

التقرير السنوي ٢٠١٧ | QINVEST

شركاء في القيمة





حضرة صاحب السمو الأمير الوالد
الشيخ حمد بن خليفة آل ثاني



حضرة صاحب السمو الشيخ تميم بن حمد آل ثاني
أمير دولة قطر

المحتويات

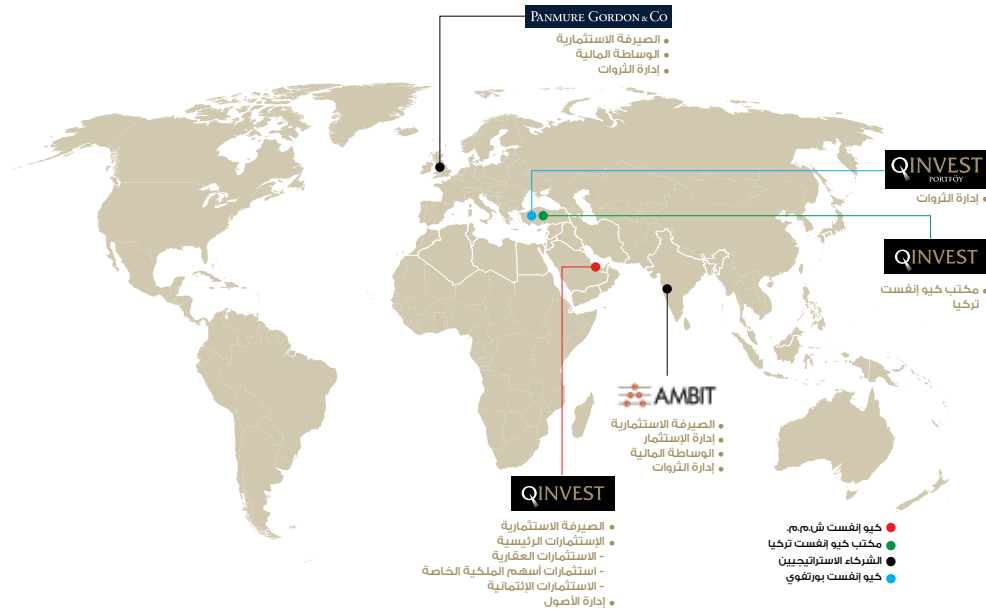
٥	نبذة
٧	رؤيتنا، رسالتنا وقيمنا
٨	هيئة الرقابة الشرعية
١٠	مجلس الإدارة
١٣	رسالة رئيس مجلس الإدارة
١٥	رسالة الرئيس التنفيذي
١٨	فريق الإدارة
	المسارات التجارية
٢٥	– الصيرفة الاستثمارية
٢٦	– إدارة الأصول
	– الاستثمارات الرئيسية
٢٧	أ) الاستثمارات والاستشارات العقارية
٢٨	ب) استثمارات الملكية الخاصة
٢٩	ج) الاستثمارات الائتمانية
٣٠	– إدارة تغطية العملاء والاصدارات
	الحوكمة
٣٣	– هيئة الرقابة الشرعية
٣٣	– لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية
٣٣	– الالتزام الاجتماعي
٣٤	– إدارة المخاطر المالية
٣٩	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٤٠	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
٤١	البيانات المالية الموحدة والايضاحات
١١٢	عناوين الاتصال

وتمتلك المجموعة فروعاً لها في كل من الدوحة واسطنبول، بالإضافة إلى شراكات استراتيجية في الهند والمملكة المتحدة. ويعد فريق العمل، والمكون من خبراء ومختصين في مجال الاستثمار، الأكبر من نوعه على مستوى منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، فهو يقدم مزيجاً فريداً من الخبرات العالمية الواسعة، والمعرفة الإقليمية العميقة، وشبكة العلاقات التجارية الواسعة في دولة قطر. فضلاً عن أن مكانة ومجال الخبرات المتميزة للمجموعة يؤهلانها للاضطلاع بمسؤولية تسيير الأعمال ما بين دولة قطر والمنطقة والأسواق العالمية، مما يجعلها تحتل موقعاً قيادياً كمؤسسة رئيسية في الخطط الاستثمارية الدولية التي تقوم بها دولة قطر.

وحصل "كيو إنفست" على ترخيصه هيئة مركز قطر للمال في أبريل ٢٠١٧، ويخضع لرقابة هيئة تنظيم مركز قطر للمال. ويتضمن هيكل المساهمين في "كيو إنفست" مصرف قطر الإسلامي وغيره من المستثمرين من المؤسسات بالإضافة إلى مستثمرين أفراد من أصحاب الملاحة المالية العالية. وتمتلك المجموعة رأسمال مصرح يبلغ مليار دولار أميركي ورأسمال مدفوع بقيمة ٧٠٥,٣٥٧,١٤٢ مليون دولار أميركي.

تعد "كيو إنفست" المجموعة الاستثمارية الرائدة في دولة قطر ولديها عمليات في جميع أنحاء الشرق الأوسط وأفريقيا وأوروبا، وهي كذلك إحدى أبرز مؤسسات الخدمات المالية الإسلامية في العالم. وقد بنى "كيو إنفست" إمكانات عالية المستوى في مجالي الاستثمارات والاستشارات، وذلك وفقاً لأعلى معايير الحوكمة والشفافية التي يقوم عليها نهجها المرتكز على احتياجات العملاء. وتشمل أولويات المجموعة تقديم مقترحات عالية القيمة، وحلول مدروسة ونتائج ملموسة لعملائه ومساهميها.

ويشتمل "كيو إنفست" على ثلاثة خطوط أعمال وهي الصيرفة الاستثمارية، وإدارة الأصول، والاستثمارات الرئيسية التي تتركز أنشطتها الاستثمارية في قطاعات العقارات وأسواق الائتمان وأسهم الملكية الخاصة: جميعها مدعومة بفريق عمل متخصصة في مجال إدارة تغطية العملاء والتوزيع. كما ولديه خبرات لا مثيل لها في هيكلية المنتجات الإسلامية، حيث يوفر للعملاء حلول متوافقة مع الشريعة الإسلامية بسرعة وبشكل تنافسي.





رؤيتنا

أن نغدو المجموعة الاستثمارية الرائدة عالمياً في مجال الخدمات الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

رسالتنا

أن نقدم لعملائنا مجموعة متكاملة من الخدمات المتميزة التي تلبي احتياجاتهم ضمن مجالات الاستشارات والتمويل والاستثمار، ونواصل بناء علاقات مستدامة معهم تقوم على الثقة، واضعين مصلحتهم في صميم أعمالنا ونشاطاتنا.

أن نواصل تعزيز وتطوير إمكانياتنا وقدراتنا، مع الالتزام بأعلى معايير الحوكمة والشفافية. أن نكرس جهودنا دائماً لتحقيق أفضل قيمة لعملائنا ومساهميننا وموظفينا والمجتمعات التي نعمل فيها.

قيمنا

حددنا قيمنا بما يعكس بوضوح ملامح ثقافتنا المؤسسية، وعملنا على تطويرها مع مرور الوقت، انطلاقاً من قناعتنا الراسخة بأن نجاح أعمالنا يرتكز بشكل أساسي على اهتمامنا بخدمة مصالح الأطراف المعنية كافة. ونوظف قيمنا هذه التي استقيناها من مبادئ الشريعة الإسلامية وديننا الحنيف، في كافة نشاطاتنا التي تشمل خدمات الصيرفة الاستثمارية والاستثمارات الرئيسية وإدارة الأصول.

١. **الالتزام** – نلتزم بفهم وتلبية احتياجات الأطراف المعنية كافة، ونسعى دائماً لتجاوز توقعاتهم.

٢. **الشفافية** – نلتزم بأعلى معايير الشفافية في تعاملاتنا كافة.

٣. **الثقة** – الثقة المتبادلة هي عنصر أساسي في تحقيق أفضل أداء ممكن بغض النظر عن حالة الأسواق، ونأخذ على عاتقنا مسؤولية كسب ثقة عملائنا بما يتيح لنا اتخاذ أفضل القرارات نيابة عنهم.

٤. **التربط** – يوظفوننا بدور محوري في نجاحنا، لذا نعمل جاهدين على إيجاد بيئة عمل إيجابية يتمكن من خلالها موظفوننا من العمل سوية بكفاءة وإتقان، وبالتالي تقديم أفضل خدمة ممكنة لعملائنا.

٥. **المجتمع** – نعامل الأطراف كافة المعنية بدرجة عالية من التقدير والاحترام، ونضع مصلحتهم على قمة أولوياتنا في القرارات المتعلقة بأعمالنا كافة.

٦. **الابتكار** – نسعى للحفاظ على مكانتنا الرائدة في مجال الخدمات المصرفية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، لذا نعمل بشكل متواصل على إطلاق وتطوير الحلول والخدمات المبتكرة والفعالة لعملائنا.





هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ الدكتور
وليد بن هادي

رئيس هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ الدكتور
نظام يعقوبي

عضو هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ الدكتور
عبد الستار أبو غدة

عضو هيئة الرقابة الشرعية





سعادة الشيخ جاسم
بن حمد بن جاسم بن
جبر آل ثاني

رئيس مجلس الإدارة

السيد العميد خميس
مبارك الكواري

عضو مجلس إدارة

السيد محمد بن
عبد اللطيف المانع

عضو مجلس إدارة

سعادة الشيخ مبارك
بن عبدالله الخفرة

عضو مجلس إدارة

السيد جورانج هيماني

عضو مجلس إدارة

السيد باسل جمال

عضو مجلس إدارة

السيد صلاح محمد جوده

عضو مجلس إدارة



شهد العام ٢٠١٧ العديد من التطورات بالنسبة للمجموعة حيث استطعنا المضي قدماً وتحقيق مزيد من النمو على مستوى إدارات الأعمال كافة.

استعادت أسواق الاستثمار العالمية ثقة المستثمرين بشكل ملحوظ، لاسيما بعد سلسلة التقلبات وعدم الاستقرار خلال ٢٠١٦، وهو ما سلط الضوء على قيمة محفظة استثمارات "كيو إنفست" المتنوعة في جميع أنحاء العالم.

اما على المستوى الإقليمي، واصلت التوترات الجغرافية وحالات عدم اليقين في تقليص الفرص الاستثمارية المتاحة، على الرغم من نجاح فريق عملنا في إظهار قدرته مرة أخرى على التأقلم سريعاً مع مثل هذه البيئة المتقلبة.

خلال عام ٢٠١٧، واصلنا تقديم خدماتنا الاستشارية لعدد من الصفقات المرموقة في جميع أنحاء العالم، بما عزز علامتنا التجارية على المستويين الإقليمي والدولي. والأهم من ذلك، نجحت مجموعة "كيو إنفست"، بفضل نهجها الاستثماري الحذر وسياساتها الصارمة فيما يتعلق بالمخصصات فضلاً عن ميزانيتها العمومية منخفضة المديونية، في الحفاظ على استقرار أداء أعمالها بما أضاف قيمة ثمينة إلى استثمارات مساهميها. ويتمثل هدفنا الرئيسي في المضي قدماً والالتزام باستراتيجية أعمالنا، بما يمكننا من تعزيز أدائنا وتحقيق أفضل قيمة ممكنة لعملائنا ومساهميننا على المدى الطويل.

وقد سجّل "كيو إنفست" إيرادات مرتفعة من كافة إدارات أعماله خلال العام ٢٠١٧، بلغت ٣٦٨.٦ مليون ريال قطري (١٠.٣ مليون دولار أمريكي)، لتبلغ أرباحه التشغيلية ١٧٧.٣ مليون ريال قطري (٤٨.٧ مليون دولار أمريكي) وصافي أرباحه ٦٥.٩ مليون ريال قطري (١٨.١ مليون دولار أمريكي). واستقرت قيمة محفظة أصول "كيو إنفست" في جميع أنحاء العالم عند ٤,٤٥٩.٨ مليون ريال قطري (١,٢٢٥.٢ مليون دولار أمريكي).

فضلاً عن ذلك، سجّل "كيو إنفست" مستوى جيداً في معدل كفاية رأس المال بنسبة ٢٦٪ مقارنة مع المتطلبات التنظيمية البالغة ١٠.٥٪، واستمر المصرف في تحقيق وفرة في سيولته كما كان على استعداد جيد لمواجهة التحديات الناجمة عن تصحيحات الأسواق أو استمرار التوترات الجيوسياسية. ولا شك أن تعزيز ميزانيتها العمومية من شأنه أن يساهم في رفع مستوى قدرتنا وتوسيع نطاق جهودنا في اقتناص الفرص الاستثمارية بالأسواق العالمية في وقت قصير.

على الرغم من إجماع الآراء على استمرار الاستقرار في أسواق الأسهم والسلع إلى حد ما، إلا أننا نرى أنه بانتظارنا مجموعة كبيرة من التقلبات. وعليه، فإننا نعتد منهجية متفائلة بحذر وسنواصل تركيزنا على تنفيذ مجموعة واحدة من الصفقات قيد التنفيذ والاستفادة من مكانتنا الفريدة في الأسواق لاقتناص الفرص الاستثمارية الواعدة وتحقيق أفضل قيمة لعملائنا ومساهميننا.

وإجمالاً، أسهم نجاح مجموعتنا خلال العام ٢٠١٧ في تعزيز مكانتنا كمجموعة استثمارية رائدة في قطر وأحد أبرز المؤسسات المالية الإسلامية الرائدة في جميع أنحاء العالم. وجهودنا لم تذهب سدى، ونحن فخورون بتلقي مجموعة من الجوائز المرموقة خلال هذا العام وهو ما يُعد شاهداً على تفاني فريق العمل والنجاح المستدام لاستراتيجيتنا.

أخيراً وبالنيابة عن مجلس الإدارة، أتقدم بخالص الشكر إلى جميع مساهميننا على دعمهم المستمر لنا. كما أتقدم بالشكر إلى فريق عمل "كيو إنفست" وأهنتهم على كفاءتهم المهنية العالية، وأثني على التزامهم وتفانيهم في العمل لمواصلة مسيرة النجاح.

وأختتم بالإعراب عن امتناني وتقديري الكبيرين لهيئة الرقابة الشرعية في "كيو إنفست"، على كل ما تقدمه من مشورات وتوجيهات حكيمة على مدار العام، بما يضمن توافق منتجاتنا وعملياتنا الاستثمارية كافة وبشكل تام وكامل مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

جاسم بن حمد بن جاسم بن جبر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة



و"إدارة الأصول" و"الاستثمارات الرئيسية" التي تتركز أنشطتها الاستثمارية في قطاعات العقارات وأسواق الائتمان وأسهم الملكية الخاصة.

ونجحت إدارة "الصيرفة الاستثمارية" في اختتام عام ٢٠١٧ بنجاح، حيث نفذت مجموعة من الصفقات وقدمت خدماتها الاستشارية لعدد من عملائها، وشمل ذلك قيام "كيو إنفست" بدور المستشار لإحدى المؤسسات القطرية في صفقة استثمارية في إحدى المجموعات التركية المعروفة، كما قام بدور المستشار الوحيد لتحالف من المستثمرين في صفقة الاستحواذ على حصة في إحدى المؤسسات المالية الرائدة بالمنطقة.

وفي أسواق الصكوك، قامت إدارة "أسواق رأس المال" بدور مدير الإصدار المشترك ومدير الاكتتاب لعدد من إصدارات الصكوك بما فيها إصدار صكوك ممتازة لشركة "دار الأركان" بقيمة ١.٨٢ مليار ريال قطري (٥٠٠ مليون دولار أمريكي) وبأجل استحقاق مدته خمس سنوات؛ وإصدار صكوك ممتازة لمجموعة "إزدان القابضة" بقيمة ١.٨٢ مليار ريال قطري (٥٠٠ مليون دولار أمريكي) تستحق خلال خمس سنوات؛ وأول إصدار ناجح لصكوك دائمة إضافية للشق الأول من رأس المال لصالح "مجموعة البركة" بقيمة ١.٤٦ مليار ريال قطري (٤٠٠ مليون دولار أمريكي)؛ بالإضافة إلى إصدار صكوك بقيمة ٢.٧٣ مليار ريال قطري (٧٥٠ مليون دولار أمريكي) لمصرف قطر الإسلامي الذي تكلل بنجاح كبير. وبفضل سجل إنجازاتنا ونجاحاتنا، تمكنا من إعداد سلسلة من الصفقات الرائعة قيد التنفيذ، بهدف تقديم خدماتنا الاستشارية لعملائنا المحليين والدوليين الذي يتطلعون إلى هيكلة رؤوس أموالهم في ضوء ظروف السوق الراهنة.

وعلى مدار العام الماضي، حققت إدارة الأصول أداءً قوياً على الصعيد المحلي والدولي بما عزز مكانة المجموعة الرائدة بين المنافسين. وقد تكلل هذا الأداء القوي والنتائج الممتازة بتكريم "كيو إنفست" بالعديد من الجوائز المرموقة في حين سجّل عدد من صناديق "كيو إنفست" الاستثمارية أعلى المعدلات بواقع ٤ من إجمالي ٥ نجومات، وذلك وفقاً للتصنيف الصادر عن شركة الأبحاث الاستثمارية "مورنينغ ستار"، لينضموا بذلك إلى قائمة أفضل الصناديق الاستثمارية العالمية من حيث الأداء. وفي إسطنبول، واصل فريق عمل إدارة الأصول تحقيق أداء ربع سنوي متميز، حيث تم تكليف الإدارة بتقديم خدماتها الاستشارية لعدد من المؤسسات المرموقة لمساعدتها في إتمام صفقات هامة. وإننا نتوقع أن تساهم التغييرات التي طرأت على اللوائح التنظيمية لمعاشات التقاعد في تركيا جنباً إلى جنب مع اهتمام المستثمرين الدوليين بالأسهم التركية في دعم نمو هذه السوق خلال الأشهر القادمة.

على الرغم من الظروف غير المواتية والتحديات الاقتصادية التي شهدتها المنطقة خلال عام ٢٠١٧، نجح "كيو إنفست" في مواصلة تسجيل الأرباح وهو ما يؤكد مرونة استراتيجية أعمالنا وفعاليتها في تحسين أداء المجموعة كما يسلط الضوء على قيمة محفظة استثماراتنا المتنوعة في جميع أنحاء العالم. وفي الوقت الذي لمسنا فيه انتعاشاً في أسعار السلع ونمواً قوياً في الأسواق العالمية، ساهمت القضايا والتوترات الجيوسياسية الراهنة في المنطقة في التأثير سلباً على نمو المجموعة.

وقد تمكّن "كيو إنفست"، بفضل نهجه الاستثماري الحذر وسياسته الصارمة فيما يتعلق بالمخصصات فضلاً عن ميزانيته العمومية منخفضة المديونية، من تجاوز هذه التحديات والبقاء على أهمية الاستعداد لاقتران الفرص الاستثمارية الواعدة. وقد طرح "كيو إنفست" خلال العام الماضي سلسلة من المنتجات المبتكرة الجديدة التي تخدم مصلحة عملائنا ومستثمريننا الحاليين، وبهدف استقطاب المزيد من العملاء، وهو ما مكّننا من تلبية الطلب عبر مختلف فئات الأصول، لاسيّما في الأسواق العقارية الدولية وفي أسواق الائتمان والأسهم والصناديق.

وقد سجّل "كيو إنفست" خلال عام ٢٠١٧ إيرادات مرتفعة بلغت ٣٦٨.٦ مليون ريال قطري (١٠.٣ مليون دولار أمريكي)، لتبلغ أرباحه التشغيلية ١٧٧.٣ مليون ريال قطري (٤٨.٧ مليون دولار أمريكي). وبفضل الإجراءات التي اتخذتها المجموعة للحد من المخاطر، بما في ذلك تحديد أسعار مخصصات مرتفعة، نجح "كيو إنفست" في امتصاص آثار التحديات الخارجية والتأقلم معها. ومن خلال التركيز على رفع مستوى كفاءة التكلفة، بلغت قيمة صافي أرباح المساهمين خلال العام الماضي ٦٥.٩ مليون ريال قطري (١٨.١ مليون دولار أمريكي).

واستقر إجمالي قيمة محفظة أصول "كيو إنفست" في جميع أنحاء العالم عند ٤,٤٥٩.٨ مليون ريال قطري (١,٢٢٥.٢ مليون دولار أمريكي) بنهاية العام ٢٠١٧، في حين سجّلت المجموعة مستوى جيداً في معدل كفاية رأس المال بنسبة ٢٢٦٪ وفقاً لمعايير اتفاقية بازل المعتمدة لدى هيئة تنظيم مركز قطر للمال، مقارنة مع المتطلبات التنظيمية البالغة ١٠.٥٪. ويتمتع "كيو إنفست" بمكانة جيدة تمكّنه من عبور التحديات والتقلبات الإقليمية خلال عام ٢٠١٨ وما بعدها، إذا لزم الأمر.

وفي ضوء الأداء المتفاوت بين الأسواق المحلية والعالمية خلال ٢٠١٧، جاء في مقدمة أولوياتنا خلال العام الماضي إدارة محفظتنا الاستثمارية المتنوعة ضمن أسواق العقارات والائتمان والأسهم. كما قمنا بتطوير سلسلة من الصفقات قيد التنفيذ بهدف تعزيز علاقتنا مع عملائنا الحاليين والمحتملين، حيث نجحنا خلال العام الماضي في إتمام عدد من الصفقات الهامة ضمن إدارات أعمالنا الرئيسية الثلاثة وهي "الصيرفة الاستثمارية"

وبالتوازي، نغذ "كيو إنفست"، عبر إدارة الاستثمار العقاري، عدداً من صفقات الخارج خلال العام الماضي وشمل ذلك الخارج الجزئي من أحد استثماراته في سوق الأسهم بأوروبا والذي من المتوقع أن يحقق عائداً مضاعفاً عقب الخارج بالكامل، بالإضافة إلى تخارجه الناجح بقيمة ١٣٦ مليون ريال قطري (٣٧.٥ مليون دولار أمريكي) من صفقة تمويل ميزانين عقاري المدعومة بمحفظة متنوعة من الأصول العقارية في الولايات المتحدة والتي حققت معدل عائد قوي بحوالي ١٤.٩٪.

وبداً "كيو إنفست" عام ٢٠١٨ بمحفظة نشطة من الاستثمارات ومجموعة من الصفقات المجزية قيد التنفيذ، وعلى المدى الطويل سواصل الاستفادة من حضورنا المحلي القوي وخبرتنا الدولية للمضي قدماً وتحقيق مزيد من النمو. وخلال العام الجاري، سيواصل فريق عمل المجموعة إحراز أداء متميز في الأسواق مع توسيع نطاق محفظة منتجاته وخدماته.

وبالنظر إلى الأسواق، فإننا سنرصد الفرص الاستثمارية المهيكلية ضمن مختلف فئات الأصول لاسيما في الأسواق العقارية الدولية وفي أسواق الائتمان والأسهم والصناديق. ونحن نتوقع استمرار ظروف وتحديات السوق الحالية وسوف نواصل تركيزنا على ترجمة أهداف استراتيجيتنا التي تثبت فعاليتها في تحسين أداء المجموعة. كما سنسعى إلى تحقيق عوائد قيمة من التخارجات الكلية أو الجزئية من محفظة الاستثمارات الحالية، جنباً إلى جنب مع اغتنام الفرص الاستثمارية الجديدة الواعدة.

ويسعدني قبل أن أختتم رسالتي بأن أعتنم هذه الفرصة لأعرب عن جزيل شكري لفريق عمل كيو إنفست وأثنى على التزامهم وتفانيهم في العمل لمواصلة مسيرة النجاح. كما أتقدم بخالص الشكر إلى جميع مساهمينا على دعمهم المستمر لنا وثقتهم الكبيرة بنا وفي استراتيجية أعمالنا.

وفي الختام، لا يسعني إلا أن أعرب عن امتناني وتقديري الكبيرين لهيئة الرقابة الشرعية في المجموعة وكافة أعضاء مجلس الإدارة الموقرين على ما قدموه من مشورات وتوجيهات حكيمة على مدار العام.

تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

وإلى جانب ذلك، أطلق فريق "إدارة الأصول" صندوق الدخل "كيو إنفست إس كيو إن" خلال الربع الأول من العام الجاري وذلك بالتعاون مع شركة "إس كيو إن كابيتال مانجمنت" الرائدة في قطاع تأجير المعدات على مستوى العالم. وتتمثل استراتيجية المجموعة وراء ذلك تحقيق عائد بنسبة ٧٪ سنوياً على أساس شهري، كما يهدف الصندوق إلى تسجيل معدل عائد داخلي يتراوح بين ٨-٩٪ للمستثمرين بحلول نهاية فترة الاستثمار. وقد تجاوز طلب الاكتتاب على الدفعة الأولى من أسهمه حجم المعروض، وقد طرح شريحة اكتتاب ثانية تم من خلالها جمع المبلغ خلال الربع الرابع من العام ٢٠١٧ عقب تسجيل طلب متزايد من جانب المستثمرين. وخلال العام ٢٠١٨، يتوقع فريق العمل طرح الصندوق الثالث ضمن سلسلة صناديق إجارة بهدف جمع نفس قيمة رأس المال.

وواصلت إدارة الاستثمارات الرئيسية، التي تتركز أنشطتها الاستثمارية في قطاعات العقارات وأسواق الائتمان وأسهم الملكية الخاصة، نتائجها المتميزة مختتمة عاماً آخر مكللاً بالنجاح على صعيد استثمارات أسواق الأسهم وأسواق الائتمان ذات العائدات المرتفعة.

واصل "كيو إنفست"، عبر إدارة استثمارات أسهم الملكية، في إدارة محفظة حالية تضم استثمارات مدارة داخلياً وأخرى مُدارة عن طريق طرف آخر في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا وآسيا. وقد سجلت هذه المحفظة نتائجاً قوية، بما عزز من نمو استثمارات المساهمين وحقق مكاسب فعلية جزئية في ضوء البيئة الاقتصادية العامة المفعمة بالإيجابية. وفي عام ٢٠١٧، استحوذ "كيو إنفست" بالشاركة مع "أتلاس ميرشانت كابيتال"، على إحدى استثمارات البنك الاستراتيجية في شركة بريطانية وذلك لتعزيز مكانتها كإحدى المؤسسات المتخصصة في المملكة المتحدة ويجري حالياً تنفيذ استراتيجية الشركة الجديدة وتفعيل خطة أعمالها.

ونجح "كيو إنفست"، عبر وحدة إدارة الاستثمارات الائتمانية، في مواصلة تسجيل عوائد عالية محتسبة قياساً إلى المخاطر من خلال التركيز على تنويع محفظة الاستثمارات وتحقيق أقصى قيمة ممكنة من تدوير الأصول الاستثمارية إلى جانب تحسين كفاءة السيولة. وخلال عام ٢٠١٧، تخارج "كيو إنفست" من استثمارات ائتمانية دولية بقيمة ٢٧٣ مليون ريال قطري (٧٥ مليون دولار أمريكي) والتي حققت عوائد متوشطة، كما ضخ ٣٣٥ مليون ريال قطري (٩٢ مليون دولار أمريكي) في استثمارات عديدة ضمن قطاعات متنوعة أغلبها في السوق الائتمانية الأمريكية والأسواق الناشئة. ويعمل فريق العمل حالياً على دراسة وتقييم عدد من الفرص الاستثمارية الجديدة مع التركيز على تنويع الأصول حسب المخاطر.

وسجلت إدارة الاستثمارات والاستشارات العقارية نتائجاً قوية على الرغم من وفرة المعروض من رأس المال المخصص للاستثمار ضمن قطاع شهد تقييمات مرتفعة، وهو ما منح فرصاً استثمارية جذابة يصعب اقتناصها. ونجح فريق العمل في استثمار نحو ٣٦٣ مليون ريال قطري (١٠٠ مليون دولار أمريكي) ضمن عدد من المناطق الجغرافية، وشمل ذلك عقارات في دول أوروبا الجنوبية وأصول عقارية عائلية في الولايات المتحدة وبالإضافة إلى محفظة عقارية متعددة الاستخدام في لندن، إلى جانب الاستثمار في تمويل المرحلة التخطيطية من مشروع عقاري في أسكوتلندا.



السيد تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

السيد مايكل كاتوناس
نائب الرئيس التنفيذي
ورئيس إدارة الصيرفة
الاستثمارية

السيد كريغ كوي
رئيس إدارة الاستثمارات والاستشارات
العقارية

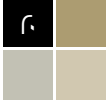
السيد برنار بربور
رئيس إدارة الشؤون القانونية والشرعية
أمين عام مجلس الإدارة

د. عفاف أحمد
رئيس إدارة الأصول

السيد دنكان ووكر
الرئيس التنفيذي للعمليات

السيد إبراهيم قاسم
رئيس إدارة التمويل والاستثمارات
الائتمانية

السيد ناصر آل محمود
رئيس إدارة تغطية العملاء والتوزيع



د. عاطف أحمد
رئيس إدارة الأصول

يشغل الدكتور عاطف أحمد منصب رئيس إدارة الأصول في مجموعة "كيو إنفست". وتتضمن مسؤولياته إطلاق وتطوير منتجات وحدة إدارة الأصول منذ تأسيسها في العام ٢٠١٣ إلى أن أصبحت اليوم وحدة متعددة الأصول والاستراتيجيات مدعومة بفريق عمل منتشر في أربع دول يدير ما يصل إلى مليار دولار أمريكي. وبفضل أدائها المتميز، فازت وحدة إدارة الأصول بعدة جوائز ونجحت في تطوير منصة "كيو إنفست" لحسابات صناديق الاستثمار المدارة "QMAP"، وهي أول منصة حسابات لصناديق استثمار مدارة ذات بنية مفتوحة متوافقة مع الشريعة الإسلامية.

وقبل انضمامه إلى "كيو إنفست"، عمل الدكتور عاطف أحمد في شركة "يوبي إس ويلث مانجمنت"، حيث شغل منصب مدير قسم إدارة صناديق التحوط الاستثمارية في زيورخ. وتضمنت مسؤولياته آنذاك الإشراف على عدد من صناديق التحوط التي يتجاوز حجم رأس مالها عدة مليارات دولار، بالإضافة إلى الإشراف على الصناديق الاستشارية لمنصة صناديق التحوط التابعة للبنك على أساس عالمي.

بدأ الدكتور عاطف أحمد حياته المهنية مع مجموعة "باركليز" البريطانية المعروفة، حيث شغل عدة مناصب في أسواق وأقسام مختلفة ضمن المجموعة، كان آخرها منصب رئيس دائرة توزيع الأصول الاستراتيجية التابعة لشركة "باركليز ويلث" في لندن. وخلال مناصبه المختلفة، السابقة، ساهم الدكتور عاطف في تطوير عمليات التحسين الكمي التي توظف مجموعة واسعة من مقاييس المخاطر والعوائد، ويمكن استخدامها بالشكل الأمثل مقابل المتغيرات متعددة المخاطر. وخلال فترة عمله مع باركليز، اكتسب خبرة واسعة في مجال إدارة الاستثمارات التقليدية والبديلة.

يحمل الدكتور عاطف شهادة الدكتوراه في فيزياء أشباه الموصلات من جامعة كامبريدج، كما أنه محلل مالي معتمد (CFA).



السيد مايكل كاتوناس
نائب الرئيس التنفيذي
ورئيس إدارة الصيرفة الاستثمارية

انضم مايكل كاتوناس إلى "كيو إنفست" في العام ٢٠١٤ من "بنك كريدي سويس"، حيث عمل على تشكيل فريق عمل متخصص في تقديم الخدمات المصرفية الاستثمارية للبنك في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

يتمتع مايكل بخبرة تزيد عن التسعة عشر عاماً، كان قد اكتسبها من خلال عمله لدى نخبة من المؤسسات الإقليمية والدولية في كل من لندن ودبي وأمستردام وأثينا.

وشارك مايكل خلال مسيرته المهنية الحافلة في تنفيذ العديد من عمليات الاستثمار في أصول الشركات، وعمليات الدمج والاستحواذ، والتمويل المؤسسي، وعمليات جمع الدين وزيادة رأس المال وإعادة الهيكلة بقيمة إجمالية تتعدى ٥٠ مليار دولار أمريكي.

يحمل مايكل شهادة الماجستير في العلوم من كلية لندن للاقتصاد، كما أنه محلل مالي معتمد.



السيد تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

انضم تميم الكواري إلى "كيو إنفست" في العام ٢٠١٢ من "جولدمان ساكس"، حيث شغل منصب المدير العام والرئيس الإقليمي للشركة في دولة قطر. وبالإضافة إلى تقلده منصب الرئيس التنفيذي، يتأسس الكواري فريق عمل الاستشارات الرئيسية.

وقبل انضمامه للعمل في شركة "جولدمان ساكس"، شغل تميم منصب رئيس الشؤون المالية في شركة "قطر لنقل الغاز المحدودة" (ناقلات)، حيث حقق العديد من الانجازات الهامة، وعلى رأسها تنفيذ برنامج بقيمة ثمانية مليارات دولار لتمويل ٢٧ سفينة لنقل الغاز الطبيعي المسال، والتي تنقل الغاز من رأس لغان إلى عملاء الشركة في جميع أنحاء العالم. وقبل ذلك، شغل تميم منصب أمين صندوق في شركة قطر للغاز، كما عمل في وقت سابق من مسيرته المهنية في تداول الأسهم في "بنك قطر الوطني"، حيث تداول مختلف أنواع المنتجات المالية.

يتمتع تميم بما يزيد عن العشرين عاماً من الخبرة في مجال الاستثمار المصرفي وتنفيذ الصفقات الاستثمارية.

يحمل تميم شهادة البكالوريوس في الأعمال الدولية بتخصص ثانوي في العلوم السياسية من جامعة جورج واشنطن، وشهادة ماجستير من الجامعة الأمريكية في واشنطن.



السيد ناصر آل محمود رئيس إدارة تغطية العملاء والتوزيع

انضمَّ ناصر آل محمود إلى "كيو إنفست" في عام ٢٠١٣، قادماً من "كيو أن بي كابيتال" (ذراع الصيرفة الاستثمارية لبنك قطر الوطني)، حيث كان مسؤولاً عن تغطية العملاء في السوق القطرية بالإضافة إلى إدارة صفقات الديون وتمويل المشاريع.

ويتملك ناصر ١٥ عاماً من الخبرة التي اكتسبها من خلال عمله لدى عدد من المؤسسات الدولية في منطقة الشرق الأوسط ولندن، حيث كانت تركز مسؤولياته على صفقات الدمج والاستحواذ في قطاع النفط والغاز بالإضافة إلى تغطية سوق السندات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. ويتمتع ناصر بسجل حافل بالنجاحات في تقديم الاستشارات للعملاء في المشاريع وتمويل الديون ووضع الاستراتيجيات اللازمة لتعزيز أرباح العملاء.

يحمل ناصر درجة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة جورج واشنطن ودرجة الماجستير في إدارة المشاريع من جامعة هيوستن.



