تحقيق النمو المستدام من خلال

الاستثمارات الاستراتيجية بعيدة المدى

التقرير السنوي ٢٠١٧ – ٢٠١٨

فينشر
كابيتال
بنك

فينشر كابيتال بنك ش.م.ب (م)

مبنى فينشر كابيتال بنك
مبنى ٢٤٧
طريق ١٧٠٤، مجمع ٣١٧
المنطقة الدبلوماسية

ص.ب: ١١٧٥٥، المنامة
مملكة البحرين
هاتف: ٨٨٨٨ ١٧٥١ ٩٧٣+
فاكس: ٨٨٨٠ ١٧٥١ ٩٧٣+

www.vc-bank.com

مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كمصرف قطاع جملة (إسلامي)

المحتويات

لمحة عامة عن فينشر كابيتال بنك

٣ نبذة عن فينشر كابيتال بنك
٤ كلمة رئيس مجلس الإدارة
٦ أعضاء مجلس الإدارة
٨ أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
١٠ تقرير الرئيس التنفيذي
١٢ فريق الإدارة التنفيذية

استعراض الأعمال

١٤ استعراض النشاط الاستثماري
٢٢ عمليات ما بعد الاستحواذ
٢٢ إدارة الثروات
٢٣ الوظائف المؤسسية
٢٤ استعراض الحوكمة المؤسسية
٤٢ هيكل الحوكمة المؤسسية

البيانات المالية

٤٤ البيانات المالية
٩١ إفصاحات عامة إضافية

نبذة عن فينشر كابيتال بنك

يعد فينشر كابيتال بنك أول بنك استثماري إسلامي في منطقة الخليج والشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مينا) يتخصص في الاستثمار في المشاريع الصغيرة والمتوسطة والناشئة.

بدأ فينشر كابيتال بنك عملياته التشغيلية في مملكة البحرين في شهر أكتوبر ٢٠٠٥، ويمارس البنك عمله بموجب ترخيص كمصرف قطاع جملة استثماري (إسلامي) صادر عن مصرف البحرين المركزي. وبرأسمال مصرح به وقدره ٥٠٠ مليون دولار أمريكي، ورأسمال مدفوع بقيمة ١٩٠ مليون دولار أمريكي، يحظى البنك بدعم مالي من مجموعة مختارة من المساهمين في المنطقة، ويضم فريق عمل يتمتع بخبرة عريقة في العمل المصرفي، كما يتمتع بشبكة مترابطة من الشركاء الإستراتيجيين وشركاء العمل.

يوفر فينشر كابيتال بنك لعملائه مجموعة متنوعة من الخدمات الراقية والفرص الاستثمارية الفريدة من نوعها ضمن عدد من مجالات العمل الواعدة في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي، ومنطقة الشرق الأوسط، وشمال أفريقيا، وتركيا، والمملكة المتحدة، والولايات المتحدة الأمريكية. ويركز البنك نشاطه على الاستثمار في المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال، والاستثمارات المباشرة، والاستثمارات العقارية.

رؤيتنا

تتلخص رؤيتنا في أن نكون البنك الاستثماري الإسلامي الإقليمي الرائد في الاستثمار عبر تمويل المشاريع الناشئة والواعدة، والعمل على تحقيق النمو لتلك المشاريع، ودعم التنمية الاجتماعية والاقتصادية في منطقة الخليج والشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مينا). نسعى إلى تعزيز القيمة والثروة لمساهمينا وعملائنا، وإضافة أبعاد جديدة إلى صناعة الخدمات المصرفية الإسلامية.

مهمتنا

مهمتنا هي ابتكار نموذج اقتصادي رائد والقيام بدور قيادي في تطوير الاستثمار في قطاع المشاريع الناشئة في المنطقة. ومن خلال إقامة شراكات استراتيجية، فإننا نهدف إلى توفير الدعم والتشجيع للنمو والنهوض بالمؤسسات الصغيرة والمتوسطة في منطقة الخليج والشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مينا) التي تحتاج لموارد ضرورية لضمان نموها وتوسعها.

قيمنا

إن قيمنا المهنية في الأداء والابتكار والاهتمام بالعملاء والعمل كفريق والتقيد بأحكام وتعاليم الشريعة الإسلامية الغراء هي التي تحدد مسار سلوكنا المهني. كما أن تبنينا للمستويات العالمية والتطبيقات الدولية تحكم الطريقة التي ندير بها أعمال البنك في جميع المجالات.

كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم والحمد لله الذي تتم بنعمته الصالحات والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم ومن اتبع هداهم إلى يوم الدين.

عبدالفتاح محمدرفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

يطيب لي بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أعرض عليكم التقرير السنوي والقوائم المالية الموحدة لفينشر كابيتال بنك للعام المالي المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٨.

لقد كانت السنة كما توقعنا فترة أخرى صعبة جدًا شهدها قطاع الصيرفة الاستثمارية الإقليمي، ساد خلالها المزيد من التقلبات في الاقتصاد والسوق وأسعار النفط، وتفاقمت التوترات الجيوسياسية على المستويين العالمي والإقليمي، وواصلت فيها حكومات دول مجلس التعاون تنفيذ الإصلاحات الاقتصادية والتدابير المالية. وقد أدت هذه العوامل مجتمعةً إلى استمرار التأثيرات السلبية على المناخ الاستثماري عمومًا.

وفي ظل هذه الصعوبات، عقد مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية ورشة العمل الاستراتيجية السنوية لتدارس سير أعمال تصحيح المسار الاستراتيجي التي بدأ تنفيذها خلال السنة السابقة. وقد اشتمل ذلك على اعتماد منهجية نوعية شاملة لاختيار الاستثمارات الجديدة وتعزيز إدارة محفظتنا الاستثمارية بعد الاستحواذ. كما حددت ورشة العمل أيضًا المشاريع القديمة التي تأثرت بالمسائل المالية أو الاقتصادية أو السوقية أو الجيوسياسية وتحتاج إلى إعادة إحيائها. وبالإضافة إلى ذلك، جرى اختيار الاستثمارات المؤهلة للتخارج الفوري ووضعها على قائمة الأولويات.

> "لقد أدت أنشطة البنك الاستثمارية الناجحة والخطوات التي تم اتخاذها في السنة السابقة لتنقية المحفظة الاستثمارية وإزالة المخاطر التي تنطوي عليها الأصول المدرجة في الميزانية العمومية، إلى تمكين فينشر كابيتال بنك من تحسين أدائه للسنة المالية ٢٠١٨."

كانت نتائج الجهود المكثفة التي بذلها مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية خلال السنة مجدية، حيث أبرم البنك أربع صفقات تخارج من استثمارات حالية بلغت متحصلاتها الإجمالية ١٠٥ مليون دولار أمريكي، وأصبح في مراحل التنفيذ النهائية للتخارج من عدد من الاستثمارات الأخرى. كما بدأ البنك أيضًا بالتفاوض على الاستحواذ على استثمار جديد. وقد بلغت متحصلات التخارج النقدية ٢٨,١ مليون دولار أمريكي، بينما أعاد البنك للمستثمرين ٧٦,٧ مليون دولار أمريكي. وإلى جانب ذلك، جمع فينشر كابيتال بنك ٤٣,٦ مليون دولار أمريكي من مستثمرين أفراد ومستثمرين استراتيجيين لعدد من الاستثمارات الحالية. وهذا يبرز التقدم المستمر في إعادة الهيكلة وتحقيق التطور الملحوظ في مواجهة التأثيرات السلبية على المناخ الاستثماري والذي بدوره سيحقق النمو في حقوق المساهمين.

لقد أدت هذه الأنشطة الاستثمارية الناجحة والخطوات التي تم اتخاذها في السنة السابقة لتنقية المحفظة الاستثمارية وإزالة المخاطر التي تنطوي عليها الأصول المدرجة في الميزانية العمومية، إلى تمكين فينشر كابيتال بنك من تحسين أدائه للسنة المالية ٢٠١٨.

هذا وأعلن البنك عن تحقيق إيرادات إجمالية بلغت ١٦,١٩ مليون دولار أمريكي، مقارنةً بما مجموعه ٨,٥٩ مليون دولار أمريكي في العام المالي ٢٠١٧، بينما انخفضت المصاريف التشغيلية باستثناء تكاليف التمويل إلى ١٠,٣٦ مليون دولار أمريكي من ١٢,٤٧ مليون دولار أمريكي في السنة السابقة. وبعد قيد خسائر القيمة العادلة ومخصصات الاضمحلال البالغة ٨,٨٣ مليون دولار أمريكي (العام المالي ٢٠١٧: ٤٤,٧١ مليون دولار أمريكي)، أعلن البنك عن خسارة صافية بلغت ٥,٢٥ مليون دولار أمريكي للعام المالي ٢٠١٨ مقارنةً بخسارة صافية بقيمة ٥٣,٦٥ مليون دولار أمريكي في السنة السابقة.

وحافظ البنك على قاعدة رأسمالية قوية، حيث بلغ إجمالي الأصول في الميزانية العمومية ٢٩٢,١٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ مقارنة بما مجموعه ٢٨٢,٩٥ مليون دولار أمريكي كما في نهاية السنة السابقة، بينما بلغت حقوق المساهمين كما في نهاية السنة ١٦٥,٤٦ مليون دولار أمريكي مقارنةً بما مجموعه ١٧٠,٦٤ مليون دولار أمريكي كما في نهاية العام المالي ٢٠١٧، وتحسن معدل كفاية رأس المال ليصل إلى ١٩ في المائة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ مقارنةً بنسبة ١٥ في المائة في نهاية العام المالي ٢٠١٧.

إلى جانب ذلك، واصلنا العمل خلال السنة على تعزيز القدرات المؤسسية للبنك، مع التركيز بشكل خاص على التأكد من محافظة البنك على بنية تحتية قوية لتمكينه من توفير الدعم المطلوب لقطاعات أعماله المختلفة. كما عملنا أيضًا على تحسين ضوابط الحوكمة وإدارة المخاطر لضمان استمرار المطابقة والالتزام في ظل المناخ الرقابي المتغير وحماية البنك من تأثيرات التقلبات المتزايدة في أوضاع السوق.

وأتوقف هنا لكي أعلن وبكل أسف وفاة المغفور له الأستاذ خالد عبدالعزيز المديهيم في ٢١ فبراير ٢٠١٨ بعد صراع طويل مع المرض. وكان المغفور له قد خدم البنك بجد وإخلاص كعضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي على مدى السنوات الخمس الماضية، واستفاد مجلس الإدارة كثيرًا من درايته الواسعة في هذا القطاع وبراعته في العمل ومشورته الحكيمة. ولذلك فإن غيابه خسارة لنا، رحمه الله وأسكنه فسيح جناته.

وبالنظر إلى المستقبل، من المرجّح أن تكون السنة القادمة فترة أخرى مليئة بالصعوبات لا يمكن توقع نتائجها، تتوالى خلالها العقبات نفسها التي واجهناها خلال العام المالي ٢٠١٧، يضاف إليها صعوبة جديدة تتمثل في التراجع في التجارة العالمية. غير أن تحسن أسعار النفط والمنافع المتأتية عن الإصلاحات الاقتصادية والمالية في دول المنطقة، لا بد وأن تسهم جميعها بتأثير إيجابي على اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي في المدى المتوسط إلى الطويل.

ومن المشجع أن نذكر أن البنك يبدأ السنة المالية الجديدة انطلاقًا من مركز أقوى بكثير نتيجة لتنقية ميزانيته العمومية، وتعزيز سلامة محفظته الاستثمارية، وفي ظل السيولة الكافية والصفقات الاستثمارية المجزية الجديدة المرتقبة والتخارج من الاستثمارات القديمة. ويجدر التنويه هنا بأن فينشر كابيتال بنك يستفيد أيضًا من الدعم الكبير الذي يحصل عليه من مجلس الإدارة، وفريق الإدارة الخبير، وقاعدة العملاء المخلصين جدًا.

ويثق مجلس الإدارة تمامًا بقدرة فريق الإدارة على الالتزام بمسار البنك الاستراتيجي للاستفادة من فرص أعمال جديدة وإعادة البنك إلى الربحية. ولذلك فإننا ننظر بتفاؤل حذر في توقعاتنا المستقبلية للفرص المتاحة للبنك في العام المالي ٢٠١٩ على الرغم الصعوبات المرتقبة والضبابية السائدة.

وختاماً، وبالنيابة عن مجلس الإدارة، أود أن أتوجه بخالص الامتنان والتقدير إلى حضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة عاهل مملكة البحرين المفدى، وصاحب السمو الملكي الأمير خليفة بن سلمان آل خليفة، رئيس الوزراء الموقر، وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة ولي العهد الأمين النائب الأول لرئيس مجلس الوزراء على قيادتهم الرشيدة وبرنامجهم الإصلاحي في المملكة ودعمهم المتواصل لقطاع الخدمات المصرفية الإسلامية.

وأتوجه أيضًا بالشكر والتقدير إلى مصرف البحرين المركزي، ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة، والهيئات الحكومية الأخرى ذات الصلة على ما قدموه من مساندة مستمرة ومشورة متخصصة خلال تلك الفترة.

كما يطيب لي أن أعبر عن خالص امتناني لمساهمينا وعملائنا وشركائنا في الأعمال على ولائهم المستمر وثقتهم الدائمة، والشكر موصول إلى أصحاب الفضيلة أعضاء هيئة الرقابة الشرعية لإرشاداتهم القيّمة المتواصلة وإشرافهم الحريص؛ وإلى فريق الإدارة وجميع العاملين في البنك على جهودهم الدؤوبة وتفانيهم في العمل على مدى سنة أخرى مليئة بالتحديات.

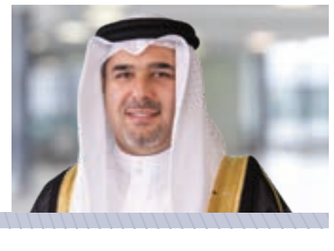
أسأل الله العلي القدير أن يهدينا سواء السبيل، وأن يسدد خطانا لتحقيق أهدافنا، وأن يمنّ علينا بالنجاح والتوفيق لتعزيز مسيرة فينشر كابيتال بنك.

عبدالفتاح محمدرفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

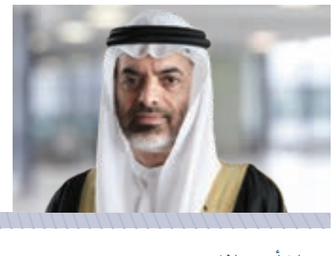
أعضاء مجلس الإدارة

عبدالفتاح محمدرفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة
دولة الكويت

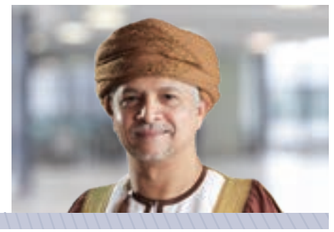
محمد عبدالعزيز السرحان
نائب رئيس مجلس الإدارة
المملكة العربية السعودية



عبداللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
مملكة البحرين



مروان أحمد الغرير
عضو مجلس الإدارة
دولة الإمارات العربية المتحدة

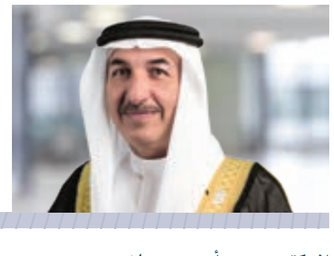


صالح محمد الشنفري
عضو مجلس الإدارة
سلطنة عمان

عدوان محمد العدواني
عضو مجلس الإدارة
دولة الكويت

خالد عبدالعزيز المديهيم (انتقل إلى رحمة الله في ٢١ فبراير ٢٠١٨)
عضو مجلس الإدارة
المملكة العربية السعودية

محمد عبدالرزاق الكندري
عضو مجلس الإدارة
دولة الكويت



الدكتور محمد أحمد جمعان
عضو مجلس الإدارة
مملكة البحرين

سليمان عبدالرحمن الراشد
عضو مجلس الإدارة
المملكة العربية السعودية

محمد صالح العذل
عضو مجلس الإدارة
المملكة العربية السعودية

ياسر محمد الجارالله
عضو مجلس الإدارة
المملكة العربية السعودية

أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

الشيخ الدكتور نظام محمد صالح يعقوبي
رئيس الهيئة

الشيخ الدكتور نظام حاصل على شهادة الدكتوراه في الدراسات الإسلامية، وشهادة البكالوريوس في الاقتصاد ومقارنة الأديان من جامعة ماكجيل بكندا، بالإضافة إلى الدراسات التقليدية الإسلامية، والتلقي عن العلماء والمشايخ من المملكة العربية السعودية، والبحرين، ومصر، والمغرب والهند. والشيخ نظام كان خطيباً في عدد من جوامع مملكة البحرين في مرحلة التسعينيات، وله دروس في العلوم الشرعية منذ عام ١٩٧٦ وحتى الآن، وهو عضو بهيئة الرقابة الشرعية في عدد من البنوك والمؤسسات المالية والإسلامية في مملكة البحرين، وعضو هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، وعضو بهيئة التصنيف الإسلامي، وعضو بالمجلس الشرعي لمصرف البحرين المركزي، وصندوق داو جونز الإسلامي، وله حضور متميز وبارز في كثير من المؤتمرات والندوات والمنتديات الإسلامية.

الشيخ الدكتور عبدالستار عبدالكريم أبو غدة
عضـــو

الشيخ الدكتور عبدالستار حاصل على شهادة الدكتوراه في الشريعة الإسلامية من الأزهر الشريف، القاهرة، جمهورية مصر العربية، وهو عضو مجمع الفقه الإسلامي التابع لمنظمة المؤتمر الإسلامي في جدة بالمملكة العربية السعودية، وكان في السابق يعمل باحثاً وخبيراً في الموسوعة الفقهية التابعة لوزارة الأوقاف والشؤون الإسلامية في دولة الكويت، ورئيس وعضو مشارك في كثير من هيئات الرقابة الشرعية لمجموعة من البنوك الإسلامية، وعضو المجلس الشرعي ومجلس المعايير لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في مملكة البحرين (AAOIFI)، وله مجموعة مؤلفات متميزة ومتخصصة بفقه وفتاوى المعاملات الحديثة وغيرها، وله حضور متميز وبارز في كثير من المؤتمرات والندوات والمنتديات الإسلامية.

الشيخ الدكتور عيسى زكي عيسى
عضـــو

الشيخ الدكتور عيسى زكي حاصل على شهادة الدكتوراه في الفقه المقارن من الجامعة الإسلامية في المدينة المنورة بالمملكة العربية السعودية، يشغل الشيخ الدكتور عيسى زكي منصب أستاذ مساعد في كلية التربية الأساسية التابعة للهيئة العامة للتعليم التطبيقي والتدريب في دولة الكويت، ومشارك في هيئات فتوى ولجان شرعية عديدة. وأثرى المكتبة الإسلامية بمجموعة من المؤلفات والأعمال العلمية، وله حضور متميز وبارز في كثير من المؤتمرات والندوات والمنتديات الإسلامية.

تضم هيئة الرقابة الشرعية نخبة من علماء الدين البارزين، وتتولى الهيئة التوجيه والمراجعة والإشراف على أنشطة البنك، بما يضمن تماشيها مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء.

تقرير الرئيس التنفيذي

بسم الله الرحمن الرحيم الحمد لله والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.

يسرني أن أعلن أن فينشر كابيتال بنك قد حقق تحسنًا في أدائه التشغيلي للسنة المالية ٢٠١٨، وأن أعضاء مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية تحت إشراف وتوجيه رئيس مجلس الإدارة قد شاركوا في ورشة عمل خاصة لمراجعة سير أعمال تنفيذ استراتيجية الاستثمار المعدلة واختيار مبادرات جديدة تهدف إلى تحسين كفاءة وفعالية البنك عمومًا.

عبداللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

"نجح البنك في التخارج من أربع صفقات استثمارية، كما حددنا عدة صفقات أخرى يمكن التخارج منها في المدى القصير. وبالإضافة إلى ذلك، تم اتخاذ إجراءات تصحيحية لإنعاش بعض الاستثمارات التي وصلت إلى مرحلة النضوج والتي تأثرت في السابق بالعوامل المالية أو الاقتصادية أو الجيوسياسية."

لقد استلزم ذلك إجراء تحليل دقيق لمحفظة استثمارات البنك من حيث فئات الأصول والقطاعات والمناطق الجغرافية، ومراجعة التقييم الفعلي للاستثمارات، ودراسة إمكانية التخارج من شركات محفظتنا الاستثمارية. ولأغراض تسهيل الإدارة التشغيلية الفعالة لمحفظة استثماراتنا، تم تخصيص مسؤول لكل مشروع استثماري. وبالإضافة إلى ذلك، يعقد فريق عمليات ما بعد الاستحواذ بالبنك اجتماعات أسبوعية مع فريق الاستثمار وإدارة الثروات، ومع إدارات أخرى حسبما يلزم، وذلك لأغراض مراقبة تقدم الاستثمارات وسير عمليات التخارج بشكل دوري وتفاعلي.

كانت هذه العملية وما تبعها من إجراءات خلال السنة فعالةً جدًا، حيث نجحنا في التخارج من أربع صفقات استثمارية، كما حددنا عدة صفقات أخرى يمكن التخارج منها في المدى القصير. وبالإضافة إلى ذلك، تم اتخاذ إجراءات تصحيحية لإنعاش بعض الاستثمارات التي وصلت إلى مرحلة النضوج والتي تأثرت في السابق بالعوامل المالية أو الاقتصادية أو الجيوسياسية.

هذا وكان التخارج الأبرز بيع حصة البنك البالغة ٦٩٪ في المستشفى الملكي للنساء في البحرين في صفقة بقيمة ٣٩ مليون دولار أمريكي حققت معدل عائد على الاستثمار بنسبة ٣٤٪. وقد استحوذت شركة أمانات القابضة على هذا المستشفى حديث الإنشاء الذي يتميز بتحقيق قيمة مضافة فريدة للقطاع الصحي في مملكة البحرين. وهي شركة استثمار مدرجة في سوق دبي المالي يتركز نشاطها في قطاعي الرعاية الصحية والتعليم في دول مجلس التعاون الخليجي. وهذه الصفقة هي أول عملية تخارج من استثمارات البنك في قطاع الرعاية الصحية.

والجدير بالذكر أن استثماراتنا في قطاع الرعاية الصحية في البحرين والتي تشمل المستشفى الألماني للعظام، تعكس التزامنا الدائم في إطار مسؤوليتنا الاجتماعية للمساهمة في الرفاه الاجتماعي والازدهار الاقتصادي في مملكة البحرين. كما أن هذين المستشفين يسهمان في تحسين نوعية الحياة في المجتمع المحلي وتوفير فرص العمل والتدريب للمواطنين البحرينيين.

ومن جهة أخرى، أنجزنا أيضًا التخارج النهائي من استثمار فينشر كابيتال بنك البالغ ٢١٧ مليون ريال سعودي (حوالي ٥٨ مليون دولار أمريكي) في شركة بيرن لتأجير المعدات، مع الحصول على كامل متحصلات التخارج والمبالغ مؤجلة الدفع، محققين بذلك معدل عائد لمستثمرينا بلغ ٤٥٪.

وإلى جانب صفقات التخارج، اختار البنك الاستحواذ على استثمار جديد لتنويع محفظة استثماراته الإقليمية النامية في قطاع المأكولات والمشروبات. وقد قمنا بالشراكة مع مصرف الطاقة الأول، بتوقيع اتفاقية بيع وشراء للاستحواذ على حصة بنسبة ٥٠٪ في شركة أوبا مكارنة (OBA Makarna)، وهي شركة باستا تصنف الأولى في تركيا والثانية في العالم من حيث الطاقة الإنتاجية. وسوف يكون هذا الاستثمار المرتقب مكملاً لشركات محفظتنا الحالية في قطاعي المأكولات والمشروبات والأعمال الزراعية في تركيا، والتي تضم شركة مادو، وشركة جوكنور، وشركة فارم لاند تركيا، بالإضافة إلى استثمارنا في توكيلات امتياز مطاعم فدركرز ومقاهي كاريبو كوفي في مملكة البحرين.

كما اتخذنا خلال السنة خطوات حاسمة لتعزيز الكفاءة التشغيلية وفعالية الرقابة بالبنك، مع التركيز بشكل خاص على الالتزام بضوابط المساءلة وجودة الأداء. وينطوي ذلك على إدراك جميع الموظفين لأدوارهم ومسؤولياتهم ومهامهم الأساسية بوضوح، وبذل قصارى جهودهم لتحقيق أهداف استراتيجية البنك وأعماله. وسوف تشكل القدرة على وضع التوقعات المستقبلية والمسارعة إلى اتخاذ إجراءات عاجلة، عوامل نجاح أساسية أيضًا في مساهمة جميع الموظفين في استمرار نمو البنك وتطوره.

ومما لا شك فيه أن السنة القادمة سوف تكون فترة أخرى مليئة بالصعوبات والتحديات في قطاع الصيرفة الاستثمارية الإقليمي. وسوف تبقى الضبابية الاقتصادية والتقلبات في السوق والتوترات الجيوسياسية عوامل أساسية تؤثر على مدى إقبال المستثمرين المؤسسات والأفراد. غير أن الصورة تصبح أكثر إيجابية بفعل التحسن في أسعار النفط مؤخرًا، وفي ضوء توقعات البنك الدولي وصندوق النقد الدولي الأخيرة باستمرار نمو الناتج المحلي الإجمالي في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ودول مجلس التعاون الخليجي في العامين ٢٠١٨ و ٢٠١٩.

ونتيجة للتدابير المتخذة خلال السنة، أصبح فينشر كابيتال بنك اليوم أشد تركيزًا وأكثر التزامًا بمساره الاستراتيجي وأفضل استعدادًا لمواجهة التحديات العديدة التي يحملها المستقبل. ولذلك فإننا نلتزم بنظرة تفاؤلية حذرة لإمكانيات البنك المستقبلية؛ ولا تزال ثقتنا كبيرة بقدرتنا على تحسين نمو إيراداتنا واستدامة أرباحنا.

وختاماً أود أن أعرب عن خالص شكري وامتناني للدعم المتواصل والتشجيع المستمر من جانب السادة أعضاء مجلس الإدارة الموقرين. كما يسعدني أن أشيد بالثقة الغالية والمتواصلة لمستثمرينا الذين يساهمون بدور فعال في تحقيق نجاح فينشر كابيتال بنك. وأتوجه أيضًا بالشكر والتقدير بشكل خاص إلى فريق الإدارة وموظفي البنك لتفانيهم وإخلاصهم في العمل وجهودهم الدؤوبة الرامية إلى مواكبة التغيرات والارتقاء بأدائهم لمواجهة التحديات الجديدة. ونحن نشعر بالفخر والاعتزاز لوجود مثل هذا الفريق الذي يتسم بالكفاءة المهنية العالية والإخلاص في العمل.

أسأل الله أن يسدد خطانا ويعيننا على تحقيق أهدافنا لما فيه نجاح فينشر كابيتال بنك.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

عبداللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

فريق الإدارة التنفيذية

عبداللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
رئيس لجنة الإدارة التنفيذية

فيصل عبدالعزيز العباسي
الرئيس التنفيذي للاستثمارات

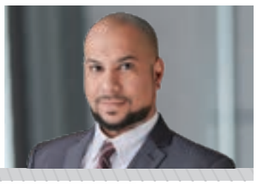
روبرت ويجيز
مدير تنفيذي أول – رئيس عمليات ما بعد الاستحواذ

سانتوش جيكوب كاربيات
مدير تنفيذي – رئيس الرقابة المالية

جهاد حسن قمبر
رئيس الموارد البشرية والمساندة

آسيا حسن
رئيس التدقيق الداخلي

هدى فيصل جناحي
رئيس إدارة المخاطر



محمد خالد عتيق
رئيس الالتزام ومكافحة غسل الأموال

يتم تفويض الرئيس التنفيذي من قبل أعضاء مجلس الإدارة بمسؤولية الأعمال الإدارية اليومية للبنك. ويلقى الرئيس التنفيذي دعماً من قبل فريق الإدارة التنفيذية الذي يتمتع بالكفاءة العالية. وقد تم إدراج أسماء أعضاء الإدارة التنفيذية ونبذة عن خبراتهم في القسم المخصص لاستعراض الحوكمة المؤسسية من هذا التقرير.

استعراض النشاط الاستثماري

الاستثمار الجديد

أوبا مكارنة

قام فينشر كابيتال بنك – بالشراكة مع مصرف الطاقة الأول – بالتوقيع على اتفاقية بيع وشراء للاستحواذ على ٥٠ بالمائة من الأسهم في شركة أوبا مكارنة للصناعة والتجارة (OBA Makarna). وهي شركة باستا تصنف الأولى في تركيا والثانية في العالم من حيث الطاقة الإنتاجية التي تعادل طحن ١٥٠٠ طن من القمح يومياً، وإنتاج ١٠٠٠ طن من الباستا يومياً. توفر الشركة ٤٠ نوعاً مختلفاً من المنتجات ويتم تصديرها إلى ٨٥ دولة، من بينها المملكة المتحدة وألمانيا وأفريقيا والصين وكوريا الجنوبية والهند ومنطقة الشرق الأوسط.

عمليات التخارج من استثمارات البنك التي تم استكمالها

المستشفى الملكي للنساء

قام فينشر كابيتال بنك ببيع حصته البالغة ٦٩ بالمائة في المستشفى الملكي للنساء في البحرين التي تم استكمالها مؤخراً إلى شركة أمانات القابضة، وهي شركة استثمار مدرجة في سوق دبي المالي يرتكز نشاطها على قطاعي الرعاية الصحية والتعليم في منطقة الخليج العربي، وذلك في صفقة بلغت قيمتها الإجمالية ٣٩ مليون دولار أمريكي. وقد حققت صفقة التخارج معدل عائد بنسبة ٣٤ بالمائة من أصل الاستثمار.

ويمثل المستشفى الملكي للنساء أحد استثمارات البنك الهادفة إلى تطوير قطاع الرعاية الصحية في البحرين والاستفادة من النمو غير المسبوق في حجم الطلب على خدمات الرعاية الصحية ذات النوعية العالية، وفقًا لنموذج يقوم على إيجاد مرافق طبية متكاملة. يضم المستشفى ٦٥ سريرًا للمرضى المنومين لتقديم الرعاية الأولية والثانوية، وقد تم تجهيزه بأحدث المعدات لضمان تقديم أفضل خدمات الرعاية الصحية بحيث يركز في البداية على تقديم خدمات شاملة للولادة، على أن تمتد خدماته إلى رعاية الأطفال قبل وبعد الولادة، بالإضافة إلى أمراض النساء.

شركة بيرن لتأجير المعدات

استكمل فينشر كابيتال بنك التخارج النهائي من استثماره في شركة بيرن لتأجير المعدات في صفقة بلغت قيمتها الإجمالية ٢١٧ مليون ريال سعودي (حوالي ٥٨ مليون دولار أمريكي)، وذلك خلال العام المالي ٢٠١٨، مع تحقيق عائدات التخارج بالكامل للمستثمرين بنسبة ٤٥ بالمائة، شاملاً المدفوعات المتأخرة. تعد شركة بيرن إحدى أكبر الشركات المتخصصة في مجال تأجير المعدات ووحدات المساحة وأكثرها تنوعًا في دول الخليج. وتعمل من خلال علامتين تجاريتين تابعتين لها وهما بيرن لتأجير المعدات، وسبيس ميكر، وذلك في جميع أنحاء الإمارات والسعودية وعُمان.

داري القابضة

قام البنك بترتيب عملية بيع لأرض غير مستغلة مملوكة لشركة داري القابضة في أم القيوين بقيمة ٧ ملايين درهم إماراتي. ونظراً لأن فينشر كابيتال بنك يملك ٥٠ بالمائة من شركة داري القابضة، فقد حققت عملية البيع أرباح بقيمة مليون دولار أمريكي للبنك.

١. شركة آي تي ووركس
٢. المستشفى الألماني للعظام
٣. المستشفى الملكي للنساء
٤. شركة بيرن لتأجير المعدات

منازل العقارية

باع فينشر كابيتال بنك حصته في شركة منازل العقارية. يقع المقر الرئيسي للشركة في أبوظبي، وتعد إحدى الشركات الرائدة في تطوير الوحدات السكنية مناسبة التكاليف لذوي الدخل المتوسط في دولة الإمارات.

استثمارات جاهزة للتخارج

جريت هاربور

يقع مشروع جريت هاربور على قطعة أرض تتميز بموقعها الفريد المطل على البحر وتزيد مساحتها عن ٣٥ ألف متر مربع في منطقة الحد بالبحرين. وبعد إجراء تقييم تفصيلي للسوق تم اختيار طريقة التخارج والتي تتضمن تقسيم الأرض إلى ١٦ قطعة، بحيث تبلغ مساحة القطعة الواحدة ٢٠٠٠ متر مربع تقريباً، مما يوفر فرصة تخارج للمستثمرين. وبعد الحصول على الموافقة الرسمية على تقسيم الأرض من الجهات المعنية، يجري التعامل مع سندات الملكية في الوقت الحالي، مع توقع استكمال التخارج النهائي قريباً.

مشروع العالم

قامت مجموعة من المستثمرين المهتمين بالمشروع بدفع مبلغ كوديعة لعملية الشراء المقترحة لقطعة أرض مملوكة لفينشر كابيتال بنك في مشروع العالم، وهو مجتمع سكني وترفيهي راقٍ يقع قبالة ساحل دبي، الإمارات. الأرض خالية من أي التزامات، وتتمتع بقيمة أساسية نظراً لأنها تشتمل على دراسات عن المشروع، وتصميمات تفصيلية، وموافقات من الهيئات التنظيمية المعنية.

شركة آي تي ووركس

تعد شركة آي تي ووركس واحدة من أكبر شركات الإسناد الخارجي لخدمات البرمجيات في مصر، وتملك مكاتب في المملكة العربية السعودية، والإمارات، وقطر، وأوروبا، والولايات المتحدة الأمريكية. وبعد تحقيق أداء مالي قياسي في النصف الأول من عام ٢٠١٧، قام فينشر كابيتال بنك بإعادة تعيين بنك لازارد لإدارة بيع آي تي ووركس. وقد أسفر ذلك عن توقيع خطاب نوايا من قبل أحد المشترين المحتملين.

المستشفى الألماني للعظام

أبدى عدد من المستثمرين اهتمامهم بشراء المستشفى الألماني للعظام في البحرين. منذ افتتاحه في عام ٢٠١٠ نجح هذا المستشفى المتخصص في بناء سمعة مرموقة وتوفير خدمات عالمية المستوى لأمراض العظام والجراحة في البحرين ودول مجلس التعاون الخليجي، خاصة المنطقة الشرقية في المملكة العربية السعودية والكويت.

استعـــراض
النشاط الاستثماري (تتمـــــة)

شركة جافكو

تتخصص شركة الأبيض للأسمدة والكيماويات (جافكو) في تصنيع الأسمدة الكيميائية، بالإضافة إلى مجموعة من المواد الكيميائية الصناعية. وقد تم استئناف العمليات التشغيلية للشركة وفق خطة إعادة الهيكلة وضخ رأس مال جديد مع تشغيل ثلاثة مفاعل بنسبة تزيد عن ٩٠ بالمائة. ويتم التركيز في الوقت الحالي على منتجين رئيسيين هما كبريتات البوتاس وكبريتات النشادر، مع اتخاذ خطوات متسارعة في تنفيذ خطة لاستئناف إنتاج الفوسفات ثنائي الكالسيوم بهدف تحسين التدفقات المالية. وتعمل الشركة في الوقت الحالي على تقييم جدوى طرح منتجات جديدة تتمتع بطلب عالٍ في السوق وتحقق هامش ربح أعلى محتمل. وقد أبدى عدد من المستثمرين اهتمامهم بالاستثمار في الشركة.

شركة كيو كون

تأسست شركة قطر للهندسة والإنشاءات (كيو كون) عام ١٩٧٥، وهي شركة رائدة في مجال أعمال الصيانة والهندسة والمشتريات والبناء. وبعد تحقيق نتائج مالية قياسية في عام ٢٠١٦، تم تعيين استشاريين لإدارة عملية بيع الشركة. ولكن أدى قطع العلاقات بين قطر من جانب والسعودية والإمارات والبحرين ومصر من جانب آخر في يونيو ٢٠١٧ إلى التأثير على أعمال شركة كيو كون في أبوظبي والسعودية بشكل حاد، وتم تعليق عملية التخارج حتى يتم الوصول إلى حل للوضع الحالي. ولكن نجحت كيو كون في الفوز بعدد من العقود الرئيسية في قطر خلال عام ٢٠١٧ وتواصل المشاركة بقوة في المناقصات، مستهدفة قطاع النفط والغاز، فضلا عن المشاريع المدنية والبنية التحتية.

شركة جوكنور

تأسست شركة جوكنور لتصدير واستيراد وإنتاج الأغذية (جوكنور) عام ١٩٩٣، وتعتبر أكبر شركة منتجة ومصدرة لعصير الفاكهة المركز وعجينة الفواكه في السوق التركية. يملك فينشر كابيتال بنك ومستثمروه حصة في الشركة بنسبة ٨٣,٥ بالمائة. وتقوم شركة جوكنور بنجاح بتطبيق مبادرات النمو التي تركز على التوسع الاستراتيجي لخطوط أعمالها، فضلا عن التوسع الجغرافي.

وقد أصبحت شراكة العلامة البيضاء (وايت ليبل) مصدرًا أساسيًا للعائدات، مع التوقيع على اتفاقيات جديدة مؤخرًا مع وولمارت وبعض محلات التجزئة الأمريكية. بالإضافة إلى ذلك درست الشركة مجالات التعاون مع إحدى الشركة الصينية الرائدة في توريد العصائر. وتخطط أيضاً لافتتاح فرع ومستودع في البحرين لتعزيز تواجدها في منطقة الخليج. كما تم تعيين بنك جولدمان ساكس لبدء بيع الشركة للمشترين المحتملين. ولكن بسبب التقلبات الأخيرة في سعر صرف الليرة التركية، تم تعليق عملية التخارج.

الاستثمارات المباشرة

فدركرز وكاريبو

يملك فينشر كابيتال بنك ٦٠ بالمائة من أسهم مطعم فدركرز ومقهى كاريبو كافيه في مملكة البحرين، وذلك في قطاع يتميز بنمو العائدات النقدية. يعمل كل من فدركرز وكاريبو في البحرين منذ عام ١٩٩٥ و ٢٠٠٧ على التوالي. ويبلغ عدد مطاعم فدركرز في البحرين الآن ٦ مطاعم، إضافة إلى ٢٠ فرعاً لكاريبو في مختلف أنحاء البحرين، مع خطط لافتتاح المزيد في المستقبل القريب.

مجموعة مادو

يملك البنك ٤٢,٧ بالمائة من مجموعة مادو. تأسست الشركة في تركيا في العام ١٩٦٢ كمحل واحد لبيع الآيسكريم، وقد نمت لتصبح العلامة التجارية التركية الأولى للآيسكريم وأكبر شركة توكيل امتياز سلسلة مقاهي ومتاجر حلويات في البلاد حيث تملك ٣٠٦ محل توكيل امتياز في ٥٢ مدينة في أنحاء تركيا. كما تملك المجموعة ٤٦ محلا دوليًا في ١٨ دولة. كما تعتزم المجموعة افتتاح فروع جديدة تشتمل على ١١ فرعاً محلياً في ٧ مدن و٢١ محلا دولياً في ٩ بلدان. أما بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فقد حققت مجموعة مادو زيادة في مبيعاتها بنسبة ٢٢ بالمائة، وافتتحت ٢٣ محلا جديداً في السوق المحلية، و١٤ فرعاً دولياً جديداً. وفي إطار مبادراتها الطموحة، تبحث المجموعة التوسع في تايوان في المرحلة الأولى، يعقبها الصين، واليابان، واستراليا. كما تجري دراسات لاحتمالات التوسع في بعض الأسواق الرئيسية في أنحاء أوروبا.

شركة دلتا المحدودة

يملك فينشر كابيتال بنك ٤٥ بالمائة من أسهم شركة دلتا المحدودة، وهي شركة مقاولات رائدة في المملكة العربية السعودية ومتخصصة في مجالات الطاقة الكهربائية ونقل وتوزيع الكهرباء. وتواصل الشركة تنفيذ خطة عمل استهدفت الحد من التأثيرات قصيرة الأجل للإصلاحات الاقتصادية التي اتخذتها الحكومة السعودية. ومن المتوقع أن تطرح الشركة السعودية للكهرباء ٥ مشاريع جديدة في عام ٢٠١٨ بقيمة تصل إلى نحو مليار ريال سعودي. وتسعى شركة دلتا في الوقت الحالي إلى تقديم عطاءاتها لمشاريع بقيمة ١٥٠ مليون ريال سعودي، وتخطط للتقدم بعطاءات لمشاريع إضافية بقيمة ٥٠٠ مليون ريال سعودي خلال العام القادم. وقد أعلنت الشركة عن توزيع أرباح بقيمة ٣٠ مليون ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في مارس ٢٠١٧.

٥

بالاضافة إلى سلسلة المقاهي ومحلات الحلويات التي تمتلكها مادو، أطلقت الشركة مؤخراً نموذج أكشاك الأيسكريم والتي من شأنها تعزيز قدرة الشركة على الانتشار بسهوله في الأسواق وبشكل أكبر.

٦

٧

٥. مجموعة مادو
٦. مقهى كاريبو
٧. شركة جوكنور

استعـــراض
النشاط الاستثماري (تتمـــــة)

شركة فارم لاند تركيا

كما في أبريل ٢٠١٨، بلغ إجمالي مساحة الأرض التي تملكها الشركة ١٠,٦٣ مليون متر مربع مع إجمالي مساحة مزروعة تبلغ ٧,٩١ مليون متر مربع، وأكثر من مليون شجرة. وخلال عام ٢٠١٧، قامت الشركة بزراعة وبيع أكثر من ٨٠٠ طن من التفاح العضوي والكمثرى والخوخ والكرز الحامض إلى شركة جوكنور، وهو أعلى بنسبة ٧٢ بالمائة من المحدد في الميزانية. وبالنسبة لعام ٢٠١٨، فإنه من المتوقع زيادة الحصاد بسبعة أضعاف، حيث بدأت الأشجار المزروعة في عام ٢٠١٦ في طرح ثمارها. وتركز الشركة على شراء وزراعة أراضٍ إضافية بالقرب من بعضها البعض بهدف تعزيز عائداتها والحد من التكاليف المترتبة على أعمال الزراعة. بالإضافة إلى ذلك، تواصل الشركة اكتشاف فرص التنويع من خلال خطوط عمل مكملة لعملياتها الأساسية في زراعة وحصاد الفواكه مثل علف الحيوان، والدواجن، والمزارع السمكية، وإنتاج العسل.

