة التمويل
(36,245)	(55,665)	مطلوبات التمويلات، صافي
(65,139)	(54,883)	مصروفات تمويل مدفوعة
(59,799)	(76,151)	شراء أسهم خزينة، صافي
(15,228)	-	أرباح أسهم مدفوعة
(50,156)	(196,509)	استحواذ على حصة إضافية في شركة تابعة
(55,685)	140,733	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
312,572	256,887	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
256,887	397,620	النقد وما في حكمه في 1 يناير
		النقد وما في حكمه في 31 ديسمبر
169,619	284,649	يتمثل النقد وما في حكمه في: *
87,268	112,971	نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء رصيد احتياطي مصرف البحرين المركزي والأرصدة المقيدة)
256,887	397,620	إيداعات لدى مؤسسات مالية (أقل من ثلاثة أشهر)

* صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 1.041 آلاف دولار أمريكي (1 يناير 2018: 7 آلاف دولار أمريكي).

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الرصيد في 31 ديسمبر 2018			الحركة خلال السنة						الرصيد في 1 يناير 2018			31 ديسمبر 2018
المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصروفات إدارية (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	مجموع الدخل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	
49	0.33	150	-	-	-	-	(3)	-	52	0.35	150	الشركة :
93	7.03	13	-	-	-	-	-	-	93	7.03	13	شركة مينا للعقارات (ش.م.ب.ك.م)
16.588	2.65	6.254	-	-	-	-	-	-	16.588	2.65	6.254	صندوق البشائر
9.109	2.65	3.434	-	-	(690)	-	-	(252)	9.361	2.65	3.529	سفانا للاستثمار (ريا 1) #
2.633	1.00	2.633	-	-	-	-	-	-	2.633	1.00	2.633	شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا 5) #
28.472			-	-	(690)	-	(3)	(252)	28.726			شركة لوكاتا المحدودة (ريا6) #

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (يتبع)

الرصيد في 31 ديسمبر 2017			الحركة خلال السنة						الرصيد في 1 يناير 2017			31 ديسمبر 2017
المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	مصروفات إدارية (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	رسوم البنك كوكيل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	أرباح أسهم مدفوعة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	مجموع الدخل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	إعادة تقييم (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	استثمارات/ (سحوبات) (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	المجموع (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	معدل سعر الوحدة (بالدولار الأمريكي)	عدد الوحدات (بالآلاف)	
52	0.35	150	-	-	-	-	-	-	52	0.35	150	الشركة :
93	7.03	13	-	-	-	-	(12)	(532)	637	6.85	93	شركة مينا للعقارات (ش.م.ب.ك.م)
16.588	2.65	6.254	-	-	-	-	-	(133)	16.721	2.65	6.304	صندوق البشائر
9.361	2.65	3.529	-	-	-	-	-	(325)	9.686	2.65	3.652	سفانا للاستثمار (ريا 1) #
2.633	1.00	2.633	-	-	-	-	-	-	2.633	1.00	2.633	شادن للاستثمارات العقارية ذ.م.م (ريا 5) #
			-	-	-	-	-	-	2.633	1.00	2.633	شركة لوكاتا المحدودة (ريا6) #
28.726			-	-	-	-	(12)	(965)	29.729			

تمثل حسابات استثمار مقيدة للمصرف الخليجي التجاري.

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

2017	2018	
4.468	2.954	مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
45	48	مساهمات من قبل المجموعة
		إيرادات مخالفة للشرعية الإسلامية (إيضاح 31)
4.513	3.002	مجموع المصادر
		استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
(3.833)	(1.208)	استغلال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة
(3.833)	(1.208)	مجموع الاستخدامات
680	1.794	فائض الاستخدامات على المصادر
2.160	2.841	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في 1 يناير
2.840	4.635	رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في 31 ديسمبر (إيضاح 16)
13	756	يتمثل في:
2.827	3.880	زكاة مستحقة
2.840	4.635	صندوق الأعمال الخيرية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

1. تقرير المنشأة

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب ("البنك") شركة مساهمة بحرينية، تأسست في مملكة البحرين في سنة 1999 بموجب السجل التجاري رقم 44136 ويعمل كبنك استثماري اسلامي بالجملة وفقاً لترخيص ممنوح من قبل مصرف البحرين المركزي. ان 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 و اشراف 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:

نشاط العمل الرئيسي	نسبة الملكية الفعلية 2018	الشركة الأم/ المالكة	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة	
إدارة الاستثمارات	%100	جي اف اتش	الإمارات العربية المتحدة	جي اف اتش كابيتال المحدودة	
أعمال مصرفية بالتجزئة	%55.41*		مملكة البحرين		المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب*
إدارة الضيافة	%100				شركة فنادق العرين ش.ش.و
تطوير العقارات	%100				شركات مشاريع العرين ش.م.ب (مقفلة)
صناعة الإسمنت	%51.72				شركة الصقر للأسمنت ش.م.ب *
تطوير العقارات	%89.26		جزر الكايمن		شركة بوابة المغرب الاستثمارية (MGIC)*
تطوير العقارات	%51.41				شركة مرفأ تونس للاستثمار*
تطوير العقارات	%77.20				شركة استثمار مدينة نافي مومباي للطاقة، وشركة استثمار مدينة مومباي لتكنولوجيا المعلومات (معاً " مشاريع الهند")*
شركة قابضة للمؤسسات التعليمية	%61.18		دولة الكويت		شركة شيفيلد دبي للاستثمار*
الاحتفاظ بأسهم شركات كويتية وأجنبية	%51.18				شركة الخليج القابضة ش.م.ك *
بناء وبيع العقارات في "أوريكس هيلز"	%10.00	المصرف الخليجي التجاري	جزر الكايمن	شركة صروح، جزر الكايمان ("صروح")	

* راجع إيضاح 20

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

1. تقرير المنشأة (يتبع)

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 22). 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 المتوقعة في بيان الدخل الموحد، بما في ذلك عرض مبالغ المقارنة لسنة 2017.

2. 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.

2. أساس الأعداد

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 (5).

4. 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 (30).

أ) أثر المعايير المحاسبية الجديدة والتغييرات في السياسات المحاسبية

1) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة سارية المفعول من 1 يناير 2018

لا يوجد أي معايير أو تفسيرات جديدة صادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، والسارية المفعول ابتداء من 1 يناير 2018.

2) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد

معيار المحاسبة المالي رقم (31) - 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 المنظرين كاصيل (مستثمر) ووكيل. المعيار ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2020، ويتوقع أن يؤثر على عرض الدخل والمصروفات، بما في ذلك المقابل المتغير، من ترتيبات الوكالة. تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار.

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

معيير المحاسبة المالي رقم (33) - الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة

يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالي رقم (25)، 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 1 يناير 2020، 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.

معيير المحاسبة المالي رقم (35) - 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 1 يناير 2020. حالياً، لا تقوم المجموعة بالتخصيص لاحتياطي 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 لمعيير المحاسبة المالي رقم (30) - انخفاض القيمة، والخسائر الائتمانية والالتزامات ذات المخاطر العالية:

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (30) - انخفاض القيمة، والخسائر الائتمانية والالتزامات ذات المخاطر العالية في 2017 هذا المعيار ساري المفعول ابتداء من 1 يناير 2020، مع السماح بالتطبيق المبكر. قامت المجموعة بتطبيق المعيار مبكراً ابتداء من 1 يناير 2018 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 (30) يحل محل معيار المحاسبة المالي رقم (11) - المخصصات والاحتياطات، وأجزاء من معيار المحاسبة المالي رقم (25) - الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة التي تعالج انخفاض القيمة.

معيير المحاسبة المالي رقم (30) يصنف الموجودات والتعرضات إلى 3 فئات، وذلك بناء على طبيعة المخاطر ذات الصلة (أي المخاطر الائتمانية والمخاطر الأخرى)، ويصف ثلاث منهجيات لتقييم الخسائر لكل من فئات هذه الأصول. (1) منهجية الخسائر الائتمانية، (2) منهجية صافي القيمة القابلة للتحقق، و (3) 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 12 شهراً، أو خسائر ائتمانية متوقعة مدى الحياة. مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

19

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقدم معيار المحاسبة المالي رقم (30) 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 (30) تغييرات في السياسات المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية والتسويات على المبالغ المحتسبة سابقاً في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. كما هو مسموح طبقاً للأحكام الانتقالية لمعيار المحاسبة المالي رقم (30)، اختارت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة. أي تعديلات على المبالغ الدفترية للموجودات المالية كما في التاريخ الانتقالي، تم احتسابها في الرصيد الافتتاحي للأرباح المستقبلية.

معيار المحاسبة المالي رقم (30) يعدل أيضاً الإفصاحات المطلوبة بموجب المعايير الأخرى التي تتناول الأدوات المالية، مثل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (7): "الإفصاحات". الإفصاح عن الآثار الانتقالية لمعيار المحاسبة المالي رقم 30 موضح أدناه:

• التغييرات في السياسات المحاسبية

التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة والنتيجة من تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (30) ملخصة في إيضاح رقم 4 (س). بما أنه لم يتم تعديل أرقام المقارنة، فإن السياسات المحاسبية المتعلقة بالأدوات المالية لفترات المقارنة تستند على المعايير ذات العلاقة كما هو مفصّل عنه في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

- أثر تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم 30
تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (30) كما في 1 يناير 2018 أدى إلى انخفاض الأرباح المستتقة بمبلغ 16.586 الف دولار أمريكي.

أرباح مستتقة	حصص غير مسيطرة
122.825	345.770
(5)	(2)
(4)	(4)
(12.983)	(10.447)
(2.523)	(2.031)
(316)	-
(755)	(608)
(16.586)	(13.092)
106.239	332.678

الرصيد كما في 1 يناير 2018 (المعلن سابقاً)

الأثر على احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة:

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى المؤسسات المالية

استثمار في الصكوك

موجودات التمويلات

موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك أقساط إيجارات مستحقة)

ذمم مدينة أخرى

التزامات وعقود ضمانات مالية

الرصيد كما في 1 يناير 2018 (المعدل)

• التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة

الجدول التالي يطابق بين المبالغ الدفترية للتعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (11)، مع المبالغ الدفترية بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (30) عند الانتقال للمعيار الجديد في تاريخ 1 يناير 2018.

في 1 يناير 2018	أثر إعادة القياس*	في 31 ديسمبر 2017
290.494	(7)	290,501
969.072	(23.430)	992.502
300.647	(8)	300.655
276.037	(4.554)	280.591
238.268	(316)	238.584
228.326	(1.363)	229.689
2.302.844	(29.678)	2.332.522

أرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى المؤسسات المالية

موجودات التمويلات

استثمار في الصكوك

موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك أقساط إيجارات

مستحقة)

ذمم مدينة أخرى

التزامات وعقود ضمانات مالية

* شاملة تلك المنسوبة للحصص غير المسيطرة

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

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

• التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

الجدول التالي يوضح المبالغ الدفترية للتعرضات الخاضعة للمخاطر الائتمانية كما في 1 يناير 2018، حسب المرحلة:

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
				1 يناير 2018
194.932	-	-	194.932	أرصدة لدى البنوك
95.569	-	-	95.569	إيداعات لدى المؤسسات المالية
992.502	116.708	221.053	654.741	موجودات التمويلات
				موجودات مشتراة لغرض التأجير
280.591	26.955	43.517	210.119	(بما في ذلك أقساط إيجارات مستحقة)
300.655	390	-	300.265	استثمار في الصكوك
238.584	-	-	238.584	ذمم مدينة أخرى
229.689	3.406	50.265	176.018	التزامات وعقود ضمانات مالية
2.332.522	147.459	314.835	1.870.228	مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة في مختلف المراحل خلال السنة:

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
				31 ديسمبر 2018
67.400	31.548	27.950	7.902	الرصيد في 1 يناير 2018
-	(270)	(8.186)	8.456	المحول إلى المرحلة 1
-	(218)	1.056	(838)	المحول إلى المرحلة 2
-	7.141	(6.534)	(607)	المحول إلى المرحلة 3
	6.653	(13.614)	7.011	صافي المحول
11.765	15.796	(3.894)	(137)	مخصص الفترة، صافي (إيضاح 26)
(4.154)	(4.154)	-	-	شطب
75.011	49.843	10.392	14.776	الرصيد في 31 ديسمبر 2018

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) أساس التوحيد

1) 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 المشترية، زائداً؛
- إذا تحقق توحيد الأعمال على مراحل، القيمة العادلة لحصص الملكية الموجودة سابقاً في الشركة المشترية، مطروحاً؛
- صافي المبلغ المحتسب (في العادة القيمة العادلة) للموجودات القابلة للتحديد المشترية، 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 تتكبدتها 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.

2) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل الشركات ذات الأغراض الخاصة) خاضعة لسيطرة المجموعة. توجد السيطرة عندما يكون للمجموعة سلطة 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.

3) حصص غير مسيطرة

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

- إذا تم الاستحواذ أقل من 100% 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.

23

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بـآلاف الدولارات الأمريكية

4. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) أساس التوحيد (يتبع)

(4) 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 كتوزيع 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 وكلياً، فلا توجد علاقة بين السلطة والعوائد، والسلطة المفوضة لصانع القرار لا تؤدي لإستنتاج السيطرة. عند إتخاذ المجموعة قرارات إختيارية، كإفراض مبالغ تفوق التسهيلات المالية المقدمة أو تمديد الشروط لتتجاوز 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 27 معلومات عن الموجودات تحت الإدارة من قبل المجموعة.

(5) 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.

(6) الإستثمارات 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 20 % و 50 % 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 كإستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تستغل المجموعة الإعفاء الموجود في معيار المحاسبة المالي رقم 24 – الإستثمار في الشركات الزميلة، على اعتبار أنها مؤسسة ذات رأسمال مخاطر وتقوم بتصنيف بعض إستثماراتها في الشركة الزميلة "كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". يتم إدارة، وتقييم، وإعداد تقارير داخلية عن هذه الإستثمارات على أساس القيمة العادلة (راجع إيضاح 4 (ه)).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
بآلاف الدولارات الأمريكية

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ب) أساس التوحيد (يتبع)

(6) الاستثمارات في الشركات الزميلة (الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية) (يتبع)

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 والنتيجة 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 كمحفظ به لغرض البيع.

(7) 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) والنتيجة 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

(1) 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 12 شهراً. الشركة التابعة المستحوذ عليها حصرياً بهدف إعادة بيعها تصنف كمجموعة تصرف محتفظ بها لغرض البيع، ويعرض الدخل والمصروفات من عملياتها كجزء من العمليات المتوقعة.

(2) 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 الشهرة، 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 والألات 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.

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.

25

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بالآلاف الدولارات الأمريكية

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

د) معاملات بالعملة الأجنبية

1) العملة المستعملة في انجاز 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.

2) 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، كبعض أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

3) 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 ويدرج 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 4-أ (2 و 6)).

1) التصنيف

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

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

26

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(و) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

(1) التصنيف (يتبع)

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.

(2) 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.

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(و) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

3) 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 في 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 المترتبة 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.

4) 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 التزام 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 المخصومة، 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.

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ح) موجودات مشتراة لغرض التأجير

تظهر الموجودات المشتركة لغرض التأجير (الإجارة المنتهية بالتمليك) 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 احتساب 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 المشتركة لغرض التأجير. يتم احتساب خسائر الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (شاملة أقساط إيجارات مستحقة) والقيمة القابلة للإسترداد المقدرة. تُحتمل خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت) على بيان الدخل الموحد.

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 الإستهلاك المتراكم، ومخصصات انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا يحتسب الإستهلاك على الأرض.

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

- (1) نهاية إشغاله من قبل المالك، لتحويله من عقار يشغله المالك إلى عقارات استثمارية.
- (2) 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:

- (1) بداية الاستخدام الذاتي، لتحويله من العقارات الاستثمارية إلى عقار يشغله المالك.
- (2) 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 كالفرق 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.

29

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بالآلاف الدولارات الأمريكية

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(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 تكبدها.

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

العمر الإنتاجي لممتلكات والآلات والمعدات للأعمال الصناعية هي كما يلي :

مباني وبنى تحتية مؤجرة	15-30 سنة
مكائن	8 - 40 سنوات
أدوات ومعدات	3 سنوات
الحاسبات الإلكترونية	3-5 سنوات
الأثاث والتركيبات	5-8 سنوات
السيارات	4-5 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لانخفاض القيمة عندما يكون هناك أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى عدم القدرة على استرداد القيمة الدفترية. إن وجدت مثل هذه المؤشرات، وإذا كانت القيمة الدفترية تفوق القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، 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 إلغاء 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.

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ن) موجودات غير ملموسة (يتبع)

موجودات غير ملموسة أخرى (يتبع)

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على فترة 10 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 للأسمت 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.

(س) إنخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

السياسة المطبقة ابتداء من 1 يناير 2018

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 المطبق، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

31

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

بـآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

س) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

نفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية على تعرضات خاضعة لمخاطر الائتمان قد ارتفعت كثيراً، إذا تجاوزت مدة استحقاقه أكثر من 30 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 تسهيل الأداة المالية (إن تم الاحتفاظ بأي منها)
- الموجودات المالية المستحقة لأكثر من 90 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. ترخّل الأصول من خلال المراحل الثلاث التالية، بناء على التغيرات 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 12 شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي، وهي ليست أحداث العجز النقدي خلال فترة الإثني عشر شهراً، لكن مجموع الخسائر الائتمانية على الأصل الموزون باحتمالية حصول حدث الخسارة خلال الإثني عشر شهراً القادمة.

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 لمدى الحياة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من أحداث التعثر المحتملة على مدى الحياة المتوقعة للأداة 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.

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

س) انخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

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 التمويل والموجودات المشتراة لغرض التأجير منخفضة القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- 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 للأداة 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 المقدرة 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 استحقال الأصل المالي لفترة تفوق 90 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 للأداة 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.

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(س) إنخفاض قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان (يتبع)

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تقوم المجموعة في تاريخ رفع التقارير بتقييم وجود أي دليل موضوعي على حدوث إنخفاض في قيمة أي من الموجودات المالية. الأدلة الموضوعية على الإنخفاض 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 المصدر سيعلن إفلاسه، أو الركود في سوق نشطة للأوراق المالية، أو أي معلومات ملاحظة تتعلق بمجموعة من الموجودات كتغيرات سلبية في وضع مدفوعات المقترضين أو المصدر في المجموعة، أو الأوضاع الاقتصادية المتلازمة مع العجز في المجموعة. إضافة إلى ذلك، فإن وجود أي إنخفاض جوهري أو إنخفاض لفترة طويلة في القيمة العادلة بسعر أقل من سعر التكلفة للاستثمارات في الأوراق المالية يعتبر دليلاً على إنخفاض 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 الإنخفاض 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 الإنخفاض في القيمة. عندما يؤدي حدث لاحق إلى إنكماش خسائر الإنخفاض في القيمة، يتم عكس هذه الخسائر في بيان الدخل. المبالغ المسترجعة من الأصول المشطوبة في السنوات السابقة يتم طرحها من مجموع مخصصات إنخفاض القيمة في بيان الدخل. تأخذ المجموعة بعين الاعتبار أي أدلة لإنخفاض قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة على أساس فردي وجماعي.

يتم تقييم الإنخفاض في القيمة لجميع الموجودات المالية التي تعتبر جوهرياً بصورة فردية. جميع الموجودات المالية التي وجدت غير منخفضة القيمة بصورة فردية يتم فحصها بشكل جماعي لإنخفاض القيمة الذي تم تكديده ولكن لم يتم تحديده بعد. الموجودات المالية التي لا تعتبر جوهرياً بصورة فردية يتم تقييم الإنخفاض 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 إنخفاض جوهري أو أي إنخفاض لفترة طويلة في القيمة العادلة للأوراق المالية وبسعر أقل من سعر التكلفة دليلاً على حدوث إنخفاض في قيمتها. تعتبر المجموعة أن الإنخفاض يكون جوهرياً عندما تنخفض بنسبة تفوق 30% من تكلفتها، ولمدة تتجاوز تسعة أشهر إنخفاضاً لفترة طويلة. وفي حالة وجود مثل هذه الدلائل، يتم تحويل الخسائر المتراكمة - والتي تظهر بحساب الفرق بين تكلفة الإستحواذ وبين القيمة العادلة الحالية، بعد طرح أي خسائر إنخفاض في قيمة ذلك الاستثمار تم احتسابها سابقاً في بيان الدخل - من بيان حقوق الملكية إلى بيان الدخل. يتم لاحقاً عكس خسائر الإنخفاض 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 الإنخفاض في القيمة بسبب عدم توفر أدوات قياس موثوقة للقيمة العادلة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على حدوث إنخفاض في قيمة كل استثمار عن طريق تقييم المؤشرات المالية أو التشغيلية أو الاقتصادية. يتم احتساب مخصص إنخفاض في القيمة إذا كانت القيمة التقديرية القابلة للإسترداد أقل من تكلفة الاستثمار.

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ف) إنخفاض 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 إنخفاض 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 الإنخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات قيمتها التقديرية المتوقع إستردادها. يتم إحتساب خسائر الإنخفاض 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.

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 إحتساب 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 المحسوبة على حده وإنما يتم إختبارها سنوياً لإنخفاض القيمة ويتم إحتسابها بالتكلفة بعد طرح الخسائر المتركمة للإنخفاض في القيمة. لا يتم عكس خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة المحسوبة 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 إحتساب 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 إنتهاؤها.

(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 37).

(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.

35

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بالآلاف الدولارات الأمريكية

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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.

الاحتياطي القانوني

بموجب متطلبات الشركات التجارية البحرينية لسنة 2001، يتم تحويل 10% من صافي الربح السنوي إلى احتياطي قانوني والذي لا يتم توزيعه إلا في حالة تصفية البنك. يجوز إيقاف هذا الاستقطاع عندما يبلغ الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع. يتم تحويل هذا المخصصات للاحتياطي القانوني عند موافقة المساهمون عليها.

خ) 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 بصفتها 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.

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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 إيرادات الخدمات الاستثمارية المصرفية عند تقديم خدمات المعاملة، واكتساب 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 بناء على الشروط المنفق 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 المكتسبين والمستثمرين الخارجيين لاستثمار كبير في المعاملة.

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

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

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

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

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

القطاع غير المصرفي

يحتسب إيرادات من بيع البضائع عند استلام العميل للبضاعة.

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ض) إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلتزم المجموعة بعدم احتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية. وفقاً 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 9 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 المستبقاة 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

1) 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.

2) 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 والعاملين 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.

3) 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.

4. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(غ) منافع الموظفين (يتبع)

(3) برنامج مكافأة الموظفين على أساس منح أسهم البنك (يتبع)

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 كمصرف ليعكس بذلك عدد الأسهم الممنوحة والتي من المتوقع استيفاء شروط الخدمات وشروط الأداء لها، ليكون المبلغ المحتسب كمصرف وفقاً لعدد الأسهم التي لا تستوفي شروط الخدمات وشروط الأداء بتاريخ المنح. إن المبلغ المحتسب كمصرف 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 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 ج) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم احتساب جميع معاملات البيع والشراء "الاعتيادية" بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل

د 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 (34) لسنة 2010.

هـ هـ) ضريبة الدخل

تخضع المجموعة للضرائب بموجب عمليات شركاتها التابعة في المغرب وتونس والهند. يتكون مصرف ضريبة الدخل من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. يحتسب مصرف ضريبة الدخل في بيان الدخل، باستثناء الحد الذي يتعلق بالبنود المحاسبية 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 تطبيقها 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، وتخفاض الى 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.

39

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بالآلاف الدولارات الأمريكية

5. 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 انها معقولة تحت الظروف العادية.

القرارات

المطبقة على سنة 2018 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 4(ز) وإيضاح 38(أ).

المطبقة على سنة 2017 و2018

1) فرضية الاستمرارية

أجرت إدارة المجموعة تقيماً 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 يبنى 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 4(ه)).

2) 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 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 2018 فقط

الإنخفاض في قيمة التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

تحديد المدخلات في نموذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك تضمين معلومات تطلعية، مشروحة في إيضاح رقم 4(ز) وإيضاح 38).

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

التقديرات (يتبع)

المطبقة على سنة 2018 و2017

(1) 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 وفقاً 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.

(2) 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 قراراً تقديرياً. في حالة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة في سوق نشط، عادةً تأخذ المجموعة بالاعتبار الانخفاض في القيمة السوقية لأقل من سعر التكلفة بنسبة 30% أو الانخفاض في القيمة الذي يستمر لأكثر من 12 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 موثوقة، 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 دلالات 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. تتعرض 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.

(3) 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.