السيد كريغ كوي رئيس إدارة الاستثمارات والاستشارات العقارية

انضمَّ كريغ كوي إلى "كيو إنفست" في العام ٢٠١٠ من "الراجحي المالية" في المملكة العربية السعودية، حيث شغل منصب المدير العام للاستشارات العقارية والأصول الخاصة.

تضمنت مسؤوليات كريغ خلال عمله في "الراجحي المالية"، الإشراف على الصفقات العقارية الخاصة، بما في ذلك المعاملات العقارية الخاصة وتقديم الاستشارات والإعداد لجمع رؤوس الأموال لمشاريع تقدّر بما يزيد عن الأربعة مليارات دولار أمريكي. وقاد كريغ فريق تولى حصرياً تأمين الاستشارات المالية والترتيب لتفويض بجمع ثلاثة مليارات دولار أمريكي كرأس مال لشركة "جبل عمر للتطوير"، وهي شركة مدرجة في السوق المالية السعودية "تداول". كما قاد كريغ مفاوضات "الراجحي المالية" وعمليات التنفيذ التي نتجت عنها لمشروع مشترك مع أحد المصارف الاستثمارية في دول مجلس التعاون الخليجي (وقد تمَّ ترشيحه بعد ذلك ليكون عضواً في مجلس الإدارة) وذلك لصندوق استثمار في الأصول العقارية القائمة في دول مجلس التعاون الخليجي بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي.

يتمتع كريغ بما يزيد عن العشرين عاماً من الخبرة في مجال الاستثمار في الأصول العقارية، وكان قد استهل مسيرته المهنية بالعمل في شركة مختصة بالتنوير العقاري.

يحمل كريغ شهادة البكالوريوس في التجارة مرتبة الشرف من جامعة ناتال بجنوب إفريقيا، حيث تخصص في إدارة الاستثمارات.



السيد برنار بربرور رئيس إدارة الشؤون القانونية والشرعية أمين عام مجلس الإدارة

التحق برنار بربرور بفريق عمل "كيو إنفست" في العام ٢٠٠٧ من مصرف لبنان المركزي، حيث شغل منصب كبير المحققين بقسم الشؤون القانونية.

كان برنار مسؤولاً في مصرف لبنان المركزي عن صياغة الإطار التنظيمي والقانوني للشؤون المالية الإسلامية في الجمهورية اللبنانية، والمقترحات القانونية لأنظمة الدفع مثل بطاقات الائتمان وبطاقات الخصم والدفعات ومقاصة الشيكات المصرفية الإلكترونية والأموال الإلكترونية والمعاوضة.

يتمتع برنار بخبرة عملية واسعة تتجاوز عشرون عاماً قضاها في تطبيق الأنظمة القانونية المالية، مستنداً على اطلاعه وإلمامه بالقوانين التنظيمية وعمله الأكاديمي في مجال تدريس الشؤون القانونية والمالية وقوانين العقود، وذلك في أبرز الجامعات اللبنانية.

يحمل برنار شهادة ماجستير في القانون الأوروبي من جامعة لوزان بسويسرا، وشهادة ماجستير في القانون الدولي الاقتصادي من جامعة جنيف بسويسرا، وشهادة البكالوريوس في القانون من الجامعة اللبنانية، ودبلومه في الأساليب القانونية الانكليزية من جامعة كامبريدج في المملكة المتحدة.



**السيد دنكان ووكر
الرئيس التنفيذي للعمليات**

انضم دنكان ووكر إلى "كيو إنفست" في العام ٢٠١٤ من "بنك كريديه سويس"، حيث تولى عدة مناصب إدارية مهمة، كان آخرها منصب الرئيس المالي الإقليمي في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا.

وقد نجح دنكان خلال مسيرته المهنية الحافلة، في تحسين سير العمليات ودفع عجلة نمو الأعمال وتحقيق أقصى قدر من الربحية، وذلك من خلال الإدارة المالية الحذيفة وخفض التكاليف وتحسين الضوابط ورفع كفاءة العمليات.

يتمتع دنكان بما يزيد عن العشرين عاماً في مجال المحاسبة وإدارة الأعمال.

يحمل دنكان شهادة البكالوريوس، مع مرتبة الشرف، في مجال ترمين العقارات والتمويل من جامعة سيتي في بريطانيا (المملكة المتحدة). كما أنه محاسب معتمد وعضو في معهد المحاسبين الإداريين المعتمدين.



**السيد إبراهيم قاسم
رئيس إدارة التمويل والاستثمارات
الاقتصادية**

انضم إبراهيم قاسم إلى "كيو إنفست" في العام ٢٠١٦ قادماً من "دويتشه بنك"، حيث كان يشغل منصب رئيس إدارة هيكلية التمويل الإسلامي دولياً لدى البنك كما كان عضواً بارزاً في فريق عمل الهيكلية الاقتصادية والمالية ضمن الأسواق الناشئة.

ويملك إبراهيم خبرات طويلة تمتد لأكثر من ١٥ عاماً في مجال هيكلية وتنفيذ حلول التمويل الاقتصادي وتمويل الصفقات على المستوى الدولي، كما يتمتع بمعرفة واسعة في صفقات أسواق رؤوس المال الدولية وإعادة هيكلة/إدارة الأصول والالتزامات خصوصاً في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا وجنوب شرق آسيا.

يحمل إبراهيم شهادة المحلل المالي المعتمد (CFA)، كما أنه حاصل على بكالوريوس تجارة في تخصص التمويل من جامعة مكغيل الكندية.



الصيرفة
الاستثمارية

يعد فريق العمل القائم على تقديم خدمات الصيرفة الاستثمارية لدى "كيو إنفست" الأكبر من نوعه على مستوى منطقة الشرق الأوسط، وهو يتألف من خبراء محترفين ومتمرسين في جميع مجالات التمويل والأنشطة الاستشارية، والتي تخدم العملاء من الأفراد والمؤسسات على المستويين الإقليمي والدولي. كما يحظى فريق العمل بموثوقية عالية كمستشار من أجل توجيهه وقيادة الشركات القطرية والمكاتب الاستثمارية العائلية الخاصة في أنشطتها الخارجية، فضلاً عن عمله كبوابة للشركات العالمية، الأمر الذي يمهد لتدفق رؤوس الأموال العالمية إلى قطر بهدف الاستثمار.

يقوم "كيو إنفست" على امتداد المنطقة بتعزيز مكانته في سوق المؤسسات المتوسطة مدعوماً بتمتعها بشبكة من العلاقات الوطيدة التي تربطها مع المكاتب الإستثمارية العائلية، وبقدرته المرنة على استثمار رأس المال في عدة مجالات.

فيما يلي مجالات خبرة فريق العمل القائم على تقديم خدمات الصيرفة الاستثمارية:

- عمليات الدمج والاستحواذ
- الاستشارات المالية المؤسسية
- أسواق المال
- تمويل المراجعة والصكوك
- التمويل المهيكل
- التمويل والاستشارات العقارية
- إدارة الأصول والخصوم
- إعادة الهيكلة



إدارة الأصول

تقدم إدارة الأصول لعملائها باقة من الاستثمارات والصناديق العالمية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، بما في ذلك منصة "كيو إنفست" لحسابات صناديق الاستثمار المدارة "QMAP"، وهي أول منصة حسابات لصناديق استثمار مدارة ذات بنية مفتوحة متوافقة وأحكام الشريعة الإسلامية في العالم. تشكل "QMAP" منصة متعددة الاستراتيجيات والمدراء، والتي تقدم أفضل الخبرات والمهارات في إدارة صناديق الاستثمار التقليدية للمستثمرين بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، وذلك من خلال مجموعة من الشراكات العالمية. وتتيح المنصة للمستثمرين فرصة الاختيار من نطاق واسع من الصكوك وصناديق الأسهم عالية الجودة والتي يديرها فريق عمل "كيو إنفست" أو أطراف ثالثة.

وسع فريق عمل إدارة الأصول قدرة منصة "QMAP"، لتشمل الاستثمار في أدوات الدخل الثابت وذلك من خلال إطلاق صندوق الاستثمار في الصكوك المدار من قبل المجموعة. استكمل فريق إدارة الأصول صفقة الاستحواذ على أعمال وحدة إدارة الأصول التابعة لمصرف قطر الإسلامي في المملكة المتحدة، ليقدّم "كيو إنفست" لعملائه سلسلة صناديق "إي أف أتش" المسجلة في لوكسمبورغ، والتي لاقت نجاحاً باهراً. كما أطلق فريق عمل إدارة الأصول صناديق "شراع" الاستثمارية، لصالح أكبر مساهمي كيو إنفست، مصرف قطر الإسلامي، وهي ثلاثة منتجات تستثمر في صناديق عالمية متوافقة مع أحكام الشريعة وتغطي أسواق الأسهم والصكوك العالمية.

إضافة، استحوذت "كيو إنفست" على "إرغو بورتفوي"، إحدى أضخم شركات إدارة الأصول وأسرعها نمواً في تركيا، وأطلق "كيو إنفست بورتفوي". ولدى إتمام عملية الاستحواذ، فإن قيمة الأصول تحت الإدارة لدى إدارة الأصول في "كيو إنفست"، ستصل إلى حوالي المليار دولار أمريكي.

يقدم فريق إدارة الأصول لدى "كيو إنفست" لعملائه خدمات ومنتجات استثمارية بما ينسجم مع احتياجاتهم، بما في ذلك:

- صناديق الأسهم عالية الجودة والصكوك التي تديرها منصة "QMAP" وسلسلة صناديق "إي أف أتش"
- حلول المحافظ الاستثمارية متعددة المدراء والاستراتيجيات
- إدارة المحافظ المقيدة
- مراجعة وتحليل المحافظ وتقديم التوصيات الاستثمارية
- إعادة هيكلة المحافظ



الاستثمارات الرئيسية

أ) الاستثمارات والاستشارات العقارية

تقوم إدارة الإستثمارات والإستشارات العقارية في إدارة الاستثمارات الرئيسية في "كيو إنفست" بالعمل بشكل وثيق مع العملاء المحليين والعالميين على حد سواء، وذلك من أجل تقديم حلول مالية شاملة للمعاملات العقارية الرئيسية في دول مجلس التعاون الخليجي وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية. كما أن المنهجية المعتمدة والمتعددة التخصصات تمكن الإدارة والعملاء والمستثمرين المشاركين، إلى جانب المفاهيم المتبعة في تقديم الخدمات المصرفية الاستثمارية، من إيجاد قيمة مضافة للمساهمين. ويلعب "كيو إنفست" دور المسؤول والمنظم لعمليات الاستحواذ على الحصص الكبيرة والصغيرة في القطاع العقاري، أو على الأسهم التقليدية أو الاستثمارات المتوسطة التي يتراوح حجمها ما بين ٢٠ حتى ١٠٠ مليون دولار.

وعلاوة على ذلك، فإن "كيو إنفست" على أتم الاستعداد لإرساء استثمارات مشتركة مع شركاء محتملين، وذلك في مشاريع التطوير العقاري السكنية في أسواق الدرجة الممتازة، مع التركيز على طرح مبدأ القيمة المضافة واغتنام فرص جني العوائد من قطاعات المكاتب والمتاجر والعقارات السكنية متعددة الملاك. فضلاً عن قدرة الإدارة على تطبيق العديد من الهيكليات الاستثمارية بشكل عام، بما فيها الاستثمارات المتوسطة والأسهم الممتازة والأسهم العادية.



الاستثمارات
الرئيسية

ب. استثمارات أسهم الملكية الخاصة

يسعى كيو إنفست لتوسيع شبكة أعماله وانفتاحه على قطاع الأسهم إقليمياً ودولياً من خلال المشاركة في صناديق استثمارات أسهم الملكية الخاصة، على مستوى المنصات والصناديق الاستثمارية. ويتم اتخاذ قرارات الشراكة بالتعاون مع مديري صناديق معروفين (إقليميين ودوليين) ممن يتمتعون بسجل حافل بالنجاح في تحديد الفرص المجزية وتنفيذ التخرجات المربحة.

يوفر هذا النهج لمجموعة "كيو إنفست" انفتاحاً غير مباشر بمخاطر أقل على مختلف استثمارات المحفظة التي تقوم عليها هذه الصناديق. وتشمل الفوائد الإضافية لهذا النهج إمكانية الاستفادة من فرص تقديم الاستشارات إلى جانب التدفق الإضافي لفرص التمويل الائتماني المهيكل لشركات المحفظة.

وفيما يتعلق بالاستثمار المشترك في أسهم الملكية الخاصة والاستفادة من خبرة إدارة الصناديق، فإننا نسعى إلى المشاركة برؤوس أموال أقل في استثمارات مباشرة، بهدف تحقيق عائدات مضاعفة من التخرجات عن طريق بيع الحصص الاستثمارية أو الاكتتابات العامة.

كما تغطي إدارة استثمارات أسهم الملكية الخاصة الإستثمارات المباشرة في أسهم الشركات الزميلة التي يدرسها الفريق بعناية كبيرة، بالإضافة إلى المشاريع الاستثمارية قيد التطوير.



الاستثمارات الرئيسية

(ج) الاستثمارات الائتمانية

تتمثل مهمة إدارة الاستثمارات الائتمانية في توظيف رأس مال "كيو إنفست" في صفقات التمويل الهجينة والمهيكلية ذات العوائد المرتفعة ضمن نطاق مخاطر مقبولة في قطاع الشركات متوسطة الحجم أو في أسواق رأس المال العالمية. وتهدف بشكل رئيسي إلى الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة عند الحاجة إلى جانب تدوير رأس المال للاستفادة من الفرص الأفضل، فضلاً عن إدارة عمليات التخرج. وتمنح شبكة المعارف الواسعة للمجموعة، وعلاقاتها الوطيدة في القطاع، ونهجها الشامل في تقييم المزايا المرتبطة بكل فرصة استثمارية، فريق عمل الإدارة قدراً كبيراً من المرونة والكفاءة في تقييم مجموعة متنوعة من هيكليات التمويل المتوافقة ومبادئ الشريعة الإسلامية والتي تتميز بعائدها الاستثماري الجيد قياساً إلى مستوى مخاطرها.

وتتعاون الإدارة مع مجموعة من المؤسسات المرموقة التي تتمتع بخبرات تخصصية ضمن قطاعات أو أسواق معينة من أجل الوصول إلى فرص استثمارية مجزية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بالإضافة إلى أسواق أوروبا والولايات المتحدة وآسيا.

ويدير الإدارة فريق عمل ذو كفاءة عالية وخبرة طويلة ضمن مجموعة من القطاعات، مثل النقل، والرعاية الصحية، والطاقة، والسلع الاستهلاكية والخدمات المالية وتكنولوجيا المعلومات والطيران.

ومن بين استثمارات الإدارة:

- التمويل المضمون/الثانوي
- التمويل المؤقت قصير الأجل
- الاستحواذ بأموال مقترضة/ تمويل الاستحواذ
- صفقات خاصة، بما في ذلك تمويل الميزانين (التمويل الهجين)/ تمويل الشركات القابضة، وتمويل ما قبل طرح الأولي العام، وإصدارات التمويل القابلة للتحويل إلى أسهم



إدارة تغطية العملاء والتوزيع

تلتزم إدارة تغطية العملاء والتوزيع بمساعدة العملاء على التواصل بسلسلة مع فريق "كيو إنفست" المتخصص بخدمات الصيرفة الاستثمارية من ذوي الخبرة والكفاءة العالية، مما يتيح لنا تحديد واختيار المنتجات المناسبة – من بين مجموعة واسعة – لتوفير عرض حسب الطلب للعميل اعتماداً على معايير الاستثمار الخاصة به والتي تشمل معدل المخاطرة، وفئات الأصول المفضلة، والتركيز الجغرافي أو القطاعي، والأهداف الاستراتيجية طويلة الأجل.

ومن خلال بناء علاقات راسخة مع العملاء، يمكن لفريق إدارة تغطية العملاء والتوزيع تقديم خدمة ذات قيمة مضافة حقيقية ومنتجات شاملة تستند إلى رؤية وتحليل الخبراء ودراسات السوق، جميعها مدعومة بمعرفة متعمقة بمجال الهيكلية في المنطقة وعلى الصعيد الدولي. ومن أبرز عملاء "كيو إنفست" الذين يستفيدون من هذه الخدمة:

- صناديق الثروة السيادية
- شركات التأمين
- صناديق التقاعد
- البنوك / الشركات
- مدراء الأصول
- الشركات العائلية
- الأفراد من ذوي الملاءة المالية العالية

وتقييم السياسات وخطط تعاقب الطاقم الإداري، وإدارة الموارد وصرف الموظفين وما إلى ذلك.

٤. **الجنة التنفيذية**، والتي تُعنى بالإدارة العامة وأنشطة المصرف، وتنطوي مهامها على مراجعة واعتماد القرارات الاستراتيجية والتشغيلية والاستثمارية وأعمال المجموعة.

الالتزام الاجتماعي

ضمن إطار التزامه المتواصل تجاه المجتمعات التي يعمل فيها، أطلق "كيو إنفست" برنامجاً خاصاً في إطار التزامه بمسؤوليته الاجتماعية المؤسسية، يتضمن أنشطة متنوعة، بما في ذلك تنظيم الفعاليات التعليمية والاجتماعية والثقافية والرياضية، كما يقدم "كيو إنفست" الرعاية للمؤتمرات والندوات وغيرها من المبادرات الهادفة، والتي من شأنها دعم نمو وتطور قطاع الخدمات المالية المتوافقة وأحكام الشريعة، على الصعيدين المحلي والإقليمي، بالإضافة إلى ترسيخ مكانة قطر كمركز رائد للخدمات المالية على مستوى المنطقة.

تابع "كيو إنفست" تعزيز إشراك

موظفيه من خلال مبادرة "كيونايتد"، والتي أطلقها في شهر أبريل من العام ٢٠١٥. عملت "كيونايتد"، والتي يقودها الطاقم الإداري لمجموعة "كيو إنفست"، على تنظيم وترويج

عدد من الأنشطة والمبادرات المتنوعة خلال هذا العام، تمحور هدف الأنشطة على ترسيخ قيم "كيو إنفست" الستة بين الموظفين لرسم ملامح ثقافة العمل بـغية ضمان نجاح الأعمال بما ينسجم مع احتياجات ومتطلبات كافة الأطراف المعنية.



لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية

يؤكد "كيو إنفست" التزامه الكامل بأفضل الممارسات المتعلقة بحوكمة المؤسسات بهدف حماية مصالح المساهمين كافة.

قامت المجموعة بتأسيس لجان مختصة تقوم بمراجعة وتدقيق العديد من المسائل التي يتم طرحها أمام مجلس الإدارة بهدف مراجعتها، وذلك لضمان الالتزام بأعلى معايير الحوكمة.

وتعمل كل من لجنة مجلس الإدارة لإدارة المخاطر والتدقيق والإمتثال، ولجنة مجلس الإدارة للاستثمارات، ولجنة الترشيحات والمكافآت، والجنة التنفيذية على مراجعة كافة المواد التي تقع ضمن نطاق مسؤولياتها، على تقديم توصياتها لمجلس الإدارة.

هذا وتقوم كل لجنة بوضع خطة عمل سنوية تحدد أنشطتها للسنة المالية المقبلة.

وفيما يلي شرح عن أعمال لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية لدى "كيو إنفست":

١. لجنة مجلس الإدارة لإدارة المخاطر

والتدقيق والإمتثال، وهي لجنة فرعية منبثقة عن مجلس الإدارة، وتُعنى بمساعدة المجلس فيما خص المسؤولية واليات المتعلقة بالإفصاح عن نتائج المجموعة المالية والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر ومراقبة الامتثال والتدقيق الداخلي والخارجي.

٢. لجنة مجلس الإدارة للاستثمارات

وهي مسؤولة عن تنفيذ ومراجعة الاستراتيجية والأهداف الاستثمارية والائتمانية التي اعتمدها مجلس الإدارة.

٣. لجنة الترشيحات والمكافآت

وهي لجنة فرعية منبثقة عن مجلس الإدارة وتُعنى بشكل رئيسي باتباع وتنفيذ أفضل الممارسات والالتزام بالمتطلبات التشريعية أثناء المراجعة والإشراف على الأنشطة المتعلقة باكتساب المكافآت والمزايا والبنود التعاقدية وغيرها من الأمور الأخرى ذات صلة، مثل تدريب الموظفين وتقييم كفاءاتهم،

هيئة الرقابة الشرعية

تعمل مجموعة "كيو إنفست" على دعم تطبيق مبادئ الشريعة الإسلامية في جميع أنشطتها، لذا تقوم هيئة الرقابة الشرعية بمراجعة جميع الأنشطة لضمان توافق كافة المنتجات والعمليات الاستثمارية بشكل تام وكامل مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية. وكانت هيئة الرقابة الشرعية قد تأسست بموجب توجيهات "هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية" و"هيئة تنظيم مركز قطر للمال"، بما في ذلك التوجيهات المتعلقة بمتطلبات العضوية.

يتألف أعضاء هيئة الرقابة الشرعية من:

- فضيلة الشيخ الدكتور وليد بن هادي (رئيس الهيئة)
- فضيلة الشيخ الدكتور عبد الستار أبو غدة
- فضيلة الشيخ الدكتور نظام يعقوبي

نظرة عامة

تمثل الأدوات المالية جميع الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة، تتضمن الموجودات المالية النقد والأرصدة لدى البنوك وودائع لدى مؤسسات مالية وأخرى ومحافظ أوراق مالية استثمارية وأدوات مالية ومشتقة وموجودات تمويل وبعض موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع وبعض الموجودات الأخرى للمجموعة. تتضمن المطلوبات المالية بعض مطلوبات ومستحقات لبنوك ومطلوبات غير تمويلية، وأدوات مالية مشتقة وبعض المطلوبات الأخرى. السياسات المحاسبية للأدوات المالية الواردة بالإيضاح رقم ٢ لهذه البيانات المالية الموحدة.

تتعرض المجموعة لمخاطر مختلفة نتيجة استخدامها للأدوات المالية ويمكن تصنيف هذه المخاطر على نطاق واسع كما يلي:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛
- مخاطر التشغيل؛ و
- مخاطر تنظيمية وقانونية.

يقدم هذا الإيضاح المعلومات عن تعرض المجموعة لكل خطر من المخاطر المذكورة أعلاه وغايات وسياسات وإجراءات المجموعة في قياس وإدارة الخطر وإدارة المجموعة لرأس المال.

إدارة المخاطر وإطار الحوكمة بالمجموعة

يعتبر أسلوب إدارة المخاطر بالمجموعة جزءاً متكاملاً لثقافة المؤسسة، وهو مضمن في إطار ممارسات المؤسسة إضافة إلى جميع الممارسات ذات الصلة بأسلوب إدارة المخاطر. يساهم كل من مجلس الإدارة ولجنة التدقيق والمخاطر بمجلس الإدارة والإدارة العليا ومسؤولي المخاطر ومديري الإدارات في الإدارة الفعالة للمخاطر على مستوى المجموعة.

يرأس إطار حوكمة المخاطر مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية للمجموعة. يتم تطوير القابلية للتعرض للمخاطر والإستراتيجية الخاصة بالمخاطر بالمجموعة على هذا المستوى.

فوضت لجان المستوى التالي لمجلس الإدارة لرصد مخاطر العمليات التشغيلية للمجموعة. هذه اللجان هي لجنة المخاطر والتدقيق بمجلس الإدارة ولجنة الاستثمار بالمجلس ولجنة التوظيف والمكافآت. وفي مقابل ذلك تم تنظيم القابلية للتعرض للمخاطر وتحمل المخاطر الموضوعية من قبل مجلس الإدارة بالمؤسسة ويتم أخذها في الاعتبار عند وضع أهداف وغايات الأعمال.

كجزء من النظام الفعال للرقابة يتم إصدار قرارات الإدارة العليا من جانب أكثر من شخص في شكل لجان إدارة بخلاف لجان مجلس الإدارة على النحو التالي:

اللجنة التوجيهية هي اللجنة التنفيذية الأساسية للمجموعة وتتضمن مسؤولياتها الرئيسية ما يلي:

- (أ) مهام الإدارة العامة بصفة أساسية، بما في ذلك مراجعة الأداء في مقابل الموازنة المرصودة، والإشراف على تنفيذ خطة العمل الإستراتيجية.
- (ب) تقييم المقترحات للاستثمار والائتمان والتخارج من الموجودات وتقييم الاستثمارات. تضمن اللجنة أيضاً الالتزام بمعايير الاستثمار إضافة إلى إجراءات الاستثمار في كل مرحلة من مراحل عملية الاستثمار.
- (ج) الإشراف على إدارة مخاطر السوق وتحويل توجيهات إستراتيجية الاستثمار إلى خطوط إرشادية لتخصيص الموجودات ومراجعة وإدارة موقف السيولة وبدائل التمويل.
- (د) مراجعة فعالية عمليات وإجراءات إدارة المخاطر التشغيلية فيما يتعلق بتقنية المعلومات والالتزام إدارة الموجودات والمطلوبات بغرض تخفيف هذه المخاطر.

وهم مسؤولون عن معالجة تعرض المجموعة لمخاطر النشاط التجاري. طبقاً لسياسات وضوابط الرقابة المناسبة، ترفع إدارة المخاطر والالتزام تقاريرها بشكل منفصل ومستقل إلى لجنة المخاطر والتدقيق والامتثال بالمجلس، مما يسمح بتقديم وجهة نظر محايدة حول الأنشطة التي تقوم بها المجموعة.

جودة الائتمان

تتبع المجموعة آلية تقييم داخلية لتصنيف علاقات موجودات التمويل. تستخدم المجموعة تدرجاً من خمس مراحل لعلاقات الائتمان، وتشير المراحل ١ إلى ٣ إلى درجات الانتظام في السداد، وتشير المرحلة ٤ إلى الموجودات الخاضعة للمراقبة، بينما تشير المرحلة ٥ إلى عدم الانتظام الشديد في السداد، وفي بعض الحالات، الديون غير العاملة. يتم تصنيف كافة التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعايير المحددة. تسعى المجموعة باستمرار إلى تحسين منهجيات تصنيف المخاطر الائتمانية الداخلية وسياسات وممارسات إدارة المخاطر الائتمانية لتعكس المخاطر الائتمانية الحقيقية للمحفظة وثقافة الائتمان المطبقة بالمجموعة.

إن لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات هي إحدى اللجان الفرعية للجنة المعاملات الاستراتيجية المسؤولة عن وضع وتنفيذ سياسات إدارة الموجودات والمطلوبات، وتخطيط رأس المال، والإدارة الاستباقية لمخاطر السيولة ومخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة. تتضمن مسؤوليات لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات أيضاً ما يلي:

- (أ) الإدارة الفعالة لموارد التمويل بما يتماشى مع أهداف المجموعة، مع التركيز على الموازنة المرصودة بأكملها؛
- (ب) مراجعة الميزانية العمومية والتدفقات النقدية وإجراء التوقعات حولها؛
- (ج) تصميم وتنفيذ صرف العملات الأجنبية واستراتيجية التحوط لمعدلات الربح؛
- (د) المراجعة الدورية لحدود الخزنة وسوق رأس المال واستراتيجية الإيداع؛
- (هـ) مراجعة واعتماد حدود التعرض للأدوات المشتقة؛ و
- (و) تصميم وتنفيذ استراتيجية السيولة ورأس المال للمجموعة.

تقوم إدارات الرقابة المحددة بوظائف إدارة المخاطر، حيث تقوم بالتنسيق مع الرئيس التنفيذي فيما يتعلق بالإدارة اليومية لمخاطر محددة. تشمل إدارات الرقابة المذكورة إدارة المخاطر والالتزام، وإدارة الشؤون القانونية والشرعية والمالية. يقود هذه الإدارات أخصائيون في إدارة المخاطر في شتى المجالات،



الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد المبعوث رحمة للعالمين وعلى آله وصحبه أجمعين.
أما بعد،

فإن هيئة الرقابة الشرعية ("الهيئة") لبنك

كيو إنفست قد قامت بمراجعة العقود التي عرضت عليها وأجابت عن أسئلة الإدارة وساهمت في وضع الحلول للصعوبات العملية التي قد تظهر عند التطبيق.

وترى أن ما عرض عليها قد تم وفق ضوابط الهيئة في الجملة، كما أن الهيئة قد إطلعت على القوائم المالية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ / ١٢ / ٢٠١٥ م، وترى أنها لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

كما وتؤكد الهيئة بأن مسؤولية تطبيق الضوابط الشرعية تقع أساساً على إدارة البنك، أما مسؤوليتها فتتحدد في إصدار الفتاوى ومراجعة المعاملات التي تعرض عليها، من خلال التدقيق الشرعي وفي حدود الإمكانيات المتاحة لها.

أخيراً تشكر الهيئة القائمين على البنك، وتدعو الله أن يوفقهم لخدمة الإقتصاد الإسلامي، وأن يبارك في أموال المساهمين في البنك والمتعاملين معه، وأن يرزق الجميع الإخلاص في القول والعمل.

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.....



فضيلة الشيخ الدكتور وليد بن هادي
رئيس هيئة الرقابة الشرعية



فضيلة الشيخ الدكتور عبد الستار أبو غدة
عضو الهيئة



فضيلة الشيخ نظام يعقوبي
عضو الهيئة

الدوحة، ١٧ يناير ٢٠١٨



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين الكرام كيو إنفست ذ.م.م

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لـ كيو إنفست ذ.م.م ("كيو إنفست" أو "البنك") وشركاته التابعة (يشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والبيانات الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية والتغيرات في حسابات الإستثمار المقيمة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة الأخرى.

مسؤولية مجلس الإدارة ومراقبي الحسابات

إن البيانات المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية هي من مسؤولية مجلس إدارة المجموعة. إن مسؤوليتنا هي إيداع رأي حول البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق المتعلقة بالمؤسسات المالية الإسلامية والصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية التي تتطلب القيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء مادية. يشتمل التدقيق على القيام بفحص، على أساس العينة، للدلة المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية الموحدة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة. باعتقادنا أن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً معقولاً يمكننا من إيداع رأي.

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تظهر بعدالة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في حسابات الإستثمار المقيمة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

عن إرنست ويونغ

زياد نادر

سجل مراقبي الحسابات رقم ٢٥٨

١٧ يناير ٢٠١٨

الدوحة

دولة قطر



بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بالريال القطري)

٢٠١٧ ألف ريال قطري	٢٠١٧ ألف ريال قطري	
		الموجودات
٩٣,١٦٢	٨٤,٩٤٤	نقد وأرصدة لدى البنوك
٦٥١,٣٢٧	٣٥٠,٧٦١	ودائع لدى البنوك
١,٦٠٧,٣٠٨	٨٧٦,٠٥٠	موجودات تمويل
١,٣٨٦,٦٠٠	٢,١٢٢,٠١٥	إستثمارات مالية
٣٤٤,٢٩٣	٤٠٨,٥٦٥	إستثمارات عقارية
١٧٢,٠٨١	١٩٣,٤٨٤	إستثمار في إيجار عقارات
٢٣٨,٠٧٤	٢٧٥,٧٠٦	إستثمار في شركات زميلة
١٩٦,٣٣٠	١٤٨,٢٩٤	موجودات أخرى
٤,٦٨٩,١٧٥	٤,٤٥٩,٨١٩	إجمالي الموجودات
		المطلوبات
١,٩٠٦,٨٦١	١,٦٩٦,٨٦٧	التزامات تمويلية
١٠٦,٩٤٣	١٤٩,٩٩٣	مطلوبات أخرى
٢,٠٣,٨٠٤	١,٨٤٦,٨٦٠	إجمالي المطلوبات
		حقوق المساهمين
٢,٧٣٠,٠٠٠	٢,٥٦٧,٥٠٠	رأس المال
٢٧,٣٠٠	٧,٨٠٠	علاوة إصدار
(١٨٢,٠٠٠)	-	أسهم خزينة
٣٢,٣١٦	٤٥,٢٠٧	إحتياطيات أخرى
(٤٢,٥٢٢)	(١٣١,١٣٨)	خسائر متراكمة
٢,٥٦٥,٠٩٤	٢,٤٨٩,٣٦٩	إجمالي الحقوق العائدة على مساهمين في البنك
١١٠,٢٧٧	١٢٣,٥٩٠	الحقوق غير مسيطر عليها
٢,٦٧٥,٣٧١	٢,٦١٢,٩٥٩	إجمالي حقوق المساهمين
٤,٦٨٩,١٧٥	٤,٤٥٩,٨١٩	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
		بنود خارج المركز المالي
٨٩١,٤٣٦	٨٨٢,١٧٣	حسابات الإستثمار المقيدة

(١) النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تعكس التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بالمسائل التي لا تعالجها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). لم يتم تعديل أية أرصدة للسنة السابقة. راجع الإيضاح ٣/٢ للمزيد من المعلومات.

تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

الشيخ / جاسم بن حمد بن جاسم بن جابر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة



بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بالريال القطري)

٢٠١٧ ألف ريال قطري	٢٠١٦ ألف ريال قطري	
٧٧,٦١٩	٤٠,٦٣٤	إيرادات رسوم وعمولات - بالصافي
١٧٤,٢٦٥	١٣٨,٥٩٧	إيرادات من موجودات تمويل
١٣٨,٦٦٩	١٦٧,٨٩٤	صافي أرباح استثمارات
٤,٠٦٢	٦,٨٣٨	إيرادات من ودائع لدى البنوك
١٥,٨٠٥	٩,٨٤٩	الحصة من نتائج شركة زميلة
٥,٢٦٧	-	ربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٩١٠	٤,٧٥٣	إيرادات أخرى
٤١٦,٥٩٧	٣٦٨,٥٦٥	إجمالي إيرادات التشغيل
(١٣٧,٩٤١)	(١٣٦,١٤١)	تكاليف الموظفين
(٥٣,٨١٠)	(٥١,٢٥١)	مصرفات عمومية وإدارية
(٣,٨٦٦)	(٣,٨٦٩)	إستهلاك وإطفاء
(١٩٥,١١٧)	(١٩١,٢٦١)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٢٢٠,٩٨٠	١٧٧,٣٠٤	الربح من العمليات
(٦٧,٥٥١)	(٧٧,٩٣٤)	مصرفات تمويل
(١٢٦,٢٥٣)	(١١,٤٧٩)	خسائر انخفاض القيمة وخسائر الائتمان ومخصصات أخرى
-	(٤,٤٤١)	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات التمويل وأدوات دين أخرى، بالصافي
٣,٦٤٠	(١,٨٨١)	(مخصصات) / استردادات أخرى
٣٠,٨١٦	٨١,٥٦٩	الربح قبل الضريبة
(٢,٢٠٤)	(٧,٥٧٦)	مصرف ضريبة الدخل
٢٨,٦١٢	٧٣,٩٩٣	صافي الربح للسنة
		صافي الربح للسنة العائد على:
٢٢,٤٥١	٦٥,٨٦١	مساهمين البنك
٦,١٦١	٨,١٣٢	حقوق غير مسيطر عليها
٢٨,٦١٢	٧٣,٩٩٣	

(١) النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تعكس التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بالمسائل التي لا تعالجها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). لم يتم تعديل أية أرصدة للسنة السابقة. راجع الإيضاح ٣/٢ للمزيد من المعلومات.



بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
الموجودات			
٢٥,٥٩٤	٢٣,٣٣٦	٤	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٧٨,٩٣٦	٩٦,٣٦٣	٥	ودائع لدى البنوك
٤٤١,٥٦٨	٢٤٠,٦٧٣	٦	موجودات تمويل
٣٨٠,٩٣٤	٥٨٢,٩٧١	٧	إستثمارات مالية
٩٤,٥٨٦	١١٢,٢٤٣	٨	إستثمارات عقارية
٤٧,٢٧٥	٥٣,١٥٥	٩	إستثمار في إيجار عقارات
٦٥,٤٠٥	٧٥,٧٤٣	١٠	إستثمار في شركات زميلة
٥٣,٩٣٧	٤٠,٧٤٠	١١	موجودات أخرى
١,٢٨٨,٢٣٥	١,٢٢٥,٢٢٤		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٥٢٣,٨٦٣	٤٦٦,١٧٢	١٢	التزامات تمويلية
٢٩,٣٨٠	٤١,٢٠٧	١٣	مطلوبات أخرى
٥٥٣,٢٤٣	٥٠٧,٣٧٩		إجمالي المطلوبات
حقوق المساهمين			
٧٥٠,٠٠٠	٧٠٥,٣٥٧	١٤	رأس المال
٧,٥٠٠	٢,١٤٣	١٤	علاوة إصدار
(٥٠,٠٠٠)	-	١٥	أسهم خزينة
٨,٨٧٨	١٢,٤١٩	١٦	إحتياطيات أخرى
(١١,٦٨٢)	(٣٦,٠٢٧)		خسائر متراكمة
٧٠٤,٦٩٦	٦٨٣,٨٩٢		إجمالي الحقوق العائدة على المساهمين في البنك
٣٠,٢٩٦	٣٣,٩٥٣		حقوق غير مسيطر عليها
٧٣٤,٩٩٢	٧١٧,٨٤٥		إجمالي حقوق المساهمين
١,٢٨٨,٢٣٥	١,٢٢٥,٢٢٤		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
بنود خارج المركز المالي			
٢٤٤,٩٠٠	٢٤٢,٣٥٥		حسابات الإستثمار المقيدة

(١) النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تعكس التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بالمسائل التي لا تعالجها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). لم يتم تعديل أية أرصدة للسنة السابقة. راجع الإيضاح ٣/٢ للمزيد من المعلومات.

تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

الشيخ / جاسم بن حمد بن جاسم بن جابر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	إيضاحات
٢١,٣٢٤	١١,١٦٣	١٧ إيرادات رسوم وعمولات - بالصافي
٤٧,٨٧٥	٣٨,٠٧٦	١٨ إيرادات من موجودات تمويل
٣٨,٠٩٦	٤٦,١٢٥	١٩ صافي أرباح استثمارات
١,١١٦	١,٨٧٨	إيرادات من ودائع لدى البنوك
٤,٣٤٢	٢,٧٠٦	الحصة من نتائج شركة زميلة
١,٤٤٧	-	ربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٢٥٠	١,٣٠٦	إيرادات أخرى
١١٤,٤٥٠	١٠١,٢٥٤	إجمالي إيرادات التشغيل
(٣٧,٨٩٦)	(٣٧,٤٠١)	٢٠ تكاليف الموظفين
(١٤,٧٨٣)	(١٤,٠٨٠)	٢١ مصروفات عمومية وإدارية
(١,٠٦٢)	(١,٠٦٣)	إستهلاك وإطفاء
(٥٣,٧٤١)	(٥٢,٥٤٤)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٦٠,٧٠٩	٤٨,٧١٠	الربح من العمليات
(١٨,٥٥٨)	(٢١,٤١٠)	مصروفات تمويل
(٣٤,٦٨٥)	(٣,١٥٣)	٦ و ٧ و ١١ خسائر إنخفاض القيمة وخسائر الائتمان ومخصصات أخرى
-	(١,٢٢٠)	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات التمويل وأدوات دين أخرى، بالصافي
١,٠٠٠	(٥١٧)	(مخصصات) / استردادات أخرى
٨,٤٦٦	٢٢,٤١٠	الربح قبل الضريبة
(٦٠٥)	(٢,٠٨٢)	٢٢ مصروف ضريبة الدخل
٧,٨٦١	٢٠,٣٢٨	صافي الربح للسنة
		صافي الربح للسنة العائد على:
٦,١٦٨	١٨,٠٩٤	مساهمين البنك
١,٦٩٣	٢,٢٣٤	حقوق غير مسيطر عليها
٧,٨٦١	٢٠,٣٢٨	

^(١) النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تعكس التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بالمسائل التي لا تعالجها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). لم يتم تعديل أية أرصدة للسنة السابقة. راجع الإيضاح ٣/٢ للمزيد من المعلومات.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

العائدة على مساهمي البنك							
إجمالي حقوق المساهمين	حقوق غير مسيطر عليها	إجمالي الحقوق	إحتياطيات أخرى (إيضاح ١٦)	أسهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٧٣٤,٩٩٢	٣٠,٢٩٦	٧٠٤,٦٩٦	(١١,٦٨٢)	٨,٨٧٨	(٥٠,٠٠٠)	٧,٥٠٠	٧٥٠,٠٠٠
كما في ١ يناير ٢٠١٧ (كما في التقرير السابق)							
تعديلات التحويل إلى التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧ (إيضاح ٣/٢)							
(٤٢,٤٣٩)	-	(٤٢,٤٣٩)	(٤٢,٤٣٩)	-	-	-	-
١٩٢,٥٥٣	٣٠,٢٩٦	١٦٢,٢٥٧	(٥٤,١٢١)	٨,٨٧٨	(٥٠,٠٠٠)	٧,٥٠٠	٧٥٠,٠٠٠
الرصيد المعدل كما في ١ يناير ٢٠١٧							
الربح للسنة							
٢٠,٣٢٨	٢,٢٣٤	١٨,٠٩٤	١٨,٠٩٤	-	-	-	-
-	-	-	-	-	٥٠,٠٠٠	(٥,٣٥٧)	(٤٤,٦٤٣)
إطفاء أسهم خزينة (إيضاح ١٥)							
فروق تحويل عملات أجنبية							
٣٢,٤٤٤	٣,٧٥٧	٢٨,٦٨٧	-	٢٨,٦٨٧	-	-	-
لعمليات تشغيلية أجنبية							
الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لصافي تحوطات الإستثمار							
(٢٢,٢٣٠)	-	(٢٢,٢٣٠)	-	(٢٢,٢٣٠)	-	-	-
الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات مصنفة كحقوق ملكية							
(٣,٦٤٥)	-	(٣,٦٤٥)	-	(٣,٦٤٥)	-	-	-
٢٢٧	-	٢٢٧	-	٢٢٧	-	-	-
حصة في مخصصات شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية (إيضاح ١٠)							
(٢٥)	-	(٢٥)	-	(٢٥)	-	-	-
مكافآت اسهم للموظفين (إيضاح ١٦ و ٣/٢)							
٥٢٧	-	٥٢٧	-	٥٢٧	-	-	-
صافي التغير في الحقوق غير مسيطر عليها							
(٢,٣٣٤)	(٢,٣٣٤)	-	-	-	-	-	-
٧١٧,٨٤٥	٣٣,٩٥٣	٦٨٣,٨٩٢	(٣٦,٠٢٧)	١٢,٤١٩	-	٢,١٤٣	٧٠٥,٣٥٧
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ^(١)							

^(١) النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تعكس التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بالمسائل التي لا تعالجها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). لم يتم تعديل أية أرصدة للسنة السابقة. راجع الإيضاح ٣/٢ للمزيد من المعلومات.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

العائدة على مساهمي البنك							
إجمالي حقوق	إجمالي حقوق غير مسيطر عليها	إجمالي حقوق المساهمين	إجمالي حقوق المساهمين	إجمالي حقوق المساهمين	إجمالي حقوق المساهمين	إجمالي حقوق المساهمين	إجمالي حقوق المساهمين
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٧٥٣,٤٠٩	٥,١٠٠	٧٤٨,٣٠٩	١٠,٣٦٣	٣٠,٤٤٦	(٥٠,٠٠٠)	٧,٥٠٠	٧٥٠,٠٠٠
٧,٨٦١	١,٦٩٣	٦,١٦٨	٦,١٦٨	—	—	—	—
(٢٥,٠١٣)	(١,٤٧٧)	(٢٣,٥٣٦)	—	(٢٣,٥٣٦)	—	—	—
١٩,٨٥٢	—	١٩,٨٥٢	—	١٩,٨٥٢	—	—	—
(١,٦٥٧)	—	(١,٦٥٧)	—	(١,٦٥٧)	—	—	—
(٩,٥١١)	—	(٩,٥١١)	—	(٩,٥١١)	—	—	—
(٨,٢٨١)	—	(٨,٢٨١)	—	(٨,٢٨١)	—	—	—
(٦٣٠)	—	(٦٣٠)	—	(٦٣٠)	—	—	—
٢,١٩٥	—	٢,١٩٥	—	٢,١٩٥	—	—	—
(٢٨,٢١٣)	—	(٢٨,٢١٣)	(٢٨,٢١٣)	—	—	—	—
٢٤,٩٨٠	٢٤,٩٨٠	—	—	—	—	—	—
٧٣٤,٩٩٢	٣٠,٢٩٦	٧٠٤,٦٩٦	(١١,٦٨٢)	٨,٨٧٨	(٥٠,٠٠٠)	٧,٥٠٠	٧٥٠,٠٠٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ^١ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
			الأنشطة التشغيلية
٨,٤٦٦	٢٢,٤١٠		الربح قبل الضريبة
			تعديلات لتسوية الربح قبل الضريبة إلى صافي التدفقات النقدية:
(٤,٣٤٢)	(٢,٧٠٦)	١٠	حصة من نتائج شركات زميلة
(٩٨)	(١٨٦)		صافي أرباح غير محققة من صرف عملات أجنبية
١,٠٦٢	١,٠٦٣		إستهلاك وإطفاء
(١٤,٨٣٨)	(١٧,٩٠٥)		صافي أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٨٠٣	٩٦٨		صافي الربح من تعديل القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
٣٤,٦٨٥	٣,١٥٣		خسارة إنخفاض وخسائر إئتمانية ومخصصات أخرى
—	١,٢٢٠		التغيرات في القيمة العادلة من موجودات تمويل وأدوات دين أخرى
٣١٢	٦٦	١٣	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
(١,٠٠٠)	٥١٧		(مخصصات) / استردادات أخرى
٢,١٩٥	٥٢٧		مكافآت أسهم موظفين
٢٧,٢٤٥	٩,٧٢٧		صافي الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
—	(٥,٠٠٠)		التغير في ودائع البنوك
٢٦,٢٠٩	٨٩,٧٥٢		التغير في موجودات التمويل
(٨,٦٤٠)	٤٧٠		التغير في الموجودات الأخرى
(٤,١٠٤)	(٥,٤٧٦)		التغير في المطلوبات الأخرى
٤٠,٧١٠	٨٩,٤٧٣		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٩٤,٤٧٧)	(١٤٣,١٨٤)		شراء استثمارات مالية
٥١,٠٥٠	٢٨,٦٩٩		متحصلات من استبعاد استثمارات مالية
(٣,٩٣٧)	—		الاستحواذ على شركة تابعة
—	(٤,٧٨٣)		استثمار في شركة زميلة
١,١٨٨	—		صافي المتحصلات من شركات تابعة محتفظ بها للبيع
(١,٠٨٥)	(٤٣٠)		شراء معدات وموجودات غير ملموسة
—	٥٤٩	١٠	توزيعات أرباح من شركة زميلة
(٤٧,٢٦١)	(١١٩,١٤٩)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٨٠,٦٦٨	(٥٧,٦٩١)	١٢	صافي الحركة في الالتزامات التمويلية
(٢٦,٠٩٠)	(١٣٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
٢٤,٩٨٠	(٢,٣٣٤)		الحركة في الحقوق غير المسيطر عليها
٧٩,٥٥٨	(٦٠,١٥٥)		صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية
٧٣,٠٠٧	(٨٩,٨٣١)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١٣١,٥٢٣	٢٠٤,٥٣٠		النقد وما في حكمه في ١ يناير
٢٠٤,٥٣٠	١١٤,٦٩٩	٥,١	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

^(١) النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تعكس التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بالمسائل التي لا تعالجها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). لم يتم تعديل أية أرصدة للسنة السابقة. راجع الإيضاح ٣/٢ للمزيد من المعلومات.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



بيان التغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	التغيرات خلال السنة						الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
	استثمارات ألف دولار أمريكي	إعادة تقييم ألف دولار أمريكي	إيراد محقق ألف دولار أمريكي	توزيعات مدفوعة ألف دولار أمريكي	مصاريف إدارية ألف دولار أمريكي	رسوم الوكالة ألف دولار أمريكي	
٢٤٤,٩٠٠	١٧٢	(٦,٨٤٨)	٤,٩٥٤	(١١٠)	-	(٧١٣)	٢٤٢,٣٥٥
وكالة مقيدة							
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	التغيرات خلال السنة						الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي
	استثمار ألف دولار أمريكي	إعادة تقييم ألف دولار أمريكي	إيراد محقق ألف دولار أمريكي	توزيعات مدفوعة ألف دولار أمريكي	مصاريف إدارية ألف دولار أمريكي	رسوم الوكالة ألف دولار أمريكي	
١٥٨,٤٥١	٨٤,٥١٩	(٢٣٤)	٢,٧٩٢	(١٢٠)	(١٢)	(٤٩٦)	٢٤٤,٩٠٠
وكالة مقيدة							

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

كيو إنفست د.م.م. ("كيو إنفست" أو "البنك" هو مصرف استثماري إسلامي، وقد تم تأسيسه كشركة ذات مسؤولية محدودة في مركز قطر للمال. تم تصريح العمل للبنك من قبل هيئة تنظيم مركز قطر للمال في ٣٠ أبريل ٢٠٠٧ كشركة من الفئة الأولى بموجب الموافقة رقم ٤٨.٠٠٠، إن مكتبه المسجل يقع في الطابق ال ٣٩، برج التورنادو، شارع رقم ٢١٣ بشارع مجلس التعاون بالمنطقة رقم ٦٠ الخليج الغربي، الدوحة، دولة قطر.

البنك مصرح له من قبل الهيئة التنظيمية لمركز قطر للمال للقيام بالأنشطة التالية:

- تلقي الودائع.
- التعامل في الاستثمارات.
- ترتيب الصفقات الاستثمارية.
- توفير التسهيلات الائتمانية.
- ترتيب التسهيلات الائتمانية.
- تقديم خدمات احتفاظ بالاموال.
- ترتيب تقديم خدمات الاحتفاظ بالاموال.
- إدارة إستثمارات.
- تقديم إستشارات إستثمارية، و
- تشغيل صناديق الاستثمار المجمعة.

في أو من مركز قطر للمال، ويخضع ذلك لقيود وشروط محددة تتعلق بالعملاء الأفراد فيما يتعلق ببعض المنتجات المحددة.

تنظم أنشطة البنك بواسطة هيئة تنظيم مركز قطر للمال ويتم الإشراف عليه من جانب هيئة الرقابة الشرعية.

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بقرار من مجلس الادارة بتاريخ ١٧ يناير ٢٠١٨.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٢/١ أسس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة للبنك وشركاته التابعة (يشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وفقاً لمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية والمحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة هيئة تنظيم مركز قطر للمال. بما يتماشى مع متطلبات معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وبالنسبة للمواضيع التي لا تغطيها معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية تقوم المجموعة بالإسترشاد بالمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

كما هو مبين في الايضاح ٣/٢، قامت المجموعة مبكراً باعتماد معيار المحاسبة المالية ٣٠: خسائر انخفاض قيمة الائتمان والالتزامات المرهقة وكذلك ارشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩: الأدوات المالية (في النواحي التي ليس لدى هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية أية توجيهات حولها) وكان التطبيق المبدئي بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧.

البيانات المالية الموحدة تعرض معلومات مقارنة حول الفترة السابقة.

قررت إدارة المجموعة عرض بيان المركز المالي الموحد وبيان الدخل الموحد بالريال القطري، وتم الإفصاح عن هذين البيانيين في بداية البيانات المالية الموحدة كمعلومات إضافية لا تشكل جزءاً من البيانات المالية الموحدة.

٢/٢ الأسس المحاسبي

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية وبالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات تمويل وأدوات دين أخرى مقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والأدوات المالية المشتقة واستثمارات عقارية معينة تم إدراجها بالقيمة العادلة.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والصادرة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية
قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتعديلات التالية للمرة الأولى والتي يسري مفعولها على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧. لم يكن للمعايير والتعديلات الجديدة أي أثر على المجموعة.

المعيار	تاريخ السريان
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ١٢: تحقيق موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة	١ يناير ٢٠١٧
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٧: مبادرة الإفصاح	١ يناير ٢٠١٧
دورة التحسينات السنوية ٢٠١٤-٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٧

المعايير المصدرة ولم يسري مفعولها بعد
فيما يلي المعايير والتفسيرات التي أصدرت، ولم يسري مفعولها بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير، إن أمكن، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥: الإيرادات من العقود مع العملاء	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦: الإيجارات	١ يناير ٢٠١٩
المعيار الدولي للتقارير المالية ٢: تصنيف وقياس معاملات مكافآت أسهم موظفين - تعديلات	١ يناير ٢٠١٨

سوف تقوم المجموعة بتطبيق هذا المعيار الجديد لتحقيق الإيرادات اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ نهجاً قائماً على مبادئ للاعتراف بالإيرادات، كما يقدم مفهوماً للاعتراف بالإيرادات المتعلقة بالتزامات الأداء عند الوفاء بها. قامت المجموعة بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ وتعتقد بأنه لن يكون له أي تأثير مادي، في حال تطبيقه، على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

إن السياسات المحاسبية متوافقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية للسنة السابقة، باستثناء ما يلي:

التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ فيما يتعلق بالمسائل التي لا تتناولها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) (إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩)
قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المالية ٣٠ "خسائر انخفاض القيمة والالتزامات المرحقة" الصادر في ٢٢ نوفمبر ٢٠١٧ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ "الأدوات المالية" الصادرة في يوليو ٢٠١٤ (فيما يتعلق بالمسائل التي لا تتناولها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية) / والذي يحين تاريخ السريان المبدئي له في ١ يناير ٢٠١٧.

إن التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ قد نتج عنها تحقيق زمني أدق لخسائر انخفاض القيمة لموجودات التمويل بالقيمة المطفأة والعقود المركبة بالقيمة العادلة.

يمثل تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تغييراً مادياً عن الإرشادات التي كانت تطبق في السابق، وهي إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. ويحل معيار المحاسبة المالية ٣٠ محل معيار المحاسبة المالية ١١، والذي كان يتناول متطلبات أخذ المخصصات لموجودات المحتسبة بالتكلفة المطفأة.

إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩**(أ) العقود المركبة**

في السابق كانت المجموعة تقوم باحتساب العقود المركبة (الموجودات المالية وأدوات الدين الأخرى ذات الخصائص المتحولة) وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩، حيث لم تكن هناك إرشادات متاحة من قبل هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). وبموجب إرشادات معيار المحاسبة الدولي ٣٩، اختارت المجموعة فصل العقود المحتوية على الدين والمشتقات الضمنية بحيث يستمر قياس تلك العقود المحتوية على الدين بالتكلفة المطفأة بينما تقاس المشتقات الضمنية بشكل منفصل بالقيمة العادلة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ (تتمة)

(أ) العقود المركبة (تتمة)

وعند تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ قامت المجموعة بإعادة تقييم تلك العقود المركبة مع الأخذ في الاعتبار العوامل التالية:

- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، و
- نماذج أعمال المؤسسات لإدارة الموجودات المالية.

ونتيجة لعمليات إعادة التقييم تلك، لم تستوفي هذه العقود المتطلبات التي تؤهلها للقياس بالتكلفة المطفأة، ويقدم تقييم الشروط التعاقدية تعرضاً يتجاوز الحد الأدنى لمخاطر التقلبات في التدفقات النقدية التعاقدية المشمولة في اتفاق الإقراض الأساسي ولا تؤدي إلى زيادة التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل فقط مدفوعات أصل الدين والربح على المبلغ القائم، وكنتيجة لذلك، قامت المجموعة بقياس تلك الموجودات المالية وأدوات الدين الأخرى "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل".

(ب) محاسبة التحوط

إن المتطلبات العامة لمحاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ تحتفظ بالأنواع الثلاثة من أساليب محاسبة التحوط في معيار المحاسبة الدولي ٣٩. ومع ذلك، يقدم المعيار مرونة أكبر لأنواع المعاملات المؤهلة لمحاسبة التحوط، وتحديدًا توسيع نطاق أنواع الأدوات المؤهلة كأدوات تحوط وأنواع عناصر المخاطر للبنود غير المالية المؤهلة لمحاسبة التحوط. وبالإضافة إلى ذلك، تم تعديل فحص الفعالية واستبداله بمبدأ "العلاقة الاقتصادية". ولم يعد من الضروري إجراء تقييم بأثر رجعي لفعالية التحوط.

معيار المحاسبة المالي ٣٠ انخفاض قيمة الموجودات المالية

يحل معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ محل معيار المحاسبة المالية رقم ١١. ويهدف المعيار إلى وضع قواعد ومبادئ محاسبة تتعلق بخسائر الانخفاض في القيمة والخسائر الائتمانية ومبلغ التغطية والخسائر المتوقعة بما يتماشى مع أفضل الممارسات العالمية. وتطور فكرة المعيار الجديد حول تطبيق النهج المستقبلي للموجودات والاستثمارات التي هي عبارة عن استثمارات مالية من منظور الشريعة الإسلامية وتحديد أوجه الانخفاض والشطب الأخرى المقبولة عالمياً وتطبيق منهجيات المخصصات الأخرى للموجودات والتعرضات الأخرى دون العدول عن تطبيق أحكام الشريعة الإسلامية. وبناء على ذلك، فإن نموذج انخفاض القيمة الجديد ينطبق أيضاً على بعض التزامات التمويل وعقود الضمانات المالية.

إن التغييرات الهامة في السياسة المحاسبية للمجموعة المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية كالتالي:

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. وتنقل الموجودات بين تلك المراحل الثلاث والمبينة أدناه بناء على التغيير في جودة الموجودات المالية منذ التحقيق المبدئي.

المرحلة ١: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً

بالنسبة للتعرضات التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ التحقيق المبدئي، فإن الجزء المتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر والمرتبطة باحتمال حدوث عدم السداد خلال ١٢ شهراً ويتم الاعتراف به في الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط التأخر لـ ٣٠ يوم للدفعات التعاقدية من خلال خسائر الانخفاض المجمعة.

المرحلة ٢: الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر - غير منخفضة الائتمان

بالنسبة للمخاطر الائتمانية التي تحدث فيها زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ التحقيق المبدئي ولكن لم تنخفض قيمتها الائتمانية ولها فترة تأخير في الدفعات التعاقدية من ٣٠ يوم أو أكثر ولكن أقل من ٩٠ يوم أو ظهرت مؤشرات نوعية أخرى مثل التدهور في التصنيف الائتماني أو خرق للتعهدات المالية، يتم تحقيق الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر من خلال خسائر الانخفاض المجمعة.

المرحلة ٣: الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر - منخفضة الائتمان

يتم تقييم الموجودات المالية بأنها منخفضة القيمة الائتمانية عند وقوع حدث واحد أو أكثر يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية لتلك الموجودات المالية ولها فترة تأخير في الدفعات التعاقدية لـ ٩٠ يوم أو ظهرت مؤشرات نوعية أخرى مثل التدهور في التصنيف الائتماني أو خرق للتعهدات المالية أو أكثر. وحيث يتم هنا استخدام نفس المقاييس المنصوص عليها في معيار المحاسبة المالية ١١، فإن طريقة المجموعة لحساب خسائر الانخفاض تبقى دون تغيير.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

التحول إلى المعيار

تم التطبيق بأثر رجعي للتغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، باستثناء ما هو موضح أدناه.

لم يتم تعديل فترات المقارنة. الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار يتم إدراجها في الخسائر المجمعة والاحتياطات كما في ١ يناير ٢٠١٧. وعليه فإن المعلومات المعروضة لعام ٢٠١٦ لا تعكس متطلبات المعايير المطبقة ميكراً، وبالتالي لا يمكن مقارنتها مع المعلومات المعروضة لعام ٢٠١٧ بموجب معيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩.

أثر التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩

إن تأثير التغيير في السياسة المحاسبية كما في ١ يناير ٢٠١٧ قد نتج عنه زيادة الخسائر المتراكمة بمبلغ ٤٢,٤٣٩ ألف دولار أمريكي كالتالي:

الخسائر المتراكمة ألف دولار أمريكي	
(١١,٦٨٢)	الرصيد الختامي ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (كما في التقرير السابق)
(٣٩,٧٦٣)	التأثير على إعادة التصنيف وإعادة القياس للأدوات المربكة موجودات تمويل وأدوات دين أخرى تم إعادة قياسها من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٢,٦٧٦)	التأثير على إعادة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة المالية ٣٠
(٤٢,٤٣٩)	إجمالي تعديلات على الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٥٤,١٢١)	الرصيد الافتتاحي في ١ يناير ٢٠١٧ (معدل)

الإفصاحات الإضافية التي تعكس تعديلات التصنيف والقياس ومخصصات انخفاض قيمة الموجودات المالية للمجموعة نتيجة تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ومعيار المحاسبة المالية ٣٠ تم بيانها في الإيضاحين ٦ و ٧.

حيث أنه قد تم اعتماد معيار المحاسبة المالية ٣٠ والمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ في الربع الثالث من سنة ٢٠١٧، فقد تم إصدار البيانات المالية الموحدة المختصرة للربعين الأول والثاني لسنة ٢٠١٧ وفقاً للتوجيهات المطلوبة في معيار المحاسبة المالية ١١ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩. فيما يلي النتائج المعدلة للربعين الأول والثاني لسنة ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ والمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ موضحة تغييرات في بعض البنود المدرجة في البيانات المالية السابقة.

الربح لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	الربح لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
		صافي الربح العائد إلى المساهمين في البنك
٩,٤٩٧	٣,٦٥٥	كما أدرجت سابقاً
٦,٧٨٠	٤٢٨	التعديلات
١٦,٢٧٧	٤,٠٨٣	المعدلة

إن التطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لم يكن له أي تأثير على صافي الربح وحقوق الملكية العائدة للحصص غير المسيطر عليها.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

أثر التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ (تتمة)

كما أدرجت سابقاً ألف دولار أمريكي	التعديلات ألف دولار أمريكي	بعد التعديل ألف دولار أمريكي
الربح لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧		
–	(٣,٩٧٣)	(٣,٩٧٣)
–	(٩٩)	(٩٩)
(٤,٥٠٠)	٤,٥٠٠	–
صافي التعديلات		
	٤٢٨	
الربح لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧		
–	(٣,٩١٤)	(٣,٩١٤)
–	١,٦٧١	١,٦٧١
(٩,٠٢٣)	٩,٠٢٣	–
صافي التعديلات		
	٦,٧٨٠	

فيما يلي التغيرات في بيان المركز المالي الموحد:

كما أدرجت سابقاً ألف دولار أمريكي	التعديلات ألف دولار أمريكي	بعد التعديل ألف دولار أمريكي
كما في ٣١ مارس ٢٠١٧		
٤٣٩,٥٣٣	(٤١,٤٣٩)	٣٩٨,٠٩٤
٤٤٩,٣٥٧	(٥٧٠)	٤٤٨,٧٨٧
(٨,٠٢٧)	(٤٢,٠٠٩)	(٥٠,٠٣٦)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧		
٣٠١,٤٨٠	(٢٢,٥٣٦)	٢٧٨,٩٤٤
٥٢٤,٦٢٨	(١٣,١٢٢)	٥١١,٥٠٦
(٢,١٨٥)	(٣٥,٦٥٨)	(٣٧,٨٤٣)

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

أثر التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ (تتمة)

النتائج الربع سنوية لسنة ٢٠١٧ الناتجة عن اعتماد معيار المحاسبة المالية ٣٠ واعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٧ كانت كما يلي:

للفترة المنتهاية في ٣١ مارس ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	للفترة المنتهاية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	للفترة المنتهاية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	للفترة المنتهاية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	للفترة المنتهاية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	للفترة المنتهاية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
٤,٨٣	١٢,١٩٤	٢٢٢	١,٥٩٥	١٨,٠٩٤	
صافي الربح العائد إلى المساهمين في البنك					

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩

يعرض الجدول التالي النسبية بين فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفئات القياس الجديدة والقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٧ نتيجة التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩.

التصنيف الأصلي ألف دولار أمريكي	التصنيف الجديد ألف دولار أمريكي	إعادة التصنيف ألف دولار أمريكي	إعادة القياس ألف دولار أمريكي	القيمة الدفترية الجديدة ألف دولار أمريكي	القيمة الدفترية الأصلية ألف دولار أمريكي
موجودات تمويل	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	(٢,٠٧٨)	٤٤١,٥٦٨	١٦٢,٨٨٦
موجودات تمويل	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	(٣٩,٧٦٣)	—	٢٣٦,٨٤١
استثمارات مالية - أوراق دين	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	(٥٩٨)	٦٥,٣٧٣	٥٤,٧٧٥
استثمارات مالية - أوراق دين	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	—	١٢,٧٧٧	٢٢,٧٧٧
	١٠,٠٠٠	—	(٤٢,٤٣٩)	٥١٩,٧١٨	٤٧٧,٢٧٩

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى، مثل أرصدة لدى البنوك والودائع لدى البنوك والموجودات الأخرى، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن عجز الأطراف المقابلة عن السداد، ويكون الحد الأقصى للتعرض لتلك المخاطر مساوياً للقيمة الدفترية لهذه الموجودات في بيان المركز المالي. تعتبر هذه التعرضات ذات مركز ائتماني جيد، وتعتقد الإدارة أن مخاطر التخلف عن السداد ضعيفة، وعليه فإن الخسارة الائتمانية المتوقعة غير مادية ويتم مراقبتها باستمرار لتبيان أي تغييرات هامة في المخاطر الائتمانية.

إن السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بتصنيف الأدوات المالية وفقاً لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ موضحة أدناه. إن تطبيق هذه السياسات نتج عنه عمليات إعادة التصنيف وإعادة قياس الواردة في الجدول أعلاه والتي نوضحها فيما يلي:

عند تطبيق معيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ تم إعادة تصنيف بعض الموجودات التمويلية والاستثمارات في الأوراق المالية (أدوات الدين الأخرى) من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تم تعديل القيمة الدفترية لتلك الموجودات التمويلية بحيث تكون قيمتها العادلة وفقاً لإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ كما لو كانت تلك الموجودات قد تم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل منذ نشأتها.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

مخصصات انخفاض القيمة

يطابق الجدول التالي بين المخصص الختامي لانخفاض قيمة الموجودات المالية ومخصصات عقود الضمانات المالية وفقاً لمعيار المحاسبة المالية II كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والمخصص الافتتاحي للخسائر الائتمانية المتوقعة المحددة وفقاً لمعيار المحاسبة المالية ٣٠ كما في ١ يناير ٢٠١٧.

١ يناير ٢٠١٧ (معدلة) ألف دولار أمريكي	إعادة القياس ^(٢) ألف دولار أمريكي	تعديل ^(١) ألف دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كما عرضت سابقاً ألف دولار أمريكي	
				مخصص خسائر الانخفاض في قيمة
٣,٦٤٥	٢,٠٧٨	(٣٧,٢١٣)	٣٨,٧٨٠	– الموجودات المالية
٣,٤٣٤	٥٩٨	–	٢,٨٣٦	– أدوات دين أخرى
٧,٠٧٩	٢,٦٧٦	(٣٧,٢١٣)	٤١,٦١٦	

(١) إن التعديلات المدخلة تتعلق برد مخصصات بعض الموجودات المالية التي لم تستوفي متطلبات التصنيف بالتكلفة المطفأة وأعيد قياسها بالقيمة العادلة.

(٢) تتعلق إعادة القياس بالتعديلات على بعض الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة نتيجة لاعتماد طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL).

٢/٤ أسس التوحيد

إن البيانات المالية الموحدة تتكون من البيانات المالية للبنك وشركاته التابعة كما في ٣١ ديسمبر من كل سنة. البيانات المالية للشركات التابعة تم تحضيرها للسنة المالية ذاتها للبنك وتم استخدام سياسة محاسبية مماثلة.

