



التقرير السنوي ٢٠١٦ | QINVEST

شركاء في القيمة



حضره صاحب السمو الامير الوالد
الشيخ حمد بن خليفة آل ثاني



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

المحتويات

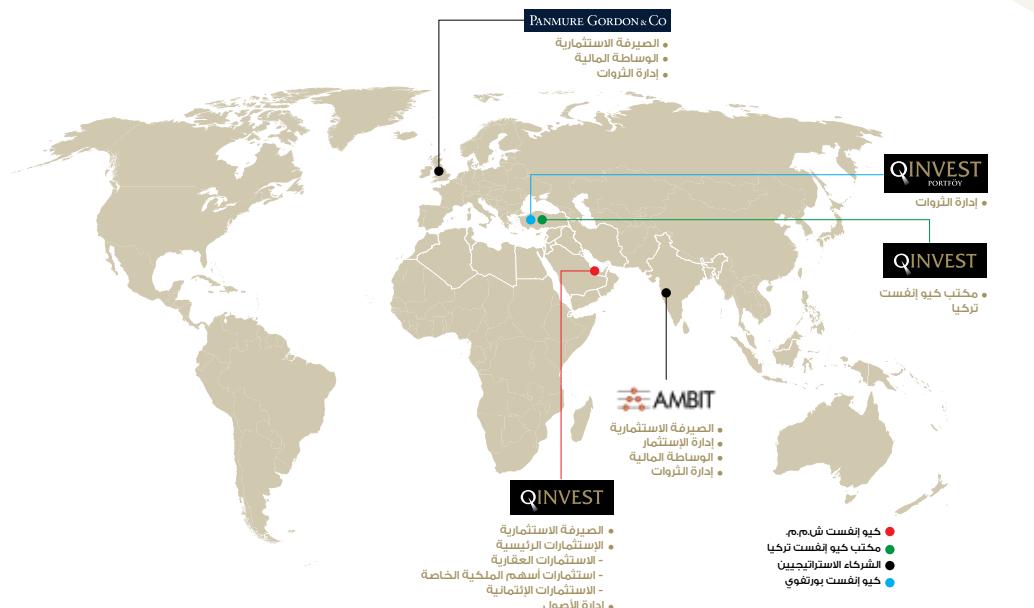
٥	نبذة
٧	رؤيتنا، رسالتنا وقيمنا
٩	المؤشرات المالية
١٠	هيئة الرقابة الشرعية
١٢	مجلس الإدارة
١٥	رسالة رئيس مجلس الإدارة
١٧	رسالة الرئيس التنفيذي
٢٠	فريق الإدارة
٢٣	المسارات التجارية
٢٧	– الصيرفة الاستثمارية
٢٨	– إدارة الأصول
٢٩	– الاستثمارات الرئيسية
٣٠	(أ) الاستثمارات والاستشارات العقارية
٣١	ب) استثمارات الملكية الخاصة
٣٢	ج) الاستثمارات الأئتمانية
٣٣	– إدارة تغطية العملاء والاصدارات
٣٥	الحكومة
٣٥	– هيئة الرقابة الشرعية
٣٥	– لجان مجلس الإدارة وللجان الإدارية
٣٦	– الالتزام الاجتماعي
٣٧	– إدارة المخاطر المالية
٤١	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٤٢	تقرير مراقببي الحسابات المستقلين
٤٣	البيانات المالية الموحدة والايضاحات
٤٦	عناوين 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 العميقية، 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
الصيغة الاستثمارية، وإدارة الأصول، والاستثمارات
الرئيسية التي تتركز أنشطتها الاستثمارية في
قطاعات العقارات وأسواق الأئمان وأسهم الملكية
الخاصة: جميعها مدعومة بفريق عمل متخصص في
مجال إدارة تغطية العملاء والتوزيع. كما ولديه خبرات
لامثيل 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، ونأخذ على عاتقنا مسؤولية كسب ثقة عملائنا بما يتّيح لنا اتخاذ أفضل القرارات زيادةً عندهم.

٤. **الاتصال** - 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.

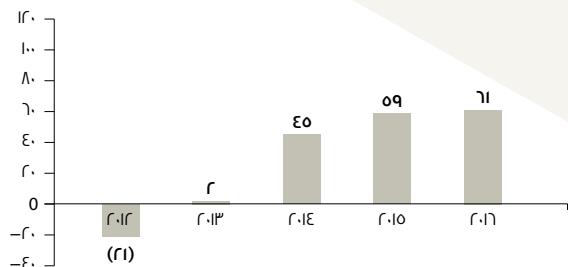
المؤشرات المالية



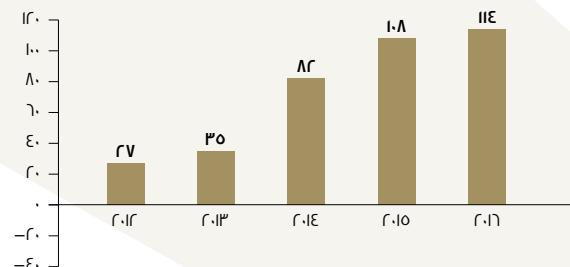
أبرز النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)	السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدققة)	السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مدققة)	السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدققة)	السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (مدققة)	الإيرادات الأرباح / (الخسائر) التشغيلية صافي الربح / (الخسائر) العائد على مسahمي البنك	(ألف الدولارات الأمريكية)
١٤,٤٥٠	١٨,٩٨	٨٢,٩٦	٣٥,٤٤٧	٦٦,٦٢٩		
٦٠,٧٩	٥٨,٨٩١	٤٤,٧٥١	١,٥٩٧	٢٠,٦٢٢		
٦,٦٧٨	٤٢,٣٣٦	٢٤,٥٦	٣,١٣٦	٥٧,٢٠٨		

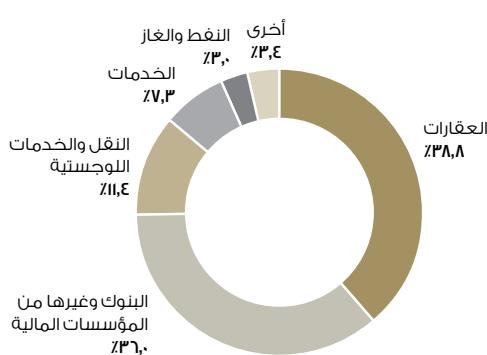
الربح التشغيلي (بملايين الدولارات)



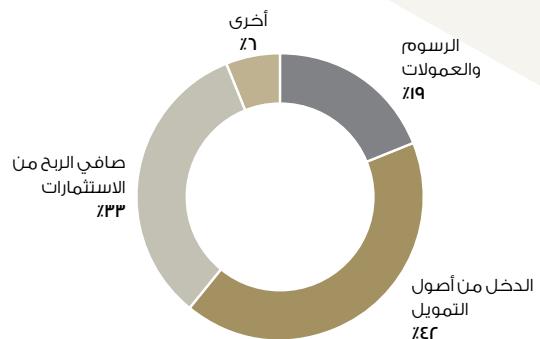
الإيرادات (بملايين الدولارات)



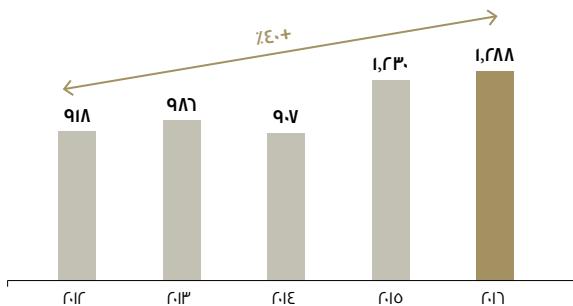
نفثة الأصول حسب القطاع (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦)



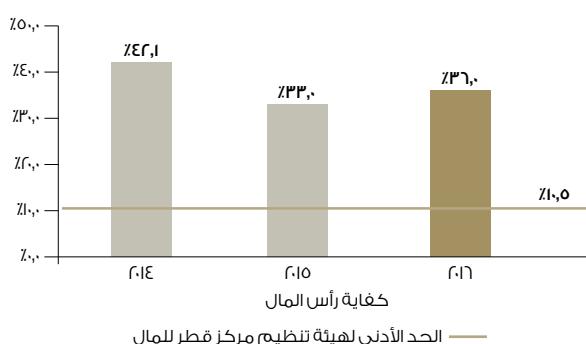
عائدات ٢٠١٦ حسب نوع المدخول وفقاً لإطار الحسابات التنظيمية



منحى الأصول (بملايين الدولارات)



معدلات كفاية رأس المال







فضيلة الشيخ الدكتور
وليد بن هادي

رئيس هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ الدكتور
نظام يعقوبي

عضو هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ الدكتور
عبد الستار أبو غدة