شركة ليمسولر للملاحة والسفن

تدير الشركة أسطولا يتكون من أربع بواخر تجارية متخصصة وحاويات (أحدهم مملوكة بشكل مباشر لشركة ليمسولر، والثلاث بواخر الأخرى مملوكة جزئياً من خلال استثمار في مينا شيبكو) وفق عقد تأجير مجز متوسط الأجل بسعر ثابت. وقد شهدت السوق العالمية للشحنات السائبة تعافياً ملموساً في عام ٢٠١٧، لتصل نسبة النمو إلى أعلى معدلاتها خلال الثلاث سنوات عند ٥ بالمائة بسبب زيادة سيطرة الصين على قطاع الشحنات السائبة الجافة. ومع تحسن أسعار الشحن لجميع أحجام سفن الشحنات السائبة الجافة ومواصلة تحسن المعدلات الفورية، فإن الرؤية المستقبلية للصناعة تبدو إيجابية. وقد ارتفعت قيمة بواخر الشركة بسبب نقص النشاط في سوق بناء السفن الجديدة مع زيادة الخردة.

٨

شركة مينا شيبكو

تملك مينا شيبكو ثلاث بواخر من نوع سوبراماكس متطورة بوزن ٥٧ ألف طن، ويتم توظيفها في الوقت الحالي على أساس عقود تأجير قصيرة الأجل مع شركات مرموقة في مختلف مسارات الشحن العالمية. وتحقق السفن الآن معدلات ربح مجزية، ويتم تأجيرها بأسعار أعلى من تكاليف تشغيلها اليومي. وبالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فقد حققت الشركة عائدات وأرباح أعلى من السنوات الماضية، بسبب زيادة المعدلات المترتبة على تحسن أداء صناعة الشحن العالمية.

صندوق مينا للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

تأسس هذا الصندوق عام ٢٠٠٦، وتشتمل محفظته على شركة جافكو، وآي تي ووركس، وكيو كون (تمت تغطية نشاط كل شركة في قسم التخارج من الاستثمارات في هذا الاستعراض)، وشركة تشالينجر ليمتد الموضح نشاطها أدناه.

شركة تشالينجر ليمتد

تعد شركة تشالينجر ليمتد مزوداً دولياً لعقود حفر آبار النفط والغاز والخدمات ذات الصلة، ويقع مقرها الرئيسي في مصر وتعمل بشكل أساسي في ليبيا مع أسطول مكون من ٢٩ حفارة برية. وعلى مدى العامين الماضيين، شهدت ليبيا تحسناً ملموساً في إنتاج النفط الخام الذي وصل إلى أكثر من ٨٠٠ ألف برميل يومياً، كما تقدر المؤسسة الوطنية للنفط أن يصل الإنتاج لحوالي مليون برميل يومياً في عام ٢٠١٨. تملك تشالينجر في الوقت الحالي ثلاث حفارات متعاقد عليها في ليبيا وواحدة في تونس، بينما تجري مفاوضات للتعاقد على حفارتين إضافيتين في ليبيا. وقد تم تعيين شركة أمن محلية لتفقد الحفارات وتقييم حالتها وتحديد إمكانية جمع الحفارات، مع الأخذ في الاعتبار أن عدد منها قد احتجز في مناطق النزاعات المسلحة. وحتى الآن تملك الشركة ١٥ حفارة مع تحديد موقعها وحالتها، كما جمعت معلومات عن أماكن وجود الحفارات الباقيـــة.

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية

شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية هي شركة استثمارية يقع مقرها في المملكة العربية السعودية، حيث تركز على الاستثمار في المشاريع الصغيرة والمتوسطة الواعدة في المملكة. وفي ظل تواصل ظروف السوق الصعبة، واصلت الشركة اتخاذ عدد من الإجراءات الرامية إلى خفض التكاليف، كما وافقت الشركة على خطة لخفض رأس المال على دفعتين لتحقيق إجمالي خفض بقيمة ٣٠٠ مليون ريال سعودي أو ٨٠ بالمائة خلال العامين القادمين. وتهدف هذه الخطة إلى الحفاظ على القيمة للمستثمرين وإعادة معظم رأس المال إلى المساهمين.

٨. شركة فارم لاند تركيا
٩. برنامج السيولة ١

٩

المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال

برامج السيولة ١ و٢ و٣ من فينشر كابيتال بنك

يوفر فينشر كابيتال بنك ثلاثة برامج مبتكرة قصيرة الأجل للسيولة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية مع سندات ثقة وأسهم مدعومة بأصول عقارية ذات مردود جيد في البحرين ودبي. مدة كل برنامج سنة واحدة في الحد الأقصى. ويتراوح معدل الربح ما بين ٦ بالمائة للمستثمرين لمدة ١٢ شهراً، و٤ بالمائة لمدة شهر واحد مع توزيع أرباح على أساس ربع سنوي. تم طرح البرنامج الأول في عام ٢٠١٠ ويلقى دعماً من مبنى فينشر كابيتال بنك الواقع في المنطقة الدبلوماسية في المنامة، ويشتمل على مجموعة من المساحات المكتبية، ووحدات التجزئة، ومواقف السيارات الخاصة والعامة. وقد تم طرح البرنامجين الثاني والثالث في ٢٠١٥ و ٢٠١٦، ويلقيا دعماً من أول مبنيين والمبنى الثالث على التوالي من مجمع إسكان جبل علي للعمال في دبي. وقد شهد مبنى فينشر كابيتال بنك ومجمع سكن العمال في جبل علي تغييرات في المستأجرين خلال العام، ولكن تم تحديد مستأجرين آخرين محتملين بدلا منهم.

مستشفى الخبر المتخصص

تعاون فينشر كابيتال بنك مع شركة العثمان القابضة لتطوير مستشفى جديد يضم ٢٥٠ سريراً في مدينة الخبر، المملكة العربية السعودية (مع إمكانية زيادة عدد الأسرّة إلى ٤٠٠ سرير). يقع المستشفى على مساحة ٤٠ ألف متر مربع، وسيضم ثلاثة مراكز للتميز متخصصة في صحة النساء وصحة الأطفال والجراحات اليومية، وهي خدمات صحية يزداد الطلب عليها بشكل ملموس، وتحقق هوامش ربح عالية. إضافة إلى ذلك سوف يضم المستشفى مجموعة من العيادات المتخصصة للسكري، والأمراض الجلدية، والجراحات التجميلية، والعيون، والقلب، والأنف والأذن والحنجرة، والعظام. ونظراً لتوسعة المستشفى على طابقين، فإنه تم تمديد خطة أعمال البناء لشهرين إضافيين.

ذي لاونج

منذ أن تأسست هذه الشركة المتخصصة في تأجير المساحات المكتبية المجهزة عام ٢٠٠٨ في الطابق السادس من مبنى فينشر كابيتال بنك الواقع في المنطقة الدبلوماسية بالبحرين، نجحت في تحقيق تقدم ملموس من حيث العائدات المستقرة، والحفاظ على المستأجرين، ومستويات الإشغال العالية. ولتلبية احتياجات الطلب المتنامي على المساحات المكتبية المدارة، قامت ذي لاونج بتأجير طابق إضافي خلال العام.

شركة بيان للتطوير العقاري

تتكون المرحلة الأولى من أول مشروع سكني مناسب التكاليف للشركة – جاردينيا العزيزية – من ١٥٦ وحدة سكنية دوبلكس وفيلات مستقلة، ويقع في منطقة العزيزية في الخبر بالقرب من شاطئ نصف القمر وجامعة الأمير محمد بن فهد. وقد تأخر تنفيذ المشروع بشكل كبير نتيجة للتعقيدات في نقل سند الملكية من الدمام إلى الخبر. وفي أعقاب الحصول على الموافقة النهائية من الديوان الملكي، من المتوقع أن يستغرق استكمال عمليات نقل سند الملكية وتقسيم الأرض ستة شهور، بعدها تبدأ عمليات بيع الوحدات المستكملة.

شركة جلوري

توفر الشركة الدولية العمانية للتنمية العمرانية والاستثمار (جلوري) لفينشر كابيتال بنك منصة استثمارية للفرص المجزية في سلطنة عمان. وقد نجحت الشركة في تنفيذ العديد من الصفقات في قطاع الضيافة والخدمات اللوجستية، فضلاً عن بعض القطاعات الفرعية المرتبطة بقطاع العقارات، بالإضافة إلى عدد من المشاريع الجديدة الواعدة.

استعـــراض
النشاط الاستثماري (تتمـــــة)

الاستثمارات العقارية

بريدجووتر وبرستون كريك، الولايات المتحدة الأمريكية

يملك فينشر كابيتال بنك ومستثمروه ٩٠ بالمائة من محفظة عقارية تتكون من مجمعين سكنيين هما بريدجووتر وبرستون كريك في أطلنطا، جورجيا في الولايات المتحدة الأمريكية بإجمالي ٨٦٦ وحدة. يقع عقار بريدجووتر على مساحة ٢٦٠ ألف متر مربع من الأرض المسورة، ويتكون من ٥٣٢ وحدة سكنية تمتد على ٣٦ مبنى، بينما يقع عقار برستون كريك على مساحة ٢٠٦ ألف متر مربع من الأرض المسورة ويشتمل على ٣٣٤ وحدة سكنية موزعة على ١٩ مبنى. ويمتاز كل من المجمعين بموقع ممتاز في أطلنطا، ويشتملان على العديد من المرافق الترفيهية الراقية المحاطة بالحدائق الخضراء. ويسير برنامج تجديد العقارين على المسار الصحيح مع تأجير كافة الوحدات وتحقيق مستويات الإيجار المخططة في الميزانية. وقد جاء أداء هذه العقارات في المحفظة متوافقاً حتى الآن وتم توزيع أرباح ربع سنوية بما يتماشى مع العائد النقدي السنوي المتوقع للمستثمرين المشاركين في هذه الفرصة الاستثمارية بنسبة ٨,٥ بالمائة.

ويست هيفن في فينينجز، الولايات المتحدة الأمريكية

يملك فينشر كابيتال بنك ومستثمروه ٩٠ بالمائة من ويست هيفن في عقار فينينجز في أطلنطا، جورجيا، الولايات المتحدة الأمريكية. العقار يتكون من ٦١٠ وحدات سكنية بحديقة وطابع عصري، ويقع في منطقة السوق الفرعي في سميرنا، على بعد ١٢ ميلا تقريباً شمال غرب مدينة أطلنطا. تتكون ويست هيفن في فينينجز من مجموعة من الشقق السكنية العائلية التي تضم وحدات واسعة من غرفة نوم واحدة وغرفتين وثلاث غرف مبنية وفق معايير فئة «أ» مع عدد من المرافق العصرية التي تميزها عن غيرها من العقارات في السوق. يسير العمل في برنامج تجديد الوحدات وفق المخطط له، مع تأجير كافة الوحدات وتحقيق مستويات إيجار تتوافق مع المحدد في الميزانية. ونظراً للأداء المتميز للعقار حتى الآن، تم توزيع أرباح ربع سنوية بما يتماشى مع العائد النقدي السنوي المتوقع للمستثمرين المشاركين في هذه الفرصة الاستثمارية بنسبة ٨,٥ بالمائة.

ريجنتس كريسنت، المملكة المتحدة

انضم فينشر كابيتال بنك إلى ائتلاف شركات معروفة تقوده مجموعة رأسمال للاستثمار الواقع مقرها في المملكة العربية السعودية والذي استثمر في عملية استحواذ وتطوير لمشروع سكني بارز يقع في إحدى أفخم المناطق السكنية في لندن. أعيد طرح هوية جديدة للمشروع ليعرف باسم ريجنتس كريسنت بدلا من بارك كريسنت ويست والذي تم تصميمه في الأساس ليكون واحداً من البوابات الرئيسية المؤدية إلى ريجنتس بارك التي صممها المعماري المعروف جون ناش في أوائل القرن التاسع عشر. ويتضمن المشروع هدم الأجزاء التجارية القائمة في الوقت الحالي، وإعادة تطويره وتحويله إلى مخطط سكني كامل يوفر ٨١ شقة عالية المواصفات وخمسة بيوت متلاصقة (mews houses)، مع المحافظة على اللمسات المعمارية المبهرة للمصمم جون ناش. وفي أعقاب الحصول على الموافقة على المخطط من مجلس مدينة ويستمنستر، شهد المشروع تطورات جديدة حتى الآن تضمنت استكمال أعمال الهدم ووضع الأساسات، وبدء أعمال البنية التحتية والفوقية. كما بدأت عمليات التسويق والبيع مع بيع عدد من الشقق بالفعل.

٢٤ باكينجهام جيت، المملكة المتحدة

يقع ٢٤ باكينجهام جيت في قلب ويستمنستر، ويتكون من ثماني شقق فخمة تحتل كل شقة طابقاً بأكمله، إلى جانب وحدة بنتهاوس فاخرة تقع على طابقين. وقد تم استكمال أعمال إعادة التطوير، ويجري إنجاز أعمال التسويق والبيع. وبينما يعد الطلب على العقارات المماثلة التي يتراوح سعرها ما بين ٢ مليون جنيه استرليني إلى ٥ مليون جنيه استرليني في هذه المنطقة من لندن بطيئاً، إلا أنه تم استلام وقبول عرض لوحدة البنتهاوس.

ضفاف، البحرين

يتمتع هذا المشروع العقاري المتميز بطابعه المعماري الفريد بموقع إستراتيجي على جزيرة الريف في المنامة، البحرين. يتكون المشروع من برجين سكنيين شاهقين يشتملان على ٥٣٣ وحدة سكنية، إضافة إلى مرافق متعددة مثل حمام سباحة وصالة ألعاب جمنازيوم. ومن أحدث التطورات التي شهدها هذا المشروع هي استلام تراخيص التخطيط، واستكمال أعمال وضع الأساسات، كما قام المقاول بحشد جميع معداته وعماله بالكامل في الموقع.

وان البحرين

يتمتع هذا المشروع المتميز بموقع رئيسي على جزيرة ريف في المنامة، البحرين، ويتكون من برج بإطلالة بحرية يتألف من ٥٠ طابقاً. يشتمل البرج على ١٦٠ وحدة سكنية للبيع للمستخدمين النهائيين، و١٨٠ شقة فندقية تديرها شركة متخصصة معروضة للمستثمرين العقاريين من الأفراد والشركات. ومن أحدث التطورات التي شهدها هذا المشروع هي استلام تراخيص التخطيط، واستكمال أعمال وضع الأساسات، كما قام المقاول بحشد جميع معداته وعماله بالكامل في الموقع.

شركة ويفز للتطوير، البحرين

تقوم الشركة بتطوير قطعة أرض ذات واجهة بحرية تقع في منطقة البديع، إحدى أشهر المناطق السكنية العائلية في البحرين. سوف يشتمل المشروع على مجموعة من الفيلات والشقق بسعر متوسط. وقد تم استلام جميع التراخيص اللازمة وبدأت عملية اختيار المقاول.

١٠

١١

١٠. بريدجووتر، الولايات المتحدة الأمريكية
١١. ويست هيفن في فينينجز، الولايات المتحدة الأمريكية

عمليات ما بعد الاستحواذ

تماشياً مع سياسة إعادة التنظيم الاستراتيجي، تبنى فينشر كابيتال بنك منهجاً نوعياً جديداً تجاه إدارة عمليات ما بعد الاستحواذ لشركات محفظته الاستثمارية. ويتضمن ذلك تحليلا مستفيضاً للشركات والأسواق التي تعمل بها، مع التركيز على تحديد الأصول التي تتطلب المزيد من الاهتمام والأكثر جدوى للتخارج على المدى القصير إلى المتوسط.

ويترکز الهدف الرئيسي لفريق عمليات ما بعد الاستحواذ على تعزيز قيمة أصول المحفظة الاستثمارية للبنك، وهذا ينطوي على تفهم كل أصل من الأصول، وذلك من خلال تقييمه بمساعدة خبراء من الخارج ممن يملكون دراية جيدة بالسوق والقطاع. كما تشتمل هذه التقييمات على الاستفادة من التقنيات التحليلية المتطورة وأفضل الممارسات الدولية التي تعتبر جديدة على منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

ويتولى فريق العمل أيضًا مهمة انتقاء الفرص الاستثمارية الجديدة. ويحرص في هذا الإطار على التعاون مع دائرة الاستثمارات وغيرها من الدوائر لتقييم الشركات المرشحة والتأكد من ملائمتها وجدواها الاستراتيجية، وضمان وجود طرق تخارج مناسبة وقابلة للتنفيذ قبل بدء عملية الاستحواذ.

وخلال العام المالي ٢٠١٨، عقدت دائرة عمليات ما بعد الاستحواذ اجتماعات أسبوعية مع فرق العمل في الاستثمارات وإدارة الثروات والرقابة المالية، وذلك لمتابعة تنفيذ استراتيجية البنك المعدلة، وإدارة عمليات التحسن التشغيلي لاستثمارات البنك. وواصلت شركات المحفظة الخضوع لاختبارات الضغط الاستثماري والتحليل، وذلك لتحديد أكثر التقييمات واقعية. وفي نفس الوقت تم اتخاذ إجراءات تصحيحية مناسبة لإحياء بعض المشاريع التي تأثرت بالظروف المالية والاقتصادية والسوقية والسياسية الجغرافية.

كما تم التركيز بشكل خاص على اختيار الشركات المؤهلة للتخارج، وجاءت نتائج هذا العمل المركز مشجعة للغاية، مع استكمال أربع عمليات تخارج استثماري خلال العام، بينما اقترب عدد من عمليات التخارج الإضافية من المراحل النهائية للتنفيذ.

إدارة الثروات

يتولى قسم إدارة الثروات مسؤولية تطوير وتعزيز العلاقات القائمة بين البنك وشبكته الواسعة من المؤسسات الاستثمارية والأفراد من أصحاب الثروات في جميع أنحاء دول الخليج. وقد نجح البنك أيضاً في بناء العديد من العلاقات الاستراتيجية مع بعض المؤسسات المهتمة بأنواع معينة من العروض الاستثمارية. يضم الفريق نخبة من المتخصصين من ذوي الكفاءة العالية والخبرة الواسعة الذين يتمتعون بقدرات فنية عالية مكنتهم من توظيف مجموعة واسعة من المنتجات عبر مختلف القطاعات. وباعتبارهم نقطة الاتصال الرئيسية للمستثمرين، فإن فريق العمل في دائرة إدارة الثروات يضطلعون بمهمة إعداد تقارير دورية عن آخر تطورات المحفظة الاستثمارية للبنك، والتعريف بالفرص الاستثمارية الجديدة، وعرض رؤية متخصصة عن الأسواق المحلية والإقليمية، فضلا عن تقديم الاستشارة المالية لعملائهم.

وقد جاء العام المالي ٢٠١٨ عاماً آخر حافلا بالتحديات مع اتجاه المستثمرين إلى تبني توجهات أكثر حذراً وانتقائية تجاه الفرص الاستثمارية الجديدة. وفي ظل هذه الظروف، نجح فريق العمل في الحفاظ على علاقات وطيدة مع عملائه من خلال الزيارات الدورية إلى جميع أنحاء المنطقة، وتعريف العملاء الحاليين والجدد بوضع المحفظة الاستثمارية الحالية للبنك، فضلا عن العروض الاستثمارية الجديدة المحتملة.

الوظائف المؤسسية

الموارد البشرية وخدمات المساندة

تتركز المسؤولية الرئيسية لدائرة الموارد البشرية على مساعدة البنك في تحقيق أهدافه الاستراتيجية من خلال ضمان تطوير وإدارة موظفيه بفعالية. وعلى ضوء ذلك، واصل فريق العمل في دائرة الموارد البشرية تقديم خدمات متميزة تلبي الاحتياجات الفردية لموظفي البنك، وذلك بهدف تعزيز تطورهم المهني والوظيفي. وخلال العام المالي ٢٠١٨، قدم البنك كل الدعم اللازم لتطوير موظفيه من خلال إتاحة الفرصة لهم لحضور الدورات التدريبية التي يقدمها معهد البحرين للدراسات المصرفية والمالية وتمكين، فضلا عن المشاركة في البرامج التدريبية التي ينظمها البنك وتغطي موضوعات متنوعة مثل التمويل الإسلامي، وتكنولوجيا المعلومات. كما تضمنت الدراسات الخاصة بالحصول على شهادات الاعتماد الاحترافية مجالات شتى مثل الفقه الإسلامي التجاري، والتمويل الإسلامي، وإدارة المخاطر، والمحاسبة.

وفي إطار التزامه المتواصل بدعم التطوير المهني للشباب البحرينين، نظم فينشر كابيتال بنك برنامجاً للتلمذة المهنية في الصيف شارك فيه عدد من طلاب الجامعة المحلية، حيث أتيحت لهم فرصة اكتساب خبرات عملية، وفهم الأنشطة المصرفية الإسلامية بشكل أفضل.

تقنية المعلومات

حافظ فينشر كابيتال بنك على استثماراته الهامة في تقنية المعلومات خلال العام، مع مواصلة التركيز على جودة وأمن البنية التحتية وأصول تقنية المعلومات وتكاليفها المناسبة. ومن أهم التطورات التي شهدها العام المالي ٢٠١٨ استمرار طرح «بيئة افتراضية» جديدة تشتمل على متابعة متقدمة لموارد تقنية المعلومات من خلال «التنبيه الوقائي» وتعزيز عمليات الرجوع الاحتياطي والبيانات الاحتياطية. كما قامت دائرة تقنية المعلومات بتركيب نظام تقني مشترك يتميز بالكفاءة والتكاليف المناسبة لتغطية التوسعات الجديدة في مكاتب ذي لونج الموجودة في مبنى المقر الرئيسي للبنك. كما حرصت الدائرة على تقديم دعم متخصص للمستشفى الملكي للنساء استعداداً لافتتاحه جزئياً. هذا إلى جانب تعزيز الأمن في مبنى فينشر كابيتال بنك الواقع في المنطقة الدبلوماسية في المنامة من خلال استكمال المرحلة الثانية من المتابعة المركزية والتي ستتبعها تغطية كاملة لمواقف السيارات العامة.

وفي إطار جهوده الرامية لدعم خطة استمرارية الأعمال في فينشر كابيتال بنك، يجرى تحديث منهجية الاختبار التي يطبقها مركز البيانات وموقع استعادة البيانات في حالات الطوارئ والكوارث. وخلال العام أيضاً، تم إجراء اختبارات الاختراق بنجاح على نظام أمن الإنترنت للبنك، وذلك من قبل أحد أعضاء فريق تقنية المعلومات الحاصل على شهادة المخترق الأخلاقي المعتمد.

علاقات المستثمرين

تهدف دائرة علاقات المستثمرين إلى مساعدة العملاء والمساهمين على اتخاذ قرارات استثمارية مدروسة من خلال توفير معلومات حديثة عن العمليات التشغيلية للبنك، وإصدار تقارير منتظمة عن محفظته الاستثمارية. وتتعاون الدائرة فيما يتعلق بهذه الوظيفة المستقلة التي يتم رفع نتائجها مباشرة إلى الرئيس التنفيذي للبنك مع فرق العمل في قسم الاستثمارات، وإدارة الثروات، وعمليات ما بعد الاستحواذ، والرقابة المالية، والالتزام، وذلك لضمان توفير أعلى مستويات الخدمة للعملاء والتوافق مع متطلبات مصرف البحرين المركزي. وخلال العام، تم تعزيز تقارير المحفظة نصف السنوية التي تصدرها الدائرة، وذلك من خلال إضافة القيم العادلة، مما يقدم العملاء صورة أوضح عن القيمة الحقيقية لاستثماراتهم.

ويحرص فينشر كابيتال بنك على الالتزام الصارم والكامل بالمتطلبات التنظيمية للمعايير الموحدة للإبلاغ الضريبي (CRS)، وهو معيار للمعلومات يختص بالتبادل التلقائي للمعلومات الضريبية والمالية على مستوى عالمي لمكافحة التهرب من الضرائب ويماثل قانون الالتزام الضريبي للحسابات الخارجية الأمريكية (فاتكا). وقد تم تعيين رئيس دائرة علاقات المستثمرين ليكون المسؤول عن تقديم تقارير المعايير الموحدة للإبلاغ الضريبي إلى مصرف البحرين المركزي، وقد تم بالفعل تقديم أول تقرير في هذا الشأن من فينشر كابيتال بنك إلى مصرف البحرين المركزي في ٩ يوليو ٢٠١٨، ويغطي فترة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وقام البنك بتعيين استشاريين خارجيين لتقديم الدعم والمشورة المستمرة بشأن إعداد التقارير والامتثال بالمعايير الموحدة للإبلاغ الضريبي وقانون الفاتكا.

من ناحية أخرى، فإن البنك بصدد إجراء المزيد من التحديث على نظام إدارة علاقات العملاء (CRM)، بما يواكب الاحتياجات المتغيرة للمساهمين والمستثمرين والجهات التنظيمية. وسوف يتيح هذا التحديث إدخال بعض التعديلات الإضافية، بما في ذلك إمكانية تقديم المزيد من التقارير الإدارية الجديدة وفي الوقت المحدد وتتبع الأنشطة الائتمانية.

استعراض الحوكمة المؤسسية

يلتزم فينشر كابيتال بنك بأعلى معايير الحوكمة المؤسسية في التماشي مع القوانين والأحكام التنظيمية السارية وأفضل الممارسات العالمية ذات الصلة. وتأسيساً على ذلك، قام البنك بإعداد إطار عمل متكامل وراسخ («الإطار») للحوكمة المؤسسية يهدف إلى تطبيق أعلى معايير السلوكيات الأخلاقية، والشفافية، وإعداد الإفصاحات الحكيمة، وضمان فعالية العمليات التشغيلية، وفي الوقت نفسه حماية حقوق ومصالح جميع الأطراف ذات الصلة.

وقد تم إعداد وتطوير إطار العمل بما يتماشى مع المبادئ الأحد عشر المتعلقة بقواعد الحوكمة المؤسسية لمملكة البحرين التي أصدرتها وزارة الصناعة والتجارة والسياحة، وتم تفعيلها من قبل مصرف البحرين المركزي. وتعتبر عملية تطبيق وتنفيذ مثل هذه الأحكام التنظيمية، إلى جانب المراجعة المستمرة والالتزام بإطار عمل الحوكمة المؤسسية في البنك هي مسؤولية مباشرة لأعضاء مجلس الإدارة.

أهم عناصر إطار عمل الحوكمة المؤسسية في فينشر كابيتال بنك:

١. المواثيق المتكاملة وأوصاف الوظائف التي تحدد بوضوح مهمات ومسؤوليات وصلاحيات مجلس الإدارة ولجان المجلس والإدارة التنفيذية ومهام المراقبة، فضلاً عن الوظائف الرئيسية الأخرى داخل البنك.

٢. مجموعة متكاملة من الكتيبات الإرشادية للسياسات والإجراءات التي توجه ثقافة الحوكمة في البنك.

٣. الإشراف الفعال والمستقل لمجلس الإدارة من خلال تشكيل ثلاث لجان إدارة مستقلة، ولجنتين محددتي الأغراض تابعتين للمجلس، ومن خلال إدارات المراقبة في البنك مع وضع خطوط عريضة واضحة ومباشرة للإبلاغ عن المخالفات.

٤. توصيات هيئة الرقابة الشرعية التي تتمتع بسمعة مرموقة واستقلالية تامة.

٥. تقييم ذاتي متكامل يجرى سنوياً لأعضاء مجلس الإدارة ولجان الإدارة.

٦. مجموعة فعالة من السياسات والإجراءات التي تراقب أنشطة العمل في البنك والوظائف المساندة.

٧. خطة إحلال رسمية مناسبة ومطورة للمناصب الرئيسية في البنك.

أهم التطورات التي شهدها البنك خلال العام

- في أعقاب وفاة المغفور له السيد خالد المديهيم في ٢١ فبراير ٢٠١٨، أصبح مجلس الإدارة يتكون من ١١ عضواً في نهاية العام المالي.
- تم حل لجنة التمويل والاستثمار وانتقلت مهامها إلى مجلس الإدارة.
- تم دمج لجنة الحوكمة المؤسسية مع لجنة الترشيحات والمكافآت ليتم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية.
- اتخذ البنك الخطوات اللازمة لضمان التوافق مع نموذج الحوكمة الشرعية الجديد الصادر من قبل مصرف البحرين المركزي والذي يتضمن تعيين مدقق شرعي.
- تمشياً مع تعليمات مصرف البحرين المركزي، تم الكشف عن مكافآت أعضاء هيئة الرقابة الشرعية في التقرير السنوي للبنك.
- استجاب فينشر كابيتال بنك لمتطلبات ثلاث أوراق استشارية وزعها مصرف البحرين المركزي: النموذج المقترح لمخاطر السيولة للبنوك الإسلامية، المتطلبات المقترحة للتدقيق الداخلي وفق نموذج المراقبة عالية المستوى، والتعديلات المقترحة لنموذج كفاية رأس المال.

أعضاء مجلس الإدارة

يعد أعضاء مجلس الإدارة مركز القيادة في البنك، ويضطلعون بمسؤولية الإشراف على نشاط البنك وإدارة شؤونه نيابة عن المساهمين. كما يتولى المجلس أيضاً مسؤولية تحقيق أهداف البنك وتنفيذ إستراتيجياته وتحديد قدرته على تحمل المخاطر بهدف تعزيز قيمة المساهم على المدى البعيد، مع الحفاظ على مصالح المساهمين الآخرين، والتمسك بأعلى مستويات الشفافية والمصداقية. ويحرص أعضاء مجلس الإدارة على ضمان الالتزام التام بأعلى المعايير الأخلاقية في جميع أقسام البنك، ومراجعة التزامه بالأحكام التنظيمية الصادرة من مصرف البحرين المركزي بشكل دوري. ووفق النظام الأساسي للبنك واتفاقية التأسيس سوف يتكون المجلس من ١٢ عضواً يمثلون نخبة من أعلى الكفاءات والخبرات المهنية المتنوعة، الأغلبية هم أعضاء مستقلين غير تنفيذيين. وتخضع عملية اختيار أعضاء مجلس الإدارة إلى موافقة مسبقة من مصرف البحرين المركزي والمساهمين، على أن يكون اختيارهم متماشياً مع ما هو منصوص عليه في مجلد التوجيهات لمصرف البحرين المركزي. وقد تم إدراج اسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة عن خبراتهم في نهاية هذا التقرير السنوي.

نظام انتخاب و إنهاء خدمة أعضاء مجلس الإدارة

يخضع نظام انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وإنهاء خدماتهم إلى قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي لفينشر كابيتال بنك (البند رقم ٢٣ والبند رقم ٣٢).

العضوية في لجان مجلس الإدارة قبل التغييرات الجديدة لهيكل اللجان

اللجـــــان	اســـم العضـــو	المنصـــــب
لجنة الترشيحات والمكافآت	محمد السرحان	رئيس اللجنة
	صالح الشنفري	عضو
	مروان الغرير	عضو
	ياسر الجارالله	عضو
لجنة الحوكمة المؤسسية	عبدالفتاح معرفي	رئيس اللجنة
	خالد المديهيم	نائب رئيس اللجنة
	الدكتور محمد جمعان	عضو
لجنة التدقيق	مروان الغرير	رئيس اللجنة
	الدكتور محمد جمعان	نائب رئيس اللجنة
	عدوان العدواني	عضو
لجنة المخاطر	صالح الشنفري	رئيس اللجنة
	محمد السرحان	نائب رئيس اللجنة
	ياسر الجارالله	عضو
لجنة التمويل والاستثمار	عبدالفتاح معرفي	رئيس اللجنة
	سليمان الراشد	نائب رئيس اللجنة
	عبداللطيف جناحي	عضو
	محمد العذل	عضو
	محمد الكندري	عضو

العضوية في اللجنتين محددتي الأغراض التابعتين للمجلس

اللجـــان المتخصصـــة	اســـم العضـــو	المنصـــــب
لجنة الاستثمارات العقارية	عبدالفتاح معرفي	رئيس اللجنة
	سليمان الراشد	نائب رئيس اللجنة
	الدكتور محمد جمعان	عضو
لجنة التخارج	محمد السرحان	رئيس اللجنة
	محمد الكندري	عضو
	عدوان العدواني	عضو

استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمـــــة)

العضوية في لجان مجلس الإدارة بعد التغييرات الجديدة لهيكل اللجان

اللجـــان	اســـم العضـــو	المنصـــــــب
لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية	محمد السرحان	رئيس اللجنة
	عبدالفتاح معرفي	نائب رئيس اللجنة
	صالح الشنفري	عضو
	مروان الغرير	عضو
لجنة التدقيق	مروان الغرير	رئيس اللجنة
	الدكتور محمد جمعان	نائب رئيس اللجنة
	عدوان العدواني	عضو
	ياسر الجارالله	عضو
لجنة المخاطر	صالح الشنفري	رئيس اللجنة
	ياسر الجارالله	نائب رئيس اللجنة
	سليمان الراشد	عضو
	محمد العذل	عضو

العضوية في اللجنتين محددتي الأغراض التابعتين للمجلس

اللجـــان المتخصصـــة	اســـم العضـــو	المنصـــــــب
لجنة الاستثمارات العقارية	عبدالفتاح معرفي	رئيس اللجنة
	سليمان الراشد	نائب رئيس اللجنة
	الدكتور محمد جمعان	عضو
	محمد الكندري	عضو
لجنة التخارج	محمد السرحان	رئيس اللجنة
	محمد الكندري	نائب رئيس اللجنة
	عدوان العدواني	عضو
	محمد العذل	عضو

لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية

يتعين على لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية مساعدة مجلس الإدارة في تنفيذ عملية الترشيحات وفق سياسة عادلة ترتكز على مبادئ الشفافية، وذلك فيما يتعلق بتعيين ومكافأة أعضاء المجلس، ولجان الإدارة الأخرى، والرئيس التنفيذي، فضلاً عن فريق الإدارة التنفيذية. هذا إلى جانب مساعدة مجلس الإدارة على الوفاء بمسؤولياته المتعلقة بالحوكمة المؤسسية، والتطوير والتوصية بالتغييرات اللازمة من وقت لآخر في إطار عمل سياسة الحوكمة المؤسسية، والإشراف على توافق البنك مع المتطلبات التنظيمية، فضلا عن التنسيق مع هيئة الرقابة الشرعية.

لجنة التدقيق

تتولى لجنة التدقيق مهمة الإشراف على إعداد التقارير المالية، والمراقبة الداخلية، وإدارة المخاطر، إلى جانب إجراء عمليات التدقيق الداخلية والخارجية، والالتزام بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية. كما أن اللجنة مسؤولة عن تقديم توصياتها بشأن المدققين الخارجيين، وتحديد رسوم التدقيق والتعويضات، والإشراف على أعمال المدققين، ومراجعة توافق البنك مع المتطلبات القانونية.

لجنة المخاطر

تتولى لجنة المخاطر الإشراف على إطار عمل إدارة المخاطر في البنك، شاملاً إطار عمل اتفاقية بازل ٣، بما يغطي جميع المخاطر التي يواجهها البنك، فضلاً عن عمليات المراقبة.

جدول حضور اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة من يوليو ٢٠١٧ لغاية يونيو ٢٠١٨

يحرص مجلس الإدارة ولجانه المتخصصة على الاجتماع بشكل دوري لضمان إنجاز مسؤولياتهم على أكمل وجه.
ويتم أدناه توضيح ملخص لاجتماعات المجلس ولجانه خلال العام المالي ٢٠١٨:

أعضـــاء المجلـــس	اجتماعات المجلس	اجتماعات لجنة التمويل والاستثمار◆	اجتماعات لجنة المخاطر	اجتماعات لجنة التدقيق	اجتماعات لجنة الحوكمة المؤسسية	اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت	اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية ◆◆
عبدالفتاح معرفي	٦ من ٦ ر	١ من ١ ر			١ من ١ ر		١ من ١
محمد السرحان	٦ من ٦		١ من ٣*			١ من ١ ر	١ من ١ ر
عبداللطيف جناحي	٦ من ٦	١ من ١				١ من ١	١ من ١
صالح الشنفري	٦ من ٦		٣ من٣ ر			١ من ١	١ من ١
مروان الغرير	٦ من ٦			٤ من٤ ر		١ من ١	١ من ١
محمد الكندري	٦ من ٦	١ من ١					
خالد المديهيم+	١ من ٦						
عدوان العدواني	٦ من ٦			٤ من ٤			
الدكتور محمد جمعان	٥ من ٦			٤ من ٤	١ من ١		
سليمان الراشد	٢ من ٦		١ من ٣**				
محمد العذل	٣ من ٦	١ من ١	١ من ٣***				
ياسر الجارالله	٦ من ٦		٣ من ٣	٢ من ٤****		١ من ١	

* انضم السيد محمد السرحان إلى لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية بعد إعادة هيكلة اللجان.
** انضم السيد سليمان الراشد إلى لجنة المخاطر بعد إعادة هيكلة اللجان.
*** انضم السيد محمد العذل إلى لجنة المخاطر بعد إعادة هيكلة اللجان.
**** انضم السيد ياسر الجارالله إلى لجنة التدقيق بعد إعادة هيكلة اللجان.

ر تشير إلى رئيس اللجنة
\+ توفي في ٢١ فبراير ٢٠١٨

◆ تم حل اللجنة وتحويل مهامها إلى مجلس الإدارة مباشرة.
◆◆ قرر مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ٢٤ أكتوبر ٢٠١٧ دمج لجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة الحوكمة المؤسسية لتصبح لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية.

استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمـــــة)

مجلس الإدارة ودعم نشاط لجانه

دعم نشاط أعضاء مجلس الإدارة

تتيح خطة التوعية السنوية لأعضاء مجلس الإدارة أداء مهام وظائفهم الإشرافية والاضطلاع بمسؤولياتهم على أكمل وجه على ضوء آخر التطورات التنظيمية وظروف السوق السائدة وفق طريقة فعالة ترتكز على المعرفة. وعادة ما تشتمل تلك الخطة على مواضيع هامة، من بينها الحوكمة المؤسسية والالتزام وإدارة المخاطر. وفي مايو ٢٠١٨، عقد البنك اجتماعاً استراتيجياً في اسطنبول لأعضاء مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية، وذلك بهدف مراجعة خطة البنك الإستراتيجية وأهداف العمل، فضلاً عن تطوير ركائز جديدة لتعزيز الاستراتيجية التي تمت مراجعتها.

تقييم أعضاء المجلس

يلتزم البنك بتطبيق برنامج متكامل لتقييم أعضاء مجلس الإدارة. وقد صمم هذا البرنامج لمساعدة الأعضاء على تحديد مجال تطورهم، ودعم مسؤولياتهم. وتقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية بإجراء تقييم ذاتي سنوي بشأن أداء المجلس ولجانه.

هيئة الرقابة الشرعية

تضم هيئة الرقابة الشرعية نخبة من علماء الدين البارزين، وتتولى الهيئة التوجيه والمراجعة والإشراف على أنشطة البنك، لتضمن تماشيها مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء. وقد تم إدراج أسماء أعضاء هيئة الرقابة الشرعية ونبذة عن خبراتهم في صفحة رقم ٨ من هذا التقرير السنوي.

الإدارة

يتم تفويض الرئيس التنفيذي من قبل أعضاء مجلس الإدارة بمسؤولية الأعمال الإدارية اليومية للبنك. ويلقى الرئيس التنفيذي دعماً من قبل فريق الإدارة التنفيذية الذي يتمتع بالكفاءة العالية والخبرة الواسعة. وقد تم إدراج أسماء أعضاء الإدارة التنفيذية ونبذة عن خبراتهم في نهاية هذا التقرير السنوي.

لجنة الإدارة التنفيذية

تتكون لجنة الإدارة التنفيذية من أعضاء من فريق الإدارة التنفيذية. وتتولى اللجنة مسؤولية مساعدة الرئيس التنفيذي في الإشراف على العمليات التشغيلية اليومية للبنك، ومتابعة أداء نشاط البنك وإداراته فيما يتعلق بالإستراتيجية، والسياسات، والأهداف، والحدود، إلى جانب اتخاذ القرارات الاستثمارية بناءً على تفويض من أعضاء مجلس الإدارة وفق حدود الصلاحيات الاختيارية، إضافة إلى إدارة الموجودات والمطلوبات.

بيان الإستراتيجية

يعتبر فينشر كابيتال بنك أول بنك إسلامي استثماري في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا يتخصص في الاستثمارات في المشاريع الناشئة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة. يوفر البنك لعملائه مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات المتميزة في مختلف القطاعات الواعدة في المنطقة. وينشط البنك في مجال المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال، والاستثمارات المباشرة والعقارات. ويجرى مراجعة إستراتيجية البنك ونموذج العمل سنوياً.

قواعد السلوك المهني

حرص البنك على تطوير قواعد السلوك المهني التي تتضمن السلوكيات الأخلاقية، والتصرفات المهنية التي يجب إتباعها من قبل المدراء والموظفين في البنك. وقد تم إعداد هذه القواعد لإرشاد جميع المدراء والموظفين حول سبل الوفاء بمتطلبات وظائفهم وإنجاز مسؤولياتهم والتزاماتهم تجاه مساهمي البنك بما يتوافق مع جميع القوانين والأحكام السارية.

التواصل مع المساهم / المستثمر وتعزيز الوعي

يلتزم مجلس الإدارة بالتواصل مع مساهميه ومستثمريه بأسلوب مهني متطور يعتمد على الشفافية والدقة والتوقيت المناسب، كما يتبنى عدداً من الطرق المختلفة التي يقوم من خلالها بتعزيز التواصل ودعم الحوار مع جميع الأطراف ذات الصلة. ويتم ذلك من خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية، والتقارير السنوية، والتقارير المالية ربع السنوية، والموقع الإلكتروني للبنك، والإشعارات الدورية في وسائل الإعلام المحلية. ويتوافر قسم تفصيلي خاص عن الحوكمة المؤسسية على موقع البنك الإلكتروني: http://www.vc-bank.com/en/about-us/corporate-governance.html.

شكاوى المستثمرين

يتعامل البنك مع ملاحظات المستثمرين ومخاوفهم وشكواهم بعناية فائقة واهتمام بالغ. هذا التوجه يمثل عنصراً أساسياً في جهود البنك الرامية إلى تحسين معاييره وسياساته ومنتجاته وخدماته. وفي الوقت الذي يحرص فيه البنك على تقديم خدمات ذات مستوى عالٍ من الكفاءة لعملائه، إلا أنه يدرك أنه قد تحدث بعض الحالات التي لا يشعر فيها العميل برضا تام تجاه منتجات البنك أو خدماته أو استجاباته. وبالتالي فإن البنك يدعو جميع المستثمرين إلى الاتصال به على الفور في أي وقت يشعرون فيه أن مستوى الخدمات المقدم لهم لا يتناسب مع تطلعاتهم. ويتبنى البنك سياسة تسلسل صارمة وإطار زمني دقيق تجاه النظر إلى شكاوى المستثمرين والتعامل معها بسرعة واهتمام. ويتوافر قسم تفصيلي خاص عن إجراءات التعامل مع الشكاوى على موقع البنك الإلكتروني: http://www.vc-bank.com/en/complaint-handling-procedure.html.