تتحقق السيطرة عندما تكون للمجموعة عائدات متغيرة أو لها حقوق فيها من علاقتها مع المؤسسة المستثمر فيها ولديها القدرة للتأثير على تلك العائدات خلال سلطتها على المؤسسة المستثمر فيها. وبصفة خاصة تسيطر المجموعة على مؤسسة مستثمر فيها إذا وفقط إذا كان لدى المجموعة:

- سيطرة على المؤسسة المستثمر فيها (حقوق مالية تعطيها القدرة حالياً لتوجيه أنشطة المؤسسة المستثمر فيها)
- لها عائدات متغيرة أو حقوق في عائدات متغيرة من علاقتها مع المؤسسة المستثمر فيها، و
- المقدرة لاستخدام سلطتها على المؤسسة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

عندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت الخاصة بالمؤسسة المستثمر فيها أو لديها حقوق في مؤسسة من خلال أدوات أخرى بخلاف الأسهم، تقوم المجموعة بالأخذ في الاعتبار ما إذا كان هناك "سيطرة" وفقاً للمعايير المحاسبية، وبالتالي يكون التوحيد ضرورياً. تدرس المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة لتقدير ما إذا كانت لها سلطة على المؤسسة المستثمر فيها، وتشمل:

- الترتيبات التعاقدية مع الشركاء الآخرين ممن لهم حقوق تصويت في المؤسسة المستثمر فيها.
- حقوق ناشئة من ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق التصويت بالمجموعة وحقوق تصويت محتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على المؤسسة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تحل على وجود تغيرات في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد بيانات شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على سيطرة على الشركة التابعة وتنتهي عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تدرج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المكتسبة أو المستبعدة خلال السنة وبيان الدخل الموحد من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على المؤسسة التابعة.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتها المحاسبية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند عملية التوحيد.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٤ أسس التوحيد (تتمة)

عند التغير في نسبة الملكية في شركة تابعة من دون فقدان السيطرة، يتم احتسابها على طريقة حقوق الملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة تقوم بإلغاء تحقيق الموجودات (وتشمل الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة ومكونات حقوق الملكية الأخرى المتعلقة بهذه الشركة التابعة، وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل. يدرج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

الاسم	طبيعة الأعمال	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية	
			٢٠١٧	٢٠١٦
كيو إنغست بروتغوي يونيتي أيه إس	إدارة الموجودات	تركيا	٪١٠٠	٪١٠٠
فيردي لوكسمبورج إس أيه آر إل	الاستثمارات في العقارات	لوكسمبورج	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو بيزنس سرفيسز	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو ليكويديتي ليمتد	الودائع	جزر كايمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست هولدنغ موريشيوس	شركة استثمارات قابضة	موريشيوس	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست لوكسمبورج إس أيه آر إل	شركة استثمارات قابضة	لوكسمبورج	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو أي إس تي أيدموند نيراس ليميتد ٢	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست أي بي للتمويل ذ.م.م.	لتقديم التسهيلات التمويلية	دولة قطر (مركز قطر للمال)	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو أي وان وال ستريت انغست	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إيثيكا ا.ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إن جي بي في ا.ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست يورو بي إي مركز قطر للمال ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	دولة قطر (مركز قطر للمال)	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست ريو ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	دولة قطر (مركز قطر للمال)	٪٦٣	٪٦٣
ريو إنكم أس.أيه. آر. أل	الاستثمار في الموجودات الإيجارية	لوكسمبورج	٪٩٠	٪٩٠
كيو توماهوك ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست ري فن ذ.م.م.	لتقديم التسهيلات التمويلية	دولة قطر (مركز قطر للمال)	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو ألوي إس أيه آر إل	لتقديم التسهيلات التمويلية	لوكسمبورج	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو سفن آل بي	الاستثمارات في العقارات	جزر كايمان	٪٩١	٪٩١
كيو منجوليا ذ.م.م.	الاستثمارات في العقارات	جزر كايمان	٪١٠٠	٪١٠٠
بي أو اتش ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	دولة قطر (مركز قطر للمال)	٪١٠٠	—

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تجميع الأعمال والشهرة

يتم احتساب تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ، حيث يتم قياس تكلفة الاستحواذ بإجمالي المبلغ المحول، بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ وقيمة الحقوق غير المسيطر عليها في الأعمال التي يتم الاستحواذ عليها. عن كل تجميع أعمال تقوم المجموعة بقياس الحقوق غير المسيطر عليها في الأعمال التي يتم استحوادها بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية من صافي موجودات الأعمال المعروفة التي يتم الاستحواذ عليها. تكاليف الاستحواذ التي يتم تكبدها تحسب كمصاريف وتدرج ضمن المصاريف الإدارية والعمومية.

عندما تستحوذ المجموعة على أية أعمال تقوم بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المستحوذ عليها وفقاً للشروط التعاقدية والأحوال الاقتصادية والظروف الخاصة في تاريخ الاستحواذ.

إذا تم إنجاز تجميع الأعمال على مراحل، يعاد قياس نسبة الملكية السابقة في المؤسسة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الدخل الموحد.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تجميع الأعمال والشهرة (تتمة)

أي مبالغ محتملة محولة من المالك يتم إدراجها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إن أي تغييرات لاحقة في القيمة العادلة للمبالغ المحتملة التي تصبح موجودات أو مطلوبات يتم إدراجها إما في بيان الدخل أو كتغير في حقوق المساهمين. إذا تم تصنيف المبالغ المحتملة كحقوق مساهمين فعندئذ يجب أن لا يعاد قياسها.

الشهرة يتم قياسها مبدئياً بالتكلفة والتي هي زيادة إجمالي المبالغ المحولة والمبلغ المدرج للحقوق غير المسيطر عليها على صافي الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتوقعة.

إذا كانت هذه المبالغ أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة المستحوذ عليها، يتم إدراج الفرق في بيان الدخل الموحد.

بعد التحقق المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقص أي خسائر إنخفاض قيمة متراكمة. لغرض فحص الإنخفاض يتم توزيع الشهرة المكتسبة ضمن تجميع الأعمال، من تاريخ الاستحواذ، على جميع الوحدات المدرة للنقد للمجموعة والتي يتوقع أن تستفيد من تجميع الأنشطة، بغض النظر عن تحويل موجودات أو مطلوبات أخرى من الشركة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزء من وحدة مدرة للنقد ويتم إستيعاد جزء من العملية داخل تلك الوحدة، تدرج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من إستيعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المدرة للنقد.

الاستثمار في الشركات الزميلة

استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة، وهي الشركات التي يكون للمجموعة فيها تأثير هام، التأثير الهام هو القدرة في المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

الاعتبارات المتخذة في تحديد التأثير الهام أو السيطرة المشتركة هي مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تتم المحاسبة في إستثمارات المجموعة في الاستثمارات في الشركات الزميلة بطريقة حقوق الملكية.

ويتم الاعتراف بالاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة. القيمة الدفترية للاستثمار يتم تعديلها لتحقيق التغيرات في حصة المجموعة في صافي الموجودات للشركة الزميلة منذ تاريخ الاستحواذ. الشهرة المتعلقة بالشركات الزميلة تتضمن في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو إجراء اختبار إنخفاض منفرد لها.

الموجودات غير الملموسة والمعتترف بها عند الاستحواذ على شركات زميلة تتضمن بالقيمة العادلة ويتم إطفائها على مدار العمر الافتراضي لها.

يتضمن بيان الدخل الموحد حصة المجموعة في نتائج العمليات للشركات الزميلة. عندما يكون هناك تغير كان قد تم تحقيقه مباشرة في حقوق الملكية للشركات الزميلة، تحقق المجموعة حصتها من التغير في بيان حقوق الملكية الموحد، عند الإقتضاء. الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من العمليات بين المجموعة والشركات الزميلة تم استبعادها بناء على نسبة حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

حصة المجموعة من الأرباح والخسائر في الشركة الزميلة يتم عرضها في بيان الدخل الموحد وتمثل الأرباح والخسائر بعد الضرائب والحقوق غير المسيطر عليها في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

البيانات المالية للشركات الزميلة يتم تحضيرها لنفس الفترة المالية للمجموعة. ويتم تعديل السياسات المحاسبية لتتسق مع السياسات للمجموعة عند الضرورة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تحقيق خسائر الانخفاض لاستثماراتها في الشركات الزميلة. في كل تاريخ للبيانات المالية، تقوم المجموعة بتحديد وجود دليل على الانخفاض للاستثمارات في الشركات الزميلة. في حالة وجود دليل، تقوم المجموعة باحتساب قيمة الانخفاض وهو الفرق بين القيمة القابلة للإسترداد للشركة التابعة وقيمتها الدفترية. ومن ثم، تعترف بالخسارة (حصة الخسائر في الشركات التابعة) في بيان الدخل الموحد.

عند فقدان التأثير الهام على الشركات الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم احتساب أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك والقيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها ويتم تسجيله في حساب بيان الدخل الموحد.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملة الوظيفية وعملة عرض البيانات المالية

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهو العملة الوظيفية وعملة عرض البيانات المالية للمجموعة. كل شركة بالمجموعة تحدد العملة المستخدمة في أنشطتها وكل بند في البيانات المالية لكل شركة يتم قياسه بتلك العملة الوظيفية. قررت إدارة المجموعة القيام بعرض بيان المركز المالي الموحد وبيان الدخل بالريال القطري الموحد أيضاً. تم الإفصاح حول هذين البيانيين في بداية البيانات المالية كمعلومات تكميلية والتي لا تشكل جزءاً من البيانات المالية الموحدة المدققة.

إن العملة الرسمية لدولة قطر وهي المقر الرئيسي للمجموعة هو الريال القطري. بعض العمليات المحلية المعينة تتم بالريال القطري وتكون مرتبطة بالدولار الأمريكي. إن البنك يحتفظ بسجلاته المالية ويقوم باعداد البيانات المالية بالدولار الأمريكي، حيث أن معظم عملياته تتم بالدولار الأمريكي.

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. تتضمن جميع الفروقات في بيان الدخل الموحد، تدرج فروقات التحويل من صافي استثمارات البنك في الشركات الأجنبية التابعة والزميلة بعملة أجنبية في البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي تقاس بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام معدل الصرف في تاريخ المعاملة. البنود غير النقدية التي تقاس بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف عندما تتم تحديد قيمتها العادلة وأي فروقات ناتجة تدرج في البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين تحت بند احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

شركات المجموعة

النتائج والمركز المالي لجميع الشركات التابعة للمجموعة (التي لا تملك أيأ منها عملة لإقتصاد لم يتضخم بشكل كبير) يتم تحويلها إلى عملة العرض للمجموعة كما يلي:

- ١- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مالي معروض بسعر الإقفال في تاريخ التقرير.
 - ٢- إيرادات ومصرفات كل بيان دخل يتم تحويلها بمتوسط أسعار الصرف (ما لم يكن هذا المتوسط مقارب غير معقول للأثر التراكمي للمعدلات السائدة في تواريخ المعاملات ففي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصرفات في تواريخ المعاملات).
 - ٣- يتم الاعتراف بجميع فروق صرف العملة في البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين تحت بند احتياطي تحويل عملات أجنبية كبنء منفصل.
- عند التوحيد، يتم إدراج فروق صرف العملات الناتجة من تحويل صافي استثمارات الشركات الأجنبية في البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين تحت بند احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات. عند بيع الشركة الأجنبية بشكل كامل أو جزئياً يتم إثبات فروق الصرف المسجلة سابقاً في حقوق الملكية في بيان الدخل كجزء من ربح أو خسارة البيع.

تحقيق الإيراد

الدخل من موجودات التمويل

تدرج الأرباح المحققة من معاملات التمويل عندما تكون الإيرادات قابلة للتحديد تعاقدياً وقابلة للقياس في بداية المعاملة. تدرج هذه الإيرادات على أساس زمني نسبي خلال فترة المعاملة. عندما تكون إيرادات العقد غير قابلة للتحديد تعاقدياً أو غير قابلة للقياس، يتم إدراجها عند تحققها فعلياً. الإيرادات المتعلقة بالحسابات المتعثرة يتم استبعادها من بيان الدخل الموحد.

الدخل من الودائع قصيرة الأجل واستثمارات الصكوك

يتم الاعتراف بإيراد الودائع قصيرة الأجل واستثمارات الصكوك على أساس التخصيص الزمني على مدى فترة العقد.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقيق الإيراد (تتمة)

الرسوم والعمولات

يتم الاعتراف بالأتعاب والعمولات عموماً على أساس الاستحقاق عندما يتم تقديم الخدمة. الرسوم والأتعاب الناشئة من التفاوض أو المشاركة في التفاوض على معاملة لطرف ثالث، مثل ترتيب اقتناء أسهم أو أوراق مالية أخرى أو شراء أو بيع أعمال يتم الاعتراف بها عند احتمال المعاملة الأساسية. الرسوم أو مكونات الرسوم المرتبطة بالأداء يتم الاعتراف بها عند الوفاء بمعايير الأداء.

رسوم الودائع

يتم الاعتراف برسوم الوديعة في سبيل ترتيب قرض بين المقترض والمستثمر كإيراد عند ترتيب القرض (ويتمثل ذلك في أداء الفعل الجوهري فيما يتعلق بهذه الفئة من الإيراد).

توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عندما يحين حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات.

إيراد الإيجار

تقوم المجموعة بإثبات إيرادات الإيجار من العقارات وفقاً لاتفاقيات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقد.

الاستثمارات المالية

تتكون الاستثمارات المالية من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية. أن الموجودات والمطلوبات يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى الاستثمارات الغير مسجلة بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل إن تكاليف المعاملة مرتبطة بالاستثمار.

الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة

الاستثمارات المالية ذات المدفوعات الثابتة أو القابلة للتحديد والتي تديرها المجموعة على أساس العائد التعاقدية تصنف كـ "استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة". تلك الاستثمارات يتم الاعتراف بها مبدئياً ويتم إدراجها لاحقاً بالتكلفة مطروحاً منها أي انخفاض في القيمة. أيه أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أو إنخفاض تلك الاستثمارات يتم الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد.

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة واستثمارات مخصصة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم الاعتراف بتلك الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج جميع الأرباح أو الخسائر المحققة أو غير المحققة في بيان الدخل الموحد.

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع وتكاليف المعاملة. بعد الاعتراف المبدئي، فإن الاستثمارات المصنفة كـ "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية" يعاد تصنيفها بالقيمة العادلة على أساس فردي. الأرباح أو الخسائر غير المحققة والناشئة عن التغير في القيمة العادلة يتم الاعتراف بها في احتياطي القيمة العادلة حتى يتم بيعها، عند بيعها يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة المدرجة مسبقاً في حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد.

المشتقات المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط

تدخل المجموعة في بعض الأدوات المالية المشتقة الإسلامية لإدارة التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية، بما في ذلك التعهدات أحادية الجانب لشراء / بيع العملات، ومخاطر معدل الربح، ومخاطر أسعار الأسهم.

عند بدء علاقة التحوط تقوم الإدارة بالتحقيق والتوثيق الرسمي، ويشمل ذلك أهداف إدارة المخاطر الهامة للمجموعة والعلاقة التحوطية ومدى تماشيها مع الاستراتيجية الشاملة لإدارة المخاطر. وتتضمن عملية التوثيق أيضاً تحديد أداة التحوط والبند المتحوط له وطبيعة المخاطر المتحوط لها وكيفية قيام المؤسسة بتقييم استيفاء علاقة التحوط بمتطلبات فعالية التحوط. كما ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ توثيق نسبة التحوط والمصادر المحتملة لعدم فعالية التحوط.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المشتقات المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط (تتمة)

تكون علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا استوفت جميع متطلبات الفعالية التالية:

- وجود "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط له وأداة التحوط؛
- كان تأثير المخاطر الائتمانية "غير مهيمن على التغيرات في القيمة" الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية؛ و
- كانت نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها التي تنتج عن كمية البند المتحوط له والذي تقوم المؤسسة عادة بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المؤسسة فعلياً للتحوط من كمية البند المتحوط له.

تقوم المجموعة بتقييم فعالية التحوط في تاريخ إنشاء علاقة التحوط، ولاحقاً في كل فترة تقرير.

توثق المجموعة في بداية المعاملة العلاقة بين أداة التحوط والبند المتحوط عليه، وكذلك أهداف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء معاملات التحوط المختلفة. كما توثق المجموعة تقييمها، عند الإنشاء وعلى أساس مستمر، ما إذا كانت المشتقات المستخدمة في معاملات التحوط هي فعالة للغاية في مواجهة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية من البنود المتحوط عليها.

صافي تحوط الاستثمار

تستخدم المجموعة عقود صرف عملات أجنبية أجله موافقة للشريعة الإسلامية لتغطية تعرضها لمخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي الاستثمارات في شركات أجنبية تابعة وشركات زميلة وشركات خاضعة للسيطرة المشتركة.

عند استبعاد عملية أجنبية يتم تحويل القيمة التراكمية لمثل هذه الأرباح أو الخسائر المدرجة مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل الموحد.

تحوطات التدفقات النقدية

عند تخصيص أداة مالية مشتقة كأداة تحوط من تقلبات التدفقات النقدية العائدة لمخاطر محددة مرتبطة بموجود أو التزام أو معاملة متوقعة باحتمالية عالية ويمكن أن تؤثر على بيان الدخل الموحد، يتم تحقيق الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة في حقوق الملكية ضمن احتياطي التحوط للتدفقات النقدية. ويتم تحقيق الجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة مباشرة في بيان الدخل الموحد. إذا انقضى أجل مشتقات التحوط أو تم بيعها أو إلغائها أو تنفيذها أو لم يعد التحوط وافياً بمعايير محاسبة التحوط للتدفقات النقدية أو تم إلغاء تخصيص التحوط، يتم التوقف عن استخدام محاسبة التحوط بأثر رجعي.

تحوط القيمة العادلة

عندما يتم تخصيص أداة مشتقة كأداة تحوط في تحوط للتغير في القيمة العادلة لأحد الموجودات أو المطلوبات المعترف بها أو ارتباط مؤكد قد يؤثر على الربح أو الخسارة، يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة مباشرة في بيان الدخل الموحد إلى جانب التغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط له والمرتبطة بالخطر المتحوط له. في حالة انتهاء أو بيع أو إنهاء أو ممارسة مشتقة التحوط أو عندما ينتفي استيفاء التحوط لمعايير محاسبة التحوط بالقيمة العادلة أو إلغاء تخصيص التحوط، عندئذ يتم إيقاف محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. يتم إطفاء أية تسوية حتى تلك النقطة على البند المتحوط له، والذي يتم فيه استخدام طريقة معدل الربح الفعلي، في الربح أو الخسارة كجزء من معدل الربح الفعلي للبند على مدى عمره المتبقي.

قياس القيمة العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل المشتقات والاستثمارات المالية والموجودات غير المالية مثل الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير.

إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية التي تقاس بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة تلتخص في الإيضاحات التالية:

- إفصاحات حول طرق التقييم والتغيرات والافتراضات الهامة
 - الإفصاحات الكمية حول تدرج قياس القيمة العادلة
 - الاستثمارات العقارية
 - الأدوات المالية (تشمل التي تدرج بالقيمة المطفأة)
- إيضاح ٣١، ٢٧
إيضاح ٣١
إيضاح ٨
إيضاح ٣١



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

القيمة العادلة هي الثمن الذي سوف يستلم لبيع موجودات أو يدفع لتحويل إلزام في معاملة بين متعاملين في السوق في تاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يتم بناء على افتراض أن المعاملة لبيع الموجودات أو لتحويل المطلوبات، تحدث:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في غياب سوق رئيسية، في السوق الأفضل بالنسبة للموجودات أو المطلوبات.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأفضل يمكن الوصول إليها أو دخولها من قبل المجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها متعاملون في السوق عندما يقومون بتسعير موجودات أو مطلوبات، بافتراض أن المتعاملين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية الأفضل.

إن قياس القيمة العادلة لموجودات غير مالية يأخذ في الاعتبار مقدرة المتعاملين بالسوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق استخدام الموجودات في أعلى وأفضل استخداماتها أو عن طريق بيعها لمتعامل آخر بالسوق الذي سيستخدم الموجودات في أعلى وأفضل استخداماتها.

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم الملائمة في الظروف التي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، بما يزيد استخدام المعطيات الضرورية الواضحة ويقلل استخدام المعطيات غير الواضحة. إن الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة مصنفة ضمن تدرج القيمة العادلة، ووصفها كالتالي، بناء على أدنى مستوى من المعطيات الهامة لقياس القيمة العادلة لكل:

- المستوى ١: أسعار السوق المتداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: تقنيات التقييم التي يكون أدنى مستوى من المطلوبات الهامة لقياس القيمة العادلة واضحاً بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: تقنيات التقييم التي يكون أدنى مستوى من المطلوبات الهامة لقياس القيمة العادلة غير واضحة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي تدرج في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا تمت تحويلات بين المستويات في هيكل التدرج عن طريق إعادة تقييم فئات التصنيف (بناء على أدنى مستوى من المعطيات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة. لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، فإن المجموعة قد حددت فئات الموجودات والمطلوبات بناءً على الطبيعة والمخاطر المتعلقة في الموجودات أو المطلوبات ومستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

تحدد القيمة العادلة لكل استثمار على حدة وفقاً لسياسات التقييم العامة وهي كالتالي:

- ١- بالنسبة للإستثمارات المدرجة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أفضل أسعار عرض مدرجة في السوق عند إقفال اليوم في تاريخ بيان المركز المالي.
- ٢- بالنسبة للإستثمارات غير المدرجة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أحدث عمليات البيع أو الشراء الهامة مع أطراف أخرى والتي تمت أو تحت التنفيذ. عند عدم وجود عمليات حديثة قد تمت أو تحت التنفيذ، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للإستثمارات مماثلة، أما بالنسبة لغيرها، فإن القيمة العادلة تكون بناء على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أو غيرها من طرق التقييم ذات الصلة، أو على طريقة تقييم أخرى ذات صلة تتضمن أسلوب مجموع الأجزاء.
- ٣- بالنسبة للإستثمارات التي لها تدفقات نقدية ثابتة أو من الممكن تقديرها، فإن القيمة العادلة تكون بناء على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من قبل المجموعة باستخدام معدلات الأرباح الحالية للإستثمارات مماثلة في فيما يتعلق ببند وخصائص المخاطر.
- ٤- بالنسبة للإستثمارات التي لا يمكن قياس القيمة العادلة لها باستخدام أي من الطرق الواردة أعلاه، فإنها تسجل بالتكلفة مطروحاً منها الإنخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المالية رقم ٢٥.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تاريخ تحقيق المعاملات المالية

إن شراء أو بيع الموجودات المالية والتي تتطلب إيصال الموجودات ضمن زمن محدد وفقاً للتوجيهات أو الإتفاقية في السوق (الطريقة التقليدية في التجارة)، يتم الاعتراف بها بتاريخ المتاجرة، أي في التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجود.

الاستثمارات العقارية

يتم تصنيف العقارات المحتفظ بها للإيجار أو لأغراض رفع قيمة رأس المال المستثمر كاستثمارات عقارية. تدرج هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة وهي القيمة العادلة للمقابل المقدم وتكاليف الشراء الخاصة بالعقارات. لاحقاً للتحقيق المبدئي، يعاد قياس الاستثمار في العقارات بالقيمة العادلة والتغيرات في القيمة العادلة (الأرباح فقط) وتدرج كاحتياطي القيمة العادلة للعقارات في بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة.

الخسائر الناشئة من التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية يتم تعديلها مبدئياً مقابل احتياطي القيمة العادلة للعقارات إلى حد الرصيد المتوفر ومن ثم يتم تحقيق الخسائر المتبقية في بيان الدخل الموحدة. في حال وجود خسائر غير محققة تم ادراجها في بيان الدخل الموحدة للفترات المالية السابقة، فيجب تحقيق الأرباح غير المحققة للفترة الحالية في بيان الدخل الموحدة إلى الحد الذي تسترجع فيه الخسائر السابقة في بيان الدخل الموحدة. عند استبعاد العقارات، فإن إجمالي الربح المحول سابقاً إلى احتياطي القيمة العادلة للعقارات يتم تحويله إلى بيان الدخل الموحدة.

الاستثمار في إيجار عقارات

تدرج الاستثمارات في إيجار عقارات بالتكلفة بعد خصم انخفاض القيمة المتراكمة. يتم إلغاء تحقيق الاستثمارات في موجودات العقارات التأجيرية عند بيعها أو عندما لا يكون محتملاً تدفق أية منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها.

موجودات التمويل

المرابحة

عند التحقيق المبدئي، يتم تصنيف وقياس ذمم المربحة المدينة كالتالي:

- بالتكلفة المطفأة في حال أدت الشروط التعاقدية لذمم المربحة المدينة في تواريخ محددة إلى زيادة التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل الدين والربح المحتسب على مبلغ أصل الدين القائم؛ أو
- بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حال لم تؤدي الشروط التعاقدية لذمم المربحة المدينة في تواريخ محددة إلى زيادة التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل الدين والربح المحتسب على مبلغ أصل الدين القائم.

التقييم حول ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل الدين والعائد

لأغراض القيام بهذا التقييم، يعرف "أصل الدين" باعتباره القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقيق المبدئي، ويعرف "العائد" باعتباره المبلغ المستلم مقابل القيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بمبلغ أصل الدين القائم خلال فترة زمنية معينة، ومقابل مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وكذلك هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل الدين والعائد، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرطاً تعاقدياً قد يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يستوفي هذا الشرط. عند إجراء التقييم تأخذ المجموعة في الاعتبار ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط الدفع المقدم وتمديد جدول السداد؛
- الشروط التي تحول دون مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الموجودات غير المغطاة بضمانات مرهونة)؛ و
- الخصائص التي تؤدي لتعديل مقابل القيمة الزمنية للنقود - مثل إعادة تعيين أسعار الربح بشكل دوري.

المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة التزامات تمويلية وحسابات دائنة ودائنون آخرون وعقود ضمانات مالية وأدوات مالية مشتقة. يتم قياس الالتزامات التمويلية لاحقاً بالتكلفة المطفأة. تدرج المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملات المباشرة، يدرج إعفاء تكلفة المعاملات كتكاليف تمويل في بيان الدخل الموحدة.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعدات

يتم إدراج المعدات بالتكلفة، بالصافي من الإهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة، إن وجدت. يحسب الإهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لشطب تكلفة الموجودات على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة على النحو التالي:

أثاث وتجهيزات	١٠ سنوات
معدات حاسب آلي	٣ - ٥ سنوات
معدات مكتبية	٥ سنوات
مركبات	٥ سنوات

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل مبدئياً بالتكلفة. تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في جميع الاعمال يمثل القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة مطروحاً الاطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة، الموجودات غير الملموسة المطورة داخلياً باستثناء تكاليف التطوير المحملة لا يتم رأسملتها، ويتم عكس التكاليف في بيان الدخل الموحد في السنة التي تم فيها تحمل التكاليف.

ضريبة الدخل

يشتمل مصروف الضريبة على ضريبة حالية وضريبة مؤجلة. يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والضريبة المؤجلة في بيان الدخل الموحد إلى الحد الذي يرتبط فيه بنود معترف بها مباشرة في حقوق الملكية، في تلك الحالة، تسجل في حقوق الملكية.

الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة سدادها أو استلامها من دخل السنة الخاضعة للضريبة باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي تطبق على نحو واسع في تاريخ التقرير وتتم تسويتها مع الضريبة المستحقة الدفع فيما يتعلق بسنوات سابقة وفقاً لقانون الضرائب المطبق في بلد منشأ الشركات التابعة للمجموعة.

يتم الاعتراف بموجود الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون من المحتمل معه توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن استخدامها في مقابلها. تتم مراجعة موجودات الضريبة المؤجلة في كل تاريخ تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقيق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

قانون الضريبة المطبق على البنك هو قانون ضريبة مركز قطر المالي المطبق من ١ يناير ٢٠١٠. يتم احتساب الضريبة بمعدل ١٠٪ على الدخل المحلي الخاضع للضريبة.

انخفاض القيمة

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تحديد وقياس انخفاض القيمة

تقوم المجموعة بتسجيل مخصصات خسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:

- الموجودات المالية؛
- الاستثمار في أدوات الدين؛
- موجودات مالية أخرى - الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية؛ و
- موجودات مالية أخرى - الذمم المدينة الأخرى غير المستحقة عند الطلب ولها عناصر تمويلية غير هامة.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر، باستثناء الموجودات التالية والتي يتم فيها قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:

- أوراق الدين الاستثمارية التي يقرر أنها تحمل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي؛ و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بصورة جوهرية منذ التحقيق المبدئي.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير محتمل مرجح للخسائر الائتمانية، ويتم قياسها كالتالي:

- **الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية كما في تاريخ التقرير:** يتم قياسها باعتبارها القيمة الحالية لإجمالي العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمؤسسة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها)؛
- **الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية كما في تاريخ التقرير:** يتم قياسها باعتبارها الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة؛
- **التزامات القروض غير المسحوبة وخطاب الاعتماد:** يتم قياسها باعتبارها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة عند صرف الالتزام والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها؛ و
- **عقود الضمانات المالية:** يتم قياسها باعتبارها الدفعات المتوقعة سدادها لحامل الضمان ناقصاً أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

إن تحديد مقدار المخصصات لكل من معيار المحاسبة المالية ٣٠ يتم بناءً على الطرق التالية:

١. طريقة العجز النقدي

العجز النقدي هو الفرق بين:

- التدفقات النقدية المستحقة للمؤسسة بموجب العقد؛ و
- التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها.

وحيث أن تقدير الخسائر الائتمانية يأخذ في الاعتبار مبلغ وتوقيت المدفوعات، فإن العجز النقدي ينشأ حتى لو كانت المؤسسة تتوقع سداد المدفوعات بالكامل ولكن بعد التاريخ الذي يستحق فيه الدفع بموجب العقد. يؤدي هذا التأخير إلى حدوث خسائر ائتمانية متوقعة فيما عدا إلى الحد الذي تتوقع فيه الشركة الحصول على عائد إضافي فيما يتعلق بالتأخر في السداد والذي يعوضها عن التأخير بمعدل يساوي معدل الربح الفعلي على الأقل.

يحدد العجز النقدي كالتالي:

- بالنسبة للخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهراً: العجز النقدي الناتج عن حالات عدم الانتظام المحتملة خلال ١٢ شهراً قادمة (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة المالية أقل من ١٢ شهراً)؛ أي ليس فقط العجز النقدي المتوقع خلال ١٢ شهراً.
- بالنسبة للخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر: العجز النقدي الناتج عن حالات عدم الانتظام المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يشير مصطلح "العجز النقدي" إلى العجز الإجمالي مقابل الشروط التعاقدية وليس مجرد العجز في تاريخ استلام المدفوعات النقدية أو استحقاقها. وعليه فإن العجز النقدي يأخذ في الاعتبار حالات الاسترداد اللاحقة للمدفوعات المتأخرة.

لم تقيم المجموعة بتعيين حد أدنى نسبي أو مطلق للتقييم المرحلي، وذلك للفرقة بين الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً والخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر، حيث أن حساب العجز النقدي يستند على تقدير مرجح محتمل للتدفقات النقدية المتوقعة التي قد يتم استردادها من التسهيلات. يستخدم البنك حالياً طريقة تصنيف من ٥ درجات لتقييم جودة الائتمان بعد إنشائه. تشير الدرجة "١" إلى أعلى جودة ائتمانية بتصنيف "متجاوز خط الأساس" بينما تشير الدرجة "٥" إلى عدم الانتظام / يخضع للمراقبة.

بالنسبة للتمويل عالي الجودة (التصنيف الائتماني من الدرجة ١) يكون التقدير المحتمل المرجح عند الحد الأدنى إذا كان من المحتمل أن تؤدي الاسترداد المتوقعة إلى حدوث عجز نقدي، بينما يزيد أضعافاً مضاعفة مع تدهور التصنيف الائتماني نحو درجة عدم الانتظام (الدرجة ٥).

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

١. طريقة العجز النقدي

وتشمل عمليات حساب العجز النقدي الخطوات التالية:

- تحصيل التدفقات النقدية المتوقعة على مدى الفترة التعاقدية.
- التدفقات النقدية من استرداد الرهن، إذا كان الرهن مطلوباً لتحصيل التدفقات النقدية.
- حيث أن المحفظة تتكون أساساً من تمويل مقابل الأسهم وتمويل ميزانين، فإن التدفقات النقدية في حالة الأساس من الأعمال تعتبر هي السيناريو الأكثر تفاؤلاً للبنك بينما يتم بناء السيناريوهين الإضافيين للاسترداد من منظور تجنب المخاطر والذي يفترض أن توقيت ومقدار التدفقات النقدية قد يختلفان عما هو منصوص عليه في الشروط التعاقدية.
- خصم التدفقات النقدية المتوقعة باستخدام المعدل الفعلي الأصلي للتسهيل الائتماني.
- يلعب تصنيف المخاطر دوراً في شدة التغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة في السيناريوهين.
- احتساب النتائج المرجحة لتقييم المبلغ النهائي القابل للاسترداد.

وحيث أن كل تسهيل ممنوح من قبل البنك يكون له مصادر محددة لتحصيل النقد وتوقعات بأحداث السوق، يتم عمل تقييم لكل أصل على حدة ويتم استخدام الحكم الشخصي في كل حالة.

٢. التعرضات المصنفة خارجياً

يقوم البنك في العادة باستثمار محفظة الخزينة ومحفظة السيولة فقط في التعرضات التي تحمل تصنيفات ائتمانية. ووفقاً لهذا الأسلوب، تستند احتمالية عدم الانتظام (PD) والخسارة بافتراض عدم الانتظام (LGD) على مقاييس خارجية، بينما تستند التعرضات عند عدم الانتظام (EAD) إلى الشروط التعاقدية لكل موجود. يُستخدم هذا الأسلوب على نطاق واسع ويعتبر معقولاً نظراً لأن البنك ليس لديه خبرة داخلية كافية لتطوير نموذج لقياس نتائج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

ولكن في حال الاستثمار في التعرضات التي تحمل تصنيفات ائتمانية، يجب أخذ المعالجات التالية في الاعتبار:

- تصنيف المصدر كبدل لتصنيف الإصدار؛ أو
- في حال عدم وجود تصنيف للإصدار والمصدر، يتم اعتماد التصنيف البديل BBB- (ستاندرد أند بورز) أو تصنيف الدولة للتعرض (أيهما أقل).

يجب اعتماد الأساليب التالية:

- الحصول على بيانات احتماليات عدم الانتظام خلال الدورة (TTC PDs) لمدة ١٢ شهراً مقابل التقييمات الخارجية للأداة من التقارير المنشورة لوكالات التصنيف الائتماني (ستاندرد أند بورز أو موديز أو فيتش). وسوف تكون هناك حاجة إلى تحديث احتماليات عدم الانتظام خلال الدورة (TTC PDs) في كل عام مقابل كل تصنيف خارجي. وفي حالة تصنيف الاستثمارات وفقاً لوكالات أخرى بخلاف وكالات التصنيف المشار إليها أعلاه، يتم ربط تصنيف تلك الاستثمارات بدرجات التصنيف الموازية لدى ستاندرد أند بورز أو موديز أو فيتش.
- سوف يتم تقدير احتماليات عدم الانتظام في نقطة زمنية معينة (PIT PDs) من خلال تطبيق نموذج المعامل الواحد لميرتون-فاسيسك باستخدام احتمالية عدم انتظام خلال الدورة (TTC PD) المرتبطة بالتقييم الخارجي للإصدار/ للمصدر ومعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي للبلد ذات الصلة بالخطر (أي البلد التي يوجد بها الاستثمار).
- سوف يتم اعتبار معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي بمثابة مؤشر مركب للنشاط الاقتصادي في البلد ذات الصلة بالخطر. ويعتبر معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي مؤشراً قوياً لحالة الاقتصاد، حيث يؤدي إلى وجود مخاطر منتظمة (مخاطر مشتركة لجميع المصدرين داخل الاقتصاد).
- سوف تكون توقعات معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي على مدى خمس سنوات متعاقبة متوفرة في دورية "آفاق الاقتصاد العالمي" التي يصدرها صندوق النقد الدولي، ويتم تقدير معدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي لما بعد ٥ سنوات باستخدام نموذج العائد المتوسط.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

٣. النهج المبسط

قام البنك بتطبيق النهج المبسط لقياس مخصص الخسارة للموجودات المالية الأخرى، بما في ذلك ذمم إيرادات الرسوم المدينة، والودائع، والهامش، والذمم المدينة من الأطراف الخارجية والأطراف الأخرى، والدفعات المقدمة، والربح المستحق.

