



رؤية مستقبلية  
**مُتقنة**

---

التقرير السنوي  
٢٠١٨ - ٢٠١٩



**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: ٨٨٨ ١٧٥١ ٩٧٣+

فاكس: ٨٨٠ ١٧٥١ ٩٧٣+

[www.vc-bank.com](http://www.vc-bank.com)

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

## لمحة عامة عن فينشر كابيتال بنك

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| نبذة عن فينشر كابيتال بنك          | ٥  |
| كلمة رئيس مجلس الإدارة             | ٦  |
| أعضاء مجلس الإدارة                 | ٨  |
| أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية | ١٠ |
| تقرير الرئيس التنفيذي              | ١٢ |
| فريق الإدارة التنفيذية             | ١٤ |

## استعراض الأعمال

|                           |    |
|---------------------------|----|
| استعراض النشاط الاستثماري | ١٦ |
| الوظائف المؤسسية          | ٢٤ |
| استعراض الحوكمة المؤسسية  | ٢٥ |
| هيكل الحوكمة المؤسسية     | ٤٢ |

## البيانات المالية

|  |    |
|--|----|
| تقرير هيئة الرقابة الشرعية   | ٤٥ |
| تقرير مدققي الحسابات   | ٤٦ |
| 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  | ٥٣ |
| إفصاحات المحور الثالث لاتفاقية بازل  | ٩٦ |

لمحة عامة عن  
فينشر كابيتال بنك

## 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 الإستثمارات العقارية المدرة للدخل وفرص الإستثمار الأجنبي المباشر وإستثمارات انتقائية جداً في أسهم الشركات الخاصة.

## 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 لمساهميننا 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.



عبد الفتاح محمد رفيع معرفي

رئيس مجلس الإدارة  
دولة الكويت

يرى مجلس الإدارة وفريق  
الإدارة أن تغيير ترخيص  
البنك من مصرف قطاع  
جملة استثماري إلى  
شركة استثمارية يمكن  
أن يكون أكثر ملاءمة  
لنموذج أعمال فينشر  
كابيتال بنك، وعليه، سوف  
نقدم التوصيات المناسبة  
للمساهمين بشأن  
التوجه المستقبلي للبنك  
لدراستها واعتمادها.

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.

يطيب لي بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أعرض عليكم التقرير السنوي والقوائم المالية الموحدة لفينشر كابيتال بنك للعام المالي المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، والذي كان كما توقعنا فترة أخرى صعبة جداً على قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية في المنطقة.

لقد سادت الاقتصاد والأسواق خلال السنة درجة عالية من الضبابية، مع استمرار تقلبات أسعار النفط، وتفاقم التوترات الجيوسياسية على المستوى الإقليمي بشكل خاص، وتزايد المخاوف من تصاعد الحرب التجارية العالمية وتعذر التوصل إلى اتفاق لتنظيم خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي، والتي شكلت جميعها بعض العوامل الرئيسية التي استمرت في التأثير سلباً على إقبال المستثمرين.

في ظل هذه الصعوبات، عقد مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية ورشة العمل الاستراتيجية السنوية لمراجعة استراتيجية البنك الاستثمارية وتصحيح مسارها. وجرى إخضاع شركات المحفظة لاختبارات جهد استثماري ودراسات تحليلية للتأكد من تقييمها بأعلى درجة من الواقعية في ضوء أوضاع السوق الراهنة، بينما تم اتخاذ المزيد من الخطوات نحو تسريع التخارج من عدد من المشاريع الحالية التي تأثرت بالتطورات المالية والاقتصادية ومستجدات الأسواق والشؤون الجيوسياسية، والتي تستغرق الكثير من وقت وجهد الإدارة وفريق الاستثمار وفريق إدارة المحفظة الاستثمارية بعد الاستحواذ. وعلى الرغم من ضعف النشاط الاستثماري خلال السنة، نجح فريق فينشر كابيتال بنك في إنجاز رابع صفقة استحواذ وأول صفقة تخارج في شريحة المجمعات متعددة الأسر في الولايات المتحدة الأمريكية التي تتميز بقدرتها على الصمود في مواجهة العوامل الاقتصادية المتغيرة.

ومن أجل تحقيق أقصى منفعة للمساهمين والمستثمرين، قرر مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية إلغاء عملية استحواذ البنك على شركة مادو في تركيا، بسبب استمرار حالة عدم الاستقرار السياسي وتذبذب العملة والتي أثرت سلباً على عمليات الشركة والنظرة الاستثمارية المستقبلية لها. وعلى هذا الأساس، قام البنك بعكس قيد المكاسب التي تحققت مسبقاً من هذه الصفقة والتي بلغت قيمتها ١٦.٤ مليون دولار أمريكي. بالإضافة

إلى ذلك، وعلى ضوء استمرار تحديات السوق، وفي إطار الجهود المبذولة لإعادة البنك إلى مسار النمو مع محافظة استثمارات خالية من المشاكل، قرر البنك الحد من اضمحلال قيمة المحفظة الاستثمارية في المستقبل والتعرض لخسائر في القيمة العادلة بهدف حماية الميزانية العمومية وتقديم بيان المركز المالي للبنك بدقة وأمانة. بناءً على ذلك، قمنا خلال السنة بتجنيب مخصصات للاضمحلال وخسائر القيمة العادلة بقيمة إجمالية ٣٥,٠٧ مليون دولار أمريكي خلال العام. وقد نتج عن ذلك إعلان البنك عن خسارة بلغت ٥٨,١٨ مليون دولار أمريكي للعام المالي ٢٠١٩.

إلى جانب ذلك، يدرك البنك تماماً مدى الحاجة إلى مواصلة العمل على تحسين إدارة التكاليف وتحليل تأثيرات الأنظمة واللوائح الأكثر تشدداً بمقتضى اتفاق بازل ٤، والتي تشكل عوامل نجاح هامة وأساسية لتمكين البنك من العودة إلى الربحية وتحسين العوائد للمساهمين وحماية مصالح جميع المعنيين.

وبالنظر إلى التحول الجذري في نماذج أعمال الخدمات المصرفية الاستثمارية في المنطقة والذي يعتبر الأكثر شمولية منذ الأزمة المالية العالمية التي نشأت قبل عشر سنوات، بدأ مجلس الإدارة وفريق الإدارة بدراسة كيفية تغيير بنوك الاستثمار الأخرى القائمة في مملكة البحرين لنماذجها التشغيلية وما يمليه ذلك من تعديلات في التراخيص الصادرة لها من الهيئات الرقابية، بهدف الوقوف على التأثيرات المحتملة لتلك التدابير على فينشر كابيتال بنك.

والجدير بالذكر أن النشاط الرئيسي لفينشر كابيتال بنك هو إدارة الأصول البديلة مع التركيز على الاستثمارات العقارية المدرة للدخل وفرص الاستثمار الأجنبي المباشر واستثمارات انتقائية جداً في أسهم الشركات الخاصة. ونحن لا نقبل الودائع أو نقدم القروض، كما أننا لا نمارس أي نشاط في السوق المالية. ولذلك يرى مجلس الإدارة وفريق الإدارة أن تغيير ترخيص البنك من مصرف قطاع جملة استثماري إلى

شركة استثمارية يمكن أن يكون أكثر ملاءمة لنموذج أعمال فينشر كابيتال بنك، وعلى الأخص بالنظر إلى تزايد الأعباء الإدارية والتكاليف التي تنشأ عن الأنظمة واللوائح الرقابية الأكثر تشدداً التي تسري على جوانب منها السيولة، وإدارة المخاطر، وكفاية رأس المال. وبعد المناقشات الأولية الإيجابية التي أجريناها مع مصرف البحرين المركزي، قمنا بتعيين شركة استشارية متخصصة لإجراء دراسة تحليلية لتقييم التأثيرات. وبناءً على تقرير تلك الشركة، سوف يقدم مجلس الإدارة التوصيات المناسبة للمساهمين بشأن التوجه المستقبلي للبنك لدراستها واعتمادها.

من جهة أخرى، شهد مجلس الإدارة بعض التغييرات خلال السنة. وأود هنا الترحيب بالسيد عادل محمد أبو نيان الذي انتخب في أكتوبر ٢٠١٨ عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي، وهو يملك خبرة واسعة في قطاع الأعمال والاستثمارات وسوف يسهم في تحقيق منفعة كبيرة لمجلس الإدارة. كذلك أتوجه بالشكر إلى أعضاء مجلس الإدارة الثلاثة المنتهية ولايتهم السادة ياسر محمد الجارrah ومحمد صالح العذل وسليمان عبدالرحمن الراشد، على مساهماتهم الجلية على مدى السنوات الماضية، متمنياً لهم دوام التوفيق والنجاح.

وبالنظر إلى المستقبل، نتوقع أن تكون السنة القادمة فترة أخرى مليئة بصعوبات جمّة لا يمكن توقع نتائجها، تستمر فيها المؤثرات التي سادت خلال العام المالي ٢٠١٩. غير أن قرارنا بتجنيب مخصصات متحفظة جداً والإعلان عن خسارة هذه السنة سوف يتيح لفينشر كابيتال بنك بدء العام المالي ٢٠٢٠ بمركز أكثر قوة وثباتاً، تعزز ميزانية عمومية أكثر خلواً من الأعباء، ومحفظة استثمارات قوية، وسيولة كافية، وصفقات استثمارية جديدة واعدة مرتقبة، وصفقات تخارج مجزية مستهدفة. وبالرغم من ذلك، وفي إطار سعي البنك إلى التخارج من محفظته الاستثمارية القديمة لإيجاد الاموال اللازمة للاستثمارات الجديدة، فإنه قد يكون عرضة لمزيد من الخسائر، إلى جانب إمكانيات التعافي واستعادة مسار النمو، وذلك تبعاً لتطور ظروف السوق.

إن مجلس الإدارة على ثقة تامة بقدرته فريق إدارة الشركة على الالتزام بالمسار الاستراتيجي المعدل ومواصلة تحسين كفاءة الشركة وفعاليتها، ويظل متفائلاً بحذر بالأداء المتوقع للبنك في العام المالي ٢٠٢٠ على الرغم من كثرة ما تحمله المرحلة القادمة من تحديات وضبابية.

وختاماً، أتوجه نيابةً عن مجلس الإدارة 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.

كما أتوجه أيضاً بالشكر والتقدير إلى مصرف البحرين المركزي، ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة، والهيئات والمؤسسات الحكومية الأخرى ذات الصلة على ما قدموه من مشورة مهنية ومساندة متخصصة مستمرة خلال الفترة.

كما يطيب لي أن أعبر عن خالص امتناني لمساهميننا وعملائنا وشركائنا في الأعمال على ولائهم المستمر وثقتهم الدائمة، ولهيئة الرقابة الشرعية على إرشاداتها القيّمة المتواصلة وإشرافها الحريص، ولفريق الإدارة وجميع العاملين في البنك على جهودهم الدؤوبة وتقانيهم في العمل على مدى سنة صعبة أخرى.

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

عبد الفتاح محمد رفيع معرفي  
رئيس مجلس الإدارة

## أعضاء مجلس الإدارة



**عبدالفتاح محمد رفيع معرفي**

رئيس مجلس الإدارة  
دولة الكويت



**عبد اللطيف محمد جناحي**

عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي  
مملكة البحرين



**محمد عبدالعزيز السرحان**

نائب رئيس مجلس الإدارة  
المملكة العربية السعودية



**صالح محمد الشنفرى**

عضو مجلس الإدارة  
سلطنة عمان



**مروان أحمد الغريير**

عضو مجلس الإدارة  
دولة الإمارات العربية المتحدة



**محمد عبدالرزاق الكندري**

عضو مجلس الإدارة  
دولة الكويت



**عدوان محمد العدواني**

عضو مجلس الإدارة  
دولة الكويت



**عادل محمد أبو نيان**

عضو مجلس الإدارة  
المملكة العربية السعودية



**الدكتور محمد أحمد جمعان**

عضو مجلس الإدارة  
مملكة البحرين

## أعضاء هيئة الفتوى و الرقابة الشرعية



الشيخ الدكتور عيسى زكي عيسى

عضو

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.



الشيخ الدكتور عبدالستار عبدالكريم أبو غدة

عضو

الشيخ الدكتور عبدالستار 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)، وله مجموعة مؤلفات متميزة ومتخصصة بفقه وفتاوى المعاملات الحديثة وغيرها، وله حضور متميز وبارز في كثير من المؤتمرات والندوات والمنتديات الإسلامية.



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.

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.





## عبداللطيف محمد جناحي

عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي  
مملكة البحرين

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم .

أظهرت الأحداث التي شهدتها فترة الاثني عشر شهراً الأخيرة أننا نعمل الآن في مناخ أكثر صعوبة بكثير، تسود فيه تحديات ومخاوف منها التقلبات الاقتصادية المتزايدة وعوامل السوق المتغيرة والتقنيات الثورية والإجراءات الرقابية المشددة.

في ضوء هذه التطورات، أجرى مجلس الإدارة وفريق الإدارة مراجعة شاملة لاستراتيجية البنك ونموذج أعماله، واستخلص الجوانب الرئيسية التي يجب معالجتها، ومنها إعادة توجيه أنشطة البنك الاستثمارية، وإيجاد الميزانية العمومية المثلى، وخفض قاعدة التكاليف، وإعادة هيكلة البنك بما يضمن تحسين الكفاءة وتحقيق أقصى التكامل بين مختلف أنشطة أعماله.

لقد اتخذنا عدداً من الخطوات التصحيحية في إطار تعديل مسارنا الاستراتيجي، اشتملت على مراجعةٍ لحفظتنا الاستثمارية بحسب فئات الأصول والقطاعات والمناطق الجغرافية وما تنطوي عليه من مخاطر، وإعادة تقييم لبعض أصولنا وفقاً لأوضاع السوق الراهنة. وإلى جانب ذلك، عملنا على تعديل استراتيجيتنا الاستثمارية مع التركيز بدرجة أكبر على الأصول العقارية المدرة للدخل في كل من الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا، مع اتجاهنا إلى تجميد نشاطنا الاستثماري في أسهم الشركات الخاصة في المستقبل المنظور.

أما على المستوى التشغيلي، فقط اتخذنا قراراً صعباً بخفض عدد موظفينا بمعدل الثلث، فضلاً عن خفض الرواتب بشكل كبير لجميع المناصب على مستوى الإدارة والمناصب الأعلى، وقمنا بتنفيذ ذلك مع إتباع أقصى درجة من الحرص على مراعاة حقوق الموظفين ومصالحهم. كما اتخذنا أيضاً خطوات مدروسة لتفادي جميع تكاليف التشغيل غير الضرورية.

والجدير بالذكر أن الإجراءات التي اتخذناها في العام المالي ٢٠١٩ سوف تسهم في تحويل فينشر كابيتال بنك إلى مؤسسة أكثر قدرة على تحقيق القيمة، وأكثر كفاءة وتركيزاً، قائمة على أسس مالية قوية. وسوف نتمكن بذلك من الاستمرار في حماية مصالح جميع المعنيين بالبنك والعمل على تحقيق أهداف استراتيجيتنا المعدلة ونموذج أعمالنا. وسوف يتمكن فينشر كابيتال بنك نتيجة قرارنا بتجنيب مخصصات متحفظة جداً والإعلان عن خسارة لهذه السنة، من بدء العام المالي ٢٠٢٠ بمركز أقوى يعزز قدرتنا على تحقيق هدف العودة إلى الربحية.

وفي إطار تنفيذنا لاستراتيجيتنا الاستثمارية المعدلة، أبرمنا رابع صفقة استحواذ لنا في شريحة المجمعات السكنية متعددة الأسر في الولايات المتحدة الأمريكية مستفيدين من الدراية الشاملة والخبرات الواسعة التي حصلنا عليها في هذا المجال منذ العام ٢٠١٥، حيث قمنا بالتعاون مع شريكنا في الولايات المتحدة الذي تربطنا به علاقة طويلة ويملك خبرة واسعة في إدارة وتشغيل المجمعات السكنية متعددة الأسر، بشراء مجمع جلينبريدج مانورز في مدينة سينسيناتي بولاية أوهايو. وهذه المدينة مقر لثمانٍ من أكبر ٥٠٠ شركة على قائمة فورتشون، وهي تشهد أسرع معدل نمو اقتصادي في الولاية، وتمتاز بارتفاع معدلات نمو فرص العمل في قطاعات متنوعة، منها الرعاية الصحية والتعليم والحكومة والخدمات المالية والصناعات التحويلية وتجارة التجزئة والنقل والمواصلات.

يتألف جلينبريدج مانورز من ٢٧٤ شقة فسيحة مصممة كمنازل ريفية متلاصقة تحيط بها حدائق جميلة، ويضم الكثير من المرافق المساندة. ويقع هذا المجمع في إحدى أكثر المناطق السكنية إقبالاً في الغرب الأوسط الأمريكي، وهو مصنّف بالفئة الأولى - A لجودته النوعية العالية، وبالفئة الأولى - A لموقعه الممتاز، ومن المتوقع أن يحقق للمستثمرين أرباحاً موزعة ربع سنوية بما يعادل عائداً نقدياً سنوياً

بنسبة ٨,٥٪، أي ما يماثل ما حققته حتى اليوم المجمعات السكنية متعددة الأسر التي يملكها فينشر كابيتال بنك حالياً في مدينة أتلانتا.

إلى جانب ذلك، أنجزنا أيضاً أول تخارج لنا في هذا القطاع ببيع مجمعي بريدج ووتر وبريستون كريك السكنيين متعددي الأسر في أتلانتا بولاية جورجيا الأمريكية، وهما يتألفان من ٨٦٦ وحدة سكنية مؤجرة بالكامل. وكان هذان المجمعان قد خضعا لبرنامج تجديد شامل بعد الاستحواذ عليهما في العام ٢٠١٥. وقد حققت صفقة التخارج هذه للمستثمرين عائداً على الاستثمار بنسبة ٤٩٪، ما يعزز مقومات جدوى الاستثمار في هذا القطاع ويبرز مدى قدرته على الصمود في مواجهة التقلبات. وبالإضافة إلى ذلك، يعمل البنك حالياً على دراسة فرص استثمار في عقارات أخرى في مدن أمريكية كبرى تتميز بقوة نموها الاقتصادي وقدرتها على اجتذاب الاستثمارات.

أما في تركيا، فقد تم إلغاء استحواذ فينشر كابيتال بنك على شركة مادو بسبب مسائل قانونية ناتجة عن عدم استيفاء البائع لشروط مسبقة معينة. ولكن في ظل استمرار حالة عدم الاستقرار السياسي وتذبذب العملة والتي أثرت سلباً على النظرة الاستثمارية المستقبلية للشركة، رأينا أنه ليس من الحكمة الاستمرار في هذه الصفقة. وبالتالي أصبحت استثمارات البنك في تركيا تقتصر الآن على جوكنور، وفارملاند تركيا، وأوبا معكرونة، وجميعها تحقق أداءً جيداً.

ومن جهة أخرى، نتوقع أن يبدأ فينشر كابيتال بنك في الأشهر الاثني عشر القادمة بجني ثمار التدابير التصحيحية التي سبق اتخاذها على مدى السنة الماضية. فقد أصبح البنك اليوم مؤسسةً أكثر كفاءة وتركيزاً قائمة على أسس مالية قوية وتتميز بقدرة أكبر على تحقيق القيمة وإبرام صفقات استثمارية جديدة واعدة مرتقبة وصفقات تخارج مجزية مستهدفة، والاستفادة من فرص الأعمال الناشئة بما يعزز استدامة الربحية واستمرار تنمية البنك لما فيه منفعة جميع المعنيين.

إننا ندرك بلا شك أن منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا سوف تشهد في العام المالي ٢٠٢٠ فترة أخرى مليئة بالصعوبات والتحديات، تستمر خلالها تأثيرات العوائق والعقبات التي برزت هذه السنة. ولكن على الرغم من ذلك، يتوقع صندوق النقد الدولي والبنك الدولي استمرار نمو النواتج المحلية الإجمالية لدول المنطقة في العامين ٢٠١٨ و ٢٠١٩ بمعدلات متواضعة، ولذلك فإننا نتمسك بنظرتنا التفاؤلية الحذرة لإمكانيات البنك المستقبلية.

وختاماً أود أن أعرب عن خالص شكري وامتناني للدعم المتواصل والتشجيع المستمر من جانب السيد رئيس مجلس الإدارة والسادة أعضاء مجلس الإدارة الموقرين. كما يسعدني أن أشيد بالثقة الغالية والمتواصلة لمستثمرينا الذين لم يألوا جهداً في تقديم الدعم اللازم في كل الأوقات، والذين يساهمون بدور فعال في تحقيق نجاح فينشر كابيتال بنك. وأخص بالشكر أيضاً 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 والحماس والإخلاص في العمل.

أسأل الله أن يسد 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 التفذية



**عبد اللطيف محمد جناحي**  
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي  
رئيس لجنة الإدارة التنفيذية



**روبرت ويجيز**  
مدير تنفيذي أول - رئيس الإستثمارات وعمليات  
ما بعد الإستحواذ



**فيصل عبدالعزيز العباسي**  
الرئيس التنفيذي للاستثمارات



**أحمد حسن العباسي**  
مدير الإستثمارات



**محمود محمد زينل**  
مدير الإستثمارات



**هدى فيصل جناحي**  
رئيس إدارة المخاطر



**محمد خالد عتيق**  
رئيس الالتزام ومكافحة غسل الأموال



**أسيا حسن**  
رئيس التدقيق الداخلي



**سحر جعفر خنجي**  
رئيس علاقات المستثمرين



**جهاد حسن قمبر**  
رئيس الموارد البشرية والمساندة

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 القسم المخصص لاستعراض الحوكمة المؤسسية من هذا التقرير.

## الاستثمار الجديد

### مجمع جلينبريدج مانورز، سينسيناتي، أوهايو، الولايات المتحدة الأمريكية

استحوذ فينشر كابيتال بنك على ٩٠ بالمائة من أسهم هذا المجمع المسور المقام وفق طابع الحدائق ووحدات التاون هاوس والذي يتألف من ٢٧٤ شقة فسيحة محاطة بالحدائق الجميلة والمرافق المتميزة. يقع هذا المجمع في إحدى أكثر المناطق السكنية إقبالاً في الغرب الأوسط الأمريكي، وهو مصنّف بالفئة الأولى - A لجودته والنوعية العالية، وبالفئة الأولى - A لموقعه الممتاز. وقد تم اختيار مدينة سينسيناتي لتكون موقعاً لأحدث استثمارات فينشر كابيتال بنك وشريكها الأمريكي في قطاع المجمعات السكنية متعددة الأسر نظراً للإمكانيات الاقتصادية والتجارية القوية التي تزخر بها هذه المدينة التي هي مقر لثمان من أكبر ٥٠٠ شركة على قائمة فورتشون، وتشهد أسرع معدل نمو اقتصادي في ولاية أوهايو، وتمتاز بارتفاع معدلات نمو فرص العمل في قطاعات متنوعة، منها الرعاية الصحية والتعليم والحكومة والخدمات المالية والصناعات التحويلية وتجارة التجزئة والنقل والمواصلات. ومن المتوقع أن يحقق للمستثمرين أرباحاً موزعة ربع سنوية بما يعادل عائداً نقدياً سنوياً بنسبة ٨,٥ بالمائة، أي ما يماثل ما حققت حتى اليوم المجمعات السكنية متعددة الأسر التي يملكها فينشر كابيتال بنك حالياً في مدينة أتلانتا، جورجيا.

### عمليات التخارج من استثمارات البنك التي تم استكمالها

### بريدج ووتر وبريستون كريك، أتلانتا، جورجيا، الولايات المتحدة الأمريكية

أجرى فينشر كابيتال بنك أول تخارج من قطاع المجمعات السكنية متعددة الأسر في الولايات المتحدة الأمريكية ببيع مجمعي بريدج ووتر وبريستون كريك السكنيين في أتلانتا بولاية جورجيا الأمريكية، وهما يتألفان من ٨٦٦ وحدة سكنية مؤجرة بالكامل. وكان هذان المجمعان قد خضعا لبرنامج تجديد شامل بعد

الاستحواذ عليهما في العام ٢٠١٥. وقد بلغ إجمالي قيمة البيع ١٠٤ مليون دولار أمريكي، كما حققت صفقة التخارج هذه للمستثمرين عائداً على الاستثمار بنسبة ٤٩ بالمائة، مع معدل عائد داخلي بلغ ١٣ بالمائة على مدى فترة الاستثمار التي تبلغ أربع سنوات.

### مستشفى الخبر المتخصص

تخارج فينشر كابيتال بنك من استثماره في هذا المستشفى المتخصص الذي تم تطويره بالتعاون مع

شركة العثمان القابضة في مدينة الخبر، المملكة العربية السعودية. يقع المستشفى على مساحة ٤٠ ألف متر مربع، ويضم ٢٥٠ سريراً (مع إمكانية زيادة عدد الأسرة إلى ٤٠٠ سرير)، وسوف يضم 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



جوكنور



بريدج ووتر، أتلانتا

العيادات المتخصصة للسكري، والأمراض الجلدية، والجراحات التجميلية، والعيون، والقلب، والأنف والأذن والحنجرة، والعظام.

### استثمارات جاهزة للتخارج

### 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. ولواجهة التحديات الجارية التي تتمثل في الاضطرابات الاقتصادية وتذبذبات العملات، حددت الشركة عدداً من الاستراتيجيات التي من شأنها مواجهة هذه التحديات وتعزيز خطة عملها. وقد نجحت الشركة في تطبيق مبادرات النمو التي تركز على التوسع الجغرافي. وقد تتضمن ذلك تسجيل مكتب للشركة في منطقة خالية من الضرائب في ليانيانجانج في شرق الصين، واستئجار مستودع لتقييم السوق قبل بناء مجمعها اللوجستي الخاص. وقد أبدى عدد من المشتريين اهتمامهم بشراء الشركة.

### شركة جافكو

تتخصص شركة الأبييض للأسمدة والكيماويات (جافكو) في تصنيع الأسمدة الكيماوية، بالإضافة إلى مجموعة من المواد الكيماوية الصناعية. وقد تم استئناف العمليات التشغيلية للشركة بنجاح وفق خطة إعادة الهيكلة وضخ رأس مال جديد مع تشغيل سبعة مفاعل بنسبة تشغيل تزيد عن ٩٠ بالمائة، وبدء عمليات إنتاج الفوسفات ثنائي الكالسيوم. وتجري حالياً مباحثات مع عدد من المستثمرين الاستراتيجيين

## شركة أي تي ووركس

تعد شركة أي تي ووركس واحدة من أكبر شركات الإسناد الخارجي لخدمات البرمجيات في مصر، وتملك مكاتب في المملكة العربية السعودية، والإمارات، وقطر، وأوروبا، والولايات المتحدة الأمريكية. وفي إطار الجهود الرامية إلى الحد من انخفاض العائدات في عام ٢٠١٨ بسبب تحديات السوق في قطر والسعودية، قامت الشركة بإعادة تركيز نشاطها على أمريكا الشمالية والإمارات العربية المتحدة بهدف الاستفادة من الطلب القوي على عمليات الأتمتة، والخدمات الرقمية، وخدمات العملاء الذكية. وقد أسفر ذلك عن فوز شركة أي تي ووركس بأول صفقة رقمية شاملة مع دائرة النقل في دبي. أما فيما يتعلق بخطة التخارج المخططة، فإن الشركة قد وصلت إلى المراحل النهائية من المناقشات مع أحد الأطراف المهمة بالصفقة والواقع مقرها في دولة الإمارات لشراء قسم التعليم. ومن المتوقع استكمال الصفقة في نهاية العام.

## شركة كيو كون

تأسست شركة قطر للهندسة والإنشاءات (كيو كون) عام ١٩٧٥، وهي شركة رائدة في مجال أعمال الصيانة والهندسة والمشتریات والبناء. وقد 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 وقطر بشكل حاد. وفي ظل الوضع السياسي الحالي، يبحث فينشر كابيتال بنك عن طرق إما لإعادة هيكلة استثماراتها أو التخارج، وذلك للحد من أي ضرر على الشركة وتعزيز قيمة المستثمر.

## المستشفى الألماني للعظام

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. وقد تم طرح عدد من مبادرات تحسين الأداء والتي تهدف إلى تعزيز ربحية المستشفى ودعم السيولة. وبحث فينشر



أي تي ووركس

## مشروع العالم

يملك فينشر كابيتال بنك قطعة أرض 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. وقد قامت مجموعة من المستثمرين المهتمين بالمشروع بدفع مبلغ كوديعة لعملية الشراء المقترحة للأرض في عام ٢٠١٨. ولكن بسبب عدم الوفاء بتاريخ استكمال المشروع المخطط، قد يتم تحويل الأمر للتقاضي.

## جريت هاربور

تعد جريت هاربور قطعة أرض تتميز بموقعها الفريد المطل على البحر وتزيد مساحتها عن ٣٥ ألف متر مربع في منطقة الحد، البحرين. وفق خطة التخارج التي اختارها البنك، تم تقسيم الأرض إلى ١٤ قطعة، وقام فينشر كابيتال بنك بتزويد المستثمرين بثلاث بدائل للتخارج للاختيار من بينها.



المستشفى الألماني للعظام

من أهم الرکائز الأساسية التي تركز عليها استراتيجية الاستثمارات في فينشر كابيتال بنك هي تحديد فرص الاستثمار الجديدة والواعدة.

## الاستثمارات المباشرة

### 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 باسما تصنف الأولى في تركيا والثانية في العالم من حيث الطاقة الإنتاجية التي تعادل طحن ١٥٠٠ طن من القمح يومياً، وإنتاج ١٠٠٠ طن من الباسما 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.

### فدركرز وكاربيو

يملك فينشر كابيتال بنك ٦٠ بالمائة من أسهم مطعم فدركرز ومقهى كاربيو كافيه في مملكة البحرين، وذلك في قطاع يتميز بنمو العائدات النقدية. يعمل كل من

فدركرز وكاربيو في البحرين منذ عام ١٩٩٥ و٢٠٠٧ على التوالي. ويبلغ عدد مطاعم فدركرز في البحرين الآن ٦ مطاعم، إضافة إلى ٢٢ فرعاً لكاريو في مختلف أنحاء البحرين. وفي أعقاب عملية الاستحواذ، تم تجديد العديد من المحلات القديمة، بينما من المخطط افتتاح عدد من المحلات الجديدة في المستقبل القريب.

### شركة دلنا المحدودة

يملك فينشر كابيتال بنك ٤٥ بالمائة من أسهم شركة دلنا المحدودة، وهي شركة مقاولات رائدة في المملكة العربية السعودية ومتخصصة في مجالات الطاقة الكهربائية ونقل وتوزيع الكهرباء. واستجابة لديناميكيات السوق والتغيرات الجارية في قطاع البناء والإنشاء في المملكة، حرصت الشركة على مراجعة استراتيجيتها وتعديل هيكلها التنظيمي. وقد نجحت شركة دلنا في الحفاظ على ربحيتها، وفازت مؤخراً بعقد للطاقة بقيمة ٧٦.٢ مليون ريال سعودي من الحكومة. كما تقدمت بعطاءاتها لثلاثة عقود إضافية.