سياسة التبليغ عن المخالفات

قام البنك بوضع سياسة التبليغ عن المخالفات التي تهدف إلى نقل أي مخاوف تتعلق بشبهة وجود أي حالة لسوء تصرف داخل فينشر كابيتال بنك، فضلاً عن تعزيز مبادئ الشفافية، وحماية سمعة ونزاهة البنك. وقد تم دمج سياسة التبليغ عن المخالفات في كتيب الموارد البشرية. إن سوء التصرف يشتمل على سبيل المثال لا الحصر التصرف بشكل يسيء إلى سمعة البنك، أو مخالفة الأحكام التنظيمية السارية، أو مخالفة القواعد والحدود الداخلية، أو ارتكاب انتهاكات جنائية أو تعريض صحة وسلامة أي شخص للخطر، أو التسبب في إلحاق الضرر بالبيئة، أو التستر المتعمد على أي سوء تصرف. وينطبق في ذلك مبدأ «إذا كان لديك أي شكوك – لا تتردد في طرحها».

وظائف الرقابة والحوكمة

بالإضافة إلى مسؤولياتها الخاصة، تتعاون أقسام الالتزام، وإدارة المخاطر، والتدقيق الداخلي، والتنسيق والمراجعة الشرعية معاً في مساعدة مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للبنك على الالتزام بأعلى معايير الحوكمة المؤسسية.

الالتـــزام

يعد الالتزام في فينشر كابيتال بنك مسؤولية شخصية لكل موظف، بحيث لا يقتصر هذا الالتزام على الموظفين المسؤولين عن الالتزام بالأنظمة فقط. ويعتبر الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والسياسات والإجراءات الداخلية عملية مستمرة، وجزءاً لا يتجزأ من ثقافة البنك.

يحرص فينشر كابيتال بنك على الالتزام التام بالقواعد والأحكام التنظيمية لمصرف البحرين المركزي، ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة، وغيرها من القوانين والتنظيمات السارية، وأفضل الممارسات الدولية. ويبذل البنك جهوداً حثيثة لتحسين مستوى الالتزام في ممارسة عمله من خلال توعية موظفيه وزيادة وعيهم بقضايا الالتزام ومبادئه.

تعد إدارة الالتزام في البنك نقطة مركزية لجميع عمليات الالتزام بالأحكام التنظيمية، فضلاً عن الالتزام بسياسات وإجراءات البنك الداخلية. وتعتبر إدارة الالتزام بمثابة كيان مستقل وموضوعي في البنك يعمل بشكل مستقل عن باقي أنشطة البنك، وتقوم برصد عمليات وأنشطة البنك والتأكد من التزامها بقواعد وأنظمة مصرف البحرين المركزي بما ذلك مكافحة غسل الأموال. ترفع إدارة الالتزام تقاريرها مباشرة إلى لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية، كما أنها مسؤولة إدارياً أمام الرئيس التنفيذي، وذلك لضمان تحقيق أهداف الالتزام من جانب البنك بما يتماشى مع أعلى المعايير المهنية والأخلاقية. وتعمل الإدارة وفق إطار عمل راسخ موضح في الكتيب الإرشادي المعتمد من مجلس إدارة البنك.

مكافحة غسل الأموال

تعتمد إجراءات مكافحة غسل الأموال في فينشر كابيتال بنك على ثلاثة محاور رئيسية:

١. المحور الأخلاقي، من خلال المشاركة الفعالة في مكافحة الجرائم المالية.

٢. المحور المهني، من خلال منع استخدام البنك ومنتجاته كقناة لغسل الأموال وتمويل الإرهاب عن طريق إعادة تدوير عائدات هذه الجريمة.

٣. المحور القانوني، من خلال الالتزام بالتشريعات والقوانين المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والسارية في مملكة البحرين.

وقد تم تطوير كتيب مكافحة غسل الأموال بما يتماشى مع إرشادات مصرف البحرين المركزي، والمتطلبات المنصوص عليها في نموذج الجرائم المالية من مجلد قواعد مصرف البحرين المركزي رقم ٢ – البنوك الإسلامية، وأفضل الممارسات الدولية التي طورها فريق العمل الخاص بالإجراءات المالية المتمثلة في ٤٠ توصية حول مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب ومنع انتشاره، فضلاً عن إرشادات لجنة بازل حول العناية الخاصة بالعملاء. ويوفر الكتيب مجموعة متكاملة من سياسات وإجراءات مكافحة غسل الأموال التي توضح متطلبات تفصيلية تتعلق بتحديد هوية العملاء، وتقديم الرعاية الواجبة للعملاء، والمتابعة المستمرة، وإعداد تقارير الأنشطة المريبة، ومكافحة تمويل الإرهاب، والاحتفاظ بسجلات، وتوعية الموظفين وتدريبهم.

وتتم متابعة التزام البنك بالأحكام التنظيمية لمكافحة غسل الأموال من قبل مسؤول مكافحة غسل الأموال ونائبه، فضلاً عن تقييم هذا الالتزام بشكل مستقل سواء داخلياً أو خارجياً من قبل المدقق الداخلي، والمدقق الخارجي للبنك على أساس سنوي.

استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمـــــة)

إدارة المخاطر

يتبنى فينشر كابيتال بنك منهجاً متميزاً لإدارة المخاطر يتم تطبيقه على مستوى البنك بأكمله ويسري على جميع الدوائر والأقسام، مع الحرص على غرس هذا المنهج في الثقافة المؤسسية للبنك بحيث يصبح جميع موظفيه مسؤولين بشكل فردي عن حمايته من المخاطر، مع الأخذ في الاعتبار أن إدارة المخاطر تساهم بدور حيوي في عملية اتخاذ القرار في البنك. ويتولى مجلس إدارة فينشر كابيتال بنك الاضطلاع بالمسؤولية الكاملة عن الإشراف على إدارة المخاطر، ويقوم بتفويض لجنة المخاطر التابعة له بإنجاز هذه المهمة. من ناحية أخرى تعد دائرة إدارة المخاطر مسؤولة مباشرة أمام لجنة المخاطر التابعة مباشرة لمجلس الإدارة. وتعد الدائرة مسؤولة عن ضمان إدارة جميع المخاطر المرتبطة بكافة الأنشطة المصرفية، وذلك وفق سياسة المخاطر المقبولة المعتمدة من قبل مجلس إدارة فينشر كابيتال بنك. وتقوم الدائرة المستقلة بتحديد ومتابعة والحد من كافة المخاطر التي ينطوي عليها نشاط البنك بهدف حماية الأصول القيّمة للبنك، وتحقيق دخل مجزٍ، وتعزيز العائدات المستحقة لمساهميه.

وفي إطار عمل المخاطر التشغيلية للبنك، يتعين على جميع فرق العمل التشغيلية المشاركة في عملية سنوية ذاتية لتقييم ومراقبة المخاطر، يتم من خلالها مراقبة عمليات البنك والإبلاغ عن المخاطر، ورقابة وتقييم المخاطر المحتملة وتأثيرها ورفعها إلى دائرة إدارة المخاطر. إن الهدف الكلي للرقابة والتقييم الذاتي لمستوى المخاطرة هو مواصلة تعزيز جودة كافة الأنشطة التي تقدمها فرق العمل التشغيلية. ويتضمن برنامج التقييم الداخلي لكفاية رأس المال عملية تخصيص رأس المال لضمان تعزيز قدرة البنك على إدارة رأس ماله وفق أفضل الممارسات الدولية، وتلبية المعايير التي حددها مصرف البحرين المركزي. ويعتمد فينشر كابيتال بنك على هذا النموذج لتحديد مدى امتلاكه رأس المال الكافي لتغطية مخاطر الميزانية كافة، مع الحفاظ على المرونة اللازمة لتنفيذ خطط النمو في المستقبل، وحماية البنك خلال الفترات الصعبة الطويلة المتعلقة ببيئة التشغيل أو التنفيذ أو الأداء.

التدقيق الداخلي

تقوم دائرة التدقيق الداخلي برفع تقاريرها مباشرة إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة، كما أنها مسؤولة إدارياً أمام الرئيس التنفيذي. يقوم فريق التدقيق الداخلي بتقييم مدى فعالية عمليات الرقابة وإدارة المخاطر والحوكمة وتأكيد ذلك للإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة. وهذا يتضمن مراجعة مدى فاعلية وكفاءة معاملات البنك كافة وضمان تماشيها مع السياسات والمعايير والإجراءات والقوانين السارية والأحكام التنظيمية المطبقة. كما تقوم الدائرة بتدقيق أنشطة بعض الشركات المدرجة في محفظة البنك حيث يتحمل البنك مسؤولية الإشراف عليها. وتقوم الدائرة بعملها وفق خطة التدقيق المعتمدة من لجنة التدقيق. ويتم تطوير خطة التدقيق باستخدام منهجية قائمة على المخاطر بحيث تعكس كذلك أي مخاطر حددها فريق إدارة المخاطر، أو الإدارة التنفيذية، أو المدققين الخارجيين. تتولى الدائرة رفع تقارير دورية عن أنشطة التدقيق الداخلي إلى لجنة التدقيق. ويقوم فريق التدقيق الداخلي بتزويد الإدارة والموظفين بالمشورة والتوجيه.

التنسيق والمراجعة الشرعية

تعتبر الدائرة من الناحية الفنية تابعة لهيئة الرقابة الشرعية للبنك، وإدارياً تتبع الرئيس التنفيذي. وتتبنى الدائرة منهجية مراجعة متميزة ومتواصلة بدلاً من التدقيق السنوي، مع الحرص على مراجعة جميع المعاملات والصفقات حتى لو كانت سابقة. تشارك الدائرة بشكل فعال في تطوير جميع المنتجات والاستثمارات، ومتابعة أنشطة المشاريع الاستثمارية مثل المعاملات الفرعية، ومتابعة معاملات إدارة السيولة والمدفوعات والعمليات على أساس يومي. تلعب الدائرة دوراً محورياً في إيصال جميع الأنشطة الاستثمارية والهياكل والمستندات الخاصة بكل خطة عمل إلى هيئة الرقابة الشرعية للتأكد من أن جميع أنشطة البنك تتماشى مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية. وخلال العام، نظمت الدائرة برنامجاً تدريبياً عن الشريعة بالتنسيق مع دائرة الموارد البشرية ويهدف إلى تعزيز وعي الموظفين بالجوانب الأساسية للتمويل الإسلامي.

الالتزام بمتطلبات الحوكمة من مصرف البحرين المركزي (نموذج المراقبة عالية المستوى)

وفق متطلبات مصرف البحرين المركزي، يحرص فينشر كابيتال بنك على إجراء مراجعة دورية للتأكد من توافق والتزام البنك بمتطلبات الحوكمة المنصوص عليها في نموذج المراقبة عالية المستوى لمصرف البحرين المركزي في كتيب قواعد البنك مجلد ٢ – البنوك الإسلامية. وقد أثمرت جهود البنك عن تحقيق مستوى عالٍ من الالتزام مع المبادئ الأحد عشر، وقواعد وإرشادات الحوكمة المؤسسية لمملكة البحرين. وقد تبنى البنك آلية «الالتزام» أو «التوضيح» فيما يتعلق بمستوى إرشاداته. كما أنه ملتزم تماماً بمتطلبات نموذج المراقبة عالية المستوى لمصرف البحرين المركزي، فيما عدا البندين الموضحين أدناه. ولكن يجب ملاحظة بأنه في إطار جهود فينشر كابيتال بنك للالتزام بأهداف مصرف البحرين المركزي، قام بتطبيق ترتيبات داخلية بديلة، كما هو موضح فيما يلي:

البند الإرشادي HC- 1.3.4:

حضور أعضاء مجلس الإدارة بشكل فردي نسبة ٧٥٪ على الأقل من جميع اجتماعات مجلس الإدارة في عام مالي معين (لم يتمكن ٣ من أعضاء المجلس من حضور ٧٥٪ من اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام المالي).

توضيح فينشر كابيتال بنك

إن عدم قدرة أحد أعضاء مجلس الإدارة على حضور ٧٥٪ على الأقل من جميع اجتماعات المجلس كان يرجع إلى ظروف صحية خاصة وفترة مرض طويلة انتهت بوفاة العضو – رحمه الله. أما عدم قدرة العضوين الآخرين على حضور ٧٥٪ على الأقل من جميع اجتماعات مجلس الإدارة فيرجع إلى رحلات عمل غير متوقعة خارج البلاد.

البند الإرشادي HC-9.2.4B:

يجب أن تتكون لجنة الحوكمة المؤسسية من ثلاثة أعضاء على الأقل، بحيث يكون أحد الأعضاء من هيئة الرقابة الشرعية.

توضيح فينشر كابيتال بنك:

تجدر الإشارة إلى أن فينشر كابيتال بنك قام بتشكيل لجنة متخصصة في الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية، وذلك انطلاقاً من التزامه بالحفاظ على مستويات جيدة للحوكمة. وبالرغم من أن لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية لا تضم عضواً من هيئة الرقابة الشرعية، إلا أن البنك يرى أنه يمكن تحقيق غاية هذا البند الإرشادي لمصرف البحرين المركزي من خلال ترتيبات داخلية بديلة. وهذا يتضمن تزويد هيئة الرقابة الشرعية بجدول أعمال اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية مسبقاً. ووفقاً لذلك، فلهيئة الرقابة الشرعية مع المراجع الشرعي مطلق الحرية في حضور اجتماعات اللجنة، بالإضافة إلى تزويدهم بمحاضر اجتماعات اللجنة لتحقيق قدر أعلى من الشفافية.

استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمـــــة)

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء فريق الإدارة التنفيذية

تقدم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية التابعة لمجلس الإدارة المساعدة للمجلس في تحديد مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء فريق الإدارة التنفيذية، شاملةً حوافز المديرين التنفيذيين وأي استحقاقات بالأسهم أو أي استحقاقات أخرى. ويتم الإفصاح في التقرير السنوي عن أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية واجتماعاتها خلال السنة.

اتخذ البنك خطوات لمراجعة وتحديث سياسة المكافآت والتعويضات، بما يتوافق مع التوجيهات الصادرة من مصرف البحرين المركزي بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء فريق الإدارة التنفيذية. وقد قام البنك بمراجعة سياسات وإجراءات المكافآت المعدلة التي تم إعدادها في عام ٢٠١٥ بمساعدة شركة استشارية متخصصة كما تم اعتمادها من قبل المساهمين في الجمعية العمومية التي عقدت في ٨ ديسمبر ٢٠١٥، حيث تم تحديثها في السنة المالية ٣٠ يونيو ٢٠١٧ على ضوء ملاحظات مصرف البحرين المركزي ومراجعات لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية في العام الحالي. كما تم اعتماد هذه السياسات والإجراءات المحدّثة من قبل مجلس الإدارة بعد تفويضه بذلك بموجب قرار الجمعية العمومية في ٨ ديسمبر ٢٠١٥.

ويلتزم البنك بالاستيفاء التام للشروط التي وضعها مصرف البحرين المركزي وتشمل المكافآت السليمة والتي تنعكس في السياسات والإجراءات المعدلة والتي بدأ تطبيقها. تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية بمراجعة سياسة و إجراءات المكافآت في فينشر كابيتال بنك على أساس سنوي.

تم إعداد سياسة المكافآت المعدلة بحيث تحقق الآتي:

- جذب وتشجيع والحفاظ على الموظفين الرئيسيين
- ضمان ربط المكافآت بالمخاطر وأن تتماشى مع أهداف الأداء على المدى البعيد
- تشجيع الموظفين على تعزيز أدائهم مع خفض التكلفة

تتكون تعويضات الموظفين من نسبة ثابتة تمثل الرواتب والمزايا، إضافة إلى نسبة متغيرة يتم تحديدها على أساس أداء كل من البنك والموظف بما يتوافق مع المخاطر التي يواجهها البنك. وتؤجل نسبة ملموسة من مكافآت كبار الموظفين لسدادها على مدى ثلاث سنوات، ويتم ربطها بالأسهم، ومن ثم قد يتم استقطاعها نتيجة لأي تغييرات لاحقة في الأداء المالي.

تتألف تعويضات مجلس الإدارة من أتعاب حضور اجتماعات المجلس، إضافة إلى المكافآت السنوية التي تمنح للأعضاء بناء على توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية. وقد تم الإفصاح عن مكافآت المجلس عن السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ في الجدول الموضح في صفحة رقم ٣٤. وحصل أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية على أتعاب حضور الاجتماعات بقيمة ١٦,٠٠٠ دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٢٠,٠٠٠ دولار أمريكي).

تتألف تعويضات أعضاء هيئة الرقابة الشرعية من أتعاب سنوية ثابتة بالإضافة إلى مصاريف السفر والتكاليف المتعلقة بخدماتهم. وقد تم الكشف عن مكافآت أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ في الجدول الموضح في صفحة رقم ٣٤.

تتألف تعويضات أعضاء فريق الإدارة التنفيذية من مزيج من التعويضات الثابتة والمتغيرة بما يتوافق مع شروط مصرف البحرين المركزي بشأن المكافآت السليمة. وتشتمل التعويضات الثابتة على رواتب ومزايا بما يتماشى مع ما هو متعارف عليه في السوق والقطاع بشكل عام لمستويات الدراية والخبرة والأقدمية والمعرفة التي يتميز بها العضو. بينما تتألف المكافآت المتغيرة من حوافز سنوية يتم تحديدها بناءً على أداء البنك وربحيته، إلى جانب الأداء الفردي ومساهمة الموظفين المعنيين. ويتم اتخاذ اللازم لتحقيق التوافق بين التعويضات المتغيرة مع المخاطر التي تواجه البنك، وذلك لضمان تماشي مصالح الموظفين مع مصالح المساهمين، فضلا عن تعزيز ربحية البنك على المدى البعيد. و تمشياً مع أفضل الممارسات يستخدم البنك معايير وطرق قياس مؤسسية وفردية مناسبة لقياس العائدات والمخاطر وتحديد مبلغ التعويضات وطرق التوزيع على الموظفين.

بموجب اللوائح الجديدة، يتم تعويض الرئيس التنفيذي ونوابه الرئيسيين، بمن فيهم كبار أعضاء فريق الاستثمار وإدارة الثروات، بناءً على أداء البنك مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والتعرضات ونتائج المخاطر. ويتم تأجيل نسبة ملموسة من مكافآتهم المتغيرة لسدادها على مدى فترة لا تقل عن ثلاث سنوات. ويكون الجزء المؤجل ٦٠ بالمائة للرئيس التنفيذي ونوابه الرئيسيين، و٥٠ بالمائة لجميع أعضاء الفريق الآخرين الذين يتحملون مخاطر ضمن وظائفهم أو يشغلون مناصب رقابية، ممن تتجاوز تعويضاتهم السنوية الإجمالية ١٠٠,٠٠٠ دينار بحريني، وفقًا لشروط مصرف البحرين المركزي. وبالإضافة إلى ذلك، يتم منح كافة المكافآت المتغيرة المؤجلة على شكل وحدات حصص تعاقدية مشروطة بصافي القيمة الدفترية لأسهم البنك العادية، وبالتالي تخضع للتعديل على ضوء التغييرات اللاحقة في الأداء المالي للبنك.

تأخذ سياسة التعويضات في الحسبان كافة المخاطر الرئيسية التي يتعرض لها البنك، وذلك لتحديد قيمة الحافز وطريقة التوزيع، بما يضمن توافق التعويضات مع كل من المخاطر التي يتحملها البنك، ومع الدخل المتحقق. وفي هذا الصدد، تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية بدراسة للأداء الكلي للسنة من خلال مراجعة أداء العمليات الاستثمارية للبنك مقابل العائدات المستهدفة، فضلا عن صافي الدخل الفعلي للبنك مقابل المحدد في الميزانية، وغيرها، وذلك للوصول إلى مقياس للأداء الكلي للبنك. ولا يتم دفع أي حوافز ما لم يتم تحقيق ٧٠ بالمائة من الأداء الكلي (أو الحد الأدنى لأي قياس يحدده مجلس الإدارة).

بالإضافة إلى ذلك، يتم الأخذ في الاعتبار الأداء الفردي لكل موظف على أساس عمليات تقييم الأداء التي يجريها البنك بهدف تحديد توزيع الحافز، ومن ثم ضمان الأخذ في الحسبان بشكل مناسب كل من عناصر أداء البنك والموظف في تحديد وتوزيع مكافآت الأداء.

يتم استخدام طرق القياس والمعايير التالية في هذا الصدد: صافي الدخل الفعلي مقابل الدخل المستهدف، دخل التخارج مقابل الدخل المستهدف، متوسط معدل العائد الداخلي المرجح المتحقق على المشاريع الاستثمارية خلال الفترة مقابل المستهدف، معدل كفاءة رأس المال، إضافة إلى الأداء الفردي الذي يعكس إنجازات الموظف.

يلتزم البنك بالامتثال التام لتوجيهات مصرف البحرين المركزي التي تقوم عليها سياسة المكافآت والتي تشترط بأن تكون التعويضات متناسبة مع نتائج المخاطر، وبأن يتم ترجيح تعويضات الموظفين الذين يشغلون وظائف رقابية، كالتدقيق الداخلي، وإدارة المخاطر، والالتزام، والرقابة المالية، بحيث تميل إلى أن تكون ثابتة، مع إعطاء وزن أكبر للتعويضات المتغيرة للموظفين المصنفين على أنهم يتحملون مخاطر جوهرية. كما لا تعتمد حوافز الموظفين العاملين في وظائف تتعلق بالرقابة على أداء وحدات العمل، بشرط تحقيق المعايير الجوهرية للحد الأدنى من الأداء المستهدف للبنك. وتأخذ سياسة المكافآت المحدّثة في الاعتبار جميع هذه الجوانب والمتطلبات، وتربطها بظروف وأنشطة محددة للبنك. وتخضع سياسة المكافآت لمراجعة سنوية لضمان أنها تعكس بشكل مناسب أعمال ومخاطر البنك من حين إلى آخر من أجل تحقيق الهدف المنشود، ألا وهو ضمان تعويض الموظفين بما يتناسب مع الأداء مع أخذ المخاطر في الاعتبار.

استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمـــة)

ملخص التعويضات للسنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

التفاصيـــل	العـــدد	الثابتـــة	المتغيرة*		الإجمالي بآلاف الدولارات
		مدفوعـــة	مدفوعـــة	مؤجلـــة	
أعضاء مجلس الإدارة	١٢	٣٨٦	-	-	٣٨٦
أعضاء هيئة الرقابة الشرعية	٣	٩٤	-	-	٩٤
الأشخاص المعتمدون في وحدات الأعمال	٤	١,٧٧٤	-	-	١,٧٧٤
الأشخاص المعتمدون في وظائف الرقابة والمساندة	٦	٧٦٢	-	-	٧٦٢
موظفون آخرون	٤٥	٢,٨٣٤	-	-	٢,٨٣٤
الإجمالي		٥,٨٥٠	-	-	٥,٨٥٠

* لم يكن هناك تعويضات متغيرة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨. وقد تم دفع كافة المبالغ نقداً. وتم تحويل المبالغ المؤجلة إلى وحدات حصص بالقيمة الدفترية الحالية، مع دفعها نقداً على مدى فترة التأجيل الممتدة ثلاث سنوات، وذلك على أساس القيمة الدفترية الصافية في نهاية كل سنة.

ملخص التعويضات المؤجلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

مكافآت مؤجلة	عدد وحدات الحصص بالآلاف	صافي قيمة الأصول بالدولار	القيمة بآلاف الدولارات
رصيد أول المدة	٧٩٢	٠,٩٠	٧١١
الممنوحة خلال السنة	-	-	-
المدفوعة خلال السنة	(٣٠٦)	٠,٩٠	(٢٧٤)
التغييرات في القيمة خلال السنة	-	(٠,٠٣)	(١٣)
رصيد آخر المدة	٤٨٧	٠,٨٧	٤٢٤

لم يتم منح أي مكافآت سنوية مضمونة خلال السنة أو السنة السابقة.
لم يتم منح أي مكافآت انضمام مسبق خلال السنة أو السنة السابقة.
لم يتم سداد أي دفعات إنهاء خدمات خلال السنة أو السنة السابقة.
تم الإفصاح عن مكافآت المجلس في إيضاحات القوائم المالية.

ملخص التعويضات للسنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

التفاصيـــل	العـــدد	الثابتـــة	المتغيرة*		الإجمالي بآلاف الدولارات
		مدفوعـــة	مدفوعـــة	مؤجلـــة	
أعضاء مجلس الإدارة	١٢	٤٣٨	-	-	٤٣٨
أعضاء هيئة الرقابة الشرعية	٣	٩٢	-	-	٩٢
الأشخاص المعتمدون في وحدات الأعمال	٥	١,٩٣٦	-	-	١,٩٣٦
الأشخاص المعتمدون في وظائف الرقابة والمساندة	٨	٩٤٨	-	-	٩٤٨
موظفون آخرون	٤٥	٢,٤٤١	-	-	٢,٤٤١
الإجمالي		٥,٨٥٥	-	-	٥,٨٥٥

* لم يكن هناك تعويضات متغيرة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧. وقد تم دفع كافة المبالغ نقداً. وتم تحويل المبالغ المؤجلة إلى وحدات حصص بالقيمة الدفترية الحالية، مع دفعها نقداً على مدى فترة التأجيل الممتدة ثلاث سنوات، وذلك على أساس القيمة الدفترية الصافية في نهاية كل سنة.

ملخص التعويضات المؤجلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

مكافآت مؤجلة	عدد وحدات الحصص بالآلاف	صافي قيمة الأصول بالدولار	القيمة بآلاف الدولارات
رصيد أول المدة	٩٢٦	١,١٨	١,٠٩٢
الممنوحة خلال السنة	-	-	-
المدفوعة خلال السنة	(١٣٤)	١,١٨	(١٥٨)
التغييرات في القيمة خلال السنة	-	(٠,٢٨)	(٢٢٣)
رصيد آخر المدة	٧٩٢	٠,٩٠	٧١١

لم يتم منح أي مكافآت سنوية مضمونة خلال السنة أو السنة السابقة.
لم يتم منح أي مكافآت انضمام مسبق خلال السنة أو السنة السابقة.
لم يتم سداد أي دفعات إنهاء خدمات خلال السنة أو السنة السابقة.
تم الإفصاح عن مكافآت المجلس في إيضاحات القوائم المالية.

استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمـــــة)

نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة

عبدالفتاح محمدرفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

دولة الكويت
عضو مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٦ أكتوبر ٢٠١٦
(شغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة خلال الفترة ٢٠٠٥/١٠/٦ حتى ٢٠١٦/١٠/٥)
خبرة ٣٨ سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: رئيس لجنة الاستثمارات العقارية، نائب رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية.

رئيس مجلس إدارة ومدير عام: شركة مزن الاستثمارية القابضة في المغرب.

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي: شركة المتاجرة العقارية في الكويت.

رئيس مجلس إدارة: الشركة التجارية العقارية في الكويت، الشركة التجارية للتطوير العقاري في البحرين، شركة توبسو
TOPSU TARIM HAYVANCILIK GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
(فارم لاند تركيا).

نائب رئيس مجلس إدارة: مبرة المرحوم محمد رفيع حسين معرفي الخيرية في الكويت.

عضو مجلس إدارة: شركة عمار للتمويل والإجارة في الكويت، شركة برج هاجر العقارية في الكويت، شركة الجهراء السياحية في الكويت، شركة السالمية جروب لتنمية المشاريع في الكويت، الشركة المتحدة للترفيه والسياحة في الكويت، شركة بيان العقارية في المملكة العربية السعودية، شركة جوكنور لاستيراد وتصدير وإنتاج الأغذية في تركيا.

محمد عبدالعزيز السرحان
نائب رئيس مجلس الإدارة

المملكة العربية السعودية
عضو مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٢٥ أبريل ٢٠١٢
خبرة ٤١ سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية، رئيس لجنة التخارج.

رئيس مجلس إدارة: شركة الصافي دانون في المملكة العربية السعودية، آيكيا في المملكة العربية السعودية والبحرين، شركة فلو للخدمات اللوجستية في المملكة العربية السعودية.

نائب رئيس مجلس إدارة: الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري.

عضو مجلس إدارة واستشاري أول: مجموعة الفيصلية القابضة في المملكة العربية السعودية.

عضو مجلس إدارة: الهيئة الوطنية لمنتجي الالبان، شركة قطر للهندسة والإنشاءات (كيو كون).

عضو مجلس أمناء: جامعة اليمامة في الرياض، المملكة العربية السعودية.

عبداللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة

مملكة البحرين
الرئيس التنفيذي
انتخب في ٦ أكتوبر ٢٠٠٥
خبرة ٣٥ سنة

رئيس مجلس إدارة: شركة الأبيض للأسمدة والكيماويات الأردنية (جافكو)، المستشفى الألماني للعظام في البحرين، شركة ليمسولر للملاحة والسفن.

نائب رئيس مجلس إدارة: شركة تشالينجر ليمتد، شركة جوكنور لتصدير واستيراد وإنتاج الأغذية في تركيا.

عضو مجلس إدارة: شركة قطر للهندسة والإنشاءات (كيو كون)، شركة بيان العقارية في المملكة العربية السعودية، شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية، ريجنتس كريسنت في لندن، جريت هاربور في البحرين،
TOPSU TARIM HAYVANCILIK GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
(فارم لاند تركيا)، شركة وورلد ديفلوبمنت في دبي، وجمعية مصارف البحرين.

مروان أحمد الغرير
عضو مجلس الإدارة

دولة الإمارات العربية المتحدة
عضو مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٦ أكتوبر ٢٠٠٥
خبرة ٢٨ سنة

عضوية لجان فينشر كابتيال بنك: رئيس لجنة التدقيق، عضو لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية.

رئيس مجلس إدارة: شركة فنن للاستثمار في دبي، شركة سمكان القابضة في دبي ، مدرسة دبي الوطنية.

عضو مجلس إدارة: شركة الأبيض للأسمدة والكيماويات الأردنية (جافكو).

صالح محمد الشنفري
عضو مجلس الإدارة

سلطنة عمان
عضو مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٦ أكتوبر ٢٠٠٥
خبرة ٣٠ سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: رئيس لجنة المخاطر، عضو لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية.

رئيس مجلس إدارة: النماء للدواجن في سلطنة عمان، الشركة الدولية لخدمات الحاسب الآلي في سلطنة عمان.

نائب رئيس مجلس إدارة: شركة البشائر للحوم.

رئيس اللجنة التنفيذية: مزون للألبان في سلطنة عمان.

الرئيس التنفيذي: الشركة العمانية للاستثمار الغذائي القابضة.

عضو مجلس إدارة: الشركة الدولية العمانية للاستثمار، الشركة العالمية للمحاجر في سلطنة عمان، الشركة العالمية للجبس في سلطنة عمان، الشركة العالمية للألواح الجبسية في سلطنة عمان، الشركة الدولية العمانية للتنمية العمرانية والاستثمار (جلوري)، شركة جوكنور لتصدير واستيراد وإنتاج الأغذية في تركيا، شركة سراج العقارية، كيه إم سي (عُمان) للمقاولات.

عضويات أخرى: رئيس: لجنة الأمن الغذائي في غرفة تجارة وصناعة عمان، عضو اللجنة الاستشارية بكلية الزراعة والعلوم البحرية في جامعة السلطان قابوس،عضو الجمعية الاقتصادية العمانية، والجمعية البيئية العمانية.

عدوان محمد عبدالعزيز العدواني
عضو مجلس إدارة

دولة الكويت
عضو غير مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٨ ديسمبر ٢٠١٥
خبرة ٤٣ سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: عضو لجنة التدقيق، عضو لجنة التخارج.

رئيس مجلس إدارة: الشركة الكويتية للمنتزهات في الكويت، شركة السالمية جروب لتنمية المشاريع في الكويت.

نائب رئيس مجلس إدارة: الشركة التجارية العقارية في الكويت، الشركة التجارية للتطوير العقاري ش.ش.و في البحرين، شركة بيان العقارية في المملكة العربية السعودية.

عضو مجلس إدارة: شركة توبسو
TOPSU TARIM HAYVANCILIK GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
(فارم لاند تركيا)، شركة مزن الاستثمارية القابضة في المغرب.

خالد عبدالعزيز المديهيم
(انتقل إلى رحمة الله في ٢١ فبراير ٢٠١٨)
عضو مجلس الإدارة

المملكة العربية السعودية
عضو مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٢٣ يناير ٢٠١٣
خبرة ٤٥ سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: نائب رئيس لجنة الحوكمة المؤسسية.

مالك ورئيس مجلس إدارة: مؤسسة خالد المديهيم التجارية في المملكة العربية السعودية.

شريك: شركة الطليعة للتجارة والصناعة في المملكة العربية السعودية، شركة أراد العقارية.

محمد عبدالرزاق الكندري
عضو مجلس الإدارة

دولة الكويت
عضو غير مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٢٥ أبريل ٢٠١٢
خبرة ١٨سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: نائب رئيس لجنة التخارج، عضو لجنة الاستثمارات العقارية.

نائب الرئيس التنفيذي للاستثمار: مجموعة الأوراق المالية في الكويت.

نائب رئيس مجلس إدارة: شركة الخليج للطاقة القابضة في الكويت، الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية في الكويت.

عضو مجلس إدارة: شركة أجيال العقارية الترفيهية في الكويت، الشركة الأولى للاستثمار في الكويت، شركة تكنولوجيا لإنتاج الغازات الصناعية في الكويت، شركه اياس للتعليم الاكاديمى والتقني في الكويت.

استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمـــــة)

الدكتور محمد أحمد جمعان
عضو مجلس الإدارة

مملكة البحرين
عضو مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٢٤ يناير ٢٠١٦
خبرة ٣٦ سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: نائب رئيس لجنة التدقيق، عضو لجنة الاستثمارات العقارية.

عضو مجلس إدارة: الجامعة الملكية للبنات في البحرين، شركة تي.اي. جي سوفت وير في البحرين، شركة مينا ايروسبيس انتربرايسيس في البحرين، شركة بان ارابين جورميه، ذا مولز للتطوير العقاري في البحرين.

عضو زميل: جمعية الطيران الملكية (FRAeS)، جمعية الكمبيوتر البريطانية. (FBCS)

عضو أول: معهد الهندسة الكهربائية والإلكترونيات.

عضو سابق في مجلس إدارة: بنك الإسكان، بنك البحرين للتنمية، شركة أوليف في أف أم.

مهندس معتمد

سليمان عبدالرحمن الراشد
عضو مجلس الإدارة

المملكة العربية السعودية
عضو مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٢٤ يناير ٢٠١٦
خبرة ١٢ سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: نائب رئيس لجنة الاستثمارات العقارية، عضو لجنة المخاطر.

رئيس تنفيذي: شركة عبد الرحمن سعد الراشد وأولاده في المملكة العربية السعودية.

عضو مجلس إدارة: شركة عبدالرحمن سعد الراشد وأولاده في المملكة العربية السعودية، الراشد للتكنولوجيا والطاقة في المملكة العربية السعودية، الشركة السعودية للأطعمة المميزة، الشركة التخصصية الطبية في المملكة العربية السعودية، عضو اللجنة العقارية بالغرفة التجارية الصناعية في الرياض.

محمد صالح العذل
عضو مجلس إدارة

المملكة العربية السعودية
عضو مستقل وغير تنفيذي
انتخب في ٢٤ يناير ٢٠١٦
خبرة ١٢ سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: عضو لجنة المخاطر، عضو لجنة التخارج.

عضو مجلس إدارة: شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فيبكو) في المملكة العربية السعودية، شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين في المملكة العربية السعودية.

ياسر محمد الجار الله
عضو مجلس الإدارة

المملكة العربية السعودية
عضو مستقل وغير تنفيذي
تعيّن في ٢٥ أبريل ٢٠١٢
وأعيد تعيينه في ٥ ديسمبر ٢٠١٦
خبرة ١٦ سنة

عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: نائب رئيس لجنة المخاطر، عضو لجنة التدقيق.

شريك مؤسس ورئيس تنفيذي: شركة ثروة للاستثمار في دبي.

عضو مجلس إدارة: شركة بن جار الله القابضة في المملكة العربية السعودية، شركة الإنماء للخدمات الطبية في المملكة العربية السعودية، شركة ثروة للاستثمار في دبي، وشركة ثروة إسكان للاستثمار في دبي.

نبذة عن أعضاء الإدارة التنفيذية

عبداللطيف محمد جناحي، FCMA
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

رئيس لجنة الإدارة التنفيذية
انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٥
خبرة ٣٥ سنة

عبداللطيف جناحي هو أحد منشئي ومؤسسي فينشر كابيتال بنك الرئيسيين، حيث تولى منصب عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للبنك منذ تأسيسه. كما أنه كان سابقاً أحد المؤسسين الرئيسيين وعضو لجنة تأسيس بنك الاستثمار الدولي وهو مصرف قطاع جملة متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية يقع مقره في مملكة البحرين. شغل عبداللطيف جناحي قبل ذلك منصب مدير قسم الاستشارات الإدارية في شركة آرثر أندرسون في البحرين. عبداللطيف جناحي محاسب إداري قانوني من نقابة المحاسبين الإداريين المؤهلين في المملكة المتحدة. حاصل على ماجستير في المحاسبة والتمويل من كلية ليستر للأعمال، جامعة دي مونتفورت في المملكة المتحدة، وبكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين.

فيصل عبدالعزيز العباسي
الرئيس التنفيذي للاستثمارات

عضو لجنة الإدارة التنفيذية
انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٥
خبرة ١٩ سنة

يملك فيصل العباسي خبرة عريضة ومتخصصة في مجال الاستثمارات المباشرة والخدمات المصرفية الاستثمارية، حيث عمل مع العديد من المؤسسات المالية الرائدة في منطقة الشرق الأوسط. وقبل انضمامه إلى فينشر كابيتال بنك، كان عضواً بارزاً في فريق الاستثمارات المباشرة للشرق الأوسط في بنك الخير. وقبل ذلك كان يعمل في مجموعة الاستثمار المباشر في بيت التمويل الكويتي – البحرين، وفي قسم الاستثمار في بنك البحرين والكويت الذي يعد مصرفاً رائداً لخدمات الأفراد في مملكة البحرين. فيصل العباسي حاصل على بكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين.

روبرت ويجيز، FRM, CAIA, CFA
مدير تنفيذي أول –
رئيس عمليات ما بعد الاستحواذ

عضو لجنة الإدارة التنفيذية
انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠١٧
خبرة ٣٣ سنة

يملك روبرت ويجيز خبرة واسعة في تحديد وتنفيذ وإدارة الاستثمارات الخاصة المباشرة عبر مختلف القطاعات في الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وآسيا. وقبل انضمامه إلى فينشر كابيتال بنك، شغل روبرت منصب المدير التنفيذي لشركة جازيل كابيتال إنفستورز الواقع مقرها في أمريكا، وتعد شركة استشارية تقدم خدمات استشارية للمكاتب الاستثمارية العائلية. وقبل ذلك، رأس روبرت قسم الاستثمارات المباشرة في شركة الإمارات الدولية للاستثمار، ذراع الاستثمارات في الشركة الوطنية القابضة في أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة، ومنصب المدير التنفيذي للاستثمارات المباشرة في شركة أبوظبي للاستثمار المملوكة لحكومة أبوظبي. وقبل ذلك، قضى روبرت ١٧ سنة في العمل مع شركة كاسيل هارلان، الشركة الرائدة في قطاع السوق المتوسط الواقع مقرها في نيويورك، حيث ترقى في عدة مناصب ليصل إلى منصب الشريك. روبرت حاصل على درجة ماجستير في الحوسبة المالية وإدارة المخاطر من جامعة واشنطن، الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة بكالوريوس في الكيمياء من جامعة برنستون، الولايات المتحدة الأمريكية، كما أنه محلل مالي معتمد، ومحلل استثماري بديل معتمد، وحاصل على شهادة مدير المخاطر المالية.

استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمـــــة)

سانتوش جيكب كاريبات، FCA
مدير تنفيذي – رئيس الرقابة المالية

عضو لجنة الإدارة التنفيذية
انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٦
خبرة ٣٦ سنة

يتمتع سانتوش كاريبات بخبرة طويلة في المحاسبة والتمويل، وتقييم وتحليل الاستثمارات، والتدقيق، والرقابة الداخلية، وإدارة المخاطر. وقد اكتسب هذه الخبرات من خلال عمله مع أكبر أربع شركات محاسبة في المملكة المتحدة والشرق الأوسط، وفي قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية. كما يملك معرفة واسعة وخبرة عميقة في تطبيق المعايير المحاسبية مثل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)، وهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، وفي المتطلبات واللوائح التنظيمية التفصيلية للبنوك. وقبل التحاقه بفينشر كابيتال بنك، شغل منصب مدير التدقيق والاستشارات في شركة كي بي م جي البحرين وقطر. أما قبل ذلك، فقد عمل لحساب ديلويت آند توش في الرياض وجدة بالمملكة العربية السعودية، ولحساب كوبرز آند ليبراند في المملكة المتحدة. سانتوش كاريبات زميل معهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز، وحاصل على درجة الماجستير في العلوم الإدارية (تمويل الأعمال) من معهد العلوم والتكنولوجيا في جامعة مانشستر بالمملكة المتحدة، ودبلوما في المحاسبة من ساندرلاند بوليتكنك، المملكة المتحدة.

جهاد حسن قمبر
رئيس الموارد البشرية والمساندة

عضو لجنة الإدارة التنفيذية
انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٥
خبرة ٢٩ سنة

يملك جهاد قمبر خبرة عريضة في مجال الموارد البشرية والمالية والخدمات المصرفية الاستثمارية. وقبل شغل منصبه الحالي في عام ٢٠١٦، كان يتولى منصب مدير في قسم إدارة الثروات في البنك. وقبل التحاقه بفينشر كابيتال بنك، كان يشغل منصب مدير إدارة الموارد البشرية والمالية في المؤسسة العامة للشباب والرياضة في مملكة البحرين، بالإضافة إلى منصب المدير بالإنابة لإدارة الشؤون الفنية. كما عمل سابقاً رئيساً لضمان الجودة في ديوان الخدمة المدنية. جهاد قمبر حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة جلامورجان، ويلز، المملكة المتحدة.