عضو هيئة الرقابة الشرعية





سعادة الشيخ جاسم
بن حمد بن جاسم بن
جبر آل ثاني

رئيس مجلس الإدارة

السيد العميد خميس
مبارك الكواري
عضو مجلس إدارة

السيد محمد بن
عبد اللطيف المانع
عضو مجلس إدارة

سعادة الشيخ مبارك
بن عبدالله الخفرة
عضو مجلس إدارة

السيد جورانج هيماني
عضو مجلس إدارة

السيد باسل جمال
عضو مجلس إدارة

السيد صلاح محمد جيده
عضو مجلس إدارة



قطاعات العقارات والائتمان والأسهم، وزيادة الأصول المدارة، وتزويدها عملاً ثنا دائماً بأفضل المنتجات وأدق الاستشارات التي تستند إلى أرقى المعايير والممارسات العالمية. ومن هذا المنطلق، فإننا سنتابع توظيف رأس المالنا بكفاءة وفعالية متามية، والموازنة بين المخاطر والمكاسب بما يحقق للمساهمين والمستثمرين مستويات أفضل من العائدات محسوبة المخاطر. لقد بدأنا العام بسجل حافل بالاستثمارات الممولة، ومحفظة من الصفقات التي لا تزال قيد الدرس.

ولا زلنا ملتزمين بتزويد المساهمين بفرصة توفير سيولة، إضافة إلى خطة تخارج عبر إدراج عام لم يتم تحديد موعده حتى الآن، إذ نتوكّل الدقة والحذر عند قراءة واقع السوق، كي نضمن اختيار إطار زمني للإدراج يراعي مصلحة استثمارات المساهمين ويحمي القيمة الإجمالية للمجموعة.

أخيراً وليس آخرًا 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، وأثني 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 توصيات وتحفيهات حكيمه على مدار العام، بما يضمن توافق منتجاتنا وعملياتنا الاستثمارية كافة وشكل تام وكامل مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

Jasim bin Hamad bin Jasim Al Thani

رئيس مجلس الإدارة

اتسم عام ٢٠١٦ بالكثير من الأحداث والتطورات، فقد تأثرت محفظة كيو إنفست الاستثمارية بالتحديات التي طرأت خلال العام الماضي. إلا أن سياسة تحفيض المخاطر التي طبقتها المجموعة ساعدت في إعادة التوازن للمحفظة الاستثمارية. وقد أخذنا في عين الاعتبار إستراتيجية تأثير هذه التحديات خلال العام الحالي فقمنا بتعديل ميزانيتنا ومخططاتنا وتوقعاتنا لأعمال المجموعة لهذا العام، بحيث سيكون هدفنا، كما كان دائماً حماية وتعزيز قيمة استثمارات مساهمينا في ظل مستوى المخاطر الموجودة في السوق.

بالنسبة لنتائجنا المالية للعام ٢٠١٦، فقد حققنا نمواً في العائدات والأرباح التشغيلية والأصول وهي الأعلى منذ تأسيس المجموعة. فقد ارتفعت إيرادات المجموعة إلى ٤٧٤ مليون ريال قطري (٤٤ مليون دولار أمريكي)، بينما نسبته ٦٪ مقارنة بالعام ٢٠١٥، في حين ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة ٣٪ لتصل إلى ٢٢٠ مليون ريال قطري (٦٠ مليون دولار أمريكي)، وارتفع حجم الأصول بنسبة ٥٪ إلى ٤,٦٨٨ مليون ريال قطري (٤,٢٨٨ مليون دولار أمريكي).

كما حققت المجموعة صافي أرباح مقدارها ٢٢٥ مليون ريال قطري (٦٠ مليون دولار أمريكي) بعد رفع نسبة المخصصات بهدف تمكين المجموعة من امتصاص أي هزات غير متوقعة قد يتعرض لها السوق دون أن يتسبب ذلك في عرقلة أعمالها. فبعد إستكمال مراجعة كاملة للمحفظة الاستثمارية للمجموعة والمخاطر المرتبطة بالأسواق التي تستثمر المجموعة فيها والمخاطر المرتبطة بكل صفقة، رفعنا قيمة المخصصات لعام ٢٠١٦ إلى ٤٢٧,٤ مليون ريال قطري (٣٥٥ مليون دولار أمريكي) نظراً لكون الاستثمارات طويلة المدى. ولا تزال المجموعة تتمتع بمستوى قوي من الاستقرار بوجه عام، حيث بلغ معدل كفاية رأس المال الرقابي ٦٣٪، ولا تزال مستويات النقد وما يعادله لدى المجموعة أعلى من عام ٢٠١٥، حيث تتجاوز اليوم ٦٨٧ مليون ريال (١٨٩ مليون دولار أمريكي).

بالنظر إلى العام ٢٠١٧، فإننا نتوقع أن تشهد الساحة الاقتصادية العالمية المزيد من التحديات، إلا أننا سوف نواصل تطبيق خطتنا لتطوير أعمالنا، والعمل على تعزيز قيمة استثمارات مساهمينا من خلال بناء محفظة استثمارات متنوعة في



وركزت استراتيجية المجموعة خلال العام ٢٠١٦ على إنشاء محفظة استثمارية متنوعة تتوزع أصولها على قطاعات العقارات وأسواق الأئتمان والأسهم، وهو ما عززه تحسن تدفق الصفقات قيد التنفيذ لدى المجموعة إلى جانب تعزيز علاقاته مع عملائه المتممرين وال الحاليين.

وخلال العام الماضي، أطلقتنا بنجاح عدداً من المبادرات الاستراتيجية التي يمكن أن تعزز استقرار كيو إنفست خالل السنوات القادمة، مدعوماً بوجود فريق عمل عالمي المستوى وحضور دولي واسع، إلى جانب رسميتها القوية وسجله الحافل بالنجاح في تنفيذ الصفقات الاستثمارية المجزية، مما يمكن المجموعة من الحفاظ على مكانتها الهاامة وترسيخ سمعتها لدى كافة الأطراف المعنية.

وبزيادة من التفصيل حول أداء ادارات أعمال المجموعة، فقد واصلت ادارتي الصيرفة الاستثمارية والاستثمارات والاستشارات العقارية نموها وأداءهما القوي بفضل مشاركتهما في مجموعة متنوعة من الصفقات الجديدة ضمن قطاعات الأسهم والتمويل والاندماج والاستحواذ.

وبناءً على إدارة الصيرفة الاستثمارية، فقد سجل قسم التمويل المهيكل وأعمال الاستشارات نشاطاً مرتقاً كما هو الحال في العام السابق، فعلى صعيد التمويل المهيكل، نجحنا في إتمام ٢٣ صفقة تمويل مؤسسي بقيمة ٢٧٥ مليون دولار أمريكي تقريباً. ويركز فريق العمل حالياً على تنفيذ مجموعة من الصفقات القادمة إلى جانب استكشاف فرص جديدة في الأسواق الرئيسية التي تستهدفها المجموعة، وفيما يتعلق بأعمال الاستشارات، والتي تشمل كلًّا من أقسام أسواق تمويل رأس المال، والدمج والاستحواذ، وأسواق رأس مال الأسماء، فقد واصل قسم أسواق رأس المال تسجيل أداء جيد خلال العام ٢٠١٦، حيث عملنا على مساعدة عملائنا في التعامل مع تحديات وتقلبات السوق من خلال تقديم استشاراتنا العدد من الصفقات الهاامة على مدار العام، فقد لعبت المجموعة دور المدير الرئيسي للمشارك ومدير سجل الاكتتاب في إصدار صكوك بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي وإصدار صكوك الشق الثاني من رأس المال بقيمة ٣٥٠ مليون دولار أمريكي لصالح "البنك الكويتي التركي"، بالإضافة إلى دعم مجموعة "إزادان القابضة" في أول إصدار صكوك لها بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي. وتمثل صفتتا الصكوك اللتان أجريناهما في تركيا حضورنا المزدهر في هذه السوق التي تتمتع بآفاق نمو عالية.

لقد تمكّن "كيو إنفست" من تجاوز التحديات الصعبة التي شهدتها بيئة الاقتصاد الكلي خلال العام ٢٠١٦ بقيادة ونجاح مجموعة من الظروف العالمية غير المتوقعة، بما في ذلك انخفاض أسعار النفط، وتراجع قيمة بعض العملات الرئيسية، فضلاً عن العديد من عوامل الاقتصاد الكلي التي أثرت في بلدان محددة، إلى حالة من عدم الاستقرار في السوق مما تطلب منا اتباع نهج حذر في ممارسة أعمالنا وإدارة استثماراتنا.