41

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

5. التقديرات المحاسبية الهامة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

التقديرات (يتبع)

4) انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى والوحدات المولدة للنقد

الاستثمارات في الشركات الزميلة، والشهرة المحتسبة تكون خاضعة لانخفاض القيمة بناء 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 4 (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.

5) 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 المقدرة. 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.

6) المقابل المحول والقيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد المستحوذة والمطلوبات المفرضة في معاملة توحيد الأعمال.

التقدير المتعلق بالمقابل المحول، تحديد القيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد المستحوذة والمطلوبات المحتملة في معاملة توحيد الأعمال مبنية في إيضاح رقم 20.

6. نقد وأرصدة لدى البنوك

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
21.460	21.609
80.365	225.024
68.308	39.709
46.312	55.225
216.445	341.567

نقد
أرصدة لدى البنوك
حسابات لدى مصرف البحرين المركزي:
- حساب جاري
- حساب الإحتياطي

حساب الإحتياطي لدى مصرف البحرين المركزي و أرصدة البنوك البالغة 1.693 ألف دولار أمريكي غير متوفرة لأغراض العمليات اليومية للمجموعة. النقد وأرصدة البنوك هي صافي الخسائر الانتمانية المتوقعة بمبلغ 134 ألف دولار أمريكي.

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

7. موجودات التمويلات

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
948,528	952,372
18,350	9,393
56,981	13,281
3,016	2,782
-	5,448
1,026,875	983,276
(34,373)	(62,600)
992,502	920,676

مرايحة
مشاركة
وكالة
مضاربة
إستصناع

يُطرح: مخصصات الإنخفاض في القيمة

نم عقود المراهبة المدينة صافي من أرباح مؤجلة تبلغ 66.546 ألف دولار أمريكي (2017: 61.111 ألف دولار أمريكي).

الحركة في مخصصات الإنخفاض في القيمة كانت كما يلي:

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
57.356	24.815	25.520	7.021
-	5.960	(12.711)	6.751
9.398	13.546	(3.008)	(1.140)
(4.154)	(4.154)	-	-
62.600	40.167	9.801	12.632

في 1 يناير 2018
صافي الحركة بين المستويات
صافي مخصص السنة (إيضاح 26)
شطب

الإجمالي	جمعي	محددة
67.376	11.590	55.786
2,085	(98)	2,183
(35.088)	-	(35.088)
34,373	11.492	22,881

2017

في 1 يناير 2017
صافي مخصص السنة (إيضاح 26)
تسوية ناتجة عن شطب موجودات

في 31 ديسمبر 2017

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

8. استثمارات في اوراق مالية

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
34.875	34.875	استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل - أوراق مالية غير مسعرة
34.875	34.875	
103 185.775	29.093 180.724	بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية - أوراق مالية مدرجة (بالقيمة العادلة) - أوراق مالية غير مسعرة (بالتكلفة)
185.878	209.817	
-	100.527	استثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل صكوك مسعرة
300.265 390	427.915 -	بالتكلفة المطفأة: - صكوك مسعرة * - صكوك غير مسعرة **
300.655	427.915	
521.408	773.134	

* تشمل صكوك بمبلغ 129,676 ألف دولار أمريكي مرهونة مقابل قرض متوسط الأجل بمبلغ 109,570 ألف دولار أمريكي (إيضاح 15).

** تظهر صكوك غير مسعرة صافي من الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ 3.501 ألف دولار أمريكي (2017: لاشيء).

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

2017	2018	
40.557 (5.305) (377)	34.875 - -	في 1 يناير بيع خلال السنة، بالقيمة الدفترية إلغاء احتساب استثمار، عند إلغاء توحيد شركة تابعة
34.875	34.875	في 31 ديسمبر

8. استثمارات في اوراق مالية (يتبع)

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

2017	2018
289,256	185.878
293,729	76.426
(6,895)	(39.958)
-	(4.725)
(7,926)	-
(378,709)	(1.955)
(3,577)	(5.849)
185,878	209.817

في 1 يناير
إضافات خلال السنة
استبعادات خلال السنة، بالقيمة الدفترية
تغيرات القيمة العادلة
شطب استثمارات تم عمل مخصصات لها بالكامل خلال السنة
إلغاء عند توحيد شركات تابعة (إيضاح 20)
مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات للسنة (إيضاح 26)

في 31 ديسمبر

الأوراق المالية الغير مسعرة بقيمة 180.724 ألف دولار أمريكي (2017: 185.775 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 التخلص 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 (2017: 3,577 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.

9. عقارات استثمارية

2017	2018
488.436	616.263
137.310	49.740
(2.715)	(6.154)
-	(657)
(194)	-
(4.479)	(135.500)
(2.095)	-
616.263	523.692

في 1 يناير
إضافات خلال السنة
استبعادات
محول إلى عقارات للتطوير (إيضاح 10)
مخصص استهلاك السنة
إلغاء الاحتساب عند إلغاء توحيد شركة تابعة
مخصصات انخفاض القيمة (إيضاح 26)

في 31 ديسمبر

العقارات الاستثمارية تشمل أراضي ومباني في البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة والمغرب. تم رهن عقار استثماري بقيمة دفترية تبلغ 192.2 مليون دولار أمريكي (2017: 192,2 مليون دولار أمريكي) مقابل تسهيلات وكالة، وتسهيل إجارة، ومطلوبات صكوك (إيضاح 15).

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 كانت 674.247 ألف دولار أمريكي (31 ديسمبر 2017: 624,710 ألف دولار أمريكي)، بناءً على تقييم أعد من قبل مقيمين خارجيين مستقلين، والذين يملكون خبرة حديثة في موقع وفئة الأصل الذي يتم تقييمه .

45

مجموعة جي اف اتش المالية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بالآلاف الدولارات الأمريكية

10. عقارات للتطوير

عقارات للتطوير تمثل عقارات قيد التطوير وللبيع في دولة الإمارات العربية المتحدة والبحرين، وشمال أفريقيا، والهند. تم رهن عقار للتطوير بمبلغ 42.3 مليون دولار أمريكي مقابل تسهيل وكالة (راجع إيضاح 15).

2017	2018
280.972	893.037
571,970	377.332
40,095	93.712
-	657
-	(17.602)
-	(30.818)
893.037	1.316.318

في 1 يناير
استحوذات ناتجة من توحيد شركات تابعة (إيضاح 20)
إضافات خلال السنة
محول من عقارات استثمارية (إيضاح 9)
استيعادات
أثر تحويل العملات الأجنبية
في 31 ديسمبر

11. استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

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

الإسم	دولة التأسيس	حصة الملكية الفعلية	
		2017	2018
شركة الصقر للأسمت ش.م.ب (مقفل) #	مملكة البحرين	31,72%	-
شركة المشاريع العقارية كبيتال ش.م.ب (مقفل)	مملكة البحرين	40%	40%
أملاك 2 شركة أغراض خاصة	جزر الكايمن	23.51%	23.51%
شركة البحرين لسحب الألمنيوم ش.م.ب (مقفل) (بلكسكو)	مملكة البحرين	17.32%	17.32%
المصرف العالمي ش.م.ب	مملكة البحرين	20%	28.69%
شركة إنشاء للتطوير	مملكة البحرين	33.33%	33.33%
تصنيع وتسويق الاسمنت			
شركة قابضة وشركة تطوير عقاري			
شراء وبيع العقارات في مملكة البحرين			
تصنيع وبيع منتجات الألمنيوم			
بنك إسلامي بالجملة			
الاحتفاظ بقطعة أرض في مملكة البحرين			

تم توحيدها خلال السنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بالآلاف الدولارات الأمريكية

11. استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية (يتبع)

الحركة في استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية كما يلي:

2017	2018
79.010	81.440
-	(27.260)
5,286	-
111	9.623
(248)	3.161
(2,719)	-
81.440	66.964

في 1 يناير
إلغاء احتساب عند الاستحواذ على حصة مسيطرة (إيضاح 20)
استثمار محتسب من إلغاء توحيد شركة تابعة
إضافات خلال السنة
حصة المجموعة من الأرباح / (الخسائر) للسنة، صافي
أرباح أسهم مستلمة خلال السنة

في 31 ديسمبر

الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية تشمل استثمار المجموعة الذي يقل عن 20% 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):

2017	2018
233.676	270.911
107.212	79.755
132.578	74.884
13.095	(168)

مجموع الموجودات
مجموع المطلوبات
مجموع الإيرادات
مجموع (الخسارة) / الأرباح

12. عقارات ومعدات

2017	2018
40.051	29.170
56.092	45.981
20.992	17.751
117.135	92.902

أرض
مباني وبنى تحتية على أراضي مستأجرة
أخرى شاملة الأثاث والمركبات والمعدات

خلال سنة 2018، بلغ الاستهلاك على العقارات والمعدات 2.099 ألف دولار أمريكي (2017: 1.660 ألف دولار أمريكي)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

13. موجودات أخرى

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
123.506	22.588	ذمم خدمات الاستثمارات المصرفية
21.175	25.001	تمويل مشاريع، صافي
10.000	18.882	ذمم مدينة من بيع عقارات للتطوير
38.156	44.300	سلفيات وودائع
18.302	17.292	ذمم مدينة من الموظفين
5.815	7.485	أرباح مستحقة من صكوك
22.785	30.570	إيجارات مستحقة
79.113	63.024	مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
318.852	229.142	

خلال السنة، احتسبت المجموعة مبلغ 80 ألف دولار أمريكي (31 ديسمبر 2017: 114 دولار أمريكي) ومبلغ 1.923 ألف دولار أمريكي (2017: 460 ألف دولار أمريكي) كمخصصات لانخفاض قيمة ذمم مدينة أخرى، وإيجارات مستحقة على التوالي (إيضاح 26).

14. 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 84 مليون دولار أمريكي من قبل مؤسسة غير مالية، والتي كانت تخضع لعقوبات تنظيمية.

15. مطلوبات التمويلات

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
153,899	40.852	تسهيلات تمويلات المرابحة
54,167	24.797	تمويلات الوكالة
25.364	-	مطلوبات الصكوك
15.607	26.628	تمويلات إجارة
116,025	163.860	قروض أخرى
365.062	256.137	

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
145.687	197.054	الجزء المتداول
219,375	59.083	الجزء غير المتداول
365,062	256.137	

15. مطلوبات التمويلات (يتبع)

تتكون تسهيلات تمويلات المرابحة من

1. تسهيلات تمويل بمبلغ 20 مليون دولار أمريكي لفترة 3 سنوات وبمعدل ربح يبلغ المعدل المعياري LIBOR لفترة 6 أشهر زائداً هامش 4,5% سنوياً (يخضع لحد أدنى يبلغ 6% سنوياً). تسهيلات تمويلات المرابحة مضمونة عن طريق رهن استثمار المجموعة في أسهم المصرف الخليجي التجاري، ويستحق في سنة 2020.
2. تم الحصول على تسهيلات بمبلغ 15 مليون دولار أمريكي لأغراض تجارية عامة لفترة 5 سنوات وبمعدل ربح يبلغ المعدل المعياري LIBOR لفترة 3 أشهر زائداً هامش يبلغ 6% (يخضع لحد أدنى يبلغ 7% سنوياً). تسهيلات تمويلات المرابحة مضمونة عن طريق رهن استثمار المجموعة في أسهم المصرف الخليجي التجاري، ويستحق في سنة 2022.
3. تسهيلات قصيرة ومتوسطة الأجل بمبلغ 132.739 ألف دولار أمريكي (2017: 109,570 ألف دولار أمريكي)، مضمونة برهن صكوك بقيمة 152.845 الف دولار أمريكي (129,676 الف دولار أمريكي) (إيضاح 8).

تتكون تسهيلات تمويلات الوكالة من:

1. تسهيلات بمبلغ 35 مليون دولار أمريكي من مؤسسة مالية وتستحق السداد على فترة ثلاث سنوات، ابتداء من نوفمبر 2016 وتستحق في 2019 بمعدل ربح (LIBOR) زائداً هامش يبلغ 7.65% (يخضع لحد أدنى يبلغ 8%). إن تسهيلات تمويلات الوكالة مضمونة عن طريق رهن عقارات استثمارية بقيمة دفترية 24.7 مليون دولار أمريكي (2017: 24,7 مليون دولار أمريكي)، وعقارات للتطوير بقيمة دفترية 44.5 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2017: 42,3 مليون دولار أمريكي).
2. تمويل مجمع من تحالف مؤسسات مالية تم الحصول عليه في سنة 2009 ويستحق السداد على فترة 6 سنوات حتى أبريل 2019 بمعدل ربح يبلغ 6%. إن التسهيل مضمون عن طريق رهن العقارات الاستثمارية للمجموعة بقيمة دفترية 136 مليون دولار أمريكي (2017: 136 مليون دولار أمريكي).