آسيا حسن، عضو المجمع الأمريكي للمحاسبين القانونيين
رئيس التدقيق الداخلي

عضو لجنة الإدارة التنفيذية
انضمت إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠١٥
خبرة ٢٠سنة

تملك آسيا حسن خبرة واسعة في مجالات التدقيق والممارسات المحاسبية المهنية المتخصصة، فضلا عن أنها متخصصة في الرقابة على عمليات الإقراض التي تقدمها الصناديق السيادية، وتطبيق إجراءات الحماية المالية للبنوك المركزية المقترضة من المؤسسات المالية والصناديق النقدية الدولية لمواجهة العجز المالي في ميزانيات الدول وتعزيز ميزان المدفوعات. وقبل انضمامها إلى فينشر كابيتال بنك، كانت عضواً بارزاً في دائرة التمويل في صندوق النقد العربي، حيث كانت مسؤولة عن الإقراض للدول الأعضاء في الصندوق. وقبل عملها في صندوق النقد العربي، عملت آسيا في صندوق النقد الدولي، حيث كانت تضطلع بمسؤولية إجراء تقييمات الحماية المالية للبنوك المركزية في الدول الأعضاء المقترضة من الصندوق. وقبل الانضمام إلى المؤسسة المالية الدولية، شغلت آسيا منصب مدير أول التدقيق الداخلي في البنك الأهلي المتحد – البحرين، ومنصب مفتش أول البنوك والمؤسسات المالية في إدارة الرقابة المصرفية في مصرف البحرين المركزي، ومدقق أول في قسم الخدمات المالية مع شركة إرنست آند يونغ – البحرين. آسيا محاسب قانوني معتمد من مجلس كاليفورنيا للمحاسبة القانونية – الولايات المتحدة الأمريكية، كما أنها حاصلة على ماجستير في التمويل من جامعة دي بول، شيكاغو – الولايات المتحدة الأمريكية، وبكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين.

هدى فيصل جناحي، APRM, CIPA
رئيس إدارة المخاطر

عضو لجنة الإدارة التنفيذية
انضمت إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٧
خبرة ١٤ سنة

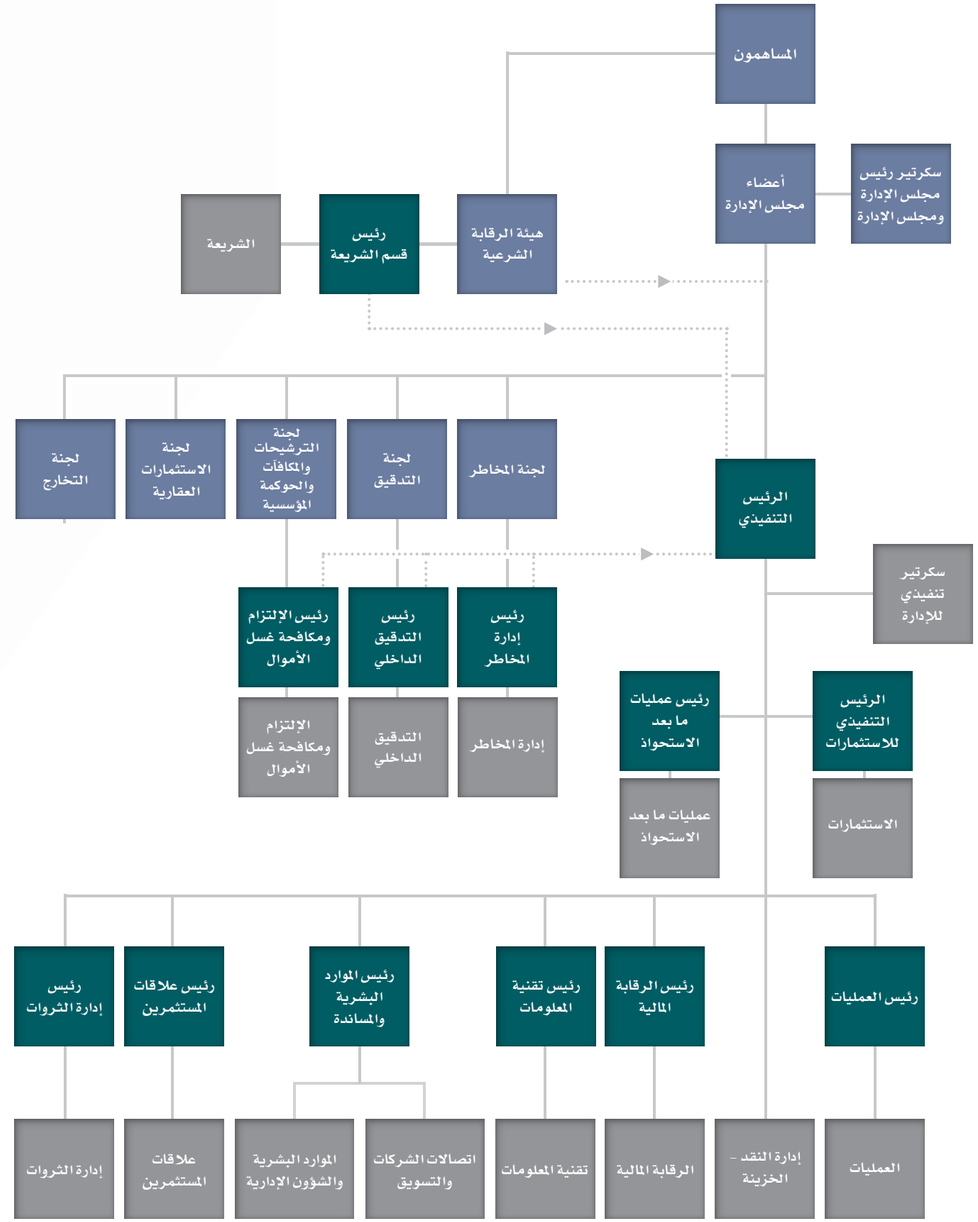
تتمتع هدى جناحي بخبرة واسعة في مجالات إدارة المخاطر، والتدقيق الداخلي، وتوظيف الاستثمارات، وعمليات الخزينة. وقد انضمت إلى فينشر كابيتال بنك في فريق إدارة الثروات وبعدها انتقلت إلى دائرة التدقيق الداخلي في عام ٢٠١٠. وبعدها بسنتين، انتقلت إلى دائرة إدارة المخاطر، حيث تمت ترقيتها إلى وظيفة رئيس الدائرة بالإنابة في عام ٢٠١٦، ثم إلى المنصب الحالي في عام ٢٠١٨. وقبل انضمامها إلى فينشر كابيتال بنك، عملت هدى في المكتب الخلفي لعمليات الخزينة في سيتي بنك، البحرين، وهي محاسبة قانونية إسلامية معتمدة، وعضو الجمعية الدولية لمدراء إدارة المخاطر في الولايات المتحدة الأمريكية. وهي حاصلة على بكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين.

محمد خالد عتيق، CAMS, AMLCA, INT. DIP (COMP)
رئيس الالتزام ومكافحة غسل الأموال

عضو لجنة الإدارة التنفيذية
انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠١٨
خبرة ١٣ سنة

يملك محمد عتيق خبرة متخصصة في مجال الالتزام، ومكافحة غسل الأموال، وإدارة الاستثمارات. وقبل انضمامه إلى فينشر كابيتال بنك، ترأس قسم الحوكمة في شركة إيزي للخدمات المالية، وهي شركة بحرينية متخصصة في التكنولوجيا المالية. وقبل ذلك، كان يشغل منصب رئيس الالتزام ومكافحة غسل الأموال للمجموعة في مصرف السلام – البحرين، حيث انضم إلى البنك في وظيفة محلل أول في إدارة الاستثمار. بدأ محمد عتيق حياته المهنية كمحاسب في دائرة الاستثمار في بنك أركابيتا، البحرين. ويعد متخصصاً معتمداً في مكافحة غسل الأموال من ACAMS، ميامي، فلوريدا بالولايات المتحدة الأمريكية، كما أنه حاصل على شهادة احترافية معتمدة في مكافحة غسل الأموال من جامعة فلوريدا بالتعاون مع جمعية المصرفيين في فلوريدا بالولايات المتحدة الأمريكية. محمد عتيق حاصل على دبلوما في الالتزام من جمعية الالتزام الدولية، جامعة مانشستر للأعمال، المملكة المتحدة. كما أنه حاصل على بكالوريوس في الأعمال المصرفية والمالية من جامعة البحرين.

هيكل الحوكمة المؤسسية



تساعد وظائف الرقابة المستقلة في البنك كل من مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية في الالتزام بتطبيق أعلى معايير الأحكام التنظيمية وأفضل ممارسات القطاع.

المحتويات

٤٥	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٤٦	تقرير مدققي الحسابات
٤٧	القائمة الموحدة للمركز المالي
٤٨	القائمة الموحدة للدخل
٤٩	القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق
٥٠	القائمة الموحدة للتدفقات النقدية
٥١	القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية
٥٢	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٩١	إفصاحات عامة إضافية

فينشر كابيتال بنك

بسم الله الرحمن الرحيم

التقرير الختامي لهيئة الرقابة الشرعية للفترة المالية من 2017/7/1 لغاية 2018/06/30

الحمد لله، والصلاة والسلام على سيدنا رسول الله، وعلى آله وصحبه ومن والاه وبعد،،

وفقا لخطاب التكليف، يجب علينا تقديم التقرير التالي:

إن هيئة الرقابة الشرعية لفينشر كابيتال بنك، قد راجعت جميع أعمال واستثمارات البنك، خلال اجتماعاتها للفترة من 2017/7/1 لغاية 2018/06/30.

كما قامت أيضاً بدراسة ومناقشة القوائم المالية، وبيان الدخل للفترة من 2017/7/1 لغاية 2018/06/30 مع إدارة البنك.

علماً بأن مسؤولية التأكد من أن البنك يعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية تقع على الإدارة، أما مسؤولية هيئة الرقابة فتنحصر في إبداء رأي مستقل بناء على مراقبة عمليات البنك وفي إعداد التقرير لكم.

هذا وقد رأت الهيئة -خلال اطلاعها ومراقبتها المستمرة لأعمال البنك- أنَّ ما قام به البنك، من أعمال وأنشطة واستثمارات ومشاريع، تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، وكانت الهيئة قد وجهت بالتخلص من بعض الاستثمارات التي وجدت فيها ملاحظات شرعية، علمًا بأنها كانت استثمارات تاريخية قديمة وليست مستحدثة ويجب التخارج منها في أسرع فرصة ممكنة، وأخطنا علماً بأن الإدارة حاولت جاهدة أن تقوم بذلك ولكن بسبب ظروف السوق وبعض المتغيرات المحلية والدولية لم تتمكن من ذلك خلال السنة المالية 2017-2018.

كما قامت الهيئة ممثلة في رئيسها بمراجعة جميع النشرات التعريفية بالاستثمارات التي يوظفها البنك، والصناديق التي أنشأها، وصادقت على أنها استثمارات ونشرات وصناديق إسلامية.

كما قامت الهيئة بمراجعة القوائم المالية المعتمدة من قبل المدققين القانونيين للفترة المذكورة، ورأت أنها موافقة لأحكام الشريعة الإسلامية الغراء.

كما قامت الهيئة بحساب مقدار الزكاة الواجبة في كل سهم وتقع مسؤولية إخراج الزكاة على المساهمين في أسهمهم.

وعلى ما سبق فإن الهيئة إذ تصدر تقريرها المبين لشرعية أعمال واستثمارات وصناديق وقوائم فينشر كابيتال بنك خلال هذا العام، تحمد الله عز وجل على هذا التسديد والتوفيق في العمل.

وختاماً فإن هيئة الرقابة الشرعية لتشيد وتنوه بمجهود جميع منسوبي البنك في تسهيل أعمال الهيئة، شاكرة ومقدرة لهم كل ذلك، داعية الله عز وجل أن يوفقهم للمزيد بمنه وكرمه، إنه ولي ذلك والقادر عليه.

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم تسليماً كثيرا ،،،

وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين

عبدالستار أبو غدة عضو الهيئة	نظام بن محمد صالح يعقوبي رئيس هيئة الرقابة الشرعية	عيسى زكي عضو الهيئة

حرر في يوم السبت 1440/01/19 هجرية، الموافق 2018/09/29 ميلادية.

فينشر كابيتال بنك، ص.ب ٩١١٧٥٥، المنامة، مملكة البحرين
هاتف: ١٧ ٥٣٢٣+ ٩٧٣ فاكس: ١٧ ٥٣٢٣+ ٩٧٣ بريد إلكتروني: info@VC-Bank.com, www.VC-Bank.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة مساهمي فينشر كابيتال بنك ش.م.ب. (مقفلة)

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق القائمة الموحدة للمركز المالي المرفقة لفينشر كابيتال بنك ش.م.ب. (مقفلة) («البنك») وشركاته التابعة («المجموعة») كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، والقوائم الموحدة للدخل والتغيرات في الحقوق والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى. تقع مسئولية هذه القوائم المالية الموحدة ومسئولية إلتزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على مجلس إدارة البنك. إن مسئوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد تمت أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. تتطلب منا هذه المعايير تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن القوائم المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية. يتضمن التدقيق على فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات المفصح عنها في القوائم المالية الموحدة على أساس العينة. ويتضمن التدقيق أيضاً على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة. باعتقادنا أن إجراءات التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

الـــــرأي

في رأينا أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في الحقوق والتغيرات في حقوق حاملي حسابات الإستثمار غير المدرجة في الميزانية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٢)، نفيد بأن البنك يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة.

ولم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٢ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط البنك أو مركزه المالي الموحد. وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وإن البنك قد التزم بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.

إرنست ويونغ

سجل قيد الشريك رقم: ٤٥
٢٧ سبتمبر ٢٠١٨
المنامة، مملكة البحرين

القائمة الموحدة للمركز المالي

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
الموجودات			
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	٨	٧,٣٢٦	٧,٥٧١
إستثمارات	٩	١٥١,٥١٦	١٦١,٣٥٤
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	١٠	٢٦,٦٦٦	٢٦,٩٦٠
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	١١	٣٨,٥٩٧	٣٤,٧٥٠
مبالغ مستحقة القبض	١٢	٣٣,٤٢٠	١٦,٦٣٠
تمويل لشركات المشاريع	١٣	٣,٠٢٥	-
موجودات أخرى	١٤	٢٣,٧٩٥	٢٧,٦١٠
عقارات ومعدات	١٥	٧,٨١٦	٨,٠٧٧
مجموع الموجودات		٢٩٢,١٦١	٢٨٢,٩٥٢
المطلوبات			
تمويل إسلامي مستحق الدفع	١٦	١٠٩,١٥٥	١٠١,٦٧٤
مستحقات الموظفين		٢,٠٩٢	٢,٧٢٣
مطلوبات أخرى	١٧	١٥,٤٥٦	٧,٩١٠
مجموع المطلوبات		١٢٦,٧٠٣	١١٢,٣٠٧
الحقوق			
رأس المال	١٨	١٩٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠
إحتياطي قانوني	١٨	٥,٨٥٩	٥,٨٥٩
إحتياطي تحويل العملات الأجنبية		(٧١)	(١٣٠)
خسائر متراكمة		(٣٠,٣٣٠)	(٢٥,٠٨٤)
مجموع الحقوق		١٦٥,٤٥٨	١٧٠,٦٤٥
مجموع المطلوبات والحقوق		٢٩٢,١٦١	٢٨٢,٩٥٢
بنود غير مدرجة في الميزانية			
حقوق حاملي حسابات الإستثمار		٢,١٠٦	٢,٧٤٤

عبدالفتاح محمد رفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

عبد اللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

القائمة الموحدة للدخل
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨ *ألف دولار أمريكي*	٣٠ يونيو ٢٠١٧ *ألف دولار أمريكي*
الإيرادات			
دخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية	١٩	١,٢١٨	٤,٧٩٥
مكسب من بيع إستثمارات	٢٠	٦,٣٣٨	-
دخل التمويل	٢١	٤,٧٨٥	١٢
دخل أرباح الأسهم		١,٤٠٦	٨٣٤
دخل الإيجار ودخل آخر	٢٢	٢,٤٤٧	٢,٩٤٥
مجموع الإيرادات		١٦,١٩٤	٨,٥٨٦
الخسائر الأخرى			
خسائر القيمة العادلة من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢٣	**(٣,٨٣٣)**	(٣٨,٢٦٦)
مجموع الدخل (الخسارة)		١٢,٣٦١	(٢٩,٦٨٠)
المصروفات			
تكاليف الموظفين	٢٤	٥,٧٥٤	٦,١٩٤
مصروفات السفر وتطوير الأعمال		٤٣١	٥٢٩
أتعاب قانونية ومهنية		٧٧٣	١,٣٥٧
مصروفات التمويل	٢٠	٥,٦٢٣	٦,١٤١
إستهلاك	١٥	٣٨٥	٤١٣
مصروفات أخرى	٢٦	٣,٠٢٦	٣,٩٧٨
مجموع المصروفات		١٥,٩٨٣	١٨,٦١٢
الخسارة قبل مخصصات الإضمحلال وحصة المجموعة من خسائر شركات زميلة ومشروع مشترك		**(٣,٦٢٢)**	(٤٨,٢٩٢)
مخصصات إضمحلال محتسبة	٢٥	(١,٤٩٢)	(٦,٤٤٨)
إسترداد ذمم مدينة مضمحلة	٢٥	-	١,٣٤٤
حصة المجموعة من خسائر شركات زميلة ومشروع مشترك - صافي	١٠	**(١٣٢)**	(٢٥٠)
صافي الخسارة للسنة		**(٥,٢٤٦)**	(٥٣,٦٤٦)

عبدالفتاح محمد رفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

عبد اللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	إيضاح	*رأس المال* *ألف دولار أمريكي*	*إحتياطي قانوني* *ألف دولار أمريكي*	*إحتياطي تحويل العملات الأجنبية* *ألف دولار أمريكي*	*خسائر متراكمة* *ألف دولار أمريكي*	*المجموع* *ألف دولار أمريكي*
الرصيد في ١ يوليو ٢٠١٧		١٩٠,٠٠٠	٥,٨٥٩	(١٣٠)	(٢٥,٠٨٤)	١٧٠,٦٤٥
صافي الخسارة للسنة		-	-	-	(٥,٢٤٦)	(٥,٢٤٦)
فرق تحويل العملات الأجنبية على الإستثمار في الشركة الزميلة	١٠	-	-	٥٩	-	٥٩
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		١٩٠,٠٠٠	٥,٨٥٩	(٧١)	(٣٠,٣٣٠)	١٦٥,٤٥٨
الرصيد في ١ يوليو ٢٠١٦		١٩٠,٠٠٠	٥,٨٥٩	(١٢٧)	٢٨,٥٦٢	٢٢٤,٢٩٤
صافي الخسارة للسنة		-	-	-	(٥٣,٦٤٦)	(٥٣,٦٤٦)
فرق تحويل العملات الأجنبية على الإستثمار في الشركة الزميلة	١٠	-	-	(٣)	-	(٣)
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧		١٩٠,٠٠٠	٥,٨٥٩	(١٣٠)	(٢٥,٠٨٤)	١٧٠,٦٤٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
الأنشطة التشغيلية			
صافي الخسارة للسنة		(٥,٢٤٦)	(٥٣,٦٤٦)
تعديلات للبنود غير النقدية التالية:			
مكسب من بيع إستثمارات		(٥,٢٦٣)	-
حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	١٠	١٣٢	٢٥٠
مخصصات إضمحلال محتسبة – صافي	٢٥	١,٤٩٢	٦,٤٤٨
إستهلاك	١٥	٣٨٥	٤١٣
دخل أرباح الأسهم		(١,٤٠٦)	(٨٣٤)
خسائر القيمة العادلة من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر – صافي	٢٣	٣,٨٣٣	٣٨,٢٦٦
الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		(٦,٠٧٣)	(٩,١٠٣)
تغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
إستثمارات		١٠,٧٥٦	(١٦,٤٥٣)
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق		(١٩٢)	٦١٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها		(٣,٨٤٧)	٦,٢٤٣
مبالغ مستحقة القبض		(١٦,٧٩٠)	٢٠,٤٢٩
تمويل لشركات المشاريع		(٣,٠٢٥)	٤,٢٣١
موجودات أخرى		٣,٦٩٥	(١٠,٠٥١)
مستحقات الموظفين		(٦٣١)	(١,٠٢٣)
مطلوبات أخرى		٧,٥٤٦	٣,٣٨٣
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٨,٥٦١)	(١,٧٢٨)
الأنشطة الاستثمارية			
أرباح أسهم مستلمة		٩٠٠	١,١٣٦
عقارات ومعدات – صافي	١٥	(١٢٤)	(٥٦)
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية		٧٧٦	١,٠٨٠
النشاط التمويلي			
تمويل إسلامي مستحق الدفع		٧,٤٨١	(٦٠)
صافي النقد من (المستخدم في) النشاط التمويلي		٧,٤٨١	(٦٠)
تعديلات تحويل العملات الأجنبية		٥٩	(٣)
صافي النقص في النقد وما في حكمه		(٢٤٥)	(٧١١)
النقد وما في حكمه في بداية السنة		٧,٥٧١	٨,٢٨٢
النقد وما في حكمه في نهاية السنة		٧,٣٢٦	٧,٥٧١
المشتمل على:			
أرصدة في حسابات جارية وتحت الطلب	٨	٥,٢٨٥	٧,٤٤١
إيداعات قصيرة الأجل	٨	٢,٠٤١	١٣٠
		٧,٣٢٦	٧,٥٧١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٨

	الرصيد كما في ١ يوليو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	التغيرات خلال السنة: توزيعات ألف دولار أمريكي	تغيرات القيمة العادلة/ (الإضمحلال) ألف دولار أمريكي	صافي الدخل/ (الخسارة) ألف دولار أمريكي	أتعاب البنك كوكيل ألف دولار أمريكي	الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي
صندوق أسهم دول مجلس التعاون الخليجي قبل الطرح المبدئي العام	٢,٧٤٤	(٩١)	(١١١)	(٤٣٦)	-	٢,١٠٦

٢٠١٧

	الرصيد كما في ١ يوليو ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	التغيرات خلال السنة: توزيعات ألف دولار أمريكي	تغيرات القيمة العادلة/ (الإضمحلال) ألف دولار أمريكي	صافي الدخل ألف دولار أمريكي	أتعاب البنك كوكيل ألف دولار أمريكي	الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
صندوق أسهم دول مجلس التعاون الخليجي قبل الطرح المبدئي العام	٣,٧٥٦	(١٥٦)	(٣٢)	(٨٢٤)	-	٢,٧٤٤

	٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
إستثمار في أسهم حقوق الملكية	٢,٠٤٠	٢,٧٤٢
أرباح أسهم مستحقة القبض	٦٤	-
أرصدة لدى بنوك	٢	٢
المجموع كما في ٣٠ يونيو	٢,١٠٦	٢,٧٤٤

يستهدف صندوق أسهم دول مجلس التعاون الخليجي قبل الطرح المبدئي العام الإستثمارات في أسهم حقوق الملكية في عدة شركات في دول مجلس التعاون الخليجي في مرحلة ما قبل الطرح المبدئي العام بهدف أساسي للاستفادة من المكاسب السوقية المحتملة المتوقعة بأن تنتج من طرحها المبدئي العام. إن الإستثمارات قانونياً مملوكة من قبل المجموعة لحصة منفعة حاملي حسابات الاستثمار. يرشح المستثمرون أسهم حقوق ملكية محددة التي يرغبون المشاركة بها ضمن مجموعة من أسهم حقوق الملكية في شركات دول مجلس التعاون الخليجي قبل الطرح المبدئي العام، تحديد مبالغ كل منها واستلام جميع العوائد بعد حسم أتعاب البنك بنسبة ٢٠% على العائد الأساسي بنسبة ١٠%.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١ التأسيس والأنشطة

التأسيس
تأسس فينشر كابيتال بنك ش.م.ب. (مقفلة) ("البنك") كشركة مساهمة مقفلة في مملكة البحرين بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠٠٥ بموجب سجل تجاري رقم ٥٨٢٢٢ الصادر من قبل وزارة الصناعة والتجارة والسياحة. يعمل البنك بموجب ترخيص مصرفي إسلامي بالجملة الصادر عن مصرف البحرين المركزي ويعمل تحت إشراف وتنظيم مصرف البحرين المركزي. عنوان البنك المسجل هو بناية رقم ٢٤٧، طريق ١٧٠٤، مجمع ٣١، المنطقة الدبلوماسية، المنامة، مملكة البحرين.

الأنشطة
تشتمل الأنشطة الرئيسية للبنك على محاصة رأس المال والإستثمارات العقارية ومعاملات إستثمارات أسهم حقوق الملكية الخاصة والخدمات الاستشارية الإستثمارية ذات الصلة. يقوم البنك بإجراء كافة أنشطته وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية تحت إشراف وتوجيه هيئة الرقابة الشريعة للبنك، وبالالتزام بالقوانين والأنظمة المعمول بها.

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للبنك وشركاته التابعة (المشار إليهما معاً "بالمجموعة"). لمزيد من التفاصيل عن الشركات التابعة للبنك راجع إيضاح ٦.

لقد تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لقرار مجلس إدارة البنك الصادر بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٨.

٢ أسس الإعداد

بيان بالالتزام
أعدت القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وطبقاً لقانون الشركات التجارية البحريني وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٢ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي ولأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك. وفقاً لمتطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، للأمور التي لا تنطوي تحت مظلة معايير المحاسبة الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، تستخدم المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، شريطة ألا تتعارض مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية والإطار المفاهيم لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

العرف المحاسبي
أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لإعادة قياس الإستثمارات في الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة، وتم عرضها بالدولار الأمريكي لكونها العملة الرئيسية لعمليات المجموعة. تم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دولار أمريكي ما لم يذكر بخلاف ذلك.

أسس التوحيد
تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للبنك وشركاته التابعة كما في ٣٠ يونيو من كل سنة. إن الشركة التابعة هي المؤسسة التي تمارس عليها المجموعة السيطرة للحصول على المنافع الإقتصادية فيما عدا تلك المحتفظ بها بصفة انتمائية. يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة باستخدام سياسات محاسبية متوافقة .

يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من تاريخ الإقتناء، الذي يعد التاريخ الذي حصلت فيه المجموعة على السيطرة ويستمر توحيدها حتى التاريخ الذي يتم فيه إيقاف تلك السيطرة. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى المجموعة القدرة بصورة مباشرة أو غير مباشرة على التحكم في إدارة السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة للإنتفاع من أنشطتها. يتم تضمين نتائج الشركات التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في القائمة الموحدة للدخل من تاريخ الإقتناء أو لغاية تاريخ الاستبعاد، أيهما أنسب.

تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصروفات والأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات البينية بالكامل عند التوحيد.

تمثل الحقوق غير المسيطرة، إن وجدت، جزء من صافي الدخل وصافي الموجودات غير المملوكة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من قبل المجموعة ويتم عرضها كبند منفصل في القائمة الموحدة للدخل وضمن حقوق الملاك في القائمة الموحدة للمركز المالي، منفصلة عن الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٣ الآراء والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة يتطلب من الإدارة عمل آراء وتقديرات وفرضيات قد تؤثر على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة. ولكن، عدم التيقن بشأن هذه الفرضيات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب عمل تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية. إن أهم استخدامات الآراء والتقديرات هي موضحة أدناه:

مبدأ الاستمرارية
قامت إدارة المجموعة بعمل تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي أمور غير مؤكدة التي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

تصنيف الإستثمارات
عند اقتناء الموجودات المالية تقرر الإدارة ما إذا يتوجب تصنيفها "كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "متاحة للبيع" أو "محتفظ بها حتى الاستحقاق". يعكس تصنيف كل إستثمار من الإستثمارات عن نية الإدارة فيما يتعلق بكل إستثمار من الإستثمارات وتخضع لمعالجات محاسبية مختلفة بناء على التصنيف.

القيمة العادلة للأدوات المالية
يتم تسجيل القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في القائمة الموحدة للمركز المالي التي لا يمكن اشتقاقها من الأسواق النشطة، يتم تحديد قيمها العادلة بإستخدام تقنيات تقييم متضمنة على نماذج التدفقات النقدية المخصومة. إن مدخلات هذه النماذج مأخوذة من معلومات يمكن ملاحظتها في السوق كلما أمكن ذلك، ولكن إذا لم يكن ذلك ممكناً، فأنه يتطلب عمل آراء لتحديد القيم العادلة. تتضمن الآراء على اعتبارات لمدخلات مثل مخاطر البلد وخصومات غير سائلة وغيرها. يمكن أن تؤثر التغيرات في الفرضيات حول تلك العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

تم الإفصاح عن تفاصيل تقديرات تحليل الحساسية ذات الصلة في الإيضاحين رقم ٣٥ و٣٦.

إضمحلال الموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة
يتطلب من الإدارة عمل فرضيات في تقدير المبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد خسارة الإضمحلال. عند تقدير هذه التدفقات النقدية، تقوم المجموعة بعمل فرضيات حول السيولة الموجودة للمشروع، والدليل على التدهور المالي للمشروع، وتأثيرات التأخير في عملية التنفيذ وصافي القيمة المتوقع تحقيقها للموجودات المعنية. إن هذه التقديرات مبنية بالضرورة على فرضيات حول عوامل متعددة ومن ثم قد تختلف النتائج الفعلية مما ينتج عنها تغيرات مستقبلية في مثل هذه المخصصات.

إضمحلال الإستثمارات المتاحة للبيع
تقوم المجموعة بتسجيل مخصصات إضمحلال على إستثمارات أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة للإستثمارات مقارنة بتكلفتها. تحديد ما إذا كان "الانخفاض هام" أو "طويل الأمد" يتطلب رأياً ويتم تقييم كل إستثمار على حدة. في حالة سندات أسهم حقوق الملكية المسعرة، تعتبر المجموعة الانخفاض بنسبة أكثر من ٣٠% في القيمة العادلة أدنى من تكلفتها بأنها انخفاض هام وتعتبر الانخفاض أدنى من تكلفتها التي استمرت لأكثر من ستة أشهر على أنها طويلة الأمد. عند عمل هذا الرأي، تقيم المجموعة، من بين العوامل الأخرى، التغيرات في أسعار الأسهم التاريخية ومدتها والحد الذي كانت فيها القيمة العادلة للإستثمارات أدنى من تكلفتها.

حيثما تكون القيم العادلة غير متوفرة بسهولة وتم إدراج الإستثمارات بالتكلفة، فأنه يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد لهذه الإستثمارات لتقييم الإضمحلال. عند عمل رأي للإضمحلال، تقيم المجموعة من بين العوامل الأخرى، الدليل على التدهور المالي للمشروع وتأثيرات التأخير في عملية التنفيذ والأداء القطاعي والصناعي والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. فمن الممكن إلى حدٍ معقول، استناداً على المعرفة القائمة بأن تقييم الإضمحلال الحالي قد يتطلب تعديل جوهري على القيمة المدرجة للإستثمارات خلال السنة المالية القادمة نتيجة للتغيرات الهامة في الفرضيات المترتبة على هذه التقييمات.

٣ الآراء والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

توحيد شركات ذات أغراض خاصة
تكفل المجموعة تأسيس الشركات ذات الأغراض الخاصة أساساً لغرض السماح للعملاء للاحتفاظ بالإستثمارات. تقدم المجموعة المرشحين وإدارة الشركات وخدمات إدارة الإستثمارات والخدمات الاستشارية لهذه الشركات ذات الأغراض الخاصة، والتي تتضمن على صناع قرارات المجموعة نيابةً عن تلك الشركات. تحكم وتدير المجموعة هذه الشركات نيابةً عن عملائها، الذين هم أطراف كبيرة أخرى والمستفيدين الاقتصاديين من الإستثمارات المعنية. لم تقم المجموعة بتوحيد الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمتلك القدرة على السيطرة عليها. لتحديد ما إذا كانت المجموعة لديها القدرة على السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة، فأنه يتم عمل فرضيات حول أهداف أنشطة الشركات ذات الأغراض الخاصة وتعرضها للمخاطر والمكافآت، وكذلك عن نية وقدرة المجموعة على اتخاذ القرارات التشغيلية للشركات ذات الأغراض الخاصة وما إذا كانت المجموعة تستمد مكافآت من تلك القرارات.

٤ معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

معايير صادرة ونافذة للتطبيق اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٧
إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة الإلزامية للسنة المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧.

معيار المحاسبة المالي رقم ٢٧ – المتعلق بحسابات الاستثمار
سوف يحل معيار المحاسبة المالي رقم ٢٧ محل معيار المحاسبة المالي رقم ٥ – "المتعلق بالإفصاحات على أسس توزيع الأرباح بين حقوق الملاك وحاملي حسابات الاستثمار ومعيار المحاسبة المالي رقم ٦ – المتعلق "بحقوق حاملي حسابات الاستثمار وما في حكمها". نتيجة لتطبيق هذا المعيار سيتم تعزيز بعض الإفصاحات فيما يتعلق بحاملي حسابات الاستثمار وأسس توزيع الأرباح دون أي تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

لم تقم المجموعة بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه غير إلزامي بعد في وقت مبكر.

معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير الزامية بعد للتطبيق
فيما يلي معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة هي مدرجة أدناه. إن هذه القائمة هي للمعايير والتفسيرات ذات الصلة الصادرة، التي تتوقع المجموعة بأنها ستكون بشكل معقول قابلة للتطبيق في تاريخ مستقبلي.

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ – الإضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات
في شهر نوفمبر ٢٠١٧، أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ – المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات، والذي هو إلزامي اعتباراً من الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر. إنشات المجموعة فريق تنفيذ متعدد التخصصات يضم أعضاء قسم ما بعد الاستحواذ للتمويل والإستثمار لتحقيق تطبيق ناجح وقوى. يتم إدارة المشروع من قبل رئيس قسم الرقابة المالية ورئيس عمليات ما بعد الاستحواذ. ستقوم المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في وقت مبكر في ١ يوليو ٢٠١٨، وهي حالياً في المرحلة النهائية من عملية التطبيق، حيث يتم حالياً تنفيذ عمليه تشغيل موازية مع مستويات مختلفة من عمليات التحقق.

نهج الخسائر الائتمانية
ستقوم المجموعة بإثبات مخصصات الخسائر الائتمانية بناءً على نهج الخسائر الائتمانية المتوقعة الأجلة على جميع المبالغ المستحقة القبض المثبتة والتعرضات غير المدرجة في الميزانية بما في ذلك الضمانات والاعتمادات المستندية والوعد القائم على الصرف الأجنبي والمراكز الأخرى المماثلة.

ستقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها الخاضعة إلى الخسائر الائتمانية إلى الثلاث المراحل التالية وفقاً لمنهجية معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠:

- **المرحلة ١** – الموجودات المنتجة: الموجودات التي لم تتدهور بشكل جوهري في نوعية الائتمان منذ منحها. سيتم تسجيل مخصص الاضمحلال على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.
- **المرحلة ٢** – الموجودات المتعثرة: الموجودات التي تدهورت بشكل جوهري في نوعية الائتمان منذ منحها. سيتم تسجيل الخسائر الائتمانية على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.
- **المرحلة ٣** – الموجودات المضمحلة: بالنسبة للموجودات المضمحلة، ستقوم المجموعة بإثبات مخصص الاضمحلال على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

٤ معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة)

معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير الزامية بعد للتطبيق (تتمة)

نهج الخسائر الائتمانية (تتمة)
ستقوم المجموعة بالأخذ في الاعتبار معلومات النظرة المستقبلية في تقييمها للتدهور بشكل جوهري في المخاطر الائتمانية منذ منحها وكذلك قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. ستتضمن معلومات النظرة المستقبلية على عناصر مثل العوامل الاقتصادية الكلية على سبيل المثال، العجز المالي ونمو الناتج المحلي الإجمالي والعوامل الاقتصادية ذات الصلة.

ولتقييم مجموعه من النتائج المحتملة، تعتزم المجموعة على وضع سيناريوهات مختلفة. بالنسبة لكل سيناريو من السيناريوهات، ستستمد المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة وتطبق نهج الاحتمالات المرجحة لتحديد مخصصات الاضمحلال وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية.

نهج الاضمحلال
ستقوم المجموعة بإثبات خسائر الاضمحلال على جميع الموجودات المالية والاستثمارية الأخرى والتعرضات الخاضعة للمخاطر بخلاف المخاطر الائتمانية (بخلاف المخزون) والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

سيتم قياس خسائر الاضمحلال التي تتجاوز فيها القيمة المدرجة للموجود قيمتها القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد تعد القيمة الأعلى من بين قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة.

نهج صافي القيمة المتوقع تحقيقها
ستقوم المجموعة بإثبات الاضمحلال على المخزون المثبت نتيجة للمعاملات المالية التي تستند على الهيكل القائم على المتاجرة، على سبيل المثال مبيعات الدفع المؤجل بما في ذلك المرابحة والسلم والاستصناع.

ستقوم المجموعة بعد الإثبات المبدئي، بقياس كافة المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل. إن صافي القيمة المتوقع تحقيقها، هي سعر البيع المقدر ضمن الأعمال الاعتيادية محسوماً منها التكاليف المقدرة لإتمام عملية البيع والتكاليف المقدرة اللازمة لإجراء عملية البيع، بالأخذ في الاعتبار العوامل الخاصة بالمجموعة.

مخصص العقود أو الارتباطات المثقلة بالالتزامات لاقتناء موجودات
ستقوم المجموعة بإثبات مخصص عندما تكون المجموعة ملزمة باقتناء موجود بموجب الارتباطات أو العقود المستقبلية التي يجوز إبرامها في المستقبل، ومن المتوقع بأن يكون الالتزام بموجب العقد أو الارتباط أعلى من المنافع الاقتصادية التي من المتوقع أن تتدفق من خلال عملية اقتناء ذلك الموجود. وفي مثل هذه الحالة، ستقوم المجموعة بعمل مخصص على هذا الحساب يعكس فيه الخسائر المتوقعة الناتجة عن تلك المعاملة.

التأثير المتوقع
قامت المجموعة بمراجعة موجوداتها وتتوقع التأثير التالي من التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في ١ يوليو ٢٠١٨:

وفقاً للأحكام الانتقالية المتعلقة بالتطبيق المبدئي لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠، سيسمح للمجموعة بإثبات أي فرق بين القيمة المدرجة السابقة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١١ والقيمة المدرجة للخسائر التي تنسب إلى المساهمين في بداية فتره إعداد التقارير المالية السنوية (التي تتضمن على تاريخ التطبيق المبدئي) في رصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة والمخصص المتراكم العائد إلى المساهمين، بما في ذلك حاملي حسابات الاستثمار المطلقة، المتعلقة بالفترات السابقة، سيتم تعديلها بتخصيص مبلغ من احتياطي مخاطر الاستثمار المعني (احتياطي معادله الأرباح المعني في حالة حدوث عجز) مع الحصول على الموافقات الشرعية اللازمة. وفي حال لا يزال العجز مستمراً، فإنه يمكن الحصول على الموافقة الشرعية على التحويل المؤقت من حقوق المساهمين.

استناداً إلى البيانات في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ وضع التطبيق الحالي لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٠، تقدر المجموعة بأن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٠ سيؤدي إلى انخفاض عام في مجموع حقوق مساهمي المجموعة بنسبة تتراوح بين ٢% إلى ٣%. ويعود هذا الانخفاض في الغالب إلى متطلبات الإضمحلال لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.

كما يقدم المعيار الجديد متطلبات الإفصاح والتغيرات في العرض. ومن المتوقع بأن تؤدي هذه المتطلبات إلى تغيير طبيعة ومدى إفصاحات المجموعة عن أدواتها المالية وبالأخص في سنة تطبيق المعيار الجديد.

٤ معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة)

معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير الزامية بعد للتطبيق (تتمة)

الحوكمة والضوابط
قامت المجموعة بأنشاء برنامج معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المدار داخلياً والذي يضم خبراء مختصين في المنهجية والاستعانة بمصادر البيانات ووضع النماذج وإعداد التقارير المالية. وقد غطي عمل المجموعة حتى الآن أداء وتطوير منهجيه الاضمحلال لدعم حساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. قامت المجموعة بتطوير نهجها لتقييم الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية، والتي تتضمن على معلومات النظرة المستقبلية، بما في ذلك العوامل الاقتصادية الكلية وإعداد برنامج ورقة عمل التقييم المطلوب. وقد إجراءات المجموعة تشغيل نهائي كامل متوازي استناداً إلى البيانات في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ لتقييم الاستعداد الإجرائي. والحوكمة العامة لتطبيق البرنامج من خلال الرقابة المالية والمخاطر والتدقيق الداخلي. تعمل المجموعة حالياً على تعزيز إطار عمل الحوكمة لتنفيذ عمليات التحقق من المصادقة والرقابة المناسبة على العمليات الرئيسية الجديدة ومجالات الجوهرية للاجتهادات مثل تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتطبيق معلومات النظرة المستقبلية في سيناريوهات اقتصاديه متعددة وحساب الخسارة الائتمانية المتوقعة.

التحذير
يتضمن الانخفاض المقدر في حقوق المساهمين على تأثير كلاً من التغيرات في الميزانية والزيادة في مخصصات اضمحلال الائتمان مقارنة بالمخصصات المطبقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ١١. إن التقييم الوارد أعلاه هو تقدير الفترة الزمنية المحددة وليس تنبؤي. يمكن إن يختلف التأثير الفعلي لتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٠ على المجموعة اختلافاً جوهرياً عن هذا التقدير. تواصل المجموعة عملية تحسين النماذج والمنهجيات والضوابط ومراقبة التطورات في وضع القواعد التنظيمية قبل التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في ١ يوليو ٢٠١٨. وعلى الرغم من إجراء عملية تشغيل موازيه في النصف الثاني من السنة المالية الحالية، حيث لن يتم تشغيل الأنظمة الجديدة والضوابط المرتبطة بها لفترة أطول. ونتيجة لذلك، لم تنته المجموعة من فحص وتقييم الضوابط على أنظمة تكنولوجيا المعلومات الجديدة الخاصة بها والتغيرات التي أدخلت عل إطار عمل الحوكمة الخاصة بها. تستند جميع التقديرات على التفسير الحالي للمجموعة على المتطلبات معيار المحاسبة المالي ٣٠، والتي تعكس توجيهات ومناقشات القطاع حتى الآن.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

(أ) معاملات العملات الأجنبية

(١) العملة الرئيسية الوظيفية وعملة العرض
يتم قياس البنود المتضمنة في القوائم المالية الموحدة باستخدام العملة الرئيسية للبيئة الإقتصادية التي تعمل فيها المؤسسة (العملة الوظيفية الرئيسية). تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي لكونها العملة الوظيفية الرئيسية وعملة العرض للبنك.

(٢) المعاملات والأرصدة
يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إجراء المعاملة. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي. وترحل جميع الفروق إلى القائمة الموحدة للدخل.

يعاد تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بالتواريخ المبدئية للمعاملات ولا يتم لاحقاً إعادة عرضها. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة ويتم تضمين الفروق في الحقوق كجزء من تعديل القيمة العادلة للبنود ذات الصلة. ترحل فروق القيمة العادلة الناتجة من الإستثمارات في الشركات الزميلة بالعملة الأجنبية إلى "إحتياطي تحويل العملات الأجنبية" كجزء من الحقوق.