وأدى تراجع أسعار النفط إلى إطاء وثيره النمو في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، على الرغم من أن هذا الانخفاض شكل محفزاً لتسريع حهود التوسيع الاقتصادي في المنطقة مع تحول تركيز الحكومات إلى القطاعات غير النفطية وفي ظل هذه الظروف، عملنا على تخفيف مخاطر محفظتنا الاستثمارية تماشياً مع التغيرات الهيكلية الجديدة، كما قمنا بالتزامن مع ذلك بإعادة التوازن لمحفظتنا من أجل إرساء أسس قوية استعداداً للنمو المستقبلي.

وعلى الرغم من الظروف السلبية التي خيمت على السوق، تمكنا من تحقيق نمو خلال العام ٢٠١٦ حيث نمت الإيرادات بنسبة ٦٪ إلى ٤١٦ مليون ريال قطري (١١٥ مليون دولار أمريكي) بينما ارتفعت أرباحنا التشغيلية إلى ٢٢٠ مليون ريال قطري (٦٠ مليون دولار أمريكي)، بينما نسبته ٣٪ مقارنة بالعام ٢٠١٥، وقد جاءت الإيرادات من قطاعات ومناطق جغرافية مختلفة، مما يعكس التوازن الحيد بين العائدات ومستوى الانكشاف على القطاعات المختلفة ومخاطر السوق المرتبطة بها، وفي الوقت نفسه، فإن وضع سياسة لاحتساب المخصصات، بما يضمن قدرة "كيو إنفست" على استيعاب خدمات السوق التي يصعب التنبؤ بها دون التأثير على استمرارية أعماله، ساهم في تحقيق أرباح صافية عائدة للمساهمين بقيمة ٢٢٥ مليون ريال قطري (٦٢ مليون دولار أمريكي).

ونما إجمالي الأصول المدارة لدى المجموعة بنسبة ٥٪ إلى ٤,٦٨٨ مليون ريال قطري (٤,٢٨٨ مليون دولار أمريكي) بحلول نهاية العام ٢٠١٦، في حين بلغ إجمالي النقد وما يعادله ٦٨٧ مليون ريال قطري (١٨٩ مليون دولار أمريكي) وارتفع معدل كفاية رأس المال الرقابي إلى ٣٦٪ مقارنة مع ٣٣٪ خلال العام ٢٠١٥. كل هذه العوامل مجتمعة عززت من متنانة الأسس التي يرتكز عليها "كيو إنفست" الأمر الذي سيمكّنه من التعامل مع أي تقلبات جديدة في السوق أو توترات جيوسياسية خلال العام ٢٠١٧ وما بعده.

على الرغم من التقلبات الحادة التي شهدتها الأسواق بجانب الأحداث المتسارعة، مما يثبت فعالية الإدارة النشطة للمحافظ الاستثمارية خلال الظروف الصعبة.

وبحلول نهاية العام الجاري، بلغ إجمالي الأصول المدارة لدى "كيو إنفست" ٢,٧ مليار ريال قطري (٧٤٩ مليون دولار أمريكي). وتكريماً لأدائه المتميز في إدارة الأصول، حصلت المجموعة على تصنيف ٣ نجوم من مؤسسة "موزينج ستار" البريطانية لصناديق "كيو إنفست GAM" المتواافق مع أحكام الشريعة، وتصنيف ٤ نجوم لصناديق "الصكوك العالمية بلس". ويعكس أداءنا القوي في عام ٢٠١٦ المكانة المتميزة لمجموعة "كيو إنفست" باعتبارها المجموعة الاستثمارية الرائدة في قطر وأحدى أبرز المؤسسات المالية الإسلامية على مستوى العالم. وبفضل إنجازاتنا المتميزة ونحاجنا في الحفاظ على قوة أدائنا، حصدنا خلال العام الماضي العديد من الجوائز المرموقة إقليمياً ودولياً.

وبالنظر إلى المستقبل، نتوقع أن تستمر التقلبات والظروف الصعبة في الأسواق العالمية والإقليمية. وسنواصل من جهتنا تطبيق خطتنا الرامية لتطوير أعمالنا بشكل أكبر وتحقيق قيمة أعلى للمساهمين من خلال تنويع محفظة استثماراتنا في أسواق العقارات والآتمان والأسهم وزيادة أصولنا المدارة بالإضافة إلى تقديم أفضل المنتجات والخدمات الاستثمارية لعملائنا. وننظر إلى الفترة القادمة بتفاؤل مشوب بالحذر مركزين على الأسس القوية التي أرسينا دعائمهها لتعزيز أداء أعمالنا على الرغم من حالة عدم الاستقرار السائدة في الأسواق التي نعمل فيها.

ونواصل تركيزنا على اتمام مجموعة من الصفقات الهامة قيد التنفيذ، مستفيدين من حضورنا القوي في أسواقنا الرئيسية لتحديد وتقدير الفرص التي يمكن أن تحقق لنا أعلى عائد ممكن من استثماراتنا المختلفة بما يعود بقيمة أفضل لعملائنا ومساهمينا.

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 مساهمنا على دعمهم المستمر لنا وتقديرهم الكبيرة بنا.

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



تيميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

وسجل فريق الدمج والاستحواذ نشاطاً كبيراً خلال العام الماضي، وتضمنت أبرز إنشطته العمل كمستشار مالي لـ "جهاز قطر للاستثمار" في صفقة استحواذه على حصة نسبتها ٩,٩ بالمئة في شركة "إمبائر ستيت ريلتي تراست"، بالإضافة إلى لعب دور المستشار المالي للمشارك لكل من "كولوني كابيتال" و"جهاز قطر للاستثمار" في صفقة تخارجهما من "ميراماكس" التي استحوذت عليها مجموعة "beIN" الإعلامية. وبمشاركة الفريق حالياً في عدد من صفقات الدمج والاستحواذ ضمن العديد من القطاعات والمناطق الجغرافية.

وبالرغم من ركود حركة أسواق رأس المال للأسهم خلال العام ٢٠١٧، نتيجة قيام الشركات بتأجيل خططها للاكتتاب في ظل حالة عدم الاستقرار في أسواق الأسهم، واصل "كيو إنفست" تحضيراته لطرح أولي عام محتمل لأسهمه وبات فريق العمل جاهزاً لتنفيذ هذه الخطوة المرهونة بعودة النشاط إلى سوق الافتتاح العام.

وواصلت إدارة الاستثمارات الرئيسية، التي تتركز إنشطتها الاستثمارية في قطاعات العقارات وأسواق الأتمان وأسهم الملكية الخاصة، أداءها القوي حيث قامت بضخ وإعادة استثمار رؤوس أموال في أسواق الأسهم وأسواق الأتمان ذات العائدات المرتفعة، كما توصل إدارة الاستثمار والاستشارات العقارية التركيز على فرض الاستثمار في الأسهم المحافظة المدرة للعائدات، بالإضافة إلى اتباع سياسة متحفظة في توظيف رأس المال التمويلي. ولا تزال أسواق الولايات المتحدة وأوروبا الغربية بالإضافة إلى المملكة المتحدة تمثل محور اهتمام رئيسي بالنسبة للادارة التي تبني قرارتها الاستثمارية على أساس الفروض المتاحة. وإلى جانب ذلك، تطلع الادارة إلى الاستثمار في منصة شراكة عامة مشتركة ستقوم بجمع رؤوس الأموال من شركاء محدوديين، حيث يركز هيكلها الاستثماري على المجموعات السكنية العائلية في السوق العقارية الامريكية.

وحقق فريق إدارة الأصول خلال العام الماضي نمواً قوياً بفضل جهود فريقها الذي استفاد بشكل كبير من الإجراءات والبنية التحتية والموارد التي جرى اعتمادها خلال الأعوام القليلة الماضية، ونجحت الادارة في إتمام عملية توحيد الأعمال مع وحدتها التابعة في تركيا، "كيو إنفست بورتفوبي"، وتوسيع نطاق استخدام منصة "كيو إنفست" لحسابات صناديق الاستثمار المدارة مسيرة "كيو إنفست" في الشريعة الإسلامية "QMAP" ليشمل الشركة التركية. وشهدت الادارة أيضاً عدداً من التطورات الإيجابية على صعيد فتح قنوات توزيع جديدة، حيث تمكّن الفريق من ضم واحدة من أسرع شركات الوساطة نمواً في تركيا، للتوزيع صناديق الاستثمار التركية الداخلية التابعة لمجموعة "كيو إنفست"، وكذلك إضافة قناة جديدة مشتركة بين المصارف وشركات التأمين في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي لتوزيع منصة "كيو إنفست" لحسابات صناديق الاستثمار المدارة "QMAP".

