



التقرير السنوي ٢٠١٧ | QINVEST

شركاء في القيمة



حضره صاحب السمو الامير الوالد
الشيخ حمد بن خليفة آل ثاني



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

المحتويات

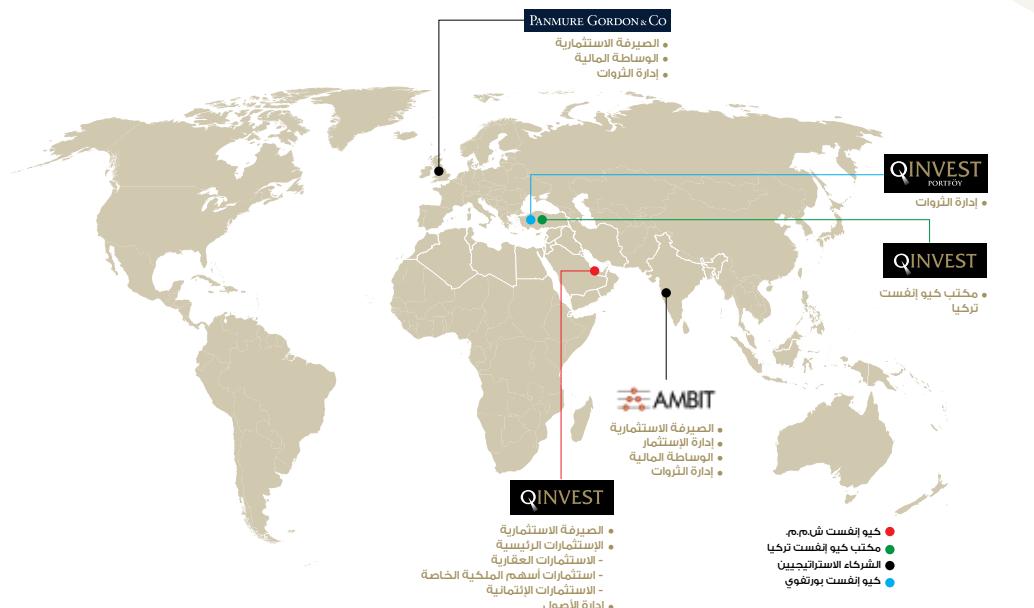
٦	نبذة
٧	رؤيتنا، رسالتنا وقيمنا
٨	هيئة الرقابة الشرعية
٩.	مجلس الإدارة
١٠	رسالة رئيس مجلس الإدارة
١١	رسالة الرئيس التنفيذي
١٢	فريق الإدارة
١٣	المسارات التجارية
١٤	١٤ - الصيرفة الاستثمارية
١٥	١٥ - إدارة الأصول
١٦	١٦ - الاستثمارات الرئيسية
١٧	١٧ أ) الاستثمارات والاستشارات العقارية
١٨	١٨ ب) استثمارات الملكية الخاصة
١٩	١٩ ج) الاستثمارات الأئتمانية
٢٠.	٢٠ - إدارة تغطية العملاء والاصدارات
	الحكومة
٢١	٢١ - هيئة الرقابة الشرعية
٢٢	٢٢ - لجان مجلس الإدارة وللجان الإدارية
٢٣	٢٣ - الالتزام الاجتماعي
٢٤	٢٤ - إدارة المخاطر المالية
٢٥	报 تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٢٦.	٢٦ تقرير مراقببي الحسابات المستقلين
٢٧	٢٧ البيانات المالية الموحدة والايضاحات
٢٨	٢٨ عنوانين الاتصال

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

وحصل “كيو إنفست” على ترخيصه هيئة مركز قطر للمال في أبريل ٢٠٠٧، ويختص لرقةابة 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 الملاعة المالية العالمية. وتمتلك المجموعة رأس المال مصري يبلغ مليار دولار أمريكي ورأس المال مدفوع بقيمة ١٤٢,٥٧٥ مليون دولار أمريكي.

تعد "كيو إنفست" المجموعة الاستثمارية الرائدة في دولة قطر ولديها عمليات في جميع أنحاء الشرق الأوسط وأفريقيا وأوروبا، وهي كذلك أحدى أبرز مؤسسات الخدمات المالية الإسلامية في العالم. وقد بني "كيو إنفست" إمكانات عالية المستوى في مجال الاستثمار والاستشارات، وذلك وفقاً لأعلى معايير الحكومة والشفافية التي يقوم عليها نهجه المرتكز على احتياجات العملاء. وتشمل أولويات المجموعة تقديم مقتراحات عالية القيمة، وحلول مدروسة ونتائج ملموسة لعملائه ومساهميه.

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





رؤيتنا

أن نغدو المجموعة الاستثمارية الرائدة عالمياً في مجال الخدمات الاستثمارية المتواقة 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 الحكومة والشفافية.

أن نكرس جهودنا دائماً لتحقيق أفضل قيمة لعملائنا ومساهمينا وموظفيينا والمجتمعات التي نعمل فيها.

قيمنا

حدّدنا قيمنا بما يعكس بوضوح ملامح ثقافتنا المؤسسيّة، 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 الصيغة 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 ممكّن بغض النظر عن حالة الأسواق، وأنّدّ على عاتقنا مسؤولية كسب ثقة عملائنا بما يتّيح لنا اتخاذ أفضل القرارات زيادةً عندهم.

٤. **الاتّجاه** - يضطلع موظفونا بدور محوري في نجاحنا، لذا نعمل جاهدين على إيجاد بيئة عمل إيجابية يمكن من خلالها موظفونا من العمل سوياً بكفاءة وإتقان، وبالتالي تقديم أفضل خدمة ممكّنة 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 المتواقة 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
عبدالستار 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 جيده
عضو مجلس إدارة



على الرغم من إجماع الآراء على استمرار الاستقرار في أسواق الأسهم والسلع إلى حد ما، إلا أنها نرى أنه بانتظارنا مجموعة كبيرة من التقلبات. وعليه، فإننا نعتمد منهجية مترافقية تحدّز وسنواصل تركيزنا على تنفيذ مجموعة واعدة من الصفقات قيد التنفيذ والاستفادة من مكانتنا الفريدة في الأسواق لاقتناص الفرص الاستثمارية الواعدة وتحقيق أفضل قيمة لعملائنا ومساهمينا.

وإجمالاً، أُسهم نجاح مجموعة معاً 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 وبالنهاية عن مجلس الإدارة، أتقدم بخالص الشكر إلى جميع مساهمينا على دعمهم المستمر لنا. كما أتقدم بالشكر إلى فريق عمل "كيو إنفست" وأهنتهم على كفاءتهم المهنية العالية، وأثنى على التزامهم وتفانيهم في العمل لمواصلة مسيرة النجاح.

وأختم بالإعراب عن امتناني وتقديرى الكبيرين لهيئة الرقابة الشرعية في "كيو إنفست"، على كل ما تقدمه من مشورات وتحفيهات حكيمه على مدار العام، بما يضمن توافق منتجاتنا وعملياتنا الاستثمارية كافة ويشكل تام وكمال مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.



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

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 التوزرات الجغرافية وحالات عدم اليقين في تقليل الفروض 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 الشركات 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 ومساهمينا على المدى الطويل.

وقد سجل "كيو إنفست" إيرادات مرتفعة من كافة إدارات أعماله خلال العام ٢٠١٧، بلغت ٣٧٨.٦ مليون ريال قطري (١٤٠.٣ مليون دولار أمريكي)، لتبلغ أرباحه التشغيلية ٣٧٧.٣ مليون ريال قطري (٤٨.٧ مليون دولار أمريكي) وصافي أرباحه ٦٥٩.٩ مليون ريال قطري (١٨٠.١ مليون دولار أمريكي). واستقرت قيمة محفظة أصول "كيو إنفست" في جميع أنحاء العالم عند ٤٥٩.٨ مليون ريال قطري (٢٢٥.٢ مليون دولار أمريكي).

فضلاً عن ذلك، سجل "كيو إنفست" مستوىً جيداً في معدل كفاية رأس المال بنسبة ٢٦٪ مقارنة مع المتطلبات التنظيمية البالغة ١٠٪، واستمر المصرف في تحقيق وفرة في سيولته كما كان على استعداد جيد لمواجهة التحديات الناجمة عن تصريحات الأسواق، أو استمرار التوزرات الجيوسياسية. ولا شك أن تعزيز ميزانيتنا العمومية من شأنه أن يسهم في رفع مستوى قدرتنا وتوسيع نطاق جهودنا في اقتناص الفرص الاستثمارية بالأسواق العالمية في وقت قصير.



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

ونجحت إدارة "الصيغة الاستثمارية" في اختتام عام ٢٠١٧ بنجاح، حيث نفذت مجموعة من الصفقات وقدمت خدماتها الاستشارية لعدد من عملائها، وشمل ذلك قيام "كيبو إنفست" بدور المستشار لإحدى المؤسسات القطرية في صفقة استثمارية في إحدى المجموعات التركية المعروفة، كما قام بدور المستشار الوحديد 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 ١.٨٢٠ مليون ريال قطري (٥٠٠ مليون دولار أمريكي) وبأجل استحقاق مدته خمس سنوات؛ وإصدار صكوك ممتازة لمجموعة "إزان" القابضة بقيمة ١.٨٢٠ مليون ريال قطري (٥٠٠ مليون دولار أمريكي) تُستحق خلال خمس سنوات؛ وأول إصدار ناجح لصكوك دائمة إضافية للشق الأول من رأس المال لصالح "مجموعة البركة" بقيمة ٤٦١ مليون ريال قطري (٤٠٠ مليون دولار أمريكي)؛ بالإضافة إلى إصدار صكوك بقيمة ٢.٧٣٠ مليون ريال قطري (٧٥٠ مليون دولار أمريكي) لمصرف قطر الإسلامي الذي تكلل بنجاح كبير، وبفضل سجل إنجازاتها ونجاحاتها، تمكنا من إعداد سلسلة من الصفقات الرائعة قيد التنفيذ، بهدف تقديم خدماتنا الاستثمارية 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 "كيبو إنفست" بالعديد من الجوائز المرموقة في حين سُجل عدد من صناديق "كيبو إنفست" الاستثمارية أعلى المعدلات بواقع ٤ من إجمالي ٥ نجمات، وذلك وفقاً للتصنيف الصادر عن شركة الأبحاث الاستثمارية "مورنينغ ستار"؛ ليضموا بذلك إلى قائمة أفضل الصناديق الاستثمارية العالمية من حيث الأداء، وفي إسطنبول، واصل فريق عمل إدارة الأصول تحقيق أداء ربع سنوي متميّز، حيث تم تكليف الإدارة بتقديم خدماتها الاستشارية لعدد من المؤسسات المرموقة لمساعدتها في إتمام صفقات هامة، وإننا نتوقع أن تساهمن التغيرات التي طرأت على اللوائح التنظيمية لمعاشرات 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 "كيبو إنفست" في مواصلة تسجيل الأرباح وهو ما يؤكد مردودة 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 ونمموا قوياً في الأسواق العالمية، ساهمت القضايا والتوترات الجيوسياسية الراهنة في المنطقة في التأثير سلباً على نمو المجموعة.

وقد تمكن "كيبو إنفست" بفضل نهجه الاستثماري الحذر وسياساته الصارمة فيما يتعلق بالمخصصات فضلاً عن ميزانيته العمومية منخفضة المديونية من تجاوز هذه التحديات والبقاء على أهبة الاستعداد لاقتناص الفرص الاستثمارية الوعادة، وقد طرح "كيبو إنفست" خلال العام الماضي سلسلة من المنتجات المبتكرة الجديدة التي تخدم مصلحة عملائنا ومستثمرينا الحاليين، وبهدف استقطاب المزيد من العملاء، وهو ما مكنا من تلبية الطلب عبر مختلف فئات الأصول، لاسيما في الأسواق العقارية الدولية وفي أسواق الأئتمان وأسهم الصناديق.

وقد سُجّل "كيبو إنفست" خلال عام ٢٠١٧ إيرادات مرتفعة بلغت ٦٧٨.٣ مليون ريال قطري (١٤٠ مليون دولار أمريكي)، لتبلغ أرباحه التشغيلية ٣٧٧.٣ مليون ريال قطري (٤٨.٧ مليون دولار أمريكي)، وبفضل الإجراءات التي اتخذتها المجموعة للحد من المخاطر، بما في ذلك تحديد أسعار مخصصات مرتفعة، نجح "كيبو إنفست" في امتصاص أثار 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 "كيبو إنفست" في جميع أنحاء العالم عند ٤,٤٥٩.٨ مليون ريال قطري (٤٢٢٥.٢ مليون دولار أمريكي) بنهاية العام ٢٠١٧، في حين سُجلت المجموعة مستوى جيداً في معدل كفاية رأس المال بنسبة ٦٢٪ وفقاً لمعايير اتفاقية بازل المعتمدة لدى هيئة تنظيم مركز قطر لل المال، مقارنة مع المتطلبات التنظيمية البالغة ٤١٪، ويتمتع "كيبو إنفست" بمكانة جيدة تمكّنه من عبور التحديات والنقلبات 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 والأئتمان وأسهم، كما فمنا 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 "الصيغة الاستثمارية"

وبالتوازي، نفذت “كيو إنفست”， عبر إدارة الاستثمار العقاري، عدداً من صفقات التخارج خلال العام الماضي وشمل ذلك التخارج الجزئي من أحد استثماراته في سوق الأسهم بأوروبا والذي من المتوقع أن يتحقق عائداً مضاعفاً عقب التخارج بالكامل، بالإضافة إلى تخارجها الناجح بقيمة ١٣٦ مليون ريال قطري (٣٧.٥ مليون دولار أمريكي) من صفقة تمويل ميزاني عقاري المدعومة بمحفظة متعددة من الأصول العقارية في الولايات المتحدة والتي حققت معدل عائد قوي بحوالي ٤٤٪.

وببدأ “كيو إنفست” عام ٢٠١٨ بمحفظة نشطة من الاستثمارات ومجموعة من الصفقات المجزية قيد التنفيذ، وعلى المدى الطويل سنواصل الاستفادة من حضورنا المحلي القوي وخبراتنا الدولية للمضي قدماً وتحقيق مزيد من النمو. وخلال العام الجاري، سيواصل فريق عمل المجموعة إثارة أداء متميّز في الأسواق مع توسيع نطاق محفظة منتجاته وخدماته.

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

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

وفي الختام، لا يسعني إلا أن أعرب عن امتناني وتقديرى الكبارين لهيئة الرقابة الشرعية في المجموعة وكافة أعضاء مجلس الإدارة الموقرين على ما قدموه من مشاورات وتوجيهات حكيمية على مدار العام.



تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

وإلى جانب ذلك، أطلق فريق إدارة الأصول “صندوق الدخل” كيوب 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، وتمثل استراتيجية المجموعة وراء ذلك تحقيق عائد بنسبة ٧٪ سنوياً على أساس شهري، كما يهدف الصندوق إلى تسجيل معدل عائد داخلي يتراوح بين ٩-٨٪ للمستثمرين بحلول نهاية فترة الاستثمار. وقد تجاوز طلب الاكتتاب على الدفعة الأولى من أسهمه جمجمة 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 الأئتمان وأسهم الملكية الخاصة، نتائجها المتميزة مختتمة عاماً آخر مكلاً بالنجاح على صعيد استثمارات أسواق الأسهم وأسواق الأئتمان ذات العائدات المرتفعة.

واصلت “كيو إنفست”， عبر إدارة استثمارات أسهم الملكية، في إدارة محفظة حالية تضم استثمارات مدارة داخلياً وأخرى مدارة عن طريق طرف آخر في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا وأسيا. وقد سجلت هذه المحفظة نتائجاً قوية، بما عزز من نمو البيئة الاقتصادية العامة المفعمبة بالإيجابية. وفي عام ٢٠١٧، استحوذت “كيو إنفست” بالشراكة مع “لاتس ميرشانت كابيتال”， على احدى استثمارات البنك الاستراتيجية في شركة بريطانية وذلك لتعزيز مكانتها كأحدى المؤسسات المتخصصة في المملكة المتحدة ويجري حالياً تنفيذ استراتيجية الشركة الجديدة وتفعيل خطة أعمالها.

ونجح “كيو إنفست”， عبر وحدة إدارة الاستثمارات الأئتمانية، في مواصلة تسجيل عوائد عالية محتسبة قياساً إلى المخاطر من خلال التركيز على توسيع محفظة الاستثمار وتحقيق أقصى قيمة ممكنة من تموير الأصول الاستثمارية إلى جانب تحسين كفاءة السيولة. وخلال عام ٢٠١٧، تخارج “كيو إنفست” من استثمارات ائتمانية دولية بقيمة ٢٧٣ مليون ريال قطري (٣٣٥ مليون ريال قطري (٩٢ مليون دولار أمريكي) في استثمارات عديدة ضمن قطاعات متعددة أغلبها في السوق الأئتمانية الأمريكية والأسواق الناشئة. ويعمل فريق العمل حالياً على دراسة وتقدير عدد من الفرص الاستثمارية الجديدة مع التركيز على تنوع 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 منع فرضاً استثمارية جذابة يصعب اقتناصها. ونجح فريق العمل في استثمار نحو ١٣٠ مليون ريال قطري (١٠٠ مليون دولار أمريكي) ضمن عدد من المناطق الجغرافية، وشمل ذلك عقارات في دول أوروبا الجنوبيّة 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 أسكوتلند.





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. عطاف 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 ملياري دولار أمريكي. وفضل أدائها المتميز، فازت وحدة إدارة الأصول بعدها جوائز ونالت في تطوير منصة "كيو إنفست" لحسابات صناديق الاستثمار المدارة "QMAP"، وهي أول منصة حسابات لصناديق استثمار مدارة ذات بنية مفتوحة متواقة مع الشريعة الإسلامية.

وقبل انضمامه إلى "كيو إنفست"، عمل الدكتور عاطف أحمد في شركة "يوبى إس" ويلث مانجمنت، حيث شغل منصب مدير قسم إدارة صناديق التحوط الاستثمارية في زيوبيك، وضمنت مسؤولياته آنذاك الإشراف على عدد من صناديق التحوط التي يتجاوز حجم رأس مالها عدة مليارات دولار، بالإضافة إلى الإشراف على الصندوق الاستثماري المنصة 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 مناصبها المختلفة، الساقية، 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 والبدائل.

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 اجمالية تتعدي 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 ٢٠١٣ من "جولدمان ساكس"، حيث شغل منصب المدير العام والرئيس الإقليمي للشركة في دولة قطر. وبالإضافة إلى تقلده منصب الرئيس التنفيذي، يترأس 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 الهمة، وعلى رأسها تنفيذ برنامج بقيمة ثمانية مليارات دولار لتمويل ٢٧ سفينة لنقل الغاز الطبيعي المسال، والتي تنقل الغاز من رأس لفان إلى عملاء الشركة في جميع أنحاء العالم، وقبل ذلك، شغل تميم منصب أمين صندوق في شركة قطر لنقل الغاز، 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 العشرون عاماً من الخبرة في مجال الاستثمار المصرفي وتتفيد الصيغات 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
انضمّ ناصر آل محمود إلى "كيو إنفست" في عام ٢٠١٣، فادماً من "كيو أن بي كابيتال" (ذراع الصيرفة الاستثمارية لبنك قطر الوطني)، حيث كان مسؤولاً عن تغطية العملاء في السوق القطري بالإضافة إلى إدارة صفقات الديون وتمويل المشاريع.

ويملك ناصر ١٥ عاماً من الخبرة التي اكتسبها من خلال عمله لدى عدد من المؤسسات الدولية في منطقة الشرق الأوسط ولندن، حيث كانت تتركز 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

انضمّ كريغ كوي إلى "كيو إنفست" في العام ٢٠١٠ من "الراجحي المالية" في المملكة العربية السعودية، حيث شغل منصب المدير العام لاستشارات 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 لجムع رؤوس الأموال لمشاريع تقدّر بما يزيد عن الأربع مليارات دولار أمريكي. وقد كريغ فريق تولّى حصرياً تأمين الاستشارات المالية والتزويج 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 المصادر الاستثمارية في دول مجلس التعاون الخليجي (وقد تم ترشيحه بعد ذلك ليكون عضواً في مجلس الإدارة) وذلك لصندوق استثمار في الأصول العقارية القائمة في دول مجلس التعاون الخليجي بقيمة ٥٠ 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 بالتطوير العقاري.

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



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

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

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

يتمتع برنار بخبرة عملية واسعة تجاوزت عشرون عاماً قضتها في تطبيق الأنظمة القانونية المالية، مستنداً على اطلاعه وإيمانه 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، ودبلوم 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 الصافية وخفض التكاليف وتحسين الضوابط ورفع كفاءة العمليات.

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

يحمل دنكان شهادة البكالوريوس، مع مرتبة الشرف، في مجال تثمين 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 الائتمانية

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

ويمثل إبراهيم خبرات طويلة تمتد لأكثر من ١٥ عاماً في مجال هيكلة وتنفيذ حلول التمويل الائتماني وتمويل الصفقات على المستوى الدولي، كما يتمتع بمعارف واسعة في صفات 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 يتكون من خبراء محترفين ومتخصصين 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 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 بتنوعه الشيق من العلاقات الوطيدة التي تربطه مع المكاتب الاستثمارية العائلية، وقدرته 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 المؤسساتية
- أسواق المال
- تمويل المراقبة والصكوك
- التمويل المهيكل
- التمويل والاستشارات العقارية
- إدارة الأصول والخصوم
- إعادة الهيكلة



تقدم إدارة الأصول لعملائها باقة من الاستثمارات والصناديق العالمية المتوفقة 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 متوفقة 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. وتحت 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، ليقدم "كيو إنفست" لعملائه سلسلة صناديق "إي أف آتش" 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 متوفقة مع أحكام الشريعة وتغطي أسواق الأسهم والصكوك العالمية.