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 2016 للتمويل الجزئي لشراء عقار استثماري بمبلغ 40.84 مليون دولار أمريكي، وتستحق السداد على فترة 8 سنوات بعائد ربح يساوي المعدل المعياري (LIBOR) زائداً هامش ربح يبلغ 5,7% (يخضع لحد أدنى 7% سنوياً).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

15. مطلوبات التمويلات (يتبع)

القروض الأخرى

القروض الأخرى تشمل تمويلات 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 بضمن السداد بأي شكل من الأشكال. تم الإعلان عن هذه الأرصدة في البيانات المالية الموحدة نتيجة لتوحيد الموجودات المتعلقة بهذه التمويلات.

16. مطلوبات أخرى

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
11.358	19.008	مستحقات الموظفين
4.450	3.500	مخصصات ومستحقات أعضاء مجلس الإدارة
7.611	13.676	أرباح أسهم موزعة لم يطالب بها
7.586	11.348	ربح مضاربة مستحق
3.994	3.437	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2.840	4.635	صندوق الأعمال الخيرية والزكاة (صفحة 15)
53.888	203.314	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
41.697	146.862	ذمم دائنة
122.309	112.077	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
255.733	517.857	

17. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

قامت المجموعة بمزج الأموال المستلمة من حاملي حسابات الاستثمار، وتم استثمارها في فئات الأصول التالية كما في 31 ديسمبر:

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
16.813	125.497	أرصدة لدى البنوك
46.312	55.225	حساب احتياطي مصرف البحرين المركزي
90.103	115.748	إيداعات لدى مؤسسات مالية
300.263	427.923	أدوات دين - صكوك
452.862	172.517	موجودات التمويلات
906.353	896.910	

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

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	
39.480	(37.731)	عوائد أصول الاستثمار المشترك
(19.726)	14.904	حصة البنك كمضارب
19.754	(22.827)	العائد لحاملي حسابات الاستثمار

17. حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار (يتبع)

كان متوسط إجمالي نسبة العائد فيما يتعلق بحسابات الاستثمار غير المقيدة لعام 2018 يبلغ 4.36% (2017: 4.12%). ما يقارب 2.55% (2017: 2.18%) 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 9 آلاف دولار أمريكي (2017: 9 آلاف دولار أمريكي) واحتياطي مخاطر الاستثمار بمبلغ 5 آلاف دولار أمريكي (2017: 5 آلاف دولار أمريكي).

18. رأس المال

ديسمبر 2017	ديسمبر 2018
2.500.000	2.500.000
975.638	975.638

المصرح به :
9.433.962.264 سهم بواقع 0.265 دولار أمريكي للسهم الواحد
(2017: 9.433.962.264 سهم بواقع 0.265 دولار أمريكي للسهم الواحد)

الصادر والمدفوع :
3.681.650.441 سهم بواقع 0.265 دولار أمريكي للسهم الواحد
(2017: 3.681.650.441 سهم بواقع 0.265 دولار أمريكي للسهم الواحد)

كانت الحركة في رأس المال خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 كما يلي:

2017	2018
597.995	975.638
314.530	-
59.799	-
3.314	-
975.638	975.638

في 1 يناير

عرض الاستثمار
إصدار أسهم منحة
إصدار أسهم بموجب خطة الحوافز

في 31 ديسمبر

عرض الاستثمار

في سنة 2017، 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 20). تم الاكتتاب في 1.186.904.148 سهماً في البنك حتى فترة إقفال الاكتتاب في 15 أغسطس 2018. تم إصدار الأسهم للمكتتبين مما نتج عنه زيادة في رأس المال بمبلغ 314.530 ألف دولار أمريكي. الزيادة على القيمة الإسمية لكل سهم والبالغة 0.265 دولار أمريكي تم اعتبارها علاوة إصدار أسهم، وتم عكسها ضمن حساب علاوة إصدار أسهم (يشمل التحويل من حساب تسوية رأس المال).

كما في 31 ديسمبر 2018، احتفظ البنك بأسهم خزينة تبلغ 255.455.953 سهماً (2017: 106.467.804 سهماً).

18. رأس المال (يتبع)

معلومات إضافية حول رأس المال والمساهمين

- (1) تدرج جميع أسهم البنك تحت فئة واحدة، وجميع المساهمين متساوون في حقوق التصويت.
(2) 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 1%	2.521.384.919	7.834	68.49
من 1% إلى أقل من 5%	971.816.218	10	19.03
من 5% إلى أقل من 10% #	188.449.304	1	12.48
	3.681.650.441	7.845	100

* مبين كنسبة من مجموع عدد الأسهم القائمة للبنك.
يشمل أسهم الخزينة التي يحتفظ بها البنك.

(3) كما في 31 ديسمبر 2018، كان المساهمين الذين يملكون أكثر من 5% من مجموع الأسهم القائمة كالتالي:

اسم المساهم	عدد الأسهم	% من مجموع الأسهم القائمة
مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م وشركاتها التابعة	530.692.012	14.41%

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 27 مارس 2018، وافق المساهمين على التخصيصات التالية لسنة 2017:

(أ) أرباح أسهم نقدية بنسبة 8.72% من رأس المال المدفوع بقيمة 82.4 مليون دولار أمريكي.

(ب) 1 مليون دولار لاحتياطي الأعمال الخيرية.

(ج) 784 ألف دولار أمريكي لصندوق الزكاة.

(د) تحويل 10 مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

18. رأس المال (يتبع)

التخصيصات والتغيرات في هيكل رأس المال (يتبع)

التخصيصات المقترحة

يقترح مجلس الإدارة التخصيصات التالية لسنة 2018 خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي:

- أرباح بنسبة 8.71% من رأس المال المدفوع البالغة 85 مليون دولار أمريكي على النحو التالي:
- ارباح نقدية بنسبة 3.07% والبالغة 30 مليون دولار أمريكي.
- أسهم منحة بنسبة 5.6% بمعدل سهم واحد لكل 17.7 سهم قائم.
- تحويل مبلغ 11.4 مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
- تحويل 1 مليون دولار أمريكي إلى صندوق التبرعات الخيرية و 941 ألف دولار أمريكي إلى صندوق الزكاة.

19. احتياطي أسهم منحة

2017	2018
902	1.026
164	158
(40)	(98)
1.026	1.086

في 1 يناير
إصدار أسهم بموجب خطة الحوافز
تحويل بين الحصص

في 31 ديسمبر

20. استملاك شركات تابعة

الاستحوادات في 2018

1) خلال السنة، قامت المجموعة بشراء حصة إضافية قدرها 31.39% في شركة الخليج القابضة ش.م.ك، شركة مسجلة في دولة الكويت، مما أدى إلى حصول المجموعة على حصة إجمالية بنسبة 51.18% 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	مملكة البحرين	100%	تنفيذ مشروع فيلا مار في البحرين
شركة العرين داون تاون للتطوير العقاري ش.ش.و		100%	تنفيذ مشروع العرين داون تاون في البحرين
شركة رويال القابضة للتطوير العقاري ش.ش.و		100%	الاحتفاظ باستثمار في مشروع فيلا رويال، ومشروع تطوير عقاري في المغرب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

20. استملاك شركات تابعة (يتبع)

المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

المقابل المحول في عملية استملاك الأصول كان جزئياً في هيئة أسهم خزينة تحتفظ بها المجموعة، ونقداً. بصورة عامة، يتم قياس المقابل المحول بالقيمة العادلة، والحصة التي يحتفظ بها المساهمون 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 لصادفي موجودات الشركة المستثمر فيها، على أساس كل معاملة على حدة، بناء على السياسة المحاسبية المختارة من قبل المجموعة.

الموجودات المستمكة والمطلوبات المحتملة القابلة للتحديد

جميع الشركات المستمكة 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 30 يونيو 2018، 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 المستمكة، والمطلوبات المحتملة، والشهرة المتبقية الناتجة من عملية الاستملاك. تقديرات القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستمكة والمطلوبات المحتملة تخضع لتقديرات جوهرية، وسيتم تحديدها من قبل الإدارة بناء على تحليلات مختلفة للسوق والدخل وتقييمات الموجودات بالتاريخ الفعلي للاستملاك. لم يتم احتساب أي شهرة أو شهرة سلبية بذلك التاريخ.

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

بآلاف الدولارات الأمريكية	
40.373	عقارات استثمارية
387.332	عقارات للتطوير
1.547	نقد وأرصدة البنوك
26.280	نم دينة أخرى ومصرفات مدفوعة مقدماً
455.532	مجموع الموجودات
202.784	تمويلات صكوك *
168.857	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
70.817	مطلوبات أخرى
442.458	مجموع المطلوبات
13.074	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد

* تم سداد تمويل الصكوك لاحقاً لعملية الاستحواذ (راجع إيضاح رقم 22).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

20. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحواذات في 2018 (يتبع)

	القيمة الدفترية للحصة في حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها والمحتفظ بها من قبل المجموعة
-	المقابل المحول
6.691	حصص غير المسيطرة المحتسبة
6.383	
13.074	مجموع المقابل

	المقابل المدفوع
6.691	مطروحاً: الأرصدة النقدية لدى البنوك المستحوذة عند التوحيد
(1.547)	
5.144	صافي النقد المدفوع لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد

2) خلال السنة، قامت المجموعة باستملاك حصة إضافية في الشركات التالية مما أدى لحصول المجموعة على السيطرة على هذه الشركات كما في 31 ديسمبر 2018. استحوذت المجموعة على هذه المنشآت مع نية بيعها لاحقاً خلال 12 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:

الحصة الحالية	الحصة الإضافية المستملكة*	مجموع الحصة
%31.72	%20	%51.72
%4.67	%61.18	%65.85

شركة الصقر للأسمت ش.م.ب
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
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

20. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحواذات في 2018 (يتبع)

الموجودات المستمكة والمطلوبات المتحملة القابلة للتحديد

جميع الشركات المستمكة 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 30 سبتمبر 2018، 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 المستمكة، والمطلوبات المتحملة، والشهرة المتبقية، إن وجدت، الناتجة من عملية الاستملاك. تقديرات القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستمكة 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	
361	66.031	ممتلكات وآلات ومعدات
-	13.372	المخزون
-	12.362	ذمم تجارية مدينة
1.528	417	مبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة
1.307	73	النقد وأرصدة البنوك
1.013	281	موجودات أخرى
4.209	92.536	مجموع الموجودات
-	23.335	قروض بنكية
2.813	16.601	ذمم تجارية وذمم دائنة أخرى
2.813	39.936	مجموع المطلوبات
1.396	52.600	مجموع صافي الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد (أ)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

20. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحواذات في 2018 (يتبع)

شركة شيفيلد دبي للاستثمار	شركة الصقر للإسمنت
1.955	27.260
26.000	8.621
15.160	25.396
43.115	61.277
41.719	8.677

القيمة الدفترية لأسهم حقوق الملكية في شركات الاستثمار التي تحتفظ بها المجموعة سابقاً
قيمة المقابل المحول بالأسم
الحصص غير المسيطرة المحتسبة

مجموع المقابل المدفوع (ب)
موجودات غير ملموسة، شاملة الشهرة (ب - أ) (مؤقتة)

تملك المجموعة خطة معتمدة من قبل مجلس الإدارة لبيع حصتها في شركة الصقر للإسمنت و شركة 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.

الاستحواذات في 2017

تبعاً لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير الاعتيادية المنعقد بتاريخ 1 مارس 2018، 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 31 ديسمبر 2017، وبالتالي، فقد تم توحيد نتائجها مع نتائج المجموعة.

الجدول التالي يوضح حصة المجموعة الحالية والإضافية:

مجموع الحصة	الحصة الإضافية المستلمة*	الحصة الحالية
%51.41	%38.41	%13
%77.73	%70.21	%7.52

شركة مرفأ تونس للاستثمار
مشاريع الهند

المقابل المحول والحصص غير المسيطرة

المقابل في عملية استملاك الأصول كان في هيئة أسهم مجموعة جي إف اتش. 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 لصافي موجودات الشركة المستثمر فيها.

20. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحواذات في 2017 (يتبع)

الموجودات المستملاكة والمطلوبات المحتملة 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 30 سبتمبر 2017، 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 المستملاكة، والمطلوبات المحتملة، والشهرة المتبقية، إن وجدت، الناتجة من عملية الاستملاك. تقديرات القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستملاكة 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.