تقدر الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية الأخرى لكل حالة على حدة، وذلك استناداً إلى الخبرة السابقة للمدين في السداد، وتحليل المركز المالي الحالي للمدين مع تعديله وفقاً للعوامل الخاصة بكل مدين والظروف الاقتصادية العامة في القطاع الذي يعمل فيه المدين، وتقييم الاتجاهات الحالية والمتوقعة للظروف في تاريخ التقرير.

الموجودات المالية منخفضة الائتمان

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها. تكون الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" في حال وقع حادث واحد أو أكثر وكان له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للموجودات المالية.

تتضمن الأدلة على انخفاض القيمة الائتمانية للموجودات المالية تتضمن بيانات يمكن ملاحظتها كالتالي:

- الصعوبات المالية الكبيرة التي يواجهها المقترض أو المصدر؛
- الإخلال ببنود العقد عن طريق عدم الانتظام أو التأخر في سداد الدفعات؛
- إعادة هيكلة القرض أو التسهيل الائتماني من جانب المجموعة بشروط لم تكن المجموعة لتأخذها في الاعتبار في ظل ظروف أخرى؛
- المؤشرات على أن المقترض سوف يدخل في إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
- اختفاء السوق النشطة للورقة المالية بسبب وجود صعوبات مالية.

عند إجراء التقييم حول وجود انخفاض في القيمة الائتمانية للاستثمار في القروض السيادية، بخلاف القروض السيادية لبلد المنشأ (قطر)، تأخذ المجموعة في الاعتبار العوامل التالية:

- التقييم السوقي للجدارة الائتمانية كما تعكسه عوائد الصكوك.
- تقييمات وكالات التصنيف للجدارة الائتمانية.

يعتبر التعرض للديون السيادية لبلد المنشأ، أي قطر، منخفض المخاطر وقابل للاسترداد بالكامل، وبالتالي لا يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

تعرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي كالتالي:

- في حالة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، تعرض كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات؛
- في حالة الالتزامات التمويلية وعقود الضمانات المالية، تعرض كمخصص بشكل عام؛ و
- في حال تضمنت الأدوات المالية كلاً من العنصر المسحوب والغير مسحوب وقامت المجموعة بتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لالتزام القرض / عنصر خارج الميزانية العمومية بصورة منفصلة عن العنصر المسحوب، تعرض المجموعة مخصص خسارة للعناصر المسحوبة، ويُعرض المبلغ كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للعنصر المسحوب، ويعرض مخصص الخسارة للعناصر المسحوبة كمخصص في المطلوبات الأخرى.

رد خسارة انخفاض القيمة

إذا انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في الفترات اللاحقة وكان الانخفاض ذو صلة محتملة بشكل موضوعي بحدث وقع بعد أن تم إدراج خسارة الانخفاض، يتم رد المبلغ الفائض خفضاً من حساب مخصص انخفاض قيمة الالتزامات تمويلية وفقاً لذلك ويجرد مبلغ الرد في بيان الدخل الموحد.

تقرر المجموعة أن القيمة العادلة من خلال استثمارات الأسهم قد انخفضت إذا كان هناك انخفاض "هام" أو "مستمر" في القيمة العادلة إلى مستوى أقل من التكلفة. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "هاماً" أو "مستمراً" يتطلب إصدار أحكام. يتم التقييم على أساس العوامل النوعية والكمية لكل حالة بشكل منفصل. وخلال عملية إصدار الأحكام بشأن انخفاض القيمة، تقوم المجموعة بتقييم دليل ضعف الوضع المالي للمؤسسة، وأثر التأخر في التنفيذ، وأداء القطاع، والتطور التكنولوجي، والتغيرات في التدفق النقدي التشغيلي والتمويلي، وما إذا كان محتملاً أن يشهر المستثمر إفلاسه أو يجري هيكلة مالية، إلى جانب عوامل أخرى.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقيم المجموعة عند كل تاريخ بيان المركز المالي احتمالية وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، في حالة وجود أي مؤشر، أو عندما يتطلب إجراء اختبار سنوي للإنخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد. المبلغ القابل للاسترداد للموجود أو لودعته المولدة للنقد هي قيمته قيد الاستخدام وقيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع، أيهما أكثر. عند تقدير القيمة قيد الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للموجود أو للودعة المولدة للنقد. يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد في كل سنة وفي نفس الوقت يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة إذا زادت عن القيمة الدفترية للموجود أو الوحدة المدرة للنقد عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد. لتحديد القيمة العادلة ناقص تكاليف البيع يستخدم نموذج تقييم مناسب.

خسائر الانخفاض الناتجة عن العمليات المستمرة يتم الإعتراف بها في بيان الدخل الموحد في بنود المصروف ومطابقة لوظيفة الموجود المنخفضة قيمته.

في كل تاريخ للبيانات المالية، يتم تقييم ما إذا كان هناك مؤشر انخفاض للقيمة قد زال أو نقص. في حالة وجود ذلك المؤشر، تقوم المجموعة بقياس القيمة القابلة للاسترداد للموجودات أو الودعات المولدة للنقد. يتم تقييم خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في الفترات السابقة في كل تاريخ تقرير لتحديد ما إذا كانت هناك أية مؤشرات تدل على نقص أو انتفاء خسارة الانخفاض في القيمة. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لو كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للموجود للقيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي بعد أي إهلاك أو إطفاء، في حالة عدم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة. هذا العكس يتم تسجيله في بيان الدخل الموحد إذا لم يتم إعادة تقييم الموجود حيث أنه في تلك الحالة يتم التعامل معه على أنها زيادة إعادة التقييم.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

يتم تخصيص أي خسارة انخفاض في القيمة عن استبعاد مجموعة أولاً للشهرة ومن ثم للموجودات والمطلوبات الباقية على أساس النسبة والتناسب. خسائر الانخفاض في القيمة عند التصنيف المبدئي للموجود كـ "محتفظ به للبيع" والمكاسب أو الخسائر اللاحقة عن إعادة القياس يتم الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد. لا يتم الاعتراف بالمكاسب التي تزيد عن أية خسارة انخفاض متراكمة في القيمة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

يتم إلغاء أي موجود مالي (أو، جزءاً منه أو جزءاً من مجموعة موجودات مشابهة) تقصى عند:

- ١- انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجود المالي.
 - ٢- عند قيامها بتحويل الموجود المالي في معاملة يتم فيها تحويل عوائد ملكية الموجود المالي للحصول على تدفقات نقدية من الموجود أو افترضت التزامات لدفع كامل النقد المستلم بدون تأخر لطرف ثالث تحت ترتيبات سابقة.
 - ٣- عندما تقوم المجموعة بتحويل حقها في الحصول على تدفقات نقدية وكانت قد حولت كافة المخاطر والمنافع لذلك الموجود، أو لم تحول ولم تحتفظ بكافة المخاطر والمنافع لذلك الموجود، لكن، كانت قد حولت التحكم في ذلك الموجود.
- عندما تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بموجود مالي عند تحويل الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجود المالي أو تحويل جميع أو جزء كبير من مخاطر وعوائد ملكية الموجود المالي أو لا تحتفظ بالسيطرة على الموجود المالي يتم تسجيل الموجود إلى مدى استمرارية المجموعة بالارتباط في الموجود. إستمرارية الارتباط بالموجود والذي يأخذ شكل الضمان على الموجود المحول يتم قياسه بالقيمة الدفترية للموجود أو أعلى مبلغ مدفوع يمكن للمجموعة أن تتحمله، أيهما أقل.
- تلغي المجموعة الاعتراف بالتزام مالي عند التفرغ من أو إلغاء أو انتهاء التزاماتها التعاقدية. عندما يحل التزام مالي محل آخر موجود من نفس المقرض بشروط مختلفة أو بشروط تعديلية لالتزام آخر يعد هذا التبادل أو التعديل إلغاء للالتزام الموجودي وإعادة تحقيق التزام جديد، والاختلاف في القيمة الدفترية يتم تسجيلها في بيان الدخل الموحد.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين وصندوق التقاعد

يحتسب البنك مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للوائح مركز قطر للمال استناداً إلى رواتب الموظفين وعدد سنوات الخدمة في تاريخ التقرير. كما يساهم البنك أيضاً في حسابات تقاعد الموظفين من دول مجلس التعاون الخليجي لدى مختلف هيئات التقاعد بدول مجلس التعاون الخليجي. يتم الاحتفاظ بصناديق التقاعد وإدارتها من جانب هيئة تقاعد مناسبة. هذا البرنامج إلزامي بموجب قانون التقاعد بالدولة للموظفين من مواطني دول مجلس التعاون الخليجي. تختلف النسبة المئوية لمساهمة الموظف وصاحب العمل حسب قانون التقاعد في دول مجلس التعاون الخليجي ذات الصلة. يحصل الموظفون على هذه المبالغ بعد التقاعد. تحكم هذه العملية بواسطة قوانين دول مجلس التعاون الخليجي وتدار بواسطة الهيئة العامة للتقاعد والمعاشات بدولة قطر. هذه الخطة هي مساهمة محددة، حيث لا تتحمل المجموعة أية التزامات قانونية أو غيرها لدفع أية مساهمات أخرى في حالة عدم احتفاظ الصندوق بموجودات كافية التي تمكنه من أن يدفع لجميع الموظفين المنافع المتعلقة بخدمة الموظف في الفترة الحالية والفترات السابقة.

مكافآت الأسهم للموظفين

يتلقى الموظفون (بعض كبار الموظفين) داخل المجموعة مكافآت في شكل مدفوعات بناءً على الأسهم، ويقدم الموظفون بموجبها خدمات كمقابل لأدوات حقوق الملكية (معاملات التسوية بالأسهم).

معاملات التسوية بالأسهم

يتم تحديد تكلفة معاملات التسوية بالأسهم بالقيمة العادلة في تاريخ تقديم المنحة باستخدام نموذج التقييم المناسب.

يتم تحقيق التكلفة، مع زيادة مقابلة في احتياطي المدفوعات بناءً على الأسهم في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم خلالها القيام بالأداء و/ أو شروط الخدمة في حساب منافع الموظفين، إن الحساب التراكمي المحقق لمعاملات التسوية بالأسهم في تاريخ كل تقرير حتى تاريخ الاستحقاق يعكس مدى انتهاء فترة الاستحقاق وأفضل تقديرات المجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي ستبلغ الاستحقاق في النهاية.

لا يتم تحقيق أية مصروفات للمكافآت التي لا يتم منحها في النهاية، باستثناء معاملات التسوية بالأسهم التي يكون فيها الاستحقاق مشروطاً بحالة السوق أو شرط عدم الاستحقاق. يتم التعامل مع هذه المعاملات على أنها استحقاقات بغض النظر عن تلبية شرط حالة السوق أو شرط عدم الاستحقاق من عدمه، شريطة أن تكون جميع شروط الأداء و/ أو الخدمة الأخرى قد تم تلبيةها.

عندما يتم تعديل شروط مكافأة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للحساب المحقق هو المصروف الذي لم يتم تعديله من هذه الشروط، إذا تم استيفاء الشروط الأصلية للمكافأة. ويتم تحقيق مصروف إضافي لأي تعديل يزيد من إجمالي القيمة العادلة لمعاملات المدفوعات بناءً على الأسهم، أو يقدم للموظف بالحد الذي تم قياسه في تاريخ التعديل. عند إلغاء مكافأة من قبل المجموعة أو من قبل أي طرف آخر، يتم إدراج أي جزء متبقي من القيمة العادلة للمكافأة على الفور من خلال بيان الدخل.

المخصصات الأخرى

يتم الاعتراف بمخصص القضايا عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن يتطلب تدفق خارج للمنافع الاقتصادية لسداد ذلك الالتزام والمبلغ تم تقديره بصورة موثوقة.

يتم تسجيل المخصصات في بيان الدخل الموحد لأي مطالب محتملة أو أي انخفاضات محتملة في الموجودات وبالأخذ في الاعتبار قيمة المطلب المحتمل أو الانخفاض المحتمل وامكانية حدوثه.

محافظ صناديق الاستثمار

تمثل محافظ صناديق الاستثمار تلك الصناديق المتعلقة بالعملاء الذين تتولى المجموعة مسؤولية إدارة استثماراتهم وفقاً لأحكام أو شروط الصناديق. يتم الاستثمار في هذه الصناديق بالنيابة عن العملاء من قبل المجموعة بصفتها وكيلًا أو أمينًا للصناديق، ولذلك لا يتم تضمين هذه الصناديق أو إيرادات أو خسائر الاستثمارات العائدة إليها في هذه البيانات المالية الموحدة، ويتم دفعها مباشرة للعملاء بعد خصم حصة المجموعة من الربح أو العمولة.

حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الاستثمار المحددة الموجودات التي تم اقتنائها بأموال مدفوعة من قبل حاملي حسابات الاستثمار المحددة للاستثمار في مشاريع محددة حسبما يوجه به حاملو حسابات الاستثمار. تلك الاستثمارات يتم استثمارها من قبل المجموعة تحت اسمها استناداً إلى عقد مضاربة / وكالة مع العملاء. الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها بهذه الصفة يتم إدارتها بواسطة المجموعة مقابل اتعاب مضاربة / وكالة لا يتم تضمينها في موجودات المجموعة في البيانات المالية الموحدة وذلك لأن المجموعة ليس لها الحق في استغلال أو استبعاد تلك الموجودات إلا من خلال الشروط المنصوص عليها في عقد المضاربة / وكالة.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات محتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات (أو المجموعات المستبعدة) كمحتفظ بها للبيع إذا كان استرداد قيمتها الدفترية سيتم أساساً من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. قد تكون هذه الموجودات جزء من منشأة أو مجموعة مستبعدة أو موجود فردي غير متداول.

تقيم الموجودات (أو المجموعات المستبعدة) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل.

تم تصنيف جميع موجودات ومطلوبات الشركة التابعة كمحتفظ بها للبيع في البيانات المالية الموحدة. تقوم المجموعة بالتوقف عن تصنيف الموجود (أو المجموعة المستبعدة) كمحتفظ به للبيع في حالة انتفاء خصائصه كمحتفظ به للبيع ويجب قياس الموجود بالقيمة الدفترية قبل تصنيف الموجود كمحتفظ به للبيع. بعد تعديل استهلاك أو اطفاء أو إعادة الذي قد يكون تم تحقيقه في حالة ما إذا كان الموجود (أو المجموعة المستبعدة) لم تصنف كمحتفظ به للبيع وقيمتها القابلة للاسترداد في تاريخ لاحق من قرار عدم بيعها، أيهما أقل. لا يمنع تمديد الفترة المطلوبة لاستكمال عملية البيع من تصنيف الموجود (أو المجموعة المستبعدة) كمحتفظ به للبيع إذا كان التأخير ناجم عن أحداث أو ظروف خارجة عن إرادة المجموعة وهناك أدلة كافية على أن المجموعة لا تزال ملتزمة بخطتها لبيع الموجود (أو المجموعة المستبعدة).

النقد وما في حكمه

لهدف إعداد بيان التدفقات النقدية الموحدة، يتضمن النقد وما في حكمه النقد، وأرصدة مستحقة من البنوك والمؤسسات المالية والاخرى والتي لها تاريخ استحقاق أقل من ثلاثة شهور. يتم خصم الودائع المقيدة من النقد وما في حكمه.

الزكاة

إن مسؤولية دفع الزكاة تقع على المساهمين في البنك. كيو إنفست السعودية (شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ من قبل البنك) عليها الإلتزام بحساب ودفع الزكاة على أساس القواعد المحلية المعمول بها في المملكة العربية السعودية وعلى أساس سنوي.

مجلس الرقابة الشرعية

إن أنشطة المجموعة، يقوم بالإشراف عليها هيئة الرقابة الشرعية فيها، والذي يتألف من ثلاثة أعضاء تم تعيينهم من قبل الجمعية العامة للمساهمين.

أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أدوات ملكية تم إعادة شراؤها من خلال عرض الشراء المقدم إلى المساهمين بالبنك (عرض الشراء) خصمت أسهم الخزينة من حقوق المساهمين وتحتسب بمتوسط التكلفة المرجح. ويتم تحقيق المبلغ المدفوع أو المستلم من البيع أو الشراء أو الإصدار أو الإلغاء لأدوات الملكية للمجموعة مباشرة في حقوق المساهمين. لم يتم تحقيق أية أرباح أو خسائر في بيان الدخل الموحد من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات الملكية المملوكة للمجموعة.

العائدات التي تحظرها الشريعة

إن المجموعة ملتزمة بتفادي إثبات أي إيراد من مصادر غير إسلامية. بناء على ذلك، فإن الإيراد غير الإسلامي، إن وجد، سيتم دفعه لحساب خيري، وتقوم المجموعة باستخدام هذه الأموال في مشاريع اجتماعية متنوعة حيث يتضمن ذلك إجراء دراسات وبحوث علمية تخص الشريعة الإسلامية.

المقاصة

لا يتم عمل مقاصة للالتزامات المالية والموجودات المالية، إلا إذا عندما يكون للمجموعة الحق القانوني لمقاصة المبالغ المعترف بها وتنوي إما التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجود وتسوية المطلوب في نفس الوقت.

لقد دخلت المجموعة كطرف في عدد من الترتيبات متضمنة اتفاقات مقاصة كبرى، والتي تمنحها الحق في عمل مقاصة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، ولكن عندما لا تنوي عمل مقاصه لتلك المبالغ، فإن تلك الموجودات والمطلوبات يتم عرضها بالقيمة الاجمالية.

ودائع بالبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

يتم تسجيل الودائع بالبنوك والمؤسسات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة بالصافي من أي مبالغ مخصومة ومن مخصصات الانخفاض.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تحقق خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية فوراً عند وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. تحتسب مخصصات انخفاض القيمة للموجودات المالية الفردية ومجموعات الموجودات المالية التي يتم تقييمها بشكل جماعي، وتسجل خسائر الانخفاض كمصروفات في بيان الدخل. تخفض القيمة الدفترية للالتزامات تمويلية المتعثرة في الميزانية العمومية من خلال استخدام حسابات مخصص انخفاض القيمة.

بالنسبة لجميع الموجودات المالية التي تعتبر هامة بشكل منفرد، يقوم البنك بتقييم كل حالة على حدة بصفة ربع سنوية أو أقل إذا اقتضت الظروف ذلك، لرصد وجود أي دليل موضوعي على انخفاض القيمة. تشمل المعايير التي يستخدمها البنك لتحديد وجود مثل هذا الدليل الموضوعي ما يلي:

- يعاني العميل من صعوبات واضحة في التدفقات النقدية.
- تأخر سداد الدفعات التعاقدية المتعلقة بأصل المبلغ أو الربح.
- خرق التعهدات أو شروط القرض.
- انخفاض القيمة القابلة للتحقق من الضمانات.
- احتمال دخول العميل في إفلاس أو إعادة جدولة مالية أخرى.
- خفض التصنيف الائتماني بشكل كبير من قبل وكالة تصنيف ائتماني خارجية.

بالنسبة للموجودات المالية التي يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمتها، يتم تحديد خسائر انخفاض القيمة بالنظر للعوامل التالية:

- إجمالي تعرّض المجموعة لمخاطر العملاء.
- جدوى النموذج التجاري للعملاء وقدرتهم على القيام بأعمالهم التجارية بنجاح دون مواجهة صعوبات مالية وتحقيق تدفقات نقدية كافية لخدمة التزامات الديون.
- المبالغ المتوقعة تحصيلها وتاريخ استلامها أو استردادها.
- توزيعات العائد المحتملة عند التصفية أو الإفلاس.
- درجة التزام الدائنين الآخرين ذوي التصنيف الأعلى أو المساوي للشركة واحتمال استمرارهم في توفير الدعم للشركة.
- درجة تعقيد عملية تحديد المبلغ الإجمالي وتصنيف كافة مطالبات الدائنين ودرجة وضوح الشكوك القانونية والتأمينية.
- قيمة الضمانات القابلة للتحقق (أو عوامل التخفيف الائتماني الأخرى) واحتمال استعادة الملكية بنجاح.
- الخصم المحتمل لأية تكاليف ذات صلة باسترداد المبالغ غير المسددة.
- قدرة المقترض على الحصول على عملة القرض وسداد الدفعات بها، إذا لم يكن القرض مقوماً بالعملة المحلية، و
- سعر الدين بالسوق الثانوية، إذا كان متاحاً.

بالإضافة إلى ذلك، تحتفظ المجموعة بمخصص يعكس الخسائر التي قد تحدث نتيجة لمخاطر غير محددة في الوقت الحالي تتعلق بالذمم المدينة أو الموجودات المالية أو الاستثمارية. يعكس المبلغ الأحداث التي وقعت بالفعل في تاريخ البيانات المالية.

المرابحة

يتم إثبات ذمم المرابحة المدينة بالصافي من الأرباح المؤجلة والمبالغ المستبعدة والمخصص للديون المشكوك فيها إن وجدت.

ذمم المرابحة المدينة هي مبيعات بشروط مؤجلة. تقوم المجموعة بترتيب معاملات المرابحة عن طريق شراء سلعة (التي تمثل موضوع المرابحة) وبيعها إلى المربح (المستفيد) بهامش ربح على التكلفة. يتم سداد سعر البيع (التكلفة مضافاً إليها هامش الربح) على شكل أقساط من قبل المربح على مدى فترة زمنية متفق عليها.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ دمج الأعمال

١/٣ كيو إنفست بورتفوى يونيتيمي إي أس

في ١٩ يناير ٢٠١٦ استحوذت المجموعة على حصة ١٠٠٪ من رأس المال المصدر لشركة إرجو بورتفوى يونيتيمي إي أس، وهي شركة مسجلة في تركيا، مقابل مبلغ إجمالي قدره ٢,٣ مليون دولار أمريكي. كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات في تاريخ الاستحواذ بمبلغ ٢,١ مليون دولار أمريكي، وتم احتساب المبلغ الفائض باعتباره شهر. خلال السنة قامت المجموعة بتغيير الاسم القانوني للشركة إلى كيو إنفست بورتفوى يونيتيمي إي أس.

٢/٣ شركة الضمان الإسلامي للتأمين (ش.م.ق.م)

في ١ أبريل ٢٠١٦، وكجزء من التقييم السنوي للمحفظة الاستثمارية للمجموعة، قامت المجموعة باحتساب استثماراتها في شركة الضمان الإسلامي للتأمين (ش.م.ق.م) باعتبارها شركة زميلة (وكانت تحتسب سابقا كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية). تمتلك المجموعة حاليا حصة قدرها ١٠٪، ولديها مقعد واحد في مجلس إدارة الشركة، وقد اتفقت مع أحد المساهمين الآخرين (طرف ذو علاقة يمتلك حصة قدرها ٢٥٪ من أسهم شركة الضمان الإسلامي للتأمين (ش.م.ق.م)) على مواءمة القرارات المتخذة من قبل مجلس الإدارة وخلال اجتماعات الجمعية العمومية للمساهمين. تم تحديد مبلغ الاستحواذ بناء على القيمة العادلة التقديرية للشركة في تاريخ إعادة التصنيف.

تأسست شركة الضمان الإسلامي للتأمين "بيمة" (ش.م.ق.م) ("الشركة") في دولة قطر بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٠٩ كشركة مساهمة قطرية مغلقة بموجب قانون الشركات التجارية القطري رقم ٥ لسنة ٢٠٠٢، وتعمل بشكل أساسي في أنشطة التأمين العام، والتكافل (التأمين على الحياة)، والتأمين الصحي التكافلي غير الهادف للربح وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. تقوم الشركة أيضاً بالاستثمار في رأسمالها وفي موارد الاستثمارات الإسلامية الأخرى.

حصة ملكية المجموعة في صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة تبلغ ٧,٦ مليون دولار أمريكي، بينما تبلغ الشهرة الناتجة عن الاستحواذ ٤,٤ مليون دولار أمريكي.

٤ نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١	١	نقد بالصندوق
٢٥,٥٩٣	٢٣,٣٣٥	أرصدة لدى البنوك
٢٥,٥٩٤	٢٣,٣٣٦	

لا تحتسب أرباح على الأرصدة لدى البنوك. ليست هناك رهون أو قيود موضوعة على هذه الأرصدة.

٥ ودائع لدى البنوك

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١٧٨,٩٣٦	٩٦,٣٦٣	ودائع لدى البنوك

ودائع لدى البنوك هي ودائع لغترات قصيرة وتكون قصيرة المدى كجزء من وظيفة إدارة الخزينة.

١/٥ النقد وما في حكمه

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢٥,٥٩٤	٢٣,٣٣٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٧٨,٩٣٦	٩٦,٣٦٣	ودائع غير مقيدة لدى البنوك بأجل استحقاق خلال ٩٠ يوما
—	(٥,٠٠٠)	ودائع مقيدة
٢٠٤,٥٣٠	١١٤,٦٩٩	



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦ موجودات تمويل

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
		القيمة العادلة من خلال بيان الدخل
—	١٥٤,٠٢٨	المرابحة
		التكلفة المطفأة
٤٨٠,٣٤٨	٨٨,٥٨٥	المرابحة
(٣٨,٧٨٠)	(١,٩٤٠)	يخصم: الخسائر الائتمانية المتوقعة / مخصص انخفاض قيمة موجودات التمويل
٤٤١,٥٦٨	٨٦,٦٤٥	موجودات التمويل بالتكلفة المطفأة
٤٤١,٥٦٨	٢٤٠,٦٧٣	إجمالي موجودات التمويل

تظهر الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة / مخصص انخفاض قيمة موجودات التمويل كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
٧,١٣١	٣٨,٧٨٠	الرصيد في بداية السنة
		التعديلات نتيجة التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩
—	(٣٧,٢١٣)	تعديل متعلق بموجودات التمويل المدرجة بالقيمة العادلة في بيان الدخل
—	٢,٧٨	خسائر ائتمانية متوقعة إضافية
٧,١٣١	٣,٦٤٥	الرصيد المعدل في بداية السنة
٣١,٦٤٩	(١,٧٠٥)	صافي المبالغ (المستردة) / خسائر انخفاض خلال السنة
٣٨,٧٨٠	١,٩٤٠	الرصيد في نهاية السنة

تظهر الحركات في خسارة انخفاض قيمة موجودات التمويل كالتالي:

الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر - غير منخفضة القيمة الائتمانية ألف دولار أمريكي	الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر - منخفضة القيمة الائتمانية ألف دولار أمريكي	إجمالي الخسائر الائتمانية المتوقعة ألف دولار أمريكي	إجمالي الخسائر الائتمانية المتوقعة ألف دولار أمريكي	
٣,٦٤٥	—	٣,٦٤٥	٧,١٣١	رصيد الخسائر الائتمانية المتوقعة في بداية السنة - بعد التطبيق المبكر للمعايير الجديدة (إيضاح ٢) / انخفاض القيمة التغيرات الناتجة عن الموجودات المالية المعترف بها في الرصيد الافتتاحي والتي تم فيها:
—	—	—	—	تحويل إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهراً
—	—	—	—	تحويل إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر - غير منخفضة القيمة الائتمانية
—	—	—	—	تحويل إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر - منخفضة القيمة الائتمانية
—	—	—	—	إجمالي التحويلات خلال السنة
١,٣١٠	—	١,٣١٠	—	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة (استرداد) / انخفاض القيمة خلال السنة
(٣,٠١٥)	—	(٣,٠١٥)	٣١,٦٤٩	صافي (استرداد) / انخفاض القيمة خلال السنة
(١,٧٠٥)	—	(١,٧٠٥)	٣٨,٧٨٠	الرصيد في نهاية السنة

٧ إستثمارات مالية

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
			أدوات حقوق ملكية
٢٦٧,٢٥٧	٤٢٠,٧٤٢	١/٧	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٣٥,٥٢٧	٨٥,٢٥٠	٢/٧	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
٣٠٢,٧٨٤	٥٠٥,٩٩٢		
			صكوك وأدوات دين أخرى
١٢,٧٧٧	٣٠,١٧٧	٣/٧	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
			تكاليف مطفاة
٦٨,٢٠٩	٥٠,٢٣٩		
(٢,٨٣٦)	(٣,٤٣٧)	٣/٧	يخصم: الخسائر الائتمانية المتوقعة / مخصص الانخفاض في القيمة
٦٥,٣٧٣	٤٦,٨٠٢	٣/٧	
٣٨٠,٩٣٤	٥٨٢,٩٧١		

١/٧ إستثمارات القيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
١٤٠,٣٦	٢١١,٢٤٩	إستثمارات في صناديق استثمارية
١٢٧,٢٢١	٢٠٩,٤٩٣	أخرى
٢٦٧,٢٥٧	٤٢٠,٧٤٢	

٢/٧ إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، بالصافي

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
٢٥,٦٢٧	٥٢,٢١٠	إستثمارات في صناديق استثمارية
٩,٩٠٠	٣٣,٠٤٠	أخرى
٣٥,٥٢٧	٨٥,٢٥٠	

يتم عرض الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية بعد خصم الانخفاض في القيمة للسنة والبالغ ٣,٩٨٦ مليون دولار أمريكي.

٣/٧ إستثمارات في صكوك وأدوات دين أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
معدل ربح متغير ألف دولار أمريكي	معدل ربح متغير ألف دولار أمريكي	معدل ربح ثابت ألف دولار أمريكي
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
١٢,٧٧٧	٣٠,١٧٧	٢٠,١٨٦
٦٥,٣٧٣	٤٦,٨٠٢	٤٦,٨٠٢
٧٨,١٥٠	٧٦,٩٧٩	٦٦,٩٨٨

٧ إستثمارات مالية (تتمة)

٣/٧ إستثمارات في صكوك وأدوات دين أخرى (تتمة)

الخسارة الائتمانية المتوقعة / مخصص انخفاض القيمة مقابل استثمارات التكلفة المطفأة:

٢٠١٦	٢٠١٧	المرحلة ٣: الخسائر الائتمانية المتوقعة	المرحلة ٢: الخسائر الائتمانية المتوقعة	المرحلة ١: الخسائر الائتمانية المتوقعة	
إجمالي ألف دولار أمريكي	إجمالي ألف دولار أمريكي	للكامل العمر - منخفضة القيمة الائتمانية المتوقعة	للكامل العمر - غير منخفضة القيمة الائتمانية المتوقعة	لفترة ١٢ شهراً ألف دولار أمريكي	
					رصيد الخسائر الائتمانية المتوقعة في بداية السنة بعد التطبيق المبكر للمعايير الجديدة (إيضاح ٣/٢) / انخفاض القيمة
-	٣,٤٣٤	٢,٨٣٦	-	٥٩٨	
					تحويل إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهراً تحويل إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر - غير منخفضة القيمة الائتمانية
-	-	-	٥	(٥)	
					تحويل إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل العمر - منخفضة القيمة الائتمانية
-	-	-	٥	(٥)	
					إجمالي التحويلات خلال السنة
-	٢٠	-	-	٢٠	
٢,٨٣٦	(١٧)	-	٥٦	(٧٣)	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة (استرداد) / انخفاض القيمة خلال السنة
٢,٨٣٦	٣	-	٥٦	(٥٣)	صافي (رد المخصص) / انخفاض القيمة خلال السنة
٢,٨٣٦	٣,٤٣٧	٢,٨٣٦	٦١	٥٤٠	الرصيد في نهاية السنة

ملاحظات:

(١) تم بيان تصنيف الصكوك بالتكلفة المطفأة مبين في الإيضاح رقم ٣٠ حول البيانات المالية الموحدة. تبلغ القيمة العادلة للصكوك بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٥٩,٦ مليون دولار أمريكي).

(٢) تم توضيح تسلسل القيمة العادلة للاستثمارات المالية في الإيضاح ٣١ حول البيانات المالية الموحدة.

٨ إستثمارات عقارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٥٨,٤٠٦	٩٤,٥٨٦	في ١ يناير
(٨٠٣)	(٩٦٨)	صافي الخسارة من تعديلات القيمة العادلة (إيضاح ١٩)
(٢,٦٥٧)	١٠,٨٢٩	تعديلات صرف العملات
٣٩,٦٤٠	٧,٧٩٦	إضافات خلال السنة (إيضاح أ)
٩٤,٥٨٦	١١٢,٢٤٣	في ٣١ ديسمبر

٨ إستثمارات عقارية (تتمة)

- إيضاحات:
- أ. تتكون الإضافات خلال السنة من استثمارات في عقارات قيد التطوير في المملكة المتحدة. يشمل الاستثمار في عقارات قيد التطوير على تكاليف تمويل بمبلغ ١,٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١١٣ ألف دولار أمريكي).
- ب. تشمل الاستثمارات العقارية عقارين تجاريين مؤجرين في فرنسا وعقارات تحت التطوير كما ذكر أعلاه. استندت القيم العادلة للعقارات إلى تقييمات أجريت من قبل مئمن مستقل.
- ج. تعهدت المجموعة بوضع الاستثمارات العقارية كضمان لبعض المطلوبات التمويلية التي تحمل أرباح كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة.

٩ استثمار في موجودات إيجارية

يمثل هذا الرصيد المبلغ المدفوع للاستحواذ على حقوق إيجار لعقارات محددة من خلال الشركات التابعة للبنك.

١٠ إستثمارات في شركة زميلة

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
٧٧,٥١٩	٦٥,٤٠٥	كما في ١ يناير
(١١,٣٦٨)	٤,٧٨٣	إضافات / تحويلات خلال السنة
٤,٣٤٢	٢,٧٠٦	الحصة من الربح في الشركة الزميلة
(٦٣٠)	(٢٥)	الحصة من الحركة في احتياطي القيمة العادلة (إيضاح ١٦)
-	(٥٤٩)	توزيعات أرباح مستلمة
(٤,٤٥٨)	٣,٤٢٣	احتياطي تحويل عملات أجنبية
٦٥,٤٠٥	٧٥,٧٤٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

يعرض الجدول أدناه ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة. تعكس المعلومات المعروضة المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات الزميلة ذات الصلة. تم تعديل هذه المعلومات المالية لتعكس التعديلات التي أجرتها المؤسسة عندما استخدمت طريقة حقوق الملكية، بما في ذلك تعديلات القيمة العادلة والتعديلات المتعلقة باختلافات السياسات المحاسبية.