إضافة، استحوذ "كيو إنفست" على "إرغو بورتفويي"، إحدى أضخم شركات إدارة الأصول وأسرعها نمواً في تركيا، وأطلق "كيو إنفست بورتفويي". 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 آتش"
- 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 الاستثمارات والاستشارات العقارية في إدارة الاستثمارات الرئيسية في "كيو إنفست" بالعمل بشكل وثيق مع العلماء 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 تمكّن الإدارة والعلماء والمستثمرين المشاركين، إلى جانب المفاهيم المتنوعة في تقديم الخدمات المصرفية الاستثمارية من إيجاد قيمة مضافة لمساهمين، ويلعب "كيو إنفست" دور المسؤول والمنظم لعمليات الاستحواذ على الحصص الكبيرة والصغيرة في القطاع العقاري، أو على الأسهـم 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 جنـب العوائد من قطاعات المكاتب والمتاجر والعقارات السكنية مـتعددة الملاـك، فضـلاً عن قدرة الإدارة على تطبيق العديد من الهـيـكلـيات الاستثمارية بشـكـل عـامـ، بما فيها الاستثمارات المتوسطة والأـسـهـمـ المـمـتـازـةـ والأـسـهـمـ العـادـيـةـ.



الاستثمارات
الرئيسية



ب. استثمارات أسهم الملكية الخاصة

يسعى كيو إنفست لتوسيع شبكة أعماله وافتتاحه 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 مديرى صناديق معروفيين (إقليميين ودوليين) ممن يتمتعون بسجل حافل بالنجاح في تحديد الفرص المجزية وتنفيذ التخارجات المربحة.

يوفر هذا النهج لمجموعة "كيو إنفست" افتتاحاً 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 الأثمني المهيكل لشركات المحفظة.

وفيها يتعلّق بالاستثمار المثترك في أسهم الملكية الخاصة وبالاستفادة من خبرة إدارة الصناديق، فإننا نسعى إلى المشاركة برأوس أموال أقل في استثمارات مباشرة بهدف تحقيق عائدات مضاعفة من التخارجات عن طريق بيع الحصص الاستثمارية أو الاكتتابات العامة.

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



الاستثمارات الرئيسية

ج) الاستثمارات الائتمانية

تتمثل مهمة إدارة الاستثمارات الائتمانية في توظيف رأس المال "كيو إنفست" في صفقات التمويل الهجين والمهيكلة 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 التخارج. وتحتاج شبكة المعرف الواسعة للمجموعة، وعلاقتها الوطيدة في القطاع، ونهجها الشامل في تقييم المزايا المرتبطة بكل فرصة استثمارية، فريق عمل الإدارة قدرأً كبيراً من المرونة والكفاءة في تقييم مجموعة متنوعة من هيكليات التمويل المتواقة ومبادئ الشريعة الإسلامية والتي تميز بعائداتها الاستثماري الجيد قياساً إلى مستوى مخاطرها.

وتعاونت 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 وأسيا.

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/الثاني
- التمويل المؤقت قصير الأجل
- الاستحواذ بأموال مفترضة/تمويل الاستحواذ
- صفقات خاصة، بما في ذلك تمويل الميزانيين (التمويل الهجين)/ تمويل الشركات القابضة، وتمويل ما قبل الطرح الأولي العام، وإصدارات التمويل القابلة للتحويل إلى أسهم



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 واحتياجات 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 حقيقة ومنتجات شاملة تستند إلى رؤية وتحليل الخبراء ودراسات السوق، جميعها مدعومة بمعارف متعمقة بمحال الهيكلة 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 العالمية
- الأمراء من ذوي الملاء المالية العالمية

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

٤. **الجنة التنفيذية**، والتي تعنى بالإدارة العامة وانشطة المصرف، وتنطوي مهامها على مراجعة واعتماد القرارات الاستراتيجية والتشفيرية 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 الهدافة، والتي من شأنها دعم نمو وتطور قطاع الخدمات المالية المتواقة وأحكام الشريعة، على الصعيدين المحلي والإقليمي، بالإضافة إلى ترسیخ مكانة قطر كمركز رائد للخدمات المالية على مستوى المنطقة.

تابع "كيو إنفست" تعزيز إشراك موظفه 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 ترسیخ قيم "كيو إنفست" السبعة بين الموظفين لرسم ملامح ثقافة العمل بقيادة ضمان نجاح الأعمال بما ينسجم مع احتياجات ومتطلبات كافة الأطراف المعنية.

لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية

يؤكد "كيو إنفست" التزامه الكامل بأفضل الممارسات المتعلقة بحكومة 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 الحكومة. وتعمل كل من لجنة مجلس الإدارة لإدارة المخاطر والتدقيق والإمتثال، ولجنة مجلس الإدارة للاستثمارات، ولجنة الترشيحات والمكافآت، واللجنة التنفيذية على مراجعة كافة المواد التي تقع ضمن نطاق مسؤولياتها، على تقدم توصياتها لمجلس الإدارة.

هذا وتقوم كل لجنة بوضع خطة عمل سنوية تحدد أنشطتها لسنة 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، وتعنى بمساعدة المجلس فيما خص المسوّليات المتعلقة بالإفصاح عن نتائج المجموعة المالية والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر ومراقبة الامتنال والتدقيق الداخلي والخارجي.

٢. **لجنة مجلس الإدارة للاستثمارات**، وهي مسؤولة عن تنفيذ ومراجعة الاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية والائتمانية التي اعتمدتها مجلس الإدارة.

٣. **لجنة الترشيحات والمكافآت**، وهي لجنة فرعية منبثقة عن مجلس الإدارة وتعنى بشكل رئيسي باتباع وتنفيذ أفضل الممارسات والالتزام بالمتطلبات التشريعية أثناء المراجعة والإشراف على الأنشطة المتعلقة باختساب المكافآت والمزايا والبنود التعاقدية وغيرها من الأمور الأخرى ذات صلة، مثل تدريب الموظفين وتقديم 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 و كامل 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.

يتتألف أعضاء هيئة الرقابة الشرعية من:

- فضيلة الشيخ الدكتور وليد بن هادي (رئيس الهيئة)
- فضيلة الشيخ الدكتور عبد السنار أبو غدة
- فضيلة الشيخ الدكتور ناظم 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 محافظ بها للبيع وبعض الموجودات الأخرى للمجموعة. تتضمن المطلوبات المالية بعض مطلوبات ومستحقات لبنوك ومطلوبات غير تمويلية وأدوات مالية مشتقة وبعض المطلوبات الأخرى. السياقات 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 الحكومة بالمجموعة

يعتبر أسلوب إدارة المخاطر بالمجموعة جزءاً متمماً لثقافة المؤسسة، وهو م ضمن 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 ومسئولي المخاطر ومديري الإدارات في الادارة الفعالة للمخاطر على مستوى المجموعة.

يرأس إطار حوكمة المخاطر مجلس الادارة وهيئة الرقابة للتعرض للمخاطر 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 بمجلس ولجنة التوظيف والمحافات. وفي مقابل ذلك تم تنظيم القابلية للتعرض للمخاطر وتحمّل 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 تفاز خطة العمل الإستراتيجي.
 - ب) تقييم المقررات للاستثمار والاتّمام 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 وإتّزام إدارة الموجودات والمطلوبات بخوض تخفيف هذه المخاطر.

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

جودة الائتمان

تبعد المجموعة آلية تقييم داخلية لتصنيف علاقات موجودات التمويل.

تستخدم المجموعة تدريجاً من خمس مراحل لعلاقات الائتمان، وتشير المراحل 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 تصنّيف كافة التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعايير المحددة.

تسعى المجموعة باستمرار إلى تحسين منهجيات تصنّيف المخاطر الائتمانية الداخلية وسياسات ومارسات 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، وتحطّط رأس المال، والإدارة الاستباقية لمخاطر السيولة ومخاطر السوق التي تتعرّض لها المجموعة. تتضمّن مسؤوليات لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات أيضاً ما يلي:

- (أ) الإدارة الفعالة لموارد التمويل بما يتناسب 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 الخزانة 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 واللتزام، وإدارة الشؤون القانونية والشرعية والمالية. يقود هذه الإدارات أخصائيون في إدارة المخاطر في شتى المجالات،



البيانات المالية الموحدة

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

عن أعمال السنة المالية ٢٠١٦

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

فإن هيئة الرقابة الشرعية ("الهيئة") لبنك كيوب إنفاست 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 إطاعت على القوائم المالية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ / ١٢ / ٢٠١٥، وترى أنها لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.
كما وتفيد الهيئة بأن مسؤولية تطبيق الضوابط الشرعية تقع أساساً على إدارة البنك، أما مسؤوليتها فتتحصر في إصدار الفتاوى ومراجعة المعاملات التي ت تعرض عليها، من خلال التدقيق الشرعي وفي حدود الإمكانيات المتاحة لها.
أخيراً تشكر الهيئة القائمين على البنك، وتدعو الله أن يوفقهم لخدمة الاقتصاد الإسلامي، وأن يبارك في أموال المساهمين في البنك والمعاملين 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 السtar أبو غدة
عضو الهيئة



فضيلة الشيخ نizar Yaqoubi
عضو الهيئة

الدوحة، ٧ يناير ٢٠١٨



تقرير مراقبين الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين الكرام كيو انفست ذ.م.م

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لكيو انفست ذ.م.م (“لينك”) وشركاته التابعة (بشار 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 الاستثمار المقيدة لسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة الأخرى.

مسؤولية مجلس الإدارة ومراقب الحسابات

إن البيانات المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية هي من مسؤولية مجلس إدارة المجموعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء 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 بخطيط وتوفيق أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء مادية. يشتمل التدقيق على القيام بفحص، على أساس العينة، لادلة المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية الموحدة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعددة من قبل الإدارة وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة. باعتقادنا أن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً معقولاً يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

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

عن إرنست و يونغ

زياد نادر

سجل مراقبين الحسابات رقم ٢٥٨

٢٠١٨ يناير

الدحوة

دولة قطر



بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بالريال القطري)

ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	الموجودات
٩٣,١٦٢	٨٤,٩٤٤	نقد وأرصدة لدى البنوك
٦٥,٣٢٧	٣٥,٧٦١	ودائع لدى البنوك
١,٦٧,٣٨	٨٧٦,٠٥	موجودات تمويل
١,٣٨٦,٦٠	٢,١٢٢,٠١٥	استثمارات مالية
٣٤,٤٩٣	٤٠,٥٦٥	استثمارات عقارية
١٧٢,٨١	١٩٣,٤٨٤	استثمار في إيجار عقارات
٢٣٨,٧٤	٢٧٥,٧٦	استثمار في شركات زميلة
١٩٦,٣٣	١٤٨,٣٩٤	موجودات أخرى
٤,٦٨٩,١٧٥	٤,٤٥٩,٨١٩	إجمالي الموجودات
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	المطلوبات
١,٩٦,٨٦	١,٦٩٦,٨٦٧	الالتزامات تمويلية
١,٦٩٤٣	١٤٩,٩٩٣	مطلوبات أخرى
٢,١٣,٨٤	١,٨٤٦,٨٦	إجمالي المطلوبات
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	حقوق المساهمين
٢,٧٣,٠٠	٢,٥٦٧,٥٠	رأس المال
٢٧,٣٠	٧,٨٠	علاوة إصدار
(١٨٢,٠٠)	-	أسهم خزينة
٣٢,٣١٦	٤٥,٢٧	احتياطيات أخرى
(٤٢,٥٢٢)	(١٣١,١٣٨)	خسائر متراكمة
٢,٥٦٥,٩٤	٢,٤٨٩,٣٦٩	إجمالي الحقوق العائدة على مساهمين في البنك
١١,٢٧٧	١٢٣,٥٩	الحقوق غير مسيطر عليها
٢,٦٧٥,٣٧٦	٢,٦١٢,٩٥٩	إجمالي حقوق المساهمين
٤,٦٨٩,١٧٥	٤,٤٥٩,٨١٩	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	بنود خارج المركز المالي
٨٩١,٤٣٦	٨٨٢,١٧٣	حسابات الاستثمار المقيدة

^(٣) النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تعكس التطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المالية رقم ٣، وتجهيزات 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 جبر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة

٢٠١٧ ألف ريال قطري	٢٠١٦ ألف ريال قطري	
٧٧,٦١٩	٤,٦٣٤	إيرادات رسوم وعمولات - بالصافي
١٧٤,٦٧٥	١٣٨,٥٩٧	إيرادات من موجودات تمويل
١٣٨,٦٦٩	١٧٧,٨٩٤	صافي أرباح استثمارات
٤,٦٢	٦,٨٣٨	إيرادات من ودائع لدى البنك
١٥,٨٠٥	٩,٨٣٩	الحصة من نتائج شركة زميلة
٥,٦٧٧	-	ربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٩٦	٤,٧٥٣	إيرادات أخرى
٤١٦,٥٩٧	٣٦٨,٥٦٥	إجمالي إيرادات التشغيل
(١٣٧,٩٤١)	(١٣٦,١٤١)	تكاليف الموظفين
(٥٣,٨٠)	(٥١,٤٥١)	مصاريف عمومية وإدارية
(٣,٨٦٦)	(٣,٨٦٩)	استهلاك وإطفاء
(١٩٥,٦٧)	(١٩١,٣٧)	إجمالي المصاريف التشغيلية
٢٢٠,٩٨٠	١٧٧,٣٤	الربح من العمليات
(٦٧,٥٥١)	(٧٧,٩٣٤)	مصاريف تمويل
(١٢٦,٢٥٣)	(١١,٤٧٩)	خسائر إنخفاض القيمة وخسائر الائتمان ومحضات أخرى
-	(٤,٤٤١)	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات التمويل وأدوات دين أخرى، بالصافي
٣,٦٤٠	(١,٨٨١)	(محضات) / استردادات أخرى
٣,٨٦	٨١,٥٦٩	الربح قبل الضريبة
(٢,٢٤)	(٧,٥٧٦)	مصاريف ضريبة الدخل
٢٨,٦١٢	٧٣,٩٩٣	صافي الربح للسنة
صافي الربح للسنة العائد على:		
٢٢,٤٥١	٦٥,٨٧٦	مساهمين البنك
٦,١٦	٨,٤٣٢	حقوق غير مسيطر عليها
٢٨,٦١٢	٧٣,٩٩٣	

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



بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ إيضاحات	الموجودات
٢٥,٥٩٤	٢٣,٣٣٦	٤	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٧٨,٩٣٦	٩٦,٣٦٣	٥	ودائع لدى البنوك
٤٤١,٠٦٨	٢٤٠,٦٧٣	٦	موجودات تمويل
٣٨٠,٩٣٤	٥٨٢,٩٧١	٧	استثمارات مالية
٩٤,٥٨٦	١٢٢,٢٤٣	٨	استثمارات عقارية
٤٧,٥٧٥	٥٣,١٥٥	٩	استثمار في إيجار عقارات
٦٥,٤٥	٧٥,٧٤٣	١٠	استثمار في شركات زميلة
٥٣,٩٣٧	٤,٧٤٠	١١	موجودات أخرى
١,٢٨٨,٢٣٥	١,٢٢٥,٢٢٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥٢٣,٨٦٣	٤٦٦,١٧٢	١٢	الالتزامات تمويلية
٢٩,٣٨٠	٤١,٢٧	١٣	مطلوبات أخرى
٥٥٣,٢٤٣	٥٠٧,٣٧٩		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
٧٥,...	٧٥,٣٥٧	١٤	رأس المال
٧,٥..	٢,١٤٣	١٤	علاوة إصدار
(٥,...)	-	١٥	أسهم خزينة
٨,٨٧٨	١٢,٤١٩	١٦	احتياطيات أخرى
(٢,٦٨٢)	(٣٦,٠٢٧)		خسائر متراكمة
٧,٤,٦٩٦	٦٨٣,٨٩٢		إجمالي الحقوق العائدة على المساهمين في البنك
			حقوق غير مسيطر عليها
٣,٢٩٦	٣٣,٩٥٣		إجمالي حقوق المساهمين
٧٣٤,٩٩٢	٧١٧,٨٤٥		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
١,٢٨٨,٢٣٥	١,٢٢٥,٢٢٤		
			بنود خارج المركز المالي
٢٤٤,٩..	٢٤٢,٣٥٥		حسابات الاستثمار المقيدة

^(٣) النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تعكس التطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المالية رقم ٣، وتجهيزات 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 جبر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 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	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
٢١,٣٢٤	٢٢,٦٣	٧	إيرادات رسوم وعمولات - بالصافي
٤٧,٨٧٥	٣٨,٧٦	٨	إيرادات من موجودات تمويل
٣٨,٩٦	٤٦,١٢٥	٩	صافي أرباح استثمارات
١,١٦	١,٨٧٨		إيرادات من ودائع لدى البنك
٤,٣٤٢	٢,٧٦		الحصة من نتائج شركة زميلة
١,٤٤٧	-		ربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٢٥٠	١,٣٦		إيرادات أخرى
١٤,٤٥٠	١٠,٢٥٤		إجمالي إيرادات التشغيل
(٣٧,٨٩٦)	(٣٧,٤١)	٦	تكاليف الموظفين
(٤٤,٧٨٣)	(٤٤,٨٠)	٢١	مصروفات عمومية وإدارية
(١,٦٢)	(١,٦٣)		استهلاك وإطفاء
(٥٣,٧٤١)	(٥٣,٥٤٤)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٦,٧٩	٤٨,٧٦		الربح من العمليات
(١٨,٥٥٨)	(٢١,٤٠)		مصروفات تمويل
(٣٤,٦٨٥)	(٣,١٥٣)	٦٧٦	خسائر إنخفاض القيمة وخسائر الائتمان ومخصصات أخرى
-	(١,٢٢٠)		النغيرات في القيمة العادلة لموجودات التمويل وأدوات دين أخرى، بالصافي
١,٠٠	(٥١٧)		(مخصصات) / استردادات أخرى
٨,٤٦٦	٢٢,٤١		الربح قبل الضريبة
(٦٠٥)	(٢,٨٢)	٢٢	مصروف ضريبة الدخل
٧,٨٦١	٢,٣٢٨		صافي الربح للسنة
صافي الربح للسنة العائد على:			
٦,٦٨	١٨,٩٤		مساهمين البنك
١,٦٩٣	٢,٢٣٤		حقوق غير مسيطر عليها
٧,٨٦١	٢,٣٢٨		

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

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

العادية على مساهمي البنك								
إجمالي الحقوق	إجمالي حقوق غير مسيطر عليه	العادية على المساهمين	احتياطيات أخرى (خسائر متراكمة) ^(١)	أسهم خزينة	رأس المال	علاوة إصدار	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	(١٢,٦٨٢)	٨,٨٧٨	(٥,٠٠)	٧,٥٠	٧٥,٠٠	٧٣٤,٩٩٢
٦٩٢,٥٥٣	٣,٢٩٦	٦٦٢,٣٥٧	(٥٤,١٢١)	٨,٨٧٨	(٥,٠٠)	٧,٥٠	٧٥,٠٠	٧٣٤,٩٩٢
٢٠,٣٢٨	٢,٣٣٤	١٨,٩٤	١٨,٩٤	-	-	-	-	٢٠,٣٢٨
٣٢,٤٤٤	٣,٧٥٧	٣٨,٦٨٧	-	٣٨,٦٨٧	-	-	-	٣٢,٤٤٤
(٢٢,٢٣٠)	-	(٢٢,٢٣٠)	-	(٢٢,٢٣٠)	-	-	-	(٢٢,٢٣٠)
(٣,٦٤٥)	-	(٣,٦٤٥)	-	(٣,٦٤٥)	-	-	-	(٣,٦٤٥)
٢٢٧	-	٢٢٧	-	٢٢٧	-	-	-	٢٢٧
(٢٥)	-	(٢٥)	-	(٢٥)	-	-	-	(٢٥)
٥٢٧	-	٥٢٧	-	٥٢٧	-	-	-	٥٢٧
(٢,٣٣٤)	(٢,٣٣٤)	-	-	-	-	-	-	(٢,٣٣٤)
٧١٧,٨٤٥	٣٣,٩٥٣	٦٨٣,٨٩٢	(٣٦,٢٧)	١٢,٤١٩	-	٢,١٤٣	٧٠,٣٥٧	٧١٧,٨٤٥

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

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

العادية على مساهمين البنك								
إجمالي الحقوق المساهمين	غير مسيطر عليها	العادية على المساهمين	(خسائر متراكمة) / في البنك	احتياطيات أخرى (إضاح ٦) أسماء 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		
٧٥٣,٤٩	٥,٠٠	٧٤٨,٣٠٩	١,٣٦٣	٣,٤٤٦ (٥,...)	٧,٥٠	٧٥,...	كما في ١ يناير ٢٠١٦	
٧,٨٦	١,٦٩٣	٦,١٦٨	٦,١٦٨	-	-	-	الربح للسنة	
(٢٥,٠٣)	(١,٤٧٧)	(٢٣,٥٣٦)	-	(٢٣,٥٣٦)	-	-	فروق تحويل عملات أجنبية	
١٩,٨٥٢	-	١٩,٨٥٢	-	١٩,٨٥٢	-	-	العمليات التشغيلية أجنبية	
(١,٦٥٧)	-	(١,٦٥٧)	-	(١,٦٥٧)	-	-	الربح الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لصافي تحوطات الاستثمار	
(٩,٥١)	-	(٩,٥١)	-	(٩,٥١)	-	-	النقدية	
(٨,٢٨١)	-	(٨,٢٨١)	-	(٨,٢٨١)	-	-	النقدية	
٢,١٩٥	-	٢,١٩٥	-	٢,١٩٥	-	-	النقدية	
(٢٨,٢١٣)	-	(٢٨,٢١٣)	(٢٨,٢١٣)	-	-	-	النقدية	
٢٤,٩٨٠	٢٤,٩٨٠	-	-	-	-	-	النقدية	
٧٣٤,٩٩٢	٣,٢٩٦	٧,٤,٦٩٦	(٦,٦٨٢)	٨,٨٧٨ (٥,...)	٧,٥٠	٧٥,...	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	