مقهى كاربيو

## شركة فارم لاند تركيا

كما في ديسمبر ٢٠١٨، بلغ إجمالي مساحة الأرض التي تملكها الشركة ١١.٧ مليون متر مربع مع إجمالي مساحة مزرعة تبلغ ٧.٩ مليون متر مربع، وأكثر من مليون شجرة. وقد تأثر موسم الحصاد في العام ٢٠١٨ بشكل حاد بسبب سقوط البَرَد والتلج، ولكن تستهدف الشركة خلال العام ٢٠١٩ زراعة حوالي مليون شجرة جديدة، وزيادة الحصاد إلى ١٣.٥ مليون كلغ، مع بيع الثمار في سوق الفواكه الطازجة. وتواصل الشركة إلى تطبيق المبادرات والخطط التي تهدف إلى زيادة الكفاءة والربحية، فضلاً عن تنوع نشاطها. ويشمل ذلك بناء مصنع جديد للإنتاج، ووحدات للتخزين البارد للفواكه الطازجة، فضلاً عن تربية ١٠٠٠ رأس من الأغنام، والاستحواذ على ١.٥ مليون متر مربع إضافية من الأرض خلال الثلاث سنوات القادمة.

## شركة ليمسولر للملاحة والسفن

تدير الشركة أسطولاً يتكون من أربع بواخر تجارية متخصصة وحاويات (أحدهم مملوكة بشكل مباشر لشركة ليمسولر، والثلاث بواخر الأخرى مملوكة جزئياً من خلال استثمار في مينا شيبكو). وقد تم تأجير البواخر بأسعار تزيد عن تكاليف التشغيل اليومية. ونظراً لاستحقاق التزامات الشركة في الوقت الحالي وظروف السوق السائدة، بدأت عمليات بيع البواخر. ومن المتوقع بيع البواخر الأربع في ديسمبر ٢٠١٩.

## شركة مينا شيبكو

تملك مينا شيبكو ثلاث بواخر من نوع سوبرماكس الحديثة 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. نظراً لاستحقاق التزامات الشركة في الوقت الحالي وظروف السوق السائدة، بدأت عمليات بيع البواخر. ومن المتوقع بيع البواخر الثلاث في ديسمبر ٢٠١٩.



فارم لاند تركيا

## صندوق مينا للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

تأسس هذا الصندوق عام ٢٠٠٦، وتشتمل محفظته على شركة جافكو، وأي تي ووركس، وكيو كون (تمت تغطية نشاط كل شركة في قسم الاستثمارات الجاهزة للتخارج 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 من خلال حفاراتها البرية. ويبدو الوضع في ليبيا غير واضح مع استمرار الأوضاع السياسية المضطربة في البلاد، بالرغم من أن المنطقة الشرقية من ليبيا تبدو على وشك الاستقرار. وقد استأنفت شركة تشالينجر

عملياتها في ليبيا من خلال خمس حفارات نشطة، وتعمل على إعداد ست حفارات إضافية لتكون جاهزة لعقود جديدة مع تحسن نشاط السوق. كما تركز الشركة أيضاً على تجميع بياناتها المالية وتحديثها، بما يتيح لها تقييم الإجراءات الأكثر ملائمة والتي سوف تساعد على تعزيز القيمة للمساهمين.

## 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، تتبنى الشركة خطة لخفض رأس المال على دفعتين لخفض إجمالي ٣٠٠ مليون ريال سعودي أو ٨٠ بالمائة خلال العامين القادمين. وتهدف هذه الخطة إلى الحفاظ على القيمة للمستثمرين وإعادة معظم رأس المال إلى المساهمين.

## المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال

### برامج السيولة ١ و ٢ و ٣ 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، مملكة البحرين، ويشتمل على مجموعة من المساحات المكتبية، ووحدات التجزئة، ومواقف السيارات الخاصة والعامّة. وقد تم طرح البرنامجين الثاني والثالث في ٢٠١٥ و٢٠١٦، ويلقيان دعماً من أول مبنيين والمبنى الثالث على التوالي من مجمع إسكان جبل علي للعمال في دبي.

## 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 ٢٠١٨، وتخطط لتأجير طابق آخر في العام ٢٠١٩.

## شركة بيان للتطوير العقاري

تتكون المرحلة الأولى من أول مشروع سكني مناسب التكاليف للشركة - جاردينيا العزيمية - من ١٥٦ وحدة سكنية دولكس وفيلات مستقلة، ويقع في منطقة العزيمية في الخبر بالقرب من شاطئ نصف القمر وجامعة الأمير محمد بن فهد. وتعد عملية تقسيم الأرض وتحويلها إلى قطع صغيرة بسندات ملكية منفصلة رهن استكمال الإجراءات القانونية المطلوبة، مع الأخذ في الاعتبار أن تقسيم الأرض مطلوب لبدء عمليات البيع.

## 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.



برامج السيولة من فينشر كابيتال بنك

## استعراض النشاط الاستثماري (تتمة)

### الاستثمارات العقارية

#### 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 سكنية رئيسية في 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. وقد قارب برنامج التجديد الشامل للوحدات على الانتهاء، وسوف يساهم في تعزيز القوة التنافسية للمشروع. ونظراً للأداء المتميز للعقار حتى الآن، تم توزيع أرباح ربع سنوية بما يتماشى مع العائد النقدي الأول من العام ٢٠٢٠.

السنوي المتوقع للمستثمرين المشاركين في هذه الفرصة الاستثمارية بنسبة ٨,٥ بالمائة.

#### ريجنس كريست، المملكة المتحدة

استثمر فينشر كابيتال بنك في عملية استحواذ وتطوير لمشروع سكني بارز يقع في إحدى أفخم المناطق السكنية في لندن. تم تصميم المبنى من البداية ليكون واحداً من البوابات الرئيسية المؤدية إلى ريجنس 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 راقٍ يوفر ٧٦ وحدة سكنية عالية المواصفات، مع المحافظة على اللمسات المعمارية المبهرة للمصمم جون ناش. بدأت أنشطة بيع وتسويق المشروع في منتصف ٢٠١٩ وجرى استكمال أعمال البناء حسب الجدول المخطط ليتم إنهاء العمل في النصف الأول من العام ٢٠٢٠.

#### ٢٤ باكينجهام جيت، المملكة المتحدة

يقع ٢٤ باكينجهام جيت في قلب ويستمنستر، ويتكون من تسع شقق فخمة تحتل كل شقة طابقاً بأكمله، إلى جانب وحدة بنتهاوس فاخرة تقع على طابقين. وقد تم استكمال أعمال إعادة التطوير، ويجري حالياً إنجاز أعمال التسويق والبيع. كما بيعت ست شقق من بين تسع شقق، مع عرض الثلاث شقق المتبقية في الوقت الحالي للبيع.

#### ضفاف، البحرين

يتمتع هذا المشروع العقاري المتميز بطابعه المعماري الفريد بموقع إستراتيجي على جزيرة الريف في المنامة، مملكة البحرين. يتكون المشروع من برجين سكنيين شاهقين يشملان ٥٣٤ وحدة سكنية، إضافة إلى مرافق متعددة مثل حمام سباحة وصالة ألعاب جمنازيوم. بدأت أعمال البناء في أكتوبر ٢٠١٨. وقد تم الحصول على موافقات الترخيص المطلوبة من مؤسسة التنظيم العقاري، وبدأت أعمال البيع في السوق المفتوحة.

#### وان البحرين

يتمتع هذا المشروع المتميز بموقع رئيسي على جزيرة ريف في المنامة، مملكة البحرين. يشتمل البرج على ١٦٠ وحدة سكنية للبيع للمستخدمين النهائيين، و ١٨٠ شقة فندقية تديرها شركة متخصصة معروضة للمستثمرين العقاريين من الأفراد والشركات. ومن أحدث التطورات بدء أعمال وضع الأساسات.

#### 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 الانتهاء من تصميم ٥٣ فيلا و ٨٤ شقة خلال العام، على أن تبدأ أعمال البناء بعد الحصول على موافقة التقسيم النهائية.



ويست هيفن في فينينجز، الولايات المتحدة

## تركز فلسفة الاستثمارات التي يطبقها البنك على عمليات الاستحواذ وإدارة العقارات المحققة للعائدات.

### عمليات ما بعد الاستحواذ

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

ويتركز 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 المنطقة.

ويتولى فريق العمل أيضاً 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 ٢٠١٩، واصلت 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، وتحديد الاستثمارات الجاهزة للتخارج. وقد تم استعراض التطورات الرئيسية خلال العام في قسم «استعراض النشاط الاستثماري».



ضفاف، البحرين

## 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 المهمة 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، فضلاً عن تقديم الاستشارة المالية لعملائهم.

وقد جاء العام المالي ٢٠١٩ ليكون عاماً آخر حافلاً بالتحديات مع استمرار المستثمرين في 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، فضلاً عن العروض الاستثمارية الجديدة المحتملة وخطط التخارج.

## علاقات المستثمرين

تهدف دائرة علاقات المستثمرين إلى مساعدة العملاء والمساهمين على اتخاذ قرارات استثمارية مدروسة من خلال توفير معلومات حديثة وعرض آخر التطورات الخاصة بالعمليات 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، وعمليات ما بعد الاستحواذ، وإدارة الثروات، والرقابة المالية، وإدارة المخاطر 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 ويمثل قانون الالتزام الضريبي للحسابات الخارجية الأمريكية (فاتكا). وقد ساهم نظام إدارة علاقات العملاء (CRM) المعزز الذي يطبقه البنك في تقديم تقارير المعايير الموحدة للإبلاغ الضريبي وقانون الفاتكا في وقت مبكر إلى مصرف البحرين المركزي في مايو ٢٠١٩. وقد حرص البنك على تحديث نظام إدارة علاقات العملاء، بما يواكب أحدث التغييرات التنظيمية، ليوفر بذلك أعلى مستويات الدعم للعملاء والمستثمرين.

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 أربع لجان إدارة مستقلة، 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 شهدتها  
البنك خلال العام

- استقالة السادة ياسر محمد الجارالله، ومحمد صالح العذل، وسليمان عبدالرحمن الراشد من مجلس الإدارة في أكتوبر ٢٠١٨.
- انتخاب السيد عادل محمد أبو نيان كعضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي في أكتوبر ٢٠١٨.
- بلغ عدد أعضاء مجلس الإدارة تسعة أعضاء في نهاية العام المالي.
- تم حل لجنة التخارج في ديسمبر ٢٠١٨.

## أعضاء مجلس الإدارة

يعد أعضاء مجلس الإدارة مركز القيادة في فينشر كابيتال بنك، 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 والمصادقية. 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 يتكون المجلس من ١٣ عضواً بحد أقصى 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 كتيب التوجيهات لمصرف البحرين المركزي. وقد تم إدراج أسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة عن خبراتهم في نهاية هذا التقرير السنوي.

# استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمة)

## 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 ٢٢ والبند رقم ٢٢).

## العضوية في لجان مجلس الإدارة

| اللجان                                     | اسم العضو                                       | المنصب                                 |
|--|---|--|
| لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية | محمد السرحان<br>عبدالفتاح معرفي<br>صالح الشنفرى | رئيس اللجنة<br>نائب رئيس اللجنة<br>عضو |
| لجنة التدقيق                               | مروان الغريز<br>محمد جمعان<br>عدوان العدواني    | رئيس اللجنة<br>نائب رئيس اللجنة<br>عضو |
| لجنة المخاطر                               | صالح الشنفرى<br>عادل أبو نيان<br>محمد الكندري   | رئيس اللجنة<br>نائب رئيس اللجنة<br>عضو |

## العضوية في اللجنة محددة الغرض

| اللجان                    | اسم العضو  | المنصب  |
|---------------------------|--|---|
| لجنة الاستثمارات العقارية | عبدالفتاح معرفي<br>محمد جمعان<br>عدوان العدواني<br>عادل أبو نيان | رئيس اللجنة<br>نائب رئيس اللجنة<br>عضو<br>عضو |

## جدول حضور اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة من يوليو ٢٠١٨ لغاية يونيو ٢٠١٩

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 ٢٠١٩:

| أعضاء المجلس         | اجتماعات المجلس | اجتماعات لجنة التدقيق | اجتماعات لجنة المخاطر | اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية | اجتماعات لجنة الاستثمارات العقارية | اجتماعات لجنة التخارج |
|----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|---|------------------------------------|-----------------------|
| عبدالفتاح معرفي      | ٨ من ٨          |                       |                       | ٢ من ٢  | ٤ من ٤                             |                       |
| محمد السرحان         | ٨ من ٨          |                       |                       | ٢ من ٢  |                                    | ١ من ١                |
| صالح محمد الشنفرى    | ٨ من ٨          |                       | ٤ من ٤                | ٢ من ٢  |                                    |                       |
| عبداللطيف محمد جناحي | ٨ من ٨          |                       |                       | ٢ من ٢  |                                    |                       |
| مروان أحمد الغريز    | ٨ من ٨          | ٤ من ٤                |                       |   |                                    |                       |
| عدوان العدواني       | ٤ من ٤          | ٤ من ٤                |                       | ٢ من ٢  | ٢ من ٢                             | ١ من ١                |
| سليمان الراشد*       | ٤ من ٤          |                       | ٠ من ٢                |   | ١ من ٢                             |                       |
| محمد العذل*          | ٣ من ٤          |                       | ١ من ٢                |   |                                    | ٠ من ١                |
| محمد الكندري         | ٧ من ٨          |                       | ٢ من ٢                | ٢ من ٢  |                                    | ١ من ١                |
| محمد جمعان           | ٨ من ٨          | ٤ من ٤                |                       |   | ٤ من ٤                             |                       |
| ياسر الجارالله*      | ٣ من ٤          | ٢ من ٢                | ٢ من ٢                |   |                                    |                       |
| عادل محمد أبو نيان** | ٣ من ٤          |                       | ١ من ٢                | ٢ من ٢  |                                    |                       |

\* استقال من مجلس الإدارة في أكتوبر ٢٠١٨.

\*\* تم انتخابه كعضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي في أكتوبر ٢٠١٨.

\*\*\* تم انتخابه كعضو لجنة في ديسمبر ٢٠١٨.

## 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 تركز على المعرفة. وعادة ما تشتمل تلك الخطة على مواضيع هامة، من بينها الحوكمة المؤسسية والالتزام وإدارة المخاطر. وخلال العام، عقد البنك ورشة عمل لأعضاء مجلس الإدارة، وذلك بهدف تعزيز خطة البنك الإستراتيجية وأهداف العمل، فضلاً عن مراجعة الاستراتيجيات بما يتوافق مع ظروف السوق.

## 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.

# استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمة)

## 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 وإدارته 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. ويركز البنك نشاطه على الاستثمارات العقارية المحققة للعائدات، وفرص تطوير الأعمال، والاستثمارات المباشرة التي يتم اختيارها بعناية فائقة. ويجري 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 ووظائفهم وإنجاز مسؤولياتهم والتزاماتهم تجاه مساهمي البنك بما يتوافق مع جميع القوانين والأحكام السارية.

## التواصل مع المساهم / المستثمر وتعزيز الوعي

يلتزم مجلس الإدارة بالتواصل مع مساهمي 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.

ويوجد 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 معاييرهم وسياساتهم ومنتجاتهم وخدماتهم. 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. ويوجد 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.

## الالتزام

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. ويبدل 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 التشريعات 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.

## 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 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 القيمة للبنك، وتحقيق دخل مجزٍ، وتعزيز العائدات المستحقة لمساهميها.

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، ومراقبة وتقييم المخاطر المحتملة وتأثيرها ورفعها إلى دائرة إدارة المخاطر. إن الهدف الكلي للمراقبة 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.

وتتبنى الدائرة منهجية مراجعة متميزة ومتواصلة بدلاً من التدقيق السنوي، مع الحرص على مراجعة جميع المعاملات والصفقات حتى لو كانت سابقة.

## 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 1.3.4 HC-

حضور أعضاء مجلس الإدارة بشكل فردي نسبة ٧٥٪ على الأقل من جميع اجتماعات مجلس الإدارة في عام مالي معين (لم يتمكن ٢ 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 التزامات عمل مسبقة، ورحلات عمل غير متوقعة خارج البلاد. وقد تم لفت انتباه العضوين اللذين لم يتمكنوا من الوفاء بالحد الأدنى من حضور الاجتماعات لتلافي ذلك في المستقبل.

## البند الإرشادي 9.2.4B HC-

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 الترشيدات والمكافآت والحوكمة المؤسسية، وذلك انطلاقاً من التزامه بالحفاظ على مستويات جيدة للحوكمة. وبالرغم من أن لجنة الترشيدات 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 الترشيدات والمكافآت والحوكمة المؤسسية مسبقاً. وفقاً لذلك، فلهيئة الرقابة الشرعية مع المراجع الشرعي الحق الكامل في حضور اجتماعات اللجنة، بالإضافة إلى تزويدهم بمحاضر اجتماعات اللجنة لتحقيق قدر أعلى من الشفافية.

## الجزاءات المالية

خلال العام المالي ٢٠١٨، فرض مصرف البحرين المركزي جزاءً مالياً واحداً على البنك بما يتماشى مع القسم EN-6-2A من كتيب قواعد مصرف البحرين المركزي - مجلد ٢، وذلك بقيمة ٥٠٠.٠٠١ د.ب. للتأخير في إدراج البيانات المالية الربع سنوية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ الخاصة بصفقة تمويل تجاري بقيمة ٥.٧ مليون دولار.

## استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمة)

### مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء فريق الإدارة التنفيذية

تقدم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية التابعة لمجلس الإدارة المساعدة للمجلس في تحديد مكافآت وتعويزات 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.

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 وإجراءات 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 ٢٠١٩ في الجدول الموضح في صفحة رقم ٣٤. وحصل أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المؤسسية على أتعاب حضور الاجتماعات بقيمة ١٤,٠٠٠ دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٢٠١٨): ١٦,٠٠٠ 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 ٢٠١٩ 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، فضلاً 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، و ٥٠ بالمائة لجميع أعضاء الفريق الآخرين الذين يتحملون مخاطر ضمن وظائفهم أو يشغلون مناصب رقابية، ممن تتجاوز تعويضاتهم السنوية الإجمالية ١٠٠,٠٠٠ دينار بحريني، وفقاً 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.

### و تمشياً مع أفضل الممارسات يستخدم البنك معايير وطرق قياس مؤسسية وفردية مناسبة لقياس العائدات والمخاطر وتحديد مبلغ التعويضات وطرق التوزيع على الموظفين.

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، فضلاً 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 المحدثة 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 (تتمة)

### ملخص التعويضات للسنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

| التفاصيل                                     | العدد | المتغيرة* |       | الإجمالي بآلاف الدولارات |
|--|-------|-----------|-------|--------------------------|
|  |       | مدفوعة    | مؤجلة |                          |
| أعضاء مجلس الإدارة                           | ٩     | ٣٥٥       | -     | ٣٥٥                      |
| أعضاء هيئة الرقابة الشرعية                   | ٣     | ٨٥        | -     | ٨٥                       |
| الأشخاص المعتمدين في وحدات الأعمال           | ٣     | ٢,٨٨٢     | -     | ٢,٨٨٢                    |
| الأشخاص المعتمدين في وظائف الرقابة والمساندة | ٨     | ١,٣٩٦     | -     | ١,٣٩٦                    |
| موظفون آخرون                                 | ٣٩    | ٢,٣٦٥     | -     | ٢,٣٦٥                    |
| الإجمالي                                     |       | ٧,٠٨٣     | -     | ٧,٠٨٣                    |

\* لم يكن هناك تعويضات متغيرة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨. وقد تم دفع كافة المبالغ نقداً.

\* تم 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 ٢٠١٩

| مكافآت مؤجلة                   | عدد وحدات الحصص بالآلاف | صافي قيمة الأصول بالدولار | القيمة بآلاف الدولارات |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|
| رصيد أول المدة                 | ٤٨٧                     | ٠,٨٧                      | ٤٢٤                    |
| المنوحة خلال السنة             | -                       | -                         | -                      |
| المدفوعة خلال السنة            | (٣١٠)                   | ٠,٨٧                      | (٢٧٠)                  |
| التغييرات في القيمة خلال السنة | -                       | (٠,٣٣)                    | (٥٩)                   |
| رصيد آخر المدة                 | ١٧٧                     | ٠,٥٤                      | ٩٦                     |

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 ٢٠١٨

| التفاصيل                                     | العدد | المتغيرة* |       | الإجمالي بآلاف الدولارات |
|--|-------|-----------|-------|--------------------------|
|  |       | مدفوعة    | مؤجلة |                          |
| أعضاء مجلس الإدارة                           | ١٢    | ٣٨٦       | -     | ٣٨٦                      |
| أعضاء هيئة الرقابة الشرعية                   | ٣     | ٩٤        | -     | ٩٤                       |
| الأشخاص المعتمدين في وحدات الأعمال           | ٤     | ١,٧٧٤     | -     | ١,٧٧٤                    |
| الأشخاص المعتمدين 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.

\* تم 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 |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|
| المنوحة 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.

## استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمة)

### نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة

#### عبدالفتاح محمدرفيغ معرفي

##### رئيس مجلس الإدارة

دولة الكويت  
عضو مستقل وغير تنفيذي  
انتخب في ٦ أكتوبر ٢٠١٦  
(شغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة خلال الفترة  
٢٠٠٥/١٠/١٠ حتى ٢٠١٦/١٠/٥)  
خبرة ٣٩ 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 SANAYI VE TICARET ANONİM ŞİRKETİ

(فارم لاند تركيا).

نائب رئيس مجلس إدارة: مبرة المرحوم محمد رفيغ  
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 بيان العقارية في  
المملكة العربية السعودية، شركة جوكنور لاستيراد  
و تصدير وإنتاج الأغذية في تركيا.

### محمد عبدالعزيز السرحان

#### نائب رئيس مجلس الإدارة

المملكة العربية السعودية  
عضو مستقل وغير تنفيذي  
انتخب في ٢٥ أبريل ٢٠١٢  
خبرة ٤٢ سنة

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

رئيس مجلس إدارة: شركة الصافي دانون في المملكة  
العربية السعودية، آيكيا في المملكة العربية السعودية  
والبحرين، شركة قلو 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 ٣٦ سنة

رئيس مجلس إدارة: شركة الأبيض للأسمدة  
والكيماويات الأردنية (جافكو)، شركة ضفاف العقارية  
في البحرين، المستشفى الألماني للعظام في البحرين،  
شركة ليمسولر للملاحة والسفن، جريت هاربور في  
البحرين، شركة مشاريع الخليج في البحرين.

نائب رئيس مجلس إدارة: شركة تشالينجر ليمتد، شركة  
جوكنور لتصدير واستيراد وإنتاج الأغذية في تركيا،  
TOPSU TARIM HAYVANCILIK GIDA  
SANAYI VE TICARET ANONİM ŞİRKETİ  
(فارم لاند تركيا)

عضو مجلس إدارة: شركة قطر للهندسة والإنشاءات  
(كيو كون)، شركة بيان العقارية في المملكة العربية  
السعودية، ريجنتس كريست وبيست في لندن، وجمعية  
مصارف البحرين.

### مروان أحمد الغرير

#### عضو مجلس الإدارة

دولة الإمارات العربية المتحدة  
عضو مستقل وغير تنفيذي  
انتخب في ٦ أكتوبر ٢٠٠٥  
خبرة ٢٩ سنة

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

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

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

### صالح محمد الشنفرى

#### عضو مجلس الإدارة

سلطنة عمان  
عضو مستقل وغير تنفيذي  
انتخب في ٦ أكتوبر ٢٠٠٥  
خبرة ٣١ 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 الإدارة

دولة الكويت  
عضو غير مستقل وغير تنفيذي  
انتخب في ٨ ديسمبر ٢٠١٥  
خبرة ٤٤ سنة

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

رئيس مجلس إدارة والرئيس التنفيذي: شركة  
السالمية جروب لتنمية المشاريع في الكويت.

رئيس مجلس إدارة: الشركة الكويتية للمنتزهات 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 SANAYI VE TICARET ANONİM ŞİRKETİ

(فارم لاند تركيا)، شركة مزن الاستثمارية القابضة في  
المغرب، شركة Vacation Club Venture

BV في دبي - الإمارات العربية المتحدة.

## استعراض الحوكمة المؤسسية (تتمة)

### محمد عبدالرزاق الكندري

#### عضو مجلس الإدارة

دولة الكويت  
عضو غير مستقل وغير تنفيذي  
انتخب في ٢٥ أبريل ٢٠١٢  
خبرة ٩ سنة

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، شركة  
اياس للتعليم الاكاديمي و التقني في الكويت.

### الدكتور محمد أحمد جمعان

#### عضو مجلس الإدارة

مملكة البحرين  
عضو مستقل وغير تنفيذي  
انتخب في ٢٤ يناير ٢٠١٦  
خبرة ٣٧ 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 ابروسبيس انتربرايسيس في البحرين، شركة بان  
ارابن جورميه، ذا مولز للتطوير العقاري في البحرين.

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

عضو أول: معهد الهندسة الكهربائية والإلكترونيات.  
مهندس معتمد

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

### عادل محمد أبو نيان

#### عضو مجلس الإدارة

المملكة العربية السعودية  
عضو مستقل وغير تنفيذي  
انتخب في ٢٤ أكتوبر ٢٠١٨  
خبرة ٢٤ سنة

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

عضو مجلس إدارة: شركة محمد راشد أبو نيان  
للتجارة والاستثمار المحدودة، المدير العام ورئيس  
اللجنة العقارية والاستثمارية للشركة، وشركة دلتا  
المحدودة.

ممثل شركة محمد راشد أبو نيان للتجارة والاستثمار  
في كل من:-

- شركة إتحاد الصالحية شركة مساهمة مقفلة.

- ممثل العضوية بمجلس الإدارة في مجموعة  
مستشفيات فينكس الطبية - لندن.

### 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 ٣٦ سنة

عبداللطيف جناحي هو أحد منسئي ومؤسسي فينشر  
كابيتال بنك الرئيسين، 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  
الحاسبة 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 ٢٠ سنة

يمك 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، CFA, CAIA, FRM

مدير تنفيذي أول - رئيس الاستثمارات وعمليات ما  
بعد الاستحواذ  
عضو لجنة الإدارة التنفيذية  
انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠١٧  
خبرة ٣٤ سنة

يمك 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 العالمية. 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 (تتمة)

### محمود محمد زينل

مدير- الاستثمارات

انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٨  
خبرة ١٦ سنة

يملك محمود زينل خبرة واسعة في الخدمات المصرفية الاستثمارية في جميع أنحاء منطقة الشرق الأوسط. وتتسع خبراته لتشمل إعداد وتوجيه الصفقات والتقييمات ووضع نماذج الأعمال، فضلاً عن إدارة أعمال ما بعد الاستثمار، وأعمال العناية الواجبة، مع تركيز خاص على العقارات والأسهم الخاصة. وقبل انضمامه إلى فينشر كابيتال بنك، عمل لمدة خمس سنوات في بيت التمويل الكويتي - البحرين، في قسم الاستثمارات والخدمات المصرفية للأفراد وخدمات الزبائن. بدأ محمود حياته المهنية مع أمريكيان إكسبريس، البحرين، وهو حاصل على بكالوريوس من كلية جون مولسون للأعمال في جامعة كونكورديا، مونتريال، في كندا. كما شارك في برامج القيادة التنفيذية التي نظمتها مدرسة آيفي للأعمال، في جامعة ويسترن أونتاريو، كندا.

### أحمد حسن العباسي

مدير - الاستثمارات

انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٦  
خبرة ١٨ سنة

يعد أحمد العباسي خبيراً متخصصاً في مجال الاستثمارات مع خبرة واسعة في الأسهم الخاصة، والعقارات، والاستشارات المالية. وقد اكتسب خبرة متخصصة في إعداد وتوجيه الصفقات، وهيكلية وهندسة الاستثمارات، والاستحواذ، واستراتيجية التحول، وعمليات متابعة ما بعد الاستحواذ، وتخطيط عمليات التخارج. قبل انضمامه إلى فينشر كابيتال بنك، كان يشغل رئيس الاستثمارات الاستراتيجية والمباشرة في شركة البحرين الوطنية القابضة. أحمد حاصل على شهادة مدير المخاطر المالية المعتمد (FRM)، وزميل الرابطة العالمية للمتخصصين في إدارة المخاطر (GARP)، الولايات المتحدة الأمريكية، وهو حاصل على شهادة الماجستير في التمويل والاستثمارات من جامعة إكستر في المملكة المتحدة، وبكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة البحرين.

### أسيا حسن، عضو المجمع الأمريكي للمحاسبين القانونيين

رئيس التدقيق الداخلي

عضو لجنة الإدارة التنفيذية

انضمت إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠١٥  
خبرة ٢١ سنة

تملك أسيا حسن خبرة واسعة في مجالات التدقيق والممارسات المحاسبية المهنية المتخصصة، فضلاً 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 أسيا 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 أسيا 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. أسيا 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.

### 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 ١٤ 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 إي زي للخدمات المالية، وهي شركة بحرينية رائدة للتكنولوجيا المالية متخصصة في خدمات تكنولوجيا الدفع بالبطاقة، كما أنها أول شركة تطرح تقنية الدفع بالبطاقة في أجهزة الصراف الآلي في جميع أنحاء البحرين. 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 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.

### هدى فيصل جناحي، CIPA, APRM

رئيس إدارة المخاطر

عضو لجنة الإدارة التنفيذية

انضمت إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٧  
خبرة ١٥ سنة

تمتع 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 بالإدارة 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.

### جهاد حسن قمبر

رئيس الموارد البشرية والمساندة

عضو لجنة الإدارة التنفيذية

انضم إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٥  
خبرة ٣٠ 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 بالإدارة للشؤون 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.