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

مشاريع الهند	شركة مرفأ تونس للاستثمار	
-	56	ممتلكات وآلات ومعدات
-	184	النقد وأرصدة البنوك
365.176	206.794	عقارات قيد التطوير
40.566	608	موجودات أخرى
405.742	207.642	مجموع الموجودات
54.617	1.897	ذمم دائنة أخرى
54.617	1.897	مجموع المطلوبات
351.125	205.745	مجموع صافي الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد

مشاريع الهند	شركة مرفأ تونس للاستثمار	
51.207	30.000	القيمة الدفترية لأسهم حقوق الملكية في شركات الاستثمار التي تحتفظ بها المجموعة سابقاً
221.723	75.779	قيمة المقابل المحول بالأسهم
78.195	99.966	الحصص غير المسيطرة المحتسبة
351.125	205.745	مجموع المقابل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

20. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحواذات في 2017 (يتبع)

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

الحصة الحالية	الحصة الإضافية المستملكة	إجمالي الحصة
%46.97	%8.44	%55.41
%33.53	%55.89	%89.42

المصرف الخليجي التجاري
شركة بوابة المغرب الاستثمارية

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

36.223
69.100

الحصة التناسبية في صافي الأصول المستملكة (بالقيمة الدفترية)
المقابل المدفوع

المقابل المدفوع لشراء حصة إضافية في المصرف الخليجي التجاري كان في صورة نقدية، وفي شركة بوابة المغرب الاستثمارية كان في صورة 203.291.786 من أسهم البنك.

21. إيراد استثمارات في أوراق مالية

2017	2018
2.470	5.698
1.588	5.190
(5.305)	3.772
12.560	19.065
11.313	33.725

إيراد أرباح أسهم
أرباح بيع استثمارات في أوراق مالية
تغيرات القيمة العادلة في الصكوك المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من
خلال بيان الدخل
إيرادات من الصكوك

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

22. إيرادات من تسوية مطلوبات

ويشمل:

• إيرادات بمبلغ 35.3 مليون دولار أمريكي ناتج من إعادة هيكلة مطلوبات شركة تابعة. في سنة 2016، 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 2018، 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 203 مليون دولار أمريكي مقابل مبلغ أقل، مما نتج عن ربح بمبلغ 77.8 مليون دولار أمريكي (صافي التكاليف ذات العلاقة). التسوية كانت في هيئة نقد وموجودات غير نقدية أخرى.

23. إيرادات أخرى

تشمل مبلغ 22 مليون دولار أمريكي تم استلامه نقداً خلال السنة، ناتج من تسوية مطالبات قضائية ومبلغ 18.3 مليون دينار أمريكي إيراد من عمليات شركات تابعة غير مصرفية، ودخل إيجار بمبلغ 2.5 مليون دولار أمريكي.

24. تكلفة الموظفين

2017	2018
37.969	49.748
2.945	3.387
40.914	53.135

رواتب ومنافع الموظفين
مصروفات التأمين الإجتماعي

وفقاً لسياسة الحوافز المتغيرة للمجموعة، يتم إصدار جزء من مكافأة الأداء السنوية في هيئة مكافآت اسهم 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
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

24. تكلفة الموظفين

سنة الأداء	طبيعة المكافأة	الموظفين المشمولين	ملخص لشروط التأجيل والاستحقاق
خطة الأسهم القديمة	خيارات أسهم	موظفي الإدارة العليا المختارين	فترة غلق مبدئية 3 سنوات، وفترة تنفيذ الخيارات على 10 سنوات تنتهي في 2018 بسعر ممارسة 0.65 دولار أمريكي للسهم.
مكافآت 2013	علاوة سنوية مؤجلة	موظفي الإدارة العليا المختارين	تم منح جزء من الحوافز السنوية في صورة أسهم. في 2015، ومع بداية تطبيق خطة الأسهم الجديدة، تم تحويل الخطة القديمة إلى حوافز نقدية مؤجلة على فترة 3 سنوات من سنة المكافأة.
مكافآت 2014	خطة شراء الموظفين للأسهم	الأشخاص المشمولون في الوظائف الأساسية والرقابية، 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 3 سنوات. يحدد سعر الإصدار المحدد بناء 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 2015 و 2018*	خطة شراء الموظفين للأسهم، وعلاوة سنوية مؤجلة		

* لم يتم الموافقة على التخصيص لمكافآت 2018 حتى تاريخ البيانات المالية.

2017		2018		خطة حوافز الأسهم
بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	
3,712	29,430,640	9,568	35,872,407	الرصيد الافتتاحي
6,878	12,504,545	4,502	10,073,642	الممنوح خلال السنة
-	2,714,064	-	-	أرباح أسهم
-	-	-	-	مصادرة وتسويات أخرى
(1,022)	(8,776,842)	(3,662)	(19,398,069)	محول للموظفين/ سداد
9,568	35,872,407	10,408	26,547,980	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
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

25. مصروفات تشغيلية أخرى

2017	2018
4.797	4.898
3.741	6.902
2.194	5.184
5.556	4.831
1.660	2.099
21.222	16.087
10.217	9.476
49.387	49.477

إيجار
التدقيق، رسوم مهنية واستشارية
مصروفات قانونية
مصروفات مجلس الإدارة
استهلاك (إيضاح 12)
مصروفات تتعلق بشركات تابعة غير مصرفية
مصروفات تشغيلية أخرى

26. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات

2017	2018
-	132
-	948
2.085	9.398
3.577	5.849
1.050	(265)
2.095	-
460	1.923
114	(80)
-	(291)
9.381	17.614

أرصدة البنوك
إيداعات لدى مؤسسات مالية
موجودات التمويلات (إيضاح 7)
استثمارات في أوراق مالية:
- أدوات حقوق ملكية (إيضاح 8(ب))
- أدوات دين
عقارات استثمارية (إيضاح 9)
إيجارات مستحقة (إيضاح 13)
ذمم مدينة أخرى (إيضاح 13)
التزامات و ضمانات مالية

27. 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 ان هذه المؤسسات تعتبر أطراف ذوي علاقة، إلا أن المجموعة تقوم بإدارة هذه المؤسسات بالنيابة عن عملائها والذين هم في الغالب أطراف أخرى والمنفعين اقتصادياً من هذه الاستثمارات. المعاملات مع هذه الشركات مبنية على الشروط المتفق عليها.

27. 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:

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم 1			
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة	
25.000	-	25.000	-	-	معاملات خلال السنة
29.700	-	29.700	-	-	شراء موجودات
4.666	-	4.666	-	-	شراء استثمارات
(4.709)	-	(4.709)	-	-	تمويل تم الحصول عليه
87.100	-	87.100	-	-	تمويل مسدد
8.100	-	8.100	-	-	اكتتاب في مشاريع تروج لها المجموعة
					خصم عند الاكتتاب

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم 1			
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة	
36.251	15.089	15.146	6.016	-	2018
100.088	100.088	-	-	-	الموجودات
54.829	-	-	-	54.829	موجودات التمويلات
78.525	72.467	6.058	-	-	مستحق من مؤسسات مالية
75.945	61.463	13.257	-	1.225	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
14.541	14.412	-	-	129	استثمارات في أوراق مالية
7.335	3.196	1.844	2.117	178	موجودات أخرى
249.117	-	249.117	-	-	المطلوبات
24.797	-	24.797	-	-	أموال المستثمرين
14.995	8.364	3.132	3.499	-	الحسابات الجارية للعملاء
34.740	1.241	28.592	3.634	1.273	مستحق لمؤسسات مالية
					مطلوبات التمويلات
					مطلوبات أخرى
					حقوق حاملي حسابات الاستثمار

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم 1			شركات زميلة/مشاريع مشتركة
		مساهمين رئيسيين/شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين		
					2018
					الإيرادات
					إيراد الأنشطة الاستثمارية
40.100	16.600	23.500	-	-	المصرفية
2.110	2.110	-	-	-	إيراد رسوم وعمولات
1.342	-	989	353	-	إيراد من موجودات التمويل
3.256	-	-	-	3.256	الحصة في أرباح شركات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
964	964	-	-	-	إيراد من استثمارات في أوراق مالية، صافي
					المصروفات
10.655	-	10.655	-	-	مصروفات التمويل
9.211	-	-	9.211	-	تكلفة الموظفين*
4.692	156	-	4.536	-	مصروفات تشغيلية أخرى
1.071	29	928	82	32	العائد لحاملي حسابات الاستثمار

* المبلغ المعروض لا يشمل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين لسنة 2018، كون المجموعة لم تنتهي من التخصيص كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

27. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم 1		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
35.576	17.865	15.146	2.565	-
81.440	-	-	-	81.440
90.252	84.194	6.058	-	-
63.726	62,812	-	-	914
15.485	15.339	-	-	146
4,624	3.605	873	-	146
30.238	-	30.238	-	-
27,148	27,148	-	-	-
11,111	2.321	6,581	639	1.570

2017
الموجودات
موجودات التمويلات
استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
استثمارات في أوراق مالية
موجودات أخرى
المطلوبات
أموال المستثمرين
الحسابات الجارية للعملاء
مطلوبات التمويلات
مطلوبات أخرى
حقوق حاملي حسابات الاستثمار

المجموع	موجودات تحت الإدارة شاملة شركات ذات أغراض خاصة وأخرى	أطراف ذوي علاقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم 1		
		مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	موظفي الإدارة الرئيسيين	شركات زميلة/ مشاريع مشتركة
66,383	39.516	26,867	-	-
1.840	1.840	-	-	-
7.022	-	-	-	7.022
3.069	1.481	-	-	1.588
18.000	-	18.000	-	-
384	66	219	19	80
3,130	-	3.130	-	-
6,809	-	-	6,809	-
5.475	-	-	5.475	-

2017
الإيرادات
إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية
إيراد رسوم وعمولات
حصة المجموعة من أرباح استثمارات
محتسبة بطريقة حقوق الملكية
إيراد من استثمارات في الأوراق المالية، بالصادف
إيرادات أخرى
المصروفات
العائد لحاملي حسابات الاستثمار
مصروفات التمويلات
تكلفة الموظفين*
مصروفات تشغيلية أخرى

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

27. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين

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

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

فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين :

2017	2018
5.475	4.536
6,712	8.821
117	390

مكافآت وأتعاب ومخصصات أعضاء مجلس الإدارة
رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل ومصروفات
منافع ما بعد نهاية الخدمة

28. 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. إن الموجودات المحتفظ بها بهذه الصفة غير مضمونة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات المحتفظ تحت الإدارة في تاريخ بيان المركز المالي 1.677 مليون دولار أمريكي (2017: 1.677 مليون دولار أمريكي). خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل رسوم إدارة بمبلغ 2.570 ألف دولار أمريكي (2017: 1.840 ألف دولار أمريكي) مقابل أنشطة متعلقة بإدارة الموجودات.

29. 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.

2017	2018
2,888,874	3.543.155

بآلاف الأسهم
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 2014، 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 31 ديسمبر 2018. بالتالي، لم يتم عمل تسويات للتخفيض لغرض احتساب العائد المخفض لكل سهم، عدا المذكورة أعلاه. لا يملك البنك أي أدوات مخفضة أخرى.

30. 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 31 ديسمبر 2018 بلغت 0.0007665 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 الى المؤسسات الاجتماعية والخيرية.

31. إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلتزم المجموعة بعدم احتساب 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 48 ألف دولار أمريكي (2017: 45 ألف دولار أمريكي).

32. 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. تشمل المراجعة على فحص للمستندات والأنظمة المطبقة من قبل المجموعة للتأكد من توافق أنشطة المجموعة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

3.3. 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 (38).