تشكل الإيضاحات المرفقة من 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 ألف دولار أمريكي	إيرادات	الأنشطة التشغيلية
٨,٤٦٦	٢٢,٤١٠		الربح قبل الضريبة
(٤,٣٤٢)	(٢,٧٦٠)	١٠	تعديلات لتسوية الربح قبل الضريبة إلى صافي التدفقات النقدية:
(٩٨)	(١٨٦)		صافي أرباح غير محققة من صرف عملات أجنبية
١,٦٢	١,٦٣		استهلاك وإطفاء
(٤,٨٣٨)	(٧,٩٥٠)		صافي أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٨,٣	٩٧٨		صافي الربح من تعديل القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
٣٤,٦٨٥	٣,٥١٣		خسارة إخفاض وخسائر إئتمانية ومخصصات أخرى
-	١,٢٢٠		التغيرات في القيمة العادلة من موجودات تمويل وأدوات دين أخرى
٣٢	٦٦٦	١٣	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي (مخصصات) / استردادات أخرى
(١,...)	٥١٧		مكافآت أسهم موظفين
٢,١٩٥	٥٢٧		صافي الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٢٧,٢٤٥	٩,٧٧٧		التغير في ودائع البنوك
-	(٥,...)		التغير في موجودات التمويل
٢٧,٢٩	٨٩,٧٥٢		التغير في الموجودات الأخرى
(٨,٦٤)	٤٧٠		التغير في المطلوبات الأخرى
(٤,١٤)	(٥,٤٧٦)		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
٤,٧٦	٨٩,٤٧٣		
الأنشطة الاستثمارية			
(٩٤,٤٧٧)	(٤٤٣,١٨٤)		شراء استثمارات مالية
٥١,٥٠	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)	(٤٤٠)		شراء معدات وموجودات غير ملموسة
-	٥٤٩	١٠	توزيعات أرباح من شركة زميلة
(٤٧,٣٦)	(١١٩,١٤٩)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
٨,٦٦٨	(٥٧,٦٩١)	١٢	صافي الحركة في الالتزامات التمويلية
(٢٦,٩٠)	(١٣٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
٢٤,٩٨	(٢,٣٣٤)		الحركة في الحقوق غير المسيطر عليها
٧٩,٥٥٨	(٦,١٥٥)		صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية
٧٣,٠٠٧	(٨٩,٨٣١)		صافي (النقد) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١٣١,٥٢٣	٢٠,٤٥٣		النقد وما في حكمه في اينابير
٢٤,٥٣٠	١١٤,٦٩٩	٥	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

^(١) النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ تعكس التطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المالية رقم ٣، وتجيئات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بالمسائل التي لا تعالجها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). لم يتم تعديل أيه أرصدة لسنة 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 الاستثمار المقيدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

ال滂يرات خلال السنة								وكالة مقيدة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	رسوم الوكالة	مصاريف إدارية	توزيعات مدفوعة	إيراد محقق	إعادة تقدير	استثمارات	الرصيد كما في ٣١ يناير ٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	وكالة مقيدة
٢٤٦,٣٥٥	(٧٦٣)	-	(١١)	٤,٩٥٤	(٦,٨٤٨)	١٧٢	٢٤٤,٩٠	
ال滂يرات خلال السنة								وكالة مقيدة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	رسوم الوكالة	مصاريف إدارية	توزيعات مدفوعة	إيراد محقق	إعادة تقدير	استثمار	الرصيد كما في ٣١ يناير ٢٠١٦	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	وكالة مقيدة
٢٤٤,٩٠	(٤٩٦)	(٢)	(١٢٠)	٢,٧٩٢	(٢٣٤)	٨٤,٥١٩	١٥٨,٤٥١	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية ١
 كيو إنفست ذ.م.م. ("كيو إنفست" أو "البنك") هو مصرف استثماري إسلامي، وقد تم تأسيسه كشركة ذات مسؤولية محدودة في مركز قطر للمال. تم تنصيب العمل للبنك من قبل هيئة تنظيم مركز قطر للمال في ٣٠.٤.٢٠٠٧ كشركة من الفئة الأولى بموجب الموافقة رقم ٤٨...، ان مكتبه المسجل يقع في الطابق الـ٩، برج التورنادو، شارع رقم ١٢٧ بشارع مجلس التعاون بالمنطقة رقم ٦، الخليج الغربي، الدوحة، دولة قطر.

البنك مصري له من قبل الهيئة التنظيمية لمركز قطر للمال القيايم بالأنشطة التالية:

- تلقي الودائع.
- التعامل في الاستثمارات.
- ترتيب الصفقات الاستثمارية.
- توفير التسهيلات الائتمانية.
- ترتيب التسهيلات الائتمانية.
- تقديم خدمات الاحتفاظ بالاموال.
- ترتيب تقديم خدمات الاحتفاظ بالاموال.
- إدارة استثمارات.
- تقديم استشارات استثمارية، و
- تشغيل صناديق الاستثمار المجمعة.

في أو من مركز قطر للمال، ويُخضع 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 لسنة المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٧ بقرار من مجلس الادارة بتاريخ ١٧ يناير ٢٠١٨.

٢/١ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٢/١/١ أسس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة للبنك وشركاته التابعة (يشار إليهم جمِيعاً بـ "المجموعة") لسنة المنتهية في ٣٠ 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 الإيضاح ٢/٣، قامت المجموعة مبكراً باعتماد معيار المحاسبة المالية ٣: 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 ١٧.١.٢٠١٧.

البيانات المالية الموحدة تحرض معلومات مقارنة حول الفترة السابقة.

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

٢/٢ الأساس المحاسبي

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥٠



٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٣ التغيرات 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 تأثير على المجموعة.

المعيار	تاريخ السريان
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٢: تحقيق موجودات الضريبة الموجبة للخسائر غير المحققة	١ يناير ٢٠١٧
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٧: مبادرة الإفصاح	١ يناير ٢٠١٧
دورة التحسينات السنوية ٢٠١٦-٢٠١٤	١ يناير ٢٠١٧

المجموعة **ولم يسري مفعولها بعد** فيما يلي المعايير والتفسيرات التي أصدرت، ولم يسري مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة. تنوى 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 تقوّم المجموعة بتطبيق هذا المعيار الجديد لتحقيق الإيرادات اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ نهجاً قائماً على مبادئ الاعتراف بالإيرادات، كما يقدم مفهوماً للاعتراف بالإيرادات المتعلقة بالالتزامات 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 متواقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية للسنة السابقة، باستثناء ما يلي:

التطبيق المبكر لمعايير 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 الخفاض القيمة والالتزامات المرهقة" الصادر في ٢٢ نوفمبر ٢٠١٧ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ "الأدوات المالية" الصادرة في يونيو 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 لمعايير المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ قد نتج عنها تحقيق زمني أدق لخسائر الخفاض القيمة لموجودات التمويل بالقيمة المطافية 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 المطافية.

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 لمعايير المحاسبة الدولي رقم 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 المتحولة على الدين والمشتقات الضمنية بحيث يستمر قياس تلك العقود المتحولة على الدين بالتكلفة المطافية بينما تفاصيل المشتقات الضمنية بشكل منفصل بالقيمة العادلة.

٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٢/٣) التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تممة)

إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ (تممة)

أ) العقود المركبة (تممة)

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 لقياس بالتكلفة المطفأة. ويقدم تقييم الشروط التعاقدية تعرضاً يتجاوز الحد الأدنى لمخاطر التقلبات في التدفقات النقدية المشمولة في اتفاق الإقراض الأساسي ولا تؤدي إلى زيادة التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل فقط مدفوعات أصل الدين والربح على المبلغ الفائض. ونتيجة 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 تحفظ بالأنواع الثلاثة من أساليب محاسبة التحوط في معيار المحاسبة الدولي ٣٩. ومع ذلك، يقدم المعيار مرونة أكبر لأنواع المعاملات المأهولة لمحاسبة التحوط، وتحديداً توسيع نطاق أنواع الأدوات المأهولة كأدوات تحوط وأنواع عناصر المخاطر للبنود غير المالية المأهولة لمحاسبة التحوط. وبالإضافة إلى ذلك، تم تعديل فحص الفعالية واستبداله بمبدأ “العلاقة الاقتصادية”. ولم بعد من الضروري إجراء تقييم بأثر رجعي لفعالية التحوط.

المعيار المحاسبة المالي ٣: انخفاض قيمة الموجودات المالية

يحل معيار المحاسبة المالية رقم ٣، محل معيار المحاسبة المالية رقم ٢. ويهدف المعيار إلى وضع قواعد ومبادئ محاسبة تتعلق بخسائر الانخفاض في القيمة والخسائر الائتمانية ومبلاع التغطية والخسائر المتوقعة بما يتماشى مع أفضل الممارسات العالمية. وتدور 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 وتطبيقي 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 التغيرات الهامة في السياسة المحاسبية للمجموعة بانخفاض قيمة الموجودات المالية كالتالي:

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

المرحلة ١: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ٢٤ شهراً

بالنسبة للتعرضات التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ التحقيق المبدئي، فإن الجزء المتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة ل كامل العمر والمرتبط باحتمال حدوث عدم السداد خلال ٢٤ شهراً ويتم الاعتراف به في الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط التأخير ل ٣٠ يوم للدفعات التعاقدية من خلال خسائر الانخفاض المجمعة.

المرحلة ٢: الخسائر الائتمانية المتوقعة ل كامل 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 ل كامل العمر من خلال خسائر الانخفاض المجمعة.

المرحلة ٣: الخسائر الائتمانية المتوقعة ل كامل 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 ل 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 ٢، فإن طريقة المجموعة لحساب خسائر الانخفاض تبقى دون تغيير.

٢. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (نهاية)

التحول إلى المعيار

تم التطبيق بأثر رجعي للتغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالية رقم ٣ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، باستثناء ما هو موضح أدناه.

لم يتم تعديل فترات المقارنة. الغرورق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار يتم إدراجها في الخسائر المجموعة والاحتياطيات كما في ١ يناير ٢٠١٧. وعليه فإن المعلومات المعروضة لعام ٢٠١٦ لا تعكس متطلبات المعايير المطبقة مبكراً، وبالتالي لا يمكن مقارنتها مع المعلومات المعروضة لعام ٢٠١٧ بموجب معيار المحاسبة المالية رقم ٣ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

أثر التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ إن تأثير التغير في السياسة المحاسبية كما في ١ يناير ٢٠١٧ قد نتج عنه زيادة الخسائر المتراكمة بمبلغ ٤٢,٤٣٩ ألف دولار أمريكي كال التالي:

الخسائر المتراكمة ألف دولار أمريكي	الرصيد الختامي ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (كما في التقرير السابق)
	٢٠٨٢ (١١,٦٨٢)
المتأثر على إعادة التصنيف وإعادة القياس للأدوات المركبة موجودات تمويل وأدوات دين أخرى تم إعادة قياسها من التكلفة المطافية إلى القيمة العادلة من ٣٩,٧٦٣ (٣٩,٧٦٣)	
الخسائر المتراكمة المتوقعة ٢,٦٧٦ (٢,٦٧٦)	التأثير على إعادة قياس الخسائر الأئمية المتوقعة ٤٢,٤٣٩ (٤٢,٤٣٩)
إجمالي تعديلات على الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	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 رقم ٣ وإرشادات المعيار رقم ٩، تم بيانها في الإيضاحين ٦ و ٧.

حيث أنه تم اعتماد معيار المحاسبة المالية رقم ٣ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 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 رقم ٣ والمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩، فيما يلي النتائج المعدلة للربعين الأول والثاني لسنة ٢٠١٧، وفقاً لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، موضحة تغيرات في بعض البنود المدرجة في البيانات المالية السابقة.

الربح لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	الربح لفترة ثلاثة 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	٤,٨٣	المعدلة

إن التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣ وتوجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لم يكن له أي تأثير على صافي الربح وحقوق الملكية العائد للحصص غير المسطر عليها.

٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

٢/٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تنمية)

أثر التطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المالية ٣ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ (تنمية)

بعد التعديل	التعديلات	سابقاً	كما أدرجت
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الربح لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧			
(٣,٩٧٣)	(٣,٩٧٣)	–	خسارة القيمة العادلة لموجودات التمويل بالقيمة العادلة
(٩٩)	(٩٩)	–	الاستردادات من خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات مالية
–	٤,٥..	(٤,٥..)	خسارة الانخفاض في قيمة موجودات مالية
	٤٢٨		صافي التعديلات
الربح لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧			
(٣,٩٤)	(٣,٩٤)	–	خسارة القيمة العادلة لموجودات التمويل بالقيمة العادلة
١,٦٧	١,٦٧	–	الاستردادات من خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات مالية
–	٩,٥٣	(٩,٥٣)	خسارة الانخفاض في قيمة موجودات مالية
	٦,٧٨		صافي التعديلات

فيما يلي التغيرات في بيان المركز المالي الموحد:

بعد التعديل	التعديلات	سابقاً	كما أدرجت
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
كما في ٣١ مارس ٢٠١٧			
٣٩٨,٠٩٤	(٤١,٤٣٩)	٤٣٩,٥٣٣	موجودات التمويل
٤٤٨,٧٨٧	(٥٧..)	٤٤٩,٣٥٧	استثمارات مالية
(٥٠,٣٦)	(٤٦,٠٩)	(٨,٠٢٧)	الخسائر المتراكمة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧			
٢٧٨,٩٤٤	(٢٢,٥٣٦)	٣٠,٤٨٠	موجودات التمويل
٥١١,٥٠٦	(١٣,١٢٢)	٥٢٤,٢٧٨	استثمارات مالية
(٣٧,٨٤٣)	(٣٥,٦٥٨)	(٢,١٨٥)	الخسائر المتراكمة

٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٣) التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (نهاية)

أثر التطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ (نهاية)

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:

لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ يونيو ٢٠١٧
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ يونيو ٢٠١٧
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
١٨,٩٤	١,٥٩٥	٢٢٢
		صافي الربح العائد إلى المساهمين في البنك
		٤,٨٣
		١٢,١٩٤

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩

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

القيمة الدفترية الجديدة	القيمة الدفترية الأصلية	إعادة القياس	إعادة التصنيف	التصنيف الجديد	التصنيف الأصلي
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
١٦٢,٨٨٦	٤٤,٥٦٨	(٢,٧٨)	(٢٧٦,٦٤)	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة
٢٣٦,٨٤	-	(٣٩,٧٦٣)	٢٧٦,٦٤	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	ال SKF ٢٣٦,٨٤
٥٤,٧٧٥	٦٥,٣٧٣	(٥٩٨)	(...,١)	التكلفة المطفأة	ال SKF ٥٤,٧٧٥
٢٢,٧٧٧	٢,٧٧٧	-	١,...	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	ال SKF ٢٢,٧٧٧
٤٧٧,٣٧٩	٥١٩,٧١٨	(٤٢,٤٣٩)	-	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	ال SKF ٤٧٧,٣٧٩

فيما يتعلّق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى، مثل أرصدة لدى البنوك والودائع لدى البنوك والموجودات الأخرى، ينشأ تعرّض المجموعة لمخاطر الائتمان عن عجز الأطراف المقابلة عن السداد. ويكون الحد الأقصى للتعرّض لتلك المخاطر متساوياً للقيمة الدفترية لهذه الموجودات في بيان المركز المالي. تعبّر هذه التعرّضات ذات مركز ائتماني جيد، وتعتقد الإدارة أن مخاطر التخلّف عن السداد ضعيفة، وعليه فإن الخسارة الائتمانية المتوقعة غير مادية ويتم مراقبتها باستمرار لتبيّن أي تغيرات هامة في المخاطر الائتمانية.

إن السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالأدوات المالية وفقاً لمعايير 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 توضّحها فيما يلي:

عند تطبيق معيار المحاسبة المالية ٣٠ وإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ تم إعادة تصنّيف 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.

٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٢/٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تممة)

مخصصات انخفاض القيمة

يطابق الجدول التالي بين المخصص الخاتمي لانخفاض قيمة الموجودات المالية ومخصصات عقود الضمانات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المالية || كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والمخصص الافتتاحي للخسائر الأئتمانية المتوقعة المحددة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية ||، كما في ١ يناير ٢٠١٧.

١ يناير ٢٠١٧ (معدلة) ألف دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كما عرضت سابقاً تعديل ^(٦) ألف دولار أمريكي	١٢٠١٦ إعادة القياس ^(٦) ألف دولار أمريكي	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية - أدوات دين أخرى
٣,٦٥٥	٢,٧٨	(٣٧,٢٣)	٣٨,٧٨
٣,٤٣٤	٥٩٨	-	٢,٨٣٦
٧,٧٩	٢,٦٧	(٣٧,٢٣)	٤١,٦٢

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

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

٢/٤ أساس 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 محسنة مماثلة.

تحقيق السيطرة عندما تكون للمجموعة عائدات متغيرة أو لها حقوق فيها من علاقتها مع المؤسسة المستثمر فيها ولديها المقدرة 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 لتجيئه أسلطة 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 تدل 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 الموجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المكتسبة أو المسندة خلال السنة وبيان الدخل المودع 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 والإرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند عملية التوحيد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥١

٥٢

٥٣

٥٤

٢/١ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٢/١ أسس التوحيد (نهاية)

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 بالعاء تحقيق الموجودات (وتشمل الشهادة) والمطلوبات والمحصص 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	٢٠١٦	٢٠١٧
كيو إنفاست بروتفوي يونيتمي أيه إس	إدارة الموجودات	تركيا	%١٠٠	%١٠٠	
فيبردي لوكمبورج اس أيه آر آل	الاستثمارات في العقارات	لوكسمبورج	%١٠٠	%١٠٠	
كيوبيزنس سرفيسز	شركة استثمارات قابضة	جزر كaiman	%١٠٠	%١٠٠	
كيوليكوديتي ليمتد	الودائع	جزر كaiman	%١٠٠	%١٠٠	
كيو إنفاست هولدنغ موريشيوس	شركة استثمارات قابضة	موريشيوس	%١٠٠	%١٠٠	
كيو إنفاست لوكمبورج اس أيه آر آل	شركة استثمارات قابضة	لوكسمبورج	%١٠٠	%١٠٠	
كيو أي اس تي أيدموند تيراس ليميتد	شركة استثمارات قابضة	جزر كaiman	%١٠٠	%١٠٠	
كيو إنفاست أي بي للتمويل ذ.م.م.	لتقدم التسهيلات التمويلية	دولة قطر (مركز قطر للمال)	%١٠٠	%١٠٠	
كيو آي وان وال ستريت إنفاست	شركة استثمارات قابضة	جزر كaiman	%١٠٠	%١٠٠	
كيو إن إيكاد.م.م.	شركة استثمارات قابضة	جزر كaiman	%١٠٠	%١٠٠	
كيو إن جي بي في اذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	جزر كaiman	%١٠٠	%١٠٠	
كيو إنفاست بورو بي إيه مركز قطر للمال		دولة قطر (مركز قطر للمال)	%١٠٠	%١٠٠	
كيو إنفاست ريو ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	دولة قطر (مركز قطر للمال)	%٦٣	%٦٣	
ريو إنكم أ.س.أ.يه.ا.ر.أ.ل	الاستثمار في الموجودات الإيجارية	لوكسمبورج	%٩٠	%٩٠	
كيو توماهوك ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	جزر كaiman	%١٠٠	%١٠٠	
كيو إنفاست ري فن ذ.م.م.	لتقدم التسهيلات التمويلية	دولة قطر (مركز قطر للمال)	%١٠٠	%١٠٠	
كيو أولوي إس أيه آر إل	لتقدم التسهيلات التمويلية	لوكسمبورج	%١٠٠	%١٠٠	
كيو سفن أ.ل.بي	الاستثمارات في العقارات	جزر كaiman	%٩١	%٩١	
كيو منجوليا ذ.م.م.	الاستثمارات في العقارات	جزر كaiman	%١٠٠	%١٠٠	
بي أو اتش ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	دولة قطر (مركز قطر للمال)	-	%١٠٠	

٢/٢/٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تجميع الأعمال والشهرة

يتم احتساب تجميع الأعمال باستخدام طريقة الإستحواذ، حيث يتم قياس تكلفة الإستحواذ بـأجمالي المبلغ المدحول بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ وقيمة الحقوق غير المسيطر عليها في الأعمال التي يتم الإستحواذ عليها. عن كل تجميع أعمال تقويم المجموعة بقياس الحقوق غير المسيطر عليها في الأعمال التي يتم إستحواذها بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية من صافي الموجودات للأعمال المعرفة التي يتم إستحواذ عليها. تكاليف الإستحواذ التي يتم تكبدها تحسب كمصاريف وتدرج ضمن المصروفات الإدارية والعومومية.

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

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

٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

تجمیع الأعمال والشهرة (تنمية)

أي مبالغ محتملة محولة من المالك يتم إدراجها بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ. إن أي تغيرات لاحقة في القيمة العادلة للبالغ المحتملة التي تصبح موجودات أو مطلوبات يتم إدراجها إما في بيان الدخل أو كتغير في حقوق المساهمين. إذا تم تجسيف 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 تجمیع الأعمال، من تاريخ الإستحواذ، على جميع الوحدات المدرة للنقد للمجموعة والتي يتوقع أن تستفيد من تجمیع الأنشطة، بغض النظر عن تحويل موجودات أو مطلوبات أخرى من الشركة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزء من وحدة مدرة للنقد ويتم إستبعاد جزء من العملية داخل تلك الوحدة، تدرج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من إستبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للوحدة 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 ل تلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. تم المحاسبة في إستثمارات المجموعة في الاستثمارات في الشركات الزميلة بطريقة حقوق الملكية.

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

الموجودات غير الملموسة والمعترف بها عند الإستحواذ على شركات زميلة تتضمن بالقيمة العادلة ويتم اطفاؤها 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 المدققة الناتجة من العمليات بين المجموعة والشركات الزميلة تم إستبعادها 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 لتنسق 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 بتحساب قيمة الانخفاض ووجود دليل على الانخفاض لاستثمارات في الشركات الزميلة. في حالة وجود دليل، تقوم المجموعة بتحساب قيمة الانخفاض وهو الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة التابعة وقيمتها الدفترية. ومن ثم، تعرف 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 بقيمتها 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) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

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 البيانات 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 بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالمعاملات 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 بعميلات 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 أياً منها عملاً لإقتصاد لم يتضمن بشكل كبير) يتم تحويلها إلى عملة العرض للمجموعة كما يلي:

- ١- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مركز مالي معروض بسعر الإقفال في تاريخ التقرير.
- ٢- إيرادات ومصروفات كل بيان دخل يتم تحويلها بمتوسط أسعار الصرف (ما لم يكن هذا المتوسط مقارب غير معقول للأثر التراكمي للمعدلات السائدة في تاريخ المعاملات في هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصروفات في تواريخ المعاملات).
- ٣- يتم الاعتراف بجميع فروق صرف العملة في البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين تحت بند احتياطي تحويل عمليات أجنبية كبند 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 لقياس 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) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

تحقيق الإيرادات (تممة)

الرسوم والعمولات

يتم الاعتراف بالاتساع والعمولات عموماً على أساس الاستحقاق عندما يتم تقديم الخدمة. الرسوم والاتساع الناشئة من التفاوض أو المشاركة في التفاوض على معاملة لطرف ثالث، مثل ترتيب اقتناص أسمهم أو أوراق مالية أخرى أو شراء أو بيع أعمال يتم الاعتراف بها عند اكتمال 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 الفتاة من الإيراد).