(٣) شركات المجموعة
لا تملك المجموعة إستثمارات جوهرية في العمليات الخارجية بعملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض للمجموعة. إن العملة الوظيفية لأغلبية شركات المجموعة هي الدولار الأمريكي أو عملات مثبتة بشكل فعال بالدولار الأمريكي، وبالتالي، لا ينتج عن تحويل القوائم المالية لوحدات المجموعة التي لديها عملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض فروق تحويل جوهرية.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية

(١) الإثبات والاستبعاد
تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على نقد وأرصدة لدى بنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية وإستثمارات (فيما عدا الشركات الزميلة والمشروع المشترك المحتسبة بموجب طريقة الحقوق)، ومبالغ مستحقة القبض من الخدمات المصرفية الإستثمارية وتمويل شركات المشاريع وموجودات أخرى. تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على تمويل إسلامي مستحق الدفع ومستحقات الموظفين ومطلوبات أخرى. يتم إثبات جميع الموجودات المالية (بإستثناء الإستثمارات في الأوراق المالية) والمطلوبات المالية بالتاريخ الذي نشأت فيها. يتم إثبات الإستثمارات في الأوراق المالية بتاريخ السداد، وهو التاريخ الذي تتعاقد فيه المجموعة على شراء أو بيع الموجود، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة.

يتم مبدئياً قياس الموجود المالي أو المطلوب المالي بالقيمة العادلة والذي يعد المقابل المدفوع (في حالة الموجود المالي) أو المستلم (في حالة المطلوب المالي).

يتم إستبعاد الموجود المالي (أو أي جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

(أ) انقضاء الحق في إستلام التدفقات النقدية من الموجود؛

(ب) قيام المجموعة بالاحتفاظ بحقوقها في إستلام التدفقات النقدية من موجود ولكنها تعهدت بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب "ترتيب سداد"؛ أو

(ج) قيام المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من موجود سواء (أ) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود أو (ب) عندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجودات، ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجودات.

عندما قامت المجموعة بنقل حقوقها في إستلام التدفقات النقدية من موجود ولم يتم نقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود ولم يتم نقل السيطرة على الموجود، فإنه يتم إثبات الموجود إلى حد استمرار مشاركة المجموعة في الموجود.

تقوم المجموعة بإستبعاد المطلوب المالي عندما يكون الالتزام بموجب العقد قد تم إخلائه أو إلغائه أو انتهاء مدته.

(٢) تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية
تصنف المجموعة الموجودات المالية وفقاً للفئات التالية: الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ والقروض والمبالغ المستحقة القبض والموجودات المالية المحتفظ بها حتى الإستحقاق والمتاحة للبيع. بإستثناء الإستثمارات في الأوراق المالية، تصنف المجموعة جميع الموجودات المالية الأخرى كقروض ومبالغ مستحقة القبض. يتم تصنيف جميع المطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة. تحدد الإدارة تصنيف أدواتها المالية عند الإثبات المبدئي.

(٣) أسس القياس
يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية إما بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المطفأة أو في بعض الحالات تدرج بالتكلفة.

قياس القيمة العادلة
عندما تكون متوفرة، تقيس المجموعة القيمة العادلة للأداة المالية بإستخدام الأسعار المدرجة في السوق النشطة لتلك الأداة. يعتبر السوق سوقاً نشطاً إذا توفرت الأسعار المدرجة بسهولة وبصورة منتظمة وتمثل المعاملات الفعلية التي تحدث بصورة منتظمة دون شروط تفضيلية. إذا لم تتوفر سوق نشطة للأداة المالية، تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة بإستخدام تقنية التقييم. تتضمن تقنيات التقييم على إستخدام أحدث معاملات السوق دون شروط تفضيلية بين أطراف لديهم المعرفة والرغبة (إن وجد)، بالإضافة إلى تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج التقييم الأخرى ذات منهجيات إقتصادية مقبولة لتسعير الأدوات المالية.

التكلفة المطفأة
إن التكلفة المطفأة للموجود المالي أو المطلوب المالي هو المبلغ الذي بموجبه يتم قياس الموجود المالي أو المطلوب المالي عند الإثبات المبدئي، محسوم منه المدفوعات الرئيسية، أو مضافاً إليه أو محسوم منه الاستهلاك المتراكم بإستخدام طريقة الربح الفعلي لأي فرق بين المبلغ المبدئي المثبت والمبلغ المستحق، محسوم منه أي مخصص للإضمحلال. تتضمن عملية حساب معدل الربح الفعلي على جميع الأتعاب المدفوعة أو المستلمة والتي هي جزء لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي.

٥ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ج) الإستثمارات العقارية
بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٢٦ يتم تسجيل الإستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، والتي تعد القيمة العادلة للمقابل المدفوع وتكاليف الإقتناء المرتبطة بالعقار. بعد الإثبات المبدئي، لدى المؤسسة خيار إما بتطبيق نموذج القيمة العادلة أو نموذج التكلفة فأنه يجب عليها تطبيق تلك السياسة بصورة مستمرة على جميع إستثماراتها العقارية. لقد اختارت المجموعة تطبيق نموذج التكلفة.

(د) إستثمارات
تصنف المجموعة إستثماراتها بإستثناء الإستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة بموجب طريقة الحقوق، ضمن الفئات التالية: إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ إستثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق، وإستثمارات متاحة للبيع.

(أ) التصنيف
الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي موجودات مالية يتم الإحتفاظ بها لغرض المتاجرة أو التي يتم تصنيفها عند الإثبات المبدئي كإستثمارات على النحو الذي تحدده المجموعة.

يتم تصنيف الإستثمارات كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم اقتنائها أساساً لغرض بيعها أو إعادة شرائها في المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية المحددة التي يتم إدارتها معاً والتي يوجد بشأنها دليل حديث للنمو الفعلي لتحقيق الأرباح القصيرة الأجل. تتضمن هذه على إستثمارات في أسهم حقوق الملكية المسعرة.

تصنف المجموعة الأوراق المالية الإستثمارية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسارة فقط عندما يتم إدارتها وتقييمها وتقديمها داخلياً على أساس القيمة العادلة. تتضمن هذه على بعض إستثمارات أسهم حقوق الملكية الخاصة، بما في ذلك الإستثمارات في بعض الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

الإستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق هي عبارة عن إستثمارات لديها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ إستحقاق محددة والتي لدى المجموعة النية والقدرة الإيجابية للاحتفاظ بها حتى الاستحقاق، ولا يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كمتاحة للبيع. لا تحتفظ المجموعة حالياً بأي إستثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق.

الإستثمارات المتاحة للبيع هي عبارة عن موجودات مالية والتي ليست إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو محتفظ حتى الإستحقاق أو قروض ومبالغ مستحقة القبض وينوى الاحتفاظ بها لفترة زمنية غير محددة والتي يمكن بيعها لتلبية احتياجات السيولة أو استجابة لتغيرات في ظروف السوق. تتضمن هذه إستثمارات في بعض سندات أسهم حقوق الملكية المسعرة وغير المسعرة.

(ب) الإثبات المبدئي
يتم مبدئياً إثبات الإستثمارات بالتكلفة، مضافاً إليها تكاليف المعاملة لجميع الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب تكاليف المعاملة للإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروفات في القائمة الموحدة للدخل عند تكبدها.

(ج) القياس اللاحق
بعد الإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم إثبات المكاسب والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في القائمة الموحدة للدخل في الفترة التي تنتج فيها. يتم إثبات المكاسب والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق في "إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات" من خلال الحقوق عندما يتم بيع أو إضمحلال أو تحصيل أو إستبعاد الإستثمارات المتاحة للبيع، فأنه يتم تحويل المكسب أو الخسارة المتراكمة المسجلة مسبقاً في الحقوق إلى القائمة الموحدة للدخل. تدرج الإستثمارات المتاحة للبيع التي لا توجد لديها أسعار سوقية مسعرة أو طرق أخرى مناسبة التي يمكن من خلالها اشتقاق قيم عادلة موثوق بها بالتكلفة بعد حسم مخصصات الإضمحلال.

تدرج الإستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق بالتكلفة المطفأة بعد حسم أي مخصصات الإضمحلال.

٥ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(د) استثمارات (تتمة)

(د) أسس قياس القيمة العادلة
يعتمد تحديد القيمة العادلة للإستثمارات على السياسات المحاسبية الموضحة أدناه:

(١) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في السوق النشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المسعرة السائدة بتاريخ إعداد التقارير المالية؛

(٢) يتم تحديد القيمة العادلة لإستثمارات الوحدات في الصناديق بناءً على أحدث تقييم لصافي قيمة الموجود المقدم من قبل مدير الصندوق بتاريخ إعداد التقارير المالية؛ و

(٣) بالنسبة للإستثمارات غير المسعرة، التي لا يمكن اشتقاق قيمها العادلة من الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديد القيم العادلة باستخدام تقنيات تقييم متنوعة متضمنة إستخدام نماذج حسابية. إن مدخلات هذه النماذج مأخوذة من معلومات يمكن ملاحظتها في السوق كلما أمكن ذلك، ولكن عندما لا تتوافر معلومات يمكن ملاحظتها في السوق، فأنه يتطلب عمل الأراء لتحديد القيم العادلة. تتضمن الأراء على اعتبارات لمدخلات مثل مخاطر السيولة ومدخلات لنماذج مثل التدفقات النقدية المتوقعة والحجم المتوقع لنشاط مضاعفات الإيرادات قبل احتساب الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومعدلات الخصم.

بالنسبة لبعض الإستثمارات، تستخدم المجموعة نماذج الملكية الخاصة، والتي يتم عادة وضعها من نماذج التقييم المثبتة لتقييم العادل. قد تكون بعض أو جميع المدخلات في هذه النماذج لا يمكن ملاحظتها في السوق، ولكنها تستند على عدة تقديرات وافتراضات. تمثل مدخلات تقنيات التقييم بشكل معقول توقعات السوق وقياسات عوامل مخاطر العوائد الكامنة في الأداة المالية. يتم تسجيل تعديلات التقييم للسماح بتوزيع مخاطر العطاءات ومخاطر السيولة وكذلك العوامل الأخرى. تعتقد الإدارة بأن تعديلات التقييم هذه ضرورية ومناسبة للإدراج العادل لقيم هذه الإستثمارات.

(ه) إضمحلال الإستثمارات
تقوم المجموعة بعمل تقييم بتاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت بأن الإستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي مضمحلة. يتم تقييم الإضمحلال بشكل فردي لكل إستثمار ويتم مراجعتها مرتين في السنة.

في حالة سندات أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع المدرجة بالقيمة العادلة، يعتبر الانخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة للسندات أدنى من تكلفتها دليلاً موضوعياً للإضمحلال مما ينتج عنه إثبات خسارة إضمحلال. إذا وجد أي دليل موضوعي يثبت إضمحلال الإستثمارات المتاحة للبيع، فإنه يتم قياس الخسارة المتراكمة كفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة الحالية، بعد حسم أي خسارة إضمحلال على ذلك الموجود المالي المثبت مسبقاً من خلال الأرباح أو الخسائر - ويتم إلغائها من الحقوق وإثباتها في القائمة الموحدة للدخل. خسائر الاضمحلال المثبتة في القائمة الموحدة للدخل لأدوات أسهم حقوق الملكية لا يتم استرجاعها لاحقاً من خلال القائمة الموحدة للدخل.

بالنسبة للإستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة، تقوم المجموعة بعمل تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال كل إستثمار من الإستثمارات عن طريق تقييم المؤشرات المالية والتشغيلية والاقتصادية الأخرى. يتم إثبات الإضمحلال إذا تم تقييم المبلغ القابل للإسترداد المقدر بأنه أدنى من تكلفة الإستثمار.

(هـ) موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة
تصنف جميع الموجودات المالية الأخرى كقروض وذمم مدينة وتدرج بالتكلفة المطفأة بعد حسم مخصصات الإضمحلال. يتم قياس خسارة الإضمحلال كفرق بين القيمة المدرجة للموجود المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة المقدرة بمعدل الربح الفعلي للموجودات الأصلية. عند وجود خسائر، فإنه يتم إثباتها في القائمة الموحدة للدخل ويتم عكسها في حساب المخصص مقابل الموجود المالي المعني.

٥ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(و) إستثمارات في شركات زميلة محتسبة بموجب طريقة الحقوق
تحتسب إستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة والتي تعد المؤسسات التي تمارس المجموعة عليها نفوذاً مؤثراً بإستخدام طريقة الحقوق.

بموجب طريقة الحقوق، يتم إثبات الإستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة المدرجة للإستثمار لإثبات التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الإقتناء. يتم تضمين الشهرة المتعلقة بالشركات الزميلة في القيمة المدرجة للإستثمار ولا يتم إطفاؤها أو فحصها للإضمحلال بشكل فردي.

تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. أينما وجدت تغييرات قد أثبتت مباشرةً في حقوق الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفصح عن هذا، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق. يتم إستبعاد المكاسب أو الخسائر غير المحققة الناتجة من معاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة إلى حد حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم إظهار حصة المجموعة في ربح الشركات الزميلة في مقدمة القائمة الموحدة للدخل. هذا هو الربح الذي ينسب إلى حاملي أسهم الشركات الزميلة ولذلك، فهو الربح بعد الضريبة والحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

تعد القوائم المالية للشركات الزميلة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر. وعندما يكون ضرورياً، يتم إجراء التعديلات لوضع السياسات المحاسبية وفقاً للسياسات التي تتبعها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة الحقوق، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان ضرورياً إثبات خسارة إضمحلال إضافية لحصة إستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال الإستثمار في الشركات الزميلة. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة بإحتساب قيمة الإضمحلال الذي يعد الفرق بين القيمة القابلة للإسترداد للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وإثبات المبلغ ضمن "حصة المجموعة من خسارة الشركات الزميلة والمشروع المشترك" في القائمة الموحدة للدخل.

عند فقدان التأثير على الشركة الزميلة تقيس وتثبت المجموعة أي إستثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات أي فرق بين القيمة المدرجة للشركة الزميلة عند فقدان النفوذ المؤثر والقيمة العادلة للإستثمار المحتفظ به والمتحصلات من الاستبعاد في القائمة الموحدة للدخل.

(ز) إستثمار في مشروع مشترك محتسب بموجب طريقة الحقوق
المشروع المشترك هو نوع من أنواع الترتيبات المشتركة التي بموجبها يحصل الأطراف الذين يمتلكون السيطرة المشتركة في الترتيب الحق في صافي موجودات المشروع المشترك. المشروع المشترك هو اتفاق تعاقدي لتقاسم السيطرة على الترتيب، والتي تكون موجودة فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة بالحصول على الموافقة بالإجماع من الأطراف المتقاسمة للسيطرة. يتم احتساب حصة إستثمارات المجموعة في المشروع المشترك بإستخدام طريقة الحقوق في مقدمة القائمة الموحدة للدخل في "حصة المجموعة من خسارة الشركات الزميلة والمشروع المشترك"

لدى المجموعة حصة في المشروع المشترك، التي بموجبها يكون لدى أصحاب المشروع ترتيباً تعاقدياً يحدد السيطرة المشتركة على الأنشطة الاقتصادية للشركة. تتطلب الاتفاقية الموافقة بالإجماع على اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية بين أصحاب المشروع.

يتم إجراء التعديلات في القوائم المالية الموحدة للمجموعة لاستبعاد حصة المجموعة في الأرصدة والمعاملات والمكاسب والخسائر غير المحققة فيما بين المجموعة لمثل هذه المعاملات ما بين المجموعة ومشروعها المشترك. يتم إثبات الخسائر من المعاملات مباشرةً إذا قدمت الخسارة دليلاً على انخفاض في صافي القيمة المحققة للموجودات المتداولة أو خسارة الإضمحلال.

عند فقدان السيطرة المشتركة، تقيس وتثبت المجموعة إستثمارها المتبقي بقيمته العادلة. يتم إثبات أي فرق بين القيمة المدرجة للمشروع المشترك السابق عند فقدان السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من الاستبعاد في القائمة الموحدة للدخل. وعندما يشكل الإستثمار المتبقي تأثيراً هاماً، يتم احتسابه كإستثمار في الشركة الزميلة ويحتسب بموجب طريقة الحقوق.

٥ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ح) النقد وما في حكمه
لغرض القائمة الموحدة للتدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على نقد وأرصدة لدى بنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية بتواريخ إستحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل.

(ط) عقارات ومعدات
تدرج العقارات والمعدات مبدئياً بالتكلفة بعد حسم الاستهلاك المتراكم. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لإظهار تكلفة الموجودات على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة التالية. لا يتم حساب الاستهلاك على الأراضي. يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية، ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر، بتاريخ إعداد كل تقرير مالي.

مباني	٤٠ سنة
معدات مكتبية	٤ سنوات
أثاث وتركيبات	٥ سنوات
مركبات	٤ سنوات

(ي) إضمحلال موجودات غير مالية
تقوم المجموعة بعمل تقييم في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر بأن الموجود المالي يمكن أن يكون مضمحلاً. إذا وجد مثل هذا المؤشر أو عندما يتطلب عمل فحص اضمحلال سنوي للموجود، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. يتم إظهار الموجودات بالمبلغ القابل للاسترداد أو الوحدة المنتجة للنقد والذي يعد الأعلى من بين قيمتها العادلة ناقصاً تكلفة البيع والقيمة المستخدمة. عندما تزيد القيمة المدرجة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمها القابلة للإسترداد، فإن الموجود يعتبر مضمحلاً، ويتم إظهار الموجود بالمبلغ القابل للاسترداد.

عندما يتم تقييم القيمة المستخدمة للموجود، فانه يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس التقييمات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالموجود. عند تحديد القيمة العادلة بعد حسم تكاليف البيع، فإنه يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. هذه الحسابات يتم تأييدها من قبل مضاعفات التقييم، أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة العامة أو مؤشرات أخرى متاحة للقيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات بإستثناء الشهرة، يتم عمل تقييم في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، حول ما إذا كان هناك أي مؤشر يثبت بأن خسائر الاضمحلال المثبتة مسبقاً لم تعد موجودة أو قد تم تخفيضها. إذا وجد مثل هذا المؤشر، يقوم البنك بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم استرجاع خسارة الاضمحلال المثبتة مسبقاً فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الموجودات القابلة للاسترداد منذ تاريخ إثبات آخر خسارة اضمحلال. إن قيمة الاسترجاع محددة بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة للموجود قيمتها القابلة للاسترداد، وألا تتجاوز القيمة المدرجة التي تم تحديدها، بعد حسم الاستهلاك كما لو لم يتم إثبات خسارة اضمحلال للموجود في السنوات السابقة. يتم إثبات هذه الاسترجاعات في القائمة الموحدة للدخل. لا يمكن استرجاع خسائر الإضمحلال المتعلقة بالشهرة في الفترات المستقبلية.

(ك) التمويل الإسلامي المستحق الدفع
يتم مبدئياً قياس التمويل الإسلامي المستحق الدفع بالقيمة العادلة مضافاً إليه تكاليف المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بتكلفتها المطفأة بإستخدام طريق معدل الربح الفعلي. يتم إثبات مصروفات التمويل في القائمة الموحدة للدخل على أساس التناسب الزمني بمعدل الربح الفعلي.

(ل) ضمانات مالية
الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة عمل مدفوعات محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها نتيجة لفشل مدين معين بسداد المدفوعات عندما يحين موعد استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. يتم إثبات عقد الضمان المالي من تاريخ إصداره. يتم إثبات المطلوب الناتج عن عقد الضمان المالي بالقيمة الحالية لأي مدفوعات متوقعة، عندما تصبح المدفوعات بموجب الضمان محتملة. تصدر المجموعة الضمانات المالية فقط لدعم مشاريعها قيد التطوير والشركات المستثمر فيها.

(م) أرباح أسهم
يتم إثبات أرباح أسهم المساهمين كمطلوبات في الفترة التي تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للبنك.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٥ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ن) رأس المال والإحتياطي القانوني

رأس المال
يتم تصنيف الأسهم العادية الصادرة من قبل البنك كأسهم حقوق الملكية. تصنف المجموعة أدوات رأس المال كمطلوبات مالية أو أدوات أسهم حقوق ملكية وفقاً لمضمون الشروط التعاقدية للأدوات المالية. يتم خصم التكاليف الإضافية التي تنسب مباشرة إلى إصدار أدوات أسهم حقوق الملكية من القياس المبدئي لأدوات أسهم حقوق الملكية.

إحتياطي قانوني
يتطلب قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١ بأن يتم تخصيص ١٠% من الربح السنوي إلى الإحتياطي القانوني وهو عادةً غير قابل للتوزيع إلا عند تصفية البنك. يجوز إيقاف التخصيصات عندما يبلغ الإحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المدفوع.

(س) إثبات الإيراد
يتم إثبات الإيراد إلى الحد الذي من المحتمل أن تتدفق منه المنافع الإقتصادية إلى المجموعة بحيث يمكن قياس مبالغ الإيرادات بموثوقية، بغض النظر عن متى يتم استلام المدفوعات. يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذمم المدينة، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع. يجب استيفاء معايير الإثبات التالية قبل إثبات الإيراد.

دخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية
يشتمل الدخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية على الدخل من الاستشارات الإستثمارية ودخل الهيكلة وأتعاب الاستشارة وطرح الإستثمار وأتعاب الترتيب والأتعاب الأخرى الناتجة من الأنشطة ذات الصلة، كما هو موضح بالتفصيل أدناه:

(١) دخل الاستشارات الإستثمارية والهيكلة
يتم إثبات دخل الاستشارات الإستثمارية والهيكلة عند تقديم الخدمات واكتساب الدخل. ويتم ذلك عادةً عندما تقوم المجموعة بتنفيذ جميع الأعمال الهامة المتعلقة بالمعاملات ومن المحتمل أن تتدفق المنافع الإقتصادية إلى المجموعة.

(٢) دخل الأتعاب
يتم إثبات دخل الأتعاب عند اكتسابه وتم تقديم الخدمات ذات الصلة و/ أو عند تحقيق الأداء المطلوب.

(٣) دخل من ايداعات لدى مؤسسات مالية
يتم إثبات الدخل والإيداعات لدى المؤسسات المالية على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد.

(٤) دخل أرباح الأسهم
يتم إثبات دخل أرباح الأسهم عند وجود الحق لاستلام مدفوعاتها.

(٥) دخل الإيجار
يتم إثبات دخل الإيجار في قائمة الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأخير التشغيلي.

(ع) عقود التأجير التشغيلية
يتم إثبات المدفوعات التي يتم عملها بموجب عقود التأجير التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير في القائمة الموحدة للدخل.

(ف) حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة بالميزانية
تمثل حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة بالميزانية الموجودات المقتناة بإستخدام الأموال المستلمة من قبل حاملي حسابات الإستثمار المقيدة ويتم إدارتها من قبل المجموعة كمدير إستثمار إما على أساس عقد المضاربة أو عقد الوكالة. تقتصر حسابات الإستثمار المقيدة بشكل خاص لغرض إستثمارها في مشاريع محددة وفقاً لتوجيهات حاملي حسابات الإستثمار. لا يتم تضمين الموجودات المحتفظ بها لهذا الغرض كموجودات للمجموعة في القوائم المالية الموحدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٥ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ص) مكافآت الموظفين

(١) مكافآت قصيرة الأجل
يتم قياس مكافأة الموظفين القصيرة الأجل على أساس غير مخصوم ويتم احتسابها كمصروفات عند تقديم الخدمات ذات الصلة. يتم إثبات مخصص للمبلغ المتوقع دفعة بموجب المكافآت النقدية القصيرة الأجل أو خطط تقاسم الأرباح إذا كان لدى المجموعة إلتزام حالي قانوني أو متوقع لدفع ذلك المبلغ كنتيجة لخدمات سابقة مقدمة من قبل الموظفين ويمكن قياس الالتزام بواقعية.

(٢) مكافآت ما بعد التوظيف
يتم تغطية معاشات التقاعد والمكافآت الاجتماعية الأخرى للموظفين البحرينيين بنظام الهيئة للتأمين الاجتماعي البحريني، وهو "نظام ذو مساهمة محددة" والذي بموجبه يقوم البنك والموظفين بالمساهمة على أساس شهري بنسبة ثابتة من الرواتب. يتم إثبات المساهمات من قبل البنك كمصروفات في القائمة الموحدة للدخل. تقتصر التزامات البنك على هذه المساهمات، ويتم صرفها عند إستحقاقها.

كما يستحق الموظفين مكافآت نهاية الخدمة بناءً على مدة الخدمة وآخر راتب شهري. تم عمل المخصص لهذا الالتزام غير الممول، وهو "نظام ذو مزايا محددة"، عن طريق احتساب بأن جميع الموظفين قد تركوا العمل بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم إثبات أي زيادة أو نقصان في الالتزام بالمزايا في القائمة الموحدة للدخل.

(ق) المخصصات
يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل إن يتطلب وجود تدفق خارجي للموارد يشمل المنافع الإقتصادية لتسوية هذه الإلتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق لمبالغ هذه الإلتزامات. يتم عرض المصروفات المتعلقة بالمخصص في القائمة الموحدة للدخل بعد حسم أي تسويات.

(ر) تقارير القطاعات
تعمل المجموعة بصورة رئيسية كبنك استثماري وتشمل خطوط أعماله على محاصة رأس المال وأسهم الملكية الخاصة والعقارات. يتم مراجعة إيرادات المجموعة في الوقت الحالي الحاضر على أساس خطوط الأعمال ويتم مراجعة المصروفات والنتائج على مستوى المجموعة ولذلك، لم يتم تقديم نتائج منفصلة أو إفصاحات أخرى عن القطاعات التشغيلية في هذه القوائم المالية الموحدة.

(ش) الزكاة
نظراً لعدم تكليف البنك بدفع الزكاة نيابةً عن المساهمين، فإن مسئولية دفع الزكاة تقع على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم. تم تقديم مبلغ الزكاة للسهم الواحد في إيضاح ٢٨.

(ت) مقاصة الأدوات المالية
يتم عمل مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني أو ديني (على أساس الشريعة الإسلامية) قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المثبتة وتنوي المجموعة تسويتها على أساس صافي المبلغ.

(ث) المحاسبة بتاريخ المتاجرة والتسوية
يتم إثبات جميع المشتريات العادية ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة العادية" في تاريخ المتاجرة أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بالشراء أو بيع الموجود.

٦ إستثمارات في شركات تابعة

يتم توحيد الشركات التابعة للمجموعة كما يلي: ولا يوجد هناك تغير في نسبة ملكية الشركات التابعة خلال السنة.

أسم الشركة التابعة	سنة التأسيس	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
شركة مشاريع الخليج ذ.م.م.	١٩٩٨	١٠٠%	مملكة البحرين	تملك حصة ملكية وتدير مبنى فينشر كابيتال بنك
شركة لاونج لخدمات المكاتب ذ.م.م.	٢٠٠٧	١٠٠%	مملكة البحرين	امتلاك وتشغيل وإدارة المكاتب الخدماتية في البحرين وإقليميا.
شركة جي ام سي بي ذ.م.م.*	٢٠٠٨	٥٠,٥٩%	مملكة البحرين	الاستثمار في المرافق الطبية في مملكة البحرين

* تم تصنيف الإستثمار في شركة جي ام سي بي ذ.م.م. كإستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما هو مسوح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠.

٧ تصنيف الأدوات المالية

تم تصنيف الأدوات المالية للمجموعة على النحو التالي:

في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دولار أمريكي	متاحة للبيع ألف دولار أمريكي	مدرجة بالتكلفة المطفأة/التكلفة ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
الموجودات				
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	-	-	٧,٣٢٦	٧,٣٢٦
إستثمارات	٩٩,٦٩٧	٥١,٨١٩	-	١٥١,٥١٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	-	-	٣٨,٥٩٧	٣٨,٥٩٧
مبالغ مستحقة القبض	-	-	٣٣,٤٢٠	٣٣,٤٢٠
تمويل لشركات المشاريع	-	-	٣,٠٢٥	٣,٠٢٥
موجودات أخرى	-		٢٣,٧٠٤	٢٣,٧٠٤
مجموع الموجودات المالية	٩٩,٦٩٧	٥١,٨١٩	١٠٦,٠٧٢	٢٥٧,٥٨٨
المطلوبات				
تمويل إسلامي مستحق الدفع	-	-	١٠٩,١٥٥	١٠٩,١٥٥
مطلوبات أخرى	-	-	١٢,٧٩٧	١٢,٧٩٧
مجموع المطلوبات المالية	-	-	١٢١,٩٥٢	١٢١,٩٥٢
بنود غير مدرجة في الميزانية				
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	-	٢,٠٤٠	٦٦	٢,١٠٦

في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دولار أمريكي	متاحة للبيع ألف دولار أمريكي	مدرجة بالتكلفة المطفأة/التكلفة ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
الموجودات				
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	-	-	٧,٥٧١	٧,٥٧١
إستثمارات	١٠٥,٦١٤	٥٥,٧٤٠	-	١٦١,٣٥٤
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	-	-	٣٤,٧٥٠	٣٤,٧٥٠
مبالغ مستحقة القبض	-	-	١٦,٦٣٠	١٦,٦٣٠
تمويل لشركات المشاريع	-	-	-	-
موجودات أخرى	-	-	٢٦,٨٢٨	٢٦,٨٢٨
مجموع الموجودات المالية	١٠٥,٦١٤	٥٥,٧٤٠	٨٥,٧٧٩	٢٤٧,١٣٣
المطلوبات				
تمويل إسلامي مستحق الدفع	-	-	١٠١,٦٧٤	١٠١,٦٧٤
مطلوبات أخرى	-	-	٤,٨٢٥	٤,٨٢٥
مجموع المطلوبات المالية	-	-	١٠٦,٤٩٩	١٠٦,٤٩٩
بنود غير مدرجة في الميزانية				
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	-	٢,٧٤٢	٢	٢,٧٤٤

٨ أرصدة وإيداعات لدى بنوك

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
أرصدة في حسابات جارية وتحت الطلب	٥,٢٨٥	٧,٤٤١
إيداعات قصيرة الأجل	٢,٠٤١	١٣١
محسوماً منها: أرباح مؤجلة	-	(١)
	٧,٣٢٦	٧,٥٧١

تشتمل الإيداعات القصيرة الأجل على صفقات الوكالة والمرابحة مع بنك إسلامي محلي بمعدل ربح متوقع بنسبة ٢% و١,٨٥% (٢٠١٧: ١,٥%) وتستحق خلال ٩٠ يوماً من تاريخ الإيداع المبدئي.

٩ إستثمارات

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
أسهم حقوق الملكية المسعرة المحتفظ بها لغرض المتاجرة	٣,٩٥١	٤,٥٨٢
غير مسعرة:		
سندات أسهم حقوق الملكية	٨٩,١١٢	٩٣,٣٩٨
صناديق	٦,٦٣٤	٧,٦٣٤
	٩٩,٦٩٧	١٠٥,٦١٤
إستثمارات متاحة للبيع		
أسهم حقوق الملكية المسعرة	-	١,٣٠٥
أسهم حقوق الملكية غير المسعرة	٣٧,٨٥٩	٤٧,٣١٥
شهادات سيولة قصيرة الأجل	١٣,٩٦٠	٧,١٢٠
	٥١,٨١٩	٥٥,٧٤٠
	١٥١,٥١٦	١٦١,٣٥٤

يتم إدراج الإستثمارات في أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع غير المسعرة بالتكلفة بعد حسم الإضمحلال في حال عدم وجود قياس موثوق به للقيمة العادلة. تشتمل شهادات السيولة القصيرة الأجل على شهادات بضمان موجودات تتوافق مع الشريعة الإسلامية والتي قيمها المدرجة تقارب قيمها العادلة.

تشتمل هذه الإستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة على إستثمارات في قطاعات السوق التالية:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
مشاريع عقارية	٣٤,٧٣٥	٢٧,٠١٢
مشاريع تطوير الأعمال	١٢,٧٧٢	١٢,٧٦١
مشاريع الرعاية الصحية	٣,٧٣٠	١٤,٠٨٠
خدمات مالية	٥٨٢	٥٨٢
	٥١,٨١٩	٥٤,٤٣٥

تخطط المجموعة بإستبعاد إستثمارات أسهم حقوق الملكية غير المسعرة من خلال المبيعات التجارية على مدى فترة تتراوح ما بين ٣ إلى ٥ سنوات.

١٠ إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق

لدى المجموعة الشركات الزميلة والمشروع المشترك التالية المحتسبة بموجب طريقة الحقوق كما في ٣٠ يونيو:

اسم الشركة الزميلة	طبيعة الأعمال	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية % ٣٠ يونيو ٢٠١٨	 ٣٠ يونيو ٢٠١٧
شركة مزن القابضة إس إيه	تطوير الإستثمارات	المملكة المغربية	٢٠,٠٠	٢٠,٠٠
شركة داري القابضة	تطوير العقارات	مملكة البحرين	٤٣,٠٠	٤٣,٠٠
صندوق فينشر كابيتال البحرين	شركات صندوق الإستثمارات الصغيرة والمتوسطة	مملكة البحرين	٣٠,٠٠	٣٠,٠٠

اسم المشروع المشترك	طبيعة الأعمال	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية% ٣٠ يونيو ٢٠١٨	 ٣٠ يونيو ٢٠١٧
شركة غلوبال العقارية ذ.م.م.	تطوير العقارات	مملكة البحرين	٥٠	٥٠

تشمل القيمة المدرجة:	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
شركات زميلة	١,٧٣٣	٢,٠٨٤
مشروع مشترك	٢٤,٩٣٣	٢٤,٨٧٦
	٢٦,٦٦٦	٢٦,٩٦٠

فيما يلي التغييرات في إستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشروع المشترك المحتسبة بموجب طريقة الحقوق خلال السنة:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
في ١ يوليو	٢٩,٩٦٠	٢٨,٠٤٦
اقتناءات / إستثمارات إضافية خلال السنة	١٣٣	-
رسملة التمويل *	-	٣٠٢
فروق صرف العملات الأجنبية	٥٩	(٢)
معاد تصنيفه كإستثمار في شركة تابعة مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	(٩١٦)
مخصصات إضمحلال محتسبة	(٣٥٤)	(٢٢٠)
حصة المجموعة من خسائر الشركات الزميلة والمشروع المشترك، صافي	(١٣٢)	(٢٥٠)
في ٣٠ يونيو	٢٦,٦٦٦	٢٦,٩٦٠

* خلال السنة السابقة، قامت المجموعة برسملة تمويلاتها المقدمة للمشروع المشترك كجزء من رأسمال المشروع المشترك دون أية تغيرات في حصة الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة.

١٠ إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق (تتمة)

فيما يلي مخلص المعلومات المالية لإستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشروع المشترك المحتسبة بموجب طريقة الحقوق:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
مجموع الموجودات	٦٧,٠٨٤	٧٧,٤٥٩
مجموع المطلوبات	٢٢,٠٠٠	٢٢,٦٦٤
مجموع الإيرادات للسنة	١١٧	٣٤٥
مجموع صافي الخسارة للسنة	(١١٢)	(٢٣٣)

١١ تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
تمويل للشركات المستثمر فيها في القطاعات التالية:		
الشحن	٣٧,١٩٩	٣٤,٧٥٠
عقارات بالمملكة المتحدة	١,٣٩٨	-
في ٣٠ يونيو	٣٨,٥٩٧	٣٤,٧٥٠

يمثل هذا الدعم التمويلي المقدم من قبل المجموعة لتسهيل إعادة هيكلة الديون وسداد مدفوعات الشركات المستثمر فيها مع المقرضين الخارجيين على شكل عقود مرابحات السلع بمعدلات ربح بنسبة ٦% سنوياً لتمويل الإستثمار في قطاع الشحن وهي مضمونة بالكامل برهن الموجودات الأساسية للشركات المستثمر فيها للمجموعة.

١٢ مبالغ مستحقة القبض

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
مبالغ مستحقة القبض من الخدمات المصرفية الإستثمارية	٢٦,٣٨٤	١١,٠٣١
مبالغ مستحقة القبض من بيع إستثمار	١١,٣٢٩	١٠,١٦٧
	٣٧,٧١٣	٢١,١٩٨
محسوم منها: مخصص إضمحلال محدد	(٤,٢٩٣)	(٤,٥٦٨)
	٣٣,٤٢٠	١٦,٦٣٠

راجع إيضاح ٢٥ للتغيرات في مخصص الإضمحلال.

١٣ تمويل شركات المشاريع

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
إجمالي التمويل	٣,٠٩٥	١٢,٠٦٧
محسوماً منه: مخصص الإضمحلال	(٧٠)	(١٢,٠٦٧)
	٣,٠٢٥	-

يتعلق هذا بالتمويل المقدم لمختلف المشاريع والإستثمارات التي تدعمها المجموعة. لا تستحق عادةً أية أرباح على التسهيلات التمويلية ولا توجد لها شروط سداد محددة، ولكن يتوقع بأن يتم استردادها بالكامل ضمن أعمال تطوير المشروع أو تحقيق التدفقات النقدية من بيع الموجودات المعنية أو من خلال عملياتها التشغيلية. تم تسجيل مخصصات الإضمحلال حيثما كان ضرورياً لتعكس التأخير في الدفع والشكوك حول قابلية تحصيل المبالغ بناءً على تقييمات الإضمحلال المنتظمة للمجموعة. تم خلال السنة شطب تمويل مخصص بالكامل بإجمالي ١١,٩٩٧ ألف دولار أمريكي بعد التصفية الرسمية لشركة المشروع المعنية. راجع إيضاح ٢٥ للتغيرات في مخصص الإضمحلال.

١٤ موجودات أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ *ألف دولار أمريكي*	٣٠ يونيو ٢٠١٧ *ألف دولار أمريكي*
مبالغ مدفوعة مقدماً لاقتناء إستثمارات	٢١,٧٧٣	٢٥,٢٣٢
تكاليف مشروع قابلة للاسترداد	١,٨٦٤	١,٨٧١
أرباح أسهم مستحقة القبض	٩٠٤	٣٩٨
ذمم مدينة أخرى	٣,٣٠٩	٤,٤٤٢
محسوماً منها: مخصص الإضمحلال	(٤,٠٥٥)	(٤,٣٣٣)
	٢٣,٧٩٥	٢٧,٦١٠

راجع إيضاح ٢٥ للتغيرات في مخصص الإضمحلال.

١٥ عقارات ومعدات

	مبانى *ألف دولار أمريكي*	معدات مكتبية *ألف دولار أمريكي*	أثاث وتركيبات *ألف دولار أمريكي*	مركبات *ألف دولار أمريكي*	المجموع *ألف دولار أمريكي*
التكلفة					
في ١ يوليو ٢٠١٧	١٠,٠٩٨	١,٨٠٤	٤,٦٩٧	٤٩٦	١٧,٠٩٥
إضافات خلال السنة	-	١٠	١١٤	-	١٢٤
في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	١٠,٠٩٨	١,٨١٤	٤,٨١١	٤٩٦	١٧,٢١٩
الاستهلاك					
في ١ يوليو ٢٠١٧	٢,٠٨٨	١,٧٦٤	٤,٦٩٧	٤٦٩	٩,٠١٨
المخصص للسنة	٢٧٨	٤٢	٥٥	١٠	٣٨٥
في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	٢,٣٦٦	١,٨٠٦	٤,٧٥٢	٤٧٩	٩,٤٠٣
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	٧,٧٣٢	٨	٥٩	١٧	٧,٨١٦
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	٨,٠١٠	٤٠	-	٢٧	٨,٠٧٧

١٦ تمويلات إسلامية مستحقة الدفع

		٣٠ يونيو ٢٠١٨ *ألف دولار أمريكي*	٣٠ يونيو ٢٠١٧ *ألف دولار أمريكي*
تمويلات إسلامية متوسطة الأجل مستحقة الدفع	١٦,١	٧٠,٦٨٧	٧٠,٦٨٧
تمويلات إسلامية قصيرة الأجل مستحقة الدفع	١٦,٢	٣٨,٤٦٨	٣٠,٩٨٧
		١٠٩,١٥٥	١٠١,٦٧٤

١٦,١ يمثل هذا تمويل الوكالة المتوسط الأجل الذي تم الحصول عليه في شهر يناير ٢٠١٦ بمعدل ربح سنوي بنسبة ٦%، ويسدد التمويل دفعه واحدة بنهاية ٤ سنوات مع خيار السداد المبكر للمقترض بعد سنتين من تاريخ الحصول على التمويل.

١٦,٢ تشتمل هذه على تمويلات الوكالة الإسلامية القصيرة الأجل المستحقة الدفع من بنوك إسلامية مؤسسة محلياً بتواريخ استحقاق لا تتعدى شهر واحد. تحمل هذه التمويلات الإسلامية المستحقة الدفع ربح بمعدلات سنوية بنسبة ٢,٧٥% (٢٠١٧: ٢,٧٥%).

١٧ مطلوبات أخرى

		٣٠ يونيو ٢٠١٨ *ألف دولار أمريكي*	٣٠ يونيو ٢٠١٧ *ألف دولار أمريكي*
مبالغ مستحقة الدفع	١٧,١	١٢,٧٩٧	٤,٨٢٥
مخصصات ومستحقات		١,٣٣٢	١,٥٥٢
دخل مؤجل		١,٢٢٤	١,٢٧٢
أخرى		١٠٣	٢٦١
		١٥,٤٥٦	٧,٩١٠

١٧,١ تتضمن المبالغ المستحقة الدفع كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ على سلف قصيرة الأجل بقيمة ١٠ مليون دولار أمريكي تم الحصول عليه من مستثمر بمعدل ربح يقارب ١٠% سنوياً والذي تم تسويته بالكامل لاحقاً لنهاية السنة.

١٨ رأس المال

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ *ألف دولار أمريكي*	٣٠ يونيو ٢٠١٧ *ألف دولار أمريكي*
المصرح به: ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها واحد دولار أمريكي للسهم	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
الصادر والمدفوع بالكامل: ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها واحد دولار أمريكي للسهم (٢٠١٧: ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة قدرها واحد دولار أمريكي للسهم)	١٩٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠

أ) الاحتياطي القانوني

يتطلب قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للبنك، بأن يتم تحويل ١٠% من الربح للسنة إلى الاحتياطي القانوني. خلال السنة، لم يتم تحويل أي مبالغ إلى الاحتياطي القانوني خلال سنة ٢٠١٨ حتى يتم تسوية الخسائر المتراكمة وتحقيق الأرباح. يجوز للبنك إن يقرر إيقاف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يبلغ الاحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

ب) احتياطي القيمة العادلة للإستثمار

يتم تسجيل مكاسب أو خسائر القيمة العادلة غير المحققة الناتجة من إعادة تقييم الإستثمارات المتاحة للبيع، إذا لم يتم تحديدها كمضمحلة ضمن احتياطي القيمة العادلة للإستثمار في الحقوق. لم تكن هناك أية تغيرات في هذا الاحتياطي خلال السنيتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و٣٠ يونيو ٢٠١٧. كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، بلغ الرصيد في هذا الاحتياطي لا شيء دولار أمريكي (٢٠١٧: لا شيء دولار أمريكي). عند إستبعاد تلك الموجودات، يتم تحويل المكاسب أو الخسائر المتراكمة ذات الصلة إلى القائمة الموحدة للدخل.