المجموع	غير محدد الاستحقاق	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	6 أشهر إلى سنة	3 إلى 6 أشهر	لغاية 3 أشهر	31 ديسمبر 2018
341.567	64	-	6.610	16.087	9.525	309.281	الموجودات نقد وأرصدة لدى البنوك
289.558	-	-	-	172.527	-	117.031	إيداعات لدى مؤسسات مالية
920.676	-	119.576	349.889	186.523	70.904	193.784	موجودات التمويل استثمارات محتسبة بطريفة حقوق الملكية
66.964	-	38.929	28.035	-	-	-	استثمارات في أوراق مالية
773.134	-	208.240	136.979	129.676	-	298.239	موجودات مشتراة لغرض التأجير
288.271	-	155.658	91.703	18.751	9.414	12.745	عقارات استثمارية
523.692	-	47.961	475.731	-	-	-	عقارات للتطوير
1.316.318	-	688.150	628.168	-	-	-	موجودات محتفظ لغرض للبيع
147.141	-	-	-	45.928	101.213	-	ممتلكات وآلات ومعدات
92.902	-	92.902	-	-	-	-	موجودات أخرى
229.142	-	14.952	109.372	60.988	33.687	10.143	مجموع الموجودات
4.989.365	64	1.366.368	1.826.487	630.480	224.743	941.223	المطلوبات
46.639	-	-	13.928	3.179	-	29.532	أموال المستثمرين ودائع من مؤسسات مالية وأخرى وافراد
1.628.389	-	11.262	221.562	688.949	422.702	283.914	حسابات جارية للعملاء
177.906	-	68.877	22.560	19.740	18.178	48.551	مطلوبات التمويل
256.137	-	136.699	32.084	32.334	18.022	36.998	مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
42.749	-	-	-	2.813	39.936	-	مطلوبات أخرى
517.857	-	-	402.317	34.654	26.324	54.562	مجموع المطلوبات
2.669.677	-	216.838	692.451	781.669	525.162	453.557	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
896.910	-	210.223	147.247	261.812	116.220	161.409	بنود غير مضمونة في الميزانية العمومية
254.481	-	8.016	74.200	46.981	69.480	55.804	التزامات حسابات الاستثمار
28.472	-	-	28.329	-	-	143	المقيدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

33. مواعيد الاستحقاق (يتبع)

المجموع	غير محدد الاستحقاق	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	6 أشهر إلى سنة	3 إلى 6 أشهر	لغاية 3 أشهر	
							31 ديسمبر 2017
							الموجودات
216.445	64	-	4.210	12.788	8.520	190.863	نقد وأرصدة لدى البنوك
95.569	-	-	-	2.780	-	92.789	إيداعات لدى مؤسسات مالية
992.502	-	234.467	338.208	144.589	84.438	190.800	موجودات التمويلات استثمارية في أوراق مالية
521.408	-	40.120	305.021	-	5.288	170.979	موجودات مشتركة لغرض التأجير
257.806	-	186.161	53.286	8.788	4.536	5.035	عقارات استثمارية
616.263	-	53.483	427.280	-	135.500	-	عقارات للتطوير
893.037	-	688.486	204.551	-	-	-	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
81.440	-	28,163	53,277	-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات
117.135	-	117.135	-	-	-	-	موجودات أخرى
318.852	-	9.445	118,722	32,439	14,969	143.277	مجموع الموجودات
4.110.457	64	1.357.460	1.504.555	201,384	253,251	793,743	
							المطلوبات
39.413	-	-	15.313	17,896	5.596	608	أموال المستثمرين ودائع من مؤسسات مالية وأخرى
858.496	-	3.414	290,958	212.150	74.468	277,506	حسابات جارية للعملاء
189.607	-	18.812	9.973	17.024	28.027	115.771	مطلوبات التمويلات
365.062	-	23.336	196,039	38,072	101,390	6,225	مطلوبات أخرى
255.733	-	-	165.393	56.587	13.206	20.547	مجموع المطلوبات
1.708.311	-	45.562	677.676	341,729	222.687	420.657	
							حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
906.353	-	236.062	40.297	126.928	86.658	416.408	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
229,689		3	94,583	70,915	53,941	10,247	التزامات حسابات الاستثمار
28,726		-	16,731	-	11,995	-	المقيدة

34. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار

(أ) التمرکز القطاعي

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
341.567	242	951	340.374
289.558	-	100.087	189.471
920.676	739.164	152.038	29.474
773.134	544.723	162.199	66.212
288.271	4.212	284.059	-
523.692	-	523.692	-
1.316.318	-	1.316.318	-
66.964	15.900	17.837	33.227
147.141	147.141	-	-
92.902	74.491	18.411	-
229.142	74.484	125.791	28.867
4.989.365	1.600.357	2.701.383	687.625
46.639	26.548	14.397	5.694
1.628.389	720.877	6.255	901.257
177.906	152.954	20.775	4.177
256.137	38.520	26.628	190.989
42.749	42.749	-	-
517.857	102.811	370.046	45.000
3.669.677	1.084.459	438.101	1.147.117
896.910	846.574	34.202	16.134
254.481	104.554	148.566	1.361
28.472	2.631	25.750	91

31 ديسمبر 2018

الموجودات

تقد وأرصدة لدى البنوك
إيداعات لدى مؤسسات مالية
موجودات التمويلات
استثمارات في أوراق مالية
موجودات مشتركة لغرض التأجير
عقارات استثمارية
عقارات للتطوير
استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
موجودات محتفظ بها لغرض البيع
ممتلكات وآلات ومعدات
موجودات أخرى

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين
إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
حسابات جارية للعملاء
مطلوبات التمويلات
مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
مطلوبات أخرى

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
التزامات
حسابات الاستثمار المقيدة

34. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(أ) التمرکز القطاعي (يتبع)

المجموع	أخرى	العقارات	البنوك والمؤسسات المالية
216.445	206	595	215.644
95.569	-	-	95.569
992.502	748.348	214.947	29.207
521.408	311.863	143,295	66.250
257.806	180	257.626	-
616.263	-	616.263	-
893.037	-	893.037	-
81.440	41,049	17.930	22.461
117.135	98.941	18.194	-
318.852	169,463	140,386	9.003
4.110.457	1,370,050	2,302,273	438,134
39.413	5,720	30.268	3.425
858.496	519,875	-	338.621
189.607	161,000	28.607	-
365.062	38,575	124.295	202.192
255.733	80.572	175,161	-
1.708.311	805.742	358,331	544.238
906,353	832,134	43,905	30,314
229,689	111,068	99,622	18,999
28.726	2,634	26,092	-

31 ديسمبر 2017

الموجودات

تقد وأرصدة لدى البنوك

إيداعات لدى مؤسسات مالية

موجودات التمويلات

استثمارات في أوراق مالية

موجودات مشتراة لغرض التأجير

عقارات استثمارية

عقارات للتطوير

استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

ممتلكات وآلات ومعدات

موجودات أخرى

مجموع الموجودات

المطلوبات

أموال المستثمرين

إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد

حسابات جارية للعملاء

مطلوبات التمويلات

مطلوبات أخرى

مجموع المطلوبات

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية

التزامات

حسابات الاستثمار المقيدة

34. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمرکز الجغرافي

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون	
						31 ديسمبر 2018
						الموجودات
341.567	20.709	80.609	101	516	239.632	نقد وأرصدة لدى البنوك
289.558	-	-	-	-	289.558	إيداعات لدى مؤسسات مالية
920.676	42.131	29.415	101	-	849.029	موجودات التمويلات
773.134	-	-	58.114	-	694.387	استثمارات في أوراق مالية
288.271	14.783	5.850	109	-	288.162	موجودات مشتركة لغرض التأجير
523.692	-	-	-	77.000	446.692	عقارات استثمارية
1.316.318	-	-	396.512	393.057	526.749	عقارات للتطوير
147.141	-	-	-	-	147.141	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
66.964	-	-	-	-	66.964	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
92.902	-	-	-	2.198	90.704	ممتلكات وآلات ومعدات
229.142	26.899	21.320	22.064	4.299	154.560	موجودات أخرى
4.989.365	104.522	137.194	477.001	477.070	3.793.578	مجموع الموجودات
						المطلوبات
46.639	-	13.928	1	521	32.188	أموال المستثمرين
1.628.389	-	2.470	-	94.021	1.531.898	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
177.906	727	-	599	-	176.580	حسابات جارية للعملاء
256.137	-	-	-	-	256.137	مطلوبات التمويلات
42.749	-	-	-	-	42.749	مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
517.857	2.824	2.296	87.427	30.671	394.639	مطلوبات أخرى
2.669.677	3.545	18.694	88.027	125.213	2.434.198	مجموع المطلوبات
896.910	-	1.467	5.918	-	889.525	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
254.481	679	-	-	-	253.802	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
28.472	-	-	2.634	-	25.838	التزامات
						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).

34. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار (يتبع)

(ب) التمرکز الجغرافي (يتبع)

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون	
						31 ديسمبر 2017
						الموجودات
216.445	49.172	-	27	601	166.645	نقد وأرصدة لدى البنوك
95.569	-	-	-	-	95.569	إيداعات لدى مؤسسات مالية
992.502	52.602	29.237	95	-	910.568	موجودات التمويلات
521.408	9.825	8.475	65.191	103	437.814	استثمارات في أوراق مالية
257.806	-	-	-	-	257.806	موجودات مشتركة لغرض التأجير
616.263	135.500	-	-	77.000	403.763	عقارات استثمارية
893.037	-	-	394.998	395.565	102.474	عقارات للتطوير
81.440	-	-	-	-	81.440	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
117.135	-	-	-	2.282	114.853	ممتلكات وآلات ومعدات
318.852	119.682	23.734	8.462	817	166.157	موجودات أخرى
4.110.457	366.781	61.446	468.773	476.368	2.737.089	مجموع الموجودات
						المطلوبات
39.413	-	15.313	-	520	23.580	أموال المستثمرين
858.496	-	-	-	86.602	771.894	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
189.607	18,358	-	1,539	-	169.710	حسابات جارية للعملاء
365.062	93.900	-	-	14.787	256.375	مطلوبات التمويلات
255.733	-	7.693	60.500	22.086	165.454	مطلوبات أخرى
1.708.311	112.258	23.006	62.039	123.995	1.387.013	مجموع المطلوبات
906,353	8,072	-	6.591	-	891,690	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
229,689	3,299	-	-	10,930	215,460	بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
28.752	2.634	-	-	-	26.118	التزامات حسابات الاستثمار المقيدة

35. 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.

الملخص التالي يشرح عمليات كل قطاع من قطاعات المجموعة:

• **تطوير العقارات:** تزاوّل 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 تزاوّل 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.

تزاوّل 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 34 (ب) في البيانات المالية الموحدة.

35. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالاتي:

المجموع	غير محددة/ استيعادات	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية	تطوير العقارات
249.752	23.220	55.350	68.370	102.812
(134.703)	(31.050)	(49.641)	(37.888)	(16.124)
115.049	(7.830)	5.709	30.482	86.688
4.989.365	20.854	2.246.159	686.688	2.035.664
2.669.677	55.214	817.529	558.787	1.238.147
62.585	302	23.049	9.896	29.338
(17.614)	(935)	(16.679)	-	-
66.964	-	12.135	49.127	5.702
896.910	590	896.320	-	-
254.481	18.000	122.167	-	114.314

31 ديسمبر 2018

إيرادات القطاع

مصروفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة)

نتائج القطاع*

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى

مصروفات التمويل

مخصص انخفاض القيمة

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

* تشمل نتائج القطاعات للعمليات المتوقعة، صافي

35. القطاعات التشغيلية (يتبع)

معلومات نتائج القطاعات التشغيلية كالاتي:

المجموع	غير محددة/ استبعاات	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية الاستثمارية	تطوير العقارات
211.648	5,180	56,085	135.490	14.893
108.460	18.279	44,815	35,435	9.931
103.188	(13.099)	11,270	100,055	4.962
4.110.457	14.560	2.071.510	468.122	1.556.265
1.708.311	33.856	776.471	217.881	680.103
43.692	(1,900)	13,951	7.321	24.320
9,381	-	10,714	(1.333)	-
81.440	-	12.229	69.211	-
906.353	1.163	905.190	-	-
229,689	-	178,082	-	51,607

31 ديسمبر 2017

إيرادات القطاع

مصروفات القطاع (شاملة مخصصات انخفاض القيمة)

نتائج القطاع*

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات القطاع الأخرى

مصروفات التمويل

مخصص انخفاض القيمة

الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار

التزامات

* تشمل نتائج القطاعات للعمليات المتوقعة، صافي

36. الأدوات المالية

(أ) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل القيمة العادلة لأي أصل من الأصول في المبلغ الذي يمكن مبادلته 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 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017، 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 لأسعار 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 180.724 ألف دولار أمريكي (31 ديسمبر 2017: 185.775 ألف دولار أمريكي) (إيضاح 8)، فإن القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى للمجموعة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2017.

استثمارات بقيمة 180.724 ألف دولار أمريكي (2017: 185.775 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.