توزيعات الأرباح

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

إيراد الإيجار

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

الاستثمارات المالية

ت تكون الاستثمارات المالية من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطफأة 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 المططفأة

الاستثمارات المالية ذات المدفوعات الثابتة أو القابلة للتحديد والتي تدبرها المجموعة على أساس العائد التعاوني تصنف كـ"استثمارات مدرجة بالتكلفة المططفأة". تلك الاستثمارات يتم الاعتراف بها مبدئياً ويتم إدراجها لاحقاً بالتكلفة مطروحاً منها أي انخفاض في القيمة. أي 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 الإستثمارات المصنفة كـ"إسثمارات 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 المحافظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط

تدخل المجموعة في بعض الأدوات المالية المشتقة الإسلامية لإدارة التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية، بما في ذلك التعهادات 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 وال العلاقة التحوطية ومدى تماشيتها مع الاستراتيجية الشاملة لإدارة المخاطر. وتتضمن عملية التوثيق أيضاً تحديد أدلة التحوط والبند المتاحوط له وطبيعة المخاطر المتاحوط لها وكيفية قيام المؤسسة بتقييم استيفاء علاقة التحوط بمتطلبات فعالية التحوط. كما وينتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية ^٩ توثيق نسبة التحوط والمصادر المحتملة لعدم فعالية التحوط.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦٠

٦١

٦٢

٦٣

٢. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

المشتقات المحافظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط (نهاية)

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

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

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

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

صافي تحوط الاستثمار تستخدم المجموعة عقود صرف عملات أجنبية آجلة موافقة للشريعة الإسلامية لتخفيضها لعرضها لمخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي الاستثمارات في شركات أجنبية تابعة وشركات زميلة وشركات خاضعة للسيطرة المشتركة.

عند استبعاد عملية أجنبية يتم تحويل القيمة التراكيمية 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 يؤثر على بيان الدخل الموحد، يتم تحقيق الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة في حقوق الملكية ضمن احتياطي التحوط للتدفقات النقدية. و يتم تحقيق الجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة مباشرة في بيان الدخل الموحد إذا القرض أصل مشتقات التحوط أو تم بيعها أو إلغاءها أو تفريذها 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 للأداة المشتقة للبند المتحوط له والمرتبطة بالخطر المتحوط له. في حالة انتهاء أو بيع أو إنهاء أو ممارسة مشتقة التحوط أو عندما ينتهي استيفاء التحوط بمعايير 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 محيد الربح الفعلي، في الربح أو الخسارة كجزء من معدل الربح الفعلي للبند على مدى عمره المتبقى.

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 تقيس بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة تتلخص في الإيضاحات التالية:

- إيضاحات حول طرق التقييم والتغيرات والافتراضات الهامة
- إيضاحات القيمة العادلة حول تدرج قياس القيمة العادلة
- إيضاحات العقارية
- الأدوات المالية (تشتمل التي تدرج بالقيمة المطافية)



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تممة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

قياس القيمة العادلة (تممة)

القيمة العادلة هي الثمن الذي سوف يستلم لبيع موجودات أو يدفع لتحويل إلتزام في معاملة بين متعاملين في السوق في تاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يتم بناء على إفتراض 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 بإستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها متعاملون في السوق عندما يقومون بتسخير موجودات أو مطلوبات، بإفتراض 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 لمعامل 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 الأفضل عنها في البيانات المالية الموحدة مصنفة ضمن تدرج القيمة العادلة، وصفتها كالتالي، بناء على أدنى مستوى من المعطيات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: أسعار السوق المتداولة (غير محددة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: تقنيات التقييم التي يكون أدنى مستوى من المطلوبات الهامة لقياس القيمة العادلة واضحة 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 بناء على الطبيعة والمخاطر المتعلقة في الموجودات أو المطلوبات ومستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

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

- ١- بالنسبة للاستثمارات المدرجة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أفضل أسعار عرض مدرجة في السوق عند إغفال اليوم في تاريخ بيان المركز المالي.
- ٢- بالنسبة للاستثمارات 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 للاستثمارات 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 للاستثمارات 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 بإستخدام معدلات الأرباح الحالية للاستثمارات مماثلة في فيما يتعلق ببنود وخصائص المخاطر.
- ٤- بالنسبة للاستثمارات التي لا يمكن قياس القيمة العادلة لها بإستخدام أي من الطرق الواردة أعلاه، فإنها تسجل بالتكلفة مطروحاً منها الإنخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المالية رقم ٢٥.



٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

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 المحفظ بها للايجار أو لأغراض رفع قيمةرأس المال المستثمر كاستثمارات عقارية. تدرج هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة وهي القيمة العادلة للمقدار وتکاليف الشراء الخاصة بالعقارات. لاحقاً للتحقيق المبدئي، يعاد قياس الاستثمار في العقارات بالقيمة العادلة والتغيرات في القيمة العادلة للعقارات في بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد.

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

الاستثمار في إيجار عقارات

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

موجودات التمويل

المراقبة

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

- بالتكلفة المطفأة في حال أدت الشروط التعاقدية لذمم المراقبة 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 المراقبة 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، يُعرف "أصل الدين" باعتباره القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقيق المبدئي، ويُعرف "العائد" باعتباره المبلغ المستلم مقابل القيمة الزمنية للنقد والمخاطر الائتمانية المرتبطة بمبلغ أصل الدين القائم خلال فترة زمنية معينة، ومماثل مخاطر وتكاليف الإقرارات 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 يسوفي هذا الشرط. عند إجراء التقييم تأخذ المجموعة في الاعتبار ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافععة المالية؛
- شروط الدفع المقدّم 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 للنقد - 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 تکاليف المعاملات المباشرة. يدرج إطفاء تکلفة المعاملات كتكاليف تمويل في بيان الدخل الموحد.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

المعدات

يتم إدراج المعدات بالتكلفة، بالصافي من الإهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم، إن وجدت، بحسب الإهلاك باستخدام طريقة الخسارة الأثابت لشطب تكلفة الموجودات على مدى عمرها الإنتاجية المقدرة على النحو التالي:

أثاث وتجهيزات	١ سنوات
معدات حاسب آلي	٣ - ٥ سنوات
معدات مكتبية	٥ سنوات
مركبات	٥ سنوات

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة، بالصافي المستحوذ عليها بشكل منفصل مبدئياً بالتكلفة. تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في تجميع الأعماles يمثل القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة المطروحة للارتفاع المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم، الموجودات غير الملموسة المطورة داخلياً باستثناء تكاليف التطوير المحمولة 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 ببنود 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 وتم 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 تخفيفها 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 ٢٠١٧. 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 الخسائر الأئتمانية 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 - الديم المدينية الأخرى غير المستحقة عند الطلب ولها عناصر تمويلية غير هامة.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يعادل الخسائر الأئتمانية المتوقعة لکامل العمر، باستثناء الموجودات التالية والتي يتم فيها قياس الخسائر الأئتمانية المتوقعة لمدة ٢٤ شهراً:

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

٢) أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

انخفاض القيمة (نهاية)

قياس الخسائر الأئتمانية المتوقعة

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

- الموجودات المالية التي لم تخفض قيمتها الأئتمانية كما في تاريخ التقرير: يتم قياسها باعتبارها القيمة الحالية لـ إجمالي العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمؤسسة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الأئتمانية 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 لـ الفرق 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 لـ حامل الضمان ناقصاً أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

إن تحديد مقدار المخصصات لكل من معايير المحاسبة المالية ٣ 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 الأئتمانية 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 أئتمانية متوقعة فيما عدا إلى الحد الذي تتوقع فيه الشركة الحصول على عائد إضافي فيما يتعلق بالتأخر في السداد والذي يعرضها عن التأخير بمعدل يساوي معدل الربح الفعلي على الأقل.

يحدد العجز النقدي كالتالي:

- بالنسبة للخسائر الأئتمانية المتوقعة لفترة ٢٠ شهراً: العجز النقدي الناتج عن حالات عدم الانتظام المحتملة خلال ٢٠ شهراً قادمة (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة المالية أقل من ٢٠ شهراً): أي ليس فقط العجز النقدي المتوقع خلال ٢٠ شهراً.
- بالنسبة للخسائر الأئتمانية المتوقعة لـ كامل 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.

لـم تقم المجموعة بتعيين حد أدنى نسبي أو مطلق للقيمة المرحلية، وذلك للتفرقـة بين الخسائر الأئتمانية المتوقعة لـ مدة ٢٠ شهراً والخسائر الأئتمانية المتوقعة لـ كامل العمر، حيث أن حساب العجز النقدي يستند على تقدير محتمل مرجح للتدفقات النقدية المتوقعة التي قد يتم استردادها من التسهيلات. يستخدم البنك حالياً طريقة تصنيف من ٥ درجات لـ تقييم جودة الأئتمان بعد إنشائه. تشير الدرجة "١" إلى أعلى جودة أئتمانية بـ تصنيف "متجاوز خط الأساس" بينما تشير الدرجة "٥" إلى عدم الانتظام / يخضع للمراقبة.

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

٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

انخفاض القيمة (تممة)

١. طريقة العجز النقدي

وتشتمل 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 الأسمدة وتمويل ميزانين، فإن التدفقات النقدية في حالة الأساس من الأعمال تعتبر هي السيناريو الأكثر تفاؤلاً للبنك بينما يتم بناء السيناريوهين الإضافيين للاسترداد من منظور تحسب 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 الأثماني.
- يلعب تصنيف المخاطر دوراً في شدة التغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة في السيناريوهين.
- احتساب النتائج المرجحة لتقدير 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. يستخدم 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 كبديل لتصنيف الإصدار؛ أو
- في حال عدم وجود تصنيف للإصدار وال المصدر، يتم اعتماد التصنيف البديل- BBB (ستاندرد أند بورز) أو تصنيف الدولة للتعرض (أيهما أقل).

يجب اعتماد الأساليب التالية:

الحصول على بيانات احتمالات عدم الانتظام خلال الدورة (TTC PDs) لمدة ٢٠ شهراً مقابلة 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 احتمالات عدم الانتظام في نقطة زمنية معينة (PIT PDs) من خلال تطبيق نموذج المعامل الواحد لميرون-فاسيسك باستناده احتمالية عدم الانتظام خلال الدورة (TTC PD) المرتبطة بالتقدير 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، وباعتبر معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي مؤشراً قوياً لحالة الاقتصاد، حيث يؤدي إلى وجود مخاطر منتظمة (مخاطر مشتركة لجميع المصادر داخل الاقتصاد).

سوف تكون توقعات معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي على مدى خمس سنوات متتابعة 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.

٢) أسس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

انخفاض القيمة (تنمية)

٣. النهج المبسط

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

تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية الأخرى لكل حالة على حده، وذلك استناداً إلى الخبرة السابقة للمدين في السداد، وتحليل المركز المالي الحالي للمدين مع تعداده وفقاً للعوامل الخاصة بكل مدين والظروف الاقتصادية العامة في القطاع الذي يعمل فيه المدين، وتقدير الاتجاهات الحالية والمتوترة للظروف في تاريخ التغير.

الموجودات المالية منخفضة الائتمان

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقدير 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 للendirية للموجودات المالية.

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

- الصعوبات المالية الكبيرة التي يواجهها المقترض أو المصدر;
 - الالخلال ببنود العقد عن طريق عدم الانظام أو التأخر في سداد الدفعات;
 - إعادة هيكلة القرض أو التسهيل الائتماني من جانب المجموعة لم تكن المجموعة تأخذها في الاعتبار في ظل ظروف أخرى;
 - المؤشرات على أن المقترض سوف يدخل في إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
 - احتفاء السوق الناشطة 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 للجدران الأئتمانية كما تعكسه عوائد الصكوك.
 - تقييمات وکالات التصنيف للجدران الأئتمانية.

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

عرض مخصوصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

- في حالة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، تعرض كمخصص من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات؛
 - في حالة الالتزامات التمويلية وعفود الضمادات المالية، تعرض كمخصص بشكل عام؛
 - في حال تضمنت الأدوات المالية كلًا من العنصر المنسوب والغير منسوب وفامت المجموعة بتحديد الخسائر الآئتمانية المتوقعة للالتزام القرض / عنصر خارج الميزانية العمومية بصورة منفصلة عن العنصر المنسوب؛ تعرض المجموعة كخسارة للعناصر المنسوبة، وبعرض المبلغ كمخصص من إجمالي القيمة الدفترية للعنصر المنسوب، ويعرض مخصص الخسارة للعناصر المنسوبة 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 الغائض خفضاً من حساب مخصص انخفاض قيمة الالتزامات تمويلية وفقاً لذلك ويدرج مبلغ الرد في بيان الدخل الموحد.

تقر المجموعة أن القيمة العادلة من خلال استثمارات الأصول قد انخفضت إذا كان هناك انخفاض "هام" أو "مستمر" في القيمة العادلة إلى مستوى أقل من التكاليف. 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 يشهد المستثمر إفلاسه أو يصرى هيكلة مالية، إلى جانب عوامل أخرى.

٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

انخفاض القيمة (تممة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقدير المجموعة عند كل تاريخ بين المركز المالي إحتمالية وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، في حالة وجود أي مؤشر، أو عندما يتطلب إجراء اختبار سنوي للانخفاض، يتم تقييم القيمة القابلة للاسترداد. المبلغ القابل للاسترداد للموجود أو لوحدته المولدة للنقد هي قيمته قيد الاستخدام وقيمتها العادلة ناقص تكاليف البيع، أيهما أكثر. عند تقييم القيمة قيد الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات السوقية الحالية لقيمة الازمة للنقد والمخاطر المحددة للموجود أو للوحدة المولدة للنقد. يتم تقييم القيمة القابلة للاسترداد في كل سنة وفي نفس الوقت يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة اذا 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 المصاروف ومتابقة لوظيفة الموجود المنخفضة قيمته.

في كل تاريخ للبيانات المالية، يتم تقييم ما إذا كان هناك مؤشر انخفاض في القيمة قد زال أو نقص. في حالة وجود ذلك المؤشر، تقوم المجموعة بقياس القيمة القابلة للاسترداد للموجودات أو الوحدات المولدة للنقد. يتم تقييم خسائر الانخفاض في القيمة المعترض بها في الغزارات السابقة في كل تاريخ تقرير لتحديد ما إذا كانت هناك أي مؤشرات تدل على نقص أو انفاء 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 لقيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي بعد أي إهلاك أو إطفاء، في حالة عدم الاعتراف بالمكاسب التي تزيد عن أيه خسارة انخفاض هذا العكس يتم تسجيله في بيان الدخل الموحد اذا لم يتم اعادة تقييم الموجود حيث انه في تلك الحالة يتم التعامل معه على انها زيادة اعادة التقييم.

الموجودات غير المتداولة المحافظ بها للبيع

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

الغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

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

- انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجود المالي.
- عند قيامها بتحويل الموجود المالي في معامله يتم فيها تحويل عوائد ملكية الموجود المالي للحصول على تدفقات نقدية من الموجود أو افترضت التزامات لدفع كامل النقد المستلم بدون تأثر لطرف ثالث تحت ترتيبات سابقه.
- عندما تقوم المجموعة بتحويل حقها في الحصول على تدفقات نقدية وكانت قد حولت كافة المخاطر والمنافع لذلك الموجود، أو لم تحول ولم تحفظ بكلفة 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 تحفظ بالسيطرة على الموجود المالي يتم تسجيل الموجود الى مدى استمرارية المجموعة بالارتباط في الموجود. إستمرارية الارتباط بال الموجود والذي يأخذ شكل الضمان على الموجود المحول يتم قياسه بالقيمة الدفترية للموجود أو اعلى 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 المقرر بشروط مختلفة أو بشروط تعديلية لالتزام آخر يعد هذا التبادل أو التعديل إلغاء لالتزام الموجودي واعادة تحقيق التزام جديد، والاختلاف في القيمة الدفترية يتم تسجيلها في بيان الدخل الموحد.

٢. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين وضدوق التقاعد

يحتسب البنك مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للوائحها ولوائح 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 بضدوق 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 مجموعة أية التزامات قانونية أو غيرها لدفع أية مساقمات أخرى في حالة عدم احتفاظ الضدوق بموجودات كافية التي تمكّنه من أن يدفع لجميع الموظفين المنافع المتعلقة بخدمة الموظف في الفترة الحالية والفترات السابقة.

مكافآت الأسهـم للموظـفين

يتلقى الموظفـين (بعض كبار الموظـفين) داخل المجمـوعة مكافـات في شـكل مدـفـوعـات بنـاء على الأـسـهـمـ، ويـقدـمـ المـوـظـفـينـ بمـوجـبـهاـ خـدـمـاتـ كـمـقـبـلـ لـأـدـوـاتـ حـقـوقـ الـمـلـكـيـةـ (ـمـعـالـمـاتـ التـسـوـيـةـ بـالـأـسـهـمـ)ـ.

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 بناء على الأسهـمـ في حقوقـ الـمـلـكـيـةـ، علىـ مـدىـ الفـتـرـةـ التـيـ يـتـمـ خـالـلـهـ الـقـيـامـ بـالـأـدـاءـ وـأـوـ شـرـوـطـ الـخـدـمـةـ فـيـ حـسـابـ منـافـعـ الـمـوـظـفـينـ. إنـ الـحـسـابـ التـرـاكـمـيـ الـمـحـقـقـ لـمـعـالـمـاتـ التـسـوـيـةـ بـالـأـسـهـمـ فـيـ تـارـيخـ كـلـ تـقـرـيرـ حـتـىـ تـارـيخـ الـاسـتـحـقـاقـ يـعـكـسـ مـدىـ اـنـتـهـاءـ فـتـرـةـ الـاسـتـحـقـاقـ وـأـفـضـلـ تـقـدـيرـاتـ المـجـمـوعـةـ لـعـدـدـ أـدـوـاتـ حـقـوقـ الـمـلـكـيـةـ الـتـيـ سـتـبـلـغـ الـاسـتـحـقـاقـ فـيـ النـهـاـيـةـ.

لا يتم تحقيق أية مصروفات للمكافآت التي لا يتم منحها في النهاية، باستثناء معاملات التسوية بالأسهم التي يكون فيها الاستحقاق مشروطـاـ بـحـالـةـ السـوقـ أوـ شـرـطـ عـدـمـ الـاسـتـحـقـاقـ. يتمـ التعـاـمـلـ مـعـ هـذـهـ الـمـعـالـمـاتـ عـلـىـ أـنـهـاـ اـسـتـحـقـاقـاتـ بـغـضـنـ النـظـرـ عـنـ تـبـلـيـةـ شـرـطـ حـالـةـ السـوقـ أوـ شـرـطـ عـدـمـ الـاسـتـحـقـاقـ مـنـ عـدـمـهـ، شـرـيـطـةـ أـنـ تـكـوـنـ جـمـيـعـ شـرـوـطـ الـأـدـاءـ وـأـوـ الـخـدـمـةـ الـأـخـرـىـ قدـ تمـ تـبـلـيـهـاـ.

عندما يتم تعديل شروط مكافأة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للحساب المحقق هو المتصور 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 بناء على الأسهـمـ، أوـ يـقـدـمـ لـمـوـظـفـ بـالـحـدـ الـذـيـ تـمـ قـيـاسـهـ فـيـ تـارـيخـ الـتـعـدـيلـ. عـنـ إـلـغـاءـ مـكـافـأـةـ مـنـ قـبـلـ المـجـمـوعـةـ أوـ مـنـ قـبـلـ أـيـ طـرـفـ آـخـرـ، يـتـمـ إـدـرـاجـ أـيـ جـزـءـ مـتـبـقـيـ مـنـ الـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ لـلـمـكـافـأـةـ عـلـىـ الـفـورـ مـنـ خـلـالـ بـيـانـ الـدـخـلـ.

المخصصات الأخرى

يتم الاعتراف بمخصص القضايا عندما يكون لدى المجموعة الزام 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 المستثمارات بصفتها وكيلأً أو أميناً للصناديق، ولذلك لا يتم تضمين هذه الصناديق أو إيرادات أو خسائر الاستثمارات العائدية إليها في هذه البيانات المالية الموحدة، ويتم دفعها مباشرةً للعملاء بعد خصم حصة المجموعة من الربح أو العمولة.

حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الاستثمار المحددة الموجودات التي تم اقتناصها بأموال مدفوعة من قبل حاملي حسابات الاستثمار المحددة للاستثمار في مشاريع محددة حسبما يوجهه 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 (تممة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

موجودات محتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات (أو المجموعات المستبعدة) كمحفظة 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 كمحفظة بها للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل.