### سحر جعفر خنجي، ACIPD

رئيس علاقات المستثمرين

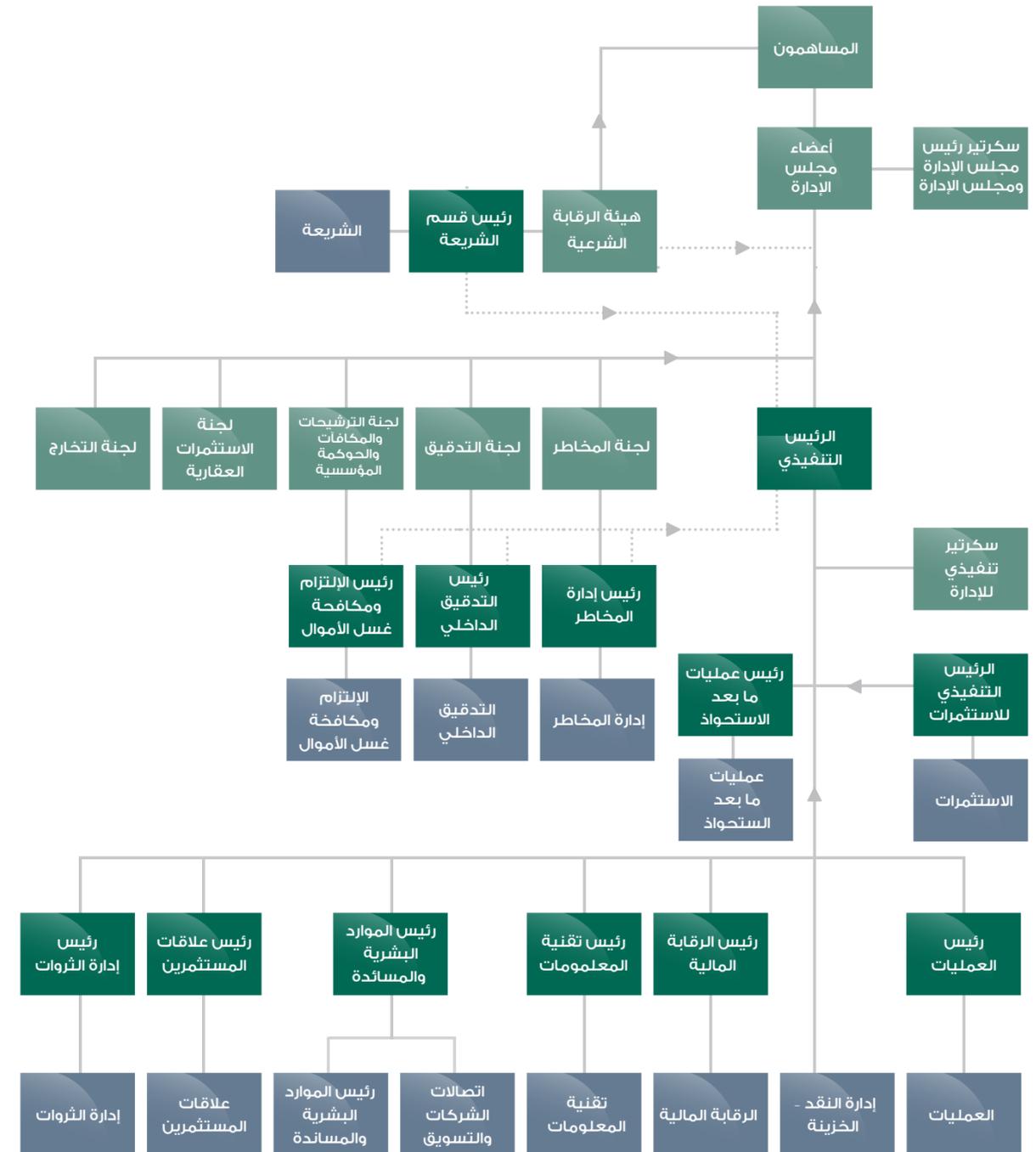
عضو لجنة الإدارة التنفيذية

انضمت إلى فينشر كابيتال بنك في ٢٠٠٧  
خبرة ١٢ سنة

نجحت سحر خنجي خلال حياتها المهنية وحتى الآن مع فينشر كابيتال بنك في تطوير خبراتها المتخصصة في مجالات علاقات المستثمرين والموارد البشرية والاتصالات المؤسسية. وقبل تولي منصبها الحالي في عام ٢٠١٦، كانت تشغل منصب مسؤول أول في قسم العمليات والمساندة وتحمل مسؤوليات عديدة تشمل علاقات المستثمرين والموارد البشرية والاتصالات المؤسسية. سحر زميل معهد تشارترد للأفراد والتنمية (CIPD) في بريطانيا، كما أنها حاصلة على بكالوريوس في الأعمال (الاقتصاد والتمويل) من جامعة سنترال كوينزلاند في أستراليا.

## هيكل الحوكمة المؤسسية

### هيكل الحوكمة المؤسسية



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



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

وفقاً لخطاب التكليف، يجب علينا تقديم التقرير التالي:

إن هيئة الرقابة الشرعية لفينشر كابيتال بنك، قد راجعت جميع أعمال واستثمارات البنك، خلال اجتماعاتها للفترة من 2018/7/1 لغاية 2019/06/30.

كما قامت أيضاً بدراسة ومناقشة القوائم المالية، وبيان الدخل للفترة من 2018/7/1 لغاية 2019/06/30 مع إدارة البنك. علماً بأن مسؤولية التأكد من أن البنك يعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية تقع على الإدارة، أما مسؤولية هيئة الرقابة فتتخصص في إبداء رأي مستقل بناء على مراقبة عمليات البنك وفي إعداد التقرير لكم.

هذا وقد رأت الهيئة -خلال اطلاعها ومراقبتها المستمرة لأعمال البنك- أن ما قام به البنك، من أعمال وأنشطة واستثمارات ومشاريع، تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، وكانت الهيئة قد وجهت بالنخلص من بعض الاستثمارات التي وجدت فيها ملاحظات شرعية، علماً بأنها كانت استثمارات تاريخية قديمة وليست مستجدة ويجب التخرج 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 2018-2019.

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

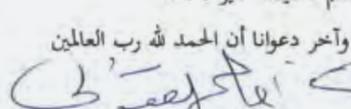
كما قامت الهيئة بمراجعة القوائم المالية المعتمدة من قبل المدققين القانونيين للفترة المذكورة، ورأت أنها موافقة لأحكام الشريعة الإسلامية الغراء.

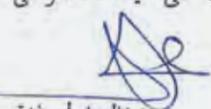
كما قامت الهيئة بحساب مقدار الزكاة الواجبة في كل سهم وتقع مسؤولية إخراج الزكاة على المساهمين في أسهمهم. وعلى ما سبق فإن الهيئة إذ تصدر تقريرها المبين لشرعية أعمال واستثمارات وصناديق وقوائم فينشر كابيتال بنك خلال هذا العام، حسب ما عرض عليها.

ونحن تماماً فإن هيئة الرقابة الشرعية لتشييد وتنوّه بجهود جميع منسوبي البنك في تسهيل أعمال الهيئة، شاكراً ومقدرة لهم كل ذلك، داعية الله عز وجل أن يوفقهم للمزيد بمنه وكرمه، إنه ولي ذلك والقادر عليه.

وصلّى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم تسليماً كثيراً ، ، ،

  
عيسى رزي  
عضو الهيئة

وأخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين  
  
نظام بن محمد صالح يعقوبي  
رئيس هيئة الرقابة الشرعية

  
عبدالستار أبو غدة  
عضو الهيئة

حرر في يوم الأحد 1440/01/16 هجرية، الموافق 2019/09/15 ميلادية.

## البيانات المالية

|   |    |
|---|----|
| تقرير هيئة الرقابة الشرعية                | ٤٥ |
| تقرير مدققي الحسابات                      | ٤٦ |
| 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    | ٥٢ |
| حسابات الإستثمار غير المدرجة في الميزانية |    |
| إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة       | ٥٣ |
| إفصاحات المحور الثالث لاتفاقية بازل       | ٩٦ |

## 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 ٢٠١٩، 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 مسؤولية هذه القوائم المالية الموحدة ومسئولية التزام 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 المقصحة 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. باعتبارنا أن إجراءات التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

## الرأي

في رأينا أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في الحقوق والتغيرات في حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

## عدم التيقن الجوهري المتعلق بمبدأ الاستمرارية

دون التحفظ على رأينا، نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢ حول هذه القوائم المالية الموحدة. لقد تكبدت المجموعة صافي خسارة قدرها ٥٨,١٨١ ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، وكما هو بذلك التاريخ، لقد تجاوز إجمالي مطلوبات المجموعة ذات تواريخ استحقاق لفترة ١٢ شهراً إجمالي موجوداتها ذات تواريخ استحقاق مماثلة والتي تمثل صافي فجوة سيولة قدرها ٤٧,١٦٩ ألف دولار أمريكي. تشير تلك الظروف إلى وجود عدم تيقن جوهري الذي من الممكن أن يسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي فينشر كابيتال بنك ش.م.ب. (مقفلة) (تتمة)

### 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 رئيس مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة.

وباستثناء لما هو مفصّل عنه في الإيضاح ٣ حول القوائم المالية الموحدة، لم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ 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 للبنك.

إستة و٤٥

سجل قيد الشريك رقم: ٤٥

٢٨ نوفمبر ٢٠١٩

المنامة، مملكة البحرين

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٨<br>الف<br>دولار أمريكي | ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>الف<br>دولار أمريكي | إيضاح |   |
|---|---|-------|---|
| ١,٢١٨                                   | ٢,١٥٣                                   | ٢١    | <b>الإيرادات</b>  |
| ٦,٣٣٨                                   | ١,١٣٣                                   | ٢٢    | دخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية - صافي  |
| ٤,٧٨٥                                   | ٤,٠٧٢                                   | ٢٣    | مكسب من بيع إستثمارات   |
| ١,٤٠٦                                   | ١,٤٠٠                                   | ٢٤    | دخل التمويل   |
| ٢,٤٤٧                                   | ١,٧٨٦                                   |       | دخل أرباح الأسهم  |
| ١٦,١٩٤                                  | ١٠,٥٤٤                                  |       | دخل الإيجار ودخل آخر  |
|   |   |       | <b>مجموع الإيرادات</b>  |
|   |   |       | <b>الخسائر الأخرى</b>   |
| (٣,٨٣٣)                                 | (٣٥,٠٦٩)                                | ٢٥    | خسائر القيمة العادلة من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صافي |
| ١٢,٣٦١                                  | (٢٤,٥٢٥)                                |       | <b>مجموع (الخسارة) الدخل</b>  |
|   |   |       | <b>المصروفات</b>  |
| ٥,٧٤٥                                   | ٧,٠٦١                                   | ٢٦    | تكاليف الموظفين   |
| ٤٣١                                     | ٤٢٧                                     |       | مصروفات السفر وتطوير الأعمال  |
| ٧٧٣                                     | ٧٩٠                                     |       | أتعاب قانونية ومهنية  |
| ٥,٦٢٣                                   | ٥,٣٦٩                                   | ٢٣    | مصروفات التمويل   |
| ٣٨٥                                     | ٣٤٢                                     | ١٧    | إستهلاك   |
| ٣,٠٢٦                                   | ٣,٦٤٥                                   | ٢٨    | مصروفات أخرى  |
| ١٥,٩٨٣                                  | ١٧,٦٣٤                                  |       | <b>مجموع المصروفات</b>  |
|   |   |       | <b>الخسارة قبل مخصصات الإضمحلال وحصصة المجموعة من خسائر شركات زميلة ومشروع مشترك</b>      |
| (٣,٦٢٢)                                 | (٤٢,١٥٩)                                |       |   |
| (١,٤٩٢)                                 | (١٥,٩٦٣)                                | ٢٧    | مخصصات الخسائر الائتمانية - صافي  |
| (١٣٢)                                   | (٥٩)                                    | ١١    | حصصة المجموعة من خسائر شركات زميلة ومشروع مشترك - صافي                                    |
| (٥,٢٤٦)                                 | (٥٨,١٨١)                                |       | <b>صافي الخسارة للسنة</b>   |



عبد اللطيف محمد جناحي  
عضو مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي



عبد الفتاح محمد رفيع معرفي  
رئيس مجلس الإدارة

| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٨<br>الف<br>دولار أمريكي | ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩<br>الف<br>دولار أمريكي | إيضاح |   |
|---|---|-------|---|
| ٧,٢٢٦                                   | ١٠,١٧٥                                  | ٩     | <b>الموجودات</b>  |
| ١٥١,٥١٦                                 | ١١٠,٩٨٢                                 | ١٠    | أرصدة وإيداعات لدى بنوك إستثمارات                               |
| ٢٦,٦٦٦                                  | ٢٢,٧٠١                                  | ١١    | إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق |
| ٢٨,٥٩٧                                  | ٣٠,٤٠٦                                  | ١٢    | تمويل المرابحة للشركات المستمر فيها                             |
| -                                       | ١٠,٦٧٢                                  | ١٣    | عقد الوكالة المستحق القبض                                       |
| ٣٣,٤٢٠                                  | ١,٩٧٦                                   | ١٤    | مبالغ مستحقة القبض  |
| ٣,٠٢٥                                   | ٥,٦٩٣                                   | ١٥    | تمويل لشركات المشاريع   |
| ٢٣,٧٩٥                                  | ٢٦,٦٧٨                                  | ١٦    | موجودات أخرى  |
| ٧,٨١٦                                   | ٧,٤٨٠                                   | ١٧    | عقارات ومعدات   |
| ٢٩٢,١٦١                                 | ٢٢٦,٧٦٣                                 |       | <b>مجموع الموجودات</b>  |
|   |   |       | <b>المطلوبات</b>  |
| ١٠٩,١٥٥                                 | ١٠٩,٦٩٢                                 | ١٨    | تمويل إسلامي مستحق الدفع  |
| ٢,٠٩٢                                   | ١,٤٤٠                                   |       | مستحقات الموظفين  |
| ١٥,٤٥٦                                  | ١٣,١٤٥                                  | ١٩    | مطلوبات أخرى  |
| ١٢٦,٧٠٣                                 | ١٢٤,٢٧٧                                 |       | <b>مجموع المطلوبات</b>  |
|   |   |       | <b>الحقوق</b>   |
| ١٩٠,٠٠٠                                 | ١٩٠,٠٠٠                                 | ٢٠    | رأس المال   |
| ٥,٨٥٩                                   | ٥,٨٥٩                                   | ٢٠    | إحتياطي قانوني  |
| (٧١)                                    | (٧١)                                    |       | إحتياطي تحويل العملات الأجنبية                                  |
| (٣٠,٣٣٠)                                | (٩٣,٣٠٢)                                |       | خسائر متركمة  |
| ١٦٥,٤٥٨                                 | ١٠٢,٤٨٦                                 |       | <b>مجموع الحقوق</b>   |
| ٢٩٢,١٦١                                 | ٢٢٦,٧٦٣                                 |       | <b>مجموع المطلوبات والحقوق</b>                                  |
|   |   |       | <b>بنود غير مدرجة في الميزانية</b>                              |
| ٢,١٠٦                                   | ١,٨٨٧                                   |       | حقوق حاملي حسابات الإستثمار                                     |



عبد اللطيف محمد جناحي  
عضو مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي



عبد الفتاح محمد رفيع معرفي  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

## القائمة الموحدة للتدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

| البيان  | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |
|---|---------------|---------------|
| صافي الخسارة للسنة  | (٥٨,١٨١)      | (٥,٢٤٦)       |
| تعديلات للتدفق غير النقدية التالية:   |               |               |
| ٢٢ مكسب من بيع استثمارات  | (١,١٣٣)       | (٥,٢٦٣)       |
| ١١ حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق                   | ٥٩            | ١٣٢           |
| ٣,٤٠١ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة والإداعات لدى البنوك                       | ٧             | -             |
| ٢٧ مخصصات الخسائر الائتمانية - صافي   | ١٥,٩٦٣        | ١,٤٩٢         |
| ١٧ استهلاك  | ٣٤٢           | ٣٨٥           |
| دخل أرباح الأسهم  | (١,٤٠٠)       | (١,٤٠٦)       |
| ٢٥ خسائر القيمة العادلة من استثمارات متدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صافي | ٣٥,٠٦٩        | ٣,٨٣٣         |
| الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية                              | (٩,٢٧٤)       | (٦,٠٧٣)       |
| تغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:   |               |               |
| ١٠ استثمارات  | ٤,٣٨١         | ١٠,٧٥٦        |
| ١٧ استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق                            | (٥٣)          | (١٩٢)         |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها  | ١,٢٨٧         | (٣,٨٤٧)       |
| عقد الوكالة المستحق القبض   | (١٣,٣٤٠)      | -             |
| مدفوعات مستحقة القبض  | ٢٧,٦٣٨        | (١٦,٧٩٠)      |
| تمويل لشركات المشاريع   | (٤,٣٨٦)       | (٣,٠٢٥)       |
| موجودات أخرى  | (٣,١٥٢)       | ٣,٦٦٥         |
| مستحقات الموظفين  | (٦٥٢)         | (٦٣١)         |
| مطلوبات أخرى  | (٢,٤١٠)       | ٧,٥٤٦         |
| صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية   | ٣٩            | (٨,٥٦١)       |
| الأنشطة الاستثمارية   |               |               |
| أرباح أسهم مستلمة   | ٢,٣٠٤         | ٩٠٠           |
| عقارات ومعادن - صافي  | (٦)           | (١٢٤)         |
| صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية   | ٢,٢٩٨         | ٧٧٦           |
| النشاط التمويلي   |               |               |
| تمويل إسلامي مستحق الدفع  | ٥٣٧           | ٧,٤٨١         |
| صافي النقد من النشاط التمويلي   | ٥٣٧           | ٧,٤٨١         |
| تعديلات تحويل العملات الأجنبية  | -             | ٥٩            |
| صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه   | ٢,٨٧٤         | (٢٤٥)         |
| النقد وما في حكمه في بداية السنة  | ٧,٣٢٦         | ٧,٥٧١         |
| النقد وما في حكمه في نهاية السنة  | ١٠,٢٠٠        | ٧,٣٢٦         |
| المستعمل على:   |               |               |
| ٩ أرصدة في حسابات جارية وتحت الطلب  | ٧,٣٣٠         | ٥,٢٨٥         |
| ٩ إيداعات قصيرة الأجل   | ٢,٨٧٠         | ٢,٠٤١         |
|   | ١٠,٢٠٠        | ٧,٣٢٦         |

## القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

| البيان   | رأس المال    | إحتياطي قانوني | إحتياطي تحويل العملات الأجنبية | خسائر متراكمة | المجموع      |
|--|--------------|----------------|--------------------------------|---------------|--------------|
|  | الف          | الف            | الف                            | الف           | الف          |
|  | دولار أمريكي | دولار أمريكي   | دولار أمريكي                   | دولار أمريكي  | دولار أمريكي |
| الأنشطة التشغيلية (تتمة)   |              |                |                                |               |              |
| الرصيد في ١ يوليو ٢٠١٨   | ١٩٠,٠٠٠      | ٥,٨٥٩          | (٧١)                           | (٣٠,٣٣٠)      | ١٦٥,٤٥٨      |
| تعديل تحول نتيجة لتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ كما في ١ يوليو ٢٠١٨ | -            | -              | -                              | (٤,٧٩١)       | (٤,٧٩١)      |
| الرصيد معاد عرضه كما في ١ يوليو ٢٠١٨                                     | ١٩٠,٠٠٠      | ٥,٨٥٩          | (٧١)                           | (٣٥,١٢١)      | ١٦٠,٦٦٧      |
| صافي الخسارة للسنة   | -            | -              | -                              | (٥٨,١٨١)      | (٥٨,١٨١)     |
| الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩  | ١٩٠,٠٠٠      | ٥,٨٥٩          | (٧١)                           | (٩٣,٣٠٢)      | ١٠٢,٤٨٦      |
| 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 الاستثمار في الشركة للزميلة               | -            | -              | ٥٩                             | -             | ٥٩           |
| الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨  | ١٩٠,٠٠٠      | ٥,٨٥٩          | (٧١)                           | (٣٠,٣٣٠)      | ١٦٥,٤٥٨      |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

### 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 مكتب البنك المسجل هو بناية رقم ٢٤٧، طريق ١٧٠٤، مجمع ٣١، المنطقة الدبلوماسية، المنامة، مملكة البحرين.

#### الأنشطة

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

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للبنك وشركته التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة"). للحصول على المزيد من التفاصيل عن الشركات التابعة للبنك راجع إيضاح ٧.

لقد تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لقرار مجلس إدارة البنك الصادر بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٩.

### ٢ مبدأ الفرضية المحاسبية

لقد تكبدت المجموعة صافي خسارة قدرها ٥٨,١٨١ ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٥,٢٤٦ ألف دولار أمريكي)، وكما هو بذلك التاريخ، لقد تجاوز إجمالي مطلوبات المجموعة ذات تواريخ استحقاق لفترة ١٢ شهراً إجمالي موجوداتها ذات تواريخ استحقاق مماثلة والتي تمثل صافي فجوة سيولة قدرها ٤٧,١٦٩ ألف دولار أمريكي. تشير تلك الظروف إلى وجود عدم يقين جوهري الذي من الممكن أن يسبب شكوكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. لاحقاً للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، تم اتخاذ الإجراءات التالية لسد صافي فجوة سيولة المجموعة:

- بيع السفن المرهونة كضمان مقابل تمويل المرابحة للمجموعة للشركات المستثمر فيها بصافي مقابل قدره ٢٨,٧٧٩ ألف دولار أمريكي (راجع إيضاح ١٢).
- قامت المجموعة بتسوية تمويلها الإسلامي المستحق الدفع إلى بنك إسلامي مؤسس محلياً بقيمة ٢٥,٧٦٤ ألف دولار أمريكي (راجع إيضاح ١٨,٢).
- تقوم الإدارة حالياً بعملية إعادة هيكلة تمويلها الإسلامي المستحق البالغ ٧٠,٦٨٧ ألف دولار أمريكي المستحق في شهر يناير ٢٠٢٠. تتوقع المجموعة تسوية ٥٠٪ وتجديد الرصيد المتبقي المستحق الدفع لفترة سنتين.
- إجراء مناقشات مع المشتريين المحتملين لبيع الإستثمارات البالغة ٣٣,٨ مليون دولار أمريكي.

سيتمكن ذلك المجموعة من الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتسوية التزاماتها تجاه الأطراف الأخرى كما وعندما يحين موعد استحقاقها. بالإضافة إلى ذلك، سوف لا يكون لدى المساهمين أي نية لتصفية البنك، ولذلك تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية. في حالة بيع موجودات المجموعة تحت ظروف شاقة، فإن صافي قيمتها القابلة للتحقق قد لا تقارب قيمتها العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

### ٣ أسس الإعداد

#### ٣.١ 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 باستثناء ما هو موضح أدناه:

- يبلغ إجمالي نسبة كفاية رأسمال البنك ١١,١٢٪ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، مما يشكل انتهاكاً للحد الأدنى المطلوب البالغ ١٢,٥٪ كما هو منصوص عليه في CA-2.2.1 من المجلد ٢ للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي.

| الرصيد كما في ١ يوليو | التغيرات خلال السنة |                                     |              |                        | الرصيد كما في ٣٠ يونيو |
|-----------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|
|                       | توزيعات             | تغيرات القيمة العادلة/ صافي الخسارة | اتعاب البنك  | الرصيد كما في ٣٠ يونيو |                        |
| ٢٠١٨ ألف              | ألف                 | ألف                                 | ألف          | ألف                    | ٢٠١٩ ألف               |
| دولار أمريكي          | دولار أمريكي        | دولار أمريكي                        | دولار أمريكي | دولار أمريكي           | دولار أمريكي           |
| ٢٠١٦                  | (٢٢٧)               | ٨                                   | -            | -                      | ١,٨٨٧                  |
| ٢٠١٨ ألف              | ألف                 | ألف                                 | ألف          | ألف                    | ٢٠١٩ ألف               |
| دولار أمريكي          | دولار أمريكي        | دولار أمريكي                        | دولار أمريكي | دولار أمريكي           | دولار أمريكي           |
| ٢٠١٤                  | (١١١)               | (٤٣٦)                               | -            | -                      | ٢,١٠٦                  |
| ٢٠١٨ ألف              | ألف                 | ألف                                 | ألف          | ألف                    | ٢٠١٩ ألف               |
| دولار أمريكي          | دولار أمريكي        | دولار أمريكي                        | دولار أمريكي | دولار أمريكي           | دولار أمريكي           |
| ٢,٠٤٠                 | ١,٨٢٩               | ٦٤                                  | ٢            | ٢                      | ٢,١٠٦                  |
| ١,٨٨٧                 | ١,٨٨٧               |                                     |              |                        | ١,٨٨٧                  |

صندوق أسهم دول مجلس التعاون الخليجي قبل الطرح المبني العام

صندوق أسهم دول مجلس التعاون الخليجي قبل الطرح المبني العام

إستثمار في أسهم حقوق الملكية  
أرباح أسهم مستحقة القبض  
أرصدة لدى بنوك

المجموع كما في ٣٠ يونيو

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

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

## ٣ أسس الإعداد (تتمة)

## ٣.١ بيان بالالتزام (تتمة)

وفقاً لمتطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، للأمر 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 المقاهيمي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

## ٣.٢ العرف المحاسبي

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

## ٣.٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للبنك وشركائه التابعة كما في ٣٠ يونيو من كل سنة. إن الشركة التابعة هي المؤسسة التي تمارس عليها المجموعة السيطرة للحصول على المنافع الاقتصادية 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، حسب مقتضى الحال.

تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصرفوات والأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات البنينة 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 كبنود منفصل في القائمة الموحدة للدخل وضمن حقوق الملاك في القائمة الموحدة للمركز المالي، منفصلة عن الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم.

## ٣.٤ السياسات المحاسبية الهامة

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 التطبيق المعايير التفسيرات الجديدة الإلزامية للسنة المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨.

٣.٤.١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالأضمحلال والخسائر الانتمائية والارتباطات المثقلة بالالتزامات قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨ والذي لديه تاريخ إلزامي للتطبيق المبدئي في ١ يناير ٢٠٢٠. تمثل المتطلبات في معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ تغييراً جوهرياً عن متطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ١١ المتعلق "بالمخصصات والإحتياطيات".

كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠، تم تطبيق المعيار بأثر رجعي ولم يتم إعادة عرض أرقام المقارنة. تم إثبات تأثير التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في الخسائر المتراكمة في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق. يلغي المعيار استخدام نهج نموذج خسارة الأضمحلال المتكبد القائمة في معيار المحاسبة المالي رقم ١١.

## التحول

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ بأثر رجعي، بخلاف ذلك لم يتم إعادة عرض أرقام المقارنة. يتم إثبات الفروق في القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في الخسائر المتراكمة والإحتياطيات كما في ١ يوليو ٢٠١٨. ونتيجة لذلك، فإن المعلومات الواردة لشهر يونيو ٢٠١٨ لا تعكس المتطلبات الخاصة بمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ ولذلك، فإنه لا يمكن مقارنتها بالمعلومات الواردة لشهر يونيو ٢٠١٩ بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.

## ٣ أسس الإعداد (تتمة)

## ٣.٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣.٤.١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالأضمحلال والخسائر الانتمائية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠

| الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨              | التعديل      | الرصيد في ١ يوليو ٢٠١٨ |
|--------------------------------------|--------------|------------------------|
| الف                                  | الف          | الف                    |
| دولار أمريكي                         | دولار أمريكي | دولار أمريكي           |
| (٣٠,٣٣٠)                             | (٤,٧٩١)      | (٣٥,١٢١)               |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك              |              | ٧,٣٢٦                  |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها | (١٤)         | ٧,٣١٢                  |
| مبالغ مستحقة القبض                   | (٢,٣٢٥)      | ٣٦,٢٧٢                 |
| تمويل لشركات المشاريع                | (١,٤٥٢)      | ٣١,٩٦٨                 |
| موجودات أخرى                         | (٥٠١)        | ٢,٥٢٤                  |
| مطلوبات أخرى                         | (٤٠٠)        | ٢٣,٣٩٥                 |
|                                      | ٩٩           | ١٥,٥٥٥                 |

تم تقديم ملخص التغيرات الرئيسية للسياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ أذناه:

## أ) العقود المالية

تتكون العقود المالية من أرصدة وإيداعات لدى بنوك وتمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها وعند الوكالة المستحق القبض ومبالغ مستحقة القبض وتمويل لشركات المشاريع وبعض الموجودات المالية والالتزامات والارتباطات. تدرج الأرصدة المتعلقة بهذه العقود بعد خصم مخصص الخسائر الانتمائية.

## ب) تقييم الأضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨)

## أضمحلال الموجودات المالية

يستبدل معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ نموذج "الخسارة المتكبد" في معيار المحاسبة المالي رقم ١١ بنموذج الخسائر الانتمائية المتوقعة. كما يطبق نموذج الأضمحلال الجديد على بعض الارتباطات التمويلية وعقود الضمانات المالية ولكنه لا يطبق على استثمارات أسهم حقوق الملكية.

تطبق المجموعة نهج يتكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الانتمائية المتوقعة على الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يتم تحويل الموجودات من خلال الثلاث المراحل التالية وذلك على أساس التغير في نوعية الائتمان منذ الإثبات المبدئي لتلك الموجودات.

## المرحلة ١: الخسائر الانتمائية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً

بالنسبة للتعرضات التي لم تشهد زيادة جوهرية في المخاطر الانتمائية منذ الإثبات المبدئي، يتم إثبات جزء من الخسائر الانتمائية المتوقعة على مدى العمر التي تمثل الخسائر الانتمائية المتوقعة التي تنتج عن أحداث احتمالية حدوث التعثر في السداد على العقود المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية (أو أقصر فترة إذا كان العمر المتوقع للأداة المالية أقل من ١٢ شهراً) من الخسائر الانتمائية المتوقعة على مدى العمر المرتبطة بأحداث احتمالية حدوث التعثر في السداد التي تحدث خلال الاثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية.

## المرحلة ٢: الخسائر الانتمائية المتوقعة على مدى العمر - غير مضمحلة انتمائياً

بالنسبة للتعرضات الانتمائية التي شهدت زيادة جوهرية في المخاطر الانتمائية منذ الإثبات المبدئي، ولكنها غير مضمحلة انتمائياً، يتم إثبات الخسائر الانتمائية المتوقعة على مدى العمر. الخسائر الانتمائية المتوقعة على مدى العمر هي الخسارة التي تنتج عن كافة أحداث احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للعقد المالي.

إن الخسائر الانتمائية المتوقعة على مدى العمر (المرحلة ٢) هي احتمالية التقدير المرجح للخسائر الانتمائية ويتم تحديدها على أساس الفرق بين القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي. إن العجز النقدي هو الفرق بين كافة التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة والقيمة الحالية للمبلغ القابل للاسترداد، بالنسبة للموجودات المالية التي هي غير مضمحلة انتمائياً في تاريخ إعداد التقارير المالية.

## المرحلة ٣: الخسائر الانتمائية المتوقعة على مدى العمر - مضمحلة انتمائياً

يتم تقييم العقود المالية كمضمحلة انتمائياً عند وقوع حدث أو أكثر من الأحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدر على تلك الموجودات المالية.

## ٣ أسس الإعداد (تتمة)

## ٣.٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣.٤.١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

(ب) تقييم الاضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨) (تتمة)

المرحلة ٣: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - مضمحلة انتمائياً (تتمة)

بالنسبة للعقود المالية للمرحلة ٣، يتم تحديد المخصصات المتعلقة باضمحلال قيمة الائتمان على أساس الفرق بين صافي القيمة المدرجة والمبلغ القابل للاسترداد للعقود المالية. نظراً لاستخدام نفس المعيار في معيار المحاسبة المالي رقم ١١، تظل منهجية المجموعة بالنسبة للمخصصات المحددة للخسائر الائتمانية كما هي دون تغيير.

وفي حالة عدم وجود رهونات أو ضمانات يمكن للمجموعة استرداد تعرضاتها، يتم تطبيق القواعد المطبقة في السابق وفقاً لسياسة المجموعة أو المتطلبات المحلية، أيهما أكثر صرامة، لاحتساب مخصص الخسائر الائتمانية.

الموجودات المالية المضمحلة انتمائياً

في تاريخ إعداد التقرير المالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي مضمحلة انتمائياً. الأدلة التي تثبت بأن الموجودات المالية مضمحلة انتمائياً، تتضمن على المعلومات التالية التي يمكن ملاحظتها:

- الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجه المقترض أو جهة المصدرة؛
- خرق العقد مثل التعثر في السداد أو تجاوز موعد الاستحقاق؛
- يكون قد أصبح من المحتمل بأن المقترض سيعمل إفلاسه أو في إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- إعادة هيكلة التسهيل من قبل المجموعة بشرط أن المجموعة لن تنظر في خلاف ذلك؛

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

لقد وضعت المجموعة نهجاً لسياسة وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي يعكس على النحو المناسب تعرضاتها الائتمانية مع الأخذ في الاعتبار طبيعة تعرضاتها والتي ترجع أساساً إلى شركاتها المستثمر فيها.