كما حافظت إدارة الأصول على مكانتها باعتبارها مؤسسة رائدة ومستقلة لإدارة الأصول متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية في تركيا، محققة أعلى أداء ربع سنوي من معظم منتجاتها. وظل أداء صناديق ومحافظ الادارة قوياً خلال العام الماضي



فريق الإدارة



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. ويفصل 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، السابقة، ساهم الدكتور عاطف في تطوير عمليات التحسين الكمي التي توظف مجموعة واسعة من مقاييس المخاطر والعوائد، ويمكن استخدامها بالشكل الأمثل مقابل المتغيرات متعددة المخاطر. وخلال فترة عمله مع باركليز، اكتسب خبرة واسعة في مجال إدارة الاستثمارات التقليدية 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
رئيس 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 والترتيب لتفويض بجمع ثلاثة مليارات دولار أمريكي كرأس مال لشركة "جبل عمر للتطوير"، وهي شركة مدرجة في السوق المالية السعودية "تداول". كما قاد كريغ مفاوضات "الراجحي المالية" وعمليات التنفيذ التي نتجت عنها لمشروع مشترك مع أحد 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 بتمتعه بشبكة 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



ادارة الأصول

تقدم إدارة الأصول لعملائها باقة من الاستثمارات والصناديق العالمية المتواقة 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 متواقة وأحكام الشريعة الإسلامية في العالم. تشكل "QMAP" منصة متعددة الاستراتيجيات والمدراء، والتي تقدم أفضل الخبرات والمهارات في إدارة صناديق الاستثمار التقليدية للمستثمرين بما يتواافق 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 متواقة مع أحكام الشريعة وتغطي أسواق الأسهم والصكوك العالمية.

إضافة، استحوذ "كيو إنفست" على "إرغو بورتفووي"، إحدى أضخم شركات إدارة الأصول وأسرعها نمواً في تركيا، وأطلق "كيو إنفست بورتفووي". 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 الأثتماني المهيكل لشركات المحفظة.

وفيها يتعلّق بالاستثمار المثلك 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 بعنابة كبيرة، بالإضافة إلى المشاريع الاستثمارية قيد التطوير.



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/الثانوي
- 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



إدارة تغطية العملاء والتوزيع

تلتزم إدارة تغطية العملاء والتوزيع بمساعدة العملاء على التواصل بسلسلة مع فريق "كيو إنفست" المتخصص بخدمات الصيرفة الاستثمارية من ذوي الخبرة والكفاءة العالية، مما يتيح لنا تحديد واحتياج 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 الملاعة 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

موظفيه من خلال مبادرة "كيونايت"، والتي أطلقتها في شهر أبريل من العام ٢٠١٥. عملت "كيونايت"، 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 بغاية ضمان نجاح الأعمال بما ينسجم مع احتياجات ومتطلبات كافة الأطراف المعنية.



لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية

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

قامت المجموعة بتأسيس لجان مختصة تقوم بمراجعة وتدقيق العديد من المسائل التي يتم طرحها أمام مجلس الإدارة بهدف مراجعتها، وذلك لضمان الالتزام بأعلى معايير الحوكمة. وتعمل كل من لجنة مجلس الإدارة لإدارة المخاطر والتدقيق والإمتثال، ولجنة مجلس الإدارة للاستثمارات، ولجنة الترشيحات والمكافآت، والجنة التنفيذية على مراجعة كافة المواد التي تقع ضمن نطاق مسؤولياتها، على 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 المسئوليات المتعلقة بالإفصاح عن نتائج المجموعة المالية والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر ومراقبة الامتثال والتدقيق الداخلي والخارجي.

٢. **لجنة مجلس الإدارة للاستثمارات**، وهي مسؤولة عن تنفيذ ومراجعة 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 نظام يعقوبي

إن لجنة إدارة المخاطر والمطلوبات هي إحدى اللجان الفرعية للجنة المعاملات الاستراتيجية المسئولة عن وضع وتنفيذ سياسات إدارة المخاطر والمطلوبات، وتحيط رأس المال، والإدارة الاستباقية لمخاطر السيولة ومخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة.

تتضمن مسؤوليات لجنة إدارة المخاطر والمطلوبات أيضاً ما يلي:

(أ) الإدارة الفعالة لموارد التمويل بما يتماشى مع أهداف الشركات، مع التركيز على الموازنة المرصودة بأكملها؛

(ب) مراجعة الميزانية العمومية والتدقيرات 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 المشتركة؛

(وـ) تصميم وتنفيذ استراتيجية السيولة ورأس المال للشركة.

تقوم إدارات الرقابة المحددة بوظائف إدارة المخاطر، حيث تقوم بالتنسيق مع الرئيس التنفيذي فيما يتعلق بالإدارة اليومية لمخاطر محددة. تشمل إدارات الرقابة المذكورة إدارة المخاطر والالتزام، وإدارة الشؤون القانونية والشرعية والمالية. يقود هذه الأقسام أصحابيـون في إدارة المخاطر في شتى المجالات، وهم مسؤولون عن معالجة تعرـض 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.

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

فوضـت لجـان المـستـوى التـالـي لمـجلـس الإـدـارـة لـرـصد مـخـاطـرـ العمـليـاتـ التـشـغـيلـيـةـ للمـجمـوعـةـ. هـذـهـ اللـجانـ هيـ لـجـنةـ المـخـاطـرـ والتـدـقـيقـ بمـجلـسـ الإـدـارـةـ وـلـجـنةـ الـاستـثـمارـ بـالـمـجـلـسـ وـلـجـنةـ التـوظـيفـ وـالـمـكـافـاتـ. وـفـيـ مـقـابـلـ ذـلـكـ تمـ تـنظـيمـ الـقـابـلـيـةـ لـمـخـاطـرـ وـتـحـمـلـ المـخـاطـرـ الـمـوـضـوـعـةـ مـنـ قـبـلـ مـجـلـسـ الإـدـارـةـ بـالـمـؤـسـسـةـ وـتـنـهـيـهـ أـخـذـهـاـ فـيـ الـعـتـارـعـ عـنـ دـرـجـةـ الـأـعـمـالـ.

كـجزـءـ مـنـ النـظـامـ الفـعـالـ لـلـرـقـابـةـ يـتـمـ إـصـارـ قـرـاراتـ الإـدـارـةـ العـلـيـاـ مـنـ جـانـبـ أـكـثـرـ مـنـ شـخـصـ فـيـ شـكـلـ لـجـانـ إـدـارـةـ بـخـلـافـ لـجـانـ مـجـلـسـ الإـدـارـةـ عـلـىـ النـحـوـ التـالـيـ: اللـجـنةـ التـوـجـيهـيـةـ هـيـ لـجـنةـ التـنـفـيـذـيـةـ الـأـسـاسـيـةـ لـلـمـجـوعـةـ وـهـيـ الـمـسـؤـولـ عـنـ مـاـ يـلـيـ:

(أ) تـغـطـيـ بـصـفـةـ رـئـيـسـيـةـ مـوـاضـيـعـ الإـدـارـةـ الـعـامـةـ مـتـضـمـنـةـ مـرـاجـعـةـ الـأـدـاءـ فـيـ مـقـابـلـ الـمـواـزـنـةـ الـمـرـصـودـةـ،ـ الإـشـرافـ عـلـىـ تـنـفـيـذـ خـطـةـ الـعـمـلـ الإـسـتـرـاتـيـجـيـ.

(بـ) تـقـيـيمـ الـمـقـرـراتـ لـلـاستـثـمارـ وـالـأـئـمـانـ وـتـجـريـدـ الـمـخـاطـرـ وـتـقـيـيمـ الـاسـتـثـمارـاتـ. تـضـمـنـ الـلـجـنةـ أـيـضاـ الـالـتـزـامـ بـمـعـاـيـرـ الـاسـتـثـمارـ إـضـافـةـ إـلـىـ إـجـرـاءـاتـ الـاسـتـثـمارـ فـيـ كـلـ مـرـحلـةـ مـرـاـحـلـ عـمـلـيـةـ الـاسـتـثـمارـ.

(جـ) الإـشـرافـ عـلـىـ إـدـارـةـ مـخـاطـرـ السـوقـ وـتـرـجـمـةـ نـوـجـيـهـاتـ إـسـتـرـاتـيـجـيـةـ الـاسـتـثـمارـ إـلـىـ خـطـوطـ إـرـشـادـيـةـ لـتـخـصـيـصـ الـمـخـاطـرـ وـتـرـاجـعـ وـتـدـيرـ مـوـقـفـ السـيـولـةـ وـبـدـائـلـ التـموـيلـ.