تم تصنيف جميع الموجودات ومطلوبات الشركة التابعة كمحفظة بها للبيع في البيانات المالية الموحدة. تقويم المجموعة بالتوقف عن تصنيف الموجود (أو المجموعة المستبعدة) كمحفظة به للبيع في حالة انتفاء خصائصه كمحفظة به للبيع ويجب قياس الموجود بالقيمة الدفترية قبل تصنيف الموجود كمحفظة به للبيع. بعد تعديل استهلاك أو اطفاء أو اعادة الذي قد يكون تم تحقيقه في حالة ما إذا كان الموجود (أو المجموعة المستبعدة) لم تصنف كمحفظة به للبيع وقيمتها القابلة للاسترداد في تاريخ لاحق من قرار عدم بيعها، أيهما أقل، لا يمنع تمديد الفترة المطلوبة لاستكمال عمليه البيع من تصنيف الموجود (أو المجموعة المستبعدة) كمحفظة به للبيع إذا كان التأخير ناجم عن أحداث أو ظروف خارجية عن إرادة المجموعة وهناك أدلة كافية على أن المجموعة لا تزال ملزمة 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 والآخري 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 ٦٠٪ من قبل البنك) عليها الالتزام بحسب ودفع الزكاة على أساس القواعد المحلية المعتمد بها في المملكة العربية السعودية وعلى أساس سنوي.

مجلس الرقابة الشرعية

إن أنشطة المجموعة، يقوم بالاشراف عليها هيئة الرقابة الشرعية فيها، والذي يتتألف من ثلاثة اعضاء تم تعيينهم من قبل الجمعية العامة للمساهمين.

أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أدوات ملكية تم أعاده شراؤها من خلال عرض الشراء المقدم إلى المساهمين بالبنك (عرض الشراء) خصمت أسهم الخزينة من حقوق المساهمين وتحسب بمتوسط التكلفة المرجحة، 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 اصدار أو الغاء أدوات الملكية المملوكة للمجموعة.

العائدات التي تحظرها الشريعة

إن المجموعة ملزمة بتفادي إثبات أي إيراد من مصادر غير إسلامية. بناء على ذلك، فإن الإيراد غير الإسلامي، إن وجد، سيتم دفعه لحساب خيري، وتقوه المجموعة باستخدام هذه الأموال في مشاريع إجتماعية 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 وتتوافق إما التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجود وتسوية المطلوب في نفس الوقت.

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

ودائع بالبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧



٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نتمة)

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. تتناسب مخصصات انخفاض القيمة للموجودات الفردية ومجموعات الموجودات المالية التي يتم تقييمها بشكل جماعي، وتسجل خسائر الانخفاض كمصاريفات في بيان الدخل. تخفض القيمة الدفترية للالتزامات تمويلية المتعثرة في الميزانية العمومية من خلال استخدام حسابات مخصص انخفاض القيمة.

بالنسبة لمجموعات الموجودات المالية التي تعتبر هامة بشكل منفرد، يقوم البنك بتقييم كل حالة على حده 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 التعهادات أو شروط القرض.
- انخفاض القيمة القابلة للتحقق من الضمانات.
- احتياط دخول العميل في إفلاس أو إعادة جدولة مالية أخرى.
- انخفاض 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 للتحقيق (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، وسعر الدين بالسوق الثانوية، إذا كان متاحاً.

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

المراقبة

يتم إثبات ذمم المراقبة المدينية بالصافي من الأرباح المؤجلة والمبالغ المستبعة والمخصص للديون المشكوك فيها إن وجدت.

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ دمج الأعمال

١/٣ **كيو إنفست بورتفوイ يونيتيمي إي أس**
في ١٩ يناير ٢٠١٦ استحوذت المجموعة على حصة ٠٠٪ من رأس المال المصدر لشركة إرجو بورتفوئ يونيتيمي إي أس، وهي شركة مسجلة في تركيا، مقابل مبلغ إجمالي قدره ٣,٣ مليون دولار أمريكي. كانت القيمة العادلة لصافي الم موجودات في تاريخ الاستحواذ بمبلغ ١,٢ مليون دولار أمريكي، وتم احتساب المبلغ الفائض بإعتباره شهر. خلال السنة قامت المجموعة بتغيير الاسم القانوني للشركة إلى كيو إنفست بورتفوئ يونيتيمي إي أس.

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

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

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

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

٤ نقد وأرصدة لدى البنوك

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

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	
٦٧٨,٩٣٦	٩٦,٣٦٣	ودائع لدى البنوك

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

٦ النقد وما في حكمه

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢٥,٥٩٤	٢٣,٣٣٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
٦٧٨,٩٣٦	٩٦,٣٦٣	ودائع غير مقيدة لدى البنوك بأجل استحقاق خلال ٩٠ يوماً
-	(٥...)	ودائع مقيدة
٢٤,٥٣٠	١١٤,٦٩٩	



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

۲۰ دیسمبر

٦ موجودات تمویل

القيمة العادلة من خلال بيان الدخل		المراجحة
-	١٥٤,٥٨	
		التكلفة المطفأة
٤٨,٣٤٨	٨٨,٥٨٥	المراجحة
(٣٨,٧٨٠)	(١,٩٤٠)	يخصم: الخسائر الائتمانية المتوقعة / مخصص انخفاض قيمة موجودات التمويل
٤١,٥٦٨	٨٦,٦٤٥	موجودات التمويل بالتكلفة المطفأة
٤٤,٥٦٨	٢٤,٦٧٣	إجمالي موجودات التمويل
تظهر الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة / مخصص انخفاض قيمة موجودات التمويل كالتالي:		
٤٣ ديسمبر	٣٤٣	
٢٠١٦	٢٧	
ألف دولار أمريكي		
٧,١٣١	٣٨,٧٨٠	الرصيد في بداية السنة
التعديلات نتيجة التطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المالية رقم ٣٠ وتجيئات 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	(١,٧٥٥)	صافي المبالغ (المسترددة) / خسائر انخفاض خلال السنة
٣٨,٧٨٠	١,٩٤٠	الرصيد في نهاية السنة

تظهر الحركات في خسارة انخفاض قيمة موجودات التمويل كالتالي:



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧ استثمارات مالية

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ إيضاحات	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ إيضاحات
أدوات حقوق ملكية					
٢٧٧,٥٥٧	٤٢,٧٤٢	١/٧	٢٧٧,٥٥٧	٤٢,٧٤٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٣٥,٥٢٧	٨٥,٥٢٠	٢/٧	٣٥,٥٢٧	٨٥,٥٢٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
٣٣,٧٨٤	٥٠,٩٩٢		٣٣,٧٨٤	٥٠,٩٩٢	
صكوك وأدوات دين أخرى					
١٢,٧٧٧	٣,١٧٧	٣/٧	١٢,٧٧٧	٣,١٧٧	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٦٨,٢٩	٥٠,٢٣٩		٦٨,٢٩	٥٠,٢٣٩	
(٢,٨٣٦)	(٣,٤٣٧)	٣/٧	(٢,٨٣٦)	(٣,٤٣٧)	يخصم: الخسائر الآئتمانية المتوقعة / مخصص الانخفاض في القيمة
٦٥,٣٧٣	٤٦,٨٢	٣/٧	٦٥,٣٧٣	٤٦,٨٢	
٣٨,٩٣٤	٥٨٢,٩٧١		٣٨,٩٣٤	٥٨٢,٩٧١	
١/٧ استثمارات القيمة العادلة من خلال بيان الدخل					
٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي				
١٤,٠٣٦	٢١,٢٤٩				استثمارات في صناديق استثمارية
١٢٧,٢٢١	٢٩,٤٩٣				أخرى
٢٧٧,٥٥٧	٤٢,٧٤٢				
٢/٧ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، بالصافي					
٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي				
٢٥,٦٢٧	٥٢,٢١				استثمارات في صناديق استثمارية
٩,٩٠	٣٣,٤٠				أخرى
٣٥,٥٢٧	٨٥,٥٢٠				
يتم عرض الاستثمارات المحافظ بها بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية بعد خصم الانخفاض في القيمة للسنة وبالنحو ٣,٩٨٦ مليون دولار أمريكي.					
٣/٧ استثمارات في صكوك وأدوات دين أخرى					
٢٠١٦ الإجمالي ألف دولار أمريكي	معدل ربح متغير ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ الإجمالي ألف دولار أمريكي	معدل ربح متغير ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ الإجمالي ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ القيمة العادلة من خلال بيان الدخل القيمة المطفأة (الصافي)
١٢,٧٧٧	-	١٢,٧٧٧	٣,١٧٧	٩,٩٩١	٢٠,٨٦
٦٥,٣٧٣	-	٦٥,٣٧٣	٤٦,٨٢	-	٤٦,٨٢
٧٨,١٥٠	-	٧٨,١٥٠	٧٦,٩٧٩	٩,٩٩١	٦٦,٩٨٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧



٧ استثمارات مالية (نهاية)

٧/٣ استثمارات في صكوك وأدوات دين أخرى (نهاية)

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

٢٠١٦	٢٠١٧	المرحلة ٣: الخسائر الائتمانية المتوقعة إجمالي	المرحلة ٢: الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ٢٠ شهراً	المرحلة ١: الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ٢٠ شهراً
إجمالي	دولار أمريكي	ألف	ألف	ألف
إجمالي	دولار أمريكي	ألف	ألف	ألف
-	٣,٤٣٤	٢,٨٣٦	-	٥٩٨
-	-	-	٥	(٥)
-	-	-	٥	(٥)
-	٢٠	-	-	٢٠
٢,٨٣٦	(١٧)	-	٥٦	(٧٣)
٢,٨٣٦	٣	-	٥٦	(٥٣)
٢,٨٣٦	٣,٤٣٧	٢,٨٣٦	٦٦	٥٤

رصيد الخسائر الائتمانية المتوقعة في بداية السنة بعد التطبيق المبكر للمعايير الجديدة (إيضاح ٣/٢) / انخفاض القيمة

تحويل إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ٢٠ شهراً - تحويل إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ٢٠ شهراً

غير منخفضة القيمة الائتمانية - تحويل إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ٢٠ شهراً

منخفضة القيمة الائتمانية - إجمالي التحويلات خلال السنة

صافي إعادة قياس مخصص الخسارة (استرداد) / انخفاض القيمة خلال السنة

صافي (رد المخصص) / انخفاض القيمة خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

ملاحظات:

(١) تم بيان تصنيف الصكوك بالتكلفة المطافية مبين في الإيضاح رقم ٣٠ حول البيانات المالية الموحدة. تبلغ القيمة العادلة للصكوك بالتكلفة المطافية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٥٩٦,٢٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مليون دولار أمريكي).

(٢) تم توضيح تسلسل القيمة العادلة للاستثمارات المالية في الإيضاح ٣٠ حول البيانات المالية الموحدة.

٨ استثمارات عقارية

٢٠١٦	٢٠١٧	في يناير صافي الخسارة من تعديلات القيمة العادلة (إيضاح ١٩) تعديلات صرف العملات إضافات خلال السنة (إيضاح ١٩) في ٣١ ديسمبر
٥٨,٤٦	٩٤,٥٨٦	
(٨٠٣)	(٩٦٨)	
(٢,٦٥٧)	١,٨٢٩	
٣٩,٦٤	٧,٧٩٦	
٩٤,٥٨٦	١٢٢,٢٤٣	

٨ استثمارات عقارية (تممة)

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 ٤١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٣٠ ألف دولار أمريكي).

ب. تشمل الاستثمارات العقارية عقارين تجاريين مؤجرين في فرنسا وعقارات تحت التطوير كما ذكر أعلاه. استندت القيمة العادلة للعقارات إلى تقييمات أجريت من قبل مثمن مستقل.

ج. تعهدت المجموعة بوضع الاستثمارات العقارية كضمان لبعض المطلوبات التمويلية التي تحمل أرباح كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢ 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 استثمارات في شركة زميلة

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	كم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٧٧,٥١٩	٦٥,٤٥	كم في يناير
(١١,٣٦٨)	٤,٧٨٣	إضافات / تحويلات خلال السنة
٤,٣٤٢	٢,٧٦	الحصة من الربح في الشركة الزميلة
(١٣٠)	(٢٥)	الحصة من الحركة في احتياطي القيمة العادلة (إيضاح ٦)
-	(٥٤٩)	توزيعات أرباح مستلمة
(٤,٤٥٨)	٣,٤٢٣	احتياطي تحويل عملات أجنبية
٦٠,٤٥	٧٥,٧٤٣	كم 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.

الإجمالي	شركة الضمان الإسلامي للتأمين	أمبير برافت	السووردي ليمتد / بانمور جوردون اند كومباني بي إل إس (إ) ليميتد (٢)	اسم المنشأة
	قطر	الهند	المملكة المتحدة	بلد التأسيس
	%١٠	%٣,٥٣	%٤٣,٤٣	نسبة الملكية
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	البيانات المالية الملخصة
٥١٩,٥٩٥	٢٧٧,٨٦٣	١٣١,١٢	١١,٦٢٠	المركز المالي الملخص
(٣,٤,٣٩٨)	(١٩٢,٤٤٥)	(٢٦,٦٩٢)	(٨٥,٦٦١)	إجمالي الموجودات
٢١٥,٩٧	٨٥,٤١٨	١٤,٤٢	٢٥,٣٥٩	إجمالي المطلوبات
٧٥,٧٤٣	١٣,٨٣٨	٣٨,٢٤٧	٢٣,٦٥٨	حقوق الملكية
				نسبة المجموعة من صافي الإستثمارات
				بيان الدخل الملخص
٦٣,٢٣٧	١٤,١٨٢	١٣,٧٩٨	٣٥,٢٥٧	إيرادات
٩,٣٦	٨,٤٩٥	٩,٩	(٩٨)	صافي (الخسارة) / الربح
(٨٢)	-	(٨٢)	-	إيرادا شاملة أخرى
٢,٧٦	١,١٣٢	١,٦٧٧	(٥٣)	حصة المجموعة من أرباح السنة
(٥٥)	-	(٥٥)	-	حصة المجموعة من الاحتياطي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧٦

٧٧

٧٨

٧٩

١. استثمارات في شركة زميلة (نهاية)

شركات زميلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

الإجمالي	شركة الضمان الإسلامي للتأمين	أمبيت برايفت ليمتد(٢)	بانمور جوردون اند كومباني بي ال اس(١)	اسم المنشأة
	قطر	الهند	المملكة المتحدة	بلد التأسيس
٪١٠	٪٢٣,٧٧	٪٤٣,٤٣		نسبة الملكية
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	البيانات المالية الملخصة
٤٥٠,٠٢	٢٧٠,٢٨٨	١١٨,٤١	٦١,٧٧٣	المركز المالي الملخص
(٤٦,٦٢)	(١٧٩,٩١٢)	(٢٧,١٩)	(٣٩,٦٣٩)	إجمالي الموجودات
٢٣,٤٨٢	٩٠,٣٦	٩١,٢٢	٢٢,٣٤	إجمالي المطلوبات
٦٥,٤٥	١٣,٥٥	٣٤,٨٥	١٧,٢٩٩	حقوق الملكية
				نسبة المجموعة من صافي الإستثمارات
				بيان الدخل الملخص
٦٨,٥١٢	١٤,٥١٠	٢١,١٥٨	٣٢,٨٤٤	إيرادات
١٩,٩٥٣	٨,٨٩٢	١٠,٦٦٨	٣٩٣	صافي الربح
(٢٤٩)	٢,٦٦٢	(٢,٩١٠)	-	إيرادات شاملة أخرى
٤,٣٤٢	٨٨٩	٣,٢٨٢	١٧١	حصة المجموعة من أرباح السنة
(٦٣)	٢٦٦	(٨٩٦)	-	حصة المجموعة من الاحتياطي

إيضاحات:

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

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

٢. موجودات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	مذكرة
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٩,٢٢٩	١٢,٩٦	مذكرة مقدمة
٨,٠٢٧	٩,٠٨٣	تأمينات نقدية وإيداعات هامشية (١)
٩,٥٧٠	٨,٧٥٩	رسوم وعمولات مستحقة وذمم مدينة أخرى - بالصافي (٢)
٨,١٧٠	٣,١٧٤	إيراد مستحق من ودائع موجودات تمويل
٢,٦٣٦	١,٩٦	معدات - بالصافي
١,٨٧٨	١,٦٤٥	إيراد مستحق من صكوك وأدوات دين أخرى
١٢,٢٢٥	١,١٨٦	القيمة العادلة الإيجابية لمشتقات الأدوات المالية (٣)
٩٢٥	١,٠٢٠	موجودات غير ملموسة - بالصافي
١,٢٧٧	١,٠٧	أخرى
٠٣,٩٣٧	٤,٧٤	



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١. موجودات أخرى (تتمة)

إيضاح:

(١) مبلغ التأمين البالغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي (٦,٧٠٠ مليون دولار أمريكي) يتضمن ضمانت نقدية للالتزامات 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 (٦٧٠٠ ألف دولار أمريكي) على رسوم وعمولات المستحقة من أطراف ثالثة.

٣) مشتقات الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة الموجبة والسلبية لمشتقاتها من الأدوات المالية. القيمة الإسمية والتي تعطي مؤشر لحجم المعاملات الفائمة في نهاية السنة ليس بالضرورة أن تشمل انبعاث مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية. وبالتالي فإن تلك القيمة الإسمية لا تعبّر عن تعرّض المجموعة لمخاطر السيولة والتي هي بشكل عام محددة لقيمة العادلة الموجبة أو السلبية لمشتقات. عقود المشتقات تتطابق مع أحكام الشريعة.

٢٠١٦			٢٠١٧		
مبالغ القيمة العادلة الافتراضية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي	مبالغ القيمة العادلة الافتراضية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي	مبالغ القيمة العادلة الافتراضية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي
(أ) محفظة بها كتحوطات للقيمة العادلة			عقود صرف عملات أجنبية آجلة		
١١,٨٢٧	٤٨	١٢٥	١٣,٨٩٠	٢٨٠	٩
١١,٨٢٧	٤٨	١٢٥	١٣,٨٩٠	٢٨٠	٩
ب) محفظة بها كتحوط لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية			عقود صرف عملات أجنبية آجلة		
١٩٨,٨٢٥	٥٣	١,٩٨٩	٢٤٨,٤٤١	٢,٨٧	٦٧٢
-	-	-	٤٥,٣٥٢	٥,٧٤٦	-
١٩٨,٨٢٥	٥٣	١,٩٨٩	٢٩٣,٧٩٣	٧,٨٣٣	٦٧٢
ج) مشتقات مستخدمة كتحوطات تدفقات نقدية			مشتقات تبادل عملات		
٤٥,٦٧٨	-	٧٣٩	-	-	-
٩,٢٨٤	-	٣٤٥	٦,٨٦٦	٧٥	٥.٥
٥٤,٥٦٢	-	١,٠٨٤	٦,٨٦٦	٧٥	٥.٥
د) مشتقات غير مصنفة كأدوات تحوط			عقود صرف عملات أجنبية آجلة		
٢,٥٩٨	٦	٢٧	٥٧٩	١٧	-
٢٧,٨١٢	١٧	١٢,٢٢٥	٣٦٩,١٢٨	٨,٣٥	١,١٨٦

١٢. التزامات تمويلية

تتكون مطلوبات التمويل من:

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

ب. ترتيب تمويلي بمبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي (٦,٤٠٠ مليون دولار أمريكي) يتم استغلاله من قبل الشركات التابعة للمجموعة مقابل رهن استثمارات عقارية محفظة بها من قبل هذه الشركات التابعة. وقد تم الإفصاح حول هذه الشركات التابعة بالإيضاح رقم ٨.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧



١٣ مطلوبات أخرى

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
١٧	٨,٢٥	القيمة العادلة السالبة لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح ١١)
٣,٥٨٧	٣,٧٦	مصاريف مستحقة الدفع
٦,١٧	٨,٥٠	مستحقات ذات علاقة بالموظفيين
٤,٤٤٤	٥,١٠	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (أ)
٤,٢٢٣	٣,٤٣	أرباح مستحقة من مطلوبات تمويلية
٣,٩٣٥	٣,٨٥	توزيعات أرباح مستحقة
١,٢٥	١,٨٥	مخصص دعاوى قضائية
٥,٨٦٢	٧,٤٣٢	أخرى
٢٩,٣٨٠	٤١,٢٧	

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

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
٤,١٣٢	٤,٤٤٤	الرصيد في البنابرير
١,١٢٨	١,١٥٣	مصرفوف السنة (إيضاح ٢٠)
(٨١٧)	(٤٨٧)	مدفوعات خلال السنة
٤,٤٤٤	٥,١٢	

١٤ رأس المال وعلاوة الاصدار

١٤/١ رأس المال

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	رأس المال مصري به
١,٠٠,٠٠	١,٠٠,٠٠	٠٠٠ مليون سهم بقيمة دولار أمريكي للسهم الواحد
٧٥,٠٠	٧٥,٣٥٧	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل
		٧٥,٠٠ مليون سهم بقيمة دولار أمريكي للسهم الواحد

جميع الأسهم المصدرة من نفس الغئة وتحمل حقوقاً متساوية.

يتوزع هيكل المساهمة للبنك على النحو التالي:

٢٠١٦ ٣١ ديسمبر	٢٠١٧ ٣١ ديسمبر	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم
٣٥٣,٦٢٥,٠٠	٣٥٣,٦٢٥,٠٠	%٤٧,١٥	٣٥٣,٦٢٥,٠٠	%٥٠,١٣	٣٥٣,٦٢٥,٠٠
٤٤,٦٤٢,٨٥٨	-	%٥,٩٥	-	%,,	-
٣٣,٤٨٢,٦٥٧	٣٣,٤٨٢,٦٥٧	%٤,٤٦	٣٣,٤٨٢,٦٥٧	%٤,٧٥	٣٣,٤٨٢,٦٥٧
١٥,٠٠,٠٠	١٥,٠٠,٠٠	%٢,٠٠	١٥,٠٠,٠٠	%٢,١٣	١٥,٠٠,٠٠
٣٠,٣,٥٤٩,٤٨٥	٣٠,٣,٥٤٩,٤٨٥	%٤,٤٤	٣٠,٣,٥٤٩,٤٨٥	%٤٥,٩٩	٣٠,٣,٥٤٩,٤٨٥
٧٥,٠٠,٠٠	٧٥,٣٥٧,١٤٢	%,,	٧٥,٣٥٧,١٤٢	%,,	٧٥,٣٥٧,١٤٢

٤١ رأس المال وعلاوة الأصدار (تمة)

٤/١ رأس المال (تنمية)

في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٧، عقدت المجموعة اجتماعاً غير عادي للجمعية العمومية للموافقة على تخفيض رأس المال المصدر إلى ٦٥,٣٦٣,٣٤٩. 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 ٥.