١٩ دخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ *ألف دولار أمريكي*	٣٠ يونيو ٢٠١٧ *ألف دولار أمريكي*
دخل الخدمات المصرفية الاستثمارية ودخل الهيكلة	١,٠٠٠	-
أتعاب إدارة الإستثمار وأتعاب الترتيب	٢١٨	٤,٧٩٥
	١,٢١٨	٤,٧٩٥

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠ مكاسب من بيع إستثمارات – صافي

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
مكسب من بيع إستثمارات متاحة للبيع – صافي	٤,٢٣٧	-
مكسب من بيع استثمارات فى شركة زميلة	٩٣٨	-
مكسب من بيع إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١,١٦٣	-
	٦,٣٣٨	-

٢١ دخل ومصروفات التمويل

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
دخل التمويل		
دخل من إيداعات لدى مؤسسات مالية	١٣٣	١٢
دخل من تمويل شركات المشاريع	٤,٦٥٢	-
	٤,٧٨٥	١٢
مصروفات التمويل		
تكلفة التمويل إسلامي المستحق الدفع	(٥,٦٢٣)	(٦,١٤١)
صافي مصروفات التمويل	(٨٣٨)	(٦,١٢٩)

٢٢ دخل الإيجار ودخل آخر

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
دخل الإيجار ودخل إدارة العقار	٥٤٤	١,٦٢١
دخل آخر	١,٩٠٣	١,٣٢٤
	٢,٤٤٧	٢,٩٤٥

يشتمل الدخل الأخر أساساً على الدخل من العائد على الاستثمارات العقارية وشهادة برنامج السيولة بالإضافة إلى استردادات التكلفة.

٢٣ خسائر القيمة العادلة من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة	(٦٣١)	(٤٥٦)
إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر – صافي	(٣,٢٠٢)	(٣٧,٨١٠)
	(٣,٨٣٣)	(٣٨,٢٦٦)

٢٤ تكاليف الموظفين

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
رواتب ومزايا	٥,٣٨٥	٥,٧٢٧
مصروفات التأمين الاجتماعي	٣٤٨	٤٠٦
مصروفات الموظفين الأخرى	١٢	٦١
	٥,٧٤٥	٦,١٩٤

٢٥ مخصصات إضمحلال محتسبة

	تتعلق مخصصات الإضمحلال المحددة بـ					
	استثمارات ألف دولار أمريكي	استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك ألف دولار أمريكي	مبالغ مستحقة القبض (إيضاح ١٢) ألف دولار أمريكي	تمويل لشركات المشاريع (إيضاح ١٣) ألف دولار أمريكي	موجودات أخرى (إيضاح ١٤) ألف دولار أمريكي	مخصص إضمحلال جماعي (إيضاح ١٤) ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
٣٠ يونيو ٢٠١٨							
المخصص في بداية السنة	(٢٢,٧٥٢)	(٥,٣٩٣)	(٤,٥٦٨)	(١٢,٠٦٧)	(٢,٩٧١)	(١,٣٦٢)	(٤٩,١١٣)
مخصصات إضمحلال محتسبة	(١,٠١٨)	(٣٥٤)	-	-	(١٢٠)	-	(١,٤٩٢)
مبالغ مشطوبة	٣,٠٦٧	٥,١٧٣	٢٧٥	١١,٩٩٧	٣٩٨	-	٢٠,٩١٠
	٢,٠٤٩	٤,٨١٩	٢٧٥	١١,٩٩٧	٢٧٨	-	١٩,٤١٨
المخصص في نهاية السنة	(٢٠,٧٠٣)	(٥٧٤)	(٤,٢٩٣)	(٧٠)	(٢,٦٩٣)	(١,٣٦٢)	(٢٩,٦٩٥)

* يتعلق مخصص الإضمحلال الجماعي بموجودات أخرى (راجع إيضاح ١٤).

٢٥ مخصصات إضمحلال محتسبة (تتمة)

	تتعلق مخصصات الإضمحلال المحددة بـ						
٣٠ يونيو ٢٠١٧	إستثمارات ألف دولار أمريكي	إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك ألف دولار أمريكي	مبالغ مستحقة القبض (إيضاح ١٢) ألف دولار أمريكي	تمويل لشركات المشاريع (إيضاح ١٣) ألف دولار أمريكي	موجودات أخرى (إيضاح ١٤) ألف دولار أمريكي	مخصص إضمحلال جماعي (إيضاح ١٤) ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
المخصص في بداية السنة	(١٧,٩٦٦)	(٥,١٧٣)	(٤,١٢١)	(١٤,١٨٧)	(٢,٥٠٥)	(١,٣٦٢)	(٤٥,٣١٤)
مخصصات إضمحلال محتسبة	(٤,٧٨٦)	(٢٢٠)	(٩٧١)	-	(٤٧١)	-	(٦,٤٤٨)
مستردة خلال السنة	-	-	٥٢٤	٨٢٠	-	-	١,٣٤٤
مخصص انتفت الحاجة إليه متعلق بإستثمارات مستبعدة	-	-	-	١,٣٠٠	-	-	١,٣٠٠
مبالغ مشطوبة	-	-	-	-	٥	-	٥
المخصص في نهاية السنة	(٢٢,٧٥٢)	(٥,٣٩٣)	(٤,٥٦٨)	(١٢,٠٦٧)	(٢,٩٧١)	(١,٣٦٢)	(٤٩,١١٣)

* يتعلق مخصص الإضمحلال الجماعي بتمويل لشركات المشاريع (راجع إيضاح ١٤).

٢٦ مصروفات أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
مصروفات الإيجار ومصروفات مكتبية	١,٦٢٦	١,٧٦٣
إعلانات ومؤتمرات وترويج	٩٦	١٢٥
مصروفات وأتعاب مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية	٤٦١	٥٣٩
خسارة صرف عملات	(٥٢)	٢٨٣
عقوبات تنظيمية	-	٩٧
تكاليف إدارة المشروع	٨٥٣	١,١٥٧
أخرى	٤٢	١٤
	٣,٠٢٦	٣,٩٧٨

٢٧ معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل أطراف ذات العلاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة وشركات خاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري من قبل هذه الأطراف.

إن جزء هام من دخل المجموعة من الخدمات المصرفية الاستثمارية وأتعاب الإدارة هي من مؤسسات تمارس المجموعة عليها نفوذاً مؤثراً. على الرغم من أن هذه المؤسسات تعتبر أطراف ذات علاقة، تقوم المجموعة بإدارة تلك المؤسسات بالنيابة عن عملائها، والذين في الغالب يشكلون أطراف أخرى والمنتفعين الاقتصاديين من الإستثمارات المعنية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٧ معاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

فيما يلي الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة والمتضمنة في هذه القوائم المالية الموحدة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	شركات زميلة ومشروع مشترك ألف دولار أمريكي	أعضاء مجلس الإدارة/ موظفو الإدارة الرئيسيين/ هيئة الرقابة الشرعية / مدققين خارجيين ألف دولار أمريكي	مساهمون رئيسيون/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
الموجودات				
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	-	-	٢١٠	٢١٠
إستثمارات	١٩,٨٣٨	-	٦,٦٣٤	٢٦,٤٧٢
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق	٢٦,٦٦٦	-	-	٢٦,٦٦٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	٣٧,١٩٩	-	-	٣٧,١٩٩
موجودات أخرى	٥,٤١٤	-	٨٠٠	٦,٢١٤
المطلوبات				
مستحقات الموظفين	-	١,٥٠٣	-	١,٥٠٣
مطلوبات أخرى	-	-	٤٢٣	٤٢٣
الدخل				
حصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	(١٣٢)	-	-	(١٣٢)
دخل آخر	-	-	٧٥٤	٧٥٤
المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الادارة الرئيسيين)				
مخصصات الإضمحلال مقابل الذمم المدينة	٣٥٤	-	-	٣٥٤
ارتباطات والتزامات	٢٦,٣٦٨	-	-	٢٦,٣٦٨

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٧ معاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠١٧	شركات زميلة ومشروع مشترك ألف دولار أمريكي	أعضاء مجلس الإدارة/ موظفو الإدارة الرئيسيين/ هيئة الرقابة الشرعية / مدققين خارجيين ألف دولار أمريكي	مساهمون رئيسيون/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
الموجودات				
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	-	-	٥١٢	٥١٢
إستثمارات	١٩,٨٣٨	-	٧,٦٣٤	٢٧,٤٧٢
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق	٢٦,٩٦٠	-	-	٢٦,٩٦٠
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	٣٤,٧٥٠	-	-	٣٤,٧٥٠
موجودات أخرى	٥,٤١٤	-	٦٨٤	٦,٠٩٨
المطلوبات				
مستحقات الموظفين	-	١,٥٠٣	-	١,٥٠٣
مطلوبات أخرى	-	-	٣٦٠	٣٦٠
الدخل				
حصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	(٢٥٠)	-	-	(٢٥٠)
دخل آخر	-	-	٧١٨	٧١٨
المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الادارة الرئيسيين)				
مخصصات الإضمحلال مقابل الذمم المدينة	٧١٧	-	-	٧١٧
ارتباطات والتزامات	١٨,٧٢٦	-	-	١٨,٧٢٦

٢٧ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

موظفو الإدارة الرئيسيين
يشتمل موظفو الإدارة الرئيسيين للمجموعة على أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين الذين لديهم الصلاحيات والمسئوليات لتخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

فيما يلي تفاصيل حصص أعضاء مجلس الإدارة في أسهم العادية للبنك كما في نهاية السنة:

الفئات**	٣٠ يونيو ٢٠١٨ عدد الأسهم	عدد أعضاء مجلس الإدارة	٣٠ يونيو ٢٠١٧ عدد الأسهم	عدد أعضاء مجلس الإدارة
أقل من ١%	٥,٩٥٢,٣١٢	٧	٥,٩٥٢,٣١٢	٧
من ١% لغاية أقل من ٥%	١٦,٦٥٤,٧٢٤	٤	١٦,٦٥٤,٧٢٤	٤
من ٥% لغاية أقل من ١٠%	٢٥,١٧٩,٦١٦	٢	٢٥,١٧٩,٦١٦	٢
	٤٧,٧٨٦,٦٥٢	*١٣	٤٧,٧٨٦,٦٥٢	*١٣

*واحد من أعضاء مجلس الإدارة يمثل مساهم في الشركة كما يمتلك حصة ملكية شخصية بنسبة ١,١٩%، وبالتالي كان إجمالي أعضاء مجلس الإدارة ١٢ عضواً للسنة المنتهية في ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١٢ عضواً).

** كنسبة من مجموع الأسهم القائمة للبنك.

فيما يلي تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة	٢٧٧	٣٤٢
رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل	١,٧١٥	١,٦٩٩
	١,٩٩٢	٢,٠٤١

بنود وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة
تدخل المجموعة في معاملات وترتيبات واتفاقيات مع أطرافها ذات العلاقة ضمن الأعمال الاعتيادية بمعدلات وأتعاب أرباح تجارية. نتجت المعاملات والأرصدة المذكورة أعلاه ضمن الأعمال الاعتيادية للمجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية الفترة هي غير مضمونة بإستثناء المرابحات المستحقة القبض من الشركة المستثمر فيها في قطاع الشحن والتي هي مضمونه برهن ٤ سفن.

مكافأة مجلس الإدارة
لم يوصى بأي مكافأة لمجلس الإدارة خلال السنتين ٢٠١٨ و٢٠١٧.

٢٨ الزكاة

وفقاً للنظام الأساسي، لا يتطلب من البنك تحصيل أو دفع الزكاة بالنيابة عن مساهميه أو حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية وخلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ والفترة السابقة، لم يقم البنك بدفع الزكاة نيابةً عن مساهميه، وفقاً لذلك، لم يتم عرض قائمة مصادر واستخدامات أموال صندوق الزكاة في القوائم المالية. إلا أن يتطلب من البنك احتساب وإخطار المساهمين الأفراد بالتناسب مع حصتهم في الزكاة المستحقة على كل سهم من الأسهم المحتفظ بها في البنك. يتم احتساب الزكاة مستحقة الدفع من قبل المساهمين بناء على الطريقة المحددة من قبل الرقابة الشرعية للبنك. بلغت قيمة الزكاة مستحقة الدفع من قبل المساهمين فيما يتعلق بأسهمهم لا شيء سنتات أمريكية لكل سهم محتفظ به للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: لا شيء سنتات أمريكية لكل سهم محتفظ به). يجب أن يكون المستثمرين على علم بأن المسئولية النهائية لاحتساب ودفع الزكاة المستحقة تقع على عاتقهم.

٢٩ الإيرادات المحظورة شرعاً

تلتزم المجموعة بتجنب إثبات أي دخل ينتج من مصادر غير إسلامية. وفقاً لذلك، يتم تحويل جميع الإيرادات الناتجة من مصادر غير إسلامية إلى حساب التبرعات الخيرية حيث تستخدمها المجموعة لأغراض التمويل الخيرية. لا توجد هناك أية إيرادات من مصادر غير إسلامية خلال السنة الحالية (٢٠١٧: لا شيء).

٣٠ هيئة الرقابة الشرعية

تتكون هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة من ثلاثة علماء مسلمين يقومون بمراجعة امتثال المجموعة للمبادئ العامة للشريعة الإسلامية والفتاوي المتعلقة والقواعد والإرشادات الصادرة. تتضمن مراجعتهم فحص الأدلة المتعلقة بالتوثيق والإجراءات المطبقة من قبل المجموعة للتأكد من أن أنشطتها تدار وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

٣١ بيان الإستحقاق

يوضح الجدول التالي بيان إستحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة والارتباطات غير المثبتة بناء على تواريخ استحقاقاتها المتوقعة. إن مبلغ التدفقات النقدية لهذه الأدوات قد يختلف بصورة جوهرية عن هذا التحليل. بالنسبة للاستحقاق التعاقدي للمطلوبات المالية، راجع إيضاح ٣٥ (ج).

٣٠ يونيو ٢٠١٨	لغاية ٣ أشهر دولار أمريكي ألف	من ٣ إلى ٦ أشهر دولار أمريكي ألف	من ٦ أشهر إلى سنة واحدة دولار أمريكي ألف	المجموع لغاية سنة واحدة دولار أمريكي ألف	من ١ إلى ٣ سنوات دولار أمريكي ألف	أكثر من ٣ سنوات دولار أمريكي ألف	إستحقاق غير ثابت دولار أمريكي ألف	المجموع دولار أمريكي ألف
الموجودات								
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	٧,٣٢٦	-	-	٧,٣٢٦	-	-	-	٧,٣٢٦
إستثمارات	١٢,٧٧٠	١,١٩٠	-	١٣,٩٦٠	-	-	١٣٧,٥٥٦	١٥١,٥١٦
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	-	-	-	-	-	-	٢٦,٦٦٦	٢٦,٦٦٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	٤٠٠	١,٧٩٨	٤٠٠	٢,٥٩٨	٣٥,٩٩٩	-	-	٣٨,٥٩٧
مبالغ مستحقة القبض	٢٧,٧١٩	٢,٧٥٣	-	٣٠,٤٧٢	٢,٩٤٨	-	-	٣٣,٤٢٠
تمويل لشركات المشاريع	-	٣,٠٢٥	-	٣,٠٢٥	-	-	-	٣,٠٢٥
موجودات أخرى	١,٨٠٧	٢,٦٦٠	٤٠٩	٤,٨٧٦	١١	١٥	١٨,٨٩٣	٢٣,٧٩٥
عقارات ومعدات	-	-	-	-	-	-	٧,٨١٦	٧,٨١٦
مجموع الموجودات	٥٠,٠٢٢	١١,٤٢٦	٨٠٩	٦٢,٢٥٧	٣٨,٩٥٨	١٥	١٩٠,٩٣١	٢٩٢,١٦١
المطلوبات								
تمويل إسلامي مستحق الدفع	٣٨,٤٦٨	-	-	٣٨,٤٦٨	٧٠,٦٨٧	-	-	١٠٩,١٥٥
مستحقات الموظفين	-	-	-	-	٤٣٨	-	١,٦٥٤	٢,٠٩٢
مطلوبات أخرى	١١,٨٥٥	٧٧٦	١٤١	١٢,٧٧٢	٣	٢,٦٤٨	٣٣	١٥,٤٥٦
مجموع المطلوبات	٥٠,٣٢٣	٧٧٦	١٤١	٥١,٢٤٠	٧١,١٢٨	٢,٦٤٨	١,٦٨٧	١٢٦,٧٠٣
صافي فجوة السيولة	(٣٠١)	١٠,٦٥٠	٦٦٨	١١,٠١٧	(٣٢,١٧٠)	(٢,٦٣٣)	١٨٩,٢٤٤	١٦٥,٤٥٨
فجوة السيولة المتراكمة	(٣٠١)	١٠,٣٤٩	١١,٠١٧	١١,٠١٧	(٢١,١٥٣)	(٢٣,٧٨٦)	١٦٥,٤٥٨	١٦٥,٤٥٨
ارتباطات والتزامات	-	١٨٦	٣٠٢	٤٨٨	٢٩,٠٠٥	-	١٠,٠٠٠	٣٩,٤٩٣

٣١ بيان الاستحقاق (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠١٧	لغاية ٣ أشهر	من ٣ إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر إلى سنة واحدة	المجموع لغاية سنة واحدة	من ١ إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	إستحقاق غير ثابت	المجموع
	دولار أمريكي ألف	دولار أمريكي ألف	دولار أمريكي ألف	دولار أمريكي ألف	دولار أمريكي ألف	دولار أمريكي ألف	دولار أمريكي ألف	دولار أمريكي ألف
الموجودات								
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	٧,٥٧١	-	-	٧,٥٧١	-	-	-	٧,٥٧١
إستثمارات	-	-	٧,١٢٠	٧,١٢٠	-	-	١٥٤,٢٣٤	١٦١,٣٥٤
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	-	-	-	-	-	-	٢٦,٩٦٠	٢٦,٩٦٠
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	-	-	-	-	٣٤,٧٥٠	-	-	٣٤,٧٥٠
مبالغ مستحقة القبض	١٠,٢٤٧	٢,٧٩٠	٧٦٨	١٣,٨٠٥	٢,٨٢٥	-	-	١٦,٦٣٠
تمويل لشركات المشاريع	-	-	-	-	-	-	-	-
موجودات أخرى	١,٢٣٠	١٢,٠٧٤	٤٦٦	١٣,٧٧٠	١٤	١١	١٣,٨١٥	٢٧,٦١٠
عقارات ومعدات	-	-	-	-	-	-	٨,٠٧٧	٨,٠٧٧
مجموع الموجودات	١٩,٠٤٨	١٤,٨٦٤	٨,٣٥٤	٤٢,٢٦٦	٣٧,٥٨٩	١١	٢٠٣,٠٨٦	٢٨٢,٩٥٢
المطلوبات								
تمويل إسلامي مستحق الدفع	٣٠,٩٨٧	-	-	٣٠,٩٨٧	٧٠,٦٨٧	-	-	١٠١,٦٧٤
مستحقات الموظفين	-	-	-	-	٤٥٧	-	٢,٢٦٦	٢,٧٢٣
مطلوبات أخرى	٥,٠٤٨	٦٨٧	١٤١	٥,٨٧٦	٣٦٩	٣٥	١,٦٣٠	٧,٩١٠
مجموع المطلوبات	٣٦,٠٣٥	٦٨٧	١٤١	٣٦,٨٦٣	٧١,٥١٣	١,٦٣٠	٢,٣٠١	١١٢,٣٠٧
صافي فجوة السيولة	(١٦,٩٨٧)	١٤,١٧٧	٨,٢١٣	٥,٤٠٣	(٣٣,٩٢٤)	(١,٦١٩)	٢٠٠,٧٨٥	١٧٠,٦٤٥
فجوة السيولة المتراكمة	(١٦,٩٨٧)	(٢,٨١٠)	٥,٤٠٣	٥,٤٠٣	(٢٨,٥٢١)	(٣٠,١٤٠)	١٧٠,٦٤٥	١٧٠,٦٤٥
ارتباطات والتزامات	-	٧٥٢	٣,٨٩٦	٤,٦٤٨	١٥,٠٦٣	-	١٠,٠٠٠	٢٩,٧١١

٣٢ تركز الموجودات والمطلوبات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الإستثمار

أ) القطاع الصناعي

٣٠ يونيو ٢٠١٨	التجارة والتصنيع الف دولار أمريكي	البنوك والمؤسسات المالية الف دولار أمريكي	العقارات الف دولار أمريكي	النفط والغاز الف دولار أمريكي	الرعاية الصحية الف دولار أمريكي	التكنولوجيا الف دولار أمريكي	الشحن الف دولار أمريكي	أخرى الف دولار أمريكي	المجموع الف دولار أمريكي
الموجودات									
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	-	٧,٣٢٦	-	-	-	-	-	-	٧,٣٢٦
إستثمارات	١٠,٥٥٣	١٠,٠٠١	٥٠,٢٥٢	٤,٨٤٥	٨,٦٥٢	٩٦٢	٤,٩٢٩	٦١,٣٢٢	١٥,٥١٦
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	-	-	٢٤,٩٣٢	-	-	-	-	١,٧٣٤	٢٦,٦٦٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	-	-	١,٣٩٨	-	-	-	٣٧,١٩٩	-	٣٨,٥٩٧
مبالغ مستحقة القبض	-	-	٣,٧٥٤	-	١٤,٧٤٠	-	-	١٤,٩٢٦	٣٣,٤٢٠
تمويل لشركات المشاريع	-	٦٢٥	٢,٤٠٠	-	-	-	-	-	٣,٠٢٥
موجودات أخرى	٥,٤١٤	٢٥	٢,٩٨١	-	٤	-	-	١٥,٣٧١	٢٣,٧٩٥
عقارات ومعدات	-	-	٧,٣٦٣	-	-	-	-	٤٥٣	٧,٨١٦
مجموع الموجودات	**١٥,٩٦٧**	**١٧,٩٧٧**	**٩٣,٠٨٠**	**٤,٨٤٥**	**٢٣,٣٩٦**	**٩٦٢**	**٤٢,١٢٨**	**٩٣,٨٠٦**	**٢٩٢,١٦١**
المطلوبات									
تمويل إسلامي مستحق الدفع	-	٣٧,٦٧٦	-	-	-	-	-	٧١,٤٧٩	١٠٩,١٥٥
مستحقات الموظفين	-	-	-	-	-	-	-	٢,٠٩٢	٢,٠٩٢
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	-	١٥,٤٥٦	١٥,٤٥٦
مجموع المطلوبات	**-**	**٣٧,٦٧٦**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**٨٩,٠٢٧**	**١٢٦,٧٠٣**
ارتباطات والتزامات (إيضاح ٣٤)	٢٥,١٣٨	١٠,٠٠٠	٣٧١	-	٩٧٥	-	-	٣,٠٠٩	٣٩,٤٩٣
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	-	١,٥٦٣	-	-	-	-	-	٥٤٣	٢,١٠٦

٣٢ تركز الموجودات والمطلوبات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الإستثمار (تتمة)

أ) القطاع الصناعي (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠١٧	التجارة والتصنيع الف دولار أمريكي	البنوك والمؤسسات المالية الف دولار أمريكي	العقارات الف دولار أمريكي	النفط والغاز الف دولار أمريكي	الرعاية الصحية الف دولار أمريكي	التكنولوجيا الف دولار أمريكي	الشحن الف دولار أمريكي	أخرى الف دولار أمريكي	المجموع الف دولار أمريكي
الموجودات									
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	-	٧,٥٧١	-	-	-	-	-	-	٧,٥٧١
إستثمارات	١٠,٦٣٩	١٣,٦٨٤	٤٤,٤٥٥	٥,٤٦٠	١٩,٠٠٢	١,١٠٧	٤,٩٢٩	٦٢,٠٧٨	١٦١,٣٥٤
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	-	-	٢٤,٨٧٦	-	-	-	-	٢,٠٨٤	٢٦,٩٦٠
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	-	-	-	-	-	-	٣٤,٧٥٠	-	٣٤,٧٥٠
مبالغ مستحقة القبض	-	٨٠	٢,٦١٨	-	٢٩٠	-	-	١٣,٦٤٢	١٦,٦٣٠
تمويل لشركات المشاريع	-	-	-	-	-	-	-	-	-
موجودات أخرى	٥,٤١٤	٢٠	١٠,٢٤٧	-	١٣	-	-	١١,٩١٦	٢٧,٦١٠
عقارات ومعدات	-	-	٧,٥٩٧	-	-	-	-	٤٨٠	٨,٠٧٧
مجموع الموجودات	١٦,٠٥٣	٢١,٣٥٥	٨٩,٧٩٣	٥,٤٦٠	١٩,٣٠٥	١,١٠٧	٣٩,٦٧٩	٩٠,٢٠٠	٢٨٢,٩٥٢
المطلوبات									
تمويل إسلامي مستحق الدفع	-	٣٠,٠٤٠	-	-	-	-	-	٧١,٦٣٤	١٠١,٦٧٤
مستحقات الموظفين	-	-	-	-	-	-	-	٢,٧٢٣	٢,٧٢٣
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	-	٧,٩١٠	٧,٩١٠
مجموع المطلوبات	-	٣٠,٠٤٠	-	-	-	-	-	٨٢,٢٦٧	١١٢,٣٠٧
ارتباطات والتزامات (إيضاح ٣٤)	١٧,٣٦٣	١٠,٠٠٠	١,٣٠٤	-	١,٠٤٤	-	-	-	٢٩,٧١١
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	-	٢,٢٩٨	-	-	-	-	-	٤٤٦	٢,٧٤٤

٣٢ تركز الموجودات والمطلوبات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الإستثمار (تتمة)

ب) الإقليم الجغرافي

يوضح الجدول التالي موجودات ومطلوبات المجموعة، المصنفة إلى أقاليم جغرافية بناءً على موقع مقر المؤسسة أو تعرضات الموجودات المعنية للسنة المنتهية:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	دول مجلس التعاون الخليجي الف دولار أمريكي	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الأخرى الف دولار أمريكي	أوروبا الف دولار أمريكي	جزر كايمان/ دول أمريكية الف دولار أمريكي	عالمي الف دولار أمريكي	المجموع الف دولار أمريكي
الموجودات						
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	٧,٣٢٦	-	-	-	-	٧,٣٢٦
إستثمارات	٧٤,٣١٤	٦٢,٤٥٠	٧,٠٣٤	٢,٧٨٩	٤,٩٢٩	١٥١,٥١٦
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	٢٥,٥٠٥	١,١٦١	-	-	-	٢٦,٦٦٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	-	-	-	-	٣٧,١٩٩	٣٨,٥٩٧
مبالغ مستحقة القبض	٢٩,٥٠١	٢,٧٠٥	١,٣٩٨	١,٢١٤	-	٣٣,٤٢٠
تمويل لشركات المشاريع	٣,٠٢٥	-	-	-	-	٣,٠٢٥
موجودات أخرى	١١,٣٥١	٨,١٨٨	٣,٤٥٥	٨٠١	-	٢٣,٧٩٥
عقارات ومعدات	٧,٨١٦	-	-	-	-	٧,٨١٦
مجموع الموجودات	١٥٨,٨٣٨	٧٤,٥٠٤	١١,٨٨٧	٤,٨٠٤	٤٢,١٢٨	٢٩٢,١٦١
المطلوبات						
تمويل إسلامي مستحق الدفع	١٠٩,١٥٥	-	-	-	-	١٠٩,١٥٥
مستحقات الموظفين	٢,٠٩٢	-	-	-	-	٢,٠٩٢
مطلوبات أخرى	١٥,٤٥٦	-	-	-	-	١٥,٤٥٦
مجموع المطلوبات	١٢٦,٧٠٣	-	-	-	-	١٢٦,٧٠٣
ارتباطات والتزامات	١٤,٣٥٦	٢٥,١٣٧	-	-	-	٣٩,٤٩٣
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	٢,١٠٦	-	-	-	-	٢,١٠٦

٣٢ تركز الموجودات والمطلوبات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الاستثمار (تتمة)

ب) الإقليم الجغرافي (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠١٧	*دول مجلس التعاون الخليجي* الف دولار أمريكي	*دول منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الأخرى* الف دولار أمريكي	*أوروبا* الف دولار أمريكي	*حزر كايمن/ دول أمريكية* الف دولار أمريكي	*عالمي* الف دولار أمريكي	*المجموع* الف دولار أمريكي
الموجودات						
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	٧,٥٧١	-	-	-	-	٧,٥٧١
إستثمارات	٨٧,٦٨٩	٥٩,٧٩٥	٦,١٥٢	٢,٧٨٩	٤,٩٢٩	١٦١,٣٥٤
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	٢٥,٨٥٠	١,١١٠	-	-	-	٢٦,٩٦٠
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	-	-	-	-	٣٤,٧٥٠	٣٤,٧٥٠
مبالغ مستحقة القبض	١٣,٨٠٧	٢,٧٠٥	-	١١٨	-	١٦,٦٣٠
تمويل لشركات المشاريع	-	-	-	-	-	-
موجودات أخرى	١١,٢٣٣	٥,٤٩٣	١,٥٦٩	٩,٣١٥	-	٢٧,٦١٠
عقارات ومعدات	٨,٠٧٧	-	-	-	-	٨,٠٧٧
مجموع الموجودات	١٥٤,٢٢٧	٦٩,١٠٣	٧,٧٢١	١٢,٢٢٢	٣٩,٦٧٩	٢٨٢,٩٥٢
المطلوبات						
تمويل إسلامي مستحق الدفع	١٠١,٦٧٤	-	-	-	-	١٠١,٦٧٤
مستحقات الموظفين	٢,٧٢٣	-	-	-	-	٢,٧٢٣
مطلوبات أخرى	٧,٩١٠	-	-	-	-	٧,٩١٠
مجموع المطلوبات	١١٢,٣٠٧	-	-	-	-	١١٢,٣٠٧
ارتباطات والتزامات	١٢,٣٤٨	١٧,٣٦٣	-	-	-	٢٩,٧١١
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	٢,٧٤٤	-	-	-	-	٢,٧٤٤

٣٣ الموجودات الائتمانية المدارة

تقدم المجموعة خدمات إدارة الشركات وإدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية لشركات مشاريعها، حيث تعمل المجموعة فيها كأمين على الموجودات أو تتخذ القرارات بالنيابة عن تلك المؤسسات بصفة ائتمانية. لا يتم تضمين الموجودات المحتفظ بها بصفة إئتمانية في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣٤ ارتباطات والتزامات محتملة

أصدرت المجموعة ضمانات مالية بقيمة ٢٩,٠١ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ١٥,٨٦مليون دولار أمريكي) فيما يتعلق بعدد من الشركات المستثمر فيها، والتي لا يتوقع بأن ينتج عنها أية خسائر. كما يوجد لدى المجموعة إرتباطات تمويلية بإجمالي لا شيء مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: لا شيء) وارتباطات إستثمارية بإجمالي ١٠,٤٩ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ١٣,٨٥ مليون دولار أمريكي).

٣٥ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال

لدى المجموعة عملية إدارة مخاطر داخلية للإشراف على إدارة المخاطر وذلك لضمان الحفاظ على قاعدة رأسمال كافية تماشياً مع أفضل الممارسات والإلتزام بأنظمة مصرف البحرين المركزي. يقع على عاتق لجنة مخاطر التابعة لمجلس الإدارة المسئولية الكاملة لهذه العملية، والتي يتم إدارتها من قبل لجنة الإدارة التنفيذية من خلال قسم إدارة المخاطر.

يحدد ويقيم قسم إدارة المخاطر بصورة مستقلة المخاطر فيما يتعلق بكل مقترح إستثماري، ويراقب ويقيس بصورة دورية المخاطر على مستوى الاستثمار وقائمة المركز المالي. إن القائم بأعمال رئيس إدارة المخاطر هو أمين سر لجنة المخاطر لمجلس الإدارة ولديه صلاحية الوصول لمجلس الإدارة.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر التركز ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق (والتي تتضمن على مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر معدل الربح ومخاطر العملة)، بالإضافة إلى المخاطر التشغيلية. إن نهج المجموعة لمراقبة وقياس وإدارة هذه المخاطر هي موضحة أدناه.

أ) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف عقود التمويل بالوفاء بالتزاماته بتواريخ استحقاقها الأمر الذي ينتج عنه تحمل الطرف الأخر لخسارة مالية. تنتج مخاطر ائتمان المجموعة بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والإيداعات لدى المؤسسات المالية والمبالغ المستحقة القبض من الخدمات المصرفية الإستثمارية وتمويل شركات المشاريع والموجودات الأخرى المعينة كالمبالغ المدفوعة مقدماً لاقتناء الإستثمارات وتكاليف المشروع القابلة للاسترداد والمبالغ الأخرى المستحقة القبض.

قامت المجموعة بوضع سياسات وإجراءات لإدارة مخاطر الائتمان للتأكد من أن المخاطر يتم تقييمها بدقة ويتم الموافقة عليها بصورة صحيحة ومراقبتها بصورة منتظمة. يتم تطبيق حدود ائتمانية رسمية على مستوى الطرف الأخر والمدين الفردي. يتم تقييم التعرضات العامة، متضمنة على التعرضات الكبيرة، على أساس شهري لضمان تنويع واسع للمخاطر من قبل الأطراف الأخرى وحدود التركز الجغرافي والصناعي.

مخاطر الارتباطات المتعلقة بالائتمان

ضمن أعمالها الاعتيادية، يمكن للمجموعة تقديم ضمانات لشركات مشاريعها الإستثمارية والتي قد تتطلب من المجموعة عمل مدفوعات نيابة عنهم. يتم تحصيل تلك المدفوعات من المشاريع بناءً على شروط الضمانات. أنها تعرض المجموعة إلى مخاطر مماثلة لعقود التمويل ويتم تخفيفها بالسياسات والعمليات الرقابية ذاتها.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية للمجموعة هي القيمة المدرجة للموجودات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨. تحتفظ المجموعة بضمانات تشمل رهن أربع سفن مقابل أي من تعرضات تمويلاتها للمستثمر في قطاع الشحن بإجمالي ما يقارب ٣٥ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٣٥ مليون دولار أمريكي). في رأي الإدارة، تعتبر قيمة الضمانات استناداً إلى أحدث البيانات عن تقييمات السفن كافية لتغطية التعرض الكلي.

٣٥ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

فات موعد استحقاقها
إن المبالغ المستحقة القبض للمجموعة تكون عادةً بدون أرباح وليس لها شروط سداد محددة، ولكن يتوقع استردادها بالكامل ضمن سياق تطوير المشاريع وعند تحقيق التدفقات النقدية من بيع الموجودات المعنية وعملياتها التشغيلية. لا تعتبر المجموعة تلك المبالغ قد فات موعد استحقاقها بناءً على التدفقات النقدية المتوقعة لشركات المشاريع. لمعرفة الإطار الزمني المتوقع لاسترداد تلك الأرصدة راجع إيضاح ٣٢.

موجودات مالية مضمحلة
إن الموجودات المالية المضمحلة هي تلك التي تحدد المجموعة بأنها سوف تكون لن قادرة على تحصيل جميع المبالغ الرئيسية والأرباح المستحقة وفقاً للشروط التعاقدية للتعرض. يتم تقييم الإضمحلال على أساس فردي لكل تعرض من التعرضات.

بناءً على تقدير استرداد تلك المبالغ مستحقة القبض، قامت المجموعة بعمل مخصصات محددة كما هو مفصح عنها في إيضاح ٢٥، وقامت بالإضافة إلى ذلك بالاحتفاظ بمخصص إضمحلال جماعي بإجمالي ١,٣٦ مليون دولار أمريكي كمخصص عام.

فيما يلي إجمالي مبالغ التعرضات المضمحلة حسب فئة الموجودات المالية:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ *ألف دولار أمريكي*	٣٠ يونيو ٢٠١٧ *ألف دولار أمريكي*
مبالغ مستحقة القبض	٧,٥٣٠	٧,٦٨٤
تمويل شركات المشاريع	٦٩٤	١٢,٠٦٧
موجودات أخرى	٢,٨٤٤	٣,٢٥٥
المجموع	١١,٠٦٨	٢٣,٠٠٦

ب) مخاطر التركز
تنشأ تركزات مخاطر الإئتمان عندما يدخل عدد من الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة في نفس الإقليم الجغرافي أو عندما تكون لها نفس السمات الإقتصادية مما تؤثر بشكل متشابه على مقدرتها للوفاء بالتزاماتها التعاقدية في حالة بروز تغيرات في الظروف الإقتصادية أو السياسية أو أي تغيرات أخرى. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر تركزها عن طريق وضع حدود تركز حسب التوزيع الجغرافي والتركز الصناعي. إن التوزيع الجغرافي والصناعي للموجودات والمطلوبات هي موضحة في إيضاح ٣٣.

في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، بلغ مجموع التعرضات الائتمانية للأطراف الأخرى الفردية التي تشتمل على ١٠% أو أكثر من أسهم حقوق الملكية للمجموعة ١١٩,٥ مليون دولار أمريكي والمتعلقة بأربعة أطراف أخرى (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ١٣٢,٢ مليون دولار أمريكي متعلقة بأربعة أطراف أخرى).

ج) مخاطر السيولة
تعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي تواجهه فيها المجموعة صعوبة في تلبية التزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها عن طريق تسليم المبالغ النقدية أو موجود مالي آخر. إن نهج المجموعة لإدارة السيولة هو مضمون، قدر المستطاع، بأن لديها دائماً سيولة كافية للوفاء بمطلوباتها المالية عندما يحين موعد استحقاقها، سواء تحت الظروف الاعتيادية والضغوطات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

٣٥ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

ج) مخاطر السيولة (تتمة)
يوضح الجدول أدناه التدفقات النقدية غير المخصومة للمطلوبات المالية للمجموعة، متضمنة عقود الضمانات المالية الصادرة، والتزامات تمويل غير مثبتة على أساس أقرب تاريخ استحقاق تعاقدي ممكن. بالنسبة لعقود الضمانات المالية الصادرة، يتم تخصيص المبلغ الأقصى للضمان لأقرب فترة يمكن فيها استدعاء الضمان. قد تختلف التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة لتلك الأدوات بشكل جوهري عن هذا التحليل. راجع إيضاح ٣١ لبيان الاستحقاق المتوقع للموجودات والمطلوبات.

٣٠ يونيو ٢٠١٨	*إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة*				
	لغاية ٣ أشهر *ألف دولار أمريكي*	*٣ أشهر إلى ٦ أشهر* *ألف دولار أمريكي*	*٦ أشهر إلى سنة واحدة* *ألف دولار أمريكي*	*سنة واحدة إلى ٣ سنوات* *ألف دولار أمريكي*	*أكثر من ٣ سنوات* *ألف دولار أمريكي*	*المجموع* *ألف دولار أمريكي*
المطلوبات						
تمويل إسلامي مستحق الدفع	٣٨,٥٥٣	-	-	٧٧,٣٣٣	-	١١٥,٨٨٦
مستحقات الموظفين	١,٦٥٤	-	-	٤٣٨	-	٢,٠٩٢
مطلوبات أخرى	١١,٨٨٨	٧٧٦	١٤١	٣	٢,٦٤٨	١٥,٤٥٦
مجموع المطلوبات المالية	٥٢,٠٩٥	٧٧٦	١٤١	٧٧,٧٧٤	٢,٦٤٨	١٣٣,٤٣٤
ارتباطات والتزامات	١٠,٠٠٠	١٨٦	٣٠٢	٢٩,٠٠٥	-	٣٩,٤٩٣
حقوق حاملي حسابات الاستثمار	٦٦	-	-	٢,٠٤٠	-	٢,١٠٦

٣٠ يونيو ٢٠١٧	*إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة*				
	لغاية ٣ أشهر *ألف دولار أمريكي*	*٣ أشهر إلى ٦ أشهر* *ألف دولار أمريكي*	*٦ أشهر إلى سنة واحدة* *ألف دولار أمريكي*	*سنة واحدة إلى ٣ سنوات* *ألف دولار أمريكي*	*أكثر من ٣ سنوات* *ألف دولار أمريكي*	*المجموع* *ألف دولار أمريكي*
المطلوبات						
تمويل إسلامي مستحق الدفع	٣٠,٩٨٧	-	-	٨٥,٨١٥	-	١١٦,٨٠٢
مستحقات الموظفين	٢,٢٦٦	-	-	٤٥٧	-	٢,٧٢٣
مطلوبات أخرى	٥,٠٨٣	٦٨٧	١٤١	٣٦٩	١,٦٣٠	٧,٩١٠
مجموع المطلوبات المالية	٣٨,٣٣٦	٦٨٧	١٤١	٨٦,٦٤١	١,٦٣٠	١٢٧,٤٣٥
ارتباطات والتزامات	١٠,٠٠٠	٧٥٢	٣,٨٩٦	١٥,٠٦٣	-	٢٩,٧١١
حقوق حاملي حسابات الاستثمار	٢	-	-	٢,٧٤٢	-	٢,٧٤٤

د) مخاطر السوق
مخاطر السوق هي مخاطر بأن التغييرات في أسعار السوق، مثل معدل الربح ومعدل أسعار الأسهم ومعدلات صرف العملات الأجنبية وهامش الائتمان سوف تؤثر على دخل المجموعة أو قيمة الأدوات المالية المحتفظ بها. تشتمل مخاطر السوق على أربعة أنواع من المخاطر هم: مخاطر العملة ومخاطر معدل الربح ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر الأسعار الأخرى. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة تعرضات مخاطر السوق ضمن المعايير المقبولة، مع تحقيق عائد مجزى على المخاطر.