اسم المنشأة	إسبوري ليمتد / بامور جوردون اند كومباني بي ال اس (١)	أميت برايفت ليميتد (٢)	شركة الضمان الإسلامي للتأمين	الإجمالي
بلد التأسيس	المملكة المتحدة	الهند	قطر	
نسبة الملكية	٪٤٣,٤٣	٪٣٠,٥٣	٪١٠	
البيانات المالية الملخصة	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
المركز المالي الملخص				
إجمالي الموجودات	١١٠,٦٢٠	١٣١,١١٢	٢٧٧,٨٦٣	٥١٩,٥٩٥
إجمالي المطلوبات	(٨٥,٢٦١)	(٢٦,٦٩٢)	(١٩٢,٤٤٥)	(٣٠٤,٣٩٨)
حقوق الملكية	٢٥,٣٥٩	١٠٤,٤٢٠	٨٥,٤١٨	٢١٥,١٩٧
نسبة المجموعة من صافي الإستثمارات	٢٣,٦٥٨	٣٨,٢٤٧	١٣,٨٣٨	٧٥,٧٤٣
بيان الدخل الملخص				
إيرادات	٣٥,٢٥٧	١٣,٧٩٨	١٤,١٨٢	٦٣,٢٣٧
صافي (الخسارة) / الربح	(٩٨)	٩٠٩	٨,٤٩٥	٩,٣٠٦
إيرادا شاملة أخرى	-	(٨٢)	-	(٨٢)
حصة المجموعة من أرباح السنة	(٥٣)	١,٦٢٧	١,١٣٢	٢,٧٠٦
حصة المجموعة من الإحتياطي	-	(٢٥)	-	(٢٥)



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٠ إستثمارات في شركة زميلة (تتمة)

شركات زميلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

اسم المنشأة	بانمور جوردون اند كومباني بي ال اس (١)	أميت برايفت ليميتد (٢)	شركة الضمان الإسلامي للتأمين	الإجمالي
بلد التأسيس	المملكة المتحدة	الهند	قطر	
نسبة الملكية	٤٣,٤٣%	٣٠,٧٧%	١٠%	
البيانات المالية الملخصة	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
المركز المالي الملخص				
إجمالي الموجودات	٦١,٧٧٣	١١٨,٠٤١	٢٧٠,٢٨٨	٤٥٠,١٠٢
إجمالي المطلوبات	(٣٩,٦٣٩)	(٢٧,٠١٩)	(١٧٩,٩٦٢)	(٢٤٦,٦٢٠)
حقوق الملكية	٢٢,١٣٤	٩١,٠٢٢	٩٠,٣٢٦	٢٠٣,٤٨٢
نسبة المجموعة من صافي الإستثمارات	١٧,٢٩٩	٣٤,٨٥١	١٣,٢٥٥	٦٥,٤٠٥
بيان الدخل الملخص				
إيرادات	٣٢,٨٤٤	٢١,١٥٨	١٤,٥١٠	٦٨,٥١٢
صافي الربح	٣٩٣	١٠,٦٦٨	٨,٨٩٢	١٩,٩٥٣
إيرادات شاملة أخرى	–	(٢,٩١١)	٢,٦٦٢	(٢٤٩)
حصة المجموعة من أرباح السنة	١٧١	٣,٢٨٢	٨٨٩	٤,٣٤٢
حصة المجموعة من الإحتياطي	–	(٨٩٦)	٢٦٦	(٦٣٠)

إيضاحات:

١. خلال عام ٢٠١٧ تم شطب شركة بانمور جوردون اند كومباني بي ال اس من سوق الاستثمار البديل (AIM) وتم تحويل رأسمالها بالكامل إلى شركة إلسوردي ليميتد، وهي شركة تأسست في المملكة المتحدة. يمتلك البنك نفس حصة الملكية في شركة إلسوردي ليميتد التي كان يمتلكها في بانمور جوردون قبل الشطب.

٢. ليس هناك مطلوبات محتملة تتعلق بحصة المجموعة في الشركات الزميلة.

١١ موجودات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٦	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١٢,٩٦٠	٩,٢٢٩	مدفوعات مقدمة
٩,٠٨٣	٨,٠٢٧	تأمينات نقدية وإيداعات هامشية (١)
٨,٧٥٩	٩,٥٧٠	رسوم وعمولات مستحقة وذمم مدينة أخرى – بالصافي (٢)
٣,١٧٤	٨,١٧٠	إيراد مستحق من ودائع وموجودات تمويل
١,٩٠٦	٢,٦٣٦	معدات – بالصافي
١,٦٤٥	١,٨٧٨	إيراد مستحق من صكوك وأدوات دين أخرى
١,١٨٦	١٢,٢٢٥	القيمة العادلة الإيجابية لمشتقات الأدوات المالية (٣)
١,٠٢٠	٩٢٥	موجودات غير ملموسة – بالصافي
١,٠٠٧	١,٢٧٧	أخرى
٤٠,٧٤٠	٥٣,٩٣٧	

١١ موجودات أخرى (تتمة)

إيضاح:

(١) مبلغ التأمين البالغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي (٢٠١٦: ٧,٨ مليون دولار أمريكي) يتضمن ضمانات نقدية لالتزامات تمويلية، كما هو مبين في إيضاح رقم ٢٣ (أ) حول البيانات المالية الموحدة.

(٢) خلال العام، قام البنك بتسجيل خسارة انخفاض بقيمة ٨٦٧ ألف دولار أمريكي (٢٠١٦: ٢٠٠ ألف دولار أمريكي) على رسوم وعمولات المستحقة من أطراف ثالثة.

(٣) مشتقات الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة الموجبة والسالبة لمشتقاتها من الأدوات المالية. القيمة الإسمية والتي تعطي مؤشر لحجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ليس بالضرورة أن تشمل انعكاس مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية. وبالتالي فإن تلك القيمة الإسمية لا تعبر عن تعرض المجموعة لمخاطر السيولة والتي هي بشكل عام محددة للقيمة العادلة الموجبة أو السالبة للمشتقات. عقود المشتقات تتطابق مع أحكام الشريعة.

٢٠١٦			٢٠١٧			
مبالغ القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة الموجبة	مبالغ القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة الموجبة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(أ) محتفظ بها كتحوطات للقيمة العادلة						
١١,٨٢٧	٤٨	١٢٥	١٣,٨٩٠	٢٨٠	٩	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
١١,٨٢٧	٤٨	١٢٥	١٣,٨٩٠	٢٨٠	٩	
(ب) محتفظ بها كتحوط لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية						
١٩٨,٨٢٥	٥٣	١,٩٨٩	٢٤٨,٤٤١	٢,٠٨٧	٦٧٢	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
-	-	-	٤٥,٣٥٢	٥,٧٤٦	-	مشتقات تبادل عملات
١٩٨,٨٢٥	٥٣	١,٩٨٩	٢٩٣,٧٩٣	٧,٨٣٣	٦٧٢	
(ج) مشتقات مستخدمه كتحوطات تدفقات نقدية						
٤٥,٢٧٨	-	٧٣٩	-	-	-	مشتقات تبادل عملات
٩,٢٨٤	-	٣٤٥	٦٠,٨٦٦	٧٥	٥٠٥	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
٥٤,٥٦٢	-	١,٠٨٤	٦٠,٨٦٦	٧٥	٥٠٥	
(د) مشتقات غير مصنفة كأدوات تحوط						
٢,٥٩٨	٦	٢٧	٥٧٩	١٧	-	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
٢٦٧,٨١٢	١٠٧	١٢,٢٢٥	٣٦٩,١٢٨	٨,٢٠٥	١,١٨٦	

١٢ التزامات تمويلية

تتكون مطلوبات التمويل من:

١. تسهيلات تحمل أسعار ربح فعلية. تعرض مطلوبات التمويل في البيانات المالية الموحدة بالتكلفة المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعلي. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٩ للاطلاع على تحليل أجل الاستحقاق.

٢. ترتيب تمويلي بمبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٦: ٣٤ مليون دولار أمريكي) يتم استغلاله من قبل الشركات التابعة للمجموعة مقابل رهن استثمارات عقارية محتفظ بها من قبل هذه الشركات التابعة، وقد تم الإفصاح حول هذه الشركات التابعة بالإيضاح رقم ٨.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ مطلوبات أخرى

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٨,٢٠٥	١٠٧	القيمة العادلة السالبة لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح ١١)
٣,٢٦١	٣,٥٨٧	مصاريف مستحقة الدفع
٨,٥٠٠	٦,٠١٧	مستحقات ذات علاقة بالموظفين
٥,١١٠	٤,٤٤٤	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (أ)
٣,٠٤٣	٤,٢٢٣	أرباح مستحقة من مطلوبات تمويلية
٣,٨٠٥	٣,٩٣٥	توزيعات أرباح مستحقة
١,٨٥١	١,٢٠٥	مخصص دعاوى قضائية
٧,٤٣٢	٥,٨٦٢	أخرى
٤١,٢٠٧	٢٩,٣٨٠	

(أ) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين:
تظهر الحركة في مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كالتالي:

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٤,٤٤٤	٤,١٣٢	الرصيد في ١ يناير
١,١٥٣	١,١٢٨	مصرف السنة (إيضاح ٢٠)
(٤٨٧)	(٨١٦)	مدفوعات خلال السنة
٥,١١٠	٤,٤٤٤	

١٤ رأس المال وعلاوة الاصدار

١/١٤ رأس المال

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال مصرح به
		١,٠٠٠ مليون سهم بقيمة دولار أمريكي للسهم الواحد
		رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٣٥٧	٧٥٠ مليون سهم بقيمة دولار أمريكي للسهم الواحد (٢٠١٦: ٧٥٠ مليون سهم بقيمة دولار أمريكي للسهم الواحد)

جميع الأسهم المصدرة من نفس الفئة وتحمل حقوقاً متساوية.

يتوزع هيكل المساهمة للبنك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٣٥٣,٦٢٥,٠٠٠	٪٤٧,١٥	٣٥٣,٦٢٥,٠٠٠	٪٥٠,١٣	مصرف قطر الإسلامي (ش.م.ع.ق.)
٤٤,٦٤٢,٨٥٨	٪٥,٩٥	-	٪٠,٠٠	كيو إنفست أسهم خزينة (إيضاح ١٥)
٣٣,٤٨٢,٦٥٧	٪٤,٤٦	٣٣,٤٨٢,٦٥٧	٪٤,٧٥	المصرف الخليجي التجاري
١٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٢,٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٢,١٣	القوات المسلحة القطرية
٣٠٣,٢٤٩,٤٨٥	٪٤٠,٤٤	٣٠٣,٢٤٩,٤٨٥	٪٤٢,٩٩	أخرى
٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠٠	٧٥٠,٣٥٧,١٤٢	٪١٠٠,٠٠	

١٤ رأس المال وعلاوة الأصدار (تتمة)

١/١٤ رأس المال (تتمة)

في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٧، عقدت المجموعة اجتماعاً غير عادي للجمعية العمومية للموافقة على تخفيض رأس المال المصدر إلى ٦٥١,٢٣٦,٣٤٩. يخضع قرار خفض رأس المال لموافقة الجهات الرقابية للمجموعة ولن يتم تنفيذه إلا بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية. خلال السنة تم تخفيض رأس المال المدفوع نظراً لإلغاء أسهم خزينة كما هو مبين بالإيضاح رقم ١٥.

٢/١٤ علاوة الاصدار

في ٣٠ أبريل ٢٠١٧ تم تسوية علاوة الإصدار بشكل جزئي نظراً لإلغاء أسهم خزينة كما هو مبين بالإيضاح رقم ١٥.

١٥ أسهم الخزينة

في ٣٠ أبريل ٢٠١٧، ألغى البنك عدد ٤٤,٦٤٢,٨٥٨ سهماً من الأسهم المصدرة مدفوعاً بالكامل ومحتفظ به لدى البنك كأسهم خزينة (تم الاستحواذ عليها في عام ٢٠١٧ بواقع ١,١٢ دولار أمريكي للسهم). تمت الموافقة على إلغاء الأسهم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢١ فبراير ٢٠١٧.

ووفقاً لذلك تم تخفيض رأس المال المصدر بمبلغ ٤٤,٦٤٢,٨٥٨ دولار أمريكي، وهو ما يمثل عدد ٤٤,٦٤٢,٨٥٨ سهماً بواقع ١ دولار أمريكي للسهم. تم خفض مبلغ الغائض البالغ ٥,٣٥٧,١٤٢ دولار أمريكي من علاوة الإصدار.

١٦ احتياطات أخرى

تظهر الحركة في الاحتياطات الأخرى للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كالتالي:

إحتياطي تحويل عملات أجنبية ألف دولار أمريكي	إحتياطي تحويلات الاستثمار في العمليات الأجنبية ألف دولار أمريكي	إحتياطي تحوط التدفقات النقدية ألف دولار أمريكي	إجمالي التغيرات في القيمة العادلة ألف دولار أمريكي	مكافآت أسهم للموظفين ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
كما في ١ يناير ٢٠١٧	(٥٩,٣٩٣)	٥١,٠٢٩	(٢٨١)	١١,٩٢١	٥,٦٠٢
٢٨,٦٨٧	-	-	-	-	٢٨,٦٨٧
عمليات أجنبية - فروقات تحويل عملات أجنبية الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لصافي تحويلات الاستثمار في العمليات الأجنبية	-	(٢٢,٢٣٠)	-	-	(٢٢,٢٣٠)
صافي الأرباح غير المحققة من تحويلات التدفقات النقدية	-	-	(٣,٦٤٥)	-	(٣,٦٤٥)
صافي الحركة في إحتياطي القيمة العادلة الحصة من إحتياطي الشركات الزميلة	-	-	-	٢٢٧	٢٢٧
بطريقة حقوق الملكية	-	-	-	-	(٢٥)
مكافآت أسهم للموظفين	-	-	-	٥٢٧	٥٢٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(٣٠,٧٠٦)	٢٨,٧٩٩	(٣,٩٢٦)	١٢,١٢٣	١٢,٤١٩

تظهر الحركة في الاحتياطات الأخرى للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كالآتي:



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٨ أرباح من موجودات تمويل

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
٤٧,٨٧٥	١٥,٤٢٩	أرباح من عمليات مربحة مدرجة بالتكلفة المطفأة
—	٢٢,٦٤٧	أرباح من عمليات مربحة مدرجة بالقيمة العادلة
٤٧,٨٧٥	٣٨,٠٧٦	

١٩ صافي أرباح استثمارات مالية

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
٢٨,٤٥٥	٣٦,١٠٦	١٩,١	صافي الربح من استثمارات مالية
٦,٠٦٥	٧,١٧١	١٩,٢	صافي الربح من استثمارات عقارية
٣,٥٧٦	٢,٨٤٨		صافي الربح من استثمارات في ايجارات عقارية
٣٨,٠٩٦	٤٦,١٢٥		

١/١٩ صافي الربح من استثمارات مالية

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
		إيرادات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
٨,٢٨١	—	أرباح القيمة العادلة المحولة لبيان الدخل الموحد
٥٤٩	—	إيراد توزيع أرباح
٨,٨٣٠	—	
		إيرادات استثمارات محتفظ بها للمتاجرة بالصافي
٢٥٣	٥٣	ربح من عمليات بيع
٤١٤	٢,٤٩٤	ربح من صكوك
(٩٧٩)	(١٤)	التغيرات في القيمة العادلة
(٣١٢)	٢,٥٣٣	
		إيرادات من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٦,٨٨٦	١٧,٩٠٥	تغيرات في القيمة العادلة
٤,٥٠٠	١١,٠٠٨	أرباح محققة وتوزيعات أرباح
١١,٣٨٦	٢٨,٩١٣	
		إيرادات من استثمارات بالتكلفة المطفأة
٦,٠٤٩	٤,٦٣٩	ربح من صكوك وأدوات دين أخرى
		إيرادات من أدوات مشتقات مالية
٢,٥٠٢	٢١	إيرادات من مشتقات مالية
٢٨,٤٥٥	٣٦,١٠٦	



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٩ صافي أرباح إستثمارات مالية (تتمة)

٢/١٩ صافي الربح من إستثمارات عقارية

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٨,١٣٩	٦,٨٦٨	إيرادات الإيجارات وإيرادات أخرى من الاستثمارات العقارية
(٩٦٨)	(٨٠٣)	صافي الخسارة من تعديل القيمة العادلة (إيضاح ٨)
٧,١٧١	٦,٠٦٥	

٢٠ تكاليف الموظفين

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
١٦,٧٧٧	١٦,٦٥٨	رواتب
١٩,٤٧١	٢٠,١١٠	مكافآت موظفين أخرى
١,١٥٣	١,١٢٨	مكافأة نهاية الخدمة (إيضاح ١٣)
٣٧,٤٠١	٣٧,٨٩٦	

٢١ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٥,٧١٨	٥,٨٧١	مصروفات مهنية وقانونية ولجنة الشريعة
٣,٢٧٨	٣,٤٧٣	مصروفات المنشآت
١,٩١٤	١,٩٠٨	مصروفات تقنية معلومات
١,٥٠٨	١,٦٧١	مصروفات سفر
٣٣٢	٣٦٦	مصروفات دعائية وإعلان
١,٣٣٠	١,٤٩٤	مصروفات أخرى
١٤,٠٨٠	١٤,٧٨٣	

٢٢ ضريبة الدخل

١/٢٢ مصاريف ضريبة الدخل

إن المكونات الرئيسية لمصاريف الضريبة هي كالآتي:

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٢,٢٩٠	٦٨٢	ضريبة الدخل الحالية: مصروف ضريبة الدخل الحالية
(٢٠٨)	(٧٧)	ضريبة الدخل المؤجلة: تتعلق بإنشاء ورد الفروقات المؤقتة
٢,٠٨٢	٦٠٥	مصاريف ضريبة الدخل

٢/٢٢ مخصص ضرائب

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٢,٠٤٤	١,٠٣٢	الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ ضريبة الدخل (تتمة)

٣/٢٢ ضريبة مؤجلة

ضريبة مؤجلة تتعلق بالبنود التالية:

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي
١,١١٨	١,١٩٠

مطلوبات الضريبة المؤجلة

تسوية الضريبة المؤجلة كالتالي:

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي
١,١٩٠	١,٢٦٧
(٧٢)	(٧٧)
١,١١٨	١,١٩٠

كما في ١ يناير

مصرف الضريبة والتغيرات الأخرى خلال السنة

كما في ٣١ ديسمبر

تقوم المجموعة بمقاصة الموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة في حال وجود حق قانوني قابل للتطبيق في مقاصة المطلوبات الضريبة الحالية مقابل الموجودات الضريبة وهي تتعلق بالضرائب التي يتم تحصيلها من قبل نفس الجهة الضريبة.

٢٣ المطلوبات والإلتزامات المحتملة والمخصصات

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي
٨٢,٩٣٤	٦٩,٨٩٦
٣٢٣,٧٧٦	٢٢٢,٥٣٤
٤٥,٣٥٢	٤٥,٢٧٨
٣٠,١٧٣	١٢,٥٤١
١,٩٩٥	٥,٢٣١
١٠,٩٩٧	١٨,١٩٢

إيضاحات:

(أ) خلال ٢٠١٤، أبرمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة والمملوكة بنسبة ١٠٠٪ ترتيباً للتمويل مع أحد البنوك بمبلغ ٤٢ مليون دولار أمريكي. وكجزء من الضمانات بموجب اتفاق التمويل، قدمت المجموعة ضمانات نقدية بمبلغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي مقابل الدعاوى القضائية المعلقة مع المستأجرين، وقدمت الشركة الأم تسهيل سحب بحد أقصى ٥ مليون دولار أمريكي لتغطية المطلوبات المحتملة التي قد تنشأ من الخلافات مع المستأجرين.

(ب) الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية:

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي
١,٩٩٥	٣,٢٣٦
-	١,٩٩٥
١,٩٩٥	٥,٢٣١

خلال سنة

من سنة إلى خمس سنوات



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٣ المطلوبات والإلتزامات المحتملة والمخصصات (تتمة)

(ج) مخصص الدعاوى القضائية
يُدرج مبلغ المخصص في بيان الدخل الموحد ضمن "مخصصات أخرى". يمثل المبلغ دعاوى قضائية قائمة مرفوعة ضد أحد الشركات التابعة.

تري الإدارة، بعد طلب المشورة القانونية المناسبة، أن نتيجة هذه الدعاوى القضائية ضد الشركة التابعة لن تحقق خسائر مادية تتجاوز مبالغ المخصصات المسجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٢٤ معاملات أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات العلاقة على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف المقطرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام عليه عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تتضمن الأطراف ذات العلاقة الشركة التي تستطيع المجموعة ممارسة نفوذ هام عليها أو على مساهميتها أو على أعضاء مجلس إدارتها أو أفراد إدارتها العليا.

تتضمن أفراد الإدارة العليا للمجموعة أعضاء مجلس الإدارة مجلس وأفراد الإدارة العليا الذين لهم صلاحيات ومسؤوليات التخطيط والتحكم وتوجيه نشاطات المجموعة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الواردة في هذه البيانات المالية هي كالآتي:

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
		بنود المركز المالي:
		الموجودات:
١٠٤,٣٩٧	٣٦,٧٥٥	ودائع وأرصدة لدى بنوك
٣,٧٠١	-	موجودات تمويلية
-	١٢١	موجودات أخرى
		بنود بيان الدخل:
٩٦	٦١	إيرادات تمويل
٢١٢	١٦٨	إيرادات رسوم وعمولات
٢٠٧	٢٣٩	إيرادات ودائع
		بنود خارج المركز المالي:
٧٦,٧٣٦	١٢١,٢٤٨	عقود آجلة قائمة لتبادل عملات أجنبية
٨٣,٣٦١	١٩,١٧٠	حسابات الإستثمار المقيمة

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا:

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٣,٥٣١	٣,٣٨٠	رواتب ومنافع أخرى
٤,٨٠٧	٣,٥٩٧	حوافز
١,٩٥٨	٥٢٧	مكافآت أسهم للموظفين
٢٣٦	٢١٧	مكافأة نهاية الخدمة

٢٥ الزكاة

وفقاً لقرار المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية الأول للبنك الذي عقد في ٢٨ مايو ٢٠٠٨ يجب على البنك احتساب الزكاة وإبلاغ المساهمين الأفراد عن حصتهم بالنسبة والتناسب في الزكاة المستحقة الدفع عن السهم. يتم اعتماد عمليات الاحتساب من قبل صندوق الزكاة.

يتم تحمل الزكاة مباشرة من قبل المساهمين. لا يقوم البنك بخصم الزكاة أو دفعها بالنيابة عن مساهميها. الزكاة المستحقة الدفع عن سنة ٢٠١٧ ستكون ٠,٢ دولار أمريكي (٢٠١٦: ٠,٢ دولار أمريكي) عن كل سهم.

٢٦ هيئة الرقابة الشرعية

تتكون هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة من ثلاثة علماء إسلاميين يقومون بمراجعة التزام المجموعة بالمبادئ الشرعية العامة وبعض الفتاوى المحددة والقواعد والخطوط الإرشادية المصدرة. تتضمن مراجعاتهم فحص الإثبات المتعلقة بالمستندات والإجراءات التي تبنتها المجموعة للتأكد من أنه يتم تسيير أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

٢٧ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة أن تقوم ببعض التقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيم المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والافصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد ينتج عنه مخرجات قد تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في سنوات مستقبلية.

الأحكام

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ القرارات التالية والتي لها تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة:

انخفاض قيمة الأدوات المالية

تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للموجودات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي واستخدام المعلومات التطلعية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. للمزيد من المعلومات راجع الإيضاح رقم ٢,٥ حول انخفاض قيمة الموجودات المالية.

عقود الإيجار التشغيلية - المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة في عقود إيجارات تجارية في محفظتها للعقارات الاستثمارية. لقد قررت المجموعة بناء على تقييم لشروط وأحكام الترتيبات، مثل أن فترة الإيجار لا تمثل جزء هام من العمر الانتاجي للعقار التجاري، أنها تحتفظ بجميع المخاطر والمنافع الهامة لملكية هذه العقارات ولذلك تحتسب هذه الإيجارات كإيجارات تشغيلية.

توحيد كيان منظم

أسست المجموعة عدداً من المؤسسات في ولايات قضائية مختلفة لتسهيل شراء الاستثمارات المستهدفة. هذه المؤسسات مملوكة لطرف ثالث مسؤول عن إدارة الأنشطة الإدارية اليومية لها. تقوم المجموعة بتنظيم ومراقبة هذه المؤسسات من خلال اتفاقيات حقوقية وقانونية مختلفة، ولذلك قامت المجموعة بدمج البيانات المالية لهذه المؤسسات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي شرح للافتراضات الرئيسية المتعلقة بالتقديرات المستقبلية في تاريخ بيان المركز المالي والتي تشمل على مخاطر هامة تدعو لإدخال تعديلات مادية في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية القادمة. إستندت المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على بيانات متوفرة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. إن الظروف والافتراضات الموجودة عن التطورات المستقبلية قد تتغير بسبب تغيرات أو ظروف السوق التي تنشأ خارج سيطرة المجموعة. هذه التغيرات تنعكس في الافتراضات عندما تحدث.

الأعمار الإنتاجية للمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم المجموعة بتقدير عمر الموجودات الملموسة التي لها أعمار محددة بالأخذ في الاعتبار النمط الاقتصادي المتوقع للمنفعة التي تتوقع المجموعة جنيهاً من الموجود. يستند ذلك إلى حكم شركات المجموعة بعد الأخذ في الاعتبار الأعمار الإنتاجية للموجودات المماثلة لشركات يمكن المقارنة بها.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٧ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف الاستثمارات المالية

توفر السياسات المحاسبية للمجموعة نطاقاً لتصنيف الموجودات والمطلوبات في بداية التأسيس، ويشمل هذا النطاق فئات محاسبية مختلفة في ظروف معينة:

- عند تصنيف الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، قررت المجموعة ما إذا كان الاستثمار محتفظ به لغرض المتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبدئي، و
- استثمارات أسهم الملكية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، و
- عند تصنيف الاستثمارات المالية بالتكلفة المطفأة، قررت المجموعة أن الاستثمار يتم إدارته على أساس العائد التعاقدية.

الطرق المستخدمة في تقدير انخفاض القيمة

التدفقات النقدية المتوقعة

تمثل مبالغ التدفقات النقدية المتوقعة من الرهن التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها في المستقبل. وبما أن التدفقات النقدية المتوقعة هي تقديرات مرجحة محتملة، فإنها تتضمن سيناريوهات محتملة يمكن فيها انخفاض التدفقات النقدية المستردة من بيع الضمانات (أو زيادتها، حسب الحالة).

العجز النقدي

العجز النقدي هو الفرق بين:

- التدفقات النقدية المستحقة للمؤسسة وفقاً للعقد، و
- التدفقات النقدية التي تتوقع المؤسسة استلامها.

دمج المعلومات التطلعية

تستخدم طريقة العجز النقدي المشار إليها أعلاه في التوصل إلى قيمة (العجز) صافي الخسارة لكل حساب، وبالتالي لا يتم وضع نماذج لعناصر منفصلة مثل احتمالية عدم الانتظام (PD) والخسارة بافتراض عدم الانتظام (LGC). ويتوقع أن تعكس عمليات استرداد التدفقات النقدية مستقبلاً توقعات الاقتصاد الكلي في هذه الفترة. على سبيل المثال، إذا كان تصفية الضمانات أو بيع الأعمال ذات الصلة يدفع عملية التحصيل، فإنه يجب أن تعكس القيم المبالغ القابلة للاسترداد المحتملة في فترات التوقعات لكل سيناريو. ويمكن إجراء هذه التعديلات في شكل نسب خصم أو مضاعفات للتدفقات النقدية المتوقعة.

عند وضع نموذج للمعلومة على أساس جماعي، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة والتي تتضمن ما يلي:

- درجات تصنيف مخاطر الائتمان،
- نوع المنتج، و
- الموقع الجغرافي للمقرض.

تخضع مجموعات الأدوات المالية لمراجعة دورية للتأكد من أن المخاطر المتعلقة بمجموعة معينة تبقى متجانسة بشكل مناسب.

٢٧ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب

يظهر عدم اليقين فيما يتعلق بتفسير القوانين الضريبية المعقدة والتغيرات في القوانين الضريبية ومقدار وتوثيق الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. نظراً للنطاق الكبير للعلاقات التجارية الدولية والطبيعة طويلة الأجل والمعقدة للاتفاقيات التعاقدية القائمة فيمكن للإختلافات التي تنشأ بين النتائج الفعلية والتقديرات الموضوعة أو التغيرات المستقبلية لهذه التقديرات أن تتطلب القيام بتعديلات مستقبلية في ضريبة الدخل والمصروفات المسجلة بالفعل. تقوم المجموعة بإنشاء مخصصات بناءً على تقديرات معقولة، لنتائج التدقيق المحتملة من قبل السلطات الضريبية في الدول التي تعمل بها. تعتمد هذه المخصصات على عوامل متعددة مثل الخبرات السابقة حول التدقيق الضريبي والتفسيرات المختلفة للأحكام الضريبية من قبل الكيان الخاضع للضريبة والسلطات الضريبية المختصة. قد تنشأ هذه الاختلافات في تفسير موضوعات متعددة اعتماداً على الظروف السائدة في المناطق الخاصة بكل من شركات المجموعة. يتم إدراج موجودات ضريبية مؤجلة لجميع الخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى المدى الذي يكون مرجحاً فيه توافر أرباح خاضعة للضريبة يمكن أن تستخدم مقابلها الخسائر. يجب على الإدارة إتخاذ قرار لتحديد قيمة موجودات الضريبة المؤجلة التي يمكن إدراجها، اعتماداً على التواريخ المحتملة وحجم الأرباح الخاضعة للضريبة مستقبلاً، مع التخطيط الإستراتيجي الضريبي مستقبلاً.

انخفاض القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

تحدد المجموعة ما إذا كان قد حدث انخفاض القيمة العادلة لإستثمارات الأسهم عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمها العادلة لأدنى من تكلفتها. يتطلب تحديد "الهام" أو "المستمر" حكم تقديري ويتم تقييمه على أساس عوامل ونوعية وكمية لكل استثمار للأسهم بصورة منفصلة. في سبيل الوصول إلى هذا الحكم التقديري وتسجيل ما إذا كان قد حدث أي انخفاض في القيمة تقوم المجموعة، ضمن عوامل أخرى، بتقييم التقلبات العادية في أسعار الأسهم، وتدهور الموقف للشركة المستثمر فيها وأداء الصناعة والقطاع، والتغيرات في تقنية التقييم والتدفقات النقدية التشغيلية والمالية أو ما إذا كان من المحتمل تعرض الشركة المستثمر فيها للإفلاس أو إعادة الهيكلة.

تقييم الاستثمارات

القيمة العادلة لهذه للاستثمارات غير المدرجة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يتم تحديدها من جانب الإدارة أو من قبل مئمن مستقل باستخدام تقنيات التقييم المختلفة. تتضمن تقنيات التقييم المستخدمة طريقة مضاعفات السوق وتحليل التدفقات النقدية المخصومة ومنهج المعاملة المماثلة وغير ذلك من الأمور الأخرى. تتطلب هذه التقنيات استخدام افتراضات وتقديرات هامة حول التدفقات النقدية المستقبلية والإيرادات والأرباح والظروف المتوقعة للسوق. تتأكد الإدارة من أن هذه الافتراضات وفي جميع الأحوال معقولة وواقعية.

إن تقنيات التقييم المختارة تستخدم أفضل مدخلات السوق وهي تعتمد لأقل حد ممكن على المدخلات المحددة للكيان. تتضمن هذه التقنيات المستخدمة كافة العوامل التي سيدرسها المشاركون في السوق عند وضع السعر، وهي تنسجم مع المناهج الاقتصادية المقبولة لتسعير الأدوات المالية. تقوم المجموعة بشكل دوري بمعايرة تقنيات التقييم وفحص صلاحيتها وذلك باستخدام أسعار من أية معاملات يمكن ملاحظتها من الأسواق الحالية لنفس الأداة (أي بدون تعديل أو إعادة تنظيم) أو استناداً إلى أية بيانات ملحوظة متاحة بالسوق.

تقوم المجموعة بإشراك أخصائي تقييم مستقل لتقييم القيمة العادلة للاستثمارات العقارية.

تقييم موجودات التمويل

يتم تقييم موجودات التمويل المقاسة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة الدخل، مع الأخذ في الاعتبار المتغيرات التالية:

- توقعات التدفقات النقدية: التدفقات النقدية التي تعكس نظرة المتعاملين بالسوق حول الموجود (على سبيل المثال، أعلى وأفضل استخدام للضمانات وفقاً لظروف السوق الحالية)؛
- المدة المتوقعة للتأخر: استناداً إلى أفضل قيمة لمعدل العائد الداخلي للمستثمر (قد تكون أقصر أو أطول من المدة المتوقعة).
- تسويات / تصورات المخاطر: تصورات السوق، وتشمل النظرة الأمثل والأقصر لتحسن والعوامل والسيولة الحالية وتصورات المخاطر الاقتصادية؛ و
- العائد المتوقع: مرتفع، بناءً على تصور المخاطر للمستثمر الجديد (سعر السوق).

مبدأ الإستمرارية

قامت إدارة المجموعة بعمل تقدير لقدرة المجموعة على الإستمرار في الأعمال واقتنعت بأن لدى المجموعة الموارد للإستمرار في العمل في المستقبل المنظور. كذلك ليس لدى الإدارة أي شك جوهري في قدرة المجموعة على الإستمرار بالأعمال. وبناءً عليه، فإن البيانات المالية الموحدة مستمرة في الإعداد على أساس مبدأ الاستمرارية.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٨ معلومات القطاعات

تقوم المجموعة بمراقبة الموجودات والمطلوبات على أساس القطاع التشغيلي والجغرافي.

لغايات إدارية، فإن المجموعة قامت بتقسيم القطاعات التشغيلية الرئيسية كما هو موضح أدناه:

- البنوك والمؤسسات المالية الأخرى.
- العقارات
- المواصلات
- الطاقة
- الخدمات
- أخرى

الموجودات والمطلوبات والإيرادات غير الموزعة التي تتعلق ببعض العمليات المركزية النشاط الأساسي، وأيضاً المراكز الرئيسية للمجموعة، وسكن الموظفين، الممتلكات والمعدات المعينة، الوظائف النقدية، مشاريع التنمية والمدفوعات المتعلقة بها وصافي العمليات الداخلية للمجموعة.

إن الإدارة تراقب نتائج العمليات للقطاعات على نحو منفصل لاتخاذ قرارات تجاه توزيعات الموارد وتقييم الأداء.