١٤/٢ علاوة الاصدار

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

١٥ أسماء الخزينة

ووفقاً لذلك تم تخفيض رأس المال المصدر بمبلغ ٤٤,٦٤٢,٨٥٨ دولار أمريكي، وهو ما يمثل عدد ٤٤,٦٤٢,٨٥٨ سهماً يوازن ادولار أمريكي للسهم. تم خفض مبلغ الفائض البالغ ٤٢,٥٧٥ دولار أمريكي من علاوة الإصدار.

٦١ احتیاطیات اخیری

تظهر الحركة في الاحتياطيات الأخرى للسنة المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٧ كالتالي:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



١٦ احتياطيات أخرى (نهاية)

تظهر الحركة في الاحتياطيات الأخرى للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كالتالي:

الإجمالي	إجمالي التغيرات في القيمة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي تحوطات العملات	إجمالي تحويل العملات	إجمالي تحوطات التغيرات في القيمة	إجمالي مكافآت الأسهم للموظفين
٣,٤٤٦	٣,٤٧	٣,٣٤٣	١,٣٧٦	٣,١٧٧	(٣٥,٨٥٧)	٦٠٦
(٢٣,٥٣٦)	–	–	–	–	(٢٣,٥٣٦)	عمليات أجنبية – فروقات تحويل عملات أجنبية
١٩,٨٥٢	–	–	–	١٩,٨٥٢	–	الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لصافي تحوطات الاستثمار في العملات الأجنبية
(٢٩٣)	–	–	(٢٩٣)	–	–	صافي الأرباح غير المحققة من تحوطات التدفقات النقدية
(١,٣٦٤)	–	–	(١,٣٦٤)	–	–	صافي الأرباح من تحوطات التدفقات النقدية المعاد تصنيفها إلى بيان الدخل
(٩,٥١١)	–	(٩,٥١١)	–	–	–	صافي الحركة في احتياطي القيمة العادلة
(٦٣)	–	(٦٣)	–	–	–	الحصة من احتياطي الشركات
(٨,٢٨١)	–	(٨,٢٨١)	–	–	–	الزميلة بطريقة حقوق الملكية
٢,١٩٥	٢,١٩٥	–	–	–	–	القيمة العادلة المحولة إلى بيان الدخل الموحد
٨,٨٧٨	٥,٦٠٢	١١,٩٢١	(٢٨١)	٥١,٢٩	(٥٩,٣٩٣)	مكافآت أسهم للموظفين
						٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٧ احتياطي تحويل العملات الأجنبية

يشتمل احتياطي تحويل العملات الأجنبية على جميع فروق صرف العملات الأجنبية الناشئة من تحويل البيانات المالية للعمليات الأجنبية.

١٨ احتياطي القيمة العادلة

يتضمن احتياطي القيمة العادلة صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع. كما يتضمن هذا الاحتياطي أيضاً تغيرات القيمة العادلة في إستثمارات في شركة زميلة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

١٩ احتياطي التحوط

يتم استخدام احتياطي التحوط لتسجيل الأرباح أو الخسائر من المشتقات المخصصة والمؤهلة كصافي استثمار في تحوطات العملات الأجنبية وتحوطات التدفقات النقدية المحققة في حساب الاحتياطي. يعاد تصنيف المبالغ إلى بيان الدخل الموحد عندما تؤثر معاملة التحوط ذات الصلة على بيان الدخل الموحد.

٢٠ احتياطي مكافآت الأسهم للموظفين

يسخدم احتياطي مكافآت الأسهم للموظفين لتسجيل قيمة مدفوعات التسوية بالأسهم المقدمة للموظفين، بما في ذلك موظفي الإدارة العليا، كجزء من مكافآتهم. يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٣٢ للحصول على التفاصيل حول هذه الخطط.

٢١ إيرادات رسوم وعمولات

٢٠١٦	٢٠١٧	إيرادات اتعاب إستشارات – بالصافي
١٨,٣٩٨	٧,٩٥٥	إيرادات اتعاب إدارية موجودات
٣,٢٦	٣,٢٨	
٢١,٣٢٤	١١,٦٣	



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	١٥,٤٦٩	<u>أرباح من عمليات مراقبة مدرجة بالتكلفة المطفأة</u>
-	٢٢,٦٤٧	<u>أرباح من عمليات مراقبة مدرجة بالقيمة العادلة</u>
٤٧,٨٧٥	٣٨,٦٧٦	

١٩ صافي أرباح استثمارات مالية

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
٢٨,٤٥٥	٣٦,١٦	١٩,١	<u>صافي الربح من استثمارات مالية</u>
٦,٦٥	٧,١٧	١٩,٢	<u>صافي الربح من استثمارات عقارية</u>
٣,٥٧٦	٢,٨٤٨		<u>صافي الربح من استثمارات في ايجارات عقارية</u>
٣٨,٠٩٦	٤٦,١٥		

١٩/١ صافي الربح من استثمارات مالية

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
		<u>إيرادات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية</u>
٨,٢٨١	-	<u>أرباح القيمة العادلة المحولة لبيان الدخل الموحد</u>
٥٤٩	-	<u>إيراد توزيع أرباح</u>
٨,٨٣٠	-	

		<u>إيرادات استثمارات محتفظ بها للمتاجرة بالصافي</u>
٢٥٣	٥٣	<u>ربح من عمليات بيع</u>
١٤	٢,٤٩٤	<u>ربح من صكوك</u>
(٩٧٩)	(١٤)	<u>التغيرات في القيمة العادلة</u>
(٣١٢)	٢,٥٣٣	

		<u>إيرادات من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل</u>
٦,٨٨٦	١٧,٩٥	<u>تغيرات في القيمة العادلة</u>
٤,٥٠	١١,٠٨	<u>أرباح محققة وتوزيعات أرباح</u>
١١,٣٨٦	٢٨,٩١٣	

		<u>إيرادات من استثمارات بالتكلفة المطفأة</u>
٦,٤٩	٤,٦٣٩	<u>ربح من صكوك وأدوات دين أخرى</u>

		<u>إيرادات من أدوات مشتقات مالية</u>
٢,٥٢	٢١	<u>إيرادات من مشتقات مالية</u>
٢٨,٤٥٥	٣٦,١٦	



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٩ صافي أرباح إستثمارات مالية (نتمة)

٢٠١٩ صافي الربح من إستثمارات عقارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٦,٨٦٨	٨,٤٣٩	إيرادات الأيجارات وإيرادات أخرى من الاستثمارات العقارية
(٨,٣٣)	(٩٦٨)	صافي الخسارة من تعديل القيمة العادلة (إيضاح ٨)
٦,٦٦٥	٧,٤٧٦	

٢١ تكاليف الموظفين

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١٦,٦٥٨	١٦,٧٧٧	رواتب
٢,١١٠	١٩,٤٧٦	مكافآت موظفين أخرى
١,١٢٨	١,١٥٣	مكافأة نهاية الخدمة (إيضاح ١٣)
٣٧,٨٩٦	٣٧,٤١	

٢٢ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٥,٨٧١	٥,٧٨	مصروفات مهنية وقانونية ولجنة الشريعة
٣,٤٧٣	٣,٣٧٨	مصروفات المنشآت
١,٩٨	١,٩١٤	مصروفات تقنية معلومات
١,٦٧١	١,٥٨	مصروفات سفر
٣٦٦	٣٣٢	مصروفات دعاية وإعلان
١,٤٩٤	١,٣٣٠	مصروفات أخرى
١٤,٧٨٣	١٤,٠٨٠	

٢٣ ضريبة الدخل

٢٢٢ مصاريف ضريبة الدخل

إن المكونات الرئيسية لمصاريف الضريبة هي كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
		ضريبة الدخل الحالية:
٦٨٢	٦,٢٩٠	مصاروف ضريبة الدخل الحالية
		ضريبة الدخل المؤجلة:
(٧٧)	(٦,٨)	تتعلق بإنشاء ورد الفروقات المؤقتة
٦٥	٦,٨٢	مصاريف ضريبة الدخل

٢٢٣ مخصص ضرائب

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١,٣٢	٦,٤٤	الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ ضريبة الدخل (تتمة)

٣/٣ ضريبة مؤجلة

ضريبة مؤجلة تتعلق بالبنود التالية:

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	مطالبات الضريبة المؤجلة
تسوية الضريبة المؤجلة كال التالي:			
٦٧٦ ألف دولار أمريكي	٦٧٧ ألف دولار أمريكي	٦٧٨ ألف دولار أمريكي	كما في اينابير
١,٦٧٧ (٧٧)	١,٦٩٠ (٧٦)	١,٦٩٠ (٧٧)	مصروف الضريبة والتغيرات الأخرى خلال السنة
			كما في ٣٠ ديسمبر

تقوم المجموعة بمقاصة موجودات و مطالبات الضريبة المؤجلة في حال وجود حق قانوني قابل للتطبيق في مقاصة المطالبات الضريبة الحالية مقابل الموجودات الضريبية وهي تتعلق بالضرائب التي يتم تحصيلها من قبل نفس الجهة الضريبية.

٢٣ المطالبات والإلتزامات المحتملة والمخصصات

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	الالتزامات وإلتزامات المحتملة والمخصصات
٦٩,٨٩٦	٨٢,٩٣٤	٨٢,٩٣٤	الالتزامات الاستثمار
٢٢,٥٣٤	٣٢٣,٧٧٦	٣٢٣,٧٧٦	عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية
٤٥,٦٧٨	٤٥,٣٥٢	٤٥,٣٥٢	مشتقات تبادل عملات ومعدل الربح
١٢,٥٤١	٣٠,١٧٣	٣٠,١٧٣	الالتزامات محتملة أخرى (أ)
٥,٢٣١	١,٩٩٥	١,٩٩٥	الالتزامات إيجارات تشغيلية (ب)
١٨,١٩٢	١,٩٩٧	١,٩٩٧	الالتزامات تمويل غير مستغلة

إيضاحات:

(أ) خلال ١٤,٢٠١٧، أبرمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة والمملوكة بنسبة ٦٠٪ ترتيباً للتمويل مع أحد البنوك بمبلغ ٤٢ مليون دولار أمريكي. وجزء من الضمانات بموجب اتفاق التمويل، قدمت المجموعة ضمانات نقدية بمبلغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي مقابل الدعاوى القضائية المتعلقة مع المستأجرين، وقدمت الشركة الأم تسهيل سحب بحد أقصى ٥ مليون دولار أمريكي لتغطية المطالبات المحتملة التي قد تنشأ من الخلافات مع المستأجرين.

(ب) الحد الأدنى لمدفووعات الإيجار المستقبلية:

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	خلال سنة من سنة إلى خمس سنوات
٣,٣٣٦	١,٩٩٥	١,٩٩٥	
١,٩٩٥	-	-	
٥,٢٣١	١,٩٩٥	١,٩٩٥	

٢٣ المطلوبات والإلتزامات المحتملة والمخصصات (نهاية)

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

ترى الإدارية، بعد طلب المشورة القانونية المناسبة، أن نتيجة هذه الدعاوى القضائية ضد الشركة التابعة لنتحقق 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 المقدرة 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 مساحتها أو على أعضاء مجلس إدارتها أو أفراد إدارتها العليا.

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

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

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	بنود المركز المالي:
١٤,٣٩٧	٣٦,٧٥٥	الموجودات:
٣,٧٠١	-	ودائع وأرصدة لدى بنوك
-	١٢١	موجودات تمويلية
		موجودات أخرى
		بنود بيان الدخل:
٩١	٦	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
٨٣,٣٦٠	١٩,١٧٠	حسابات الاستثمار المقيدة

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا:

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

٥٥ 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 مباشرةً من قبل المساهمين. لا يقوّم البنك بخصم الزكاة أو دفعها بالنيابة عن مساهميها. الزكاة المستحقة الدفع عن سنة ٢٠١٧ ستكون ٢٠٠٠ دولار أمريكي (٦٠٠٠ دولار أمريكي) عن كل سهم.

٥٦ هيئة الرقابة الشرعية

ت تكون 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 المتعلق بالمستندات والإجراءات التي تبنته المجموعة للتأكد من أنه يتم تسيير أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

٥٧ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة أن تقوّم بعض التقديرات والافتراضات التي تؤثّر على القييم المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والافصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكّد من هذه الافتراضات والتقديرات قد ينتج عنه مخرجات قد تتطلب تعديلات جوهريّة في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في سنوات مسنتقبالية.

٥٨ الأحكام

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

٥٩ انخفاض قيمة الأدوات المالية

تقييم ما إذا كانت المخاطر الآتية للموجودات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي واستخدام المعلومات التحليلية في قياس الخسائر الآتية المتوقعة. للمزيد من المعلومات راجع الإيضاح رقم ٥٥ حول انخفاض قيمة الموجودات المالية.

٦٠ عقود الاجار التشغيلية - المجموعة كمُؤجر

دخلت المجموعة في عقود ايجارات تجارية في محفظتها للعقارات الاستثمارية. لقد قررت المجموعة بناءً على تقييم لشروط وأحكام الترتيبات، مثل أن فترة الاجار لا تزيد على ٣٠٪ من العمر الانفعالي للعقار التجاري، أنها تحفظ بجميع المخاطر والمنافع الهامة لملكية هذه العقارات ولذلك تتحسب هذه الاجارات كاجارات تشغيلية.

٦١ توحيد كيان منظم

أُسست المجموعة عدّا من المؤسسات في الولايات 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.

٦٢ التقديرات والافتراضات

فيما يلي شرح لافتراضات الرئيسية المتعلقة بالتقديرات المستقبلية في تاريخ بيان المركز المالي والتي تشمل على مخاطر هامة تدعوا لإدخال تعديلات مادية في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية القادمة. إستندت المجموعة في إفتراضاتها وتقديراتها على بيانات متوفّرة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. إن الظروف والإفتراضات الموجوّدة عن التطورات المستقبلية قد تتغيّر بسبب تغيرات أو ظروف السوق التي تنشأ خارج سيطرة المجموعة. هذه التغيرات تتعكس في الإفتراضات عندما تحدث.

٦٣ الأعمار الإنتاجية للمعدات والموجودات غير الملموسة

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



٢٧ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (نهاية)

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 المتجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقيق 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 التعاوني.

الطرق المستخدمة في تقييم الخفاض 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 المسترددة من بيع الأصول (أو زراعتها، حسب الحال).

العجز النقدي

العجز النقدي هو الفرق بين:

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

دمج المعلومات التحليلية

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 (LGD). وينتظر أن تعكس عمليات استرداد التدفقات النقدية مستقبلاً توقعات الاقتصاد الكلي في هذه الفترة. على سبيل المثال، إذا كان تصفيية الأصول أو بيع الأصول ذات الصلة يدفع عملية التحصيل، فإنه يجب أن تعكس القيمة 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 للمعلمة على أساس جماعي، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة والتي تتضمن ما يلي:

- درجات تصنيف مخاطر الأئتمان،
- نوع المنتج، و
- الموقع الجغرافي للمقترض.

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

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 للاختلافات التي تنشأ بين النتائج الفعلية والتقديرات الموضعية 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 المختلفة. قد تنشأ هذه الاختلافات في تفسير موضعات 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 يمكن مراعاته في تأثيرها على الأرباح الضريبية يمكن أن تستخدم مقابلتها الخسائر. يجب على الإدارة اتخاذ قرار لتحديد قيمة موجودات الضريبية المؤجلة التي يمكن إدارتها، اعتماداً على التواريخ المحتملة وحجم الأرباح الخاضعة للضريبة مستقبلاً، مع التخطيط الاستراتيجي الضريبي مستقبلاً.

انخفاض القيمة العادلة لـاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

تحدد المجموعة ما إذا كان قد حدث انخفاض القيمة العادلة لـاستثمارات الأسهم عندما يكون هناك إنخفاض هام أو مستمر في قيمها العادلة لأدبي من تكاليفها. يتطلب تحديد "الهام" أو "المستمر" حكم تقديرى وينتمى تقييمه على أساس عوامل ونوعية وكمية لكل استثمار للأسهم بصورة منفصلة. في سبيل الوصول إلى هذا الحكم التقديري ولتسجيل ما إذا كان قد حدث أي انخفاض في القيمة تقوم المجموعة، ضمن عوامل أخرى، بتقدير التقييم العادلة في أسعار الأسهم، وتدھور الموقف للشركة المستثمر فيها وأداء الصناعة والقطاع، والتغيرات في تقييم النقدية التشغيلية والمالية أو ما إذا كان من المحتمل تعرّض الشركة المستثمر فيها للإفلاس أو إعادة الهيكلة.

تقييم الاستثمارات

القيمة العادلة لهذه لـاستثمارات غير المدرجة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يتم تحديدها من جانب الإدارة أو من قبل مثمن 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 المنهج الاقتصادي المقبول لتنسuir الأدوات المالية. تقوم المجموعة بشكل دوري بمعايرة تقنيات التقييم ومفهوم صلاحيتها وذلك باستخدام أسعار من آية معامالت يمكن ملاحظتها من الأسواق الحالية لنفس الأداة (أي بدون تعديل أو إعادة تنظيم) أو استناداً إلى آية بيانات ملحوظة متاحة بالسوق.

تقوم المجموعة بإشراك أخصائي تقييم مستقل لـتقييم القيمة العادلة لـاستثمارات 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 لضمادات وفقاً لظروف السوق الحالية)؛
- المدة المتوقعة للنخارج: استناداً إلى أفضل قيمة لمعدل العائد الداخلي للمسثمر (قد تكون أقصر أو أطول من المدة المتوقعة).
- تسوييات / تصورات المخاطر: تصورات السوق، وتشمل النظرة الأمثل والأقصر للتحسين والعوامل والسيولة الحالية وتصورات المخاطر الاقتصادية؛ و
- العائد المتوقع: مرتفع، بناءً على تصور المخاطر للمسثمر الجديد (سعر السوق).

مبدأ الاستثمارية

قامت إدارة المجموعة بعمل تقدير لقدرة المجموعة على الاستثمار في الأعمال واقتصرت بأن لدى المجموعة الموارد لـاستثمار في العمل في المستقبل المنظور. كذلك ليس لدى الإدارة أي شيك جوهري في قدرة المجموعة على الاستثمار بالأعمال. وبناءً عليه، فإن البيانات المالية الموحدة مستمرة في الإعداد على أساس مبدأ الاستثمارية.



بيانات الموارد المالية (تمهيد)

۷ دیسمبر ۱۳۹۵

معلومات القطاعات

تقوم المجموعة بمراقبة الموجودات والمطلوبات على أساس القطاع التشغيلي والجغرافي.

لغایات إدارية، فان المجموعة قامت بتقسم القطاعات التشغيلية الرئيسية كما هو موضح أدناه:

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

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

إن الادارة تراقب نتائج العمليات للقطاعات على نحو منفصل لاتخاذ قرارات تجاه توزيعات الموارد وتقدير الأداء.

الجدول التالي، يلخص أداء القطاعات وتركيزها الصناعي، والجغرافي، لموجهات ومطلوبات المجموعة:

(أ) بالقطاع التشغيلي



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تممة)

فی ۱۳ دیسمبر ۷۰

٢٨ معلومات القطاعات (٢٠٢٣)

(أ) بالقطاع التشغيلي (تنمية)



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

فی ۱۳ دیسمبر ۷۰

٢٨ معلومات القطاعات (تمة)

(ب) بالمنطقة الجغرافية

التركيز الجغرافي لموجّهات ومطلوبات المجموعة وبنود بيان الدخل كما في لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كال التالي:



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦

٢٨ معلومات القطاعات (تنمية)

(ب) بالمنطقة الجغرافية (تنمية)

التركيز الجغرافي لموجودات ومطلوبات المجموعة وبنود بيان الدخل كما في للسنة المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦ كالتالي:

الوجهات	دول مجلس التعاون الخليجي	دول أمريكا الشمالية	دول جنوب آسيا	أخرى	الدفترية	إجمالي القيمة
نقد وأرصدة البنوك	٧,٣٤	٨,٦٨٥	٥,١٩٤	—	٤,٤٨١	٢٥,٥٩٤
ودائع لدى البنوك	١٧٧,٤٧٣	—	—	—	١,٤٦٣	١٧٨,٩٣٦
موجودات تمويل	٣٣,١٣٢	١٣١,٦٢٨	٢٠٨,٥٢٩	—	٨٨,٣٧٩	٤٤١,٥٦٨
استثمارات مالية	٦٦,٣٦	٤٥,٤٣	١١,٩٤٥	—	١٥٨,٦٤٠	٣٨,٩٣٤
استثمارات عقارية	—	٩٤,٥٨٦	—	—	—	٩٤,٥٨٦
استثمارات في إيجار عقارات	—	٤٧,٣٧٥	—	—	—	٤٧,٣٧٥
استثمارات في شركات زمالة	٣٣,٥٥٠	١٧,٣٩٩	—	٣٤,٨٥١	—	٦٥,٤٥٠
موجودات أخرى	٢٠,٦٠	٢٣,٨١	٤,١٦٨	—	٥,٣٦٧	٥٣,٩٣٧
إجمالي الموجودات	٢٩٨,٠٠	٣٦٨,٣١٧	٣٢٨,٨٣٦	٣٤,٨٥١	٢٥٨,٢٣٠	١,٢٨٨,٢٣٥
المطلوبات	إجمالي المطلوبات	مطلوبات أخرى	التزامات تمويلية	الإيرادات	بنود بيان الدخل الموحد	
٤٤٤,٤٨٥	٣٩,٣٣٨	٢٢,٠٤	٣٣,٦٧٥	٤٢٢,٤٦١	٦٧,٧٢٧	٥٢٣,٨٦٣
٤٤٤,٤٨٥	٦٩,٥١٣	٦٧	٥,٥٥٣	٢٢,٠٤	٦٧,٧٢٧	٥٢٣,٨٦٣
إجمالي المطلوبات	٤٤٤,٤٨٥	٣٩,٣٣٨	٣٣,٦٧٥	٤٢٢,٤٦١	٦٧,٧٢٧	٥٢٣,٨٦٣
ربح / (خسارة)	(٥,١٩٤)	(٦٧,٧٢٧)	(٦٧,٧٢٧)	(٤٢٢,٤٦١)	(٦٧,٧٢٧)	(٥,١٩٤)
المصروفات وإنخفاض القيمة وضرائب	(٦٧,٩٥٠)	(٣٩,٤٧٩)	(٣,٥٨٢)	(٢٣,٧٣٣)	(٢٣,٧٣٣)	(٦٧,٩٥٠)
الإيرادات	(٦٧,٩٥٠)	(٣٩,٤٧٩)	(٣,٥٨٢)	(٢٣,٧٣٣)	(٢٣,٧٣٣)	(٦٧,٩٥٠)
بنود بيان الدخل الموحد	(٦٧,٩٥٠)	(٣٩,٤٧٩)	(٣,٥٨٢)	(٢٣,٧٣٣)	(٢٣,٧٣٣)	(٦٧,٩٥٠)

٢٩ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

الجدول التالي يبين إستحقاقات موجودات المجموعة، إلتزاماتها وعقودها الآجلة لتبادل العملات الأجنبية. لقد تم تحديد الإستحقاقات التعاقدية لموجودات والمطلوبات والعقود الآجلة لتبادل العملات على أساس الفترة المتبقية عند تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الإستحقاق التعاقدى. تقويم الإدارة بمراسلة الإستحقاق للتأكد من توفر السيولة الازمة. لا يتوقع حدوث تدفقات نقديه هامة مبكراً أو متأخرًا مختلفة اختلافاً كبيراً في تحليل الإستحقاق.