بالنظر إلى أن المجموعة لا تعمل في مجال تقديم القروض والتمويل، فإن نهج توفير مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة يستند إلى إجراء تقييم مفصل لجميع حالات التعرضات الفردية بالإضافة إلى توفير جدول المخصصات الذي يعكس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعرضات غير المضمحلة باستخدام الوسيلة العملية بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.

تستند المعايير الواردة في مصفوفة نسب الخسارة بصفة عامة من النماذج المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى وتتراوح بين ٠,٢٥% بالنسبة للأرصدة لدى البنوك التي تتمتع بالسمعة الجيدة و ١٥% بالنسبة للتحويلات للشركات المستثمر فيها والتي يتم تقييمها لتندرج ضمن المرحلة ٢.

تعريف التعثر في السداد

تعتبر المجموعة بأن الموجودات المالية تكون في حالة التعثر في السداد عندما يكون من غير المرجح أن يسدد المقترض التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، وذلك دون الرجوع إلى المجموعة لاتخاذ إجراءات مثل تصفيه الضمان؛ أو تجاوز المقترض في سداد أي من التزاماته الائتمانية المستحقة للمجموعة. وعند تقييم ما إذا كان المقترض متعثراً في السداد، تأخذ المجموعة في الاعتبار كلاً من العوامل النوعية مثل خرق التعهدات والعوامل الكمية مثل وضع التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس الجهة المصدرة أو ترتبط ارتباطاً وثيقاً بالمجموعة.

احتمالية حدوث التعثر في السداد

أنواع احتمالية حدوث التعثر في السداد المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

• احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً - هذا هو تقدير احتمالية حدوث التعثر في السداد خلال ١٢ شهراً القادمة (أو على مدى العمر المتبقي للأداة المالية إذا كان ذلك أقل من ١٢ شهراً). يتم استخدام ذلك لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

• احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر - هذا هو تقدير احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر المتبقي للأداة المالية. يتم استخدام ذلك لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة "للمرحلة ٢".

## ٣ أسس الإعداد (تتمة)

## ٣.٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣.٤.١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

(ب) تقييم الاضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨) (تتمة)

تعريف التعثر في السداد (تتمة)

إضافة معلومات النظرة المستقبلية

تؤدي إضافة معلومات النظرة المستقبلية إلى زيادة مستويات مرجعية اتخاذ القرارات حول مدى تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية الكلية على الخسائر الائتمانية المتوقعة المطبقة على تعرضات المرحلة ١ والمرحلة ٢ التي تعتبر بأنها منتجة (المرحلة ٣ هي التعرضات ضمن فئة التعثر في السداد). وفقاً لسياسة، يتطلب إجراء مراجعة دورية للمنهجيات والاقتراضات بما في ذلك أي توقعات للأوضاع الاقتصادية المستقبلية ويجب مراجعة جدول مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة بشكل دوري.

الخسارة في حالة التعثر في السداد

الخسارة في حالة التعثر في السداد هي حجم الخسائر المحتملة في حالة التي قد تنتج إذا كان المقترض متعثراً في السداد. يتم احتساب ذلك بالأخذ في الاعتبار الضمانات والموارد الأخرى المتاحة للمجموعة والتي يمكن استخدامها لاسترداد الموجود في حالة التعثر في السداد.

قيمة التعرض عند التعثر في السداد

تمثل قيمة التعرض عند التعثر في السداد تقدير التعرض في تاريخ التعثر في السداد في المستقبل، بالأخذ في الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ إعداد التقارير المالية بما في ذلك المدفوعات على المبالغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي القائم والسحوبات المتوقعة على التسهيلات المتعهد بها.

قيمة التعرض عند التعثر في السداد المدرجة في الميزانية

قيمة التعرض عند التعثر في السداد للبنود المدرجة في الميزانية هي المبالغ القائمة عند وقت حدوث التعثر في السداد. يجب أن ترحل التعرضات القائمة للبنود المدرجة في الميزانية مباشرةً رهناً لإدراج هيكل السداد الخاص بها.

قيمة التعرض عند التعثر في السداد غير المدرجة في الميزانية

لا يوجد تاريخ سداد ثابت للتعرضات غير المدرجة في الميزانية؛ وبالتالي، يتم احتساب قيمة التعرض عند التعثر في السداد غير المدرجة في الميزانية بعد تطبيق عامل تحويل الائتمان على المبلغ الإجمالي للتعرضات غير المدرجة في الميزانية. تستخدم المجموعة الطرق التالية لإيجاد عامل تحويل الائتمان لقيمة التعرض عند التعثر في السداد غير المدرجة في الميزانية. في حالة عدم وجود البيانات الداخلية، تستخدم المجموعة نفس عامل تحويل الائتمان لاتفاقية بازل المستخدم لحساب نسبة كفاية رأس المال وفقاً لأنظمة مصرف البحرين المركزي. وتبلغ هذه المعدلات ٢٠% بالنسبة للتعرضات التي لديها استحقاقات تعادل أو تقل عن سنة واحدة و ٥٠% بالنسبة للتعرضات التي لديها استحقاقات لأكثر من سنة واحدة.

احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة الجماعية والمراحل

لتقييم مراحل التعرضات ولقياس مخصص الخسارة على أساس جماعي، تقوم المجموعة بتجميع تعرضاتها إلى قطاعات على أساس خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة، مثل الموقع الجغرافي ونوع العميل والقطاع والتصنيف وتاريخ الإثبات المبني وفترة الاستحقاق وقيمة الضمان.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد على العقود المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبني، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. يتضمن ذلك على كلاً من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، وذلك من واقع الخبرات التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني للخبراء المتخصصين، بما في ذلك معلومات النظرة المستقبلية.

يتم إجراء التقييم بالنسبة لأداة محددة بدلاً من الطرف الآخر. لأن كل أداة من الأدوات قد يكون لديها مخاطر ائتمانية مختلفة عند الإثبات المبني.

## ٣ أسس الإعداد (تتمة)

## ٣.٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣.٤.١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

(ب) تقييم الاضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨) (تتمة)

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية (تتمة)

يوضح الجدول أدناه جودة الائتمان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بناءً على نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة وتصنيف المرحلة. المبالغ المعروضة هي إجمالي مخصصات الخسائر الائتمانية.

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩                                |                                  |                                  |                                  |                                |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة | المرحلة ١<br>الف<br>دولار أمريكي | المرحلة ٢<br>الف<br>دولار أمريكي | المرحلة ٣<br>الف<br>دولار أمريكي | المجموع<br>الف<br>دولار أمريكي |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك                      | ١٠,٢٠٠                           | -                                | -                                | ١٠,٢٠٠                         |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها         | -                                | ١,٤٢٠                            | ٣٦,٤١٠                           | ٣٧,٨٣٠                         |
| عقد الوكالة المستحق القبض                    | -                                | -                                | ١٣,٣٤١                           | ١٣,٣٤١                         |
| مبالغ مستحقة القبض                           | ٥٩١                              | ١٦٣                              | ٩,٧٤٠                            | ١٠,٤٩٤                         |
| تمويل لشركات المشاريع                        | -                                | ٧,٧١١                            | ٧٠                               | ٧,٧٨١                          |
| موجودات أخرى*                                | -                                | ٣,٣٣٤                            | ٢,٧١١                            | ٦,٠٤٥                          |
|  | ١٠,٧٩١                           | ١٢,٦٢٨                           | ٦٢,٢٧٢                           | ٨٥,٦٩١                         |
| ضمانات وارتباطات                             | ٣٩,٤٤٠                           | -                                | -                                | ٣٩,٤٤٠                         |
|  | ٥٠,٢٣١                           | ١٢,٦٢٨                           | ٦٢,٢٧٢                           | ١٢٥,١٣١                        |
| ١ يوليو ٢٠١٨                                 |                                  |                                  |                                  |                                |
| التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة | المرحلة ١<br>الف<br>دولار أمريكي | المرحلة ٢<br>الف<br>دولار أمريكي | المرحلة ٣<br>الف<br>دولار أمريكي | المجموع<br>الف<br>دولار أمريكي |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك                      | ٧,٣٢٦                            | -                                | -                                | ٧,٣٢٦                          |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها         | ٣٧,١٩٩                           | ١,٣٩٨                            | -                                | ٣٨,٥٩٧                         |
| مبالغ مستحقة القبض                           | ٢٥,٧٨٠                           | ٧,٦٤٠                            | ٤,٢٩٣                            | ٣٧,٧١٣                         |
| تمويل لشركات المشاريع                        | -                                | ٣,٠٢٥                            | ٧٠                               | ٣,٠٩٥                          |
| موجودات أخرى*                                | ٣,٦١٤                            | ٣,٠٤٢                            | ٣,٢٠٠                            | ٩,٨٥٦                          |
|  | ٧٣,٩١٩                           | ١٥,١٠٥                           | ٧,٥٦٣                            | ٩٦,٥٨٧                         |
| ضمانات وارتباطات                             | ٣٩,٤٩٣                           | -                                | -                                | ٣٩,٤٩٣                         |
|  | ١١٣,٤١٢                          | ١٥,١٠٥                           | ٧,٥٦٣                            | ١٣٦,٠٨٠                        |

\* لا تشمل الموجودات الأخرى الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة السلف المقدمة للاستثمار (راجع إيضاح ١٦).

## ٣ أسس الإعداد (تتمة)

## ٣.٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣.٤.١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

(ب) تقييم الاضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨) (تتمة)

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية (تتمة)

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة:

| المرحلة ١<br>الف<br>دولار أمريكي                            | المرحلة ٢<br>الف<br>دولار أمريكي | المرحلة ٣<br>الف<br>دولار أمريكي | المجموع<br>الف<br>دولار أمريكي |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| الرصيد في ١ يوليو نتيجة لتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ | (١٨)                             | -                                | (١٨)                           |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك                                     | (٢,٧٩٠)                          | -                                | (٢,٧٩٠)                        |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها                        | -                                | (٢١٠)                            | (٢,٠٠٠)                        |
| عقد الوكالة المستحق القبض                                   | -                                | -                                | -                              |
| مبالغ مستحقة القبض  | (١,٢٨٩)                          | (٥٨٤)                            | (٦,١٦٦)                        |
| تمويل لشركات المشاريع                                       | -                                | (٦٤٧)                            | (٧١٧)                          |
| موجودات أخرى  | (١٨١)                            | (٣٣٥)                            | (٣,٢٠٩)                        |
| ضمانات وارتباطات  | (٩٩)                             | -                                | (٩٩)                           |
|   | (٤,٣٧٧)                          | (١,٧٧٦)                          | (١٣,٢٠٩)                       |
| استرجاع / (المخصص) خلال الفترة                              | (٧)                              | -                                | (٧)                            |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك                                     | ٢,٧٩٠                            | (٧٤)                             | (٤,٤٢٤)                        |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها                        | -                                | -                                | (٢,٦٦٩)                        |
| عقد الوكالة المستحق القبض                                   | -                                | ٥١٢                              | (٢,٣٥٢)                        |
| مبالغ مستحقة القبض  | ١,٢٣١                            | (١,٣٧١)                          | (١,٣٧١)                        |
| تمويل لشركات المشاريع                                       | ١٨١                              | (٥٠)                             | ١٣١                            |
| موجودات أخرى  | -                                | -                                | -                              |
| ضمانات وارتباطات  | -                                | -                                | -                              |
|   | ٤,١٩٥                            | (٩٨٣)                            | (١٠,٦٩٢)                       |
| الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩                                     | (٢٥)                             | -                                | (٢٥)                           |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك                                     | -                                | (٢٨٤)                            | (٧,٤٢٤)                        |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها                        | -                                | -                                | (٢,٦٦٩)                        |
| عقد الوكالة المستحق القبض                                   | -                                | -                                | -                              |
| مبالغ مستحقة القبض  | (٥٨)                             | (٧٢)                             | (٨,٥١٨)                        |
| تمويل لشركات المشاريع                                       | -                                | (٢,٠١٨)                          | (٢,٠١٨)                        |
| موجودات أخرى  | -                                | (٣٨٥)                            | (٣,٠٧٨)                        |
| ضمانات وارتباطات  | (٩٩)                             | -                                | (٩٩)                           |
|   | (١٨٢)                            | (٢,٧٥٩)                          | (٢٣,٩٠١)                       |

تم خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ تحويل تعرض بقيمة ٣٦,٤١٠ ألف دولار أمريكي متعلق بتمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها وخسائرها الائتمانية المتوقعة البالغة ٢,٧٩٠ ألف دولار أمريكي من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣. بالإضافة إلى ذلك، تم تحويل تعرض بقيمة ١٣,٣٤١ ألف دولار أمريكي متعلق بعقد الوكالة المستحق القبض وخسائرها الائتمانية المتوقعة البالغة لا شيء من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣ (راجع إيضاح ١٣).

## ٤ الأحكام والتقدير المحاسبية الهامة

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

## مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بعمل تقييم لفترة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي معتقدة 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 جوهرياً حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

## تصنيف الاستثمارات

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 استثمار من الاستثمارات عن نية الإدارة فيما يتعلق بكل استثمار من الاستثمارات وتخضع لمعالجات محاسبية مختلفة بناءً 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 باستخدام تقنيات تقييم متضمنة على نماذج التقلبات التكرارية المخصصة. إن مخالات هذه النماذج مأخوذة من معلومات يمكن ملاحظتها في السوق كلما أمكن ذلك، ولكن إذا لم يكن ذلك ممكناً، فإنه يتطلب إصدار أحكام لتحديد القيم العادلة. تتضمن الأحكام على اعتبارات لمخالات مثل مخاطر البلد وخصومات غير سائلة وغير ها. يمكن أن تؤثر التغييرات في الفرضيات حول تلك العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

تم الإفصاح عن تفاصيل تقديرات تحليل الحساسية ذات الصلة في الإيضاحين رقم ٢٧ و ٢٨.

## 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 الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بتسجيل مخصصات إضمحلال على استثمارات 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 استثمار 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 للتي استمرت لأكثر من ستة أشهر على أنها طويلة الأمد. عند عمل هذا الرأي، تقيم المجموعة، من بين العوامل الأخرى، التغييرات 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، فإنه 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 حد 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.

## ٤ الآراء والتقدير المحاسبية الهامة (تتمة)

## توحيد شركات ذات أغراض خاصة

تكفل المجموعة تأسيس الشركات ذات الأغراض الخاصة أساساً لغرض السماح للملاء 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 الأساسية. لم تتم 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، فإنه 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 تتمتع مكافآت من تلك القرارات.

## ٥ معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

## معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير الزامية بعد للتطبيق

فيما يلي معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة ولكنها غير الزامية 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.

## معايير المحاسبة المالي رقم ٢٨ المتعلق بالمرابحة وبيع الدفع المؤجل الأخرى

يحدد هذا المعيار مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية ومتطلبات المرابحة ومعاملات بيع الدفع المؤجل والعناصر المختلفة لتلك المعاملات. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالي رقم ٢ المتعلق مسبقاً والمتعلق "بالمرابحة والمرابحة بأمر الشراء" ومعيار المحاسبة المالي رقم ٢٠ المتعلق "ببيع الدفع المؤجل". سيصبح هذا المعيار الزامياً في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

## معايير المحاسبة المالي رقم ٣١ المتعلق بالوكالة بالاستثمار (الوكالة بالاستثمار)

يهدف هذا المعيار إلى تحديد المبادئ المحاسبية ومتطلبات إعداد التقارير المالية الخاصة بوكالات الاستثمار (الوكالة بالاستثمار) للمعاملات والأدوات المالية، من جانب كل من رب المال والوكيل. سيصبح هذا المعيار الزامياً في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر.

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

## ٦ 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 الاقتصادية 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 الميدنية 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.

## ٦ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## (أ) معاملات العملات الأجنبية (تتمة)

## (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 ميثمة بشكل فعال بالدولار الأمريكي، وبالتالي، لا ينتج عن تحويل القوائم المالية لوحدة المجموعة التي لديها عملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض فروق تحويل جوهرية.

## (ب) الموجودات والمطلوبات المالية

## (١) الإثبات والاستبعاد

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على نقد وأرصنة لدى بنوك وإبداعات لدى مؤسسات مالية وإستثمارات (فيما عدا الشركات الزميلة والمشروع المشترك المستحقة 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 (باستثناء الأوراق المالية الإستثمارية) والمطلوبات المالية بالتاريخ الذي نشأت فيها. يتم إثبات الأوراق المالية الإستثمارية بتاريخ المتاجرة، 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 المنفوخ (في حالة الموجود المالي) أو المستلم (في حالة المطلوب المالي).

يتم إستبعاد الموجود المالي (أو حسب مقتضى الحال جزءاً 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 ببفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب "ترتيب سداد"؛ أو

(ج) قيام المجموعة بنقل حقوقها في إستلام 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 وفاؤه أو إلغاؤه 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 الأوراق المالية الإستثمارية، 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.

## ٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## (ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

## (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 الأستهلاك المتراكم بإستخدام طريقة الربح الفعلي لأي فرق بين المبلغ المبدئي المثبت والمبلغ المستحق، محسوم منه أي مخصص للإضعف. تتضمن عملية حساب معدل الربح الفعلي على جميع الأتعاب والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي.

## (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 فإنه 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.

## (١) التصنيف

الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي موجودات مالية يتم الاحتفاظ 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 إقتنائها 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 الإستحقاق، 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 لا تعد إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو محتفظ حتى الإستحقاق أو قروض ومبالغ مستحقة القبض وينوي 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.

## ٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## (د) استثمارات (تتمة)

## (٢) الإثبات المبدئي

يتم مبدئياً إثبات الاستثمارات بالتكلفة، مضافاً إليها تكاليف المعاملة لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب تكاليف المعاملة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروفات في القائمة الموحدة للدخل عند تكديدها.

## (٣) القياس اللاحق

بعد الإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم إثبات المكاسب والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات 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 للاستثمارات المتاحة للبيع في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق ضمن "احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات" من خلال الحقوق عندما يتم بيع أو إضمحلال أو تحصيل أو استبعاد الاستثمارات المتاحة للبيع، فإنه يتم تحويل المكسب أو الخسارة المتراكمة المسجلة مسبقاً في الحقوق إلى القائمة الموحدة للدخل. تدرج الاستثمارات 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 الاستثمارات المحتفظ بها حتى الإحتقاق بالتكلفة المطلقة بعد حسم أي مخصصات الإضمحلال.

## (٤) أسس قياس القيمة العادلة

يعتمد تحديد القيمة العادلة للاستثمارات 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 استخدام نماذج حسابية. إن مدخلات هذه النماذج مأخوذة من معلومات يمكن ملاحظتها في السوق كلما أمكن ذلك، ولكن عندما لا تتوفر معلومات يمكن ملاحظتها في السوق، فإنه يتطلب إصدار الأحكام لتحديد القيم العادلة. تتضمن الأحكام على اعتبارات لمدخلات مثل مخاطر السيولة ومدخلات لنماذج مثل التكاليف النقدية المتوقعة والحجم المتوقع لنشاط مضاعفات الإيرادات قبل احتساب الفائدة والضرائب والإهلاك 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 لفرق أسعار العطاءات ومخاطر السيولة وكذلك العوامل الأخرى. تعتقد الإدارة بأن تعديلات التقييم تلك ضرورية ومناسبة لتعكس بنزاهة القيم هذه الإستثمارات.

## (٥) 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 استثمار 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 الإضمحلال المثبتة في القائمة الموحدة للدخل لأدوات أسهم حقوق الملكية لا يتم استرجاعها لاحقاً من خلال القائمة الموحدة للدخل.

## ٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## (٥) إضمحلال الإستثمارات (تتمة)

بالنسبة للإستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة، تقوم المجموعة بعمل تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال كل استثمار 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 المطلقة

تصنف جميع الموجودات المالية الأخرى كقروض ونعم مدينة وتدرج بالتكلفة المطلقة 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 إظهارها في حساب المخصص مقابل الموجود المالي المعنى.

## (و) إستثمارات في شركات زميلة محتسبة بموجب طريقة الحقوق

تحتسب إستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة والتي تعد المؤسسات التي تمارس المجموعة عليها نفوذاً مؤثراً باستخدام 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 إظهارها أو فحصها للإضمحلال بشكل فردي.

تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. أيضاً وجدت تغييرات قد أثبتت مباشرة في حقوق الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفسح عن هذا، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق. يتم استبعاد المكاسب والخسائر 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 استثمار 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) استثمار 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 بالوصول على الموافقة بالإجماع من الأطراف المتقاسمة للسيطرة. يتم احتساب حصة إستثمارات المجموعة في المشروع المشترك باستخدام طريقة الحقوق في مقدمة القائمة الموحدة للدخل في "حصة المجموعة من خسارة الشركات الزميلة والمشروع المشترك".

## ٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## (ز) استثمار في مشروع مشترك محتسب بموجب طريقة الحقوق (تتمة)

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 مباشرة إذا قدمت الخسارة دليلاً على انخفاض في صافي القيمة المحققة للموجودات المتداولة أو خسارة الإضمحلال.

عند فقدان السيطرة المشتركة، تقيس وتثبت المجموعة استثمارها 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 الاستثمار المتبقي تأثيراً هاماً، يتم احتسابه كاستثمار في الشركة الزميلة ويحتسب بموجب طريقة الحقوق.

## (ح) النقد وما في حكمه

لغرض القائمة الموحدة للتدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه على نقد وأرصدة لدى بنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل.

## (ط) عقارات ومعدات

تدرج العقارات والمعدات مبنياً 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 قيمتها القابلة للاسترداد، فإن الموجود يعتبر مضمحلاً، ويتم إظهار الموجود بالمبلغ القابل للاسترداد.

عندما يتم تقييم القيمة المستخدمة للموجود، فإنه 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 مضااعفات التقييم وأسعار 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 بثبت بأن خسائر الإضمحلال 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 الإضمحلال 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.

## ٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## (ك) التمويل الإسلامي المستحق الدفع

يتم مبدئياً قياس التمويل الإسلامي المستحق الدفع بالقيمة العادلة مضافاً إليه تكاليف المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بتكلفتها المطفأة باستخدام طريقة 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 العالي 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.

## (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 عادة 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 الاقتصادية إلى المجموعة بحيث يمكن قياس مبالغ الإيرادات بموثوقية، بغض النظر عن متى يتم استلام المدفوعات. يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق القبض، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع. يجب استيفاء معايير الإثبات التالية قبل إثبات الإيراد.

## دخل من الخدمات المصرفية الاستثمارية

يشتمل الدخل من الخدمات المصرفية الاستثمارية على الدخل من الاستشارات الاستثمارية ودخل الهيكل وأتعاب الاستشارة وطرح الاستثمار وأتعاب الترتيب وأتعاب الأخرى الناتجة من الأنشطة ذات الصلة، كما هو موضح بالتفصيل أدناه:

## (١) دخل الاستشارات الاستثمارية والهيكلية

يتم إثبات دخل الاستشارات الاستثمارية والهيكلية عند تقديم الخدمات واكتساب الدخل. ويتم ذلك عادة عندما تقوم المجموعة بتفويض جميع الأعمال الهامة المتعلقة بالمعاملات ومن المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية 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 إيداعات 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.

## ٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## (س) إثبات الإيراد (تتمة)

## دخل من الخدمات المصرفية الاستثمارية (تتمة)

## (هـ) دخل الإيجار

يتم إثبات دخل الإيجار في قائمة الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير 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 باستخدام الأموال المستلمة من قبل حاملي حسابات الاستثمار المقيدة ويتم إدارتها من قبل المجموعة كمدير استثمار إما على أساس عقد المضاربة أو عقد الوكالة. تقتصر حسابات الاستثمار المقيدة بشكل خاص لغرض استثمارها في مشاريع محددة وفقاً لتوجيهات حاملي حسابات الاستثمار. لا يتم تضمين الموجودات المحتفظ بها لهذا الغرض كموجودات للمجموعة في القوائم المالية الموحدة.

## (ص) مكافآت الموظفين

## (١) مكافآت قصيرة الأجل

يتم قياس مكافأة الموظفين القصيرة الأجل على أساس غير مضمون 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 التزام 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 استحقاقها.

كما يستحق الموظفون مكافآت نهاية الخدمة بناء 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 التزام المزايا في القائمة الموحدة للدخل.

## (ق) المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب وجود تدفق خارجي للموارد يشمل المنافع الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق لمبالغ هذه الالتزامات. 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 محاسبة 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 إيصاحات أخرى عن القطاعات التشغيلية في هذه القوائم المالية الموحدة.

## (ش) الزكاة

نظراً لعدم تكاليف البنك بدفع الزكاة نيابة عن المساهمين، فإن مسؤولية دفع الزكاة تقع على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم. تم تقديم مبلغ الزكاة للسهم الواحد في إيضاح ٣٠.

## ٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## (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 وتتوي 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.

## ٧ استثمارات 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 الخدمائية في البحرين وإقليميا.  |
| شركة جي ام سي بي ذ.م.م.*         | ٢٠٠٨        | ٥٠,٥٩%       | مملكة البحرين | الاستثمار في المرافق الطبية في مملكة البحرين. لقد حققت المجموعة السيطرة في شهر يونيو ٢٠١٨.                             |
| شركة فينشر فودز ش.ش.و.           | ٢٠١٦        | ٦٠%          | مملكة البحرين | لاستلاك المواد الغذائية والمرطبات بالجملة و/أو التجزئة في مملكة البحرين. لقد حققت المجموعة السيطرة في شهر أكتوبر ٢٠١٨. |

\* لا يتم توحيد استثمارات المجموعة في شركة جي ام سي بي ذ.م.م. وشركة فود قيسيت القابضة ذ.م.م. على أساس كل بند على حدة حيث تعتبر السيطرة ذات طبيعة مؤقتة، وتتوي المجموعة أن تباع الشركات في غضون اثني عشر شهراً من تاريخ الاقتناء وتسمى الإدارة بنشاط في الحصول على مشتري وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٢٣. يتم حالياً تصنيف القيمة المدرجة لتلك الشركات التابعة غير الموحدة ضمن الاستثمارات كمتاحة لغرض البيع والبالغ قيمتها ١٣,١٠٢ ألف دولار أمريكي في ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

## ٨ تصنيف الأدوات المالية

تم تصنيف الأدوات المالية للمجموعة على النحو التالي:

| في ٣٠ يونيو ٢٠١٩                                 |                  |                                |                  |
|--|------------------|--------------------------------|------------------|
| مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | متاحة للبيع      | مدرجة بالتكلفة المطفأة/التكلفة | المجموع          |
| ألف دولار أمريكي                                 | ألف دولار أمريكي | ألف دولار أمريكي               | ألف دولار أمريكي |
| -  | -                | ١٠,١٧٥                         | ١٠,١٧٥           |
| ٧٥,١٦٣   | ٣٥,٨١٩           | -                              | ١١٠,٩٨٢          |
| -  | -                | ٣٠,٤٠٦                         | ٣٠,٤٠٦           |
| -  | -                | ١٠,٦٧٢                         | ١٠,٦٧٢           |
| -  | -                | ١,٩٧٦                          | ١,٩٧٦            |
| -  | -                | ٥,٦٩٣                          | ٥,٦٩٣            |
| -  | -                | ٢٦,٥٤٠                         | ٢٦,٥٤٠           |
| ٧٥,١٦٣   | ٣٥,٨١٩           | ٨٥,٤٦٢                         | ١٩٦,٤٤٤          |
| -  | -                | ١٠٩,٦٩٢                        | ١٠٩,٦٩٢          |
| -  | -                | ٩,٥٦٣                          | ٩,٥٦٣            |
| -  | -                | ١١٩,٢٥٥                        | ١١٩,٢٥٥          |
| -  | ١,٨٢١            | ٦٦                             | ١,٨٨٧            |
| -  | -                | -                              | -                |
| ٩٩,٦٩٧   | ٥١,٨١٩           | -                              | ١٥١,٥١٦          |
| -  | -                | ٣٨,٥٩٧                         | ٣٨,٥٩٧           |
| -  | -                | ٢٣,٤٢٠                         | ٢٣,٤٢٠           |
| -  | -                | ٣,٠٢٥                          | ٣,٠٢٥            |
| -  | -                | ٢٣,٧٠٤                         | ٢٣,٧٠٤           |
| ٩٩,٦٩٧   | ٥١,٨١٩           | ١٠٦,٠٧٢                        | ٢٥٧,٥٨٨          |
| -  | -                | ١٠٩,١٥٥                        | ١٠٩,١٥٥          |
| -  | -                | ١٢,٧٩٧                         | ١٢,٧٩٧           |
| -  | -                | ١٢١,٩٥٢                        | ١٢١,٩٥٢          |
| -  | ٢,٠٤١            | ٦٦                             | ٢,١٠٦            |

## بنود غير مدرجة في الميزانية حقوق حاملي حسابات الاستثمار

في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

| في ٣٠ يونيو ٢٠١٨                                 |                  |                                |                  |
|--|------------------|--------------------------------|------------------|
| مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | متاحة للبيع      | مدرجة بالتكلفة المطفأة/التكلفة | المجموع          |
| ألف دولار أمريكي                                 | ألف دولار أمريكي | ألف دولار أمريكي               | ألف دولار أمريكي |
| -  | -                | ٧,٣٢٦                          | ٧,٣٢٦            |
| ٩٩,٦٩٧   | ٥١,٨١٩           | -                              | ١٥١,٥١٦          |
| -  | -                | ٣٨,٥٩٧                         | ٣٨,٥٩٧           |
| -  | -                | ٢٣,٤٢٠                         | ٢٣,٤٢٠           |
| -  | -                | ٣,٠٢٥                          | ٣,٠٢٥            |
| -  | -                | ٢٣,٧٠٤                         | ٢٣,٧٠٤           |
| ٩٩,٦٩٧   | ٥١,٨١٩           | ١٠٦,٠٧٢                        | ٢٥٧,٥٨٨          |
| -  | -                | ١٠٩,١٥٥                        | ١٠٩,١٥٥          |
| -  | -                | ١٢,٧٩٧                         | ١٢,٧٩٧           |
| -  | -                | ١٢١,٩٥٢                        | ١٢١,٩٥٢          |
| -  | ٢,٠٤١            | ٦٦                             | ٢,١٠٦            |

## ٩ أرصدة وإيداعات لدى بنوك

| أرصدة وإيداعات لدى بنوك |                  |
|-------------------------|------------------|
| ٣٠ يونيو                | ٣٠ يونيو         |
| ألف دولار أمريكي        | ألف دولار أمريكي |
| ٥,٢٨٥                   | ٧,٣٣٠            |
| ٢,٠٤١                   | ٢,٨٧١            |
| -                       | (١)              |
| ٧,٣٢٦                   | ١٠,٢٠٠           |
| -                       | (٢٥)             |
| ٧,٣٢٦                   | ١٠,١٧٥           |

محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

تشتمل الإيداعات القصيرة الأجل على إيداعات الوكالة لدى بنك إسلامي محلي بمعدل ربح متوقع يتراوح ما بين ٢٠.١% و ٢٠.٢٢% (٢٠١٨: ٢٠.٢%) و ١٨.٥% (٢٠١٩) وتستحق خلال ٩٠ يوماً من تاريخ الإيداع المبدئي. تتضمن أرصدة وإيداعات المجموعة لدى البنوك على مبلغ وقدره ٥,١٣٠ ألف دولار أمريكي من أموال المستثمرين المستلمة قيد التحصيل. وبعد ٣٠ يونيو ٢٠١٩، قامت المجموعة بتحويل تلك الأموال إلى الحساب المصرفي المحلي بشركة المشروع.