الجدول التالي يلخص أداء القطاعات وتركيزها الصناعي والجغرافي لموجودات ومطلوبات المجموعة:

(أ) بالقطاع التشغيلي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧						
إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	البنترول والغاز ألف دولار أمريكي	الخدمات ألف دولار أمريكي	المواصلات ألف دولار أمريكي	العقارات والمقاولات ألف دولار أمريكي	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ألف دولار أمريكي
الموجودات						
٢٣,٣٣٦	-	-	-	-	-	٢٣,٣٣٦
٩٦,٣٦٣	-	-	-	-	-	٩٦,٣٦٣
٢٤,٦٧٣	-	٢٢,١٥٥	٢٩,٧٠٥	١٤,٥٦٧	١٦٦,٢٣٩	٨,٠٠٧
٥٨٢,٩٧١	٣١,٠٥٣	-	٤٢,٠٦٦	٧٤,٤٩٩	١٩٦,٢٣٦	٢٣٩,١١٧
١١٢,٢٤٣	-	-	-	-	١١٢,٢٤٣	-
٥٣,١٥٥	-	-	-	-	٥٣,١٥٥	-
٧٥,٧٤٣	-	-	-	-	-	٧٥,٧٤٣
٤٠,٧٤٠	٥,٤٥٢	-	١,٢٦٦	٤٧	١٨,٥٨٠	١٥,٣٩٥
١,٢٢٥,٢٢٤	٣٦,٥٠٥	٢٢,١٥٥	٧٣,٠٣٧	٨٩,١١٣	٥٤٦,٤٥٣	٤٥٧,٩٦١
المطلوبات						
٤٦٦,١٧٢	-	-	-	-	-	٤٦٦,١٧٢
٤١,٢٠٧	٢٣,٢٥٨	-	-	-	٦,١٤٧	١١,٨٠٢
٥٠٧,٣٧٩	٢٣,٢٥٨	-	-	-	٦,١٤٧	٤٧٧,٩٧٤
بنود بيان الدخل الموحد						
١٠,٢٥٤	٥,٢٢٥	-	٢,٤٦١	١٠,٨٣٧	٤٨,٠٦٢	٣٤,٦٦٩
(٨٠,٩٢٦)	(٥٥,١٢٥)	(٢,٩٩٢)	١,٠٣٣	(٩,٢٦٢)	٥,٢٩٠	(١٩,٨٧٠)
٢٠,٣٢٨	(٤٩,٩٠٠)	(٢,٩٩٢)	٣,٤٩٤	١,٥٧٥	٥٣,٣٥٢	١٤,٧٩٩
ربح / (خسارة)						

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٨ معلومات القطاعات (تتمة)

(أ) بالقطاع التشغيلي (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ألف دولار أمريكي	العقارات والمقاولات ألف دولار أمريكي	المواصلات ألف دولار أمريكي	الخدمات ألف دولار أمريكي	البترول والغاز ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي
الموجودات							
نقد وأرصدة بالبنوك	٢٥,٥٩٤	—	—	—	—	—	٢٥,٥٩٤
ودائع لدى البنوك	١٧٨,٩٣٦	—	—	—	—	—	١٧٨,٩٣٦
موجودات تمويل	١٥,٦٧٨	٢٠٠,٨٠٢	١٣٦,٨٠٩	٤٩,١٥٢	٣٩,١٢٧	—	٤٤١,٥٦٨
إستثمارات مالية	١٥١,٨٨٩	١٤٨,٣٣٠	٦,٠١٠	٤٣,٩٨٨	—	٣٠,٧١٧	٣٨٠,٩٣٤
إستثمارات عقارية	—	٩٤,٥٨٦	—	—	—	—	٩٤,٥٨٦
استثمار في إيجار عقارات	—	٤٧,٢٧٥	—	—	—	—	٤٧,٢٧٥
استثمارات في شركات زميلة	٦٥,٤٠٥	—	—	—	—	—	٦٥,٤٠٥
موجودات أخرى	٢٦,٥٣٧	٨,٨٦٦	٣,٥٥٨	١,٤٧٦	—	١٣,٥٠٠	٥٣,٩٣٧
إجمالي الموجودات	٤٦٤,٠٣٩	٤٩٩,٨٥٩	١٤٦,٣٧٧	٩٤,٦١٦	٣٩,١٢٧	٤٤,٢١٧	١,٢٨٨,٢٣٥
المطلوبات							
التزامات تمويلية	٥٢٣,٨٦٣	—	—	—	—	—	٥٢٣,٨٦٣
مطلوبات أخرى	٤,٧٨٢	٥,٤٥٠	—	—	—	١٩,١٤٨	٢٩,٣٨٠
إجمالي المطلوبات	٥٢٨,٦٤٥	٥,٤٥٠	—	—	—	١٩,١٤٨	٥٥٣,٢٤٣
بنود بيان الدخل الموحد							
الإيرادات	٣٤,٧٦١	٤٥,٦٣٥	١٣,١٥٥	١١,٥٨٨	٢,٦٢٤	٦,٦٨٧	١١٤,٤٥٠
المصروفات وإنخفاض القيمة والضرائب	(٢٠,٨٣٢)	٢٥٨	(٢٣,٠٢٥)	(١,٠٨٠)	(٨,١٢٠)	(٥٣,٧٩٠)	(١٠٦,٥٨٩)
ربح/ (خسارة)	١٣,٩٢٩	٤٥,٨٩٣	(٩,٨٧٠)	١٠,٥٠٨	(٥,٤٩٦)	(٤٧,١٠٣)	٧,٨٦١



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٨ معلومات القطاعات (تتمة)

(ب) بالمنطقة الجغرافية

التركيز الجغرافي لموجودات ومطلوبات المجموعة وبنود بيان الدخل كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كالتالي:

إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	جنوب آسيا ألف دولار أمريكي	أمريكا الشمالية ألف دولار أمريكي	أوروبا ألف دولار أمريكي	دول مجلس التعاون الخليجي ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٢٣,٣٣٦	٥٧٣	—	٧,٠٢١	١١,٣٢٣	٤,٤١٩
٩٦,٣٦٣	٥,٠٠٠	—	—	١٥,٣٥٣	٧٦,١٠٠
٢٤,٦٧٣	٥١,٨٦٠	—	٨٣,١١١	٩٨,١٢٩	٧,٥٧٣
٥٨٢,٩٧١	١٠٠,٧٧١	—	٢٦٨,٤٣٨	١٤٨,٥١٦	٦٥,٢٤٦
١١٢,٢٤٣	—	—	—	١١٢,٢٤٣	—
٥٣,١٥٥	—	—	—	٥٣,١٥٥	—
٧٥,٧٤٣	—	٣٨,٢٤٧	—	٢٣,٦٥٨	١٣,٨٣٨
٤٠,٧٤٠	٣,٢٥٩	—	٢,٦٦٠	٢٦,٤٢٥	٨,٣٩٦
١,٢٢٥,٢٢٤	١٦١,٤٦٣	٣٨,٢٤٧	٣٦١,٢٣٠	٤٨٨,٨٠٢	١٧٥,٤٨٢
المطلوبات					
٤٦٦,١٧٢	—	—	—	٤٩,٢٠٦	٤١٦,٩٦٦
٤١,٢٠٧	٤٧١	—	—	٦,٣٣٨	٣٤,٣٩٨
٥٠٧,٣٧٩	٤٧١	—	—	٥٥,٥٤٤	٤٥١,٣٦٤
بنود بيان الدخل الموحد					
١٠١,٢٥٤	١٧,٤٨٨	١,٦٢٦	٣٩,٤٧٢	٣٤,٥٠٦	٨,١٦٢
(٨٠,٩٢٦)	(٢,٨٣٩)	—	٤,٦٥١	(٩,١٢٥)	(٧٣,٦١٣)
٢٠,٣٢٨	١٤,٦٤٩	١,٦٢٦	٤٤,١٢٣	٢٥,٣٨١	(٦٥,٤٥١)
ربح / (خسارة)					

٢٨ معلومات القطاعات (تتمة)

(ب) بالمنطقة الجغرافية (تتمة)

التركيز الجغرافي لموجودات ومطلوبات المجموعة وبنود بيان الدخل كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كالتالي:

إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	جنوب آسيا ألف دولار أمريكي	أمريكا الشمالية ألف دولار أمريكي	أوروبا ألف دولار أمريكي	دول مجلس التعاون الخليجي ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٢٥,٥٩٤	٤,٤٨١	—	٥,١٩٤	٨,٦٨٥	٧,٢٣٤
١٧٨,٩٣٦	١,٤٦٣	—	—	—	١٧٧,٤٧٣
٤٤١,٥٦٨	٨٨,٢٧٩	—	٢٠٨,٥٢٩	١٣١,٦٢٨	١٣,١٣٢
٣٨٠,٩٣٤	١٥٨,٦٤٠	—	١١٠,٩٤٥	٤٥,٠٤٣	٦٦,٣٠٦
٩٤,٥٨٦	—	—	—	٩٤,٥٨٦	—
٤٧,٢٧٥	—	—	—	٤٧,٢٧٥	—
٦٥,٤٠٥	—	٣٤,٨٥١	—	١٧,٢٩٩	١٣,٢٥٥
٥٣,٩٣٧	٥,٣٦٧	—	٤,١٦٨	٢٣,٨٠١	٢٠,٦٠١
١,٢٨٨,٢٣٥	٢٥٨,٢٣٠	٣٤,٨٥١	٣٢٨,٨٣٦	٣٦٨,٣١٧	٢٩٨,٠٠١
المطلوبات					
٥٢٣,٨٦٣	٦٧,٧٢٧	—	—	٣٣,٦٧٥	٤٢٢,٤٦١
٢٩,٣٨٠	١,٧٨٦	—	١٧	٥,٥٥٣	٢٢,٠٢٤
٥٥٣,٢٤٣	٦٩,٥١٣	—	١٧	٣٩,٢٢٨	٤٤٤,٤٨٥
بنود بيان الدخل الموحد					
١١٤,٤٥٠	٢٣,٧٣٣	٣,٢٨٢	٣,٠٠٦	٣٩,٤٧٩	١٧,٩٥٠
(١٠,٦٥٨٩)	(١٢,٧٨٢)	—	(٥,٦٦٣)	(٢,٠٠٣)	(٦٨,١٤١)
٧,٨٦١	١٠,٩٥١	٣,٢٨٢	٢٤,٣٤٣	١٩,٤٧٦	(٥٠,١٩١)
ربح / (خسارة)					



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٩ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

الجدول التالي يبين إستحقاقات موجودات المجموعة، وإلتزاماتها وعقودها الآجلة لتبادل العملات الأجنبية. لقد تم تحديد الإستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات والعقود الآجلة لتبادل العملات على أساس الفترة المتبقية عند تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الإستحقاق التعاقدية. تقوم الإدارة بمراقبة الإستحقاق للتأكد من توفر السيولة اللازمة. لا يتوقع حدوث تدفقات نقدية هامة مبكراً أو مبالغ مختلفة إختلافاً كبيراً في تحليل الإستحقاق.

إستحقاقات موجودات المجموعة وإلتزاماتها وعقودها الآجلة لتبادل العملات الأجنبية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كالتالي:

حتى ٣ أشهر ألف دولار أمريكي	٣-٦ أشهر ألف دولار أمريكي	٦ أشهر إلى سنة ألف دولار أمريكي	١-٣ سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من ٣ سنوات ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٢٣,٣٣٦	-	-	-	-	٢٣,٣٣٦
٩٦,٣٦٣	-	-	-	-	٩٦,٣٦٣
٨,٠٠٧	-	٤٨,٣٥٤	٦٣,٢٢٢	١٢١,٩٠	٢٤٠,٦٧٣
-	-	٤٣٨	-	٥٨٢,٥٣٣	٥٨٢,٩٧١
-	-	-	-	١١٢,٢٤٣	١١٢,٢٤٣
-	-	-	-	٥٣,١٥٥	٥٣,١٥٥
-	-	-	-	٧٥,٧٤٣	٧٥,٧٤٣
٣,٢٠٣	١٠,٩١٨	١,٠١٥	٨,٦٤٨	١٦,٩٥٦	٤٠,٧٤٠
١٣٠,٩٠٩	١٠,٩١٨	٤٩,٨٠٧	٧١,٨٧٠	٩٦١,٧٢٠	١,٢٢٥,٢٢٤
المطلوبات					
٤,٨٧٧	-	١٢١,٦٤١	٣٢٩,٤٦٧	١٠,١٨٧	٤٦٦,١٧٢
٢٠,٨٣٠	٢,٠٥٤	٧,٤٦٦	٥,٧٤٦	٥,١١١	٤١,٢٠٧
٢٥,٧٠٧	٢,٠٥٤	١٢٩,١٠٧	٣٣٥,٢١٣	١٥,٢٩٨	٥٠٧,٣٧٩
١٥,٢٠٢	٨,٨٦٤	(٧٩,٣٠٠)	(٢٦٣,٣٤٣)	٩٤٦,٤٢٢	٧١٧,٨٤٥
عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية ومشتقات تبادل عملات					
٢٦٤,٦٥٦	٤٧,٣٥٠	١١,٧٧٠	٤٥,٣٥٢	-	٣٦٩,١٢٨

٢٩ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

إستحقاق الموجودات والمطلوبات والعقود الآجلة لتبادل العملات الأجنبية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هي كالآتي:

حتى ٣ أشهر ألف دولار أمريكي	٣-٦ أشهر ألف دولار أمريكي	٦ أشهر إلى سنة ألف دولار أمريكي	١-٣ سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من ٣ سنوات ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٢٥,٥٩٤	—	—	—	—	٢٥,٥٩٤
١٧٨,٩٣٦	—	—	—	—	١٧٨,٩٣٦
—	٥٤,٥٣٢	٩٥,٦٥٧	١٥٣,٦١٠	١٣٨,٢١٩	٤٤١,٥٦٨
—	—	—	٥,٠٤٩	٣٧٥,٨٨٥	٣٨٠,٩٣٤
—	—	—	—	٩٤,٥٨٦	٩٤,٥٨٦
—	—	—	—	٤٧,٢٧٥	٤٧,٢٧٥
—	—	—	—	٦٥,٤٠٥	٦٥,٤٠٥
٧,٠٠٦	٢١,١٨٨	١٠,٣٦٥	١,٧٢٢	١٣,٦٥٦	٥٣,٩٣٧
٢١١,٥٣٦	٧٥,٧٢٠	١٠٦,٠٢٢	١٥٩,٩٣١	٧٣٥,٠٢٦	١,٢٨٨,٢٣٥
المطلوبات					
٣٦,١٣١	٢,١٢٢	٣٦,٥٩٦	٢٤٩,٤٢٢	١٩٩,٥٩٢	٥٢٣,٨٦٣
١١,٣٩٣	٨,١٨٠	٥,٣٦٣	—	٤,٤٤٤	٢٩,٣٨٠
٤٧,٥٢٤	١٠,٣٠٢	٤١,٩٥٩	٢٤٩,٤٢٢	٢٠٤,٠٣٦	٥٥٣,٢٤٣
فجوة الإستحقاق					
١٦٤,٠١٢	٦٥,٤١٨	٦٤,٠٦٣	(٨٩,٤٩١)	٥٣,٠٩٠	٧٣٤,٩٩٢
عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية ومشتقات تبادل عملات ومعدل الربح					
١٥٧,٦٢١	—	٤١,٤٩٨	٢٣,٤١٤	٤٥,٢٧٩	٢٦٧,٨١٢

التدفقات النقدية غير المخصصة من الالتزامات التمويلية للمجموعة على أساس أقرب استحقاق تعاقدي لها بأجل ١٢ شهر تبلغ ٥٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٦: ٩٥ مليون دولار أمريكي)، وبأجل أكثر من ١٢ شهر بمبلغ ٤٤٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٦: ٤٨٢ مليون دولار أمريكي).

٣٠ إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تمثل الأدوات المالية جميع الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة، تتضمن الموجودات المالية النقد والأرصدة لدى البنوك وودائع لدى مؤسسات مالية وأخرى ومحافظ أوراق مالية استثمارية وأدوات مالية ومشتقة وموجودات تمويل وبعض موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع وبعض الموجودات الأخرى للمجموعة. تتضمن المطلوبات المالية بعض مطلوبات والمستحقات لبنوك ومطلوبات غير تمويلية، وأدوات مالية مشتقة وبعض المطلوبات الأخرى. السياسات المحاسبية للأدوات المالية واردة بالإيضاح رقم ٢ لهذه البيانات المالية الموحدة.

تعرض المجموعة لمخاطر مختلفة نتيجة استخدامها للأدوات المالية ويمكن تصنيف هذه المخاطر على نطاق واسع كما يلي:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل، و
- مخاطر تنظيمية وقانونية

يقدم هذا الإيضاح المعلومات عن تعرض المجموعة لكل خطر من المخاطر المذكورة أعلاه وغايات وسياسات وإجراءات المجموعة في قياس وإدارة الخطر وإدارة المجموعة لرأس المال.

إدارة المخاطر وإطار الحوكمة بالمجموعة

يعتبر أسلوب إدارة المخاطر بالمجموعة جزءاً متكاملاً لثقافة المؤسسة، وهو مضمن في إطار ممارسات المؤسسة إضافة إلى جميع الممارسات ذات الصلة بأسلوب إدارة المخاطر. يساهم كل من مجلس الإدارة ولجنة التدقيق والمخاطر بمجلس الإدارة والإدارة العليا ومسؤولي المخاطر ومديري الأقسام في الإدارة الفعالة للمخاطر على مستوى المجموعة.

يرأس إطار حوكمة المخاطر مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية للمجموعة. يتم تطوير القابلية للتعرض للمخاطر والإستراتيجية الخاصة بالمخاطر بالمجموعة على هذا المستوى.

فوضت لجان المستوى التالي لمجلس الإدارة لرصد مخاطر العمليات التشغيلية للمجموعة. هذه اللجان هي لجنة المخاطر والتدقيق بمجلس الإدارة ولجنة الاستثمار بالمجلس ولجنة التوظيف والمكافآت. وفي مقابل ذلك تم تنظيم القابلية للتعرض للمخاطر وتحمل المخاطر الموضوعة من قبل مجلس الإدارة بالمؤسسة ويتم أخذها في الاعتبار عند وضع أهداف وغايات الأعمال.

كجزء من النظام الفعال للرقابة يتم إصدار قرارات الإدارة العليا من جانب أكثر من شخص في شكل لجان إدارة بخلاف لجان مجلس الإدارة على النحو التالي:

اللجنة التوجيهية هي اللجنة التنفيذية الأساسية للمجموعة وتتضمن مسؤولياتها الرئيسية ما يلي:

- (أ) مهام الإدارة العامة بصفة أساسية، بما في ذلك مراجعة الأداء في مقابل الموازنة المرصودة، والإشراف على تنفيذ خطة العمل الإستراتيجي.
- (ب) تقييم المقترحات للاستثمار والائتمان والتخارج من الموجودات وتقييم الاستثمارات. تضمن اللجنة أيضاً الالتزام بمعايير الاستثمار إضافة إلى إجراءات الاستثمار في كل مرحلة من مراحل عملية الاستثمار.
- (ج) الإشراف على إدارة مخاطر السوق وتحويل توجيهات إستراتيجية الاستثمار إلى خطوط إرشادية لتخصيص الموجودات ومراجعة وإدارة موقف السيولة وبدائل التمويل.
- (د) مراجعة فعالية عمليات وإجراءات إدارة المخاطر التشغيلية فيما يتعلق بتقنية المعلومات وإلتزام إدارة الموجودات والمطلوبات بغرض تخفيف هذه المخاطر.

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة المخاطر وإطار الحوكمة بالمجموعة (تتمة)

إن لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات هي إحدى اللجان الفرعية للجنة المعاملات الاستراتيجية المسؤولة عن وضع وتنفيذ سياسات إدارة الموجودات والمطلوبات، وتخطيط رأس المال، والإدارة الاستباقية لمخاطر السيولة ومخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة. تتضمن مسؤوليات لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات أيضاً ما يلي:

- الإدارة الفعالة لموارد التمويل بما يتماشى مع أهداف الشركات، مع التركيز على الموازنة المرصودة بأكملها؛
- مراجعة الميزانية العمومية والتدفقات النقدية وإجراء التوقعات حولها؛
- تصميم وتنفيذ صرف العملات الأجنبية واستراتيجية التحوط لمعدلات الربح؛
- المراجعة الدورية لحدود الخزانة وسوق رأس المال واستراتيجية الإيداع؛
- مراجعة واعتماد حدود التعرض للأدوات المشتقة؛
- تصميم وتنفيذ استراتيجية السيولة ورأس المال للشركة.

تقوم إدارات الرقابة المحددة بوظائف إدارة المخاطر، حيث تقوم بالتنسيق مع الرئيس التنفيذي فيما يتعلق بالإدارة اليومية لمخاطر محددة. تشمل إدارات الرقابة المذكورة إدارة المخاطر والالتزام، وإدارة الشؤون القانونية والشرعية والمالية. يقود هذه الأقسام أخصائون في إدارة المخاطر في شتى المجالات، وهم مسؤولون عن معالجة تعرض المجموعة لمخاطر النشاط التجاري. طبقاً لسياسات وضوابط الرقابة المناسبة، ترفع إدارة المخاطر والالتزام تقاريرها بشكل منفصل ومستقل إلى لجنة المخاطر والتدقيق والامثال بالمجلس، مما يسمح بتقديم وجهة نظر محايدة حول الأنشطة التي تقوم بها المجموعة.

جودة الائتمان

تتبع المجموعة آلية تقييم داخلية لتصنيف علاقات موجودات التمويل.

تستخدم المجموعة تدرجاً من خمس مراحل لعلاقات الائتمان، وتشير المراحل ١ إلى ٣ إلى درجات الانتظام في السداد، وتشير المرحلة ٤ إلى الموجودات الخاضعة للمراقبة، بينما تشير المرحلة ٥ إلى عدم الانتظام الشديد في السداد، وفي بعض الحالات، الديون غير العاملة.

يتم تصنيف كافة التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعايير المحددة.

تسعى المجموعة باستمرار إلى تحسين منهجيات تصنيف المخاطر الائتمانية الداخلية وسياسات وممارسات إدارة المخاطر الائتمانية لتعكس المخاطر الائتمانية الحقيقية للمحفظة وثقافة الائتمان المطبقة بالمجموعة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي تنشأ عن عجز مدين أو طرف مقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية وفقاً للشروط المتفق عليها. لأغراض تقارير إدارة المخاطر، تدرس المجموعة وتقوم بتوحيد جميع عناصر التعرض لمخاطر الائتمان (مثل مخاطر تعثر المدين الفردي ومخاطر إدارات الأعمال ومخاطر البلاد والقطاع الاقتصادي وخلافها).

بالنسبة للمحافظ التي تقتصر فيها المجموعة على البيانات التاريخية، يتم استخدام معلومات مرجعية خارجية لتكملة البيانات المتوفرة داخلياً. وفيما يلي المحافظ التي تمثل فيها المعلومات المرجعية الخارجية مدخلاً هاماً لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

التعرض

ألف دولار أمريكي

٥٠,٢٣٩

استثمارات في أدوات الدين

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الأرصدة لدى البنوك والودائع والذمم المدينة الأخرى، فإن تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية ناتج عن عجز الطرف المقابل، مع كون الحد الأقصى للتعرض للمخاطر يعادل القيمة الدفترية لهذه الموجودات في بيان المركز المالي. تعتبر التعرضات ذات مراكز ائتمانية جيدة، وتعتقد الإدارة أن مخاطر عدم الانتظام في السداد عند الحد الأدنى، وبالتالي فإن الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهرية ولكن يتم مراقبتها لرصد أي تغيرات هامة في المخاطر الائتمانية.

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

تعريف العجز عن سداد الائتمان والتعافي

تعتبر المجموعة الأداة المالية متأخرة في السداد وبالتالي تقوم بتصنيفها ضمن المرحلة ٣ (ائتمان منخفض القيمة) من تدرج الخسائر الائتمانية المتوقعة في جميع الحالات في حال تأخر المقترض عن سداد دفعاته التعاقدية لمدة ٩٠ يوماً.

وكجزء من التقييم النوعي لما إذا كان العميل في حالة عجز عن السداد تأخذ المجموعة في الاعتبار أيضاً مجموعة متنوعة من الحالات التي قد تشير إلى عدم القدرة على السداد. وفي مثل هذه الأحداث تنظر المجموعة بعناية فيما إذا كان يترتب على ذلك الحدث معاملة العميل على أنه عاجز عن السداد وبالتالي يتم تصنيفه في المرحلة ٣ أو المرحلة ٢ من تدرج الخسائر الائتمانية المتوقعة حسبما يكون ملائماً. قد تشمل مثل هذه الأحداث ما يلي:

- يشير التقييم الداخلي للمقترض إلى عجز المقترض عن السداد أو إلى حالة قريبة من ذلك
- يطلب المقترض تمويلاً طارئاً من البنك
- المقترض لديه التزامات متأخرة في السداد للدائنين عامين أو الموظفين
- وجود انخفاض جوهري في قيمة الضمانات ذات الصلة التي يتوقع استرداد موجودات التمويل من بيع تلك الضمانات
- وجود انخفاض جوهري في معدل دوران المقترض أو خسارة أحد كبار العملاء
- خرق شروط عقد لم يتنازل عنه البنك
- قيام المدين (أو أي كيان قانوني ضمن مجموعة المدين) بإشهار إفلاسه
- تعليق التداول على أدوات دين أو حقوق ملكية المدين المدرجة بالبورصة الرئيسية

وفقاً لسياسة المجموعة، تعتبر الأداة المالية "متعافية" وبالتالي إخراجها من تصنف المرحلة ٣ حين تنتفي عنها شروط التأخر في السداد ويظهر عليها تحسناً ملحوظاً. إن قرار إعادة تصنيف الموجود المتعافي إلى المرحلة ٢ أو المرحلة ١ يعتمد على تحديث درجة الائتمان وقت التعافي وما إذا كان يشير إلى وجود زيادة هامة في المخاطر الائتمانية مقارنة بالتحقيق المبدئي.

إدارة مخاطر الائتمان

قام المجلس بمنح موافقته للمجموعة بمزاولة أنشطة ذات صلة بالائتمان بالنسبة لمنتجات معتمدة، وهو مسؤول بصفة نهائية عن الاعتماد والمراجعة الدورية لاستراتيجيات وسياسات الائتمان والاستثمار للمجموعة بجانب هيئة الرقابة الشرعية. يقوم المجلس بتحديد ووضع المستويات الكلية لتعرض المؤسسة للمخاطر وتنويع المخاطر واستراتيجيات تخصيص الموجودات المطبقة في كل أداة تمويل إسلامية والنشاط الاقتصادي والانتشار الجغرافي والعملة والمدة. تتولى إدارة البنك تسيير النشاط التجاري وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. وتقوم هيئة الرقابة الشرعية بمراجعة واعتماد المنتجات المعروضة عليها من جانب المجموعة والمستخدمة من جانبها في أنشطتها التجارية.

قام المجلس بتفويض مسؤوليته عن الإدارة الكلية للمخاطر لمختلف لجان المجلس والإدارة العليا. إن لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة مسؤولة عن تقييم ومنح تسهيلات الائتمان واعتماد أنشطة البنك الاستثمارية في الحدود المصرح بها حسب الخطوط الإرشادية الموضوعية من جانب مجلس الإدارة ووفقاً للأنشطة المعتمدة من جانب هيئة تنظيم مركز قطر للمال. تقوم لجنة التوجيه بتقييم عروض الائتمان والاستثمار كما تمارس أيضاً الإشراف على الالتزام بمعايير الاستثمارات ومعايير وإجراءات الاستثمار. تتمثل مسؤولية لجنة إدارة المخاطر في مراجعة وفحص سياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى البنك، كما تضع هذه اللجنة السياسات والإجراءات الخاصة بجميع مواضيع المخاطر والضوابط.

إن قسم إدارة المخاطر مسؤول عن الإشراف على مخاطر الائتمان بالمجموعة، وتتضمن هذه المسؤولية ما يلي:

(أ) صياغة سياسات الائتمان والاستثمار بالتشاور مع وحدات العمل وتغطية تقييمات الائتمان والاستثمار وتقارير المخاطر. كما تقوم دائرة إدارة المخاطر بوضع هيكل التفويض لاعتماد وتجديد تسهيلات الائتمان. كما يتم أيضاً تخصيص حدود الموافقة/ التفويض للجنة التنفيذية. تتطلب التسهيلات الكبيرة اعتماداً من جانب لجنة الاستثمار و/ أو مجلس الإدارة، بناءً على هيكل حدود التفويض بالمجموعة.

(ب) مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان والاستثمار التي تزيد عن حدود معينة قبل الارتباط بالاستثمار أو التسهيلات، وكذلك ممارسة الإشراف على الحد من تركيزات المخاطر المتعلقة بالأطراف المقابلة والبلدان والقطاعات الاقتصادية.

(ج) ممارسة الإشراف على الرصد المستمر لمخاطر الاعتماد والاستثمار والتعرض لمخاطر السوق وإدارة المخاطر التشغيلية.

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

(د) تقديم المشورة والتوجيه والمهارات التخصصية بوحدات العمل، من أجل تعزيز تطبيق أفضل الممارسات داخل إدارة مخاطر الاستثمارات والائتمان بالمجموعة.

(هـ) يعمل قسم إدارة المخاطر جنباً إلى جنب مع إدارة الاستثمار في جميع مراحل دورة المعاملة، ابتداء من المعاينة الحذرة السابقة للاستثمار وحتى التخارج من الاستثمار، كما يقدم القسم مراجعة مستقلة لكل معاملة. يتم إجراء تقييم عادل للاستثمارات كل شهرين مع الحصول على المدخلات من إدارة الاستثمار. تتم مراجعة تحديثات الاستثمارات مرتين شهرياً من جانب لجنة التوجيه. يتم إجراء تدقيق منتظم لوحدات العمل وأسلوب الائتمان بالمجموعة من جانب التدقيق الداخلي.

التعرض لمخاطر الائتمان

كان إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كالآتي:

إجمالي القيمة الدفترية	موجودات مالية أخرى	صكوك بالمطفاة وأدوات دين أخرى	موجودات تمويلية*	ودائع لدى البنوك	أرصدة لدى البنوك	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٤٣٨,٣٠٦	٢٣,٣٧٩	٦,٦٢٢	٢٣٤,٦٠٦	٩٦,٣٦٣	٢٣,٣٣٦	غير متأخرة في السداد أو منخفضة القيمة
٨,٠٠٧	-	-	٨,٠٠٧	-	-	متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة
٢١,٤٣٣	١,٦٣٨	١٩,٧٩٥	-	-	-	منخفضة القيمة بصورة فردية
٤٦٧,٧٤٦	٢٥,٠١٧	٨٠,٤١٧	٢٤٢,٦١٣	٩٦,٣٦٣	٢٣,٣٣٦	إجمالي القيمة الدفترية
الخسائر الائتمانية المتوقعة						
(١,٩٤٠)	-	-	(١,٩٤٠)	-	-	لكامل العمر
(٥٤٠)	-	(٥٤٠)	-	-	-	المرحلة (١)
(٦١)	-	(٦١)	-	-	-	المرحلة (٢)
(٤,٠٥٣)	(١,٢١٧)	(٢,٨٣٦)	-	-	-	المرحلة (٣)
(٦,٥٩٤)	(١,٢١٧)	(٣,٤٣٧)	(١,٩٤٠)	-	-	إجمالي مخصص إنخفاض القيمة
٤٦١,١٥٢	٢٣,٨٠٠	٧٦,٩٨٠	٢٤٠,٦٧٣	٩٦,٣٦٣	٢٣,٣٣٦	صافي القيمة الدفترية

* تمثل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادية المطفاة والقيمة العادية للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادية.

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

التعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

كان إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كالتالي:

إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	موجودات مالية أخرى ألف دولار أمريكي	صكوك بالتخلف المطفاة وأدوات دين أخرى ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل بالقيمة المطفاة ألف دولار أمريكي	ودائع لدى البنوك ألف دولار أمريكي	أرصدة لدى البنوك ألف دولار أمريكي	
٦٨٤,٦٤٤	٥٢,٦٤٧	٤٨,٤٤٤	٣٧٩,٠٢٣	١٧٨,٩٣٦	٢٥,٥٩٤	غير متأخرة في السداد أو منخفضة القيمة
١٢١,٤٤٠	٣٥٠	١٩,٧٦٥	١٠١,٣٢٥	—	—	منخفضة القيمة بصورة فردية
٨٠٦,٠٨٤	٥٢,٩٩٧	٦٨,٢٠٩	٤٨٠,٣٤٨	١٧٨,٩٣٦	٢٥,٥٩٤	إجمالي القيمة الدفترية
						مخصص إنخفاض القيمة
(٢٨,٧٢١)	(٣٥٠)	(٢,٨٣٦)	(٢٥,٥٣٥)	—	—	محدد
(١٣,٢٤٥)	—	—	(١٣,٢٤٥)	—	—	مجمع
(٤١,٩٦٦)	(٣٥٠)	(٢,٨٣٦)	(٣٨,٧٨٠)	—	—	إجمالي مخصص إنخفاض القيمة
٧٦٤,١١٨	٥٢,٦٤٧	٦٥,٣٧٣	٤٤١,٥٦٨	١٧٨,٩٣٦	٢٥,٥٩٤	صافي القيمة الدفترية

لم يكن هناك موجودات مالية متأخرة السداد أو منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

تغطية مخاطر الائتمان للاستثمارات

تتكون الأوراق المالية الاستثمارية من صكوك وأدوات دين مصدرة من قبل مؤسسات مالية إسلامية يعتقد البنك أن المخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة المرتبطة بها مقبولة. وتخضع استثمارات الصكوك وأدوات الدين لإطار شامل للمخاطر يتضمن حدوداً للتعرضات في البلدان والقطاعات الاقتصادية والمُصدرين وكذلك حدود المعاملات. وبالنظر إلى هذه المعايير تتوقع الإدارة تقليل مخاطر الائتمان المتعلقة بالاستثمارات.

تغطية مخاطر الائتمان لعمليات التمويل

تشمل عمليات التمويل الالتزامات تمويلية الممنوحة للعملاء من الشركات على أساس ثنائي أو مشترك ويظهر فيها المتعهدون درجة مقبولة من مخاطر الائتمان. في العادة تكون التسهيلات التمويلية مؤمنة بضمانات ملموسة و/ أو بحزم ضمانات (مثل الموجودات المادية والأسهم وغير ذلك) وتكون خاضعة لتعهدات مالية.

تخضع التسهيلات التمويلية لإطار شامل من حدود المخاطر يشمل القيود على التعرض لمختلف أنواع المنتجات والبلدان والقطاعات. وفي ضوء هذه المعايير تتوقع الإدارة تخفيف مخاطر الائتمان المتعلقة بعمليات التمويل.

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

تغطية مخاطر الائتمان لعمليات التمويل (تتمة)

يعرض الجدول أدناه تحليلًا لصافي تعرض الموجودات المالية لمخاطر الائتمان حسب تدرج وكالة التصنيف:

التصنيف	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي
أ	٧٤,٩١٧	١٣٠,٧٣٦
أ -	٤٣,٠١٨	١٠٨,٠٧٠
أ +	٢٠,٧٥٩	٨,٥٢٩
ب ب	١٩,٨٢٠	٢٠,١٧٣
ب ب -	-	-
ب ب ب	٨,١٤٣	١٤,٢٧٢
ب ب ب +	١,٤١٦	-
ب ب ب -	-	-
ج ج +	-	-
غير مصنفة	٢٩٣,٠٧٩	٤٨٢,٣٣٨
الإجمالي	٤٦١,١٥٢	٧٦٤,١١٨

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب أرصدة الذمم المدينة والاستثمارات (وأية مخصصات خسائر انخفاض في القيمة المتعلقة بهما) عندما تحدد المجموعة أن الذمم المدينة والاستثمارات غير قابلة للتحويل. يتم التوصل إلى هذا التحديد، بعد الأخذ في الاعتبار معلومات مثل حدوث تغييرات كبيرة في الموقف المالي للمقرض أو المصدر بحيث يصبح المقرض أو المصدر غير قادر على الدفع أو أن المتحصلات من الضمانات غير كافية لاسترجاع المبلغ المستحق بالكامل.