استحقاقات موجودات المجموعة وإلتزاماتها وعقودها الآجلة لتبادل العملات الأجنبية للفترة المنتهية في ٣ ديسمبر ٢٠١٧.
كالتالي:

٢٩ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

استحقاق الموجودات والمطلوبات والعقود الآجلة لتبادل العملات الأجنبية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هي كالتالي:

الإجمالي	ألف دولار أمريكي	الموجودات						
٢٥,٥٩٤	—	—	—	—	—	٢٥,٥٩٤	—	نقد وأرصدة بالبنوك
١٧٨,٩٣٦	—	—	—	—	—	١٧٨,٩٣٦	—	ودائع لدى البنوك
٤٤١,٥٦٨	١٣٨,٥١٩	١٥٣,٦١٠	٩٥,٦٥٧	٥٤,٥٣٢	—	—	—	موجودات تمويل
٣٨٠,٩٣٤	٣٧٥,٨٨٥	٥,٤٩	—	—	—	—	—	استثمارات مالية
٩٤,٥٨٦	٩٤,٥٨٦	—	—	—	—	—	—	استثمارات عقارية
٤٧,٢٧٥	٤٧,٢٧٥	—	—	—	—	—	—	استثمارات في إيجار عقارات
٦٥,٤٥	٦٥,٤٥	—	—	—	—	—	—	استثمارات في شركات زميلة
٥٣,٩٣٧	١٣,٦٥٦	١,٧٢٢	١,٣٦٥	٢١,١٨٨	٧,٠٦	—	—	موجودات أخرى
١,٢٨٨,٢٣٥	٧٣٥,٦٧	١٥٩,٩٣١	١٠٦,٠٢٢	٧٥,٧٢٠	٢١١,٥٣٦	—	—	إجمالي الموجودات
<hr/>								
المطلوبات	—	—	—	—	—	—	—	المطلوبات
٥٢٣,٨٦٣	١٩٩,٥٩٢	٢٤٩,٤٢٢	٣٦,٥٩٦	٢,١٢٢	٣٦,١٣١	—	—	الالتزامات تمويلية
٢٩,٣٨٠	٤,٤٤٤	—	٥,٣٦٣	٨,٨٠	١١,٣٩٣	—	—	مطلوبات أخرى
٥٥٣,٢٤٣	٢٤,٤٣٦	٢٤٩,٤٢٢	٤١,٩٥٩	١,٣٠٢	٤٧,٥٢٤	—	—	إجمالي المطلوبات
٧٣٤,٩٩٢	٥٣,٩٩٠	(٨٩,٤٩١)	٦٤,٠٦٣	٦٥,٤١٨	١٦٤,٠٢٣	—	—	فجوة الاستحقاق
<hr/>								
عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية	—	—	—	—	—	—	—	عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية
٢٦٧,٨١٢	٤٥,٢٧٩	٢٣,٤١٤	٤١,٤٩٨	—	١٥٧,٦٢١	—	—	ومنشآت تبادل عملات ومعدل الربح

التدفقات النقدية غير المخصومة من الالتزامات التمويلية للمجموعة على أساس أقرب استحقاق تعاقدي لها بأجل ٢٠ شهر تبلغ ٥٢ مليون دولار أمريكي (٢٠٠٥٠ مليون دولار أمريكي)، وأجل أكثر من ٢٠ شهر بمبلغ ٤٤٨ مليون دولار أمريكي (٢٠٠٤٨٢ مليون دولار أمريكي).

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 مشتقة وموجودات تمويل وبعض الموجودات شركة تابعة محافظ بها للبيع وبعض الموجودات الأخرى للمجموعة. تتضمن المطلوبات المالية بعض مطلوبات المستحقات 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 وغایات وسياسات وإجراءات المجموعة في قياس وإدارة الخطر وإدارة المجموعة لرأس المال.

إدارة المخاطر وإطار الحكومة بالمجموعة

يعتبر أسلوب إدارة المخاطر بالمجموعة جزءاً متمماً لثقافة المؤسسة، وهو م ضمن 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 والاستراتيجية الخاصة بالمخاطر بالمجموعة على هذا المستوى.

فووضت لجان المستوى التالي لمجلس الإدارة لرصد مخاطر العمليات التشغيلية للمجموعة. هذه اللجان هي لجنة المخاطر والتدقيق بمجلس الإدارة ولجنة الاستثمار بمجلس ولجنة التوظيف والمكافآت. وفي مقابل ذلك تم تنظيم القابلية للتعرض للمخاطر وتحمل المخاطر الموضوعة من قبل مجلس الإدارة بالمؤسسة ويتناولها في الاعتبار عند وضع أهداف وغایات 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 الاستراتيجي.
- (ب) تقييم المقترنات للاستثمار والائتمان والخارج من الموجودات وتقييم الاستثمارات. تضمن اللجنة أيضا 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 لتخفيص الموجودات ومراجعة وإدارة موقف السيولة وبدائل التمويل.
- (د) مراجعة فعالية عمليات وإجراءات إدارة المخاطر التشغيلية فيما يتعلق بتقنية المعلومات والتزام إدارة الموجودات والمطلوبات بغرض تخفيف هذه المخاطر.

٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة المخاطر وإطار الحكومة بالمجموعة (تتمة)

إن لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات هي إحدى اللجان الفرعية للجنة المعاملات الاستراتيجية المسئولة عن وضع وتنفيذ سياسات إدارة الموجودات والمطلوبات، وتحطيم 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 يتناسب مع أهداف الشركات، 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 الخزانة وسوق رأس المال واستراتيجية الإبداع؛
- هـ) مراجعة واعتماد حدود التعرض للأدوات المشتقة؛
- و) تصميم وتنفيذ استراتيجية السيولة ورأس المال للشركة.

تقوم إدارات الرقابة المحددة بوظائف إدارة المخاطر، حيث تقوّم 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 أخصائيون في إدارة المخاطر في شتى المجالات، وهم مسؤولون عن معالجة تعرّض 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 الأئتمان

تبعد المجموعة آلية تقييم داخلية لتصنيف علاقات موجودات التمويل.

تستخدم المجموعة تدريجياً من خمس مراحل لعلاقات الأئتمان، 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 الأئتمانية وفقاً للمعايير المحددة.

تسعى المجموعة باستمرار إلى تحسين منهجيات تصنيف المخاطر الأئتمانية الداخلية وسياسات وممارسات إدارة المخاطر الأئتمانية لتعكس المخاطر الأئتمانية الحقيقة للمحفظة ونقاوة الأئتمان المطبقية بالمجموعة.

مخاطر الأئتمان

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

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



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

مخاطر الأئتمان (نهاية)

تعريف العجز عن سداد الأئتمان والتعافي

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

وكلجزء 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 تضييفه في المرحلة ٣ أو المرحلة ٢ من تدرج الخسائر الأئتمانية المتوقعة حسبياً يكون ملائماً. قد تشمل مثل هذه الأحداث ما يلي:

- يشير التقييم الداخلي للمفترض إلى عجز المفترض عن السداد أو إلى حالة قريبة من ذلك
- يطلب المفترض تمويلاً طارئاً من البنك
- المفترض لديه التزامات متأخرة في السداد للدائنين عاملين أو الموظفين
- وجود الخفاض جوهري في قيمة الضمادات ذات الصلة التي يتوقع استرداد موجودات التمويل من بيع تلك الضمادات
- وجود الخفاض جوهري في معدل دوران المفترض 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 الدين أو حقوق ملكية المدين المدرجة بالبورصة الرئيسية

وفقاً لسياسة المجموعة، تعتبر الأدبية المالية "متعاافية" وبالتالي إخراجها من تصنف المرحلة ٣ حين تنتهي عنها شروط التأخر في السداد ويفتر على تحسناً ملحوظاً. إن قرار إعادة تصنيف الموجود المتعافي إلى المرحلة ٢ أو المرحلة ١ يعتمد على تحديد درجة الأئتمان وقت التعافي وما إذا كان يشير إلى وجود زيادة هامة في المخاطر الأئتمانية مقارنة بالتحقيق المبدئي.

إدارة مخاطر الأئتمان

قام المجلس بمنح موافقته للمجموعة بمزاولة أنشطة ذات صلة بالأئتمان بالنسبة لمنتجات معتمدة، وهو مسؤول بصفة نهائية عن الاعتماد والمراجعة الدورية لاستراتيجيات وسياسات الأئتمان والاستثمار للمجموعة بجانب هيئة الرقابة الشرعية. يقوم المجلس بتحديد ووضع المستويات الكلية لعرض المجموعة للمخاطر وتوزيع 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 الرابعة لمجلس الإدارة مسؤولة عن تقييم ومنح تسهيلات الأئتمان واعتماد أنشطة البنك الاستثمارية في الحدود المصرح بها حسب الخطوط الإرشادية الموضوعة من جانب مجلس الإدارة ووفقاً للأنشطة المعتمدة من جانب هيئة تنظيم مركز قطر للمال. تقوم لجنة التوجيه بتقييم عروض الأئتمان والاستثمار كما تمارس أيضاً الإشراف على الالتزام بمعايير الاستثمار 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 مواجهات المخاطر والضوابط.

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

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

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

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣. إدارة المخاطر المالية (تنمية)

مخاطر الائتمان (تنمية)

إدارة مخاطر الائتمان (تنمية)

د) تقديم المثلثة والتجييه والمهارات التخصصية بوحدات العمل، من أجل تعزيز تطبيق أفضل الممارسات داخل إدارة مخاطر الاستثمارات والائتمان بالمجمل.

٥) يعمل قسم إدارة المخاطر جنباً إلى جنب مع إدارة الاستثمار في جميع مراحل دورة المعاملة، إبتداءً من المعاينة الحذرية السابقة لل الاستثمار و حتى التخارج من الاستثمار، كما يقدم القسم مراجعة مستقلة لكل معاملة، يتم إجراء تقييم عادل لل استثمارات كل شهرين مع الحصول على المدخلات من إدارة الاستثمار. تتم مراجعة تقييمات الاستثمارات مرتين شهرياً من جانب لجنة التوجيه. يتم إجراء تدقيق منتظم لوحدات العمل وأسلوب الائتمان بالمجملة من جانب التدقيق الداخلي.

التعرض لمخاطر الائتمان

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

أرصدة لدى البنوك	ودائع لدى البنوك	موجودات وأدوات الدين الأخرى	موجودات وأدوات مالية أخرى	إجمالي القيمة الدفترية
٢٣,٣٣٦	٩٦,٣٦٣	٢٣,٤٦٠	٦٠,٢٢٢	٢٣,٣٧٩
-	-	٨,٠٠٧	-	٨,٠٠٧
-	-	١٩,٧٩٥	١,٦٣٨	٢١,٤٣٣
٢٣,٣٣٦	٩٦,٣٦٣	٢٤٢,١٣٠	٨٠,٤١٧	٤٧٧,٧٤٦
إجمالي القيمة الدفترية				
الخسائر الائتمانية المتوقعة				
(١,٩٤٠)	-	-	(١,٩٤٠)	لكل مخاطر
(٥٤٠)	-	(٥٤٠)	-	المرحلة (١)
(٧١)	-	(٧١)	-	المرحلة (٢)
(٤,٥٣٠)	(٤,٢١٧)	(٢,٨٣٦)	-	المرحلة (٣)
(٦,٥٩٤)	(٦,٢١٧)	(٣,٤٣٧)	(١,٩٤٠)	إجمالي مخاطر إنخفاض القيمة
٤٦١,١٥٢	٢٣,٨٠	٧٦,٩٨٠	٢٤,٦٧٣	صافي القيمة الدفترية

* تمثل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة والمطافأة والقيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



٣. إدارة المخاطر المالية (نتمة)

مخاطر الأئتمان (نتمة)

العرض لمخاطر الأئتمان (نتمة)

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

إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	موجودات مالية أخرى ألف دولار أمريكي	صكوك بالنسبة أدواء دين أخرى ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل بالمقدمة أدواء دين أخرى ألف دولار أمريكي	ودائع أرصدة لدى البنوك ألف دولار أمريكي	غير متأخرة في السداد أو منخفضة القيمة منخفضة القيمة بصورة فردية إجمالي القيمة الدفترية
٦٨٤,٦٤٤	٥٢,٦٤٧	٤٨,٤٤٤	٣٧٩,٢٣	١٧٨,٩٣٦	٢٥,٥٩٤
١٢١,٤٤٠	٣٥٠	١٩,٧٦٥	١٠١,٣٢٥	—	—
٨٠٦,٨٤	٥٢,٩٩٧	٦٨,٢٩	٤٨,٣٤٨	١٧٨,٩٣٦	٢٥,٥٩٤
مخصص إنخفاض القيمة					
(٢٨,٧٢١)	(٣٥٠)	(٢,٨٣٦)	(٢٥,٥٣٥)	—	—
(١٣,٢٤٥)	—	—	(١٣,٢٤٥)	—	—
(٤١,٩٦١)	(٣٥٠)	(٢,٨٣٦)	(٣٨,٧٨٠)	—	—
٧٦٤,١١٨	٥٢,٦٤٧	٦٥,٣٧٣	٤٤١,٥٦٨	١٧٨,٩٣٦	٢٥,٥٩٤

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

تغطية مخاطر الأئتمان للاستثمارات

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

تغطية مخاطر الأئتمان لعمليات التمويل

تشمل عمليات التمويل الالتزامات تمويلية الممنوحة للعملاء من الشركات على أساس ثئائي أو مشترك وبطء في التحالفون درجة مقبولة من مخاطر الأئتمان. في العادة تكون التسهيلات التمويلية مُؤمنة بضمانت ملموسة و/ أو بحزم ضمانات (مثل الموجودات المادية والأصول وغير ذلك) وتكون خاضعة لتعهادات مالية.

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

٣. إدارة المخاطر المالية (تنمية)

مخاطر الائتمان (تنمية)

تغطية مخاطر الائتمان لعمليات التمويل (تنمية)

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

التصنيف	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
أ	١١٣,٧٣٦	٧٤,٩١٧	١١٣,٧٣٦
أ-	١٨,٧٠	٤٣,١٨	١٨,٧٠
أ+	٨,٥٢٩	٢,٧٥٩	٨,٥٢٩
ب	٢,١٧٣	١٩,٨٢	٢,١٧٣
ب-	-	-	-
بب	١٤,٢٧٢	٨,١٤٣	١٤,٢٧٢
بب-	-	١,٤٦	-
ببب	-	-	-
ببب-	-	-	-
بجج	-	-	-
غير مصنفة	٤٨٢,٣٣٨	٢٩٣,٧٩	٤٨٢,٣٣٨
الإجمالي	٧٦٤,١٨٨	٤٦١,١٥٢	٧٦٤,١٨٨

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 للتحصيل. يتم التوصل إلى هذا التحديد بعد الأخذ في الاعتبار معلومات مثل حدوث تغيرات كبيرة في الموقف المالي للمقترض أو المصدر بحيث يصبح المقترض أو المصدر غير قادر على الدفع أو أن المتصحّلات من الضمانات غير كافية لاسترجاع المبلغ المستحق بالكامل.

مخاطر التركز

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

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

العرض للأطراف مقابلة هامة:

القيمة الدفترية	% من مصادر رأس المال	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ألف دولار أمريكي	-	-
١٠٠,١٩٦	٦٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧



٣. إدارة المخاطر المالية (نتمة)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي ت تعرض لها المجموعة بسبب عدم مقدرتها على الوفاء بالالتزاماتها المالية والتي يتم تسويتها بتسليم النقد أو الموجودات المالية. مخاطر السيولة تنشأ بسبب أن البنك قد لا يمكنه من الوفاء بالالتزاماته عند تواريخ استحقاقها تحت كل من الظروف العادي أو الصعب.

إدارة مخاطر السيولة

منهج المجموعة في إدارة السيولة هو التأكيد، قدر الإمكان، من توفر السيولة الكافية على الدوام للوفاء بمتطلبات التمويل لديها والالتزاماتها عند حلول موعد استحقاقها في ظل كل من الظروف العادي والصعب 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 تجزئه جزء من مسؤولياته إلى لجان فرعية والإدارة العليا. قام مجلس الإدارة بتفويض مسؤوليات إدارة الموجودات والمطلوبات إلى لجنة التوجيه ولجنة المجموعة ولجنة التخطيمية.

لجنة التوجيه ولجنة المجموعة مسؤولة عن وظيفة الإدارة الكلية للموجودات والمطلوبات بالمجموعة. تقوم لجنة إدارة التوجيه ولجنة المجموعة 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 المجموعة والمطلوبات أيضاً بتحديد إستراتيجية الاقتراض والتمويل لدى المجموعة بغض النظر عن الربحية وتقليل المخاطر. لجنة المجموعة والمطلوبات مسؤولة عن الاتساع بالالتزام بنسبية السيولة حسب الهيئة التنظيمية وإعداد تقارير السيولة على المدى القصير.

التعرض لمخاطر السيولة

تتضمن الموجودات السائلة للمجموعة النقد وما يعادله وصكوك سيادية ومتازة 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		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٪٢٩	٪٢٠	موجودات سائلة/ إجمالي حقوق المساهمين
٪٨٣	٪٨٨	استثمارات غير سائلة + طويلة الأجل/ إجمالي الموجودات

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 المتأخرة على موجوداتها ومطلوباتها على نحو يومي في كل من مجالات الأعمال والرقابة. تتم معالجة جميع التحركات الهامة في محافظ المتأخرة 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 منوطه بلجنة التوجيه. لجنة المجموعة هي المسئولة 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 لتنفيذها.

ت تكون مخاطر السوق من المكونات الرئيسية التالية:

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تممة)

في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٧

٣. إدارة المخاطر المالية (تممة)

مخاطر السوق (تممة)

مخاطر معدل الربح

تشمل مخاطر معدل الربح عندما يكون هناك فرق بين المراكز التي تخضع للتتعديل على معدل ربح خلال فترة محددة. في أسلطة التمويل والاستثمار لدى المجموعة يتم عكس التقلبات في معدلات الربح في هامش 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. يمثل الخطير الرئيسي الذي يتعرض له المحافظ في خطر الخسارة من التقلبات في التدفقات النقدية المستقلة أو القيمة العادلة للأدلة المالية بسبب التغيرات في معدلات الربح بالسوق. تختلف 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 .. نقطة أساس ذات انخفاض أو ارتفاع متوازي في جميع منحيات العائدات ذات الصلة. يمكن تحليل تأثير المجموعة للزيادة أو النقصان في معدلات الربح بالسوق (بافتراض عدم وجود حركة منتظمة في منحيات العائد وبيان مركز مالي ثابت) على النحو التالي:

..نقطة أساس
متضائقة زيادة/
(نقصان)
ألف دولار أمريكي

(٥٢٠)

في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٧

..نقطة أساس
متضائقة زيادة/
(نقصان)
ألف دولار أمريكي

١,٧٤٨

في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦

٣٠ إدارة المخاطر المالية (نتمة)

مخاطر السوق (نتمة)

بيان مخاطر معدل الربح

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

غير حساس	أكثر من 5 سنوات	٥-٥ سنوات	١٢-٣ شهر	أقل من ٣ شهور	القيمة الدفترية	الموجودات
لمعدل الربح	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	نقد وأرصدة بالبنوك
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ودائع لدى البنوك
٢٣,٣٣٦	—	—	—	—	٢٣,٣٣٦	موجودات تمويل
—	—	—	—	٩٦,٣٦٣	٩٦,٣٦٣	استثمارات مالية
٣١,٨٦٣	٣٧,١٧١	٧٧,٨٧٢	٥٥,٥٣	٤٨,٣٥٤	٢٤,٦٧٣	استثمارات عقارية
٥٠٥,٩٩٢	٦٦,٥٤٩	٤٣٨	٩,٩٩٢	—	٥٨٢,٩٧١	استثمار في إيجار عقارات
١١٢,٥٤٣	—	—	—	—	١١٢,٥٤٣	موجودات أخرى
٥٣,١٥٥	—	—	—	—	٥٣,١٥٥	الإجمالي
٧٥,٧٤٣	—	—	—	—	٧٥,٧٤٣	المطلوبات
٤,٧٤٠	—	—	—	—	٤,٧٤٠	الالتزامات تمويلية
٨٤٣,٣٣٢	١٠,٦٧٠	٦٨,٣١٠	٦٥,٤٩٥	١٤٤,٧١٧	١,٢٢٥,٢٢٤	مطلوبات أخرى
—	—	٤٤,٣٢٩	—	٤٢١,٨٤٣	٤٦٦,١٧٢	الإجمالي
٤١,٢٠٧	—	—	—	—	٤١,٢٠٧	فجوة حساسية معدل الربح
٤١,٢٠٧	—	٤٤,٣٢٩	—	٤٢١,٨٤٣	٥٠٧,٣٧٩	إجمالي فجوة حساسية معدل الربح
١٠,٦٧٠	٢٣,٩٨١	٦٥,٤٩٥	(٢٧٧,١٢٦)			
(٨٣,٩٨٠)	(٨٣,٩٨٠)	(٢١١,٦٣١)	(٢٧٧,١٢٦)			