## ١٠ إستثمارات

| إستثمارات        |                  |
|------------------|------------------|
| ٣٠ يونيو         | ٣٠ يونيو         |
| ألف دولار أمريكي | ألف دولار أمريكي |
| ٣,٩٥١            | ٤,٠٩٠            |
| ٨٩,١١٢           | ٦٧,٧٨٨           |
| ٦,٦٣٤            | ٣,٢٨٥            |
| ٩٩,٦٩٧           | ٧٥,١٦٣           |
| ٣٧,٨٥٩           | ٣٤,٠١٥           |
| ١٣,٩٦٠           | ١,٨٠٤            |
| ٥١,٨١٩           | ٣٥,٨١٩           |
| ١٥١,٥١٦          | ١١٠,٩٨٢          |

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

تشتمل هذه الإستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة وشهادات السيولة القصيرة الأجل على إستثمارات في قطاعات السوق التالية:

| مشاريع عقارية    |                  |
|------------------|------------------|
| ٣٠ يونيو         | ٣٠ يونيو         |
| ألف دولار أمريكي | ألف دولار أمريكي |
| ٣٤,٧٣٥           | ٢٢,٦٧٧           |
| ١٢,٧٧٢           | ١٢,٧٧٢           |
| ٣,٧٣٠            | -                |
| ٥٨٢              | ٣٧٠              |
| ٥١,٨١٩           | ٣٥,٨١٩           |

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

## ١١ 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 ٢٠١٩      | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |
| شركة مزن القابضة إس إيه     | تطوير الإستثمارات                         | المملكة المغربية | ٢٠,٠٠٠             | ٢٠,٠٠٠        |
| صندوق فينشر كابيتال البحرين | شركات صندوق الإستثمارات الصغيرة والمتوسطة | مملكة البحرين    | ٣٠,٠٠٠             | ٣٠,٠٠٠        |
| نسبة حصة الملكية %          |   |                  |                    |               |
| اسم المشروع المشترك         | طبيعة الأعمال                             | بلد التأسيس      | نسبة حصة الملكية % |               |
|                             |   |                  | ٣٠ يونيو ٢٠١٩      | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |
| شركة غلوبال العقارية ذ.م.م. | تطوير العقارات                            | مملكة البحرين    | ٥٠                 | ٥٠            |
| نسبة حصة الملكية %          |   |                  |                    |               |
| اسم المشروع المشترك         | طبيعة الأعمال                             | بلد التأسيس      | نسبة حصة الملكية % |               |
|                             |   |                  | ٣٠ يونيو ٢٠١٩      | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |
| شركات زميلة                 |   |                  | ١,٣٩٦              | ١,٧٣٣         |
| مشروع مشترك                 |   |                  | ٢١,٣٠٥             | ٢٤,٩٣٣        |
|                             |   |                  | ٢٢,٧٠١             | ٢٦,٦٦٦        |

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

| في ١ يوليو   | ٣٠ يونيو |        |
|--|----------|--------|
|  | ٢٠١٩     | ٢٠١٨   |
| اقتناءات / إستثمارات إضافية خلال السنة                       | ٢٦,٦٦٦   | ٢٦,٩٦٠ |
| فروق صرف العملات الأجنبية                                    | ٥٣       | ١٣٣    |
| مخصصات إضمحلال محتسبة  | -        | ٥٩     |
| حصة المجموعة من خسائر الشركات الزميلة والمشروع المشترك، صافي | (٣,٩٥٩)  | (٣٥٤)  |
|  | (٥٩)     | (١٣٢)  |
| في ٣٠ يونيو  | ٢٢,٧٠١   | ٢٦,٦٦٦ |

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

| مجموع الموجودات          | ٣٠ يونيو |        |
|--------------------------|----------|--------|
|                          | ٢٠١٩     | ٢٠١٨   |
| مجموع المطلوبات          | ٧٩,١٨٩   | ٧٦,٠٨٤ |
| مجموع الإيرادات للسنة    | ٢٤,١٨٩   | ٢٢,٠٠٠ |
| مجموع صافي الخسارة للسنة | ١١٠      | ١١٧    |
|                          | (١٧)     | (١١٢)  |

## ١٢ تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها

| تمويل للشركات المستثمر فيها في القطاعات التالية: | ٣٠ يونيو |        |
|--|----------|--------|
|  | ٢٠١٩     | ٢٠١٨   |
| الشحن  | ٣٦,٤١٠   | ٣٧,١٩٩ |
| عقارات بالمملكة المتحدة                          | ١,٤٢٠    | ١,٣٩٨  |
| في ٣٠ يونيو                                      | ٣٧,٨٣٠   | ٣٨,٥٩٧ |
| محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة   | (٧,٤٢٤)  | -      |
|  | ٣٠,٤٠٦   | ٣٨,٥٩٧ |

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.

بعد ٣٠ يونيو ٢٠١٩، قامت المجموعة ببيع الموجودات الأساسية بصفى مقابل قدره ٢٨,٧٧٩ ألف دولار أمريكي.

## ١٣ عقد الوكالة المستحق القبض

يمثل عقد الوكالة المستحق القبض البالغ ١٣,٣٤١ ألف دولار أمريكي صفقات التمويل التجاري القصيرة الأجل المبرمة مع التعاون في تمويل التجارة من خلال بنك مسجل محلياً ("وكيل" أو "بنك البحرين الشرق الأوسط ش.م.ب. (مقفلة)") بمعدل ربح متوقع بنسبة ٦,٥% سنوياً مع تواريخ استحقاق تتراوح ما بين ٩٠ إلى ١٥٠ يوماً. قامت المجموعة بإثبات خسائر ائتمانية متوقعة بنسبة ٢٠% ضمن المرحلة ٣ بقيمة ٢,٦٦٨ ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨: لا شيء).

أوقفت المجموعة تحصيل الأرباح المستحقة على عقد الوكالة المستحق القبض حيث فشل الوكيل في استرداد وكالة المجموعة عند طلبها. لدى المجموعة قروض قصيرة الأجل مقابلة من بنك البحرين والشرق الأوسط ش.م.ب. (مقفلة) بموجب اتفاقية الوكالة المطلقة بقيمة ١٣,٢٤١ ألف دولار أمريكي (راجع إيضاح ١٨,٢). تجري المجموعة حالياً مناقشات متقدمة لخصم المبالغ المستحقة القبض من التعاون في تمويل التجارة والمستحقة لرفع بنك البحرين الشرق الأوسط ش.م.ب.

## ١٤ مبالغ مستحقة القبض

| مبالغ مستحقة القبض من الخدمات المصرفية الإستثمارية | ٣٠ يونيو |         |
|--|----------|---------|
|  | ٢٠١٩     | ٢٠١٨    |
| مبالغ مستحقة القبض من بيع إستثمار                  | ٩,٩٠٣    | ٢٦,٣٨٤  |
|  | ٥٩١      | ١١,٣٢٩  |
| محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة     | (٨,٥١٨)  | (٤,٢٩٣) |
|  | ١,٩٧٦    | ٣٣,٤٢٠  |

راجع إيضاح ٢٧ للتغيرات في مخصص الإضمحلال.

## ١٥ تمويل شركات المشاريع

| إجمالي التمويل              | ٣٠ يونيو |       |
|-----------------------------|----------|-------|
|                             | ٢٠١٩     | ٢٠١٨  |
| محسوماً منه: مخصص الإضمحلال | (٢,٠٨٨)  | (٧٠)  |
|                             | ٥,٦٩٣    | ٣,٠٢٥ |

## ١٥ تمويل شركات المشاريع (تتمة)

تتعلق هذه بالتمويلات المقدمة لمختلف المشاريع والاستثمارات التي تدعها المجموعة. لا تستحق عادةً أرباح على التسهيلات التمويلية ولا توجد لها شروط محددة للمساهمة ولكن يتوقع بأن يتم استردادها بالكامل ضمن أعمال تطوير المشروع أو تحقيق التدفقات النقدية من بيع الموجودات الأساسية أو من خلال عملياتها التشغيلية. تم تسجيل مخصصات الإضمحلال حيثما كان ضرورياً لتعكس التأخير في الدفع والشكوك حول إمكانية الاسترداد بناءً على تقييمات الإضمحلال المنتظمة التي أجرتها المجموعة.

## ١٦ موجودات أخرى

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو     |
|--------------|--------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩         |
| الف          | الف          |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| ٢١,٧٧٣       | ٢٤,٤٩٢       |
| ١,٨٦٤        | ٢,٢١٧        |
| ٩٠٤          | -            |
| ٣,٣٠٩        | ٣,٠٤٧        |
| (٤,٠٥٥)      | (٣,٠٧٨)      |
| ٢٣,٧٩٥       | ٢٦,٦٧٨       |

مبالغ مدفوعة مقدماً لاقتناء إستثمارات تكاليف المشروع القابلة للاسترداد أرباح أسهم مستحقة القبض مبالغ أخرى مستحقة القبض محسوماً منها: مخصص الإضمحلال

## ١٧ عقارات ومعدات

| مباني        | معدات        | أثاث         | مركبات       | المجموع      |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| الف          | الف          | الف          | الف          | الف          |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| ١٠,٠٩٨       | ١,٨١٤        | ٤,٨١١        | ٤٩٦          | ١٧,٢١٩       |
| -            | -            | ٦            | -            | ٦            |
| ١٠,٠٩٨       | ١,٨١٤        | ٤,٨١٧        | ٤٩٦          | ١٧,٢٢٥       |
| ٢,٣٦٦        | ١,٨٠٦        | ٤,٧٥٢        | ٤٧٩          | ٩,٤٠٣        |
| ٣٧٩          | ٨            | ٤٤           | ١١           | ٣٤٢          |
| ٢,٦٤٥        | ١,٨١٤        | ٤,٧٩٦        | ٤٩٠          | ٩,٧٤٥        |
| ٧,٤٥٣        | -            | ٢١           | ٦            | ٧,٤٨٠        |
| ٧,٧٣٢        | ٨            | ٥٩           | ١٧           | ٧,٨١٦        |

## التكلفة

في ١ يوليو ٢٠١٨

إضافات خلال السنة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

## الاستهلاك

في ١ يوليو ٢٠١٨

المخصص للسنة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

## ١٨ تمويل إسلامية مستحقة الدفع

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو     |
|--------------|--------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩         |
| الف          | الف          |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| ٧٠,٦٨٧       | ٧٠,٦٨٧       |
| ٣٨,٤٦٨       | ٣٩,٠٠٥       |
| ١٠٩,١٥٥      | ١٠٩,٦٩٢      |

تمويلات إسلامية قصيرة الأجل مستحقة الدفع

وكالة مستحقة الدفع لغير البنوك

وكالة مستحقة الدفع لمؤسسة مالية

## ١٨ تمويل إسلامية مستحقة الدفع (تتمة)

١٨,١ يمثل هذا تمويل الوكالة المتوسط الأجل الذي تم الحصول عليه في شهر يناير ٢٠١٧ بمعدل ربح سنوي بنسبة ٦%. أصبح هذا التمويل خلال السنة تمويلاً قصيراً الأجل مستحق الدفع كدفعة واحدة في شهر يناير ٢٠٢٠.

١٨,٢ تشمل هذه على تمويلات الوكالة الإسلامية القصيرة الأجل المستحقة الدفع من بنوك إسلامية مؤسسة محلياً بتاريخ استحقاق لا تتعدى شهراً واحداً. تحمل هذه التمويلات الإسلامية المستحقة الدفع معدلات ربح سنوية بنسبة تتراوح ما بين ٤,٢٥% إلى ٢,٧٥% (٢٠١٨: ٢,٧٥%). تتضمن الوكالة المستحقة الدفع لمؤسسة مالية على مبلغ وقدره ١٣,٢٤١ ألف دولار أمريكي مستحق الدفع لبنك البحرين والشرق الأوسط والتي بموجبها قامت المجموعة حالياً برقع قضية قانونية لخصم المبلغ المستحق الدفع مقابل عقد الوكالة المستحق الدفع (راجع إيضاح ١٣).

## ١٩ مطلوبات أخرى

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو     |
|--------------|--------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩         |
| الف          | الف          |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| ١٢,٧٩٧       | ٩,٥٦٣        |
| ١,٣٣٣        | ١,٥٦٧        |
| ١,٢٢٤        | ١,٢٧٤        |
| ١٠٣          | ٧٤١          |
| ١٥,٤٥٦       | ١٣,١٤٥       |

مبالغ مستحقة الدفع  
مخصصات ومستحقات  
دخل مزجل  
أخرى

## ٢٠ رأس المال

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو     |
|--------------|--------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩         |
| الف          | الف          |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| ٥٠٠,٠٠٠      | ٥٠٠,٠٠٠      |
| ١٩٠,٠٠٠      | ١٩٠,٠٠٠      |

المصرح به: ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها واحد دولار أمريكي للسهم

الصادر والمتفوع بالكامل: ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها واحد دولار أمريكي للسهم (٢٠١٨: ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة قدرها واحد دولار أمريكي للسهم)

## أ) الاحتياطي القانوني

ينص 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 لسنة ٢٠١٩ حتى يتم تسوية الخسائر المترتبة للمجموعة وتحقيق الأرباح. يجوز للبنك إن يقرر إيقاف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يبلغ الاحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المتفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

## ٢١ دخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية - صافي

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو     |
|--------------|--------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩         |
| الف          | الف          |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| ١,٠٠٠        | ١,٩٤٧        |
| ٢١٨          | ٢٠٦          |
| ١,٢١٨        | ٢,١٥٣        |

دخل الخدمات المصرفية الإستثمارية ودخل الهيئة  
أتعاب إدارة الإستثمار وأتعاب الترتيب

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

### ٢٢ مكسب من بيع إستثمارات

مكسب من بيع إستثمارات متاحة للبيع - صافي  
مكسب من بيع إستثمارات في شركة زميلة  
مكسب من بيع إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو     |
|--------------|--------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩         |
| الف          | الف          |
| ٤,٢٣٧        | ١,١٣٣        |
| ٩٣٨          | -            |
| ١,١٦٣        | -            |
| <u>٦,٣٣٨</u> | <u>١,١٣٣</u> |

### ٢٣ دخل التمويل

دخل التمويل  
دخل من إبداعات لدى مؤسسات مالية  
دخل من تمويل شركات المشاريع

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو       |
|--------------|----------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩           |
| الف          | الف            |
| ١٣٣          | ٢٨٤            |
| ٤,٦٥٢        | ٣,٧٨٨          |
| ٤,٧٨٥        | ٤,٠٧٢          |
| (٥,٦٢٣)      | (٥,٣٦٩)        |
| <u>(٨٣٨)</u> | <u>(١,٢٩٧)</u> |

مصرفات التمويل  
تكلفة التمويل الإسلامي المستحقة الدفع  
صافي مصرفات التمويل

### ٢٤ دخل الإيجار ودخل آخر

دخل الإيجار ودخل إدارة العقار  
دخل آخر

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو     |
|--------------|--------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩         |
| الف          | الف          |
| ٥٤٤          | ٣٥٧          |
| ١,٩٠٣        | ١,٤٢٩        |
| <u>٢,٤٤٧</u> | <u>١,٧٨٦</u> |

يشتمل الدخل الأخر أساساً على الدخل من العائد على الإستثمارات العقارية وشهادة برنامج السيولة واسترداد تكاليف إدارة المشروع.

### ٢٥ خسائر القيمة العادلة من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صافي

أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة - متعرة  
إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صافي

| ٣٠ يونيو       | ٣٠ يونيو        |
|----------------|-----------------|
| ٢٠١٨           | ٢٠١٩            |
| الف            | الف             |
| (٦٣١)          | ٥٤٦             |
| (٣,٢٠٢)        | (٣٥,٦١٥)        |
| <u>(٣,٨٣٣)</u> | <u>(٣٥,٠٦٩)</u> |

### ٢٦ تكاليف الموظفين

رواتب ومزايا  
مصرفات التأمين الاجتماعي  
تكلفة نهاية خدمة الموظفين  
مصرفات الموظفين الأخرى

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو     |
|--------------|--------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩         |
| الف          | الف          |
| ٥,٣٨٥        | ٥,٩٣٨        |
| ٣٤٨          | ٣٧٠          |
| -            | ٧٤٩          |
| ١٢           | ٤            |
| <u>٥,٧٤٥</u> | <u>٧,٠٦١</u> |

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

### ٢٧ مخصصات الخسائر الائتمانية - صافي

٣٠ يونيو ٢٠١٩

المخصص في بداية السنة

مخصصات إضعاف محسوبة

المخصص في نهاية السنة

| إستثمارات<br>شركات زميلة<br>ومشروع<br>مشترك (إيضاح<br>١١) | إستثمارات في<br>شركات زميلة<br>ومشروع<br>مشترك (إيضاح<br>١١) | الخسائر الائتمانية<br>المتوقعة على<br>الموجودات المالية<br>المدرجة بالتكلفة<br>المطفاة | المجموع<br>الف<br>دولار أمريكي |
|---|--|--|--------------------------------|
| (٢٠٠,٧٠٣)   | (٥٧٤)  | (١٢,٢٠٩)   | (٣٤,٤٨٦)                       |
| (١,٣١٢)   | (٣,٩٥٩)  | (١٠,٦٩٢)   | (١٥,٩٦٣)                       |
| <u>(٢٢,٠١٥)</u>   | <u>(٤,٥٣٣)</u>   | <u>(٢٣,٩٠١)</u>  | <u>(٥٠,٤٤٩)</u>                |

### تتعلق مخصصات الإضعاف المحددة بـ

| إستثمارات<br>شركات زميلة<br>ومشروع<br>مشترك | مبالغ مستحقة<br>للقرض<br>(إيضاح ١٤) | تمويل لشركات<br>المشاريع<br>(إيضاح ١٥) | موجودات<br>أخرى<br>(إيضاح ١٦) | مخصص<br>إضعاف جماعي<br>(إيضاح ١٦) | المجموع<br>الف<br>دولار أمريكي |
|---|-------------------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| (٥,٣٩٢)                                     | (٤,٥٦٨)                             | (١٢,٠٦٧)                               | (٢,٩٧١)                       | (١,٣٦٢)                           | (٤٩,١١٣)                       |
| (٣٥٤)                                       | -                                   | -                                      | (١٢٠)                         | -                                 | (١,٤٩٢)                        |
| ٥,١٧٣                                       | ٢٧٥                                 | ١١,٩٩٧                                 | ٣٥٨                           | -                                 | ٢٠,٩١٠                         |
| <u>(٢٠,٧٠٣)</u>                             | <u>(٤,٢٩٣)</u>                      | <u>(٧٠)</u>                            | <u>(٢,٦٩٣)</u>                | <u>(١,٣٦٢)</u>                    | <u>(٢٩,٦٩٥)</u>                |

\* يتعلق مخصص الإضعاف الجماعي بالموجودات الأخرى (راجع إيضاح ١٦).

## ٢٨ مصروفات أخرى

| ٣٠ يونيو     | ٣٠ يونيو     |
|--------------|--------------|
| ٢٠١٨         | ٢٠١٩         |
| الف          | الف          |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| ١,٦٦٦        | ١,٥٩٤        |
| ٩٦           | ١٢٢          |
| ٤٦١          | ٤٩٥          |
| (٥٢)         | ١٨٦          |
| ٨٥٣          | ١,٢٣٢        |
| ٤٢           | ١٦           |
| <u>٣,٠٢٦</u> | <u>٣,٦٤٥</u> |

مصروفات الإيجار ومصروفات مكتبية  
إعلانات ومؤتمرات وترويج  
مصروفات وأتعاب مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية  
مكسب (خسارة) صرف عملاء  
تكاليف إدارة المشروع  
أخرى

## ٢٩ معاملات الطرف ذي 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 أطرافاً ذات علاقة، تقوم المجموعة بإدارة تلك المؤسسات بالنيابة عن عملائها، والذين في الغالب يشكلون أطراف أخرى والمنتفعين الاقتصاديين من الإستثمارات الأساسية.

## ٢٩ معاملات الطرف ذي العلاقة (تتمة)

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

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩  | ٣٠ يونيو ٢٠١٩  | ٣٠ يونيو ٢٠١٩  | ٣٠ يونيو ٢٠١٩  |
|--|--|--|--|
| دولار أمريكي   | دولار أمريكي   | دولار أمريكي   | دولار أمريكي   |
| الموجودات  | الموجودات  | الموجودات  | الموجودات  |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك  | أرصدة وإيداعات لدى بنوك  | أرصدة وإيداعات لدى بنوك  | أرصدة وإيداعات لدى بنوك  |
| ٢٠,٨٨٠   | ٢٠,٨٨٠   | ٢٠,٨٨٠   | ٢٠,٨٨٠   |
| إستثمارات  | إستثمارات  | إستثمارات  | إستثمارات  |
| ٢٢,٧٠١   | ٢٢,٧٠١   | ٢٢,٧٠١   | ٢٢,٧٠١   |
| إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق                | إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق                | إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق                | إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق                |
| ٢٩,٤٢٤   | ٢٩,٤٢٤   | ٢٩,٤٢٤   | ٢٩,٤٢٤   |
| تمويل المريحة للشركات المستثمر فيها                                      | تمويل المريحة للشركات المستثمر فيها                                      | تمويل المريحة للشركات المستثمر فيها                                      | تمويل المريحة للشركات المستثمر فيها                                      |
| ٥,٤١٥  | ٥,٤١٥  | ٥,٤١٥  | ٥,٤١٥  |
| موجودات أخرى   | موجودات أخرى   | موجودات أخرى   | موجودات أخرى   |
| ١٦٧  | ١٦٧  | ١٦٧  | ١٦٧  |
| المطلوبات  | المطلوبات  | المطلوبات  | المطلوبات  |
| مستحقات الموظفين   | مستحقات الموظفين   | مستحقات الموظفين   | مستحقات الموظفين   |
| ٥٨٠  | ٥٨٠  | ٥٨٠  | ٥٨٠  |
| مطلوبات أخرى   | مطلوبات أخرى   | مطلوبات أخرى   | مطلوبات أخرى   |
| ٤٩٨  | ٤٩٨  | ٤٩٨  | ٤٩٨  |
| الدخل  | الدخل  | الدخل  | الدخل  |
| حصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق | حصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق | حصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق | حصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق |
| (٥٩)   | (٥٩)   | (٥٩)   | (٥٩)   |
| دخل آخر  | دخل آخر  | دخل آخر  | دخل آخر  |
| ٧٧٣  | ٧٧٣  | ٧٧٣  | ٧٧٣  |
| المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)                     | المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)                     | المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)                     | المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)                     |
| مخصصات الإسمحلال مقابل الخصم المدينة                                     | مخصصات الإسمحلال مقابل الخصم المدينة                                     | مخصصات الإسمحلال مقابل الخصم المدينة                                     | مخصصات الإسمحلال مقابل الخصم المدينة                                     |
| ٣٠١  | ٣٠١  | ٣٠١  | ٣٠١  |
| ارتباطات والتزامات   | ارتباطات والتزامات   | ارتباطات والتزامات   | ارتباطات والتزامات   |
| ٢٦,٣١٤   | ٢٦,٣١٤   | ٢٦,٣١٤   | ٢٦,٣١٤   |

## ٢٩ معاملات الطرف ذي العلاقة (تتمة)

| ٣٠ يونيو ٢٠١٨   | ٣٠ يونيو ٢٠١٩   | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ |
|---|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| الموجودات   | الموجودات   | الموجودات     | الموجودات     | الموجودات     | الموجودات     |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك   | أرصدة وإيداعات لدى بنوك   | -             | -             | -             | -             |
| إيداعات لدى مؤسسة مالية   | إيداعات لدى مؤسسة مالية   | -             | -             | -             | -             |
| إستثمارات   | إستثمارات   | ١٩,٨٣٨        | ١٩,٨٣٨        | ١٩,٨٣٨        | ١٩,٨٣٨        |
| إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق                 | إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق                 | ٢٦,٦٦٦        | ٢٦,٦٦٦        | ٢٦,٦٦٦        | ٢٦,٦٦٦        |
| تمويل المراجعة للشركات المستمر فيها                                       | تمويل المراجعة للشركات المستمر فيها                                       | ٣٧,١٩٩        | ٣٧,١٩٩        | ٣٧,١٩٩        | ٣٧,١٩٩        |
| موجودات أخرى  | موجودات أخرى  | ٥,٤٦٤         | ٥,٤٦٤         | ٥,٤٦٤         | ٥,٤٦٤         |
| المطلوبات   | المطلوبات   | -             | -             | -             | -             |
| مستحقات الموظفين  | مستحقات الموظفين  | ١,٥٠٣         | ١,٥٠٣         | ١,٥٠٣         | ١,٥٠٣         |
| مطلوبات أخرى  | مطلوبات أخرى  | -             | -             | -             | -             |
| الدخل   | الدخل   | -             | -             | -             | -             |
| حصصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق | حصصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق | (١٣٢)         | (١٣٢)         | (١٣٢)         | (١٣٢)         |
| دخل آخر   | دخل آخر   | -             | -             | -             | -             |
| المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)                      | المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)                      | ٣٥٤           | ٣٥٤           | ٣٥٤           | ٣٥٤           |
| مخصصات الإضمحلال مقابل الذمم المدينة                                      | مخصصات الإضمحلال مقابل الذمم المدينة                                      | -             | -             | -             | -             |
| ارتباطات والتزامات  | ارتباطات والتزامات  | ٢٦,٣٦٨        | ٢٦,٣٦٨        | ٢٦,٣٦٨        | ٢٦,٣٦٨        |

## ٢٩ معاملات الطرف ذي العلاقة (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:

| ٣٠ يونيو ٢٠١٨          |            | ٣٠ يونيو ٢٠١٩          |            | أقل من ١% | من ١% لغاية أقل من ٥% | من ٥% لغاية أقل من ١٠% |
|------------------------|------------|------------------------|------------|-----------|-----------------------|------------------------|
| عدد أعضاء مجلس الإدارة | عدد الأسهم | عدد أعضاء مجلس الإدارة | عدد الأسهم |           |                       |                        |
| ٧                      | ٥,٩٥٢,٣١٢  | ٥                      | ٦,١٦٦,٥٣٢  |           |                       |                        |
| ٤                      | ١٦,٦٥٤,٧٢٤ | ٢                      | ٦,٨٠٣,١٣١  |           |                       |                        |
| ٢                      | ٢٥,١٧٩,٦١٦ | ٢                      | ٢٥,١٧٩,٦١٦ |           |                       |                        |
| ١٣                     | ٤٧,٧٨٦,٦٥٢ | ٩                      | ٣٨,١٤٩,٢٧٩ |           |                       |                        |

\* واحد من أعضاء مجلس الإدارة يمثل مساهم في الشركة كما يمتلك حصصة ملكية شخصية بنسبة ١,١٩%، وبالتالي بلغ إجمالي أعضاء مجلس الإدارة ٨ عضواً للسنة المنتهية في ٢٠١٩.

\*\* كنسبة من مجموع الأسهم القائمة للبنك.

فيما يلي تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين:

| ٣٠ يونيو ٢٠١٨    | ٣٠ يونيو ٢٠١٩    | ٣٠ يونيو ٢٠١٨    | ٣٠ يونيو ٢٠١٩    |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
| الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي |
| ٢٧٧              | ٣٠٦              | ٢٧٧              | ٣٠٦              |
| ١,٧١٥            | ٣,٧٨٧            | ١,٧١٥            | ٣,٧٨٧            |
| ١,٩٩٢            | ٤,٠٩٣            | ١,٩٩٢            | ٤,٠٩٣            |

أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة  
رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل

## بنود وشروط المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشكل 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 المراجعات المستحقة القبض من الشركة المستمر فيها في قطاع الشحن والتي هي مضمونه برهن ٤ سفن.

## مكافأة مجلس الإدارة

لم يوصى بأي مكافأة لمجلس الإدارة خلال السنتين ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

## ٣٠ الزكاة

وفقاً للنظام الأساسي، لا يتطلب من البنك تحصيل أو دفع الزكاة بالنيابة عن مساهمي أو حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ والفترة السابقة، لم يتم دفع الزكاة نيابة عن مساهمي، 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 حصصهم في الزكاة المستحقة على كل سهم من الأسهم المحتفظ بها في البنك. يتم احتساب الزكاة مستحقة الدفع من قبل المساهمين بناءً 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 ٢٠١٩ (٢٠١٨): لا شيء سنتات أمريكية لكل سهم محتفظ به). يجب أن يكون المستثمرين على علم بأن المسؤولية النهائية لاحتساب ودفع الزكاة المستحقة تقع على عاتقهم.

٣١ 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 (٢٠١٨: لا شيء).

٣٢ هيئة الرقابة الشرعية

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

٣٣ بيان الاستحقاق

يوضح الجدول التالي بيان استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة والارتباطات غير المثبتة بناءً على تواريخ استحقاقها المتوقعة. قد يختلف مبلغ التدفقات النقدية لتلك الأدوات بصورة جوهرية عن هذا التحليل. بالنسبة للاستحقاق التعاقدية للمطلوبات المالية، راجع إيضاح ٣٧ (ج).