(دـ) مـرـاجـعـةـ فـعـالـيـةـ عـمـلـيـاتـ إـجـرـاءـاتـ إـدـارـةـ الـمـخـاطـرـ التـشـغـيلـيـةـ فـيـ يـنـعـلـقـ بـتـقـنـيـةـ الـمـعـلـومـاتـ وـالـالـتـزـامـ وـمـكـافـحـةـ غـسـيلـ الـأـمـوـالـ بـغـرـضـ تـخـفـيفـ هـذـهـ الـمـخـاطـرـ.

لمحة عامة

تمثل الأدوات المالية جميع المخاطر والمطلوبات المالية للمجموعة. تتضمن المخاطر وودائع لدى مؤسسات مالية وأخرى ومحافظ أوراق مالية استثمارية وأدوات مالية ومشتقة وموجودات مالية وبعض موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع وبعض الموجودات الأخرى للمجموعة. تتضمن المطلوبات المالية بعض مطلوبات شركة ملحوظة محتفظ بها للبيع وأخرى وبعض المطلوبات الأخرى. السياقات المحاسبية للأدوات المالية واردة بالإيضاح رقم ٢ لهذه البيانات المالية الموحدة.

تعرض المجموعة إلى مخاطر مختلفة من استخدامها للأدوات المالية ويمكن تصنيف هذه المخاطر على نطاق واسع كما يلي:

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

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

إدارة المخاطر وإطار الحوكمة بالجموعة

يعتبر أسلوب إدارة المخاطر بالجموعة جزءاً متمماً لثقافة المؤسسة، وهو مضمـنـ فـيـ إـطـارـ مـارـسـاتـ الـمـؤـسـسـةـ إـضـافـةـ إـلـىـ جـمـيعـ الـمـارـسـاتـ ذاتـ الـصـلـةـ بـأـسـلـوبـ إـدـارـةـ الـمـخـاطـرـ. يـسـاـهـمـ كـلـ مـنـ مـجـلـسـ الإـدـارـةـ وـلـجـنةـ التـدـقـيقـ وـالـمـخـاطـرـ بـمـجـلـسـ الإـدـارـةـ وـالـإـدـارـةـ الـعـلـيـةـ وـمـسـؤـوليـ الـمـخـاطـرـ وـمـديـريـ الـأـقـسـامـ فـيـ إـدـارـةـ الـفـعـالـيـةـ لـلـمـخـاطـرـ عـلـىـ مـسـتـوـيـ الـمـجـمـوعـةـ.



٥) ت العمل إدارة المخاطر حننا إلى جنب مع إدارة الاستثمار في جميع مراحل دورة الصناعة، إبتداءً من المعايير الحذرية السارقة للاستثمار حتى التخارج من الاستثمار، كما يقدم القسم مراجعة مستقلة لكل معاملة. يتم إجراء تقييم عادل للاستثمارات كل شهرين مع الحصول على المدخلات من إدارة الاستثمار. تتم مراجعة تحديات الاستثمار مرتبة شهرياً من جانب إدارة التوجيه. يتم إجراء تدقيق منتظم لوحدات العمل وأسلوب الاستثمار بالمجملة من جانب التدقيق الداخلي.

تقوه لجنة التوجيه بتقييم عروض الاستثمار والاستثمار كما تمارس أيضاً الإشراف على الالتزام بمعايير الاستثمار ومعايير وإجراءات الاستثمار. تمثل مسؤولية لجنة إدارة المخاطر في مراجعة وفحص سياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى المجموعة، كما تضع هذه اللجنة السياسات والإجراءات الخاصة بجميع مواضيع المخاطر والضوابط. إن إدارة المخاطر مسؤولة عن الإشراف على مخاطر الاستثمار بالمجموعة، وتتضمن هذه المسؤلية ما يلي:

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

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

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

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

مخاطر الاستثمار

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

إدارة مخاطر الاستثمار

قام المجلس بمنح موافقته للمجموعة بمواصلة أنشطة ذات صلة بالاستثمار بالنسبة لمنتجات معتمدة، وهو مسؤول بصفة نهائية عن الاعتماد والمراجعة الدورية لاستراتيجيات وسياسات الاستثمار والاشتراك للمجموعة بجانب هيئة الرقابة الشرعية. يقوم المجلس بتحديد ووضع المستويات الكلية لعرض المؤسسة للمخاطر وتقييم المخاطر واستراتيجيات تحصيص الموجودات المطبقة في كل أداة تمويل إسلامية والنشاط الاقتصادي والانتشار الجغرافي والعملة والمدة. تتولى الإدارة تسهيل النشاط التجاري وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. وتقوم هيئة الرقابة الشرعية بمراجعة واعتماد المنتجات المعروضة عليها من جانب المجموعة والمستخدمة من جانبيها في أنشطتها التجارية.

قام المجلس بتفويض مسؤوليته عن الإدارة الكلية للمخاطر لمختلف لجان المجلس والإدارة العليا. إن لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة مسؤولة عن تقييم ومنح تسهيلات الاستثمار واعتماد أنشطة المجموعة الاستثمارية في الحدود المصرح بها حسب الخطوط الإرشادية الموضوعة من جانب مجلس الإدارة ووفقاً للأنشطة المعتمدة من جانب هيئة تنظيم مركز قطر للمال.



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.
وتري 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 فتقتصر في إصدار الفتاوى ومراجعة المعاملات التي تعرض عليها، من خلال التدقيق الشرعي وفي حدود الإمكانيات المتاحة لها.
أخيراً نشكر الهيئة القائمين على البنك، وندعو 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 نظام يعقوبي
عضو الهيئة

الدوحة، ١٩ يناير ٢٠١٧

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لكيو إنفست ذ.م.م ("كيو إنفست" أو "البنك") وشركاته التابعة (يشار إليهم جماعاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦ 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 وتنفيذ 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 المعدة 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 تظفر بعدالة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة لسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

إنست ويونغ

٢٠١٧ يناير

الدوحة

دولة قطر



بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (بالريال القطري)

٢٠١٥
ألف ريال قطري

٢٠١٦

ألف ريال قطري

		الموجودات
٢٥١,٣٤٢	٩٣,١٧٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٢٧,٤٢	٦٥١,٣٧	ودائع لدى البنوك
١,١٧١,٩١	١,٦٧,٣٨	موجودات تمويل
١,٢٩٣,٥٢	١,٣٨٦,٦٠	استثمارات مالية
٢١٢,٥٩٨	٣٤٤,٢٩٣	استثمارات عقارية
١٨٣,٨١	١٧٢,٨١	استثمار في إيجار عقارات
٢٨٢,٦٩	٢٣٨,٧٤	استثمار في شركات زميلة
٤,٤٥٩	-	موجودات شركة تابعة محفظة بها للبيع
٢,٤,٧٩٤	١٩٦,٣٣	موجودات أخرى
٤,٨٧٧,٢٧	٤,٦٨٩,١٧٥	إجمالي الموجودات
		المطلوبات
١,٦١٣,٢٣	١,٩٦,٨٦	الالتزامات تمويلية
٣,٤٠	-	مطلوبات شركة تابعة محفظة بها للبيع
١١٨,٥٣٩	١٦,٩٤٣	مطلوبات أخرى
١,٧٣٤,٨٦٩	٢,٤١٣,٨٤	إجمالي المطلوبات
		حقوق المساهمين
٢,٧٣,...	٢,٧٣,...	رأس المال
٢٧,٣٠	٢٧,٣٠	علاوة إصدار
(١٨٢,٠٠)	(١٨٢,٠٠)	أسهتم خزينة
١١,٨٢٣	٣٢,٣١	احتياطيات أخرى
٣٧,٧٢١	(٤٢,٥٢٢)	(خسائر مجمعة) / أرباح مدورة
٢,٧٣٣,٨٤٤	٢,٥٦٥,٩٤	إجمالي الحقوق العائدة على مساهمين في البنك
١٨,٥٦٤	١٢,٣٧	الحقوق غير مسيطر عليها
٢,٧٤٢,٤٨	٢,٦٧٥,٣٧	إجمالي حقوق المساهمين
٤,٨٧٧,٢٧	٤,٦٨٩,١٧٥	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
		بنود خارج المركز المالي
٥٧٦,٧٢	٨٩١,٤٣٦	حسابات الاستثمار المقيدة

تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

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

٢٠١٦ ألف ريال قطري	٢٠١٥ ألف ريال قطري	
٥١,٥٣	٧٧,٦٩	إيرادات رسوم وعمولات
٣٨,٩٨٦	٧٤,٦٥	أرباح من موجودات تمويل
١٨٣,٦٢٧	١٣٨,٦٦٩	صافي أرباح استثمارات مالية
٤,٣٧٢	٤,٦٢	أرباح من ودائع لدى البنك
(٥,٣٧٦)	١٥,٨٥	الحصة من نتائج شركة زميلة
٢١,٢٧	٥,٦٧	الربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
(٤٩)	٩١	إيرادات / (خسائر) أخرى
٣٩٣,٤٧٨	٤١٦,٥٩٧	إجمالي إيرادات التشغيل
(١٣,٤١)	(١٣٧,٩٤)	تكاليف الموظفين
(٤٥,٢٤٢)	(٥٣,٨١)	مصاريفات عمومية وإدارية
(٣,٦٢)	(٣,٨٦)	إستحلاك وإطفاء
(١٧٩,١٤)	(١٩٥,٦٧)	إجمالي المصاريفات التشغيلية
٢١٤,٣٦٤	٢٢,٩٨	الربح من العمليات
(٢٥,٥٢)	(٦٧,٥٥)	تكاليف تمويل
(٤,٨٥٩)	٣,٦٤	رد مخصص / دعوى قضائية
(٢٦,٥,٣)	(٢٦,٢٥٣)	خسائر إنخفاض في قيمة موجودات مالية
١٥٧,٤٨٢	٣,٨٦	الربح قبل الضريبة
(٣,١٣)	(٢,٢٤)	مصروف ضريبة الدخل
١٥٤,٣٥٢	٢٨,٦٢	صافي الربح للسنة
		صافي الربح للسنة العائد على:
١٥٤,١٤	٢٢,٤٥٢	مساهمين البنك
٢٤٨	٦,٦٧	حقوق غير مسيطر عليها
١٥٤,٣٥٢	٢٨,٦٢	

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	الموجودات
٦٩,٥٠	٢٥,٥٩٤	٤	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٢,٤٧٣	١٧٨,٩٣٦	٥	ودائع لدى البنوك
٤٩٩,٤٦٦	٤٤١,٥٦٨	٦	موجودات تمويل
٣٥٥,٣٦٣	٣٨,٩٣٤	٧	استثمارات مالية
٥٨,٤٦	٩٤,٥٨٦	٨	استثمارات عقارية
٥٠,٣٩٧	٤٧,٣٧٥	٩	استثمار في إيجار عقارات
٧٧,٥١٩	٦٥,٤٥	١٠	استثمار في شركات زميلة
١,٢٢٥	-	١١	موجودات شركة تابعة محفظة بها للبيع
٥٦,٢٧٢	٥٣,٩٣٧	١٢	موجودات أخرى
١,٢٣,٠٢	١,٢٨٨,٢٣٥		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٤٣,١٩٥	٥٢٣,٨٦٣	١٣	الالتزامات تمويلية
٩٣٤	-	١٤	مطلوبات شركة تابعة محفظة بها للبيع
٣٢,٤٨٣	٢٩,٣٨٠		مطلوبات أخرى
٤٧٦,٢٠	٥٥٣,٢٤٣		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
٧٥,...	٧٥,...	١٥	رأس المال
٧,٠٠	٧,٠٠	١٦	علاوة إصدار
(٥,...)	(٥,...)	١٧	أسهم خزينة
٣,٤٤٦	٨,٨٧٨	١٨	احتياطيات أخرى
١,٣٦٣	(١١,٦٨٢)		(خسائر مجمعة) / أرباح مدورة
٧٤٨,٣,٩	٧٤,٦٩٦		إجمالي الحقوق العائدة على المساهمين في البنك
٥,١٠	٣,٣٩٦		حقوق غير مسيطر عليها
٧٥٣,٤,٩	٧٣٤,٩٩٢		إجمالي حقوق المساهمين
١,٢٣,٠,٢	١,٢٨٨,٢٣٥		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
١٥٨,٤٥١	٢٤٤,٩٠		بنود خارج المركز المالي
			حسابات الاستثمار المقيدة



تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي



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

تشكل الإيضاحات المرفقة من إلى ٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة



بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)

٢.١٥ ألف دولار أمريكي	٢.١٦ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
١٤,٥٣	٢١,٣٢٤	١٨	إيرادات رسوم وعمولات
٣٨,١٨٣	٤٧,٨٧٥	١٩	أرباح من موجودات تمويل
٥,٤٤٧	٣٨,٩٦	٢٠	صافي أرباح استثمارات مالية
١,٣٠	١,١٧		أرباح من ودائع لدى البنك
(١,٤٧٧)	٤,٣٤٢	٢١	الحصة من نتائج شركة زميلة
٥,٨٢٦	١,٤٤٧	٢٢	الربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
(١,٣٥)	٢٥		إيرادات (خسائر) أخرى
١,٨,٩٨	١١٤,٤٥٠		إجمالي إيرادات التشغيل
(٣٥,٨٢٧)	(٣٧,٨٩٦)	٢٣	تكاليف الموظفين
(١٢,٤٢٩)	(١٤,٧٨٣)	٢٤	مصروفات عمومية وإدارية
(٩٥)	(١,٦٢)		إستهلاك وإطفاء
(٤٩,٦٧)	(٥٣,٧٤١)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٥٨,٨٩١	٦٠,٧٩		الربح من العمليات
(٧,١١)	(١٨,٥٥٨)		تكاليف تمويل
(١,٣٣٥)	١,٣٠		رد مخصص / دعاوي قضائية
(٧,٢٨١)	(٣٤,٦٨٥)	١٢٩٧٦	خسائر إنخفاض في قيمة موجودات مالية
٤٣,٢٦٤	٨,٤٦٦		الربح قبل الضريبة
(٨٦٠)	(٦٥)	٢٣	مصروف ضريبة الدخل
٤٢,٤٤	٧,٨٧٦		صافي الربح للسنة
			صافي الربح للسنة العائد على:
٤٢,٣٣٦	٦,١٦٨		مساهمين البنك
٦٨	١,٦٩٣		حقوق غير مسيطر عليها
٤٢,٤٤	٧,٨٧٦		

تشكل الإيضاحات المرفقة من إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦

العائد على مساهمين البنك

إجمالي الحقوق	إجمالي حقوق غير مسيطر عليها	العائدة على المساهمين	احتياطيات (خسائر متناهية)/ أخرى (إيضاح ١٧)	أسهم علاوة إصدار خزينة (إيضاح ١٧)	رأس المال	الربح للسنة	كم في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦
٧٥٣,٤٩	٥,١٠	٧٤٨,٣٠٩	١,٣٦٣	٣,٤٤٦	(٥,...)	٧,٥٠	٧٥,٠٠
٧,٨٦	١,٦٩٣	٦,٦٧٨	٦,٦٧٨	-	-	-	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)	-	-	الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لصافي تحوطات الاستثمار
(٩,٥١)	-	(٩,٥١)	-	(٩,٥١)	-	-	الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية
(٨,٢٨)	-	(٨,٢٨)	-	(٨,٢٨)	-	-	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مصنفة كحقوق ملكية
(٦٣,٠)	-	(٦٣,٠)	-	(٦٣,٠)	-	-	احتياطي القيمة العادلة
٢,٩٥	-	٢,٩٥	-	٢,٩٥	-	-	المحولة إلى بيان الدخل الموحد
(٢٨,٢١٣)	-	(٢٨,٢١٣)	(٢٨,٢١٣)	-	-	-	حصة في مخصصات شركات زميلة محاسبة بطريقة حقوق الملكية (إيضاح ١٠)
٢٤,٩٨	٢٤,٩٨	-	-	-	-	-	مكافآت أسهم للموظفين (إيضاح ٣٣)
٧٣٤,٩٩٢	٣,٢٩٦	٧٤,٦٩٦	(١١,٨٢)	٨,٨٧٨	(٥,...)	٧,٥٠	٧٥,٠٠
							كم في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من إلى ٦٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