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تممة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣. إدارة المخاطر المالية (تممة)

مخاطر السوق (تممة)

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	٥-١٠ سنوات ألف دولار أمريكي	١٠-٣ أشهر ألف دولار أمريكي	أقل من ٣ أشهر ألف دولار أمريكي	القيمة الدفتيرية ألف دولار أمريكي	الموجودات
٢٥,٥٩٤	—	—	—	—	٢٥,٥٩٤	نقد وأرصدة بالبنوك
—	—	—	—	١٧٨,٩٣٦	١٧٨,٩٣٦	ودائع لدى البنوك
٧٥,٦٢	١٣,١٣٣	٥١,٦١٣	٩٩,٥٨٠	٢٠,٩٦٢	٤٤,٥٦٨	موجودات تمويل
٣٠٢,٧٨٤	٦١,٨٤	١٦,٣٤٦	—	—	٣٨,٩٣٤	إسثمارات مالية
٩٤,٥٨٦	—	—	—	—	٩٤,٥٨٦	إسثمارات عقارية
٤٧,٢٧٥	—	—	—	—	٤٧,٢٧٥	استثمار في إيجار عقارات
٦٥,٤٥	—	—	—	—	٦٥,٤٥	استثمار في شركات زمالة
٥٣,٩٣٧	—	—	—	—	٥٣,٩٣٧	موجودات أخرى
٦٦٥,١٨٣	٧٤,٩٣٧	٦٧,٩٥٩	٩٩,٥٨٠	٣٨,٨٩٨	١,٢٨٨,٢٣٥	الإجمالي
المطلوبات						
—	—	٣٣,٦٧٦	٣٨,٧١٨	٤٥١,٤٦٩	٥٢٣,٨٦٣	الالتزامات تمويلية
٢٩,٣٨	—	—	—	—	٢٩,٣٨	مطلوبات أخرى
٢٩,٣٨	—	٣٣,٦٧٦	٣٨,٧١٨	٤٥١,٤٦٩	٥٥٣,٢٤٣	الإجمالي
٧٤,٩٣٧	٣٤,٥٨٣	٦,٥٤	(٧,٥٧١)			فجوة حساسية معدل الربح
٩٩,١٨٩	٢٤,٥٥٢	(١,٣١)	(٧,٥٧١)			إجمالي فجوة حساسية معدل الربح

مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧



٣. إدارة المخاطر المالية (نهاية)

٣.١. مخاطر السوق (نهاية)

النهاية 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 المربوطة بالدولار الأمريكي:

ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٣,٣٠	(٤,٨٩٥)	يورو
(١,٨١٢)	١,٨١	جنيه إسترليني
٣٤,٨٥١	٣٨,٢٤٧	روبية هندية
١,٣٤٩	٩,٨٤٨	أخرى

ينشأ التعرض لمخاطر اليورو والجنيه الإسترليني والروبية الهندية بصفة أساسية من صافي مخاطر استثمارات المجموعة بالنسبة للموجودات والمطلوبات المملوكة بعملات أجنبية لشركة تابعة محظوظ 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 آجلة لتبادل عملات أجنبية لخطة 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:

ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	النهاية في أسعار الصرف
١٦٥	(٢٤٥)	يورو
(٩)	٥٤	جنيه إسترليني
١,٧٤٣	١,٩١٢	روبية هندية
٥١٧	٤٩٢	أخرى

مخاطر أسعار الأسهم

تعرض 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 ممكدة. 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 تغير يطرأ على متغيرات أسعار السوق (مثل معدل الفائدة الحالي من المخاطر، ومعدل مخاطر الدولة، ومخاطر 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 ينبع عنها خسارة مالية وخسارة في السمعة ونتائج فانزونية وتنظيمية. يعاني البنك تعرضاً 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 ثالثي الأركان: (١) التقييم الذاتي لكل إدارات البنك من خلال أسلوب التقييم الذاتي للمخاطر التشغيلية (٢) الإبلاغ عن حادثة/ فقدان بيانات (٣) وتنبئ الموضوع. تتم ممارسة الإشراف على إدارة المخاطر التشغيلية من جانب لجنة التوجيه.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تممة)

في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٧

٣. إدارة المخاطر المالية (تممة)

المخاطر التشغيلية (تممة)

قامت كيو إنفست أيضاً بتطوير خطة استمرارية للأعمال 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

تم 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 وتصميمه 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. تسعن الإدارة إلى استغلال هذا المصدر بصورة تنسجم بالكافأة والانضباط بغض النظر تحقيق عوائد تنافسية بما يتماشى مع الأهداف المالية للمجموعة. كما يعكس رأس المال أيضاً قوة وضمان لدائني ومودعى المجموعة. إن إدارة رأس المال هي أمر أساسي بالنسبة لفلسفه إدارة المخاطر لدى المجموعة وهي تضع في الاعتبار المتطلبات الاقتصادية والرقابية.

تقوم الحهه الرقابية للمجموعة، وهي الهيئة الرقابية لمركز قطر للعمال، بتحديد ورصد متطلبات رأس المال لدى المجموعة في مجملها. عند تطبيق متطلبات رأس المال الحالية تطلب الهيئة الرقابية لمركز قطر للعمال 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 للعمال هو ١٠,٥٪.

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

تم تنظيم رأس المال النظامي للمجموعة في فئتين:

- رأس مال الفئة (ا) 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 كفافية رأس المال.
- تتضمن الفئة (ب) من رأس المال الأدوات المصدرة من قبل المؤسسة والتي تستوفي معايير إدراجها في الفئة (ب) من رأس المال وعلاوة الإصدار ومحصصات بعض الموجودات التمويلية والتعديلات التنظيمية الأخرى المطبقة لحساب الفئة (ب) من رأس المال.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧



٣. إدارة المخاطر المالية (نهاية)

٣.١ تخصيص رأس المال

إن تخصيص رأس المال فيما بين عمليات وأنشطة تشغيلية محددة إلى درجة كبيرة، يهدف إلى تحقيق أفضل عائدات من رأس المال المخصص. مبلغ رأس المال المخصص لكل عملية تشغيلية أو نشاط يستند في الأساس على رأس المال النظامي ولكن في بعض الحالات لا تعكس المتطلبات النظامية بالكامل درجة التغير في المخاطر المصاحبة لمختلف الأنشطة. في مثل هذه الحالات قد يتم تطوير متطلبات رأس المال الداخلية لتعكس الاختلافات في ملامح المخاطر، خصوصاً للمستوى العام من رأس المال لعدم عملية تشغيلية أو نشاط معين لا يقع دون الحد المطلوب للأغراض النظامية. يتم القيام بعملية تخصيص رأس المال على عمليات تشغيلية وأنشطة محددة بصورة مستقلة عن تلك المسؤولة عن التشغيل وهي تخضع للمراجعة من جانب الإدارة.

وضع رأس المال كما تنص قواعد بازل ٣ والهيئة التنظيمية لمركز قطر للمال كالتالي.

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	مجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر
١,٩٥٤,١٨٣	٢,٥٢١,١٤١	اجمالي رأس المال الفئة (١) المعدل والاحتياطي
٦٩٤,١١٣	٦٦٢,٥٤٥	رأس المال الفئة (٢) المعدل والاحتياطي
٢,٩٣	٢,٣٣١	اجمالي رأس المال المعدل والاحتياطي
٦٩٦,٢٦	٦٦٤,٨٧٦	نسبة كفاية رأس المال متضمنه الأرباح غير المخصصة
٦٣	٧٦	

٣.٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

٣.٢.١ القيمة العادلة

الجدول المبين أدناه هو عبارة مقارنة بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة حسب الفئة بخلاف الأدوات المالية التي تحمل قيم دفترية مقاربة بصورة معقولة من قيمتها العادلة.

القيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

القيمة العادلة ألف دولار أمريكي	القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل وذمم مدينة بالتكلفة المطفأة الدخلية ألف دولار أمريكي	أوراق مالية استثمارية بالتكلفة المطفأة المطفأة ألف دولار أمريكي	بالقيمة العادلة من خلال حقوق خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	مقاسة اجباريا بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان ألف دولار أمريكي	
٢٣,٣٣٦	٢٣,٣٣٦	٢٣,٣٣٦	—	—	—	—	نقد وأرصدة لدى بنوك
٩٦,٣٦٣	٩٦,٣٦٣	٩٦,٣٦٣	—	—	—	—	ودائع لدى البنوك
٢٤,٦٧٣	٢٤,٦٧٣	٨٦,٦٤٥	—	—	١٥٤,٢٨	—	موجودات تمويل
٥٧٦,٦٦٣	٥٨٢,٩٧١	—	٤٦,٨٠١	٨٥,٢٥١	١٩,٩٩٢	٤٣,٩٢٧	استثمارات مالية
٢٣,٨٠٠	٢٣,٨٠٠	٢٣,٨٠٠	—	—	—	—	موجودات أخرى
٩٦٠,٨٣٥	٩٦٧,١٤٣	٢٣٠,١٤٤	٤٦,٨٠١	٨٥,٢٥١	١٧٤,٠٢٠	٤٣,٩٢٧	الإجمالي
الموجودات المالية							
٤٦٦,١٧٢	٤٦٦,١٧٢	٤٦٦,١٧٢	—	—	—	—	التزامات تمويلية
٣٦,٣٦٧	٣٦,٣٦٧	٣٦,٣٦٧	—	—	—	—	التزامات تمويلية
٥٠,٥٣٩	٥٠,٥٣٩	٥٠,٥٣٩	—	—	—	—	مطالبات أخرى
الإجمالي							



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

في ۲۳ ديسمبر ۲۰۱۷

٣١ القيم العادلة للأدوات المالية (تنمية)

١/٣١ القيمة العادلة (تنمية)

القيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦.

قامت الادارة بتقييم النقد والدائم للمدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى وأرصدة حسابات البنوك والمطلوبات المتداولة الأخرى بتعارض قيمتها الدفترية إلى حد كبير نظراً لاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

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

- يتم تقييم ذمم التمويل المدينة وأدوات الدين الأخرى طويلاً الأجل ذات معدلات الربح الثابتة والمتحيرة من قبل المجموعة استناداً إلى معايير مثل معدلات الربح وعوامل مخاطر دولة محددة والكافأة الائتمانية الفردية للعميل وخصائص مخاطر المنشروع الممول. وبناءً على هذا التقييم، تؤخذ بعين الاعتبار المخصفات للخسائر المتوقعة لتلك الذمم المدينة. القيمة الدفترية لتلك الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر لـ٢٠١٧، بعد طرح المخصفات، لا تختلف جوهرياً عن قيمها العادلة. بناءً على طبيعة ومستوى التعديلات الازمة لقيمة، تعتبر المجموعة هذه الموجودات المالية من المستوى ٣.
 - تستند القيمة العادلة للstocks المدرجة على عروض الأسعار في تاريخ التقرير.
 - القيمة العادلة للأسهم غير المدرجة يتم تقديرها باستناداً إلى 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 تتطوّر عليها التقديرات الواقعية ضمن نطاق التقييم يمكن تقييمها بصورة معقولة، وستستخدمها 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 تقييمها العادلة بشكل موثّق به إلا أن هذه الاستثمارات تخضع لفحص انخفاض القيمة. لا توجد أسواق نشطة لهذه الاستثمارات وتتّوّي 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 تمثل 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.

٣١. القيمة العادلة للأدوات المالية (نهاية)

٣٢. القيمة العادلة (نهاية)

- تستثمر المجموعة في شركات محدودة والتي يتم تداولها في سوق نشط ويكون صافي قيمة الموجودات كمدخل لقياس القيمة العادلة. بناءً على مستوى التداول والتغيرات الصافية للموجودات 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 للتوصيل إلى القيمة العادلة التي تعكس سعر أداة مالية في تاريخ التقرير والتي يمكن تحديدها من قبل المتعاملين بالسوق في معاملة تجارية بحثة.

قد تختلف الحساسية 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.

٣٣. تحديدات وترتيب مستوى القيمة العادلة
الإفصاحات الكمية حول ترتيب قياس القيمة العادلة للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
الأسعار المدرجة	مدخلات هامة	مدخلات هامة لا	
في أسواق نشطة	يمكن ملاحظتها	يمكن ملاحظتها	
(المستوى ١)	(المستوى ٢)	(المستوى ٣)	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	

الموجودات					
٣١٥,٣٥٩	١٣٧,٤١٧	٨,١٤٣	٤٥,٩١٩	إسثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	
١٥٤,٠٢٨	-	-	١٥٤,٠٢٨	موجودات تمويل بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	
٥٧,٦٤٣	٣٧,٦٠٧	-	٨٥,٢٥٠	إسثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	
-	١,١٨٦	-	١,١٨٦	ممتلكات مالية	
٦١,٤١٥	-	-	٦١,٤١٥	استثمارات عقارية	
٥٨٨,٤٤٥	١٥٦,٢١٠	٨,١٤٣	٧٥٢,٧٩٨	الاجمالي	
المطلوبات					
-	٨,٢٥٥	-	٨,٢٥٥	أدوات مالية مشتقة	

٣١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمية)

٢/٣١. تحديات وترتيب مستوى القيمة العادلة (تنمية)

الإيضاحات الكمية حول تدرج قياس القيمة العادلة للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

قياس القيمة العادلة باستخدام					
موجودات بالقيمة العادلة:	القيمة العادلة	ألف دولار أمريكي	الأسعار المدرجة في أسواق نشطة	يمكن ملاحظتها	مدخلات هامة لا يمكن ملاحظتها
٢٨٠,٣٤	١٠,٧٣٥	٦١,٨٨٨	٢٠,٨٣٣	٣٥,٥٢٧	٣٥,٥٢٧
٣٥,٥٢٧	٢٠,٨٣٣	٢٠,٨٣٣	٣٥,٥٢٧	٣٥,٥٢٧	٣٥,٥٢٧
١٢,٢٢٥	٢٠,٨٣٣	٢٠,٨٣٣	١٢,٢٢٥	١٢,٢٢٥	١٢,٢٢٥
٥٤,٩٤٦	٢٠,٨٣٣	٢٠,٨٣٣	٥٤,٩٤٦	٥٤,٩٤٦	٥٤,٩٤٦
٣٨٢,٧٣٢	٢٠,٨٣٣	٢٠,٨٣٣	٣٨٢,٧٣٢	٣٨٢,٧٣٢	٣٨٢,٧٣٢
الإجمالي					
١٠,٧	٢٠,٨٣٣	٢٠,٨٣٣	١٠,٧	١٠,٧	١٠,٧
المطلوبات					
أدوات مالية متنامية					
استثمارات عقارية					
أدوات مالية ممتلكة					
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية					
استثمارات مالية ملحوظة					
موجودات بالقيمة العادلة					

إيضاحات:

(أ) خلال عام ٢٠١٦، وفي أعقاب نشر النتائج المدققة للصناديق المتواقة مع الشريعة الإسلامية غير المدرجة، تم إعادة تصنيف استثمارات المجموعة في تلك الصناديق بإجمالي ٤٤ مليون دولار أمريكي من المستوى إلى المستوى ٢. خلال عام ٢٠١٦، استثمرت المجموعة مبلغ إضافي قدره ٥٥ مليون دولار أمريكي في الصناديق المتواقة مع الشريعة غير المدرجة. تم اعتبار التحويلات بين مستويات تدرج القيمة العادلة على أنها قد وقعت في بداية الفترة المشمولة بالتقدير. لم تحدث أية تحويلات من أو إلى المستوى ٣ – قياسات القيمة العادلة.

(ب) الصناديق المتواقة مع الشريعة الإسلامية غير المدرجة تمثل الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى ٢ الصناديق المتواقة مع الشريعة غير المدرجة. تقدر قيمة أسهم الصناديق المتواقة مع الشريعة غير المدرجة بالرجوع إلى أحدث قيمة مؤكدة لصافي قيمة الموجودات لكل سهم من أسهم صناديق الاستثمار ذات الصلة، وإن لم يتوفّر 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 تدريج القيمة من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو مندوبيهم بهدف تحديد القيمة المحتمل تحققها لهذه الاستثمارات.

(ج) صناديق مدارة غير مدرجة تقويم المجموعة بالاستثمار في صناديق مدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة والصناديق العقارية غير المتدالولة في الأسواق النشطة والتي قد تخضع لقيود على الاسترداد، مثل فترات الحبس وبوابات الاسترداد وحسابات الحسابات الجانبي. وبناء على طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة لصافي قيمة الموجودات ومستوى التداول على الصندوق، تصنف المجموعة هذه الصناديق ضمن المستوى ٢.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١. القيمة العادلة للأدوات المالية (نتمة)

٢/٣١. تحديدات وترتيب مستوى القيمة العادلة (نتمة)

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:

الإجمالي ألف دولار أمريكي	استثمارات عقارية ألف دولار أمريكي	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	موجودات تمويل مقاسة بالقيمة العادلة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢٩٨,٥٨٤	٥٤,٩٤٦	٣٥,٥٢٧	—	٢٠٨,٢٢٢	٢٠٨,٢٢٢
٢٣٦,٨٤١	—	—	٢٣٦,٨٤١	—	٢٣٦,٨٤١
١١,٢٣٢	(٩٧٨)	—	(١,٢٢٢)	١٣,٤٢١	١٣,٤٢١
٢٢٧	—	٢٢٧	—	—	٢٢٧
١٢٥,٩٨٦	—	٢١,٨٨٩	—	١٤,٩٧	١٤,٩٧
(٩٧,٦٦٠)	—	—	(٨١,٢٤٢)	(١٦,٣١٨)	١٦,٣١٨
١٣,١٣٥	٧,٤٣٧	—	(٣٦٠)	٦,٥٨	٦,٥٨
٥٨٨,٤٤٥	٦١,٤١٥	٥٧,٦٤٣	١٥٤,٢٨	٣١٥,٣٥٩	٣١٥,٣٥٩
* تمت إعادة التصنيف بسبب التطبيق المبكر لإرشادات المعيار الدولي للتقارير.					
* إعادة تصنیف موجودات التمویل المدرجة بالتكلفة المطغاة *					
إجمالي الأرباح والخسائر في بيان الدخل					
إجمالي الخسائر المسجلة في حقوق الملكية					
مشتريات / تحويلات					
استبعادات / تحويلات					
خسائر صرف عملات أجنبية					
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧					

الإجمالي ألف دولار أمريكي	استثمارات عقارية ألف دولار أمريكي	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	استثمارات العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢٥٩,٥٧٣	٥٨,٤٦	٥٦,٣٦٩	١٤٤,٧٩٨	٢٠٨,٢٢٢
٦,٣٧٩	(٨,٣)	—	٧,١٨٢	إجمالي الأرباح والخسائر في بيان الدخل
(٣,٤٦٣)	—	(٣,٤٦٣)	—	إجمالي الخسائر المسجلة في حقوق الملكية
٤٥,٤٨٠	—	١,٢٠	٤٤,٢٧٩	مشتريات
(٩,١٢٤)	—	—	(٩,١٢٤)	استبعادات
٧,٣٤٧	—	(١٨,١٨٤)	٢٥,٥٣١	تحويلات
(٧,٦٠٨)	(٢,٦٥٧)	(٣٩٦)	(٤,٠٥٠)	خسائر صرف عملات أجنبية
٢٩٨,٥٨٤	٥٤,٩٤٦	٣٥,٥٢٧	٢٠٨,٢٢٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٢ مكافآت الأسهم للموظفين

في عام ٢٠١٥، وافق أعضاء مجلس إدارة كيو إنفست على "خطة خيار تملك الموظفين للأسهم" لكيار الموظفين مع وحود تأثير مادي على قيد أسهم كيو إنفست، وموجب الخطة تمت الموافقة على خيارات تملك الموظفين للأسهم بنسبة خيار واحد : سهم واحد، وسيكون سعر ممارسة الخيار دولار أمريكي للسهم، تستحق الخيارات التالي:

- ٥٠٪ من الخيارات قبل تاريخ الإدراج مباشرة
- ٢٥٪ من الخيارات بعد تاريخ الإدراج بـ ١٢ شهراً
- ٢٥٪ من الخيارات بعد تاريخ الإدراج بـ ٤٤ شهراً

ينبغي ممارسة الخيارات خلال ٤٤ 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 تمديد أجل الاستحقاق من قبل مجلس إدارة كيو إنفست). يعتبر ذلك مخططاً للتسوية بالأسهم، إلا أنه يعطي الموظفين مرونة في بيع جزء من الأسهم بشكل نظري لتجنب شرط الدفع النقدي لكيو إنفست.

يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نموذج مونت كارلو، مع الأخذ في الاعتبار الشروط والأحكام التي تم على أساسها من 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 الحالي من المخاطر (٪)، والسعر الغوري 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: ٢٠٠ مليون دولار أمريكي).

٣٣ توزيعات أرباح نقدية لمساهمي الشركة الأمل

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

٣٤ موجودات مدارة

تشتمل الأنشطة الاستثمارية للمجموعة "إدارة الموجودات" ، بما في ذلك "إدارة المحافظ الخاصة" (DPM) و"الصناديق تحت الإداره". في تاريخ تقرير المركز المالي، كانت المجموعة تحفظ بإجمالي موجودات خاصة للإدارة بمبلغ ٧٦٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٧٤٩ مليون دولار أمريكي). وتنصمن ذلك إدارة محافظ خاصة بمبلغ ٤٤٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٦: ٤٥٥ مليون دولار أمريكي) وصناديق تحت الإداره 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، وبرغم ذلك تدرج حصة المجموعة من هذه الصناديق ضمن الاستثمارات المالية للمجموعة.

٣٥ أرقام المقارنة

- أعيد ترتيب بعض الأرقام للسنة السابقة لتتماشى مع عرض السنة الحالية، ولم يكن لإعادة الترتيب تأثير على صافي الإيرادات المدرجة سابقاً.

- ترد النتائج الفصلية لعام ٢٠١٧ في الإيضاح رقم ٣/٢ وذلك نتيجة للتطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المالية رقم ٣ وتجهيزات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