كما في 31 ديسمبر 2018، قدرت القيمة العادلة لمطلوبات التمويل بمبلغ 365.062 ألف دولار أمريكي (القيمة الدفترية 365.062 ألف دولار أمريكي) (31 ديسمبر 2017: القيمة العادلة 159.545 ألف دولار أمريكي)، القيمة الدفترية 159.545 ألف دولار أمريكي). قد لا تمثل هذه بالضرورة أسعار سوق نشطة. في سيناريو اعتيادي (غير ضاغظ)، باستثناء تسويات مخاطر الائتمان الخاصة، فإن القيمة الدفترية ستكون مقاربة للقيمة العادلة للمطلوبات التمويلية، حيث أن هذه الأدوات ذات معدلات فائدة عائدة، 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 1: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات مماثلة.
- المستوى 2: مدخلات عدا الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1، والتي يمكن رصدها للموجودات والمطلوبات، إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مشقة من الأسعار).
- المستوى 3: مدخلات للموجودات والمطلوبات غير مبنية على معلومات سوقية مرصودة (مدخلات غير مرصودة).

36. الأدوات مالية (يتبع)

ب) تراتبية القيمة العادلة (يتبع)

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
34.875	34.875	-	-
26.319	-	-	26.319
100.527	-	-	100.527
161.721	34.875	-	126.846

31 ديسمبر 2018

أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
خلال:

- بيان الدخل
- حقوق الملكية
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
34.875	34.875	-	-
103	-	-	103
34.978	34.875	-	103

31 ديسمبر 2017

أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
خلال:

- بيان الدخل
- حقوق الملكية

الجدول أدناه يوضح تسوية الحركة في قيم الاستثمارات المقاسة باستخدام مدخلات المستوى 3:

2017	2018
42.153	34.875
(1.973)	-
(5.305)	-
34.875	34.875

الرصيد في 1 يناير
إلغاء الاحتساب عند فقدان السيطرة
مجموع الأرباح/ (الخسائر) في بيان الدخل

الرصيد في 31 ديسمبر

37. التزامات ومطالبات محتملة

الالتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الإعتيادي لأنشطة المجموعة:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
129.302	88.045	التزامات غير مسحوبة لتمديد تمويلات
73.960	34.122	ضمانات مالية
20.000	55.407	التزامات رأسمالية لمشاريع تطوير بنى تحتية
-	58.907	التزامات شراء استثمارات عقارية
6.427	-	التزامات للاستثمار
-	18.000	التزامات إقراض
229.689	254.481	

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 31 ديسمبر 2018.

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.

38. إدارة المخاطر المالية

مقدمة

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على أرصدة لدى البنوك، وإيداعات لدى مؤسسات مالية وأخرى، واستثمارات الأوراق المالية، وذمم مدينة أخرى. المطلوبات المالية للمجموعة تتكون من أموال المستثمرين، وإيداعات من مؤسسات مالية وأخرى، ومطلوبات التمويلات، وأرصدة دائنة أخرى. السياسات المحاسبية للأدوات المالية موضحة في إيضاح (4).

تتعرض 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 لرأسمالها. تملك الشركات التابعة الجوهرية التي تم توحيدها 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.

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 كفؤ 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).

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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 تفصي 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.

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

التعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

31 ديسمبر 2018

إيداعات لدى مؤسسات مالية
درجة 8-10 منخفضة القيمة

غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:

درجة 1 - 6 مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
24.358	-	-	24.358
266.153	-	-	266.153
290.511 (953)	-	-	290.511 (953)
289.558	-	-	289.558
202.308	199.281	186	2.841
112.040 40.894	8.883 -	28.467 40.857	74.690 37
114.466 6.970 31.498	- - 8.883	42.086 4.623 22.615	72.380 1.347 -
618.792 9.242	- -	49.944 8.873	568.848 361
983.276 (62.600)	208.164 (40.168)	128.327 (9.801)	646.785 (12.631)
920.676	167.996	118.526	634.154
50.209	49.371	838	-
40.790 10.202	- -	6.334 10.202	34.456 -
37.505 10.624 2.865	- - -	5.112 8.560 2.865	32.393 2.064 -

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
تسهيلات التمويل

درجة 8-10 منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة

درجة 1 - 6 مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر

درجة 7 قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى 30 يوماً

30 - 60 يوماً

60 - 90 يوماً

غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة:

درجة 1 - 6 مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر

درجة 7 قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية

مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك
أقساط إيجارات مستحقة)

درجة 8-10 منخفضة القيمة

متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة

درجة 1 - 6 مخاطر منخفضة إلى معتدلة المخاطر

درجة 7 قائمة المراقبة

تتكون متخلفة السداد من:

حتى 30 يوماً

30 - 60 يوماً

60 - 90 يوماً

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
193.458 127	- -	5.414 127	188.044 -
294.786 (1.515)	49.371 (5.865)	22.915 (369)	222.500 (281)
288.270	43.506	22.546	222.219
-	-	-	-
17.930	-	-	17.930
17.930	-	-	17.930
136.207	-	-	136.207
154.137 (236)	- -	- -	154.137 (236)
153.901	-	-	153.901
333.548 3.493 94.375	- 3.493 -	- -	333.548 - 94.375
431.416 (3.501)	3.493 (3.493)	- -	427.923 (8)
427.915	-	-	427.915
320.092	-	-	320.092
320.092 (134)	- -	- -	320.092 (134)
319.958	-	-	319.958

31 ديسمبر 2018

غير متخلفة السداد ولا غير منخفضة القيمة
درجة 1 - 6 مخاطر منخفضة إلى معتدلة
المخاطر
درجة 7 قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

موجودات أخرى
درجة 8 - 10 منخفضة القيمة
متخلفة السداد غير منخفضة القيمة
درجة 1 - 6: منخفضة إلى معتدلة
تتكون متخلفة السداد من:
90-60 يوم

غير متخلفة السداد لكن غير منخفضة القيمة
درجة 1 - 6 مخاطر منخفضة إلى معتدلة

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

استثمارات في الصكوك
سيادية
درجة استثمارية
درجة غير استثمارية

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

أرصدة لدى البنوك
درجة 1 - 6: منخفضة إلى معتدلة

إجمالي القيمة الدفترية
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
4.429	4.429	-	-
250.012	-	7.000	243.012
40	-	40	-
254.481	4.430	7.040	243.012
(1.072)	(318)	(223)	(531)
253.409	4.111	6.817	242.481

31 ديسمبر 2018

التزامات و ضمانات مالية:

درجة 8-10 منخفضة القيمة

درجة 1 – 6: منخفضة إلى معتدلة

درجة 7 قائمة المراقبة

إجمالي القيمة الدفترية (إيضاح 37)
مطروحاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

2.653.688	215.613	147.889	2.290.186
------------------	----------------	----------------	------------------

مجموع صافي القيمة الدفترية

موجودات مالية أخرى	موجودات مشتراة للتأجير شاملة أقساط إيجار مستحقة	استثمارات في أوراق مالية - أدوات دين	موجودات التمويل	إيداعات لدى مؤسسات مالية	أرصدة البنوك
246.751	217.393	300.265	797.269	95.569	216.445
441.869	15.719	4.149	208.658	-	-
428.980	(210)	(3.759)	(80.502)	-	-
(
12.889	15.509	390	128.156	-	-
23.699	50.479	-	76.008	-	-
-	(2.790)	-	(8.931)	-	-
283.339	280.591	300.655	992.502	95.569	216.445

31 ديسمبر 2017غير متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة
- القيمة الدفتريةإجمالي المبلغ
مخصص انخفاض القيمةمنخفض ائتمانياً - القيمة الدفترية
متخلفة السداد ولكن غير منخفضة
القيمة

- القيمة الدفترية

مطروحاً: انخفاض قيمة جماعي

المجموع: القيمة الدفترية

38. 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:

1. تخفيض تصنيف المخاطر وفقاً للسياسة المعتمدة للخسائر الائتمانية المتوقعة.
2. التسهيلات التي تم إعادة هيكلتها خلال الإثني عشر شهراً الماضية.
3. مؤشرات نوعية
4. تسهيلات مستحقة لأكثر من 30 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 احكام 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 المُقترض.

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 1 و 2 أصغر من الفرق بين تصنيف المخاطر الائتماني 2 و 3.

يتم تخصيص كل تعرض لتصنيفات المخاطر الائتمانية عند الاحتساب المبدئي، بناء على المعلومات المتوفرة عن المُقترض. تخضع التعرضات للمراقبة المستمرة، مما قد يؤدي لنقل أحد التعرضات لدرجة تصنيف ائتماني مختلف. يتم تصنيف التعرضات على الدرجات من 1 إلى 10، بحيث تكون الدرجة 1 جيدة، والدرجة 7 على قائمة المراقبة، والدرجات 8 و9 و10 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 للمُقترض، عند توفرها.
- التغييرات الجوهرية الفعلية والمتوقعة في البيئة السياسية، والتنظيمية، والتقنية للمُقترض، أو في أنشطته التجارية.

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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.

جميع التعرضات

- سجل الدفع، ويشمل وضع المتأخرات، بالإضافة لمجموعة من المتغيرات حول نسب الدفع
- الاستفادة من الحد الأقصى الممنوح
- طلبات ومنح 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 يُتوقع 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 و/أو المناطق المعينة، قد يمتد التحليل إلى أسعار السلع و/أو 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.

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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 احكامها 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 30 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 للمقترض.

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 30 يوماً.
- لا يوجد تقلب غير مبرر في مخصص الخسائر من التحويلات بين احتمالات حدوث التعثر في السداد لأثني عشر شهراً (المرحلة 1) و احتمالات حدوث التعثر في السداد لمدى الحياة (المرحلة 2).

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة التعرض الخاضع لمخاطر الائتمان متعثراً في الحالات التالية:

- من غير المحتمل أن يقوم المقترض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل، بدون الرجوع للمجموعة لإجراءات مثل استحقاق الأداة، (إذا كان يتم الاحتفاظ بها).
- كان على المقترض التزامات مستحقة لأكثر من 90 يوماً، على أي التزامات جوهرية تجاه المجموعة.
- أصبح من المحتمل أن يقوم المقترض بإعادة هيكلة الأصل نتيجة للإفلاس، بسبب عدم قدرة المقترض على سداد التزاماته الائتمانية.

عند تقييم ما إذا كان المقترض متعثراً، تأخذ المجموعة بالاعتبار عوامل نوعية وكمية. إن تعريف التعثر يتماشى مع التعريف المطبق من قبل المجموعة لأغراض رأس المال التنظيمي.

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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، والخذ 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 31 ديسمبر 2018 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.

38. 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.

بعد التسامح مؤشراً نوعياً على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، وقد يمثل توقع التسامح دليلاً أن على التعرض ضعيف ائتمانياً / متعثر (راجع إيضاح رقم 4). يحتاج العميل إلى إظهار وإثبات سلوك دفع جيد بثبات، على مد فترة من الوقت (12 شهراً) قبل أن يتم التوقف عن اعتبار التعرض ضعيف ائتمانياً / متعثراً، 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:

- احتماليه 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 المجمع 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.

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

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، وضمانات، 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 المخصومة 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 للالتزامات 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.

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

المجموع 2018	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة 3)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة 2)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثني عشر شهراً (المرحلة 1)
67.400	31.548	27.950	7.902
-	(270)	(8.186)	8.456
-	(218)	1.056	(838)
-	7.141	(6.534)	(607)
11.765	15.796	(3.894)	(137)
(4.154)	(4.154)	-	-
75.011	49.843	10.392	14.776

الرصيد في 1 يناير
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لأثني
عشر شهراً
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى
الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً
المحول إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى
الحياة - ضعيفة ائتمانياً

صافي إعادة قياس مخصص الخسائر

شطب

الرصيد في 31 ديسمبر

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

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

المجموع 2018	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً (المرحلة 3)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست ضعيفة ائتمانياً (المرحلة 2)	الخسائر الائتمانية المتوقعة للإثني عشر شهرًا (المرحلة 1)
134	-	-	134
953	-	-	953
62.600	40.168	9.801	12.631
6.515	5.865	369	281
3.501	3.493	-	8
236	-	-	236
1.072	318	223	531
75.011	49.844	10.393	14.774

نقد وأرصدة لدى البنوك
إيداعات لدى المؤسسات المالية
موجودات التمويلات
موجودات مشتركة لغرض التأجير (بما في ذلك
أقساط إيجارات مستحقة)
استثمار في الصكوك
موجودات مالية أخرى
التزامات وعقود ضمانات مالية

تسهيلات أعيد التفاوض عليها

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة التفاوض على بعض التسهيلات بمبلغ 44.817 ألف دولار أمريكي (2017):
66.737 ألف دولار أمريكي، منها 23.358 ألف دولار أمريكي (2017): 5.305 ألف دولار أمريكي) تم
تصنيفها كتمويلات ليست متخلفة السداد ولا منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2018. 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 379.031 ألف دولار أمريكي (2017):
310.790 ألف دولار أمريكي) فإن الأقساط المتخلفة السداد فقط تبلغ 104.161 ألف دولار أمريكي (2017):
35.416 ألف دولار أمريكي) كما في 31 ديسمبر 2018.