٣٥ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

د) مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر معدل الربح

تنتج مخاطر معدل الربح نتيجة لاختلاف توقيت إعادة تسعير موجودات ومطلوبات المجموعة. إن الموجودات والمطلوبات المالية الهامة الحساسة لمعدل الربح للمجموعة هي إيداعات لدى مؤسسات مالية وتمويل مستحق القبض وتمويل مستحق الدفع. أن تعرضات المجموعة لمخاطر معدل الربح محدودة نظراً للطبيعة القصيرة الأجل لتلك الموجودات نسبياً. إن متوسط معدلات الربح على الأدوات المالية هي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٧
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٢,٠٠%	١,٥٠%
تمويل إسلامي مستحق الدفع	٦,٠٠%	٦,٠٠%

تحليل الحساسية

فيما يلي تحليل حساسية المجموعة للزيادة أو النقص في معدلات ربح السوق (بافتراض عدم وجود تغييرات غير متماثلة في منحنى العائد وقائمة ثابتة للمركز المالي):

	التأثير على القائمة الموحدة للدخل	
	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٧
الزيادة / (النقص) بمقدار ١٠٠ نقطة أساسية متوازية		
إيداعات لدى مؤسسات مالية	±٢	±١
تمويل لشركات المشاريع	±٣٠	±٠
تمويل إسلامي مستحق الدفع	±١,٠٩٢	±١,٠١٧

بشكل عام، يتم إدارة مراكز مخاطر معدل الربح من قبل قسم خزانة المجموعة، الذي يستخدم إيداعات من / لدى مؤسسات مالية لإدارة المركز العام الناتج من أنشطة المجموعة.

(٢) مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية، نتيجة للتغيرات السلبية في معدلات صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة على بعض التمويلات المستحقة القبض والإستثمارات المعروضة بالدينار الكويتي والجنية الاسترليني. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر العملة عن طريق مراقبة معدلات وتعرضات صرف العملات الأجنبية بصورة مستمرة

لدى المجموعة التعرضات بالعملات الجوهرية التالية كما في ٣٠ يونيو:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٧
	ألف	*ألف*
	دولار أمريكي	*دولار أمريكي*
دينار كويتي	٣,٨١٧	٤,٤٤٤
جنية استرليني	١,٤٩٤	٢,٧٠٣

٣٥ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

د) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر العملة (تتمة)

يشير الجدول التالي إلى العملات التي لدى المجموعة تعرضات جوهرية عليها كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و٣٠ يونيو ٢٠١٧ على موجوداتها ومطلوباتها النقدية. يوضح التحليل أدناه تأثير التغييرات المحتملة الممكنة في سعر العملة مقابل الدولار الأمريكي، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة للقائمة الموحدة للدخل (نتيجة للقيمة العادلة لحساسية العملة للموجودات والمطلوبات النقدية المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة) والحقوق. تمثل المبالغ السلبية في الجدول أدناه صافي انخفاض محتمل في القائمة الموحدة للدخل أو الحقوق، بينما تعكس المبالغ الموجبة صافي الزيادة المحتملة.

		٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣٠ يونيو ٢٠١٧	
	التغير في أسعار العملات	*التأثير على صافي الربح ألف دولار أمريكي*	*التأثير على الحقوق ألف دولار أمريكي*	*التأثير على صافي الربح ألف دولار أمريكي*	*التأثير على الحقوق ألف دولار أمريكي*
دينار كويتي	+١٠%	٣٨٢	-	٤٤٤	-
جنية استرليني	+١٠%	١٤٩	-	٢٧٠	-
دينار كويتي	-١٠%	(٣٨٢)	-	(٤٤٤)	-
جنية استرليني	-١٠%	(١٤٩)	-	(٢٧٠)	-

(٣) مخاطر أسعار أخرى

تتعرض إستثمارات أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع للمجموعة المدرجة بالتكلفة لمخاطر التغيرات في قيم الأسهم. راجع إيضاح ٣ للتقديرات والأراء الهامة فيما يتعلق بتقييم إضمحلال إستثمارات أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة. تدير المجموعة التعرضات لمخاطر الأسعار الأخرى من خلال مراقبة أداء سندات الأسهم بصورة نشطة.

(٤) مخاطر أسعار الأسهم على أسهم حقوق الملكية المسعرة

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية نتيجة حدوث تغيرات في قيمة أسهم الشركات الفردية. إن التأثير على الربح وأسهم حقوق الملكية، كنتيجة للتغيير في القيمة العادلة لأدوات أسهم حقوق الملكية المحتفظ بها لغرض المتاجرة وأدوات أسهم حقوق الملكية المحتفظ بها لغرض البيع، نتيجة للتغييرات المحتملة الممكنة في مؤشرات أسعار الأسهم أو صافي قيم الموجودات، مع الاحتفاظ بجميع التغييرات الأخرى ثابتة، هي كالتالي:

		٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣٠ يونيو ٢٠١٧	
		التأثير على صافي الربح ألف دولار أمريكي	*التأثير على الحقوق ألف دولار أمريكي*	*التأثير على صافي الربح ألف دولار أمريكي*	*التأثير على الحقوق ألف دولار أمريكي*
أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة	+١%	٤٠	-	٤٦	-
متاحة للبيع	+١%	-		-	١٣
أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة	-١%	(٤٠)	-	(٤٦)	-
متاحة للبيع	-١%	-		-	(١٣)

٣٥ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

هـ) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسائر الناتجة عن خلل في الأنظمة والرقابة أو التجاوزات أو حدوث الأخطاء البشرية مما قد تؤدي إلى خسارة مالية وبسبب ضرر على السمعة، ويكون لها أثار قانونية أو تنظيمية. تدير المجموعة المخاطر التشغيلية من خلال الرقابة المناسبة، وعملية الفصل بين الوجبات والضوابط والأرصدة الداخلية، متضمنة بما في ذلك عملية التدقيق الداخلي والالتزام. إن قسم إدارة المخاطر هو المسئول عن تحديد ومراقبة وإدارة المخاطر التشغيلية للبنك. لدى المجموعة سياسة معتمدة مسبقاً لمثل هذه العملية كما أن جميع البنى التحتية التنظيمية والمادية المطلوبة جاهزة.

و) إدارة رأس المال

يقوم منظمي البنك ومصرف البحرين المركزي بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال ككل للمجموعة. ويتطلب من المجموعة الالتزام بنموذج كفاية رأس المال التابع لمصرف البحرين المركزي (بناءً على إطار عمل اتفاقية بازل ٣ ومجلس الخدمات المالية الإسلامية) فيما يتعلق برأس المال التنظيمي. ولتطبيق المتطلبات الحالية لرأس المال، يتطلب مصرف البحرين المركزي من المجموعة المحافظة على نسبة محددة من إجمالي رأس المال إلى الموجودات المرجحة للمخاطر. يتم تصنيف عمليات البنك إما كمحفظة متاجرة أو محفظة مصرفية، ويتم تحديد الموجودات المرجحة للمخاطر وفقاً لمتطلبات محددة التي تسعى لتعكس المستويات المختلفة للمخاطر المرتبطة بالموجودات والتعرضات غير المدرجة بالميزانية.

تتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وتحقيق التطوير المستقبلي للعمل واستدامته.

فيما يلي مركز رأس المال التنظيمي للمجموعة كما في ٣٠ يونيو:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
إجمالي الموجودات المرجحة للمخاطر	٨٦١,٠٩٨	١,١٢١,١٢١
رأس المال الأسهم العادية فئة ١	١٦٥,٤٥٧	١٧٠,٦٤٥
رأس المال فئة ١ الإضافي	-	-
رأس المال فئة ٢	١,٣٦٢	١,٣٦٢
مجموع رأس المال التنظيمي	١٦٦,٨١٩	١٧٢,٠٠٧
مجموع رأس المال التنظيمي كنسبة من مجموع الموجودات المرجحة للمخاطر	%١٩,٣٧	%١٥,٣٤
الحد الأدنى المطلوب	%١٢,٥	%١٢,٥

يشتمل إجمالي رأسمال الأسهم العادية فئة ١ من أسهم رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم والاحتياطي القانوني والأرباح المبقاه وحقوق الأقلية في الشركات التابعة الموحدة محسوماً منها إجمالي الخسائر غير المحققة الناتجة عن التقييم العادل لأسهم حقوق الملكية.

يشتمل رأس المال فئة ٢ على المكاسب غير المحققة الناتجة من التقييم العادل لسندات أسهم حقوق الملكية المدعومة بالتقييمات المستقلة. تم إجراء بعض التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعايير الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية بناءً على النتائج والاحتياطيات على النحو منصوص عليه من قبل مصرف البحرين المركزي.

لقد التزم البنك بجميع متطلبات رأس المال المفروضة خارجياً طوال السنة.

٣٦ القيمة العادلة

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة بإستخدام تقنيات التقييم. تم تحديد المستويات المختلفة على النحو التالي:

- **المستوى ١:** الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- **المستوى ٢:** التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- **المستوى ٣:** التقنيات التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

يتطلب هذا التسلسل الهرمي استخدام المعلومات التي يمكن ملاحظتها في السوق عند توفرها. لم تكن هناك أي تحويلات بين مستويات التقييم خلال السنة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	المستوى ١ ألف دولار أمريكي	المستوى ٢ ألف دولار أمريكي	المستوى ٣ ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
محتفظ بها لغرض المتاجرة	٣,٩٥١	-	-	٣,٩٥١
مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	٩٥,٧٤٦	٩٥,٧٤٦
إستثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-
	٣,٩٥١	-	٩٥,٧٤٦	٩٩,٦٩٧

٣٠ يونيو ٢٠١٧	المستوى ١ ألف دولار أمريكي	المستوى ٢ ألف دولار أمريكي	المستوى ٣ ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
محتفظ بها لغرض المتاجرة	٤,٥٨٢	-	-	٤,٥٨٢
مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	١٠١,٠٣٢	١٠١,٠٣٢
إستثمارات متاحة للبيع	١,٣٠٥	-	-	١,٣٠٥
	٥,٨٨٧	-	١٠١,٠٣٢	١٠٦,٩١٩

يوضح الجدول التالي تسوية بين الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى ٣ المسجلة بالقيمة العادلة:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
في ١ يوليو	١٠١,٠٣٢	١١٧,٩٨٢
خسائر القيمة العادلة المثبتة في القائمة الموحدة للدخل - صافي	(٣,٢٠٢)	(٣٧,٨١٠)
(بيع استثمارات)/ إستثمارات إضافية تم عملها خلال السنة - صافي	(٢,٠٨٤)	٢٠,٨٦٠
في ٣٠ يونيو	٩٥,٧٤٦	١٠١,٠٣٢

٣٦ القيمة العادلة (تتمة)

يتضمن تحديد القيمة العادلة ضمن المستوى ٣ على استخدام تقنيات التقييم مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية من قبل الإدارة، استناداً إلى المعلومات والمناقشات التي تمت مع ممثلي إدارة الشركات المستثمر فيها، وبناءً على أحدث القوائم المالية المدققة وغير المدققة المتوفرة. وقد تم تقدير التدفقات النقدية لفترة الميدنية ما بين سنتين إلى خمس سنوات ومن ثم يتم تقدير القيمة النهائية باستخدام مزيج من القيم على أساس المضاعفات الأجلة ورسملة التدفقات النقدية التقديرية للسنة السابقة. تتراوح معدلات الخصم المستخدمة لاحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بين ٧,٣% إلى ١٦,٣%. وقد تم التوصل إلى معدلات الخصم بعد الأخذ في الاعتبار المعدل الخالي من المخاطر وعلاوة السوق المتوقعة ومخاطر البلد والمخاطر الفنية المتعلقة بكل شركة من الشركات مستثمر فيها. تستند معدلات النمو على معدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي للمناطق الاقتصادية للشركات المستثمر فيها. كما قامت المجموعة بالاستفادة من الموجودات غير السائلة وخصومات التسويق حيثما كان ذلك مناسباً.

إن التأثير المحتمل للتغيير في الدخل بمعدل ١%، زيادة في معدلات الخصم، والذي يعد المتغير الرئيسي المستخدم في تقنيات التقييم، سيخفض القيم العادلة بما يقارب نحو ١,٦١٩ ألف دولار أمريكي، في حين أن الانخفاض بمعدل ١% في معدلات الخصم سيزيد القيم العادلة بما يقارب نحو ١,٧٢٣ ألف دولار أمريكي. أن التأثير المتحمل للتغيير في الدخل ٠,٥ مرات، على أي من الطرفين، في مضاعفات السوق، والذي يعد المتغير الرئيسي المستخدم في تقنيات التقييم، سيزيد القيم العادلة بما يقارب نحو ٣,١٣٩ ألف دولار أمريكي أو سيخفض القيم العادلة بما يقارب نحو ٣,١٣٩ ألف دولار أمريكي على التوالي.

يتم إدراج الإستثمارات البالغة ٥١,٨١٩ ألف دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٥٤,٤٣٥ ألف دولار أمريكي) بالتكلفة محسوماً منها مخصص الإضمحلال في حال عدم وجود قياس موثوق به للقيمة العادلة. ولكن في رأي الإدارة وبناءً على أفضل التقديرات، لا تختلف القيمة العادلة بشكل جوهري عن القيمة المدرجة المذكورة أعلاه.

إفصاحات عامة إضافية

المحتويات

٩٢ المقدمة
٩٢ هيكلية رأس المال
٩٨ إدارة المخاطر
١١٠ مخصصات الإضمحلال
١١١ حوكمة الشركات والشفافية

١ المقدمة

لقد تم إعداد هذه الإفصاحات وفقاً لمتطلبات مصرف البحرين المركزي الواردة في نموذج الإفصاحات العامة الفصل ١-٣ من الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي، المجلد ٢ للمصارف الاسلامية. تتبع هذه الإفصاحات متطلبات إتفاقية بازل ٣ وإفصاحات مجلس الخدمات المالية الإسلامية للبنوك الإسلامية. ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية الموحدة المختصرة المدققة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨.

تم إعداد هذه الإفصاحات، التي يشار إليها أيضا باسم "المحور ٣"، لتعزيز انضباط وشفافية السوق من خلال تقديم معلومات عن تعرضات المخاطر في البنك وعمليات إدارة المخاطر. ويقوم البنك بإعداد هذه الإفصاحات على أساس متكامل متضمناً على المعلومات الكمية والنوعيه سنوياً وعلي أساس مختصر في مرحله إعداد التقارير المالية النصف السنوية.

استخدام البنك النهج الموحد لتقييم مخاطر الائتمان ومخاطر السوق، واستخدام نهج المؤشر الإساسي لقياس المخاطر التشغيلية لتحديد متطلبات رأسماله.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، بلغ إجمالي الموجودات المرجحة للمخاطر للبنك ٨٦١ مليون دولار أمريكي؛ وبلغت الأسهم العادية، ورأس المال فئة ١ وإجمالي رأس المال التنظيمي ١٦٥,٥ مليون دولار أمريكي، ١٦٥,٥ مليون دولار أمريكي ١٦٦,٨ مليون دولار أمريكي على التوالي. وبناءً عليه، بلغت نسبة الأسهم العادية، ونسبة كفاية رأس المال فئة ١، وإجمالي نسبة كفاية رأس المال ١٩,٢١% ١٩,٢١% ١٩,٣٧% على التوالي، وهو ما يتجاوز متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لمصرف البحرين المركزي والتي تبلغ ١٢,٥%.

٢ هيكلية رأس المال

٢-١ قاعدة رأس المال

يبلغ رأس مال البنك المصرح به ٥٠٠ مليون دولار أمريكي، يتكون من ٥٠٠ مليون سهم بقيمة إسمية قدرها ١ دولار أمريكي للسهم. يبلغ رأس المال المدفوع الحالي للبنك ١٩٠ مليون دولار أمريكي المحتفظ به من قبل ١٧٤ مساهماً من دول مجلس التعاون الخليجي.

٢-٢ هيكل المجموعة

يقوم البنك بتوحيد شركاته التابعة المملوكة بالكامل، وكما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، فيما يلي الشركات التابعة التشغيلية التالية المشار إليهم معاً ("بالمجموعة"):

الشركة التابعة	*البلد*	*رأس المال*	*نسبة الملكية*
شركة مشاريع الخليج ذ.م.م.	مملكة البحرين	١,٠٠٠,٠٠٠ دينار بحريني	%١٠٠
شركة ذي لونج للمساحات المكتبية المجهزة ذ.م.م.	مملكة البحرين	٢٠,٠٠٠ دينار بحريني	%١٠٠
شركة جي ام سي بي ذ.م.م.*	مملكة البحرين	٢٠,٠٠٠ دينار بحريني	%٥٠,٥٩

* خلال سنة ٢٠١٧، قامت المجموعة بزيادة حصة ملكيتها في الشركة المستثمر فيها المذكورة أعلاه من خلال تحويل الذمم المدينة مما نتج عنه بأنها أصبحت شركة تابعة. تم تصنيف استثمار المجموعة في شركة جي ام سي بي ذ.م.م. كاستثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما هو مسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠.

٢ هيكلية رأس المال (تتمة)

٢-٣ مراجعة الأداء المالي

لقد تأثر أداء البنك خلال السنتين السابقتين بشكل سلبي بمخصصات الإضمحلال الجوهرية وخسائر القيمة العادلة البالغة ٦,٥ مليون دولار أمريكي في سنة ٢٠١٨ ٣٨,٣ مليون دولار أمريكي في سنة ٢٠١٧ التي تم تسجيلها بناء على تقييمات الاستثمارات وتقييمات الإضمحلال. تماشيا مع سياسة البنك الثابتة، تأخذ هذه التقييمات في الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة بما في ذلك الظروف الجيوسياسية والاجتماعية في المنطقة ومناخ الاستثمارات الملينة بالتحديات في تركيا بالإضافة إلى الحصار المستمر الذي تفرضه دول مجلس التعاون الخليجي على قطر. على الرغم من ذلك، وضع مجلس الإدارة والإدارة خطة واضحة للتعامل مع تلك التحديات بجهود متضافرة لتحقيق تخارج لموجوداته الطويلة الأمد بالإضافة إلى إضافة القيمة من الصفقات الجديدة وتخفيض التكاليف لتمكين البنك من تحقيق الربحية.

التفاصيل	*يونيو ٢٠١٨*	*ديسمبر ٢٠١٧*	*يونيو ٢٠١٧*	*يونيو ٢٠١٦*	*يونيو ٢٠١٥*	*يونيو ٢٠١٤*	*يونيو ٢٠١٣ (١٨ شهراً)*	*ديسمبر ٢٠١٢*
صافي الربح (مليون دولار أمريكي)	(٥,٢٥)	(٥,٦٩)	(٥٣,٦٥)	٩,٢٨	١٤,٠٦	١٤,٥٩	٢١,١٥	١٨,٥١
العائد على رأس المال المدفوع	-٢,٨%	-٣,٠%	-٢٨,٢%	٤,٩%	٧,٨%	٨,١%	٥,٥%	٧,٢%
عدد الموظفين	٤٥	٥٢	٥١	٥٠	٤٩	٤٥	٤٥	٤٢
مجموع الاستثمارات إلى مجموع الموجودات	٦١%	٦٧%	٦٧%	٦٥%	٧٦%	٧٠%	٧٥%	٧٦%
الرافعة المالية (مجموع المطلوبات/ مجموع الحقوق)	٧٦,٦%	٦٨,٤%	٦٥,٨%	٤٩,٠%	١٤,٤%	١٥%	١١%	٦%
الأرباح المتبقاة إلى رأس المال المدفوع	-١٦%	-١٦%	١٣%	١٥%	١٩%	١٧%	-٢٢%	-٢٣%

خلال السنة الحالية، فإن الدخل المتحقق من الخدمات المصرفية الاستثمارية يمثل المساهم الأساسي في صافي الدخل. يعمل فريق الاستثمار التابع للبنك على إعداد الصفقات الاستثمارية التي من المتوقع أن تؤدي إلى نمو الموجودات الانتمائية المدارة وبذلك تزيد نسبة الدخل المتحقق من الأتعاب الإدارية.

٢ **هيكلية رأس المال (تتمة)**

كفاية رأس المال

٢-٤ يضمن برنامج إدارة كفاية رأسمال البنك بأن البنك لا يلتزم فقط بمتطلبات رأس المال التنظيمي، وإنما يستمر أيضاً في المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية التي من شأنها دعم نمو أنشطته التجارية.

٢-٥ يطبق البنك مقاييس مخاطر معدلة لكفاية رأس المال (أي بعبارة أخرى نسبة كفاية رأس المال) على أساس الأنظمة المحليه المطبقة من قبل مصرف البحرين المركزي، بما يتوافق مع توجيهات اتفاقية بازل ٣ الصادرة من قبل لجنة بازل حول الاجراءات الدولية الخاصة بالاشراف المصرفي على قياس رأس المال ومعايير رأس المال.

٢-٦ اعتباراً من يناير ٢٠١٥، طلب مصرف البحرين المركزي من جميع المؤسسات المصرفيه العاملة في البحرين بتنفيذ توجيهات اتفاقية بازل ٣ التي تتعامل مع المحافظة على الحد الأدنى من رأس المال المحتسب للمحاور الثلاث الرئيسيه لتعرضات المخاطر مثل مخاطر الائتمان (بما في ذلك المخاطر الاستثماريه) والمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق، بالإضافة إلى الحد الأدنى لنسب الرافعة المالية وتغطية السيولة.

٢-٧ يستخدم البنك النهج الموحد لتقييم مرجح تعرضات مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ونهج المؤشر الأساسي لقياس المخاطر التشغيلية.

أ. يمكن حساب التعرضات المرجحة لمخاطر الائتمان بثلاث طرق مختلفة تتفاوت حسب درجات تطورها، وهي النهج الموحد، والنهج القائم على أساس التصنيف الداخلي الأساسي، والنهج القائم على أساس التصنيف الداخلي المتقدم، لقد طبق البنك النهج الموحد لقياس مخاطر الائتمان الذي يعتمد على مرجح المخاطر الثابته لمختلف فئات مخاطر الائتمان.

ب. يمكن حساب مرجح تعرضات مخاطر السوق باستخدام النهج الموحد والذي يعتمد على رسوم رأس المال الثابته لفئات محددة من المخاطر السوق، أو نهج النماذج الداخلية خاضعة للحصول على موافقة مسبقه من مصرف البحرين المركزي. يستخدم البنك النهج الموحد لقياس مخاطر السوق.

ج. بالنسبة للمخاطر التشغيلية توجد هناك ثلاثة أساليب وهي منهج المؤشر الأساسي، والمنهج الموحد، ومنهج القياس المتقدم. يستخدم البنك منهج المؤشر الأساسي الذي يعتمد على متوسط إجمالي الدخل على مدى السنوات الثلاث السابقة كأساس لحساب رسوم رأس المال للمخاطر التشغيلية.

٢-٨ عند تحديد نسبة كفاية رأسماله، يقوم البنك باحتساب موجوداته التي تم تعديل مخاطرها، والتي يتم التعبير عنها فيما بعد باعتبارها عاملاً من رأس المال التنظيمي المؤهل بدلاً من رأس المال المساهم المدرج في قائمة المركز المالي للبنك، و يتكون رأس المال التنظيمي من ثلاث عناصر:

أ. رأس المال الأسهم العادية فئة ١ والذي يعد القيمة الإسمية لرأس المال المدفوع و/أو الخسائر المتراكمة الناتجة من تخصيصات الدخل للسنه الحاليه والسنوات السابقة و/أو الأرباح المتبقاة محسوماً منها أسهم الخزانة، وحقوق الإقلية و احتياطيات القيم العادلة السالبة. وكما تتطلب الأنظمة المحليه خصم بعض الاستثمارات أو تعرضات المخاطر من رأس المال فئة ١.

ب. رأس المال الإضافي فئة ١ والذي يتكون من الجزء المؤهل من حقوق الإقلية في المنشآت الموحدة.

ج. رأس المال فئة ٢، والذي يتكون من الجزء المؤهل من القروض الثانوية (غير متوفرة في حالة فينشر كابيتال بنك) ومخصصات الاضمحلال الجماعية. بموجب أنظمة مصرف البحرين المركزي، فإن المبلغ الإجمالي لرأس المال المؤهل فئة ٢ الذي يتم تضمينه في نسبة كفاية رأس المال يكون محدوداً بما لايزيد عن ١٠٠ بالمائة من رأس المال فئة ١.

٢-٩ بما أن ليس لدى البنك أي فروع تعمل خارج مملكة البحرين، فإنه يخضع فقط لمتطلبات رأس المال الخاصه بمصرف البحرين المركزي التي تتطلب من جميع المؤسسات المالية العاملة في مملكة البحرين المحافظة على معدل كفاية رأس المال بنسبة ١٢,٥ بالمائة في الحد الأدنى.

٢-١٠ يتم مراجعة مركز البنك من حيث كفاية رأس المال وإجراء فحوصات دورية لمختلف الظروف التي قد يتعرض لها مع الأخذ في الاعتبار طبيعة استثمارات البنك في الموجودات البديلة. يتم حفظ تقارير التدابير الاحترازية بشأن كفاية رأسمال البنك على أساس ربع سنوي لدى مصرف البحرين المركزي ويتم مراجعتها من قبل مدققي الحسابات الخارجيين.

٢ **هيكلية رأس المال (تتمة)**

كفاية رأس المال (تتمة)

٢-١١ خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، استمر البنك بتطوير وتعزيز إدارة مخاطره وإطار عمل كفاية رأس المال الداخلي.

٢-١٢ في اطار إجراءات التقليل من المخاطر، يحرص البنك على إتباع سياسة تنويع الأنشطة، ويسعى إلى الحد من المخاطر التي يمكن أن يتعرض لها في بعض الأقاليم الجغرافية ومخاطر الأطراف الأخرى والأدوات المالية وأنواع الأنشطة التجارية.

٢-١٣ يوضح الجدول التالي التفاصيل الكمية لنسبة كفاية رأسمال البنك:

الجدول ١: رأس المال التنظيمي المؤهل كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

مكونات رأس المال – الموحدة	*رأسمال الأسهم العادية فئة ١*	*رأس المال الإضافي فئة ١*	*رأس المال فئة ٢*
	ألف دولار أمريكي	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*
رأس المال فئة ١			
رأس المال الأسهم العادية ١			
الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل	١٩٠,٠٠٠		
الاحتياطات القانونية / التشريعية	٥,٨٥٩		
الخسائر المتراكمة	(٢٥,٠٨٤)		
صافي الدخل / الخسائر المتراكمة المرحلية الحالية	(٥,٢٤٧)		
جميع الاحتياطيات الأخرى	(٧١)		
مجموع رأسمال الأسهم العادية فئة ١ قبل حقوق الإقلية	١٦٥,٤٥٧		
مجموع رأسمال الأسهم العادية فئة ١	١٦٥,٤٥٧		
رأس المال الآخر (رأس المال فئة ١ ورأس المال فئة ٢)			
مخصصات خسارة التمويل العام		-	١,٣٦٢
مجموع رأس المال فئة ١ ورأس المال فئة ٢ المتوفر		-	١,٣٦٢
صافي رأس المال المتوفر	١٦٥,٤٥٧	-	١,٣٦٢
مجموع رأس المال فئة ١		١٦٥,٤٥٧	
مجموع رأس المال المتوفر			١٦٦,٨١٩
التسوية مع القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة:			
حقوق المساهمين وفقاً للقوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة			١٦٥,٤٥٧
إضافة: مخصصات الاضمحلال الجماعي			١,٣٦٢
مجموع رأس المال المتوفر للأغراض التنظيمية			١٦٦,٨١٩

٢ هيكلية رأس المال (تتمة)

كفاية رأس المال (تتمة)

الجدول ٢ – تفاصيل تعرضات المخاطر ومتطلبات رأس المال

تفاصيل تعرضات المخاطر ومتطلبات رأس المال	ألف دولار أمريكي		
	إجمالي تعرضات المخاطر	*التعرضات المرجحة للمخاطر*	*رسوم رأس المال*
مخاطر الإئتمان:			
مجموع المطالبات على البنوك	٥,٦٦٠	٢,٠٧٤	٢٤٩
الشركات الأخرى بما فى ذلك الشركات الاستثمارية فئة ٣ – (محسوماً منها متطلبات رأس المال)	٨١,٧١٧	٥٧,٧٤٢	٦,٩٢٩
استثمارات أسهم حقوق الملكية			
استثمارات فى أسهم حقوق الملكية المدرجة فى الدفاتر المصرفية	٣,٩٥١	٣,٩٥١	٤٧٤
استثمارات فى أسهم حقوق الملكية غير المدرجة فى الدفاتر المصرفية	٧٣,٤٦٨	١١٠,٢٠٢	١٣,٢٢٤
استثمارات جوهرية فى الأسهم العادية فى المؤسسات المالية < ١٠%	٨,٢١٤	٢٠,٥٣٤	٢,٤٦٤
استثمارات جوهرية فى الأسهم العادية فى المؤسسات التجارية أعلى من ١٥% و٦٠%	١٦,٣٦٢	١٣٠,٨٩٧	١٥,٧٠٨
تعرضات أخرى التى تزيد عن حدود التعرضات الكبيرة (نموذج إدارة المخاطر)	٢٦,٢٤٨	٢٠٩,٩٨٢	٢٥,١٩٨
المبانى التى يشغلها البنك	٧,٦٧١	٧,٦٧١	٩٢١
امتلاك العقارات – أخرى	٥٦,٠١٣	١١٢,٠٢٥	١٣,٤٤٣
استثمارات فى الشركات العقارية غير المدرجة	٢٧,٠٠٦	١٠٨,٠٢٤	١٢,٩٦٣
التعرضات الأخرى	٥٥,١٧٠	٥٥,١٧٠	٦,٦٢٠
مجموع تعرضات مخاطر الائتمان بموجب النهج الموحد	٣٦١,٤٧٩	٨١٨,٢٧٢	٩٨,١٩٣
مخاطر السوق:			
مركز تداول أسهم حقوق الملكية	٣,٩٥١	٧,٩٠١	٩٤٨
مركز صرف العملات الأجنبية	١٦,٢٣٨	١٦,٢٣٨	١,٩٤٩
مجموع تعرضات مخاطر السوق بموجب النهج الموحد	٢٠,١٨٩	٢٤,١٤٠	٢,٨٩٧
المخاطر التشغيلية بموجب نهج المؤشر الأساسى (راجع أدناه)		١٨,٦٨٦	٢,٢٤٢
المجموع		٨٦١,٠٩٨	١٠٣,٣٣٢
مجموع رأس المال المؤهل – (فئة ١ + فئة ٢)		١٦٦,٨١٩	
مجموع رأس المال المؤهل – فئة ١		١٦٥,٤٥٧	
الأسهم العادية فئة ١		١٦٥,٤٥٧	
مجموع نسبة كفاية رأس المال – (فئة ١ + فئة ٢)		١٩,٣٧%	
نسبة كفاية رأس المال فئة ١		١٩,٢١%	
نسبة الأسهم العادية فئة ١		١٩,٢١%	

متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية (نهج المؤشر الأساسى)

	ألف دولار أمريكي			
	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥
إجمالى الدخل للسنوات الثلاث السابقة	٤,٨٩٥	(٣١,٦٢٥)	١٥,٠٣٧	١٥,٣٩٥
متوسط إجمالى الدخل للسنوات الثلاث السابقة (باستثناء سنوات الخسارة)	٩,٩٦٦	١٥,٢١٦		
متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية (١٥%)	١,٤٩٥	٢,٢٨٢		
تعرضات المخاطر المرجحة للمخاطر التشغيلية	١٨,٦٨٦	٢٨,٥٣٠		

مجموع الخسائر على الاستثمارات:	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
خسائر القيمة العادلة غير المحققة المثبتة فى قائمة الدخل	(٣,٨٣٣)	(٣٨,٢٦٦)

٢ هيكلية رأس المال (تتمة)

كفاية رأس المال (تتمة)

فيما يلي تفاصيل الحد الأقصى والحد الأدنى للقيم لكل فئة من فئات تعرضات مخاطر السوق لكل ربع خلال الفترة:

الجدول ٣ – تفاصيل التعرضات المرجحة لمخاطر السوق

التفاصيل	ألف دولار أمريكي								
	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣١ مارس ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٤	الحد الأقصى	الحد الأدنى
تعرضات مخاطر السوق											
أسهم حقوق الملكية المدرجة المحتفظ بها لغرض المتاجرة	٣,٩٥١	٤,٥٨٢	٥,٠٣٨	٢,٨١٦	٣,٠٠٨	١,١٠٤	٩٠٧	٨٩٧	٨٨٠	٥,٠٣٨	٨٨٠
مخاطر تعرضات العملات الأجنبية	١٦,٢٣٨	١٦,٠٢٥	٢٤,٠٧٧	٧٣,٨٥١	٧٧,٢٣٣	٧٢,٨٩٤	٧٩,٨٩٧	٧٦,٠١٣	٦٥,٢٥٦	٧٩,٨٩٧	١٦,٠٢٥
رسوم مخاطر السوق											
أسهم حقوق الملكية المدرجة المحتفظ بها لغرض المتاجرة	٦٣٢	٧٣٣	٨٠٦	٤٥١	٤٨١	١٧٧	١٤٥	١٤٣	١٤١	٨٠٦	١٤١
مخاطر تعرضات العملات الأجنبية	١,٢٩٩	١,٢٨٢	١,٩٢٦	٥,٩٠٨	٦,١٧٩	٥,٨٣٢	٦,٣٩٢	٦,٠٨١	٥,٢٢٠	٦,٣٩٧	١,٢٨٢
مجموع رسوم مخاطر السوق	١,٩٣١	٢,٠١٥	٢,٧٣٢	٦,٣٥٩	٦,٦٦٠	٦,٠٠٨	٦,٥٣٧	٦,٢٢٥	٥,٣٦١	٧,١٩٨	١,٤٢٣
تعرضات المرجحة لمخاطر السوق											
أسهم حقوق الملكية المدرجة المحتفظ بها لغرض المتاجرة	٧,٩٠١	٩,١٦٤	١٠,٠٧٦	٥,٦٣٣	٦,٠١٧	٢,٢٠٧	١,٨١٣	١,٧٩٣	١,٧٦١	١٠,٠٧٦	١,٧٦١
مخاطر تعرضات العملات الأجنبية	١٦,٢٣٨	١٦,٠٢٥	٢٤,٠٧٧	٧٣,٨٥١	٧٧,٢٣٣	٧٢,٨٩٤	٧٩,٨٩٧	٧٦,٠١٣	٦٥,٢٥٦	٧٩,٨٩٧	١٦,٠٢٥
مجموع التعرضات المرجحة لمخاطر السوق	٢٤,١٣٩	٢٥,١٨٩	٣٤,١٥٣	٧٩,٤٨٤	٨٣,٢٥٠	٧٥,١٠١	٨١,٧١٠	٧٧,٨٠٦	٦٧,٠١٧	٨٣,٢٥٠	٢٤,١٣٩

الجدول ٤ – تفاصيل مرجع المخاطر الائتمانية لعقود التمويل الإسلامية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ، والتي تم عرضها على أساس متوسط التعرضات خلال السنة:

فئات الموجودات لمخاطر الائتمان	*التعرض الإئتماني* ألف دولار أمريكي	*الموجودات المرجحة للمخاطر الائتمانية المرجحة* ألف دولار أمريكي
سلع المرابحات للمشاريع	٣٨,٥٩٧	٣٨,٥٩٧
قرض حسن بدون ربح لتمويل المشاريع	٣,٠٢٥	٣,٠٢٥
مجموع عقود التمويل الإسلامية	٤١,٦٢٢	٤١,٦٢٢

إفصاحات عامة إضافية
٣٠ يونيو ٢٠١٨

٣ إدارة المخاطر

هيكل حوكمة المخاطر

١-٣ باعتباره بنك إسلامي استثماري يتعامل أساساً في الموجودات البديلة، فإن البنك معرض لأنواع مختلفة من المخاطر ضمن أعماله الاعتيادية. وتتضمن تلك المخاطر على:

أ. مخاطر الائتمان ومخاطر إئتمان الطرف الأخر.
ب. مخاطر السوق.
ج. المخاطر التشغيلية.
د. مخاطر الأسهم في الدفاتر المصرفية (مخاطر الاستثمار).
هـ. مخاطر السيولة.
و. مخاطر معدل هامش الربح في الدفاتر المصرفية
ز. مخاطر سوء التعويض التجاري.

٢-٣ إن فهم طبيعة المخاطر واتباع نهج قائم على الشفافية تجاه تلك المخاطر يعتبران عنصران رئيسيين من العناصر التي ترتكز عليها إستراتيجية البنك. يتبع البنك نهجاً حذراً وصارماً تجاه اتخاذ المخاطر، ويشتمل على عملية مهيكله لإدارة المخاطر كجزء لا يتجزا من قرار البنك بممارسة النشاط. تنقسم عملية إدارة المخاطر إلى ثلاثة مكونات رئيسية تتكون من :

أ. تحديد المخاطر وقياسها
١. إجراءات لتحديد وقياس المخاطر.
٢. استخدام النماذج الكمية والنهج الكمي لتقييم وإدارة المخاطر.

ب السيطرة على المخاطر
١. تحديد بوضوح حدود التعرض للمخاطر.
٢. معايير قبول المخاطر استناداً على المخاطر والعوائد وغيرها من العوامل الأخرى.
٣. تنوع المحفظة الاستثمارية واتباع تقنيات أخرى لتخفيف المخاطر، حيثما أمكن ذلك.
٤. الالتزام بسياسات وإجراءات تشغيل قوية وراسخة.
٥. الحصول على التفويض والموافقة المناسبة من اللجنة التابعة للمجلس بشأن المعاملات الاستثمارية.

ج مراقبة المخاطر وإعداد التقارير المالية ذات الصلة.
١.المراجعة المستمرة للتعرضات والمخاطر من قبل قسم إدارة المخاطر بما في ذلك الفحص والضغوطات وإعداد التقارير المالية بشكل دوري لمجلس الإدارة.
٢.التدقيق الداخلي الدوري لبيئة وأدوات الرقابة لدى البنك.

٣-٣ يطلع مجلس إدارة البنك من خلال لجنة المخاطر التابعة له (لجنة منبثقة من مجلس الادارة) بمسؤولية ضمان وضع وتفعيل إطار عمل متكامل لإدارة المخاطر للبنك. كما يملك قسم إدارة المخاطر الذي يرفع تقاريره إلى لجنة المخاطر التابعة للمجلس الصلاحية لتحديد وتقييم المخاطر التي يمكن أن تنشأ عن الأنشطة الاستثمارية والتشغيلية للبنك؛ فضلاً على ذلك تقدم التوصية إلى اللجنة التنفيذية باتخاذ أي تدابير للوقاية والتخفيف من تلك المخاطر حسبما تراه مناسباً. كما يقوم قسم التدقيق الداخلي المستقل تماماً عن الوحدات التشغيلية والاستثمارية في البنك بتقديم المساعدة في عملية إدارة المخاطر، حيث يتولى ذلك القسم على وجه الخصوص إجراء مراجعة دورية لمدى فعالية السياسات والضوابط الداخلية للبنك، بما في ذلك تلك المتعلقة بعملية إدارة المخاطر.

إفصاحات عامة إضافية
٣٠ يونيو ٢٠١٨

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

هيكل حوكمة المخاطر (تتمة)

٤-٣ يعتمد قسم التدقيق الداخلي نهجاً قائماً على المخاطر لتدقيق الحسابات حيث تحدد فيه طبيعة وتوقيت ونطاق عملية تدقيق الحسابات فيما يتعلق بالمخاطر المتعلقة بكل وحدة من وحدات العمل، أو الوحدة المساندة للبنك. ويتم سنوياً إجراء تقييم للمخاطر لتحديد المخاطر الرئيسية التي تواجهها كل وحدة من تلك الوحدات أو وحدة المساندة وفقاً لذلك، يقوم قسم التدقيق الداخلي بإعداد خطة تدقيق سنوية ويتم اعتمادها من قبل لجنة التدقيق التابعة للمجلس. وتنص الخطة السنوية، من بين أمور أخرى، على تغطية إدارة المخاطر وإدارة الإلتزام.

يتم إجراء تقييمات مفصلة للمخاطر التشغيلية وفحص لمدى فعالية الضوابط الداخلية المصممة للتخفيف من المخاطر (تغطي كل عنصر من عناصر المخاطر كما هو مذكور أعلاه) وفقاً للخطة السنوية للتدقيق. كما يتم إجراء متابعة لعملية تدقيق الحسابات للتاكد من تنفيذ الملاحظات التي أبداها قسم التدقيق الداخلي أو مدققي الحسابات الخارجيين، وذلك في إطار خطة التدقيق السنوية.

ويتم رفع تقرير بالنتائج الرئيسية الناتجة عن العمل الذي يقوم به قسم التدقيق الداخلي إلى لجنة التدقيق التابعة للمجلس وأعضاء الإدارة العليا للبنك.

إدارة مخاطر الائتمان ومخاطر الطرف الأخر (بند ١-٣-٢٢ + ١-٣-٢٦)

٥-٣ تعرف مخاطر الائتمان بأنها المخاطر التي تنجم عن عدم قدرة المقترض للبنك أو أحد الأطراف على الوفاء بالتزامه حسب البنود المتفق عليها.

٦-٣ لا يقوم البنك بمنح تسهيلات ائتمانية ضمن أعماله الأعتيادية. وعلاوة على ذلك، فإنه لا يعمل في تقديم الخدمات المصرفية للأفراد وبالتالي لا يستخدم نموذج "تسجيل" الائتمان.

٧-٣ ان تعرضات مخاطر الائتمان التي يواجهها البنك تتعلق أساساً بإيداعاته القصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية أخرى والتمويل الاستثماري للمشاريع. تنشأ مخاطر تعرضات تمويل الاستثمارات ضمن النطاق الاعتيادي لأنشطته المصرفية الاستثمارية، ويتم عادةً التعامل معها بدون تواريخ استحقاق تعاقدية أو ضمانات أو أي تقنيات أخرى للتخفيف من مخاطر الائتمان. وتتم مراجعة جميع هذه المخاطر دورياً لإستردادها ويتم عمل مخصصات محددة إذا لزم الأمر حسب طبيعة المخاطر وتقييم مدى إمكانية تحصيلها. بالإضافة إلى ذلك، تم أيضاً تسجيل مخصص إضمحلال جماعي ليعكس مخاطر السوق العامة وأوضاع السوق السلبية. كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، بلغ إجمالي مخصص الإضمحلال الجماعي ١,٣٦ مليون دولار أمريكي.

٨-٣ يستخدم البنك النهج الموحد لقياس مخاطر الائتمان الخاصه به. وبما أنه لا يستخدم نظاماً داخلياً "لتسجيل" الائتمان، فإن البنك يعتمد، حيثما كان ذلك متاحاً، على التصنيفات الائتمانية لمؤسسات خارجية معترف بها من قبل مصرف البحرين المركزي لتعرضات مخاطر الطرف الأخر للبنك. كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، تم تصنيف الأرصدة المصرفية البالغ مجموعها ٣,٣ ألف دولار أمريكي وفي حالة حسب "التصنيفات الائتمانية لمؤسسات خارجية ٤ (+ بي بي إلى – بي)" استناداً إلى الصنيفات التي أصدرتها موديز- مما نتج عنها مرجح مخاطر بنسبة ٥٠ بالمائة. في حالة عدم وجود تصنيف خارجي – مثلاً في حالة وجود الشركة المستثمر فيها، يقوم فريق الاستثمار بإجراء تقييم مفصل للمخاطر الائتمانية للمدين ويتم مراجعته بشكل مستقل من قبل قسم إدارة المخاطر. ليس لدى البنك أي تعرض ائتماني تجاه "المؤسسات العالية الاقتراض".

