

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 الإمكانيات 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 الى 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 الى 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 الى 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 الاسواق 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 هيمل 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 شركاءنا 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. وما يزال 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 ستمكننا 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 إف إتش 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.

نذرة



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 المقيمة، 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 وتدقيقاتها النقدية الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيمة 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 التمويلات 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 المتوقعة
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	الامارات 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

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 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 اخذتها 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 المشتراة 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 للاصل 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 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 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 والتراكيبات	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 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 تكلفته، 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 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 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 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 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 تصفيته (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 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.

القطاع غير المصرفي

يحتسب إيراد 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 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 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 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 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
34.875	34.875
103 185.775	29.093 180.724
185.878	209.817
-	100.527
300.265 390	427.915 -
300.655	427.915
521.408	773.134

استثمارات في حقوق الملكية
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- أوراق مالية غير مسعرة

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أوراق مالية مدرجة (بالقيمة العادلة)
- أوراق مالية غير مسعرة (بالتكلفة)

استثمارات في أدوات الدين
بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
صكوك مسعرة

بالتكلفة المطفأة:

- صكوك مسعرة *
- صكوك غير مسعرة **

* 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 - -
34.875	34.875

في 1 يناير
بيع خلال السنة، بالقيمة الدفترية
إلغاء احتساب استثمار، عند إلغاء توحيد شركة تابعة

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		النشاط
		2017	2018	
شركة الصقر للأسمت ش.م.ب (مقفل) #	مملكة البحرين	31,72%	-	تصنيع وتسويق الاسمنت
شركة المشاريع العقارية كبيتال ش.م.ب (مقفل)	مملكة البحرين	40%	40%	شركة قابضة وشركة تطوير عقاري
أملاك 2 شركة أغراض خاصة	جزر الكايمن	23.51%	23.51%	شراء وبيع العقارات في مملكة البحرين
شركة البحرين لسحب الألمنيوم ش.م.ب (مقفل) (بلكسكو)	مملكة البحرين	17.32%	17.32%	تصنيع وبيع منتجات الألمنيوم
المصرف العالمي ش.م.ب	مملكة البحرين	20%	28.69%	بنك إسلامي بالجملة
شركة إنشاء للتطوير	مملكة البحرين	33.33%	33.33%	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 اشهر 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 اشهر 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

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

20. استملاك شركات تابعة (يتبع)

الاستحواذات في 2017 (يتبع)

الموجودات المستمركة والمطلوبات المتحتملة القابلة للتحديد

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

المبالغ 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 المستمركة، والمطلوبات المتحتملة، والشهرة المتبقية، إن وجدت، الناتجة من عملية الاستملاك. تقديرات القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة المستمركة والمطلوبات المتحتملة 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 المستمركة والمطلوبات المتحتملة 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	إيجار
3.741	6.902	التدقيق، رسوم مهنية واستشارية
2.194	5.184	مصروفات قانونية
5.556	4.831	مصروفات مجلس الإدارة
1.660	2.099	استهلاك (إيضاح 12)
21.222	16.087	مصروفات تتعلق بشركات تابعة غير مصرفية
10.217	9.476	مصروفات تشغيلية أخرى
49.387	49.477	

26. مخصصات انخفاض قيمة الموجودات

2017	2018	
-	132	أرصدة البنوك
-	948	إيداعات لدى مؤسسات مالية
2.085	9.398	موجودات التمويلات (إيضاح 7)
		استثمارات في أوراق مالية:
3.577	5.849	- أدوات حقوق ملكية (إيضاح 8(ب))
1.050	(265)	- أدوات دين
2.095	-	عقارات استثمارية (إيضاح 9)
460	1.923	إيجارات مستحقة (إيضاح 13)
114	(80)	ذمم مدينة أخرى (إيضاح 13)
-	(291)	التزامات و ضمانات مالية
9.381	17.614	

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	مساهمين رئيسيين/شركات لأعضاء مجلس الإدارة	
40.100	16.600	23.500	-	-	2018
2.110	2.110	-	-	-	الإيرادات
1.342	-	989	353	-	إيراد الأنشطة الاستثمارية
3.256	-	-	-	3.256	المصرفية
964	964	-	-	-	إيراد رسوم وعمولات
10.655	-	10.655	-	-	إيراد من موجودات التمويل
9.211	-	-	9.211	-	الحصة في أرباح شركات محتسبة
4.692	156	-	4.536	-	بطريقة حقوق الملكية
1.071	29	928	82	32	إيراد من استثمارات في أوراق مالية، صافي
					المصروفات
					مصروفات التمويل
					تكلفة الموظفين*
					مصروفات تشغيلية أخرى
					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، بالصافي
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 حوافر 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 المخصصة 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 التمويلات 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	
4.989.365	64	1.366.368	1.826.487	630.480	224.743	941.223	مجموع الموجودات
46.639	-	-	13.928	3.179	-	29.532	المطلوبات 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 التمويلات
256.137	-	136.699	32.084	32.334	18.022	36.998	مطلوبات تتعلق بموجودات محتفظ
42.749	-	-	-	2.813	39.936	-	بها لغرض البيع
517.857	-	-	402.317	34.654	26.324	54.562	مطلوبات أخرى
2.669.677	-	216.838	692.451	781.669	525.162	453.557	مجموع المطلوبات
896.910	-	210.223	147.247	261.812	116.220	161.409	حقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار
254.481	-	8.016	74.200	46.981	69.480	55.804	بنود غير مضمونة في الميزانية العمومية
28.472	-	-	28.329	-	-	143	التزامات حسابات الاستثمار 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بآلاف الدولارات الأمريكية

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

بآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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

بالآلاف الدولارات الأمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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 2017

غير 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 ائتمانياًالمحول 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 التمويلات	المجموع	موجودات مشتراة لغرض التأجير (بما في ذلك الإيجارات المستحقة)	موجودات التمويلات	
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 لتركز مخاطر الائتمان للأعمال المصرفية التجارية كما في تاريخ نهاية السنة:

كما في 31 ديسمبر 2017			كما في 31 ديسمبر 2018			التركز 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 الخزانة 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 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 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

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.

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 الإطارات 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).

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

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.