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩             | لغاية ٣ أشهر     | من ٣ إلى ٦ أشهر  | من ٦ أشهر إلى سنة واحدة | المجموع          | ٣ أشهر           | أكثر من ٣ سنوات  | غير ثابت         | المجموع          |
|---------------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| الف دولار أمريكي          | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي        | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي |
| الموجودات                 |                  |                  |                         |                  |                  |                  |                  |                  |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك   | ١٠٠,١٧٥          | -                | -                       | ١٠٠,١٧٥          | -                | -                | -                | ١٠٠,١٧٥          |
| إستثمارات                 | ٩٩٤              | ١٠,٠٨٤           | ٧٢٠                     | ٢,٧٩٨            | -                | -                | -                | ١١٠,٩٨٢          |
| إستثمارات في شركات        | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| زميلة ومشروع مشترك        | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| محتسبة بموجب طريقة        | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| الحقوق                    | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| تمويل المراجعة            | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| للشركات المستثمر فيها     | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| عقد الوكالة المستحق القبض | ١٠٠,٦٧٢          | -                | -                       | ١٠٠,٦٧٢          | -                | -                | -                | ١٠٠,٦٧٢          |
| مبالغ مستحقة القبض        | -                | ٧٠٨              | -                       | ٧٠٨              | -                | -                | -                | ١,٩٧٦            |
| تمويل لشركات المشاريع     | -                | ١,٣٢٧            | ٢,١٨٣                   | ٣,٥١٠            | -                | -                | -                | ٥,٦٩٣            |
| موجودات أخرى              | ١٢,٩٣٦           | ٢,٣٥٩            | ٣٩٨                     | ١٥,٦٩٣           | -                | -                | -                | ٢٦,٢٧٨           |
| عقارات ومعدات             | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | ٧,٤٨٠            |
| مجموع الموجودات           | ٣٤,٧٧٧           | ٣٥,٨٨٤           | ٣,٣٠١                   | ٧٣,٩٦٢           | ١٥,٥٠٥           | ٢٩٥              | ١٣٧,٠٠١          | ٢٢٦,٧٦٣          |
| المطلوبات                 |                  |                  |                         |                  |                  |                  |                  |                  |
| تمويل إسلامي مستحق الدفع  | ٣٩,٠٠٥           | -                | -                       | ٣٩,٠٠٥           | -                | -                | -                | ١٠٩,٦٩٢          |
| مستحقات الموظفين          | -                | -                | -                       | -                | ١٦٨              | -                | -                | ١,٤٤٠            |
| مطلوبات أخرى              | ٧,٩٩٥            | ٢,٥٩١            | ٨٥٣                     | ١١,٤٣٩           | ٤٨٨              | ١,١٨٤            | ٣٤               | ١٣,١٤٥           |
| مجموع المطلوبات           | ٤٧,٠٠٠           | ٢,٥٩١            | ٨٥٣                     | ٥٠,٤٤٤           | ٦٥٦              | ١,١٨٤            | ١,٣٠٦            | ١٢٤,٢٧٧          |
| صافي فجوة السيولة         | (١٢,٢٢٣)         | ٣٣,٢٩٣           | (٦٨,٢٣٩)                | (٤٧,١٦٩)         | ١٤,٨٤٩           | (٨٨٩)            | ١٣٥,٦٩٥          | ١٠٢,٤٨٦          |
| فجوة السيولة المتراكمة    | (١٢,٢٢٣)         | ٢١,٠٧٠           | (٤٧,١٦٩)                | (٤٧,١٦٩)         | (٣٢,٣٢٠)         | (٣٢,٣٢٠)         | ١٠٢,٤٨٦          | ١٠٢,٤٨٦          |
| ارتباطات والتزامات        | -                | ١٦٠              | -                       | ١٦٠              | ٤٣٥              | ٢٧٥              | -                | ٣٩,٤٤٠           |

٣٣ بيان الاستحقاق (تتمة)

| ٣٠ يونيو ٢٠١٨            | لغاية ٣ أشهر     | من ٣ إلى ٦ أشهر  | من ٦ أشهر إلى سنة واحدة | المجموع          | ٣ أشهر           | أكثر من ٣ سنوات  | غير ثابت         | المجموع          |
|--------------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| الف دولار أمريكي         | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي        | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي |
| الموجودات                |                  |                  |                         |                  |                  |                  |                  |                  |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك  | ٧,٣٢٦            | -                | -                       | ٧,٣٢٦            | -                | -                | -                | ٧,٣٢٦            |
| إستثمارات                | ١٢,٧٧٠           | ١,١٩٠            | -                       | ١٣,٩٦٠           | -                | -                | -                | ١٥١,٥١٦          |
| إستثمارات في شركات       | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| زميلة ومشروع مشترك       | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| محتسبة بموجب طريقة       | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| الحقوق                   | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| تمويل المراجعة           | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | -                |
| للشركات المستثمر فيها    | ٤٠٠              | ١,٧٩٨            | ٤٠٠                     | ٢,٥٩٨            | -                | -                | -                | ٣٨,٥٩٧           |
| مبالغ مستحقة القبض       | ٢٧,٧١٩           | ٢,٧٥٣            | -                       | ٣٠,٤٧٢           | -                | -                | -                | ٣٣,٤٢٠           |
| تمويل لشركات المشاريع    | -                | ٣,٠٢٥            | -                       | ٣,٠٢٥            | -                | -                | -                | ٣,٠٢٥            |
| موجودات أخرى             | ١,٨٠٧            | ٢,٦٦٠            | ٤٠٦                     | ٤,٨٧٦            | -                | -                | -                | ٢٢,٧٩٥           |
| عقارات ومعدات            | -                | -                | -                       | -                | -                | -                | -                | ٧,٨١٦            |
| مجموع الموجودات          | ٥٠,٠٢٢           | ١١,٤٢٦           | ٨٠٦                     | ٦٢,٢٥٧           | ٣٨,٩٥٨           | ١٥               | ١٩٠,٩٣١          | ٢٩٢,١٦١          |
| المطلوبات                |                  |                  |                         |                  |                  |                  |                  |                  |
| تمويل إسلامي مستحق الدفع | ٣٨,٤٦٨           | -                | -                       | ٣٨,٤٦٨           | -                | -                | -                | ١٠٩,١٥٥          |
| مستحقات الموظفين         | -                | -                | -                       | -                | ٤٣٨              | -                | -                | 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            | ٣٦               | ١٢٦,٧٠٣          |
| صافي فجوة السيولة        | (٣٠١)            | ١٠,٦٥٠           | ٦٦٨                     | ١١,٠١٧           | (٣٢,١٧٠)         | (٢,٦٢٣)          | ١٨٧,٢٤٤          | 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           |



٣٤ تركيز الموجودات والمطلوبات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الإستثمار (تتمة)

(ب) الإقليم الجغرافي

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

| المجموع   | عالمي            | جزر كايمان/الأمريكتين | أوروبا           | دول منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا | دول مجلس التعاون الخليجي |
|---|------------------|-----------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| الف دولار أمريكي  | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي      | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي                     | الف دولار أمريكي         |
| ٣٠ يونيو ٢٠١٩   |                  |                       |                  |                                      |                          |
| <b>الموجودات</b>  |                  |                       |                  |                                      |                          |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك   | ١٠,١٧٥           | -                     | -                | -                                    | ١٠,١٧٥                   |
| إستثمارات   | ١١٠,٩٨٢          | -                     | ٢,٤٢٧            | ٧,٩٧٠                                | ٣٦,١١٩                   |
| إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق | ٢٢,٧٠١           | -                     | -                | -                                    | ١١,١٥١                   |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها                            | ٣٠,٤٠٦           | ٢٩,٤٢٤                | -                | ٩٨٢                                  | -                        |
| مبالغ مستحقة القبض  | ١٠,٦٧٢           | -                     | -                | -                                    | ١٠,٦٧٢                   |
| عقد الوكالة المستحق القبض                                       | ١,٩٧٦            | -                     | ١٥٨              | -                                    | ١,٢٨٥                    |
| تمويل لشركات المشاريع   | ٥,٦٩٣            | -                     | -                | -                                    | -                        |
| موجودات أخرى  | ٢٦,٦٧٨           | -                     | ٢٣               | ٣٤٣                                  | ٢٣,٦٧٦                   |
| عقارات ومعدات   | ٧,٤٨٠            | -                     | -                | -                                    | -                        |
| <b>مجموع الموجودات</b>  | <b>٢٢٦,٧٦٣</b>   | <b>٢٩,٤٢٤</b>         | <b>٢,٦٠٨</b>     | <b>٩,٢٩٥</b>                         | <b>٦٢,٢٣١</b>            |
| <b>المطلوبات</b>  |                  |                       |                  |                                      |                          |
| تمويل إسلامي مستحق النفع  | ١٠٩,٦٩٢          | -                     | -                | -                                    | ١٠٩,٦٩٢                  |
| مستحقات الموظفين  | ١,٤٤٠            | -                     | -                | -                                    | ١,٤٤٠                    |
| مطلوبات أخرى  | ١٣,١٤٥           | -                     | -                | -                                    | ١٣,١٤٥                   |
| <b>مجموع المطلوبات</b>  | <b>١٢٤,٢٧٧</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>                             | <b>١٢٤,٢٧٧</b>           |
| ارتباطات والتزامات  | ٣٩,٤٤٠           | -                     | -                | -                                    | ٢٥,١٣٧                   |
| حقوق حاملي حسابات الإستثمار                                     | ١,٨٨٧            | -                     | -                | -                                    | ١,٨٨٧                    |

٣٤ تركيز الموجودات والمطلوبات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الإستثمار (تتمة)

(ب) الإقليم الجغرافي (تتمة)

| المجموع   | عالمي            | جزر كايمان/دول أمريكا | أوروبا           | دول منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الأخرى | دول مجلس التعاون الخليجي |
|---|------------------|-----------------------|------------------|---|--------------------------|
| الف دولار أمريكي  | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي      | الف دولار أمريكي | الف دولار أمريكي                            | الف دولار أمريكي         |
| ٣٠ يونيو ٢٠١٨   |                  |                       |                  |   |                          |
| <b>الموجودات</b>  |                  |                       |                  |   |                          |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك   | ٧,٣٢٦            | -                     | -                | -   | ٧,٣٢٦                    |
| إستثمارات   | ١٥١,٥١٦          | ٤,٩٢٩                 | ٢,٧٨٩            | ٧,٠٣٤                                       | ٦٢,٤٥٠                   |
| إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق | ٢٦,٦٦٦           | -                     | -                | -   | ١,١٦١                    |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها                            | ٣٨,٥٩٧           | ٣٧,١٩٩                | -                | ١,٣٩٨                                       | -                        |
| مبالغ مستحقة القبض  | ٣٣,٤٢٠           | -                     | ١,٢١٤            | -   | ٢,٧٠٥                    |
| تمويل لشركات المشاريع   | ٣,٠٢٥            | -                     | -                | -   | -                        |
| موجودات أخرى  | ٢٣,٧٩٥           | -                     | ٨٠١              | ٣,٤٥٥                                       | ٨,١٨٨                    |
| عقارات ومعدات   | ٧,٨١٦            | -                     | -                | -   | ٧,٨١٦                    |
| <b>مجموع الموجودات</b>  | <b>٢٩٢,١٦١</b>   | <b>٤٢,١٢٨</b>         | <b>٤,٨٠٤</b>     | <b>١١,٨٨٧</b>                               | <b>٧٤,٥٠٤</b>            |
| <b>المطلوبات</b>  |                  |                       |                  |   |                          |
| تمويل إسلامي مستحق النفع  | ١٠٩,١٥٥          | -                     | -                | -   | ١٠٩,١٥٥                  |
| مستحقات الموظفين  | ٢,٠٩٢            | -                     | -                | -   | ٢,٠٩٢                    |
| مطلوبات أخرى  | ١٥,٤٥٦           | -                     | -                | -   | ١٥,٤٥٦                   |
| <b>مجموع المطلوبات</b>  | <b>١٢٦,٧٠٣</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>                                    | <b>١٢٦,٧٠٣</b>           |
| ارتباطات والتزامات  | ٣٩,٤٩٢           | -                     | -                | -   | ٢٥,١٣٧                   |
| حقوق حاملي حسابات الإستثمار                                     | ٢,١٠٦            | -                     | -                | -   | ٢,١٠٦                    |

## ٣٥ 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 ائتمانية في هذه القوائم المالية الموحدة.

## ٣٦ ارتباطات والتزامات

أصدرت المجموعة ضمانات مالية بقيمة ٢٩,٠٠١ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٢٩,٠٠١ مليون دولار أمريكي) فيما يتعلق بعدد من الشركات المستثمر فيها، والتي لا يتوقع بأن ينتج عنها أية خسائر. كما يوجد لدى المجموعة ارتباطات تمويلية بإجمالي لا شئ من دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: لا شيء دولار أمريكي) وارتباطات استثمارية بإجمالي ١٠,٤٣ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ١٠,٤٩ مليون دولار أمريكي).

## ٣٧ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال

لدى المجموعة عملية إدارة مخاطر داخلية للإشراف على إدارة المخاطر وذلك لضمان الحفاظ على قاعدة رأسمال كافية تماثياً مع أفضل الممارسات والالتزام بأنظمة مصرف البحرين المركزي. يقع على عاتق لجنة مخاطر التابعة لمجلس الإدارة المسؤولية 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 استثماري، ويراقب ويقيس بصورة دورية المخاطر على مستوى الاستثمار وقائمة المركز المالي. إن القام بأعمال رئيس إدارة المخاطر هو أمين سر لجنة المخاطر لمجلس الإدارة ولديه صلاحية الوصول لمجلس الإدارة.

تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر التركيز ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق (والتي تتضمن على مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر معدل الريح 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 بتاريخ استحقاقها الأمر الذي ينتج عنه تحمل الطرف الآخر لخسارة مالية. تنتج مخاطر ائتمان المجموعة بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والإيداعات لدى المؤسسات المالية وتمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها والمبالغ المستحقة القبض وتمويل لشركات المشاريع وبعض الموجودات الأخرى كالمبالغ المنفوعة وفقاً لاقتناء الاستثمارات وتكاليف المشروع القابلة للاسترداد والمبالغ الأخرى المستحقة القبض.

قامت المجموعة بوضع سياسات وإجراءات لإدارة مخاطر الائتمان لضمان بأن المخاطر يتم تقييمها بدقة والموافقة عليها بصورة صحيحة ومراقبتها بصورة منتظمة. يتم تطبيق حدود الائتمان الرسمية على مستوى الطرف الآخر والمدين الفردي. يتم تقييم التعرضات الإجمالية، متضمنة على التعرضات الكبيرة، على أساس شهري لضمان تنوع المخاطر على نطاق واسع من قبل الأطراف الأخرى وحدود التركيز الجغرافي والصناعي.

## مخاطر الارتباطات المتعلقة بالائتمان

ضمن أعمالها الاعتيادية، يمكن للمجموعة تقديم ضمانات لشركات مشاريعها الاستثمارية والتي قد تتطلب من المجموعة سداد مدفوعات نيابة عنهم. يتم تحسين تلك المنفوعات من المشاريع بناءً على شروط الضمان. أنهم يعرضون المجموعة لمخاطر 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 ٢٠١٩. 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 ٢٠١٩ (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٣٥ مليون دولار أمريكي). في رأي الإدارة، فإن قيمة الضمانات بناءً على البيانات الحديثة المتعلقة بتقييم السفن كافية لتغطية إجمالي التعرض.

## ٣٧ 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 عادة بدون أرباح وليس لها شروط سداد محددة، ولكن من المتوقع استردادها بالكامل ضمن سياق تطوير المشاريع وعند تحقيق التدفقات النقدية من بيع الموجودات الأساسية 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 ٣٣.

## موجودات مالية مضمحلة

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

فيما يلي إجمالي مبالغ التعرضات المضمحلة حسب فئة الموجودات المالية:

|                           | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |
|---------------------------|---------------|---------------|
| عقد الوكالة المستحق القبض | ١٣,٣٤١        | -             |
| مبالغ مستحقة القبض        | ٧,٢٤٠         | ٧,٥٣٠         |
| تمويل شركات المشاريع      | ٨٠١           | ٦٩٤           |
| موجودات أخرى              | ٣,١٢٢         | ٢,٨٤٤         |
| <b>المجموع</b>            | <b>٢٤,٥٠٤</b> | <b>١١,٠٦٨</b> |

## ب) مخاطر التركيز

تشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يدخل عدد من الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة في نفس الإقليم الجغرافي أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما تؤثر بشكل متشابه على قدرتها للوفاء بالتزاماتها التعاقدية في حالة بروز تغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو أي تغيرات أخرى. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر تركيزها عن طريق وضع حدود تركيز حسب التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي. إن التوزيع الجغرافي والصناعي للموجودات والمطلوبات هي موضحة في إيضاح ٣٣.

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، بلغ مجموع التعرضات الائتمانية للأطراف الأخرى الفردية التي تشتمل على ١٠% أو أكثر من أسهم حقوق الملكية للمجموعة ١١٢,٢ مليون دولار أمريكي والمتعلقة بأربعة أطراف أخرى (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ١١٩,٥ مليون دولار أمريكي متعلقة بأربعة أطراف أخرى).

## ج) مخاطر السيولة

تعرف مخاطر السيولة بأنها مخاطر مواجهة أي منشأة صعوبة في تلبية التزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها عن طريق تقديم المبالغ النقدية أو موجود مالي آخر. يتمثل نهج المجموعة لإدارة السيولة في التأكد، قدر المستطاع، بأن لديها دائماً سيولة كافية للوفاء بمطلوباتها المالية عندما يحين موعد استحقاقها، سواء تحت الظروف الاعتيادية والضعف، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسعة المجموعة.

## ٣٧ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

## (ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يوضح الجدول أدناه التدفقات النقدية غير المخصومة للمطلوبات المالية للمجموعة، بما في ذلك عقود الضمانات المالية الصادرة، والتزامات التمويل غير المثبتة 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 ٣٣ للاطلاع على بيان الاستحقاق المتوقع للموجودات والمطلوبات.

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩    | لغاية ٣ أشهر     | ٣ أشهر إلى ٦ أشهر | ٦ أشهر إلى سنة واحدة | سنة واحدة إلى أكثر من ٣ سنوات | إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة |                  |
|------------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|
|                  |                  |                   |                      |                               | المجموع                              | المجموع          |
| ألف دولار أمريكي | ألف دولار أمريكي | ألف دولار أمريكي  | ألف دولار أمريكي     | ألف دولار أمريكي              | ألف دولار أمريكي                     | ألف دولار أمريكي |
| ٣٨,٥٥١           | -                | ٧٠,٦٨٧            | ٦,٦٤٦                | -                             | ١١٥,٨٨٤                              | ١١٥,٨٨٤          |
| ١,٢٧٢            | -                | -                 | ١٦٨                  | -                             | ١,٤٤٠                                | ١,٤٤٠            |
| ٨,٠٢٩            | ٢,٥٩١            | ٨٥٣               | ٤٨٨                  | ١,١٨٤                         | ١٣,١٤٥                               | ١٣,١٤٥           |
| ٤٧,٨٥٢           | ٢,٥٩١            | ٧١,٥٤٠            | ٧,٣٠٢                | ١,١٨٤                         | ١٣٠,٤٦٩                              | ١٣٠,٤٦٩          |
| ١٠,٠٠٠           | ١٦٠              | ٢٧٥               | ٢٩,٠٠٥               | -                             | ٣٩,٤٤٠                               | ٣٩,٤٤٠           |
| ٦٦               | -                | -                 | ١,٨٢١                | -                             | ١,٨٨٧                                | ١,٨٨٧            |
| ٣٠ يونيو ٢٠١٨    | لغاية ٣ أشهر     | ٣ أشهر إلى ٦ أشهر | ٦ أشهر إلى سنة واحدة | سنة واحدة إلى أكثر من ٣ سنوات | إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة |                  |
| ألف دولار أمريكي | ألف دولار أمريكي | ألف دولار أمريكي  | ألف دولار أمريكي     | ألف دولار أمريكي              | ألف دولار أمريكي                     | ألف دولار أمريكي |
| ٣٨,٥٥٣           | -                | -                 | ٧٧,٣٣٣               | -                             | ١١٥,٨٨٦                              | ١١٥,٨٨٦          |
| ١,٦٥٤            | -                | -                 | ٤٣٨                  | -                             | ٢,١٩٢                                | ٢,١٩٢            |
| ١١,٨٨٨           | ٧٧٦              | ١٤١               | ٤                    | ٢,٦٤٨                         | ١٥,٤٥٦                               | ١٥,٤٥٦           |
| ٥٢,٠٩٥           | ٧٧٦              | ١٤١               | ٧٧,٧٧٤               | ٢,٦٤٨                         | ١٣٣,٤٣٤                              | ١٣٣,٤٣٤          |
| ١٠,٠٠٠           | ١٨٦              | ٣٠٢               | ٢٩,٠٠٥               | -                             | ٣٩,٤٩٣                               | ٣٩,٤٩٣           |
| ٦٦               | -                | -                 | ٢,٠٤٠                | -                             | ٢,١٠٦                                | ٢,١٠٦            |

## (د) مخاطر السوق

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

## ٣٧ 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 للمجموعة الحساسة لمعدل الربح هي الإيداعات لدى المؤسسات المالية والتمويل المستحق القبض والتمويل المستحق الدفع. أن تعرضات المجموعة لمخاطر معدل الربح محدودة نظراً للطبيعة القصيرة الأجل لتلك الموجودات نسبياً. إن متوسط معدلات الربح على الأدوات المالية هي كما يلي:

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩ | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ | إيداعات لدى مؤسسات مالية |
|---------------|---------------|--------------------------|
| ٢٠.١٤         | ٢٠.١٨         | %٢٠.٠٠                   |
| ٢٠.١٤         | ٢٠.١٨         | %٦.٠٠                    |

## تحليل الحساسية

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

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩ | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ | التأثير على القائمة الموحدة للدخل                   |
|---------------|---------------|---|
| ٢٩±           | ٢٠±           | الزيادة / (الانخفاض) بمقدار ١٠٠ نقطة أساسية متوازية |
| ٥٧±           | ٣٠±           | إيداعات لدى مؤسسات مالية                            |
| ١,٠٩٧±        | ١,٠٩٢±        | تمويل لشركات المشاريع                               |
| ١,٠٩٧±        | ١,٠٩٢±        | تمويل إسلامي مستحق الدفع                            |

بشكل عام، يتم إدارة مراكز مخاطر معدل الربح من قبل قسم خزينة المجموعة، الذي يستخدم الإيداعات من / لدى المؤسسات المالية 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 والاستثمارات المدرجة المعروضة بالدينار الكويتي والجنه الاسترليني. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر العملة عن طريق مراقبة معدلات وتعرضات صرف العملات الأجنبية بصورة مستمرة

لدى المجموعة التعرضات بالعملات الجوهري التالية كما في ٣٠ يونيو:

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩ | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ | دينار كويتي |
|---------------|---------------|-------------|
| ٤,٢٦٨         | ٣,٨١٧         | ١,٤٩٤       |
| ٣             | ١,٤٩٤         | ٣           |
| ٣             | ١,٤٩٤         | ٣           |

## ٣٧ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

## د) مخاطر السوق (تتمة)

## (٢) مخاطر العملة (تتمة)

يشير الجدول التالي إلى العملات التي لدى المجموعة تعرضات جوهرية على موجوداتها ومطلوباتها النقدية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و ٣٠ يونيو ٢٠١٨. 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 للموجودات والمطلوبات النقدية المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة الحساسة للعملة) والحقوق. تمثل المبالغ السلبية في الجدول أدناه صافي انخفاض محتمل في القائمة الموحدة للدخل أو الحقوق، بينما تعكس المبالغ الموجبة صافي الزيادة المحتملة.

| التغير في أسعار العملات | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ |       | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |     | التأثير على صافي الربح على الحقوق |
|-------------------------|---------------|-------|---------------|-----|-----------------------------------|
|                         | الف           | الف   | الف           | الف |                                   |
| دينار كويتي             | ٤٢٧           | ٣٨٢   | -             | -   | ١٠+%                              |
| جنيه استرليني           | ٠             | ١٤٩   | -             | -   | ١٠+%                              |
| دينار كويتي             | (٤٢٧)         | (٣٨٢) | -             | -   | ١٠-%                              |
| جنيه استرليني           | (٠)           | (١٤٩) | -             | -   | ١٠-%                              |

## (٣) مخاطر أسعار أخرى

تعرض استثمارات أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع للمجموعة المدرجة بالتكلفة لمخاطر التغيرات في قيم الأسهم. راجع إيضاح ٤ للاطلاع على التقديرات والقرارات الهامة فيما يتعلق بتقييم إضمحلال استثمارات 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 وأسهام حقوق الملكية، كنتيجة للتغير في القيمة العادلة لأدوات أسهم حقوق الملكية المحتفظ بها لغرض المتاجرة وأدوات أسهم حقوق الملكية المحتفظ بها لغرض البيع، نتيجة للتغيرات المحتملة الممكنة في مؤشرات أسعار الأسهم أو صافي قيم الموجودات، مع الاحتفاظ بجميع التغييرات الأخرى ثابتة، هي كالتالي:

| أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ |      | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |     | التأثير على صافي الربح على الحقوق |
|-------------------------------------|---------------|------|---------------|-----|-----------------------------------|
|                                     | الف           | الف  | الف           | الف |                                   |
| أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة | ٤١            | ٤٠   | -             | -   | ١٠+%                              |
| متاحة للبيع                         | -             | -    | -             | -   | ١٠+%                              |
| أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة | (٤١)          | (٤٠) | -             | -   | ١٠-%                              |
| متاحة للبيع                         | -             | -    | -             | -   | ١٠-%                              |

## ٣٧ 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 ويسبب ضرر على السمعة، ويكون لها آثار قانونية أو تنظيمية. تدير المجموعة المخاطر التشغيلية من خلال الرقابة المناسبة، وعملية الفصل بين الواجبات والضوابط والأرصدة الداخلية، 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 الحفاظ 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 من أجل الحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وتحقيق التطوير المستقبلي للعمل واستدامته.

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

| ٣٠ يونيو ٢٠١٨ | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ |   |
|---------------|---------------|---|
| الف           | الف           | إجمالي الموجودات المرجحة للمخاطر                                  |
| ٨٦١,٠٩٨       | ٩٤٨,٤٠٦       |   |
| ١٦٥,٤٥٧       | ١٠٢,٤٨٧       | رأس المال الأسهم العادية فئة ١                                    |
| -             | -             | رأس المال فئة ١ الإضافي   |
| ١,٣٦٢         | ٢,٩٤٠         | رأس المال فئة ٢   |
| ١٦٦,٨١٩       | ١٠٥,٤٢٧       | مجموع رأس المال التنظيمي  |
| %١٩,٣٧        | %١١,١٢        | مجموع رأس المال التنظيمي كنسبة من مجموع الموجودات المرجحة للمخاطر |
| %١٢,٥         | %١٢,٥         | الحد الأدنى المطلوب   |

يشتمل إجمالي رأسمال الأسهم العادية فئة ١ على أسهم رأس المال وعلوّة إصدار الأسهم والاحتياطي القانوني والأرباح المبقاة 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 والاحتياطات على النحو منصوص عليه من قبل مصرف البحرين المركزي.

لقد التزم البنك بجميع متطلبات رأس المال المفروضة خارجياً على مدار السنة، باستثناء إجمالي نسبة كفاية رأس المال البالغة ١١,١٢% كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، مما يشكل انتهاكاً للحد الأدنى المطلوب البالغ ١٢,٥% كما هو منصوص عليه في CA-2.2.1 من المجلد ٢ للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي.

## ٣٨ القيمة العادلة

## التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام 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 الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: التقنيات التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهرى 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 تحولات بين مستويات التقييم خلال السنة.

| المستوى ١<br>الف<br>دولار أمريكي | المستوى ٢<br>الف<br>دولار أمريكي | المستوى ٣<br>الف<br>دولار أمريكي | المجموع<br>الف<br>دولار أمريكي |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| ٤,٠٩٠                            | -                                | -                                | ٤,٠٩٠                          |
| -                                | -                                | ٧١,٠٧٣                           | ٧١,٠٧٣                         |
| ٤,٠٩٠                            | -                                | ٧٥,١٦٣                           | ٧٩,٢٥١                         |
| ٣,٩٥١                            | -                                | -                                | ٣,٩٥١                          |
| -                                | -                                | ٩٥,٧٤٦                           | ٩٥,٧٤٦                         |
| ٣,٩٥١                            | -                                | ٩٩,٦٩٧                           | ١٠٣,٦٤٨                        |

٣٠ يونيو ٢٠١٩

محتفظ بها لغرض المتاجرة  
مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح  
أو الخسائر

| المستوى ١<br>الف<br>دولار أمريكي | المستوى ٢<br>الف<br>دولار أمريكي | المستوى ٣<br>الف<br>دولار أمريكي | المجموع<br>الف<br>دولار أمريكي |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| ٣,٩٥١                            | -                                | -                                | ٣,٩٥١                          |
| -                                | -                                | ٩٥,٧٤٦                           | ٩٥,٧٤٦                         |
| ٣,٩٥١                            | -                                | ٩٩,٦٩٧                           | ١٠٣,٦٤٨                        |

٣٠ يونيو ٢٠١٨

محتفظ بها لغرض المتاجرة  
مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح  
أو الخسائر

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

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩       | ٣٠ يونيو ٢٠١٨       |
|---------------------|---------------------|
| الف<br>دولار أمريكي | الف<br>دولار أمريكي |
| ٩٥,٧٤٦              | ١٠١,٠٣٢             |
| (٣٥,٦١٥)            | (٣,٢٠٢)             |
| ١٠,٩٤٢              | (٢,٠٨٤)             |
| ٧١,٠٧٣              | ٩٥,٧٤٦              |

في ١ يوليو  
خسائر القيمة العادلة المثبتة في القائمة الموحدة للدخل - صافي  
(بيع استثمارات) / استثمارات إضافية تم عملها خلال السنة - صافي

في ٣٠ يونيو

## ٣٨ 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 المنققة وغير المدققة المتوفرة. وقد تم تقدير التدفقات النقدية لفترة المبدئية ما بين سنتين إلى خمس سنوات ومن ثم يتم تقدير القيمة النهائية باستخدام مزيج من القيم على أساس المضاعفات الأجلة ورسمة التدفقات النقدية التقديرية للسنة السابقة. تتراوح معدلات الخصم المستخدمة لاحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بين ٥,٩% إلى ١٨,٤%. وقد تم التوصل إلى معدلات الخصم بعد الأخذ في الاعتبار المعدل الخالي من المخاطر وعلاوة السوق المتوقعة ومخاطر البلد والمخاطر المنهجية المتعلقة بكل شركة من الشركات مستثمر 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 بنحو ١,٥٨٩ ألف دولار أمريكي، في حين أن الانخفاض بمعدل ١% في معدلات الخصم سيزيد القيم العادلة بما يقارب بنحو ١,٧١٢ ألف دولار أمريكي. أن التأثير المحتمل للتغيير في الدخل ٠,٥ مرة، على أي من الطرفين، في مضاعفات السوق، والذي يعد المتغير الرئيسي المستخدم في تقنيات التقييم، سيزيد القيم العادلة بما يقارب بنحو ٢٥ ألف دولار أمريكي أو سيخفض القيم العادلة بما يقارب بنحو ٢٥ ألف دولار أمريكي على التوالي.

يتم إدراج الإستثمارات البالغة ٣٥,٨١٩ ألف دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٥١,٨١٩ 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 المتكورة أعلاه.

## 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 الإسلامية. تتبع هذه الإفصاحات متطلبات إتفاقية بازل ٣ وإفصاحات مجلس الخدمات المالية الإسلامية للبنوك الإسلامية. ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية الموحدة المختصرة المراجعة النصف سنوية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

تم إعداد هذه الإفصاحات، التي يشار إليها أيضاً 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 والنوعية سنوياً وعلى أساس مختصر في مرحلة إعداد التقارير المالية النصف السنوية.

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، بلغ إجمالي الموجودات المرجحة للمخاطر للبنك ٩٤٨,٤ مليون دولار أمريكي؛ وبلغت الأسهم العادية، ورأس المال فئة ١ وإجمالي رأس المال التنظيمي ١٠٢,٥ مليون دولار أمريكي و١٠٢,٥ مليون دولار أمريكي و١٠٥,٤ مليون دولار أمريكي على التوالي. وبناء عليه، بلغت نسبة الأسهم العادية ونسبة كفاية رأس المال فئة ١ وإجمالي نسبة كفاية رأس المال ١٠,٨١% ١٠,٨١% ١١,١٢% على التوالي، وهو ما يتجاوز متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لمصرف البحرين المركزي والتي تبلغ ١٢,٥%. كما هو منصوص عليه في CA-2.2.1 من المجلد رقم ٢ من الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي.