مخصصات الإنخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بإحتساب مخصصات للإنخفاض في القيمة على الموجودات المصنفة ضمن درجة 8 و9 و10 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 الاقتصادية والإئتمانية الحالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

وضع عدم الاستحقاق

تقوم المجموعة بتصنيف موجودات التمويل و الصكوك في وضع غير مستحق اذا ما انقضى موعد استحقاقها اكثر من 90 يوماً، أو كان هناك مجال معقول للشك في القدرة على تحصيل المبالغ المستحقة. لا يتم احتساب الربح على هذه التمويلات في بيان الدخل الا عند سداد المستحقات من قبل المقترض او عند رفع درجة التعرض للوضع العادي.

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب اجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما يكون للمجموعة توقعات معقولة بأن الاصل 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 الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المتخلفة السداد. خلال السنة، قام البنك بشطب تسهيلات مالية بمبلغ لا شيء دولار أمريكي (2017: 35.088 ألف دولار أمريكي) والتي تمت تغطيتها بمخصصات الإنخفاض في القيمة بالكامل. قام البنك باسترداد 698 ألف دولار أمريكي (2017: 268 ألف دولار أمريكي) مقابل تسهيلات مالية مشطوبة في سنوات سابقة.

الضمانات

تحتفظ المجموعة بضمانات تتعلق بموجودات التمويل و ذمم 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 المقيّمة بتاريخ التمويل، وتتم مراجعتها وتحديثها عند وضع القرض في قائمة المراقبة، ويتم مراقبته بصورة أكبر. غالباً لا يتم الاحتفاظ 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، ولا يتضمن 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 34 (أ) و(ب).

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في 31 ديسمبر 2017			كما في 31 ديسمبر 2018			
المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	موجودات التمويل	المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	موجودات التمويل	
91,218	15,501	75,717	151.347	43.997	107.350	مقابل منخفضة القيمة:
5,769	-	5,769	5.817	-	5.817	عقارات أخرى
111,448	56,838	54,610	107.769	51.013	56.756	مقابل متخلفة السداد ولكن غير منخفضة القيمة
13,745	-	13,745	7.769	-	7.769	عقارات أخرى
465,645	208,422	257,223	451.769	219.310	232.459	مقابل غير متخلفة السداد وغير منخفضة القيمة
67,867	53	67,814	32.934	-	32.934	عقارات أخرى
755,692	280,814	474,878	757.405	314.320	443.085	المجموع

بلغ متوسط نسبة تغطية الضمان على التمويلات المضمونة 136.05% كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 126.86%)

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

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

كما في 31 ديسمبر 2017			كما في 31 ديسمبر 2018			التمرکز حسب القطاع
المجموع	موجودات التمويلات	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	المجموع	موجودات التمويلات	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	
29,207	-	29,207	27.475	27.475	284.059	الأعمال المصرفية والتمويل
438,077	157,666	280,411	465.511	181.453	-	القطاع العقاري
95,271	95,271	-	145.366	145.366	-	الإنتشاء
240,560	240,560	-	206.920	206.920	-	التجارة
119,602	119,602	-	36.817	36.817	-	الصناعة
350,376	350,196	180	326.857	322.645	4.212	أخرى
1,273,093	992,502	280,591	1.208.947	920.676	288.271	مجموع القيمة الدفترية

ب. مخاطر السيولة

ان 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 وتفصيل التدفقات النقدية المتوقعة من الأعمال المستقبلية. يقوم قسم الخزينة بالاحتفاظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل تتكون من ودائع مريحة 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 الاعتيادي 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.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

إن الجدول أدناه يوضح التدفقات النقدية غير المخصصة 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 33 للاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات.

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصصة						31 ديسمبر 2018
	المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	6 أشهر إلى سنة	3 إلى 6 أشهر	لغاية 3 أشهر	
46.639	46.639	-	13.929	-	-	32.710	المطلوبات المالية
1.628.381	1.676.706	7.677	233.801	713.760	431.520	289.948	أموال المستثمرين إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد حسابات جارية للعلاء
177.906	177.906	68.878	22.560	19.740	18.178	48.550	مطلوبات التمويل
256.137	279.949	24.950	37.368	156.137	20.805	37.689	مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ بها برسم البيع
42.749	42.749	-	-	2.813	39.936	-	مطلوبات أخرى
517.857	517.857	-	402.317	34.654	26.323	54.563	
2.669.677	2.738.806	101.505	709.975	927.104	536.762	463.460	مجموع المطلوبات
896.910	921.743	215.905	151.227	268.888	119.361	166.362	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
254.481	254.481	8.016	74.200	46.981	69.480	55.804	التزامات ومطلوبات طارئة

يهدف 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.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة						31 ديسمبر 2017
	المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	6 أشهر إلى سنة	3 إلى 6 أشهر	لغاية 3 أشهر	
39.413	39.413	-	15.313	14.486	5.596	4.018	المطلوبات المالية أموال المستثمرين
858.496	891,958	3.484	227,080	187.041	176.701	297,652	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد حسابات جارية
189.607	189.607	18.812	9.973	17.024	28.027	115.771	للعلماء
365,062	390,554	27,975	193,773	152,783	8,622	7,401	مطلوبات التمويلات
255.733	255.733	-	165.393	56.587	13.206	20.547	مطلوبات أخرى
1.708.311	1.767.265	50,271	611,532	427,921	232.152	445,389	مجموع المطلوبات
906.352	906.353	236.062	40.297	126.928	86.658	416.408	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
229,689	229,689	3	94,583	70,915	53,941	10,247	التزامات ومطلوبات طارئة

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 30، أو 60، أو 90 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.

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر السيولة (يتبع)

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

موجودات سائلة/ مجموع الموجودات	
2017	2018
%7.59	%17.61
%9.56	%9.71
%10.76	%17.61
%7.59	%5.53

31 ديسمبر
متوسط السنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

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 المقبول 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 الخزانة. 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).

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. 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 :

المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	6 أشهر إلى سنة	3 إلى 6 أشهر	لغاية 3 أشهر	31 ديسمبر 2018
289.558	-	-	172.527	-	117.031	الموجودات
920.676	480.912	208.239	98.300	24.788	108.437	إيداعات لدى مؤسسات مالية
427.915	384.873	43.042	-	-	-	موجودات التمويلات
288.271	267.634	19.968	610	19	40	استثمارات في أوراق مالية (صكوك)
1.926.420	1.133.419	271.249	271.437	24.807	225.508	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)
46.639	-	13.928	-	-	32.710	مجموع الموجودات
1.628.389	3.784	45.298	671.463	377.891	529.953	المطلوبات
256.137	26.999	32.084	142.034	18.022	36.998	أموال المستثمرين
1.931.166	30.783	91.310	813.497	395.913	599.661	إيداعات من مؤسسات مالية
896.910	-	53.867	239.707	193.905	409.431	وشركات أخرى وأفراد
(901.655)	1.102.636	126.072	(781.767)	(565.011)	(783.585)	مطلوبات التمويلات
						مجموع المطلوبات
						حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
						فجوة حساسية معدل هامش الربح

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	6 أشهر إلى سنة	3 إلى 6 أشهر	لغاية 3 أشهر	31 ديسمبر 2017
95.569	-	-	2.780	-	92.789	الموجودات
992.502	480,530	199,650	142,900	33,560	135,862	إيداعات لدى مؤسسات مالية
300,655	299,512	390	753	-	-	موجودات التمويلات
280,591	259,944	20,629	-	18	-	استثمارات في أوراق مالية (صكوك)
1.669.317	1,039,986	220,669	146.433	33,578	228,651	موجودات مشتركة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)
39.413	-	15.313	14,486	5.596	4,018	مجموع الموجودات
858.496	-	303,000	204,100	70.675	280.721	المطلوبات
365.062	23.336	196,039	38,072	101.390	6,225	أموال المستثمرين
1.262.971	23.336	514,352	256,658	177.661	290,964	إيداعات من مؤسسات مالية وشركات أخرى وأفراد
906.353	3	36.546	186.280	176.549	506.975	مطلوبات التمويلات
(500.007)	1,016,647	(330.229)	(296.505)	(320,632)	(569,288)	مجموع المطلوبات
						حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
						فجوة حساسية معدل هامش الربح

تتم 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 100 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:

2017	2018	100 نقطة زيادة / (هبوط) متوازي
±5.250	±9.017	31 ديسمبر
±3.511	±4.340	متوسط السنة
±5.250	±11.459	الحد الأقصى للسنة
±73	±7.975	الحد الأدنى للسنة

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

38. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السوق (يتبع)

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

2017	2018	
%1,87	%3.22	إيداعات لدى مؤسسات مالية
%6,12	%5.96	موجودات التمويلات
%5,20	%5.24	استثمارات أدوات الدين
%2,60	%6.22	إيداعات من مؤسسات مالية وأخرى وأفراد
%4,58	%3.61	مطلوبات التمويلات
%2,07	%6.15	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 31 ديسمبر :

2017 بآلاف الدولارات الأمريكية	2018 بآلاف الدولارات الأمريكية	
1.416	(1.715)	الجنيه الاسترليني
(220)	(1.020)	اليورو
4.607	12.273	الدولار الأسترالي
16.842	227.797	الدينار الكويتي
6	6	الدينار الأردني
5.576	11.478	الدرهم المغربي
171.763	191.170	الدينار التونسي
253.838	253.749	الروبية الهندية
(51.540)	(597.608)	عملات أخرى من دول مجلس التعاون الخليجي (*)

* هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

36. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. 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 5% 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:

2017 بآلاف الدولارات الأمريكية	2018 بآلاف الدولارات الأمريكية	
±494	±86	الجنيه الاسترليني
±36	±51	اليورو
±611	±614	الدولار الأسترالي
±1,134	±11.390	الدينار الكويتي
±0,32	±0.32	الدينار الأردني
±279	±574	الدرهم المغربي
±8.588	±9.559	الدينار التونسي
±1,19	±12.687	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 والفرضيات الجوهرية ذات العلاقة بتقييم انخفاض قيمة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية التي تظهر بالتكلفة مشروحة في إيضاح رقم 5 (2). 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.

39. 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.

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 نسبةً إلى إجمالي الموجودات الموزونة بالمخاطر. إن متطلبات كفاية رأس المال لمصرف البحرين المركزي مبنية على مبادئ بازل 3 وإرشادات مجلس الخدمات المالية الإسلامية.

ينقسم رأس مال البنك التنظيمي إلى فئتين:

- الفئة الأولى لرأس المال، وتتضمن فئة حقوق الملكية العادية 1 والفئة الإضافية (1). تشمل فئة حقوق الملكية العادية 1 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 والبنود التي تتضمنها حقوق الملكية والتي تعالج بصورة مختلفة لأغراض كفاية رأس المال.
- تشمل الفئة الإضافية (1) الأدوات التي تستوفي معايير إدراجها ضمن أدوات الفئة الإضافية (1)، والأدوات الصادرة عن البنوك الموحدة التابعة للبنك والتي تمسك بها أطراف ثالثة والتي تستوفي معايير التصنيف ضمن الفئة الإضافية (1)، (والتسويات التنظيمية المطبقة لإحتساب الفئة الإضافية (1)).
- 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 2015 إلى 2018. 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 10% من أسهم حقوق الملكية العادية الصادرة لرأس مال المؤسسة، واستثمارات جوهرية في رأس مال المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي.

39. إدارة رأس المال (يتبع)

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

وضع رأس مال المجموعة التنظيمي كما في 31 ديسمبر هو كما يلي :

2017	2018	
7,911,983	7.370.110	مجموع التعرضات الموزونة بالمخاطر
1.340.550	1.169.103	فئة حقوق الملكية العادية الأولى
7,304	9.468	فئة الإضافية (1)
1.347.854	1.178.571	الفئة الأولى لرأس المال
27,096	35.202	الفئة الثانية لرأس المال
1.374.950	1.213.773	إجمالي رأس المال التنظيمي
%17.36	%16.47	إجمالي رأس المال التنظيمي كنسبة مئوية من إجمالي الموجودات الموزونة بالمخاطر

تعتبر 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.

40. 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.