مخاطر التركيز

مخاطر التركيز هي أي خطر فردي أو مجموعة من المخاطر بها احتمال تكبد خسائر كبيرة بما يكفي لتهديد المركز المالي للمجموعة أو مقدرتها على المحافظة على عملياتها التشغيلية الرئيسية. تتضمن هذه المخاطر ما يلي:

- التعرض الكبير لمخاطر الائتمان من طرف مقابل فردي أو مجموعة من الأطراف المتقابلة التي تربطها علاقة؛
- التعرض لمخاطر الائتمان من أطراف في نفس القطاع الاقتصادي أو المنطقة الجغرافية؛
- التعرض لمخاطر الائتمان من الأطراف التي يعتمد أداؤها المالي على نفس النشاط أو السلعة؛
- مخاطر الائتمان غير المباشرة التي تنتج من أنشطة تخفيف مخاطر الائتمان بالبنك (مثل التعرض لنوع فردي من الضمانة الإضافية أو لحماية الائتمان التي يوفرها طرف مقابل فردي).

التعرض لأطراف مقابلة هامة:

القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	% من مصادر رأس المال
-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٤%
١٠٠,٦٩٦	

تم تحديد التعرض الهام على أنه إجمالي التعرض لطرف مقابل يعادل أو يزيد عن ١٠٪ من مصادر رأس المال.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بسبب عدم مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية والتي يتم تسويتها بتسليم النقد أو الموجودات المالية. مخاطر السيولة تنشأ بسبب أن البنك قد لا يتمكن من الوفاء بالتزاماته عند تواريخ استحقاقها تحت كلا من الظروف العادية أو الصعبة.

إدارة مخاطر السيولة

منهج المجموعة في إدارة السيولة هو التأكد، قدر الإمكان، من توفر السيولة الكافية على الدوام للوفاء بمتطلبات التمويل لديها والتزاماتها عند حلول موعد استحقاقها في ظل كل من الظروف العادية والصعبة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إحداث ضرر بسمعة المجموعة. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعتماد إستراتيجية إدارة الموجودات والمطلوبات لدى المجموعة. بالمقابل قد يقوم مجلس الإدارة بتفويض أو تجزئة جزء من مسؤولياته إلى لجان فرعية والإدارة العليا. قام مجلس الإدارة بتفويض مسؤوليات إدارة الموجودات والمطلوبات إلى لجنة التوجيه ولجنة الموجودات والمطلوبات.

لجنة التوجيه ولجنة الموجودات والمطلوبات مسؤولة عن وظيفة الإدارة الكلية للموجودات والمطلوبات بالمجموعة. تقوم لجنة إدارة التوجيه ولجنة الموجودات والمطلوبات بوضع الخطوط الإرشادية للإدارة الكلية للسيولة ومخاطر المعدل الداخلي باقتراح السياسات ووضع الحدود والخطوط الإرشادية ورصد لمحة عن المخاطر والسيولة لدى المجموعة على أساس منتظم. كما تقوم لجنة إدارة التوجيه ولجنة الموجودات والمطلوبات أيضاً بتحديد إستراتيجية الاقتراض والتمويل لدى المجموعة بغرض مضاعفة الربحية وتقليص المخاطر. لجنة الموجودات والمطلوبات مسؤولة عن الاشراف بالالتزام بنسبة السيولة حسب الهيئة التنظيمية وإعداد تقارير السيولة على المدى القصير.

التعرض لمخاطر السيولة

تتضمن الموجودات السائلة للمجموعة النقد وما يعادله وصكوك سيادية وممتازة ذات جودة عالية وأوراق مالية متداولة. تم تطبيق أساليب مناسبة على تقييم هذه الموجودات للتأكد من المحافظة على وقاية كافية من أية تقلبات في السعر بالسوق. يورد الجدول أدناه قائمة بمؤشرات السيولة التي تقوم المجموعة برصدها على نحو دوري.

المؤشرات	٢٠١٧	٢٠١٦
موجودات سائلة / إجمالي حقوق المساهمين	٢٠٪	٢٩٪
استثمارات غير سائلة + طويلة الأجل / إجمالي الموجودات	٨٨٪	٨٣٪

يظهر استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة في إيضاح ٢٩.

مخاطر السوق

إدارة مخاطر السوق

الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة والسيطرة على مخاطر السوق في إطار الحدود المقبولة والحصول على أفضل العائدات في نفس الوقت. كمبدأ سياسة عامة يتم رصد جميع مراكز المتاجرة على موجوداتها ومطلوباتها على نحو يومي في كل من مجالات الأعمال والرقابة. تتم معالجة جميع التحركات الهامة في محافظ المتاجرة بصورة مناسبة. يتم تحويل جميع مخاطر صرف العملات الأجنبية بالمجموعة إلى الخزينة. تسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر العملات بالرصد المستمر لأسعار الصرف. السلطة الكلية على مخاطر السوق منوطة بلجنة التوجيه. لجنة الموجودات والمطلوبات هي المسؤولة عن تصميم وتطبيق سياسات التحوط من العملات الأجنبية وسعر الربح. دائرة إدارة المخاطر مسؤولة عن وضع سياسات إدارة المخاطر المفصلة (شرط مراجعتها واعتمادها من جانب لجنة التوجيه) وعن المراجعة المنتظمة لتتبعها.

تتكون مخاطر السوق من المكونات الرئيسية التالية:

- مخاطر معدل الربح؛
- مخاطر صرف العملات الأجنبية؛ و
- مخاطر الأسعار



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر معدل الربح

تنشأ مخاطر معدل الربح عندما يكون هناك فرق بين المراكز التي تخضع لتعديل على معدل ربح خلال فترة محددة. في أنشطة التمويل والاستثمار لدى المجموعة يتم عكس التقلبات في معدلات الربح في هوامش الأرباح والعائدات.

التعرض لمخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي المخاطر التي تنشأ من تدني القيمة النسبية للموجودات والمطلوبات الخاضعة لمعدلات الربح، سواء الثابتة أو العائمة، بسبب الحركة في معدلات الربح بالسوق. يتمثل الخطر الرئيسي الذي تتعرض له المحافظ في خطر الخسارة من التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأداة المالية بسبب التغيرات في معدلات الربح بالسوق. تحتفظ المجموعة بموجودات تحمل معدلات أرباح عائمة وثابتة، وتتضمن هذه الموجودات تسهيلات تمويلية وودائع لدى مؤسسات مالية أخرى واستثمارات في الصكوك وأدوات الدين. إن لجنة الموجودات والمطلوبات مسؤولة عن مراجعة المخاطر المتعلقة بمعدلات الربح واتخاذ القرارات حول ما إذا كانت هناك ضرورة للتحوط من مخاطر معدلات الربح.

تحليل حساسية مخاطر معدل الربح

تقوم المجموعة برصد تأثير الأدوات المالية للمجموعة عن طريق إخضاعها لسيناريوهات قياسية تتضمن ١٠٠ نقطة أساس ذات انخفاض أو ارتفاع متوازي في جميع منحنيات العائدات ذات الصلة. يمكن تحليل تأثير المجموعة للزيادة أو النقصان في معدلات الربح بالسوق (بافتراض عدم وجود حركة منتظمة في منحنيات العائد وبيان مركز مالي ثابت) على النحو التالي:

١٠٠ نقطة أساس متمثلة بزيادة/ (نقصان) ألف دولار أمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	(٥٢٠)
١٠٠ نقطة أساس متمثلة بزيادة/ (نقصان) ألف دولار أمريكي	
	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	١,٧٤٨



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

بيان مخاطر معدل الربح

الجدول التالي يوضح بيان مخاطر معدل الربح لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

غير حساس لمعدل الربح ألف دولار أمريكي	أكثر من ٥ سنوات ألف دولار أمريكي	١-٥ سنوات ألف دولار أمريكي	٣-١٢ شهر ألف دولار أمريكي	أقل من ٣ شهور ألف دولار أمريكي	القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٢٣,٣٣٦	—	—	—	—	٢٣,٣٣٦
—	—	—	—	٩٦,٣٦٣	٩٦,٣٦٣
٣١,٨٢٣	٣٧,١٢١	٦٧,٨٧٢	٥٥,٥٠٣	٤٨,٣٥٤	٢٤٠,٦٧٣
٥٠٥,٩٩٢	٦٦,٥٤٩	٤٣٨	٩,٩٩٢	—	٥٨٢,٩٧١
١١٢,٢٤٣	—	—	—	—	١١٢,٢٤٣
٥٣,١٥٥	—	—	—	—	٥٣,١٥٥
٧٥,٧٤٣	—	—	—	—	٧٥,٧٤٣
٤٠,٧٤٠	—	—	—	—	٤٠,٧٤٠
٨٤٣,٠٣٢	١٠٣,٦٧٠	٦٨,٣١٠	٦٥,٤٩٥	١٤٤,٧١٧	١,٢٢٥,٢٢٤
المطلوبات					
—	—	٤٤,٣٢٩	—	٤٢١,٨٤٣	٤٦٦,١٧٢
٤١,٢٠٧	—	—	—	—	٤١,٢٠٧
٤١,٢٠٧	—	٤٤,٣٢٩	—	٤٢١,٨٤٣	٥٠٧,٣٧٩
فجوة حساسية معدل الربح					
	١٠٣,٦٧٠	٢٣,٩٨١	٦٥,٤٩٥	(٢٧٧,١٢٦)	
إجمالي فجوة حساسية معدل الربح					
	(٨٣,٩٨٠)	(١٨٧,٦٥٠)	(٢١١,٦٣١)	(٢٧٧,١٢٦)	



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

بيان مخاطر معدل الربح

الجدول التالي يوضح بيان مخاطر معدل الربح لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	أقل من ٣ شهور ألف دولار أمريكي	٣-١٢ شهر ألف دولار أمريكي	١-٥ سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من ٥ سنوات ألف دولار أمريكي	غير حساس لمعدل الربح ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٢٥,٥٩٤	—	—	—	—	٢٥,٥٩٤
١٧٨,٩٣٦	١٧٨,٩٣٦	—	—	—	—
٤٤١,٥٦٨	٢٠١,٩٦٢	٩٩,٢٥٨	٥١,٦٠٣	١٣,١٣٣	٧٥,٦٠٢
٣٨٠,٩٣٤	—	—	١٦,٣٤٦	٦١,٨٠٤	٣٠٢,٧٨٤
٩٤,٥٨٦	—	—	—	—	٩٤,٥٨٦
٤٧,٢٧٥	—	—	—	—	٤٧,٢٧٥
٦٥,٤٠٥	—	—	—	—	٦٥,٤٠٥
٥٣,٩٣٧	—	—	—	—	٥٣,٩٣٧
١,٢٨٨,٢٣٥	٣٨٠,٨٩٨	٩٩,٢٥٨	٦٧,٩٥٩	٧٤,٩٣٧	٦٦٥,١٨٣
المطلوبات					
٥٢٣,٨٦٣	٤٥١,٤٦٩	٣٨,٧١٨	٣٣,٦٧٦	—	—
٢٩,٣٨٠	—	—	—	—	٢٩,٣٨٠
٥٥٣,٢٤٣	٤٥١,٤٦٩	٣٨,٧١٨	٣٣,٦٧٦	—	٢٩,٣٨٠
فجوة حساسية معدل الربح					
(٧٠,٥٧١)	٦٠,٥٤٠	٣٤,٢٨٣	٧٤,٩٣٧	—	—
(٧٠,٥٧١)	(١٠,٣١)	٢٤,٢٥٢	٩٩,١٨٩	—	—

مخاطر صرف العملات الأجنبية

إن المجموعة معرضة لمخاطر صرف العملات الأجنبية على الموجودات والمطلوبات المالية المقومة بعملات غير العملة الوظيفية للبنك.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

التعرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي المخاطر الحالية أو المتوقعة على العائدات ورأس المال والتي تنشأ من الحركات غير الإيجابية في أسعار صرف العملات. لدى المجموعة صافي التعرض الهام التالي لمخاطر العملات الأجنبية غير المرتبطة بالدولار الأمريكي:

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٣,٣٠٠	(٤,٨٩٥)	يورو
(١,٨١٢)	١,٠٨١	جنيه إسترليني
٣٤,٨٥١	٣٨,٢٤٧	روبية هندية
١٠,٣٤٩	٩,٨٤٨	أخرى

ينشأ التعرض لمخاطر اليورو والجنيه الإسترليني والروبية الهندية بصفة أساسية من صافي مخاطر استثمارات المجموعة بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحولة بعملة أجنبية لشركة تابعة محتفظ بها للبيع واستثمارات في شركات زميلة وشركات تتم السيطرة المشتركة عليها وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات في حقوق ملكية من خلال القيمة العادلة. تستخدم المجموعة عموماً عقود لتبادل عملات أجنبية لتغطية مخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي استثماراتها في العمليات التشغيلية الأجنبية.

تحليل حساسية مخاطر العملات الأجنبية

التحليل لحساسية بيان الدخل للمجموعة لمخاطر تقلبات العملات الأجنبية مقابل الدولار الأمريكي (بافتراض بقاء جميع المتغيرات الأخرى، ومعدلات الأرباح على وجه الخصوص، ثابتة) على النحو التالي:

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
		التغير % في أسعار الصرف
١٦٥	(٢٤٥)	يورو
(٩١)	٥٤	جنيه إسترليني
١,٧٤٣	١,٩١٢	روبية هندية
٥١٧	٤٩٢	أخرى

مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم وموجودات التمويل وأدوات دين أخرى المقاسة بالقيمة العادلة. تنشأ هذه المخاطر من الاستثمارات المملوكة من قبل المجموعة والتي تكون أسعارها المستقبلية غير مؤكدة. لا تحتفظ المجموعة حالياً بأي أوراق مالية مدرجة، إلا أنها استثمرت في بعض الصناديق الإسلامية التي لديها استثمارات في أوراق مالية مدرجة. وبناء عليه، لا يمكن تحديد التأثير المباشر للتغير في وضع السوق المالي على المجموعة. إن أي تغيير يطرأ على متغيرات أسعار السوق (مثل معدل الفائدة الخالي من المخاطر، ومعدل مخاطر الدولة، والمخاطر المحددة للطرف المقابل، والخصومات نتيجة لعدم إمكانية التسويق) قد يكون له تأثير مباشر على القيمة العادلة لموجودات التمويل.

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة التي تنشأ من حالات الفشل في الأنظمة أو الرقابة أو الغش أو الخطأ البشري، والتي قد ينتج عنها خسارة مالية وخسارة في السمعة ونتائج قانونية وتنظيمية. يعالج البنك تعرضه للمخاطر التشغيلية عبر الضوابط المناسبة (مثل الفصل بين المهام وضوابط الرقابة الداخلية وأعمال التدقيق والالتزام) وإطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية.

يتبع هذا الإطار للعمل منهجاً ثلاثي الأركان: (١) التقييم الذاتي لكل إدارة من إدارات البنك من خلال أسلوب التقييم الذاتي للمخاطر التشغيلية (٢) الإبلاغ عن حادثة/ فقدان بيانات (٣) وتتبع الموضوع. تتم ممارسة الإشراف على إدارة المخاطر التشغيلية من جانب لجنة التوجيه.

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

المخاطر التشغيلية (تتمة)

قامت كيو إنفست أيضاً بتطوير خطة استثمارية الأعمال لغرض تسهيل استئناف ومواصلة الأعمال في حال وقوع كارثة تؤثر على المكتب الرئيسي للبنك. وتحديداً يقوم البنك بتحويل البيانات إلى خارج قطر بشكل يومي إلى نظام قائم على الحوسبة السحابية (Cloud) مدار بواسطة مزود خدمات دولي مرموق. يتيح ذلك للبنك إعادة بناء البيانات واستئناف العمليات من خارج قطر في حال وقوع كارثة "محلية".

المخاطر الأخرى

تتم معالجة المخاطر القانونية من خلال الاستخدام للمستشارين القانونيين الداخليين والخارجيين. يتم التحكم في مخاطر السمعة من خلال صياغة الإجراءات المناسبة وتنفيذها في مختلف المجالات المتعلقة بإصدار الأذون بالنشر والإعلانات واستخراج المستندات وتصميم الموقع على شبكة الإنترنت.

المخاطر التنظيمية والقانونية

إن إدارة الالتزام مسؤولة عن مساعدة الإدارة لتحديد وإدارة الامتثال التنظيمي والمخاطر. تقدم إدارة الالتزام تقاريرها بشكل مباشر إلى مجلس الإدارة ولجنة المخاطر والتدقيق والامتثال بالمجلس. تعني إدارة الالتزام بتنفيذ إطار تنظيمي لضمان الاستجابة التنظيمية المناسبة فيما يتعلق بالتشريعات والمتطلبات في قطر وغيرها من المواقع الأخرى.

إدارة رأس المال

يمثل رأس المال استثمار المساهمين وهو المصدر الإستراتيجي الرئيسي الذي يدعم نشاط المجموعة في تولي مخاطر الأعمال. تسعى الإدارة إلى استغلال هذا المصدر بصورة تتسم بالكفاءة والانضباط بغرض تحقيق عوائد تنافسية بما يتماشى مع الأهداف المالية للمجموعة. كما يعكس رأس المال أيضاً قوة وضمان لدائني ومودعي المجموعة. إن إدارة رأس المال هي أمر أساسي بالنسبة لفلسفة إدارة المخاطر لدى المجموعة وهي تضع في الاعتبار المتطلبات الاقتصادية والرقابية.

تقوم الجهة الرقابية للمجموعة، وهي الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال، بتحديد ورصد متطلبات رأس المال لدى المجموعة في مجملها. عند تطبيق متطلبات رأس المال الحالية تطلب الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال من المجموعة الاحتفاظ بمعدل منصوص عليه من إجمالي رأس المال إلى إجمالي المخاطر المرجحة. الحد الأدنى للمعدل المنصوص عليه من قبل الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال هو ١٠٥٪.

لإحتساب رأس المال النظامي تتبع المجموعة لوائح الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال الخاصة بإدارة مخاطر الائتمان والسوق والمخاطر التشغيلية.

تم تنظيم رأس المال النظامي للمجموعة في فئتين:

- رأس مال الفئة (١) وهو يتضمن رأس المال العادي وعلاوة إصدار الأسهم والأرباح المحتجزة واحتياطي تحويل العملات واحتياطي القيمة العادلة المتعلق بالمكاسب غير المحققة في أدوات حقوق الملكية المصنفة على أنها متاحة للبيع أو شركات زميلة ولكنه تتم معاملتها بصورة مختلفة لأغراض كفاية رأس المال.
- تتضمن الفئة ٢ من رأس المال الأدوات المصدرة من قبل المؤسسة والتي تستوفي معايير إدراجها في الفئة ٢ من رأس المال وعلاوة الإصدار ومخصصات بعض الموجودات التمويلية والتعديلات التنظيمية الأخرى المطبقة لحساب الفئة ٢ من رأس المال.

تتمثل سياسة المجموعة في مراعاة الاحتفاظ دائماً بمعدل كفاية رأس المال بما يزيد عن الحد الأدنى المطلوب من الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال. التزمت المجموعة وكياناتها المنظمة بصورة فردية بجميع متطلبات رأس المال المفروضة خارجياً طوال السنة. لم تكن هناك تغييرات مادية في سياسة إدارة المجموعة لرأس المال خلال السنة. وتقوم لجنة الموجودات والمطلوبات بمراجعة التغييرات في المركز الرأسمالي للشركة ومراقبة التغييرات في معدل كفاية رأس المال بعد مراجعة اختبارات الإجهاد الدورية.

التقرير السنوي ٢٠١٧

٣١ القيم العادلة الأدوات المالية (تتمة)

١/٣١ القيم العادلة (تتمة)

القيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

القيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	أوراق مالية استثمارية بالتكلفة المطفاة ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل وذهب مدينة ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة ألف دولار أمريكي
					الموجودات المالية
					نقد وأرصدة لدى بنوك
					ودائع لدى البنوك
					موجودات تمويل
					استثمارات مالية
					موجودات أخرى
					الإجمالي
					المطلوبات المالية
					التزامات تمويلية
					مطلوبات أخرى
					الإجمالي

قامت الإدارة بتقييم النقد والودائع قصيرة الأجل والذهب المدينة الأخرى والذهب الدائنة الأخرى وأرصدة حسابات البنوك والمطلوبات المتداولة الأخرى بتقارب قيمتها الدفترية إلى حد كبير نظرا للإستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

يتم تضمين القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات المالية في المبلغ الذي يمكن مقابله تبادل أداة في المعاملة الحالية بين أطراف رغبة عدا البيع القسري أو التصفية. استخدمت الأساليب والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

- يتم تقييم ذمم التمويل المدينة وأدوات الدين الأخرى طويلة الأجل ذات معدلات الربح الثابتة والمتغيرة من قبل المجموعة استنادا إلى معايير مثل معدلات الربح وعوامل مخاطر دولة محددة والكفاءة الائتمانية الفردية للعميل وخصائص مخاطر المشروع الممول. وبناء على هذا التقييم، تؤخذ بعين الاعتبار المخصصات للخسائر المتوقعة لتلك الذمم المدينة. القيمة الدفترية لتلك الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، يعد طرح المخصصات، لا تختلف جوهريا عن قيمها العادلة. بناء على طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة للقيمة، تعتبر المجموعة هذه الموجودات المالية من المستوى ٣.
- تستند القيمة العادلة للصكوك المدرجة على عروض الأسعار في تاريخ التقرير.
- القيمة العادلة للأسهم غير المدرجة يتم تقديرها باستخدام نماذج تقييم ملائمة. يتطلب التقييم من الإدارة استخدام تقديرات معينة حول مدخلات النموذج، بما في ذلك توقعات التدفقات النقدية، وسعر الخصم، ومخاطر الائتمان، والتقلبات في أسعار الأسهم. إن الاحتمالات التي تنطوي عليها التقديرات الواقعة ضمن نطاق التقييم يمكن تقييمها بصورة معقولة، وتستخدمها الإدارة خلال تقديرها للقيمة العادلة فيما يتعلق بالاستثمارات في الأسهم غير المدرجة.
- تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة على أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة.
- سجلت الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع غير المدرجة بالتكلفة لعدم التمكن من تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به، إلا أن هذه الاستثمارات تخضع لخصم انخفاض القيمة. لا توجد أسواق نشطة لهذه الاستثمارات وتنوي المجموعة الاحتفاظ بها لمدة طويلة.
- تدخل المجموعة في مشتقات أدوات مالية مع مختلف الأطراف، وبصورة رئيسية المؤسسات المالية ذات تصنيفات ائتمانية من الدرجة الاستثمارية. المشتقات المقيمة باستخدام أساليب التقييم مع المدخلات التي يمكن ملاحظتها في السوق تتمثل بشكل رئيسي في عقود تبادل العملات الآجلة. تستخدم المجموعة تقييمات البنوك لقياس القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية. يتم تصنيف هذه الموجودات والمطلوبات المالية في المستوى ٢.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

١/٣١ القيم العادلة (تتمة)

- تستثمر المجموعة في شركات محدودة والتي يتم تداولها في سوق نشط ويكون صافي قيمة الموجودات كمدخل لقياس القيمة العادلة. بناءً على مستوى التداول والتعديلات لصافي الموجودات تصنف المجموعة هذه الاستثمارات على أنها من المستوى ٣.

تفاصيل المدخلات الهامة غير الواضحة للتقييم:

تتضمن تقنيات التقييم المستخدمة للاستثمارات المدرجة بالمستوى ٣ تحليل التدفقات النقدية المخصومة والمقارنة بأسعار السوق. ويتم استخدام مدخلات مختلفة للتوصل إلى القيمة العادلة التي تعكس سعر أداة مالية في تاريخ التقرير والتي يمكن تحديدها من قبل المتعاملين بالسوق في معاملة تجارية بحتة.

قد تختلف الحسابات للتغيرات في المدخلات بناءً على طبيعة المدخلات المحددة. وتشمل الافتراضات والمدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم المعدلات خالية المخاطر ومعدلات الأرباح القياسية أو المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال وهوامش الائتمان والعوامل الأخرى المستخدمة لتقدير أسعار الخصم وأسعار الأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية والتقلبات المتوقعة في الأسعار.

٢/٣١ تحديدات وترتيب مستوى القيمة العادلة

الإفصاحات الكمية حول ترتيب قياس القيمة العادلة للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
القيمة العادلة	الأسعار المدرجة	مدخلات هامة	مدخلات هامة لا
ألف دولار أمريكي	في أسواق نشطة (المستوى ١)	يمكن ملاحظتها (المستوى ٢)	يمكن ملاحظتها (المستوى ٣)
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الموجودات			
٤٥٠,٩١٩	٨,١٤٣	١٢٧,٤١٧	٣١٥,٣٥٩
١٥٤,٠٢٨	-	-	١٥٤,٠٢٨
٨٥,٢٥٠	-	٢٧,٦٠٧	٥٧,٦٤٣
١,١٨٦	-	١,١٨٦	-
٦١,٤١٥	-	-	٦١,٤١٥
٧٥٢,٧٩٨	٨,١٤٣	١٥٦,٢١٠	٥٨٨,٤٤٥
الاجمالي			
المطلوبات			
٨,٢٠٥	-	٨,٢٠٥	-
أدوات مالية مشتقة			

٣١ القيم العادية الأدوات المالية (تتمة)

٢/٣١ تحديثات وترتيب مستوى القيمة العادية (تتمة)

الإفصاحات الكمية حول تدرج قياس القيمة العادية للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

قياس القيمة العادية باستخدام				موجودات بالقيمة العادية:
مدخلات هامة لا يمكن ملاحظتها (المستوى ٣)	مدخلات هامة يمكن ملاحظتها (المستوى ٢)	الأسعار المدرجة في أسواق نشطة (المستوى ١)	القيمة العادية	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
الموجودات				
٢٠٨,١١١	٦١,١٨٨	١٠,٧٣٥	٢٨٠,٠٣٤	استثمارات مالية بالقيمة العادية من خلال بيان الدخل
٣٥,٥٢٧	—	—	٣٥,٥٢٧	موجودات مالية بالقيمة العادية من خلال حقوق الملكية
—	١٢,٢٢٥	—	١٢,٢٢٥	أدوات مالية مشتقة
٥٤,٩٤٦	—	—	٥٤,٩٤٦	استثمارات عقارية
٢٩٨,٥٨٤	٧٣,٤١٣	١٠,٧٣٥	٣٨٢,٧٣٢	الإجمالي
المطلوبات				
—	١٠٧	—	١٠٧	أدوات مالية مشتقة

إيضاحات:

(أ) خلال عام ٢٠١٦، وفي أعقاب نشر النتائج المدققة للصناديق المتوافقة مع الشريعة الإسلامية غير المدرجة، تم إعادة تصنيف استثمارات المجموعة في تلك الصناديق بإجمالي ٤٤,٢ مليون دولار أمريكي من المستوى ١ إلى المستوى ٢. خلال عام ٢٠١٦، استثمرت المجموعة مبلغ إضافي قدره ١٥,٥ مليون دولار أمريكي في الصناديق المتوافقة مع الشريعة غير المدرجة. تم اعتبار التحويلات بين مستويات تدرج القيمة العادية على أنها قد وقعت في بداية الفترة المشمولة بالتقرير. لم تحدث أية تحويلات من أو إلى المستوى ٣ - قياسات القيمة العادية.

(ب) الصناديق المتوافقة مع الشريعة الإسلامية غير المدرجة تمثل الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى ٢ الصناديق المتوافقة مع الشريعة غير المدرجة. تقدر قيمة أسهم الصناديق المتوافقة مع الشريعة غير المدرجة بالرجوع إلى أحدث قيمة مؤكدة لصافي قيمة الموجودات لكل سهم من أسهم صناديق الاستثمار ذات الصلة، وإن لم يتوفر ذلك تقدر بقيمة الموجودات الصافية التقديرية للنظام الأساسي المتعلق بها.

وردت هذه التأكيدات من الموظف المسؤول عن كل من هذه الصناديق الاستثمارية، وعند عدم توفر التأكيدات تم تقدير القيمة من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو مندوبيهم بهدف تحديد القيمة المحتمل تحققها لهذه الاستثمارات.

(ج) صناديق مدارة غير مدرجة

تقوم المجموعة بالاستثمار في صناديق مدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة والصناديق العقارية غير المتداولة في الأسواق النشطة والتي قد تخضع لقيود على الاسترداد، مثل فترات الحبس وبوابات الاسترداد وحسابات الجيوب الجانبية. وبناء على طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة لصافي قيمة الموجودات ومستوى التداول على الصندوق، تصنف المجموعة هذه الصناديق ضمن المستوى ٣.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

٢/٣١ تحديدات وترتيب مستوى القيمة العادلة (تتمة)

تسوية المستوى ٣ للأدوات المالية

يبين الجدول التالي تسوية لجميع التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى ٣ بين بداية ونهاية فترة التقرير:

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل مقاسة بالقيمة العادلة ألف دولار أمريكي	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	إستثمارات عقارية ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
٢٠٨,١١١	–	٣٥,٥٢٧	٥٤,٩٤٦	٢٩٨,٥٨٤
إعادة تصنيف موجودات التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة *	–	–	–	٢٣٦,٨٤١
إجمالي الأرباح والخسائر في بيان الدخل إجمالي الخسائر المسجلة	١٣,٤١١	–	(٩٦٨)	١١,٢٣٢
في حقوق الملكية	–	–	–	٢٢٧
مشتريات / تحويلات	١٠٤,٠٩٧	–	–	١٢٥,٩٨٦
استيعادات / تحويلات	(١٦,٣١٨)	–	–	(٩٧,٥٦٠)
خسائر صرف عملات أجنبية	٦,٠٥٨	(٣٦٠)	٧,٤٣٧	١٣,١٣٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١٥,٣٥٩	١٥٤,٠٢٨	٥٧,٦٤٣	٥٨٨,٤٤٥

* تمت إعادة التصنيف بسبب التطبيق المبكر لإرشادات المعيار الدولي للتقارير ٩.

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	إستثمارات عقارية ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
١٤٤,٧٩٨	٥٦,٣٦٩	٥٨,٤٠٦	٢٥٩,٥٧٣
إجمالي الأرباح والخسائر في بيان الدخل	٧,١٨٢	–	٦,٣٧٩
إجمالي الخسائر المسجلة في حقوق الملكية	–	(٣,٤٦٣)	(٣,٤٦٣)
مشتريات	٤٤,٢٧٩	١,٢٠١	٤٥,٤٨٠
استيعادات	(٩,١٢٤)	–	(٩,١٢٤)
تحويلات	٢٥,٥٣١	(١٨,١٨٤)	٧,٣٤٧
خسائر صرف عملات أجنبية	(٤,٥٥٥)	(٣٩٦)	(٧,٦٠٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠٨,١١١	٣٥,٥٢٧	٥٤,٩٤٦



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٢ مكافآت الأسهم للموظفين

في عام ٢٠١٥، وافق أعضاء مجلس إدارة كيو إنغست على "خطة خيار تملك الموظفين للأسهم" لكبار الموظفين مع وجود تأثير مادي على قيد أسهم كيو إنغست. وبموجب الخطة تمت الموافقة على خيارات تملك الموظفين للأسهم بنسبة خيار واحد : سهم واحد، وسيكون سعر ممارسة الخيار ١ دولار أمريكي للسهم. تستحق الخيارات كالتالي:

- ٥٠٪ من الخيارات قبل تاريخ الإدراج مباشرة
- ٢٥٪ من الخيارات بعد تاريخ الإدراج بـ ١٢ شهراً
- ٢٥٪ من الخيارات بعد تاريخ الإدراج بـ ٢٤ شهراً

ينبغي ممارسة الخيارات خلال ٢٤ شهراً من تاريخ الاستحقاق (وإلا يسقط الحق فيها). ينتهي استحقاق الخيارات بعد ٥ سنوات من تاريخ المنح إذا لم يتم إدراج الأسهم (أو إذا لم يتم تحديد أجل الاستحقاق من قبل مجلس إدارة كيو إنغست). يعتبر ذلك مخططاً للتسوية للأسهم، إلا أنه يعطي الموظفين مرونة في بيع جزء من الأسهم بشكل نظري لتجنب شرط الدفع النقدي لـ كيو إنغست.

يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نموذج مونت كارلو، مع الأخذ في الاعتبار الشروط والأحكام التي تم على أساسها منح الخيارات. قدرت مبالغ القيمة العادلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ باستخدام الافتراضات المتعلقة باحتمال الطرح الأولي للأسهم، وتاريخ الطرح، وتوزيعات الأرباح (٪)، والانحراف المعياري (٪)، ومعدل الفائدة الخالي من المخاطر (٪)، والسعر الفوري للسهم (دولار أمريكي).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قامت المجموعة بإدراج مبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي من مصروفات مكافآت الأسهم للموظفين في بيان الدخل (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٠٢ مليون دولار أمريكي).

٣٣ توزيعات أرباح نقدية لمساهمي الشركة الأم

لم يقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح للسهم الواحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: لا شيء).

٣٤ موجودات محارة

تشمل الأنشطة الاستثمارية للمجموعة "إدارة الموجودات"، بما في ذلك "إدارة المحافظ الخاصة" (DPM) و"الصناديق تحت الإدارة". في تاريخ تقرير المركز المالي، كانت المجموعة تحتفظ بإجمالي موجودات خاضعة للإدارة بمبلغ ٧٢٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٧٤٩ مليون دولار أمريكي). وتضمن ذلك إدارة محافظ خاصة بمبلغ ٢٤٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٦: ٢٤٥ مليون دولار أمريكي) وصناديق تحت الإدارة بمبلغ ٤٨٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٦: ٥٠٤ مليون دولار أمريكي). يتم إدراج إدارة المحافظ الخاصة كجزء من حسابات الاستثمار المقيدة المعروضة في الميزانية العمومية. لا يتم توحيد البيانات المالية لهذه الصناديق مع البيانات المالية للمجموعة، ويرغم ذلك تدرج حصة المجموعة من هذه الصناديق ضمن الاستثمارات المالية للمجموعة.

٣٥ أرقام المقارنة

- أعيد تصنيف بعض الأرقام للسنة السابقة لتتماشى مع عرض السنة الحالية، ولم يكن لإعادة التصنيف تأثير على صافي الإيرادات المدرجة سابقاً.
- ترد النتائج الفصلية لعام ٢٠١٧ في الإيضاح رقم ٣/٢ وذلك نتيجة للتطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