## ٢ هيكلية رأس المال

## ١-٢ قاعدة رأس المال

يبلغ رأس مال البنك المصرح به ٥٠٠ مليون دولار أمريكي، يتكون من ٥٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية 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، 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 | ١٠٠%         |
| شركة ذي لونغ للمساكن المكتبية المجهزة ذ.م.م. | مملكة البحرين | ٢٠,٠٠٠    | ١٠٠%         |
| شركة جي ام سي بي ذ.م.م.*                     | مملكة البحرين | ٢٠,٠٠٠    | ٥٠,٥٩%       |
| شركة فينشر فودز ش.ش.و.*                      | مملكة البحرين | ١,٠٠٠     | ٦٠,٠٠%       |

\* لا يتم توحيد استثمارات اسهم حقوق الملكية تلك على أساس كل واحد على حدة، ولكن يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٢٣ والتي تبلغ قيمتها المدرجة ١٢,٠٣١ ألف دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

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

## ٢ هيكلية رأس المال (تتمة)

## ٣-٢ مراجعة الأداء المالي

لقد تأثر أداء البنك خلال السنتين أو الثلاث السابقتين بشكل سلبي بمخصصات الإضمحلال الجوهرية وخسائر القيمة العادلة البالغة ٥١ مليون دولار أمريكي في يونيو ٢٠١٩، ٥٣،٣ مليون دولار أمريكي في يونيو ٢٠١٨ و ٤٣،٤ مليون دولار أمريكي في يونيو ٢٠١٧ التي تم تسجيلها بناءً على تقييمات الاستثمارات وتقييمات الإضمحلال. تماثياً مع سياسة البنك الثابتة، تأخذ هذه التقييمات في الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة بما في ذلك الظروف الجيوسياسية والاجتماعية في المنطقة ومناخ الاستثمارات المليئة 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 ٢٠١٩ | يونيو ٢٠١٨ | يونيو ٢٠١٧ | يونيو ٢٠١٦ | يونيو ٢٠١٥ | يونيو ٢٠١٤ |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| صافي الربح (مليون دولار أمريكي)                 | (٥٨,١٨)    | (٥,٢٥)     | (٥٣,٦٥)    | ٩,٢٨       | ١٤,٠٦      | ١٤,٥٩      |
| العائد على رأس المال المدفوع                    | %٣٠,٦-     | %٢,٨-      | %٢٨,٢-     | %٤,٩       | %٧,٨       | %٨,١       |
| عدد الموظفين                                    | ٣٩         | ٤٥         | ٥١         | ٥٠         | ٤٩         | ٤٥         |
| مجموع الاستثمارات / مجموع الموجودات             | %٥٩        | %٦١        | %٦٧        | %٦٥        | %٧٦        | %٧٠        |
| الرافعة المالية (مجموع المطلوبات/ مجموع الحقوق) | %١٢١,٣     | %٧٦,٦      | %٦٥,٨      | %٤٩,٠      | %١٤,٤      | %١٥        |
| الأرباح المتبقية إلى رأس المال المدفوع          | %٤٩-       | %١٦-       | %١٣-       | %١٥        | %١٩        | %١٧        |

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 الائتمانية المدارة وبذلك تزيد نسبة الدخل المتحقق من الأتعاب الإدارية.

## ٢ هيكلية رأس المال (تتمة)

## كفاية رأس المال

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

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

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

٧-٢ 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 الثابتة لمختلف فئات مخاطر الائتمان.

ب. يمكن حساب مرجح تعرضات مخاطر السوق باستخدام النهج الموحد والذي يعتمد على رسوم رأس المال الثابتة 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.

٨-٢ 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 والأرباح السبقة المدققة والإحتياطيات المتركمة الناتجة من تخصيصات الدخل للسنة الحاليه والسنوات السابقة و/أو الأرباح المتبقية محسوماً منها أسهم الخزنة، وحقوق الأقلية و احتياطيات القيم العادلة السالبة. وكما تتطلب الأنظمة المحلية خصم بعض الاستثمارات أو تعرضات المخاطر من رأس المال فئة ١.

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

ج. رأس المال فئة ٢، والذي يتكون من الجزء المؤهل من القروض الثانوية (غير متوفرة في حالة فينشر كابيتال بنك) ومخصصات الخسارة العامة. 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 هيكليّة رأس المال (تتمة)

## كفاية رأس المال (تتمة)

٩-٢ 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.

١٠-٢ 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 رأس مال البنك على أساس ربع سنوي لدى مصرف البحرين المركزي ويتم مراجعتها من قبل مدققي الحسابات الخارجيين.

١١-٢ خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، استمر البنك بتطوير وتعزيز إدارة مخاطره وإطار عمل كفاية رأس المال الداخلي.

١٢-٢ في إطار إجراءات التقليل من المخاطر، يحرص البنك على اتباع 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 هيكليّة رأس المال (تتمة)

## ١٣-٢ كفاية رأس المال (تتمة)

يوضح الجدول التالي التفاصيل الكمية لنسبة كفاية رأس مال البنك:

الجدول ١: رأس المال التنظيمي المؤهل كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

## مكونات رأس المال – الموحدة

| رأس المال<br>فئة ٣<br>الف<br>دولار أمريكي | رأس المال<br>الإضافي فئة ١<br>الف<br>دولار أمريكي | رأس مال الأسهم<br>العادية فئة ١<br>الف<br>دولار أمريكي   |
|---|---|--|
|   |   | رأس المال فئة ١<br>رأس المال الأسهم العادية ١<br>الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل<br>الاحتياطيات القانونية / التشريعية<br>الخسائر المترتبة<br>صافي الدخل / الخسائر المتراكمة المرحلية الحالية<br>جميع الاحتياطيات الأخرى |
|   |   | ١٩٠,٠٠٠<br>٥,٨٥٩<br>(٣٥,١٢١)<br>(٥٨,١٨١)<br>(٧١)   |
|   |   | ١٠٢,٤٨٦  |
|   |   | مجموع رأس مال الأسهم العادية فئة ١ قبل حقوق الأقلية  |
|   |   | ١٠٢,٤٨٦  |
|   |   | مجموع رأس مال الأسهم العادية فئة ١   |
|   |   | رأس المال الآخر (رأس المال فئة ١ ورأس المال فئة ٢)   |
|   |   | المرحلة ١ و ٢ من الخسائر الإتمانية المتوقعة  |
| ٢,٩٤١                                     | -   | مجموع رأس المال فئة ١ ورأس المال فئة ٢ المتوفر   |
| ٢,٩٤١                                     | -   | ١٠٢,٤٨٦  |
| ٢,٩٤١                                     | -   | صافي رأس المال المتوفر   |
|   | ١٠٢,٤٨٦   | مجموع رأس المال فئة ١  |
|   |   | مجموع رأس المال المتوفر  |
| ١٠٥,٤٢٧                                   |   |  |
|   |   | التسوية مع القوائم المالية الموحدة المدققة:  |
| ١٠٢,٤٨٦                                   |   | حقوق المساهمين وفقاً للقوائم المالية الموحدة   |
| ٢,٩٤١                                     |   | إضافة: المرحلة ١ و ٢ من الخسائر الإتمانية المتوقعة   |
|   |   | ١٠٥,٤٢٧  |
|   |   | مجموع رأس المال المتوفر للأغراض التنظيمية  |

## ٢ هيكلية رأس المال (تتمة)

## ١٣-٢ كفاية رأس المال (تتمة)

الجدول ٢ - تفاصيل تعرضات المخاطر ومتطلبات رأس المال

## تفاصيل تعرضات المخاطر ومتطلبات رأس المال

| إجمالي تعرضات المخاطر  | إجمالي تعرضات المخاطر | إجمالي تعرضات المخاطر |
|--|-----------------------|-----------------------|
| مخاطر الائتمان:  |                       |                       |
| مجموع المطالبات على البنوك   |                       |                       |
| الشركات الأخرى بما في ذلك الشركات الاستثمارية فئة ٣ - (محصوماً منها متطلبات رأس المال) |                       |                       |
| استثمارات أسهم حقوق الملكية  |                       |                       |
| استثمارات في أسهم حقوق الملكية المدرجة في الدفاتر المصرفية                             |                       |                       |
| استثمارات في أسهم حقوق الملكية غير المدرجة في الدفاتر المصرفية                         |                       |                       |
| استثمارات جوهريّة في الأسهم العادية في المؤسسات المالية < ١٠%                          |                       |                       |
| استثمارات جوهريّة في الأسهم العادية في المؤسسات التجارية أعلى من ١٥% و ٦٠%             |                       |                       |
| تعرضات أخرى التي تزيد عن حدود التعرضات الكبيرة (نموذج إدارة المخاطر)                   |                       |                       |
| المباني التي يشغلها البنك  |                       |                       |
| امتلاك العقارات - أخرى   |                       |                       |
| استثمارات في الشركات العقارية غير المدرجة  |                       |                       |
| التعرضات الأخرى  |                       |                       |
| مجموع تعرضات مخاطر الائتمان بموجب النهج الموحد   |                       |                       |
| مخاطر السوق:   |                       |                       |
| مركز تداول أسهم حقوق الملكية   |                       |                       |
| مركز صرف العملات الأجنبية  |                       |                       |
| مجموع تعرضات مخاطر السوق بموجب النهج الموحد  |                       |                       |
| المخاطر التشغيلية بموجب نهج المؤشر الأساسي (راجع أندا)                                 |                       |                       |
| المجموع  |                       |                       |
| مجموع رأس المال المؤهل - (فئة ١ + فئة ٢)   |                       |                       |
| مجموع رأس المال المؤهل - فئة ١   |                       |                       |
| الأسهم العادية فئة ١   |                       |                       |
| مجموع نسبة كفاية رأس المال - (فئة ١ + فئة ٢)   |                       |                       |
| نسبة كفاية رأس المال فئة ١   |                       |                       |
| نسبة الأسهم العادية فئة ١  |                       |                       |
| متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية (نهج المؤشر الأساسي)                               |                       |                       |

إجمالي الدخل للسنوات الثلاث السابقة  
متوسط إجمالي الدخل للسنوات الثلاث السابقة (باستثناء سنوات الخسارة)  
متطلبات رأس المال للمخاطر التشغيلية (١٥%)

تعرضات المخاطر المرجحة للمخاطر التشغيلية

مجموع الخسائر على الاستثمارات:

خسائر القيمة العادلة غير المحققة المثبتة في قائمة الدخل

| الف دولار أمريكي                | ٢٠١٨     | ٢٠١٧     | ٢٠١٦   |
|---------------------------------|----------|----------|--------|
|                                 | ٤,٨٩٥    | (٣١,٥٨٢) | ١٥,٠٣٧ |
|                                 | ٩,٩٦٦    |          |        |
|                                 | ١,٤٩٥    |          |        |
|                                 | ١٨,٦٨٦   |          |        |
| السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |          |          |        |
| الف دولار أمريكي                | (٣,٨٣٣)  |          |        |
| السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ |          |          |        |
| الف دولار أمريكي                | (٣٥,٠٦٩) |          |        |

## ٢ هيكلية رأس المال (تتمة)

## ١٣-٢ كفاية رأس المال (تتمة)

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

## الجدول ٣ - تفاصيل التعرضات المرجحة لمخاطر السوق

| الف دولار أمريكي                                   | ٢٠١٩   | ٢٠١٨   | ٢٠١٨   | ٢٠١٧   | ٢٠١٧   | ٢٠١٦   | ٢٠١٦   | ٢٠١٥   | ٢٠١٥   |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| التفاصيل   |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| تعرضات مخاطر السوق                                 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| أسهم حقوق الملكية المدرجة المستفظ بها لغرض التجارة | ٤,٠٩٠  | ٤,٣٦٢  | ٤,١٤٥  | ٣,٩٥١  | ٤,٩٠٧  | ٤,٩٠٧  | ٤,٩٠٧  | ٤,٩٠٧  | ٤,٩٠٧  |
| مخاطر تعرضات العملات الأجنبية                      | ١٨,١٢٤ | ١٨,٢٠٩ | ١٩,١٠٨ | ١٦,٢٣٨ | ١٦,١٤٤ | ١٦,١٤٤ | ١٦,١٤٤ | ١٦,١٤٤ | ١٥,٩٤٩ |
| رسوم مخاطر السوق                                   | ٦٥٤    | ٦٩٨    | ٦٦٣    | ٦٣٢    | ٧٤٤    | ٧٨٥    | ٧٧٠    | ٧٣٣    | ٧٧٠    |
| أسهم حقوق الملكية المدرجة المستفظ بها لغرض التجارة | ١,٤٥٠  | ١,٤٥٧  | ١,٥٢٩  | ١,٢٩٩  | ١,٢٩٢  | ١,٢٩٢  | ١,٢٩٢  | ١,٢٩٢  | ١,٢٩٢  |
| مخاطر تعرضات العملات الأجنبية                      | ٢,١٠٤  | ٢,١٥٥  | ٢,١٩٢  | ١,٩٣١  | ٢,١٧٧  | ٢,٠٦١  | ٢,٠٦١  | ٢,٠٦١  | ٢,٠٦١  |
| مجموع رسوم مخاطر السوق                             | ٨٥٢    | ٨٥٢    | ٨٥٢    | ٨٥٢    | ٨٥٢    | ٨٥٢    | ٨٥٢    | ٨٥٢    | ٨٥٢    |
| تعرضات المرجحة لمخاطر السوق                        | ٨,١٨١  | ٨,٧٢٤  | ٨,٢٨٩  | ٧,٩٠١  | ٩,٨١٣  | ٩,٨١٣  | ٩,٨١٣  | ٩,٨١٣  | ٩,٨١٣  |
| أسهم حقوق الملكية المدرجة المستفظ بها لغرض التجارة | ١٨,١٢٤ | ١٨,٢٠٩ | ١٩,١٠٨ | ١٦,٢٣٨ | ١٦,١٤٤ | ١٦,١٤٤ | ١٦,١٤٤ | ١٦,١٤٤ | ١٥,٩٤٩ |
| مخاطر تعرضات العملات الأجنبية                      | ٢٦,٣٠٥ | ٢٦,٩٣٣ | ٢٧,٢٩٧ | ٢٤,١٣٩ | ٢٥,٤٤٢ | ٢٥,٤٤٢ | ٢٥,٤٤٢ | ٢٥,٤٤٢ | ٢٥,٤٤٢ |
| مجموع التعرضات المرجحة لمخاطر السوق                | ٤٤,٤٢٩ | ٤٥,١٤٢ | ٤٦,٤٠٥ | ٤٠,٣٧٧ | ٤١,٥٨٦ | ٤١,٥٨٦ | ٤١,٥٨٦ | ٤١,٥٨٦ | ٤١,٥٨٦ |

الجدول ٤ - تفاصيل مرجح المخاطر الائتمانية لعقود التمويل الإسلامية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، والتي تم عرضها على أساس متوسط التعرضات خلال السنة:

| الف دولار أمريكي                             | التعرض الائتماني | فئات الموجودات لمخاطر الائتمان |
|--|------------------|--------------------------------|
| الموجودات المرجحة للمخاطر الائتمانية المرجحة | ٣٠,٨٤٤           | سلع المراجحة للمشاريع          |
|  | ٧,٥٥٦            | قرض حسن تمويل المشاريع         |
|  | ٣٨,٤٠٠           | مجموع عقود التمويل الإسلامية   |

## ٣ إدارة المخاطر

## هيكل حوكمة المخاطر

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

- مخاطر الائتمان ومخاطر إئتمان الطرف الآخر.
- مخاطر السوق.
- المخاطر التشغيلية.
- مخاطر الأسهم في الدفاتر المصرفية (مخاطر الاستثمار).
- مخاطر السيولة.
- مخاطر معدل هامش الربح في الدفاتر المصرفية.
- مخاطر سوء التعويض التجاري.

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

## أ. تحديد المخاطر وقياسها

- إجراءات لتحديد وقياس المخاطر.
- استخدام النماذج الكمية والنهج الكمي لتقييم وإدارة المخاطر.

## ب. السيطرة على المخاطر

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

## ج. مراقبة المخاطر وإعداد التقارير المالية ذات الصلة.

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

٣-٣ يطلع مجلس إدارة البنك من خلال لجنة المخاطر التابعة له (لجنة منبثقة من مجلس الإدارة) 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.

## 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. وتتص الخطة السنوية، من بين أمور أخرى، على تغطية إدارة المخاطر وإدارة الالتزام.

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 للتأكد من تنفيذ الملاحظات التي أبداها قسم التدقيق الداخلي أو منقحي 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 الآخر (بند ٢٢-٣-١ + ٢٦-٣-١)

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

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

٧-٣ إن 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. وتتم مراجعة جميع هذه المخاطر دورياً لإستردادها وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ ويتم عمل مخصصات محددة إذا لزم الأمر حسب طبيعة المخاطر وتقييم مدى إمكانية تحصيلها.

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 الآخر للبنك. كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، تم تصنيف الأرصدة المصرفية البالغ مجموعها ٢,٨٩١ ألف دولار أمريكي وفي حالة حسب "التصنيفات الائتمانية لمؤسسات خارجية ٤ (+ بي بي بي إلى - بي)" استناداً إلى التصنيفات التي أصدرتها موديز- مما نتج عنها مرجح مخاطر بنسبة ١٠٠ 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 الآخر إلى مراجعة سنوية من قبل مجلس الإدارة. كما تتم مراجعة الحدود بشكل مستمر لضمان تماشيها مع الإستراتيجيات الاستثمارية للبنك ومع الأخذ في الاعتبار آخر 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 الأنشطة التي يتعامل فيها البنك.

## ٣ إدارة المخاطر (تتمة)

## تداول السندات

١٠-٣ لا يشارك البنك عادة في أنشطة تداول السندات فيما يتعلق بالائتمان، أو بصفته راجع أو مزوداً للسيولة، أو مزوداً لتسهيلات تعزيز الائتمان، أو مزوداً 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 الإسلامية 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 علي لسكن العمال في جبل علي، 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 ٢٠١٨: ٢٩,٠١ 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 ١٠,٤٣ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ١٠,٤٩ مليون دولار أمريكي)؛ و

ج. حسابات الاستثمار المقيمة بقيمة ١,٨٩ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٢,١١ مليون دولار أمريكي) (راجع قائمة التغيرات في حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية حول القوائم المالية).

## مخاطر التركيز

١٢-٣ ينشأ تركيز 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 اقتصادية مماثلة مما يؤثر على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية وتعرضهم لتغيرات اقتصادية أو سياسية أو غيرها من الظروف. وفقاً لذلك، فإن هذه التراكبات 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 التركيز التي وضعها مصرف البحرين المركزي.

## ٣ إدارة المخاطر (تتمة)

## مخاطر التركيز (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 ٢٠١٩

## توزيع تعرضات البنك حسب الأقليم الجغرافي

| المجموع | عالمي  | الف دولار أمريكي      |        |                                       | مجموع الموجودات |
|---------|--------|-----------------------|--------|---------------------------------------|-----------------|
|         |        | جزر كايمان/الإمريكتان | أوروبا | دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى |                 |
| ١٠,١٧٥  | -      | -                     | -      | -                                     | ١٠,١٧٥          |
| ١١٠,٩٨٢ | -      | ٢,٤٢٧                 | ٧,٩٧٠  | ٣٦,١١٩                                | ٦٤,٤٦٦          |
| ٢٢,٧٠١  | -      | -                     | -      | ١,١٥١                                 | ٢١,٥٥٠          |
| ٣٠,٤٠٦  | ٢٩,٤٢٤ | -                     | ٩٨٢    | -                                     | -               |
| ١٠,٦٧٢  | -      | -                     | -      | ١,٢٨٥                                 | ١٠,٦٧٢          |
| ١,٩٧٦   | -      | ١٥٨                   | -      | -                                     | ٥٣٣             |
| ٥,٦٩٣   | -      | -                     | -      | -                                     | ٥,٦٩٣           |
| ٢٦,٦٧٨  | -      | ٢٣                    | ٣٤٣    | ٢٣,٦٧٦                                | ٢,٦٣٦           |
| ٧,٤٨٠   | -      | -                     | -      | -                                     | ٧,٤٨٠           |
| ٢٢٦,٧٦٣ | ٢٩,٤٢٤ | ٢,٦٠٨                 | ٩,٢٩٥  | ٦٢,٢٣١                                | ١١٢,٥٣٣         |
| ١,٨٨٧   | -      | -                     | -      | -                                     | ١,٨٨٧           |
| ٣٩,٤٤٠  | -      | -                     | -      | ٢٥,١٣٧                                | ١٤,٣٠٣          |
| ٢٦٨,٠٩٠ | ٢٩,٤٢٤ | ٢,٦٠٨                 | ٩,٢٩٥  | ٨٧,٣٦٨                                | ١٢٨,٧٢٣         |

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 بناء على ذلك (تتمة)

ب. الجدول ٢: توزيع تعرضات البنك حسب القطاع الصناعي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

## توزيع تعرضات البنك حسب القطاع الصناعي

| القطاع الصناعي                          | تجارة وتصنيع | بنوك ومؤسسات | متعلقة بالمقرات | نقل وغاز | رعاية صحية | تكنولوجيا | الشحن  | أخرى   | المجموع |
|---|--------------|--------------|-----------------|----------|------------|-----------|--------|--------|---------|
| الموجودات                               | -            | ١٠,١٧٥       | -               | -        | -          | -         | -      | -      | ١٠,١٧٥  |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك                 | -            | ٨,٨١٤        | ٣٨,٨٠٩          | -        | ٢,٥٧٢      | ١,٦٨٨     | -      | ٥٦,٢٠٨ | ١١٠,٩٨٢ |
| استثمارات                               | ٧,٨٩١        | -            | -               | -        | -          | -         | -      | -      | ٧,٨٩١   |
| استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة | -            | -            | ٢١,٣٠٤          | -        | -          | -         | -      | ١,٣٩٧  | ٢٢,٧٠١  |
| محتسبة بموجب طريقة الحقوق               | -            | -            | ٩٨٢             | -        | -          | -         | -      | -      | ٣٠,٤٠٦  |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها    | -            | -            | -               | -        | -          | -         | -      | -      | ١٠,٦٧٢  |
| عقد الوكالة المستحق القبض               | -            | ١٠,٦٧٢       | -               | -        | -          | -         | -      | -      | ١٠,٦٧٢  |
| مبالغ مستحقة القبض                      | -            | -            | ١٥٩             | -        | -          | -         | -      | -      | ١,٩٧٦   |
| تمويل لشركات المشاريع                   | -            | ٦٥٩          | ٤,٢١١           | -        | -          | -         | -      | -      | ٥,٦٩٢   |
| موجودات أخرى                            | ٥,٤١٤        | ٢٩           | ٧٩٣             | -        | -          | ٣         | -      | ٢٠,٤٣٩ | ٢٦,٦٧٨  |
| عقارات ومعدات                           | -            | -            | ٧,٠٦٩           | -        | -          | -         | -      | ٢٨١    | ٧,٤٨٠   |
| مجموع الموجودات                         | ١٣,٣٠٥       | ٣٠,٣٤٩       | ٧٣,٣٥٧          | -        | ٢,٥٧٢      | ١,٦٩١     | ٢٩,٤٢٤ | ٧٦,٠٦٥ | ٢٢٦,٧٦٣ |
| بئود غير مدرجة في الميزانية             | -            | ١,٥٦٣        | -               | -        | -          | -         | -      | ٣٢٤    | ١,٨٨٧   |
| حقوق حاملي حسابات الاستثمار             | ٢٥,١٣٨       | ١٠,٠٠٠       | ٣١٨             | -        | ٩٧٥        | -         | -      | ٣,٠٠٩  | ٣٩,٤٤٠  |
| ارتباطات والتزامات محتملة               | ٣٨,٤٤٣       | ٤١,٩١٢       | ٧٣,٦٧٥          | -        | ٣,٥٤٧      | ١,٦٩١     | ٢٩,٤٢٤ | ٧٩,٣٩٨ | ٢٦٨,٠٩٠ |

## 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 بناء على ذلك (تتمة)

ج. الجدول ٧: تعرضات المخاطر حسب الاستحقاق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

## توزيع تعرض مخاطر البنك حسب الاستحقاق

| التعرضات حسب الاستحقاق                  | الغاية 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 | استحقاق غير محدد | المجموع |
|---|---------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|------------------|---------|
| الموجودات                               | ١٠,١٧٥        | -               | -                       | ١٠,١٧٥                  | -                | -               | -                | ١٠,١٧٥  |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك                 | ٩٦٤           | ١,٠٨٤           | ٧٢٠                     | ٢,٧٩٨                   | -                | -               | -                | ١١,٩٨٢  |
| استثمارات                               | -             | -               | -                       | -                       | -                | -               | -                | -       |
| استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة | -             | -               | -                       | -                       | -                | -               | -                | -       |
| محتسبة بموجب طريقة الحقوق               | -             | ٣٠,٤٠٦          | -                       | ٣٠,٤٠٦                  | -                | -               | -                | ٢٢,٧٠١  |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها    | -             | -               | -                       | -                       | -                | -               | -                | -       |
| عقد الوكالة المستحق القبض               | ١٠,٦٧٢        | -               | -                       | ١٠,٦٧٢                  | -                | -               | -                | ٣٠,٤٠٦  |
| مبالغ مستحقة القبض                      | -             | ٧٠٨             | -                       | ٧٠٨                     | -                | -               | -                | ١٠,٦٧٢  |
| تمويل لشركات المشاريع                   | -             | ١,٣٢٧           | ٢,١٨٣                   | ٣,٥١٠                   | -                | -               | -                | ١,٩٧٦   |
| موجودات أخرى                            | -             | ٢,٣٥٩           | ٣٩٨                     | ٢,٧٥٧                   | -                | -               | -                | ٥,٦٩٢   |
| عقارات ومعدات                           | -             | -               | -                       | -                       | -                | -               | -                | ٢٦,٦٧٨  |
| مجموع الموجودات                         | ٣٤,٧٧٧        | ٣٥,٨٨٤          | ٣,٣٠١                   | ٧٣,٩٦٢                  | ١٥,٥٠٥           | ٢٩٥             | ١٣٧,٠٠١          | ٢٢٦,٧٦٣ |
| بئود غير مدرجة في الميزانية             | ٦٤            | -               | -                       | ٦٤                      | -                | -               | -                | ١,٨٨٧   |
| حقوق حاملي حسابات الاستثمار             | -             | ١٦,٠٠٠          | ٢٧٥                     | ٢٣٥                     | -                | -               | -                | ٣٩,٤٤٠  |
| ارتباطات والتزامات محتملة               | ٣٤,٨٤١        | ٣٦,٠٤٤          | ٣,٥٧٦                   | ٧٤,٤٦١                  | ٤٦,٣٣١           | ٢٩٥             | ١٤٧,٠٠٣          | ٢٦٨,٠٩٠ |

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 السنة، ومتوسط التعرضات بناءً على ذلك: (تتمة)

## ب. معاملات مع أطراف ذات علاقة

يدخل البنك ضمن أعماله الاعتيادية 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 ٢٠١٩

## المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

ألف دولار أمريكي

| الموجودات   | شركات زميلة ومشروع مشترك | أعضاء مجلس الإدارة / موظفي الإدارة الرئيسيين / أعضاء هيئة الرقابة الشرعية / لدى أعضاء مجلس الإدارة | مساهمين رئيسيين/ شركات لدى أعضاء مجلس الإدارة | المجموع |
|---|--------------------------|--|---|---------|
| أرصدة لدى بنوك  | -                        | -  | ١٦٧   | ١٦٧     |
| استثمارات   | ٢٠,٨٨٠                   | -  | ٢٧,١٣١  | ٤٧,٠١١  |
| استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك                       | ٢٢,٧٠١                   | -  | ٢٢,٧٠١  | ٤٥,٤٠٢  |
| تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها                        | ٢٩,٤٢٤                   | -  | ٢٩,٤٢٤  | ٥٨,٨٤٨  |
| موجودات أخرى  | ٥,٤١٥                    | -  | ٦,٢٧٥   | ١١,٦٩٠  |
| <b>المطلوبات</b>  |                          |  |   |         |
| مستحقات الموظفين  | -                        | ٥٨٠  | -   | ٥٨٠     |
| مطلوبات أخرى  | -                        | -  | ٤٩٨   | ٤٩٨     |
| <b>المخ</b>   |                          |  |   |         |
| حصة المجموعة من خسارة شركات زميلة ومشروع مشترك              | (٥٩)                     | -  | (٥٩)  | (١١٨)   |
| محتسبة بموجب طريقة الحقوق                                   | -                        | -  | ٧٧٣   | ٧٧٣     |
| دخل آخر   | -                        | -  | -   | -       |
| <b>المصروفات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)</b> |                          |  |   |         |
| مخصصات الإضمحلال مقابل النظم المدينة                        | ٣٠٠                      | -  | ٣٠٠   | ٦٠٠     |
| ارتباطات والتزامات محتملة                                   | ٢٦,٣١٤                   | -  | ٢٦,٣١٤  | ٥٢,٦٢٨  |

## ٣ إدارة المخاطر (تتمة)

## إدارة مخاطر السوق

١٥-٣ 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 بمعزل الربح الخاص بالأدوات وأسهم حقوق الملكية المدرجة في محفظة التداول.  
ب- مخاطر صرف العملات الأجنبية والمخاطر المرتبطة بالسلع في جميع دوائر البنك.

١٦-٣ تنتج تعرضات مخاطر السوق للبنك في الغالب من محفظة التداول الخاصة بالأسهم المدرجة، ومحفظة صغيرة من الموجودات المعروضة بالعملات الأجنبية غير المرتبطة بالدولار الأمريكي وتري الإدارة بأن مخاطر السوق لا تشكل مصدرًا رئيسيًا 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

١٧-٣ 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.

١٨-٣ 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.

١٩-٣ 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 تعدد مواقعها أو عملياتها المصرفية للافراد.

٢٠-٣ وعلى الرغم من ذلك، تتم عمليات البنك التشغيلية وفقاً لإجراءات وعمليات محددة بوضوح. وتشمل هذه الإجراءات 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.

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

أ- المساعدة على اكتشاف الخسائر التشغيلية أو أي مخاطر محتملة فضلاً عن الإبلاغ عن هذه الأخطاء 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 لأحداث غير متوقعة.

## ٣ إدارة المخاطر (تتمة)

## المخاطر القانونية

٢٢-٣ 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 الغش في هيكله المعاملات أو العقود بشكل صحيح.

٢٣-٣ 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 غسل 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

٢٤-٣ تضطلع هيئة الرقابة الشرعية بمهمة التوجيه والمراجعة والإشراف على أنشطة البنك من أجل ضمان التزامها بقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية. 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 الإسلامية. 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 المصرفية (المخاطر الاستثمارية)

٢٥-٣ 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. وينوي لاحقاً بيع هذه الاستثمارات بنية تحقيق ربح للمستثمرين الاستراتيجيين سواء من خلال الاكتتاب الخاص أو البيع التجاري.