٩-٣ تخضع جميع حدود إئتمان الطرف الأخر إلى مراجعة سنوية من قبل مجلس الإدارة. كما تتم مراجعة الحدود بشكل مستمر لضمان تماشيها مع الاستراتيجيات الاستثمارية للبنك ومع الأخذ في الاعتبار أخر تطورات السوق. وبالنظر إلى طبيعة عمل البنك، فإنها تميل إلى استخدام المبالغ الاسمية المتضمنة في الميزانية العمومية بما في ذلك الفوائد المستحقة والمبالغ الأخرى المستحقة القبض كوسيلة لقياس المخاطر. وبصفة عامة، ترى إدارة البنك سياساتها وإجراءاتها التي تشكل نهجاً معقولاً لإدارة مخاطر الائتمان في الانشطة التي يتعامل فيها البنك.

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

تداول السندات

١٠-٣ لا يشارك البنك عادةً في أنشطة تداول السندات فيما يتعلق بالإئتمان، أو بصفته راع أو مزوداً للسيولة، أو مزوداً لتسهيلات تعزيز الائتمان، أو مزود لخدمات المبادلة. كما أنه لا يقوم بتداول أي من موجوداته ومن ثم ليس عليه أي التزامات بموجب تلك المعاملات كما هو محدد من قبل "فرقة العمل المعنية بالاستقرار المالي".

ومع ذلك، قام البنك بتنظيم وترتيب بعض "برنامج السيولة" التي جمعت الأموال من خلال إصدار أدوات سيولة لمدة سنة متوافقة مع أحكام الشريعة الاسلامية مع خيارات الاسترداد المبكر لمدة ٣٠ يوماً و٩٠ يوماً و١٨٠ يوماً بعوائد مجزية. يتم دعم هذه الشهادات من قبل عوائد إيجار مبنى فينشر كابيتال بنك، عقار تجاري متميز في المنطقة الدبلوماسية في مملكة البحرين ومجمع جبل على لسكن العمال في جبل على، الإمارات العربية المتحدة.

البنود غير المدرجة في الميزانية

١١-٣ تتكون البنود غير المدرجة في ميزانية البنك من:

أ. التعرضات المحتملة البالغة ٢٩,٠١ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ١٥,٨٦ مليون دولار أمريكي) المرتبطة بإصدار ضمانات لتمويل الاستثمارات ذات الصلة المقدمة من قبل المؤسسات المالية للمشاريع الاستثمارية للبنك. ونظراً لأن هذا البند قد ينتهي تاريخ استحقاقه بدون السحب منه فإن إجمالي مبالغ العقود لا يمثل بالضرورة متطلبات الاحتياجات النقدية في المستقبل؛

ب. التزامات بتمويل واستثمار مبلغ وقدره ١٠,٤٩ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ١٣,٨٥ مليون دولار أمريكي)؛ و

ج. حسابات الاستثمار المقيدة بقيمة ٢,١١ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٢,٧٤ مليون دولار أمريكي) (راجع قائمة التغيرات في حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية حول القوائم المالية الموحدة).

مخاطر التركز

١٢-٣ ينشأ تركز المخاطر عندما يتعامل عدد من المقترضين أو الأطراف الأخرى أو المستثمرين في أنشطة تجارية مماثلة، أو في أنشطة بنفس المنطقة الجغرافية، أو يكون لديها خصائص إقتصادية مماثلة مما يؤثر على مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية وتعرضهم لتغيرات اقتصادية أو سياسية أو غيرها من الظروف. وفقاً لذلك، فإن هذه التركزات تشير إلى الحساسية النسبية لأداء البنك تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة أو منطقة معينة.

١٣-٣ قام البنك بوضع قيود على أساس المناطق الجغرافية والقطاعات الصناعية. وتحدد سياسة التعرض الكبيرة التي وضعها البنك حدود تعرضات البنك وتمثل لحدود التركز التي وضعها مصرف البحرين المركزي.

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر التركز (تتمة)

١٤-٣ تم توضيح التفاصيل الكمية لتعرضات مخاطر ائتمان البنك في الجداول التالية، والتي تمثل الوضع القائم خلال السنة، ومتوسط التعرضات بناءً على ذلك:

أ *الجدول ٥: توزيع تعرضات البنك حسب الأقليم الجغرافي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨*

توزيع تعرضات البنك حسب الاقليم الجغرافي

القطاع الجغرافي	*دول مجلس التعاون الخليجي*	*دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى*	*أوروبا*	*جزر كايمان/ الإمريكتان*	*عالمي*	*المجموع*
	ألف دولار أمريكي	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*
الموجودات						
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	٧,٣٢٦	-	-	-	-	٧,٣٢٦
استثمارات	٧٤,٣١٤	٦٢,٤٥٠	٧,٠٣٤	٢,٧٨٩	٤,٩٢٩	١٥١,٥١٦
استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	٢٥,٥٠٥	١,١٦١	-	-	-	٢٦,٦٦٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	-	-	١,٣٩٨	-	٣٧,١٩٩	٣٨,٥٩٧
مبالغ مستحقة القبض	٢٩,٥٠١	٢,٧٠٥	-	١,٢١٤	-	٣٣,٤٢٠
تمويل لشركات المشاريع	٣,٠٢٥	-	-	-	-	٣,٠٢٥
موجودات أخرى	١١,٣٥١	٨,١٨٨	٣,٤٥٥	٨٠١	-	٢٣,٧٩٥
عقارات ومعدات	٧,٨١٦	-	-	-	-	٧,٨١٦
مجموع الموجودات	١٥٨,٨٣٨	٧٤,٥٠٤	١١,٨٨٧	٤,٨٠٤	٤٢,١٢٨	٢٩٢,١٦١
بنود غير مدرجة في الميزانية						
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	٢,١٠٦	-	-	-	-	٢,١٠٦
ارتباطات والتزامات محتملة	١٤,٣٥٦	٢٥,١٣٧	-	-	-	٣٩,٤٩٣
	١٧٥,٣٠٠	٩٩,٦٤١	١١,٨٨٧	٤,٨٠٤	٤٢,١٢٨	٣٣٣,٧٦٠

إيضاح: يستند تحديد تعرض البنك للمخاطر على بلد مخاطر الموجودات.

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

١٤-٣ تم توضيح التفاصيل الكمية لتعرضات مخاطر ائتمان البنك في الجداول التالية، والتي تمثل الوضع القائم خلال الفترة، ومتوسط التعرضات بناءً على ذلك: (تتمة)

ب الجدول ٦: *توزيع تعرضات البنك حسب القطاع الصناعي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨*

توزيع تعرضات البنك حسب القطاع الصناعي

ألف دولار أمريكي

القطاع الصناعي	تجاره وتصنيع	بنوك ومؤسسات	متعلقة بالعقارات	نفط وغاز	رعاية صحية	تكنولوجيا	الشحن	أخرى	المجموع
الموجودات									
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	-	٧,٣٢٦	-	-	-	-	-	-	٧,٣٢٦
استثمارات	١٠,٩٥٣	١٠,٠٠١	٥٠,٢٥٢	٤,٨٤٥	٨,٦٥٢	٩٦٢	٤,٩٢٩	٦١,٣٢٢	١٥١,٥١٦
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة									
محتسبة بموجب طريقة الحقوق	-	-	٢٤,٩٣٢	-	-	-	-	١,٧٣٤	٢٦,٦٦٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	-	-	١,٣٩٨	-	-	-	٣٧,١٩٩	-	٣٨,٥٩٧
مبالغ مستحقة القبض	-	-	٣,٧٥٤	-	١٤,٧٤٠	-	-	١٤,٩٢٦	٣٣,٤٢٠
تمويل لشركات المشاريع	-	٦٢٥	٢,٤٠٠	-	-	-	-	-	٣,٠٢٥
موجودات أخرى	٥,٤١٤	٢٥	٢,٩٨١	-	٤	-	-	١٥,٣٧١	٢٣,٧٩٥
عقارات ومعدات	-	-	٧,٣٦٣	-	-	-	-	٤٥٣	٧,٨١٦
مجموع الموجودات	١٥,٩٦٧	١٧,٩٧٧	٩٣,٠٨٠	٤,٨٤٥	٢٣,٣٩٦	٩٦٢	٤٢,١٢٨	٩٣,٨٠٦	٢٩٢,١٦١
بنود غير مدرجة في الميزانية									
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	-	١,٥٦٣	-	-	-	-	-	٥٤٣	٢,١٠٦
ارتباطات والتزامات محتملة	٢٥,١٣٨	١٠,٠٠٠	٣٧١	-	٩٧٥	-	-	٣,٠٠٩	٣٩,٤٩٣
	٤١,١٠٥	٢٩,٥٤٠	٩٣,٤٥١	٤,٨٤٥	٢٤,٣٧١	٩٦٢	٤٢,١٢٨	٩٧,٣٥٨	٣٣٣,٧٦٠

ج الجدول ٧: *تعرضات المخاطر حسب الإستحقاق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨*

توزيع تعرض مخاطر البنك حسب الإستحقاق

ألف دولار أمريكي

التعرضات حسب الاستحقاق	لغاية ٣ أشهر	من ٣ إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر إلى سنة واحدة	المجموع لغاية سنة واحدة	من ١ إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	إستحقاق غير محدد	المجموع
الموجودات								
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	٧,٣٢٦	-	-	٧,٣٢٦	-	-	-	٧,٣٢٦
استثمارات	١٢,٧٧٠	١,١٩٠	-	١٣,٩٦٠	-	-	١٣٧,٥٥٦	١٥١,٥١٦
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة								
محتسبة بموجب طريقة الحقوق	-	-	-	-	-	-	٢٦,٦٦٦	٢٦,٦٦٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	٤٠٠	١,٧٩٨	٤٠٠	٢,٥٩٨	٣٥,٩٩٩	-	-	٣٨,٥٩٧
مبالغ مستحقة القبض	٢٧,٧١٩	٢,٧٥٣	-	٣٠,٤٧٢	٢,٩٤٨	-	-	٣٣,٤٢٠
تمويل لشركات المشاريع	-	٣,٠٢٥	-	٣,٠٢٥	-	-	-	٣,٠٢٥
موجودات أخرى	١,٨٠٧	٢,٦٦٠	٤٠٩	٤,٨٧٦	١١	١٥	١٨,٨٩٣	٢٣,٧٩٥
عقارات ومعدات	-	-	-	-	-	-	٧,٨١٦	٧,٨١٦
مجموع الموجودات	٥٠,٠٢٢	١١,٤٢٦	٨٠٩	٦٢,٢٥٧	٣٨,٩٥٨	١٥	١٩٠,٩٣١	٢٩٢,١٦١
بنود غير مدرجة في الميزانية								
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	٦٤	-	-	٦٤	٢,٠٤٠	-	٢	٢,١٠٦
ارتباطات والتزامات محتملة	-	١٨٦	٣٠٢	٤٨٨	٢٩,٠٠٥	-	١٠,٠٠٠	٣٩,٤٩٣
	٥٠,٠٨٦	١١,٦١٢	١,١١١	٦٢,٨٠٩	٧٠,٠٠٣	١٥	٢٠٠,٩٣٣	٣٣٣,٧٦٠

إيضاح : لا توجد مبالغ مستحقة من المتوقع أن تكون مدتها أطول من ٥ سنوات.

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

١٤-٣ تم توضيح التفاصيل الكمية لتعرضات مخاطر ائتمان البنك في الجداول التالية، والتي تمثل الوضع القائم خلال الفترة، ومتوسط التعرضات بناءً على ذلك: (تتمة)

د. *معاملات مع أطراف ذات علاقة*

يدخل البنك ضمن أعماله الإعتيادية في معاملات مع أطراف ذات العلاقة من غير شروط تفضيلية وتمت الموافقة عليها من قبل الإدارة. يوضح الجدول التالي تحليل لمعاملات وأرصدة أطراف ذات العلاقة:

الجدول ٨: المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

ألف دولار أمريكي

	شركات زميلة ومشروع مشترك	أعضاء مجلس الإدارة / موظفي الإدارة الرئيسيين / أعضاء هيئة الرقابة الشرعية / مدققي الحسابات المستقلين	مساهمين رئيسيين/ شركات لدى أعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	المجموع
الموجودات				
أرصدة لدى بنوك	-	-	٢١٠	٢١٠
استثمارات	١٩,٨٣٨	-	٦,٦٣٤	٢٦,٤٧٢
استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	٢٦,٦٦٦	-	-	٢٦,٦٦٦
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	٣٧,١٩٩	-	-	٣٧,١٩٩
موجودات أخرى	٥,٤١٤	-	٨٠٠	٦,٢١٤
المطلوبات				
مستحقات الموظفين	-	١,٥٠٣	-	١,٥٠٣
مطلوبات أخرى	-	-	٤٢٣	٤٢٣
الدخل				
حصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	(١٣٢)	-	-	(١٣٢)
المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)				
دخل آخر	-	-	٧٥٤	٧٥٤
مخصصات الإضمحلال مقابل الذمم المدينة	٣٥٤	-	-	٣٥٤
ارتباطات والتزامات محتملة	٢٦,٣٦٨	-	-	٢٦,٣٦٨

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة مخاطر السوق

٣-١٥ مخاطر السوق هي عبارة عن مخاطر الخسائر في مراكز البنك المدرجة وغير المدرجة في الميزانية الناتجة عن الحركات في أسعار السوق وتكون المخاطر خاضعة لتلك المتطلبات:

أ- تلك المخاطر المتعلقة بمعدل الربح الخاص بالأدوات وأسهم حقوق الملكية المدرجة في محفظة التداول.
ب- مخاطر صرف العملات الأجنبية والمخاطر المرتبطة بالسلع في جميع دوائر البنك.

٣-١٦ تنتج تعرضات مخاطر السوق للبنك في الغالب من محفظة التداول الخاصة بالأسهم المدرجة، ومحفظة صغيرة من الموجودات المعروضة بالعملات الأجنبية غير المرتبطة بالدولار الأمريكي وترى الإدارة بأن مخاطر السوق لا تشكل مصدراً رئيسيا للمخاطر لأن استراتيجية العمل في البنك لا تتضمن على تحمل مخاطر عن الأسهم المدرجة أو الموجودات المعروضة بالعملات الأجنبية، يقيس البنك مخاطر السوق التي يتعرض لها باستخدام النهج الموحد.

إدارة المخاطر التشغيلية

٣-١٧ تعرف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات أو الأشخاص أو الأنظمة أو تلك الناتجة عن الأحداث الخارجية. ويتضمن هذا التعريف على المخاطر القانونية ولكنه يستبعد المخاطر الاستراتيجية. وتلك المخاطر المرتبطة بالسمعة. تختلف المخاطر التشغيلية عن مخاطر الخدمات المصرفية الأخرى في أنها لا يتم تحملها مباشرة مقابل عائد متوقع، ولكنها تظهر في الإطار الاعتيادي لنشاط البنك مما يؤثر على عملية إدارة المخاطر.

٣-١٨ يتعرض البنك للمخاطر التشغيلية نتيجة للطبيعة المعقدة لمنتجاته الاستثمارية البديلة، والاشتراطات المستندية والقانونية، وغيرها من المتطلبات التنظيمية التي تتعلق بالمعاملات الاستثمارية، تنتج المخاطر التشغيلية من كافة وحدات البنك.

٣-١٩ يستخدم البنك نهج المؤشر الأساسي لقياس المخاطر التشغيلية، ويمارس البنك نشاطه في الوقت الحالي من موقع واحد. ومن ثم فإن عدد علاقات العملاء وحجم المعاملات في البنك أقل من المؤسسات التي تتعدد مواقعها أو عملياتها المصرفية للافراد.

٣-٢٠ وعلى الرغم من ذلك، تتم عمليات البنك التشغيلية وفقاً لإجراءات وعمليات محددة بوضوح. وتشمل هذه الاجراءات نظاماً واسعاً للرقابة الداخلية بما في ذلك فصل الواجبات والضوابط الداخلية الأخرى، التي تم تضمينها لمنع أخطاء الموظفين غير المقصودة أو المخالفات التي ارتكبت من قبل الموظف قبل إنهاء المعاملة. كما يحرص البنك على متابعة السجلات المحاسبية وإجراء مراجعة تسوية يومية للنقد، والحسابات المصرفية والأوراق المالية والشيكات الأخرى لتمكينه من الكشف في الوقت المناسب عن أية عملية تنطوي على أخطاء أو أي عملية غير صحيحة.

٣-٢١ يعمل البنك في الوقت الحالي على تعزيز اطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية التي من شأنها:

أ- المساعدة على اكتشاف الخسائر التشغيلية أو أي مخاطر محتملة فضلاً عن الابلاغ عن هذه الاخطاء على أساس منتظم
ب- تحسين عملية تخفيف خسارة البنك ومن ثم تعزيز الإطار العام الكلي لإدارة المخاطر التشغيلية.

بالإضافة إلى ذلك، يقوم البنك بمراجعة وتحديث خطة استمرارية العمل للتقليل من مخاطر الخسارة الناتجة عن اضطراب العمل نتيجة لاحداث غير متوقعة.

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر القانونيه

٣-٢٢ تشمل المخاطر القانونية على مخاطر عدم الالتزام بالقوانين والأنظمة السارية أو عدم تنفيذ التزامات الطرف الآخر في إطار العقود المبرمة أو المخاطر الإضافية غير المقصودة الناتجة عن الفشل في هيكلة المعاملات أو العقود بشكل صحيح.

٣-٢٣ يتم الحد من المخاطر القانونية للبنك من خلال المراجعة القانونية للمعاملات والوثائق. كما يستخدم البنك - إذا كان ذلك مناسباً –الصيغ الموحدة الخاصة بمعاملاته. قام البنك بتصميم وتنفيذ مجموعة شاملة من السياسات والإجراءات لتجنب أي تورط محتمل في عمليات غسيل الأموال. ويعزز الالتزام بسياسات وإجراءات البنك من خلال توفير التدريب الكافي للموظفين وكذلك إجراء المراجعة الداخلية والخارجية. كما هو في تاريخ إعداد هذا التقرير، لا يوجد لدى البنك أية التزامات قانونية جوهرية بما في ذلك إجراءات قانونية معلقة.

الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية

٣-٢٤ تضطلع هيئة الرقابة الشرعية بمهمة التوجيه والمراجعة والاشراف على أنشطة البنك من أجل ضمان التزامها بقواعد ومبادئ الشريعه الإسلاميه. كما قام البنك بتخصيص مراقب داخلي خاص لمراقبة أمور الشريعة حيث يقوم بإجراء مراجعة دورية لمدى الالتزام مع فتاوى وأحكام هيئة الرقابة الشرعية فيما يتعلق بالمنتجات والعمليات فضلاً عن مراجعة مدى امتثال كافة المنتجات والخدمات مع متطلبات المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المراجعة والمحاسبة للمؤسسات المالية الاسلامية. كما تقوم هيئة الرقابة الشرعية بمراجعة واعتماد كافة المنتجات والخدمات قبل طرحها للعملاء وكما تقوم بإجراء مراجعة دورية لمعاملات البنك. وتصدر هيئة الرقابة الشرعية تقريراً سنوياً تؤكد فيه التزام البنك بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

مخاطر الأسهم في المحفظة المصرفيه (المخاطر الاستثمارية)

٣-٢٥ يستثمر البنك بشكل أساسي في ثلاثة قطاعات رئيسية في الموجودات البديلة وهي رأس المال المضارب والأسهم الخاصة والعقارات بهدف تحقيق عوائد مجزية من الاستثمارات عالية الجودة المرتكزة على أسس قوية وهيكل جيد وإدارة فعالة وسليمة بقدر معقول من المخاطر. وينوى لاحقاً بيع هذه الاستثمارات بنية تحقيق ربح للمستثمرين الاستراتيجيين سواء من خلال الاكتتاب الخاص أو البيع التجاري.

٣-٢٦ يستخدم البنك النهج الموحد لقياس مخاطر استثماراته، التي تعتبر جزء من المحفظة المصرفية الخاصة به. يدير البنك مخاطر استثماراته عند المستوى المحدد من الاستثمارات من خلال عملية مدروسة حذرة تطبق قبل دخوله في الاستثمار، ويرتكز على مجموعة المبادئ التوجيهية والمعايير وكذلك المتابعة المستمرة الفعاله لفريق الاستثمارات. كما يسعى البنك إلى تنويع استثماراته ليس فقط من الناحية الجغرافية والقطاعية، ولكن عبر مختلف مراحل الإيرادات من الاستثمارات.

٣-٢٧ وعلى الرغم من ذلك، تقوم دائرة إدارة المخاطر بعمل مراجعة مستقلة، وإبداء الرأي في مختلف مجالات المخاطر المتعلقة بالاستثمارات المحتملة في مرحلة مبكرة من عملية العناية الواجبة. وتعمل بالتعاون الوثيق مع فرق الاستثمار ذات الصلة حيث تساعد عمليات مراجعة المخاطر على دعم عملية اتخاذ القرارات المتعلقة بالاستثمارات من خلال التقييم النوعي والتحليل الكمي على حد سواء.

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

تعديلات القيمه العادلة غير المحققة

٢٨-٣ يتم إعادة تقييم استثمارات البنك المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بشكل نصف سنوي، ويتم إثبات المكاسب/(الخسائر) في قائمة الدخل وفقاً لمعايير التقارير المالية الداخلية ذات الصلة. ويتم إجراء التقييم من خلال الأقسام الإستثمارية للبنك باستخدام نماذج التقييم الداخلية المناسبة مع مدخلات وافتراضات السوق ذات الصلة. ومن ثم يتم مراجعه تلك التقييمات بصورة مستقلة من قبل قسم إدارة المخاطر والمدققين الخارجيين، وتقدم إلى لجنة الشؤون المالية والاستثمارية التابعة للمجلس لاعتمادها.

الجدول ٩: (خسارة) / مكسب القيمة العادلة غير المحققة

التفاصيل	*١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٨*	*١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٧*	*١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٦*	*١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٥*	*١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٤*	*١٨ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٣*	*١٢ شهراً المنتهية في ديسمبر ٢٠١٢*
	ألف دولار أمريكي	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*	*ألف دولار أمريكي*
استثمارات أسهم حقوق الملكية الخاصة – (خسائر) مكاسب القيمة العادلة	(٣,٢٠٢)	(٣٧,٨١٠)	(١٧,٠٤٩)	٢,٠٠٠	(٢,٢٥٠)	(٧,٣٠٠)	(٢,٠٠٠)
استثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة – (خسائر) مكاسب القيمة العادلة	(٦٣١)	(٤٥٦)	(٤٥٩)	(٣٢٧)	١٧	(١٥)	(٢٠)
مجموع (خسارة) / مكسب القيمة العادلة غير المحققة	**(٣,٨٣٣)**	**(٣٨,٢٦٦)**	**(١٧,٥٠٨)**	**١,٦٧٣**	**(٢,٢٣٣)**	**(٧,٣١٥)**	**(٢,٠٢٠)**

إدارة مخاطر السيولة:

٢٩-٣ تعرف مخاطر السيوله بأنها المخاطر التي قد يواجهها البنك نتيجة لعدم كفاية الأموال لتلبية التزاماته عندما يحين موعد استحقاقها، أي مخاطر عدم القدرة على تغطية الالتزامات بدون إضمحلال قيمة رأس المال نتيجة لعدم التطابق في توقيت التدفقات النقدية.

٣٠-٣ حصل البنك على تمويل إسلامي يشتمل على اقتراضات قصيرة الأجل بقيمة ٣٨،٤٧ مليون دولار أمريكي وقرض متوسط الأجل بقيمة ٧٠،٦٩ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨. كما قام البنك بتمديد بعض الضمانات والالتزامات التي تعهد بها لدعم مشاريعه الاستثمارية كما هو مفصح عنه في القوائم المالية الموحدة.

٣١-٣ على الرغم من أن ذلك يؤدي إلى رفع مستوى مخاطر تمويل السيولة، تراقب الإدارة بعناية مخاطر السيولة من خلال التوقعات المنتظمة المعدة من قبل إدارة الخزانة والنقد للبنك وذلك بالتشاور مع الدوائر التجارية والمالية للبنك بما في ذلك اعتبارات سيناريوهات الضغوطات. بالإضافة إلى ذلك، خلال سنة ٢٠١٦، تم وضع خطة للتمويل وتم وضعها موضع التنفيذ كجزء من عمليات تحسين إدارة تمويل مخاطر السيولة. كما يوجد لدى البنك محفظة لسندات أسهم حقوق الملكية المسعرة المتاحة لمواجهه أي عجز غير متوقع في متطلبات التمويل.

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة مخاطر السيولة (تتمة)

٣٢-٣ بلغت نسبة سيولة البنك (النقد وما في حكمه بالإضافة إلى الأوراق المالية القابلة للطرح في الأسواق إلى مجموع المطلوبات) ٢٠% كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨:

الجدول ١٠: نسبة السيولة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	ألف دولار أمريكي
نقد لدى البنك	٥,٢٨٥
إيداعات لدى البنك	٢,٠٤١
أوراق مالية تجارية قابلة للتسويق	٣,٩٥١
شهادات سيولة قصيرة الأجل	١٣,٩٦٠
مجموع الموجودات السائلة	**٢٥,٢٣٧**
مجموع المطلوبات	**١٢٦,٧٠٣**
ومن ضمنها، المستحقة خلال سنة واحدة	* ٥١,٢٤٠
غير المتداولة، المستحقة بعد سنة واحدة او أكثر	٧٥,٥٦٣
الموجودات السائلة / مجموع المطلوبات	**%٢٠**
الموجودات السائلة / المطلوبات المتداولة (المستحقة خلال سنة واحدة)	**%٤٩**

* يشتمل إجمالي المبالغ البالغة ٣٨،٤٦٨ ألف دولار أمريكي تلك على تشمل خطوط فيما بين البنوك التي يتوقع تجديدها.

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة مخاطر معدل هامش الربح في الدفاتر المصرفية:

٣-٣٣ باعتباره وسيطاً مالياً فإن البنك قد يتعرض لمخاطر هامش الربح التي تنشأ عن فروق التوقيت بين تواريخ الاستحقاق وإعادة تسعير موجودات ومطلوبات البنك. تعتبر الفروق الناتجة من إعادة التسعير من الأمور الأساسيه للأنشطة المصرفية، فإنها قد تعرض الدخل والقيمه الاقتصاديه لتقلبات غير متوقعه مع اختلاف هوامش الربح. العوامل التي تؤثر على معدلات هامش الربح هي أساساً عوامل سوقية واقتصادية، بما في ذلك معدلات التضخم والنمو. ومع ذلك، لا يمكن اعتبار هذا الأمر مصدراً أساسيا للمخاطر بالنسبه للبنك. نظراً لعدم وجود موجودات ومطلوبات حساسة ذات معدلات جوهرية، على النحو الموضح أدناه. على الرغم من ذلك، يراقب البنك تعرضه لتقييم الموجودات والمطلوبات سريعة التأثر بالمعدل، وقد قام البنك في هذا الصدد بتطبيق سياسة إدارة السيولة التي تغطي ما يلي:

أ) الخطوات والإجراءات العملية للإدارة اليومية للسيولة.
ب) إعداد توقعات وتنبوات دورية عن السيولة ومراجعتها.
ج) فحص ضغوطات السيولة.
د) إعداد التقارير المالية عن وضع وتوقعات السيولة بما في ذلك توقعات الضغوطات.
هـ) إعداد خطة السيولة في الحالات الطارئة لتحديد كيفية التعامل بشكل مهني وفعال مع الأحداث غير المتوقعة التي تتضمن على أي اضطرابات في وضع السيولة.

٣-٣٤ الجدول ١١: تحليل حساسية هامش الربح في المحفظة المصرفية للبنك:

المركز في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ فترة إعادة التسعير	معدل حساسية الموجودات ألف دولار أمريكي	معدل حساسية المطلوبات ألف دولار أمريكي	الفجوة ألف دولار أمريكي	الفجوة المتراكمة ألف دولار أمريكي	تاثير التغيير بمعدل ٢٠٠ نقطة أساسية ألف دولار أمريكي
> يوم ١ إلى ٣ أشهر	١٤,٨١١	٣٨,٤٦٨	(٢٣,٦٥٧)	(٢٣,٦٥٧)	(٤٧٣)
> ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	١,١٩٠	-	١,١٩٠	(٢٢,٤٦٧)	٢٤
> ٦ أشهر إلى ١٢ شهر	-	-	-	(٢٢,٤٦٧)	-
> سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٣٤,٧٥٠	٧٠,٦٨٧	(٣٥,٩٣٧)	(٥٨,٤٠٤)	(٧١٩)
المجموع	٥٠,٧٥١	١٠٩,١٥٥			
كنسبة % من إجمالي الميزانية	١٧%	٣٧%			

٣-٣٥ التأثير على صافي الدخل عند التغيير بمعدل ٢٠٠ نقطة أساسية في معدلات الأرباح، هو كما يلي:

أ. إحتمال إنخفاض صافي دخل هامش ربح البنك لفترة إعادة التسعير من يوم ١ إلى ٣ أشهر بمقدار ٤٧٣ ألف دولار أمريكي إذا زاد معدل هامش الربح بواقع ٢٠٠ نقطة أساسية.

ب. إحتمال زيادة صافي دخل هامش ربح البنك لفترة إعادة التسعير من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر بمقدار ٢٤ ألف دولار أمريكي إذا زاد معدل هامش الربح بواقع ٢٠٠ نقطة أساسية.

ج. إحتمال زيادة صافي دخل هامش ربح البنك لفترة إعادة التسعير من سنة واحدة إلى ٥ سنوات بمقدار ٧١٩ ألف دولار أمريكي إذا زاد معدل هامش الربح بواقع ٢٠٠ نقطة أساسية.

٣ إدارة المخاطر (تتمة)

حقوق حاملي حسابات الاستثمار ومخاطر التعويض التجاري

٣-٣٦ يقتصر تعرض البنك لمخاطر التعويض التجاري على حقوق حاملي حسابات الاستثمار الخاص به التي تشمل ما يلي:

- صندوق الإكتتاب الأولي للشركات الخليجيه التي تأسست في سنة ٢٠٠٦ للاستثمار في الأسهم غير المدرجه للشركات الخليجيه في مرحلة ما قبل الاكتتاب. يبلغ الحجم الإجمالي للصندوق حالياً ٢,١ مليون دولار أمريكي. يدير البنك الصندوق كمضارب مقابل أتعاب بنسبة ٢٠% لعوائد فوق ١٠% من العوائد البسيطه. إن الاستثمارات في صندوق الإكتتاب الأولي للشركات الخليجية معرضة لمخاطر سوق الأسهم العامة السائدة في دول مجلس التعاون الخليجي وفي القطاعات العقارية.
- تم توضيح العوائد التاريخية لحقوق حاملي حسابات الاستثمار أدناه:

الجدول ١٢: معلومات عن العوائد التاريخية لمدة ٥ سنوات لحقوق حاملي حسابات الاستثمار

	١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	١٢ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	١٨ شهراً المنتهية في يونيو ٢٠١٣ ألف دولار أمريكي
صندوق ماقبل الاكتتاب للشركات الخليجيه						
صافي الربح / (الخسارة)	(٤٣٨)	(٨٠٨)	٤	(١٥٢)	-	٣٤
مجموع الموجودات	٢,١٠٦	٢,٧٤٤	٣,٧٥٦	٣,٨٣٣	٣,٨٧٩	٣,٧٤٠
مجموع الحقوق	٢,١٠٦	٢,٧٤٤	٣,٧٥٦	٣,٨٣٣	٣,٨٧٩	٣,٧٤٠
العائد على الموجودات	-٢١%	-٢٩%	٠%	-٤%	٠%	١%
العائد على الحقوق	-٢١%	-٢٩%	٠%	-٤%	٠%	١%

٣-٣٧ يدرك البنك مسؤلياته الائتمانية في إدارة حقوق حاملي حسابات الاستثمار. ويتم الدخول في معاملات مع حاملي حسابات الاستثمار فقط على أساس الاكتتابات الموقعة واتفاقيات الاستثمار المعنية، وسيتم وضع إجراءات داخلية لإدارة حقوق حاملي الحسابات الاستثمار بكفاءة عالية والتعامل مع تلك المسئوليات. (راجع قائمة التغيرات في حقوق حاملي حسابات الاستثمار حول القوائم المالية).

٤ مخصصات الاضمحلال:

٤-١ يتبع البنك سياسة حذرة تعتمد على المراجعه المنتظمة لجميع الموجودات للإضمحلال. ويتم إدراج الإضمحلال في قائمة الدخل عندما تشير الظروف إلى وجود شك حول امكانية استرداد الاستثمار، أو عدم تحقيق الاستثمار كما هو متوقع.

تمثل المخصصات العامة الإضمحلال الجماعي مقابل التعرضات التي لم يتم تحديدها إلا أنها تحمل مخاطر للخسارة أقل مما تم توقعه في الأساس.

تتضمن تسهيلات التمويل الإسلامي على تلك الحالات التي تشير فيها الظروف إلى وجود شك حول إمكانية الاسترداد الكامل (قابلية التحصيل) للمبلغ الأصلي أو/ والربح أو تعتبر غير قابلة للتحصيل نتيجة لعدم وجود حماية كافية بسبب ضعف قدرة العميل (أو الطرف الأخر) على الدفع أو بسبب إضمحلال قيمة الضمانات المصرفية إن وجدت.

٤-٢ *يلخص الجدول أدناة مخصصات الإضمحلال المسجلة:*

الجدول ١٣: مخصصات الإضمحلال – حسب فئة الموجود

التفاصيل	إجمالي التعرضات ألف دولارأمريكي	مخصصات الإضمحلال المسجلة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		مخصصات الإضمحلال المتراكمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		صافي القيمة المدرجة ألف دولارأمريكي
		محدد ألف دولارأمريكي	جماعي ألف دولارأمريكي	محدد ألف دولارأمريكي	جماعي ألف دولارأمريكي	
استثمارات	٣٨,٠٧٢	١,٠١٩	-	٢٠,٧٠٣	-	١٧,٣٦٩
استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك	١,١٤٦	٣٥٤	-	٥٧٤	-	٥٧٢
مبالغ مستحقة القبض من الخدمات المصرفية الاستثمارية	٧,٥٣٠	-	-	٤,٢٩٣	-	٣,٢٣٧
تمويل لشركات المشاريع	٦٩٣	-	-	٦٩	-	٦٢٣
موجودات أخري	٢,٨٤٥	١٢٠	-	٢,٦٩٣	-	١٥٢
مخصص إضمحلال جماعي	-	-	-	-	١,٣٦٢	-
المجموع	**٥٠,٢٨٦**	**١,٤٩٢**	**-**	**٢٨,٣٣٣**	**١,٣٦٢**	**٢١,٩٥٣**

الجدول ١٤: مخصصات الإضمحلال – حسب القطاع الصناعي

التفاصيل	إجمالي التعرضات ألف دولارأمريكي	مخصصات الإضمحلال المسجلة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧		مخصصات الإضمحلال المتراكمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧		صافي القيمة المدرجة ألف دولارأمريكي
		محدد ألف دولارأمريكي	جماعي ألف دولارأمريكي	محدد ألف دولارأمريكي	جماعي ألف دولارأمريكي	
عقاري	٣٥,٢٠٦	١,٠١٩	-	٢٢,٢١٧	-	١٢,٩٨٩
رعاية صحية	٢٩٠	-	-	-	-	٢٩٠
تكنولوجيا	٢٩٥	-	-	٢٩٥	-	-
نفط وغاز	١٨	-	-	١٨	-	-
مواصلات	٧,١٢٦	-	-	٣,٣٢٥	-	٣,٨٠١
أخرى	٧,٣٥١	٤٧٤	-	٢,٤٧٨	-	٤,٨٧٣
مخصص إضمحلال جماعي	-	-	-	-	١,٣٦٢	-
المجموع	**٥٠,٢٨٦**	**١,٤٩٢**	**-**	**٢٨,٣٣٣**	**١,٣٦٢**	**٢١,٩٥٣**

٥ حوكمة الشركات والشفافية

تتضمن الإفصاحات حول حوكمة الشركات والشفافية على مؤهلات وخبرات أعضاء مجلس الإدارة الموضحة في التقرير السنوي للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨. وتوضح الجداول التالية تفاصيل توزيع الأسهم حسب الجنسية ونسبة ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة:

٥-١ الجدول رقم ١٥: توزيع المساهمين حسب الجنسية:

البلد	*نسبة الملكية %*
الإمارات العربية المتحدة	%٣,٢٩
الكويت	%٢٣,٦٦
المملكة العربية السعودية	%٥٧,٧١
قطر	%٤,٧٨
عمان	%٢,٥٧
مملكة البحرين	%٧,٩٩
المجموع	**%١٠٠,٠٠**

٥-٢: الجدول١٦: توزيع المساهمين حسب حجم نسبة الملكية:

نسبة الملكية %	*عدد المساهمين*
أقل من ١%	١٤٩
١% - ٢%	١٥
٢% - ٣%	٦
٣% - ٤%	٢
٤% - ٥%	٠
أكثر من ٥%	٢
المجموع	**١٧٤**

يمتلك اثنان من مساهمي البنك أكثر من ٥% حصة ملكية في البنك. وهذه الشركات هي حاملي الأسهم المشار اليها أدناه:

- الشركة التجارية العقارية ش.م.ك. (مقفلة) – ٧,٢٣% حصة ملكية؛ و
- مجموعة الأوراق المالية ش.م.ك. (مقفلة) – حصة ملكية ٦,٠٢%

٥-٣ نسبة ملكية الأسهم من قبل الحكومة:
يمتلك بنك البحرين للتنمية ش.م.ب. (مقفلة)، وهي مؤسسة قطاع عام مملوكة من قبل حكومة البحرين - حصة ملكية بنسبة ١,١٩% في حصة رأس المال المساهم للبنك.

٥-٤ نسبة ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة:
يمتلك سبعه من أعضاء في مجلس الإدارة حصة ملكية تتراوح ما بين ٠,٠٥% إلى ٢,٥١% من إجمالي رأس المال. بالإضافة إلى ذلك، يقوم عدد من أعضاء مجلس الإدارة بتمثيل الشركات المساهمة بحصة ملكية تتراوح ما بين ٠,٤٨% إلى ٧,٢٣%.

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن الإشراف على أنشطة البنك وشؤونه نيابةً عن المساهمين، والسعي إلى تعزيز قيمة المساهمين على المدى البعيد مع الأخذ في الاعتبار مصالح الأطراف الأخرى ذات الصلة، والحفاظ على معايير عالية من الشفافية والمصداقية. يتألف المجلس من ١٢ عضواً، ومعظمهم من الأعضاء غير التنفيذين المستقلين.

إفصاحات عامة إضافية
٣٠ يونيو ٢٠١٨

نموذج الإفصاح للمميزات الرئيسية لأدوات رأس المال التنظيمي		
١	الجهة المصدرة	فينشر كابيتال بنك ش.م.ب. (مقفلة)
٢	المعرف الفريد (على سبيل المثال CUSIP، ISIN أو معرف Bloomberg لطرح الاستثمار الخاص)	لا ينطبق
٣	القوانين الحاكمة للأداة المالية	جميع القوانين والأنظمة المعمول بها في مملكة البحرين
	معالجة الأنظمة	
٤	قواعد مصرف البحرين المركزي الانتقالية	رأسمال الأسهم العادية فئة ١
٥	قواعد مصرف البحرين المركزي ما بعد الانتقالية	رأسمال الأسهم العادية فئة ١
٦	مؤهلة للمركز الرئيسي / المجموعة / المجموعة والمركز الرئيسي	المجموعة والمركز الرئيسي
٧	نوع الأداة المالية (الأنواع يتم تحديدها حسب كل ولاية قضائية)	الأسهم العادية
٨	المبلغ المسجل في رأس المال التنظيمي (بآلاف الدولارات الأمريكية حسب أحدث تاريخ لإعداد التقارير المالية)	١٩٠ مليون دولار أمريكي
٩	القيمة الإسمية للأداة المالية	١,٠٠ دولار أمريكي
١٠	التصنيف المحاسبي	الحقوق
١١	تاريخ الإصدار الأصلي	٢٦ سبتمبر ٢٠٠٥
١٢	دائم أو مؤرخ	دائم
١٣	تاريخ الاستحقاق الأصلي	لا يوجد تاريخ استحقاق
١٤	استدعاء الإصدار من المصدر خاضعاً لموافقة الجهات التنظيمية	لا ينطبق
١٥	تاريخ الاستدعاء الاختياري، تواريخ الاستدعاء الطارئة ومبلغ الاسترداد	لا ينطبق
١٦	تواريخ الاستدعاء اللاحقة، إن وجدت	لا ينطبق
	كوبونات / أرباح الأسهم	
١٧	أرباح الأسهم / الكوبونات الثابتة أو العائمة	لا ينطبق
١٨	سعر الكوبون وأي مؤشر ذو صلة	لا ينطبق
١٩	وجود معوقات لسداد أرباح الأسهم	لا ينطبق
٢٠	تقديرية تماماً، تقديرية جزئياً أو إلزامية	تقديرية تماماً
٢١	وجود ترتيب أو حوافز أخرى للسداد	لا ينطبق
٢٢	غير متراكمة أو متراكمة	لا ينطبق
٢٣	قابلة للتحويل أو غير قابلة للتحويل	لا ينطبق
٢٤	إذا كانت قابلة للتحول، شروط التحول	لا ينطبق
٢٥	إذا كانت قابلة للتحول، كلياً أو جزئياً	لا ينطبق
٢٦	إذا كانت قابلة للتحول، معدل التحويل	لا ينطبق
٢٧	إذا كانت قابلة للتحول، تحول إلزامي أو تحول اختياري	لا ينطبق
٢٨	إذا كانت قابلة للتحول، تحديد نوع الأداة القابلة للتحول	لا ينطبق
٢٩	إذا كانت قابلة للتحول، تحديد مصدر الأداة القابلة للتحول	لا ينطبق
٣٠	ميزة الشطب	لا ينطبق
٣١	إذا تم شطبها، شروط الشطب	لا ينطبق
٣٢	إذا تم شطبها، كلياً أو جزئياً	لا ينطبق
٣٣	إذا تم شطبها، دائمة أو مؤقتة	لا ينطبق
٣٤	إذا تم شطبها بصورة مؤقتة، وصف آلية الاسترداد	لا ينطبق
٣٥	المركز في التسلسل الهرمي الثانوي للتصفية (تحديد نوع الأداة مباشرةً أقدم إلى الأداة)	لا ينطبق
٣٦	ميزات عدم الإلتزام بالانتقال	لا ينطبق
٣٧	إذا كانت الإجابة نعم، تحديد ميزات عدم الالتزام	لا ينطبق