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

٢٧-٣ 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)

## (خسائر) / مكاسب القيمة العادلة غير المحققة

٢٨-٣ يتم إعادة تقييم استثمارات البنك المصنفة كمنزوعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بشكل نصف سنوي، ويتم إثبات المكاسب/(الخسائر) في قائمة الدخل وفقاً لمعيار التقارير المالية الداخلية ذات الصلة. ويتم إجراء التقييم من خلال الأسهم الاستثمارية للبنك باستخدام نماذج التقييم الداخلية المخاسبية مع محصلات والفرضيات السوق ذات الصلة. ومن ثم يتم مراجعته تلك التقييمات بصورة مستقلة من قبل قسم إدارة المخاطر والمحققين الخارجيين، وتقدم إلى لجنة الشؤون المالية والاستثمارية التابعة للمجلس لاعتمادها.

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

| الف دولار أمريكي  | ١٢ شهرًا المنتهية في يونيو ٢٠١٨ | ١٢ شهرًا المنتهية في يونيو ٢٠١٧ | ١٢ شهرًا المنتهية في يونيو ٢٠١٦ | ١٢ شهرًا المنتهية في يونيو ٢٠١٥ | ١٨ شهرًا المنتهية في يونيو ٢٠١٤ | ١٢ شهرًا المنتهية في ديسمبر ٢٠١٣ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| التفاصيل  | ٣٠١٨                            | ٢٠١٧                            | ٢٠١٦                            | ٢٠١٥                            | ٢٠١٤                            | ٢٠١٣                             |
| استثمارات أسهم حقوق الملكية الخاصة - (خسائر) مكاسب القيمة العادلة     | (٣٠,٦١٥)                        | (٣٧,٨١٠)                        | (١٧,٠٤٩)                        | ٢,٠٠٠                           | (٢,٢٥٠)                         | (٧,٣٠٠)                          |
| استثمارات نظرية - (خسائر) / مكاسب القيمة العادلة                      | ٥٤٦                             | (٦٣١)                           | (٤٥٦)                           | (٢٢٧)                           | ١٧                              | (١٥)                             |
| استثمارات أسهم حقوق الملكية المنزوعة - (خسائر) / مكاسب القيمة العادلة | (٣٠,٠٦٩)                        | (٣٨,٤٤١)                        | (١٧,٥٠٨)                        | ١,٧٧٣                           | (٢,٢٣٣)                         | (٧,٣١٥)                          |
| مجموع (خسارة) / مكاسب القيمة العادلة غير المحققة                      | (٣٠,٠٦٩)                        | (٣٨,٤٤١)                        | (١٧,٥٠٨)                        | ١,٧٧٣                           | (٢,٢٣٣)                         | (٧,٣١٥)                          |

## إدارة مخاطر السيولة:

٢٩-٣ تعرف مخاطر السيولة 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 التحاق في توقيت التدفقات النقدية.

٣٠-٣ حصل البنك على تمويل إسلامي يشمل على اقتراضات قصيرة الأجل بقيمة ٣٩ مليون دولار أمريكي وفرض متوسط الأجل بقيمة ٧٠,٦٩ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩. كما قام البنك بتعديل بعض الضمانات والالتزامات التي تعهد بها لدعم مشاريعه الاستثمارية كما هو مفصّل 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 الخزنة 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 لمواجهة 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) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩:

الجدول ١٠: نسبة السيولة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

نقد لدى البنك  
إيداعات لدى البنك  
أوراق مالية تجارية قابلة للتسويق  
تسهيلات سيولة قصيرة الأجل

## مجموع الموجودات السائلة

## مجموع المطلوبات

ومن ضمنها، المستحقة خلال سنة واحدة  
غير المتداولة، المستحقة بعد سنة واحدة أو أكثر

الموجودات السائلة / مجموع المطلوبات

الموجودات السائلة / المطلوبات المتداولة (المستحقة خلال سنة واحدة)

ألف دولار أمريكي

|         |
|---------|
| ٧,٣١٢   |
| ٢,٨٦٣   |
| ٤,٠٩٠   |
| ١,٨٠٤   |
| ١٦,٠٦٩  |
| ١٢٤,٢٧٧ |
| ١٢١,١٣١ |
| ٣,١٤٦   |
| %١٣     |
| %١٣     |

## ٣ إدارة المخاطر (تتمة)

## إدارة مخاطر معدل هامش الربح في الدفاتر المصر فيه:

٣٣-٣ باعتبار ه 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 الأساسية للأنشطة المصرفية، فإنها قد تعرض الدخل والقيمة الاقتصادية لتقلبات غير متوقعة مع اختلاف هامش 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 أساسياً للمخاطر بالنسبة للبنك. نظراً لعدم وجود موجودات ومطلوبات حساسة ذات معدلات جوهريّة، على النحو الموضح أدناه. على الرغم من ذلك، يراقب البنك تعرضه لتقييم الموجودات والمطلوبات سريعة التآثر 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 وتنبؤات دورية عن السيولة ومراجعتها.

(ج) قحص 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.

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

ألف دولار أمريكي

| تأثير التغيير<br>بمعدل ٢٠٠<br>نقطة أساسية | الفجوة<br>المتراكمة | معدل<br>حساسية<br>المطلوبات | معدل<br>حساسية<br>الموجودات | المركز في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ فترة<br>إعادة التسعير |
|---|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|
| (٤٣٦)                                     | (٢١,٨٠٧)            | ٣٩,٠٠٥                      | ١٧,١٩٨                      | < يوم ١ إلى ٣ أشهر                            |
| ٩٧  | (١٦,٩٤٢)            | -                           | ٤,٨٦٥                       | < ٣ أشهر إلى ٦ أشهر                           |
| (٧٠٣)                                     | (٥٢,٠٧٩)            | ٧٠,٦٨٧                      | ٣٥,٥٥٠                      | < ٦ أشهر إلى ١٢ شهر                           |
| ٢٩  | (٥٠,٦٤٦)            | -                           | ١,٤٣٣                       | < سنة واحدة إلى ٥ سنوات                       |
|   |                     | ١٠٩,٦٩٢                     | ٥٩,٠٤٦                      | المجموع                                       |
|   |                     | %٤٨                         | %٢٦                         | كنسبة % من إجمالي الميزانية                   |

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

أ. احتمال انخفاض صافي دخل هامش ربح البنك لفترة إعادة التسعير من يوم ١ إلى ٣ أشهر بمقدار ٤٣٦ ألف دولار أمريكي إذا زاد معدل هامش الربح بواقع ٢٠٠ نقطة أساسية.

ب. احتمال زيادة صافي دخل هامش ربح البنك لفترة إعادة التسعير من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر بمقدار ٩٧ ألف دولار أمريكي إذا زاد معدل هامش الربح بواقع ٢٠٠ نقطة أساسية.

ج. احتمال انخفاض صافي دخل هامش ربح البنك لفترة إعادة التسعير من ٦ أشهر إلى ١٢ شهراً سنوات بمقدار ٧٠٣ ألف دولار أمريكي إذا زاد معدل هامش الربح بواقع ٢٠٠ نقطة أساسية.

د. احتمال زيادة صافي دخل هامش ربح البنك لفترة إعادة التسعير من سنة واحدة إلى ٥ سنوات بمقدار ٢٩ ألف دولار أمريكي إذا زاد معدل هامش الربح بواقع ٢٠٠ نقطة أساسية.

## ٣ إدارة المخاطر (تتمة)

## حقوق حاملي حسابات الاستثمار ومخاطر التعويض التجاري

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

➤ صندوق الإكتتاب الأولي للشركات الخليجية التي تأسست في سنة ٢٠٠٦ للاستثمار في الأسهم غير المدرجة للشركات الخليجية في مرحلة ما قبل الإكتتاب. يبلغ الحجم الإجمالي للصندوق حالياً ١,٩ مليون دولار أمريكي. يدير البنك الصندوق كمضارب مقابل أتعاب بنسبة ٢٠% لعوائد فوق ١٠% من العوائد البسيطة. 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<br>المنتهية<br>في يونيو<br>٢٠١٩  | ١٢ شهراً<br>المنتهية<br>في يونيو<br>٢٠١٨ | ١٢ شهراً<br>المنتهية<br>في يونيو<br>٢٠١٧ | ١٢ شهراً<br>المنتهية<br>في يونيو<br>٢٠١٦ | ١٢ شهراً<br>المنتهية<br>في يونيو<br>٢٠١٥ | ١٨ شهراً<br>المنتهية<br>في يونيو<br>٢٠١٤ |
|---|--|--|--|--|--|
| صندوق ما قبل الإكتتاب<br>للشركات الخليجية |  |  |  |  |  |
| صافي الربح / (الخسارة)                    | (٤٣٨)                                    | (٨٠٨)                                    | ٤  | (١٥٢)                                    | -  |
| مجموع الموجودات                           | ٢,١٠٦                                    | ٢,٧٤٤                                    | ٢,٧٥٦                                    | ٢,٨٣٣                                    | ٢,٨٧٩                                    |
| مجموع الحقوق                              | ٢,١٠٦                                    | ٢,٧٤٤                                    | ٢,٧٥٦                                    | ٢,٨٣٣                                    | ٢,٨٧٩                                    |
| العائد على الموجودات                      | %٢١-                                     | %٢٩-                                     | %٠                                       | %٤-                                      | %٠                                       |
| العائد على الحقوق                         | %٢١-                                     | %٢٩-                                     | %٠                                       | %٤-                                      | %٠                                       |

٣٧-٣ يدرك البنك مسؤولياته الائتمانية في إدارة حقوق حاملي حسابات الاستثمار. ويتم الدخول في معاملات مع حاملي حسابات الاستثمار فقط على أساس الاكتتابات الموقعة وانقابات 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 الإضمحلال

قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨ والذي لديه تاريخ إلزامي للتطبيق المبدي في ١ يناير ٢٠٢٠. تمثل المتطلبات في معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ تغيراً جوهرياً عن متطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ١١ المتعلق "بالمخصصات والإحتياطات".

كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠، تم تطبيق المعيار بأثر رجعي ولم يتم إعادة عرض أرقام المقارنة. تم إثبات تأثير التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في الخسائر المتراكمة في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق. يلغي المعيار استخدام نهج نموذج خسارة الإضمحلال المتكبد القائم في معيار المحاسبة المالي رقم ١١.

## التحول

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ بأثر رجعي، بخلاف ذلك لم يتم إعادة عرض أرقام المقارنة للفترة. يتم إثبات الفروق في القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في الخسائر المتراكمة والإحتياطات كما في ١ يوليو ٢٠١٨. ونتيجة لذلك، فإن المعلومات الواردة لشهر يونيو ٢٠١٨ لا تعكس المتطلبات الخاصة بمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. ولذلك، فإنه لا يمكن مقارنتها بالمعلومات الواردة لشهر يونيو ٢٠١٩ بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.

## تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠

| الرصيد في<br>٣٠ يونيو<br>٢٠١٨<br>الفد<br>دولار أمريكي | تعديل<br>التحول<br>الفد<br>دولار أمريكي | الرصيد في<br>٣٠ يونيو<br>٢٠١٨<br>الفد<br>دولار أمريكي |
|---|---|---|
| (٣٥,١٢١)  | (٤,٧٩١)                                 | (٣٠,٣٣٠)  |
| ٧,٣١٢   | (١٤)                                    | ٧,٣٢٦   |
| ٣٦,٢٧٢  | (٢,٣٢٥)                                 | ٣٨,٥٩٧  |
| ٣١,٩٦٨  | (١,٤٥٢)                                 | ٣٣,٤٢٠  |
| ٢,٥٢٤   | (٥٠١)                                   | ٣,٠٢٥   |
| ٢٣,٣٩٥  | (٤٠٠)                                   | ٢٣,٧٩٥  |
| ١٥,٥٥٥  | ٩٩                                      | ١٥,٤٥٦  |

تم تقديم ملخص التغيرات الرئيسية للسياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ أدناه:

## أ) العقود المالية

تتكون العقود المالية من أرصدة وإيداعات لدى بنوك وتمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها وعقد الوكالة المستحق القبض ومبالغ مستحقة القبض وتمويل لشركات المشاريع وبعض الموجودات المالية والالتزامات والارتباطات. تدرج الأرصدة المتعلقة بهذه العقود بعد حسم مخصص الخسائر الائتمانية.

## ب) تقييم الإضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨)

## إضمحلال الموجودات المالية

يستبدل معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ نموذج "الخسارة المتكبد" في معيار المحاسبة المالي رقم ١١ بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. كما يطبق نموذج الإضمحلال الجديد على بعض الارتباطات التمويلية وعقد الضمانات المالية ولكنه لا ينطبق على استثمارات أسهم حقوق الملكية.

تطبق المجموعة نهج يتكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطلقة. يتم تحويل الموجودات من خلال الثلاث المراحل التالية وذلك على أساس التغير في نوعية الائتمان منذ الإثبات المبدي لتلك الموجودات.

## ٤ مخصصات الإضمحلال (تمة)

**المرحلة ١: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً**  
بالنسبة للتعرضات التي لم تشهد زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدي، يتم إثبات جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر التي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث احتمالية حدوث التعثر في السداد على العقود المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية (أو أقصر فترة إذا كان العمر المتوقع للأداة المالية أقل من ١٢ شهراً) من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المرتبطة بأحداث احتمالية حدوث التعثر في السداد التي تحدث خلال الاثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية.

**المرحلة ٢: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – غير مضمحلة ائتمانياً**  
بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي شهدت زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدي، ولكنها غير مضمحلة ائتمانياً، يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسارة التي تنتج عن كافة أحداث احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للعقد المالي.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر (المرحلة ٢) هي احتمالية التقدير المرجح للخسائر الائتمانية ويتم تحديدها على أساس الفرق بين القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي. إن العجز النقدي هو الفرق بين كافة التدفقات النقدية المتوقعة المستحقة للمجموعة والقيمة الحالية للمبلغ القابل للاسترداد، بالنسبة للموجودات المالية التي هي غير مضمحلة ائتمانياً في تاريخ إعداد التقارير المالية.

**المرحلة ٣: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – مضمحلة ائتمانياً**  
يتم تقييم العقود المالية كمضمحلة ائتمانياً عند وقوع حدث أو أكثر من الأحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على تلك الموجودات المالية.

بالنسبة للعقود المالية للمرحلة ٣، يتم تحديد المخصصات المتعلقة باضمحلال قيمة الائتمان على أساس الفرق بين صافي القيمة المدرجة والمبلغ القابل للاسترداد للعقود المالية. نظراً لاستخدام نفس المعايير في معيار المحاسبة المالي رقم ١١، تظل منهجية المجموعة بالنسبة للمخصصات المحددة للخسائر الائتمانية كما هي دون تغيير.

وفي حالة عدم وجود رهونات أو ضمانات يمكن للمجموعة استرداد تعرضاتها، يتم تطبيق القواعد المطبقة في السابق وفقاً لسياسة المجموعة أو المتطلبات المحلية، أيهما أكثر صرامة، لاحتساب مخصص الخسائر الائتمانية.

**الموجودات المالية المضمحلة ائتمانياً**  
في تاريخ إعداد التقرير المالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي مضمحلة ائتمانياً. الأدلة التي تثبت بأن الموجودات المالية مضمحلة ائتمانياً، تتضمن على المعلومات التالية التي يمكن ملاحظتها:

- الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجه المقرض أو جهة المصدرة؛
- خرق العقد مثل التعثر في السداد أو تجاوز موعد الاستحقاق؛
- يكون قد أصبح من المحتمل بأن المقرض سيعطى إفلاسه أو في إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- إعادة هيكلة التسهيل من قبل المجموعة بشرط أن المجموعة لن تتظر في خلاف ذلك؛

**قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة**

لقد وضعت المجموعة نهجاً لسياسة وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي يعكس على النحو المناسب تعرضاتها الائتمانية مع الأخذ في الاعتبار طبيعة تعرضاتها والتي ترجع أساساً إلى شركاتها المستثمر فيها.

بالنظر إلى أن المجموعة لا تعمل في مجال تقديم القروض والتمويل، فإن نهج توفير مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة يستند إلى إجراء تقييم مفصل لجميع حالات التعرضات الفردية بالإضافة إلى توفير جدول المخصصات الذي يعكس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعرضات غير المضمحلة باستخدام الوسيلة العملية بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.

تستمد المعايير الواردة في مصفوفة نسب الخسارة بصفة عامة من النماذج المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى وتتراوح بين ٠.٢٥% بالنسبة للأرصدة لدى البنوك التي تتمتع بالسمة الجيدة و ١٥% بالنسبة للتحويلات للشركات المستثمر فيها والتي يتم تقييمها لتندرج ضمن المرحلة ٢.

## ٤ مخصصات الإضمحلال (تمة)

**تعريف التعثر في السداد**

تعتبر المجموعة بأن الموجودات المالية تكون في حالة التعثر في السداد عندما يكون من غير المرجح أن يسدد المقرض التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، وذلك دون الرجوع إلى المجموعة لاتخاذ إجراءات مثل تصفيه الضمان؛ أو تجاوز المقرض في سداد أي من التزاماته الائتمانية المستحقة للمجموعة. وعند تقييم ما إذا كان المقرض متعثراً في السداد، تأخذ المجموعة في الاعتبار كلاً من العوامل النوعية مثل خرق التعهدات والعوامل الكمية مثل وضع التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس الجهة المصدرة أو ترتبط ارتباطاً وثيقاً بالمجموعة.

**احتمالية حدوث التعثر في السداد****أنواع احتمالية حدوث التعثر في السداد المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة**

• **احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً** – هذا هو تقدير احتمالية حدوث التعثر في السداد خلال ١٢ شهراً القادمة (أو على مدى العمر المتبقي للأداة المالية إذا كان ذلك أقل من ١٢ شهراً). يتم استخدام ذلك لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

• **احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر** – هذا هو تقدير احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر المتبقي للأداة المالية. يتم استخدام ذلك لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة للمرحلة ٣.

**إضافة معلومات النظرة المستقبلية**

تؤدي إضافة معلومات النظرة المستقبلية إلى زيادة مستويات مرجعية اتخاذ القرارات حول مدى تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية الكلية على الخسائر الائتمانية المتوقعة المطبقة على تعرضات المرحلة ١ والمرحلة ٢ التي تعتبر بأنها منتجة (المرحلة ٣ هي التعرضات ضمن فئة التعثر في السداد والخاضعة لمخصص الضمحلل المحدد). وفقاً لسياسة، يتطلب إجراء مراجعة دورية للمنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات للأوضاع الاقتصادية المستقبلية ويجب مراجعة مصفوفة مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة بشكل دوري.

**الخسارة في حالة التعثر في السداد**

الخسارة في حالة التعثر في السداد هي حجم الخسائر المحتملة في حالة التي قد تنتج إذا كان المقرض متعثراً في السداد. يتم احتساب ذلك بالأخذ في الاعتبار الضمانات والموارد الأخرى المتاحة للمجموعة والتي يمكن استخدامها لاسترداد الموجود في حالة التعثر في السداد.

**قيمة التعرض عند التعثر في السداد**

تمثل قيمة التعرض عند التعثر في السداد تقدير التعرض في تاريخ التعثر في السداد في المستقبل، بالأخذ في الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ إعداد التقارير المالية بما في ذلك المدفوعات على المبالغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي القائم والسحوبات المتوقعة على التسهيلات المتعهد بها.

**قيمة التعرض عند التعثر في السداد المدرجة في الميزانية**

قيمة التعرض عند التعثر في السداد للبنود المدرجة في الميزانية هي المبالغ القائمة عند وقت حدوث التعثر في السداد. يجب أن ترحل التعرضات القائمة للبنود المدرجة في الميزانية مباشرة رهنًا لإدراج هيكل السداد الخاص بها.

يجب تقدير المبالغ المدفوعة مقدماً باستخدام الاتجاهات السابقة وخصمها من قيمة التعرض عند التعثر في السداد عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

**قيمة التعرض عند التعثر في السداد غير المدرجة في الميزانية**

لا يوجد تاريخ سداد ثابت للتعرضات غير المدرجة في الميزانية؛ وبالتالي، يتم احتساب قيمة التعرض عند التعثر في السداد غير المدرجة في الميزانية بعد تطبيق عامل تحويل الائتمان على المبلغ الإسمي للتعرضات غير المدرجة في الميزانية. تستخدم المجموعة الطرق التالية لإيجاد عامل تحويل الائتمان لقيمة التعرض عند التعثر في السداد غير المدرجة في الميزانية. في حالة عدم وجود البيانات الداخلية، تستخدم المجموعة نفس عامل تحويل الائتمان لاتقافية بلز المستخدم لحساب نسبة كفاية رأس المال وفقاً لأنظمة مصرف البحرين المركزي. وتبلغ هذه المعدلات ٢٠% بالنسبة للتعرضات التي لديها استحقاقات تعادل أو تقل عن سنة واحدة و ٥٠% بالنسبة للتعرضات التي لديها استحقاقات لأكثر من سنة واحدة.

**احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة الجماعية والمراحل**

لتقييم مراحل التعرضات وقياس مخصص الخسارة على أساس جماعي، تقوم المجموعة بتجميع تعرضاتها إلى قطاعات على أساس خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة، مثل الموقع الجغرافي ونوع العميل والقطاع والتصنيف وتاريخ الأرباح المبدي وفترة الاستحقاق وقيمة الضمان.

## ٤ مخصصات الإضمحلال (تمة)

## الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد على العقود المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبني، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة بدون تكلفة أو جهد لا يمرر لهما. يتضمن ذلك على كلاً من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، وذلك من واقع الخبرات التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني للخبراء المتخصصين، بما في ذلك معلومات النظرة المستقبلية.

يتم إجراء التقييم بالنسبة لأداة محددة بدلاً من الطرف الآخر. لأن كل أداة من الأدوات قد يكون لديها مخاطر ائتمانية مختلفة عند الإثبات المبني.

يوضح الجدول أدناه جودة الائتمان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بناء على نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة وتصنيف المرحلة، المبالغ المعروضة هي إجمالي مخصصات الخسائر الائتمانية.

|   | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ |              |              |              |
|---|---------------|--------------|--------------|--------------|
|   | المرحلة ١     | المرحلة ٢    | المرحلة ٣    | المجموع      |
|   | ألف           | ألف          | ألف          | ألف          |
|   | دولار أمريكي  | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| <b>التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة</b> |               |              |              |              |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك                             | ١٠,٢٠٠        | -            | -            | ١٠,٢٠٠       |
| تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها                | -             | ١,٤٢٠        | ٣٦,٤١٠       | ٣٧,٨٣٠       |
| عقد الوكالة المستحق القبض                           | -             | -            | ١٣,٣٤١       | ١٣,٣٤١       |
| مبالغ مستحقة القبض                                  | ٥٩١           | ١٦٣          | ٩,٧٤٠        | ١٠,٤٩٤       |
| تمويل لشركات المشاريع                               | -             | ٧,٧١١        | ٧٠           | ٧,٧٨١        |
| موجودات أخرى*                                       | -             | ٣,٣٣٤        | ٢,٧١١        | ٦,٠٤٥        |
|   | ١٠,٧٩١        | ١٢,٦٢٨       | ٦٢,٢٧٢       | ٨٥,٦٩١       |
| ضمانات وارتباطات                                    | -             | -            | -            | ٣٩,٤٤٠       |
|   | ٥٠,٢٣١        | ١٢,٦٢٨       | ٦٢,٢٧٢       | ١٢٥,١٣١      |
|   |               |              |              |              |
|   | ١ يوليو ٢٠١٨  |              |              |              |
|   | المرحلة ١     | المرحلة ٢    | المرحلة ٣    | المجموع      |
|   | ألف           | ألف          | ألف          | ألف          |
|   | دولار أمريكي  | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| <b>التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة</b> |               |              |              |              |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك                             | ٧,٣٢٦         | -            | -            | ٧,٣٢٦        |
| تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها                | ٣٧,١٩٩        | ١,٣٩٨        | -            | ٣٨,٥٩٧       |
| عقد الوكالة المستحق القبض                           | -             | -            | ٤,٢٩٣        | ٣٧,٧١٣       |
| مبالغ مستحقة القبض                                  | ٢٥,٧٨٠        | ٧,٦٤٠        | ٧٠           | ٣٠,٩٩٠       |
| تمويل لشركات المشاريع                               | -             | ٣,٠٢٥        | ٧٠           | ٣,١٠٥        |
| موجودات أخرى*                                       | ٣,٦١٤         | ٣,٠٤٢        | ٣,٢٠٠        | ٩,٨٥٦        |
|   | ٧٣,٩١٩        | ١٥,١٠٥       | ٧,٥٦٣        | ٩٦,٥٨٧       |
| ضمانات وارتباطات                                    | -             | -            | -            | ٣٩,٤٩٣       |
|   | ١١٣,٤١٢       | ١٥,١٠٥       | ٧,٥٦٣        | ١٣٦,٠٨٠      |

\* لا تشمل الموجودات الأخرى الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة السلف المقدمة للاستثمار.

## ٤ مخصصات الإضمحلال (تمة)

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة:

|  | المرحلة ٢    |              | المرحلة ٣    | المجموع      |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | المرحلة ١    | المرحلة ٢    |              |              |
|  | ألف          | ألف          | ألف          | ألف          |
|  | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| <b>الرصيد في ١ يوليو نتيجة لتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠</b> |              |              |              |              |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك  | (١٨)         | -            | -            | (١٨)         |
| تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها                               | (٢,٧٩٠)      | (٢١٠)        | -            | (٣,٠٠٠)      |
| عقد الوكالة المستحق القبض  | -            | -            | -            | -            |
| مبالغ مستحقة القبض   | (١,٢٨٩)      | (٥٨٤)        | (٤,٢٩٣)      | (٦,١٦٦)      |
| تمويل لشركات المشاريع  | -            | (٦٤٧)        | (٧٠)         | (٧١٧)        |
| موجودات أخرى   | (١٨١)        | (٣٣٥)        | (٢,٦٩٣)      | (٣,٢٠٩)      |
| ضمانات وارتباطات   | (٩٩)         | -            | -            | (٩٩)         |
|  | (٤,٣٧٧)      | (١,٧٧٦)      | (٧,٠٥٦)      | (١٣,٢٠٩)     |
|  |              |              |              |              |
| <b>استرجاع / (المخصص) خلال الفترة</b>                              |              |              |              |              |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك  | (٧)          | -            | -            | (٧)          |
| تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها                               | ٢,٧٩٠        | (٧٤)         | (٧,١٤٠)      | (٤,٤٢٤)      |
| عقد الوكالة المستحق القبض  | -            | -            | (٢,٦٦٩)      | (٢,٦٦٩)      |
| مبالغ مستحقة القبض   | ١,٢٣١        | ٥١٢          | (٤,٠٩٥)      | (٢,٣٥٢)      |
| تمويل لشركات المشاريع  | -            | (١,٣٧١)      | -            | (١,٣٧١)      |
| موجودات أخرى   | ١٨١          | (٥٠)         | -            | ١٣١          |
| ضمانات وارتباطات   | -            | -            | -            | -            |
|  | ٤,١٩٥        | (٩٨٣)        | (١٣,٩٠٤)     | (١٠,٦٩٢)     |
|  |              |              |              |              |
| <b>الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩</b>                                     |              |              |              |              |
| أرصدة وإيداعات لدى بنوك  | (٢٥)         | -            | -            | (٢٥)         |
| تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها                               | -            | (٢٨٤)        | (٧,١٤٠)      | (٧,٤٢٤)      |
| عقد الوكالة المستحق القبض  | -            | -            | (٢,٦٦٩)      | (٢,٦٦٩)      |
| مبالغ مستحقة القبض   | (٥٨)         | (٧٢)         | (٨,٣٨٨)      | (٨,٥١٨)      |
| تمويل لشركات المشاريع  | -            | (٢,٠١٨)      | (٧٠)         | (٢,٠٨٨)      |
| موجودات أخرى   | (٩٩)         | (٣٨٥)        | (٢,٦٩٣)      | (٣,٠٧٨)      |
| ضمانات وارتباطات   | (٩٩)         | -            | -            | (٩٩)         |
|  | (١٨٢)        | (٢,٧٥٩)      | (٢٠,٩٦٠)     | (٢٣,٩٠١)     |

تم خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ تحويل تعرض بقيمة ٣٦,٤١٠ ألف دولار أمريكي متعلق بتمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها" وخسائر الائتمانية المتوقعة البالغة ٢,٧٩٠ ألف دولار أمريكي من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣. بالإضافة إلى ذلك، تم تحويل تعرض بقيمة ١٣,٣٤١ ألف دولار أمريكي متعلق ب"عقد الوكالة المستحق القبض" وخسائر الائتمانية المتوقعة البالغة لا شيء من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣.

## 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 ٢٠١٩. وتوضح الجداول التالية تفاصيل توزيع الأسهم حسب الجنسية ونسبة ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة:

١-٥ 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%          |
| <b>المجموع</b>           | <b>١٠٠,٠٠%</b> |

٢-٥ الجدول رقم ١٦: 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             |
| <b>المجموع</b> | <b>١٧٤</b>    |

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

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

٣-٥ نسبة ملكية الأسهم من قبل الحكومة:

يملك 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.

٤-٥ نسبة ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة:

يملك أربعة من أعضاء في مجلس الإدارة حصة ملكية تتراوح ما بين ٠,٣٩% إلى ١,١٩% 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 نيابة 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 والمصادقية. يتألف المجلس من ٩ أعضاء، ومعظمهم من الأعضاء غير التنفيذيين المستقلين.

## ٥- حوكمة الشركات والشفافية

| الرقم | الجهة المصدرة  | البيان  |
|-------|--|---|
| ١     | الجهة المصدرة  | فيشر 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  | رأس مال الأسهم العادية فئة ١                        |
| ٥     | قواعد مصرف البحرين المركزي ما بعد الانتقالية   | رأس مال 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 (بالآلاف الدولارات الأمريكية حسب أحدث تاريخ لإعداد التقارير المالية) | ١٩٠ مليون دولار أمريكي                              |
| ٩     | القيمة الاسمية 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 مترابطة أو مترابطة   | لا ينطبق  |
| ٢٣    | قابلة للتحويل أو غير قابلة للتحويل   | لا ينطبق  |
| ٢٤    | إذا كانت قابلة للتحويل، شروط التحويل   | لا ينطبق  |
| ٢٥    | إذا كانت قابلة للتحويل، كلياً أو جزئياً  | لا ينطبق  |
| ٢٦    | إذا كانت قابلة للتحويل، معدل التحويل   | لا ينطبق  |
| ٢٧    | إذا كانت قابلة للتحويل، تحول إلزامي أو تحول اختياري  | لا ينطبق  |
| ٢٨    | إذا كانت قابلة للتحويل، تحديد نوع الأداة القابلة للتحويل   | لا ينطبق  |
| ٢٩    | إذا كانت قابلة للتحويل، تحديد مصدر الأداة القابلة للتحويل  | 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 للتصنيف (تحديد نوع الأداة مباشرة أقدم إلى الأداة)                       | لا ينطبق  |
| ٣٦    | ميزات عدم الإلتزام بالانتقال   | لا ينطبق  |
| ٣٧    | إذا كانت الإيجابية نعم، تحديد ميزات عدم الإلتزام   | لا ينطبق  |