شكل الإيضاحات المرفقة من إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
الأنشطة التشغيلية			
٤٣,٢٦٤	٨,٤٦١		الربح قبل الضريبة
			تعديلات لتسوية الربح قبل الضريبة إلى صافي التدفقات النقدية:
١,٨٧٧	(٤,٣٤٧)	١.	حصة من نتائج شركات زميلة صافي (أرباح) / خسائر غير المحققة من صرف عملات أجنبية
٢٥٥	(٩٨)		استهلاك وإطفاء
٩٥١	١,٦٢		صافي الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات
(٣٧,١١٥)	(٤,٨٣٨)		خسارة إخفاض في قيمة موجودات مالية
٧,٢٨١	٣٤,٦٨٥		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
١,٢٣	٣١٢		ضريبة الدخل المدفوعة
(١,٥٧٤)	-		مكافآت أسهم موظفين
٣,٤٧	٢,١٩٥		صافي الربح التشغيلي قبل التغيرات في
١٨,٦٤٧	٢٧,٤٤٢		الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٢٣١,٢٢٥)	٢٦,٢٩		التغير في موجودات التمويل
٨,٦٧	(٨,٨٣٧)		التغير في الموجودات الأخرى
١٨,٧٤٢	(٤,١٤)		التغير في المطلوبات الأخرى
(١٨٥,٢٢٩)	٤,٧٦		صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
(١٦٩,٤٧٨)	(٩٤,٤٧٧)		شراء استثمارات مالية
٧٧,٤٩٨	٥١,٥٥		متحصلات من أستبعاد استثمارات مالية
(٥,٢٩٧)	-		استثمار في إيجارات عقارية
(١٦,٢٥٤)	(٣,٩٣٧)		الاستحواذ على شركة تابعة
(٧٨٤)	(١,٠٨٥)		شراء معدات وموجودات غير ملموسة
٥,٨٠٦	١,١٨٨		صافي الاستثمار في شركة تابعة محتفظ بها للبيع
(١٥٣,٥,٩)	(٤٧,٤٦١)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
٢٦٣,٨٥	٨,٦٦٨	١٣	صافي الحركة في الالتزامات التمويلية
(٢,٦٣٣)	(٢٦,٩٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
٥,١٩٨	٢٤,٩٨		المساهمة في الحقوق غير المسيطر عليها
٢٥٦,٤١٥	٧٩,٥٥٨		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(٨٢,٣٢٣)	٧٣,٠٧		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٢١٣,٨٤٦	١٣٣,٥٢٣		النقد وما في حكمه في اينار
١٣١,٥٢٣	٢٤,٥٣	٥٩٤	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من إلى ٦٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

الحركات خلال السنة								وكالة مقيدة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	رسوم الوكالة	مصاريف إدارية	توزيعات مدفوعة	إيراد محقق	إعادة تقدير	استثمارات	الرصيد كما في ٣١ يناير ٢٠١٦	
٢٤٤,٩٠٠	(٤٩٦)	(١٢)	(١٢)	٢,٧٩٢	(٢٣٤)	٨٤,٥١٩	١٥٨,٤٥١	وكالة مقيدة
الحركات خلال السنة								
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	رسوم الوكالة	مصاريف إدارية	توزيعات مدفوعة	إيراد محقق	إعادة تقدير	استثمار	الرصيد كما في ٣١ يناير ٢٠١٥	وكالة مقيدة
١٥٨,٤٥١	(١,٥٧٥)	(١٣)	(٤٣)	٢,٣٨٠	(٢,٥٤٠)	١٢٥,٣٧٥	٣٤,٩٦٧	وكالة مقيدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦

الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية ١
 كيو إنفست ذ.م.م. ("البنك") هو مصرف استثماري إسلامي، وقد تم تأسيسه كشركة ذات مسؤولية محدودة في مركز قطر لالمال. تم تنصير العمل للبنك من قبل هيئة تنظيم مركز قطر لالمال في ٣٠.٤.٢٠١٦ كشركة من الفئة الأولى بموجب الموافقة رقم ٤٨...، ان مكتبه المسجل يقع في الطابق الـ ٩، برج التورنادو، شارع رقم ٢١٣ بشارع مجلس التعاون بالمنطقة رقم ٦، الخليج الغربي، الدوحة، دولة قطر.

البنك مصري له من قبل الهيئة التنظيمية لمركز قطر لالمال القيام 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 إسلامية، و
- تقديم إستشارات إسلامية، و
- تشغيل صناديق الاستثمار المجمعة.

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

تنظم أنشطة البنك بواسطة هيئة تنظيم مركز قطر لالمال ويتم الإشراف عليه من جانب هيئة الرقابة الشرعية والتي حدد دورها لدى البنك.

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦ بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ يناير ٢٠١٧.

٢/١ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة للبنك وشركاته التابعة (بشار إيه سي جميرا - "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦ 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 لالمال. 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 بمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

البيانات المالية الموحدة تعرض معلومات مقارنة حول الفترة السابقة.

٢/٢ الأسس المحاسبية

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المالية المصنفة (بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية) وبالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) والأدوات المالية المشتقة والاستثمارات العقارية التي تم إدراجها بالقيمة العادلة.



٢. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٣ التغيرات في السياسات والإيضاحات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة مطابقة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة السابقة باستثناء المعايير المشار إليها أدناه:

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 ٢٠١٦. لم يكن للمعايير والتعديلات الجديدة أي أثر على المجموعة.

المعيار	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقارير المالية ٤: حسابات التأجيل التنظيمية	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية ٦: الترتيبات المثلثة - حساب الاستحواذ على الحصص	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٦١ و معيار المحاسبة الدولي ٣٨ - ايضاح الطرق المقبولة للاستهلاك الإيفاء	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٢٧ - طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ١: مبادرة الإفصاح	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ والمعيار الدولي للتقارير المالية ٢٠ و معيار المحاسبة الدولي ٢٨: مؤسسات الاستثمار - تطبيق استثناء التوحيد	١ يناير ٢٠١٦
دورة التحسينات السنوية ٢٠١٢ - ٢٠١٤	١ يناير ٢٠١٦
معيار المحاسبة المالي ٢٧ - محاسبة الاستثمار	١ يناير ٢٠١٦

المعايير التي أصدرت ولم يسري مفعولها بعد
المعايير التي أصدرت ولم يسري مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة مذكورة أدناه. تتوسيع المجموعة تطبيق المعايير، إذا كانت قابلة للاستعمال، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار	تاريخ السريان
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٢١: تحقيق موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة	١ يناير ٢٠١٧
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٧: مبادرة الإفصاح	١ يناير ٢٠١٧
المعيار الدولي للتقارير المالية ٢: التصنيف والقياس لمعاملات مكافآت أسهم للموظفين	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية ٩: الأدوات المالية	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية ٥: الإيرادات من العقود مع العملاء	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية ٦: الإيجارات	١ يناير ٢٠١٩

لم تقم المجموعة بتطبيق أي من المعايير الجديدة أو المعدلة مبكراً خلال السنة. تدرس المجموعة حالياً أي تطبيق المعايير المذكورة أعلاه وتأثيرها على المجموعة وتوقيت اعتمادها من قبل المجموعة، في حال عدم إصدار معايير ذات صلة من قبل هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات الإسلامية.

٢/٤ أسس التوحيد

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

تحقق 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 لتوسيعها أو شططها 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.

٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٤ أساس التوحيد

عندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت الخاصة بالمؤسسة المستثمر فيها أو لديها حقوق في مؤسسة من خلال أدوات أخرى بخلاف الأسهم، تقوه 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.

تقوه المجموعة باعادة 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 موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المكتسبة أو المستبعة خلال السنة وبيان الدخل الموحد من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على المؤسسة التابعة.

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

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

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة تقوم بإلغاء تحقيق الموجودات (وتشمل الشهرة) والمطلوبات والحقص 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 يلى الشركات التابعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

الاسم	طبيعة الأعمال	شركة استثمارات قابضة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية
كيو إنفست بروتغولي يونيتيمي أيه إس	ادارة الموجودات	الاستثمارات في العقارات	لوكسمبورج	٢٠١٥
فيبردي لوكسمبورج اس أيه آر آل	الاستثمارات قابضة	جزر كيما	لوكسمبورج	٢٠١٦
كيوبيرنس سرفيسز	الودائع	جزر كيما	لوكسمبورج	٢٠١٥
كيوليكوديتي ليمتد	شركة استثمارات قابضة	موريشيوس	لوكسمبورج	٢٠١٦
كيو إنفست هولندي موريشيوس	توفير تسهيلات تمويل	موريشيوس	لوكسمبورج	٢٠١٥
كيو أكريبت	شركة استثمارات قابضة	جزر كيما	لوكسمبورج	٢٠١٦
كيو إنفست لوكسمبورج اس أيه آر آل	شركة استثمارات قابضة	لوكسمبورج	لوكسمبورج	٢٠١٥
كيو أي إس تي أيديموند تيراس ليميد	شركة استثمارات قابضة	جزر كيما	لوكسمبورج	٢٠١٦
كيو إنفست أي بي للتمويل ذ.م.م.	لتقديم التسهيلات التمويلية	دوله قطر (مركز قطر للما	تركيا	٢٠١٥
كيو إنفست كومس	شركة استثمارات قابضة	جزر الكايمان	لوكسمبورج	٢٠١٦
كيو إثيكا	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمان	لوكسمبورج	٢٠١٥
كيو إن جي بي في إ	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمان	لوكسمبورج	٢٠١٦
كيو إنفست يورو بي إيه مركز قطر للما	شركة استثمارات قابضة	دوله قطر (مركز قطر للما	تركيا	٢٠١٥
كيو إنفست ريو ذ.م.م	شركة استثمارات قابضة	دوله قطر (مركز قطر للما	تركيا	٢٠١٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥٤

٥٥

٥٦

٢/ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٤ أسس التوحيد (نهاية)

الاسم	الاستثمارات في العقارات	الاستثمارات في العقارات	البلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية	٢٠١٥	٢٠١٦
ريو إنكمأس.أيه.ار.أي	الاستثمار في الموجودات الإيجارية	الاستثمار في الموجودات الإيجارية	لوكسمبورج	%٩٠	%٩٠	
كيو توماهوك ٥٥.٥	شركة استثمارات قابضة	شركة استثمارات قابضة	جزر كaiman	%١٠	%١٠	
كيو إنفست ري فن ٥٥.٥	تقديم التسهيلات التمويلية	تقديم التسهيلات التمويلية	دولة قطر (مركز قطر للمال)	%١٠	%١٠	
كيو ألوى إس.أيه.أر.إل	تقديم التسهيلات التمويلية	تقديم التسهيلات التمويلية	لوكسمبورج	%١٠	%١٠	
كيو سفن أ.أ.ب.ي	الاستثمارات في العقارات	الاستثمارات في العقارات	جزر كaiman	-	%٩١	
كيو منجوليا ٥٥.٥	الاستثمارات في العقارات	الاستثمارات في العقارات	جزر كaiman	-	%١٠	

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تجميع الأعمال والشهرة

يتم إحتساب تجميع الأعمال بإستخدام طريقة الإستحواذ، حيث يتم قياس تكلفة الإستحواذ بإجمالي المبلغ المحوول، بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ وقيمة الحقوق غير المسيطر عليها في الأعمال التي يتم الإستحواذ عليها. عن كل تجميع أعمال تقوم المجموعة بقياس الحقوق غير المسيطر عليها في الأعمال التي يتم إستحواذها بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية من صافي موجودات الأعمال المعرفة التي يتم الإستحواذ عليها. تكاليف الإستحواذ التي يتم تكبدها تحسب كمصاريف وندرج ضمن المصاريف الإدارية والعمومية.

عندما تستحوذ المجموعة على آية 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.

أي مبالغ محتملة محوولة 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 تصنيف المبالغ المحتملة كحقوق مساهمين فعندئذ يجب أن لا يعاد قياسها.

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

إذا كانت هذه المبالغ أقل من القيمة العادلة لاصافي موجودات الشركة المستحوذ عليها، يتم إدراج الفرق في بيان الدخل الموحد. بعد التحقق المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقص أي خسائر إنخفاض قيمة متراكمه. لعرض فحص الإنخفاض يتم توزيع الشهرة المكتسبة ضمن تجميع الأعمال، من تاريخ الإستحواذ، على جميع الوحدات المدرة للنقد للمجموعة والتي يتوقع أن تستفيد من تجميع الأنشطة. بغض النظر عن تحويل موجودات أو مطلوبات أخرى من الشركة إلى تلك الوحدات.

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

٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمار في الشركات الزميلة

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

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

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

ويتم الاعتراف بالاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئيا 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 اطفارها أو إجراء اختبار إنخفاض منفرد لها.

الموجودات غير الملموسة والمعرف بها عند الإستحواذ على شركات زميلة تتضمن بالقيمة العادلة ويتم اطفارها 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 استعادتها 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.

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

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تحقيق خسائر الانخفاض لاستثماراتها في الشركات الزميلة. في كل تاريخ للقوائم المالية، تقوم المجموعة بتحديد وجود دليل على الانخفاض للاستثمارات في الشركات الزميلة. في حالة وجود دليل، تقوم المجموعة باحتساب قيمة الانخفاض وهو الفرق بين القيمة القابلة للاستدداد 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 المحافظ عليها ويتم تسجيله في حساب بيان الدخل الموحد.

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 إنشطتها وكل بند في القوائم المالية لكل شركة يتم قياسه بتلك العملة الوظيفية. قررت إدارة المجموعة القيام بعرض بيان المركز المالي الموحد وبيان الدخل بالريال القطري الموحد أيضا. 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 العملات المحلية المعينة تم بالريال القطري وتكون مرتبطة بالدولار الأمريكي. إن البنك يحتفظ بسجلاته المالية ويقوم باعداد القوائم المالية بالدولار الأمريكي، حيث إن حصة البنك في رأس المال وأغلبية استثماراته بالدولار الأمريكي.

٢) أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

العملة الوظيفية وعملة عرض البيانات المالية (نهاية)

تعاملات وأرصدة

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

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

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي تقادس بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام معدل الصرف في تاريخ المعاملة، البنود غير النقدية التي تقادس 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 يتضخم 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 تواريخ المعاملات ففي 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 عملات 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 الربع.

تحقق 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 للفياس، يتم إدراجها عند تحققها فعلياً. الإيرادات المتعلقة بالحسابات المتغيرة 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.

الرسوم والعمولات

يتم الاعتراف بالأتعاب والعمولات عموماً على أساس الاستحقاق عندما يتم تقديم الخدمة. الرسوم والأتعاب الناشئة من التفاوض أو المشاركة في التفاوض على معاملة لطرف ثالث، مثل ترتيب اقتناص أسهم 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 المفترض والمستثمر كإيراد عند ترتيب القرض (ويتمثل ذلك في أداء الفعل الجوهري فيما يتعلق بهذه الفتية من الإيراد).

٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملة الوظيفية وعملة عرض البيانات المالية (تتمة)

توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيراد توزيعات الأرباح عندما يجبر 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 المطفأة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية. أن الموجودات والمطلوبات يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى الاستثمارات الغير مسجلة بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل إن تكاليف المعاملة مرتبطة بالاستثمار.

الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة

الاستثمارات المالية ذات المدفوعات الثابتة أو القابلة للتحديد والتي تديرها المجموعة على أساس العائد التعاقدى تصنف كـ"استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة". تلك الاستثمارات يتم الاعتراف بها مبدئياً ويتم إدراجها لاحقاً بالتكلفة مطروحاً منها أي انخفاض في القيمة. أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أو انخفاض 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 قائمة الدخل. يتم الاعتراف بتلك الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج جميع الأرباح أو الخسائر المدفوعة أو غير المدفوعة في بيان الدخل الموحد.

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

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

المشتقات المحافظ لها 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.

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 الإنشاء وعلى أساس مستمر، ما إذا كانت المشتقات المستخدمة في محاملات 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 لتغطية تعرضاً لمخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي الاستثمارات في شركات أجنبية تابعة وشركات زميلة وشركات خاضعة لسيطرة المشتركة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر عن أدوات التحوط المتعلقة بالجزء الفعال من التحوط لصافي الاستثمار مباشرة في حقوق الملكية، بينما يتم الاعتراف بأية أرباح أو خسائر متعلقة بالجزء غير الفعال في بيان الدخل الموحد. عند استبعاد عمليه أجنبية يتم تحويل القيمة التراكمية لمثل هذه الأرباح أو الخسائر المدرجة مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل الموحد.

٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

المشتقات المحافظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط (نهاية)

تحوط التدفقات النقدية

عند تخصيص أداة مالية مشفقة كأداة تحوط من تقلبات التدفقات النقدية العائدة لمخاطر مرتبط بموجود أو التزام أو معاملة متوقعة باحتمالية عالية ويمكن أن تؤثر على بيان الدخل الموحد، يتم تحقيق الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشفقة في حقوق الملكية ضمن احتياطي التحوط للتدفقات النقدية. ويتم تحقيق الجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشفقة مباشرة في بيان الدخل الموحد، إذا انقضى أجل مشتقات التحوط أو تم بيعها أو إلغاءها أو تنفيذها أو لم يعد التحوط وافياً بمعايير محاسبة التحوط للتدفقات النقدية أو تم إلغاء تخصيص التحوط، يتم التوقف عن استخدام محاسبة التحوط بأثر رجعي. في التحوط المتوقف للمعاملة المتوقعة، يعاد تبويب المبلغ المتراكم المدرج في حقوق الملكية في الفترة التي كان فيها التحوط فعلاً من حقوق الملكية إلى بيان الدخل كتعديل إعادة تصنيف عندما تتم المعاملة المتوقعة وتؤثر على بيان الدخل الموحد. إذا لم يعد محتملاً حدوث الصفة المتوقعة، يتم إعادة تبويب الرصيد في احتياطي التحوط للتدفقات النقدية مباشرة إلى بيان الدخل الموحد كتعديل إعادة تصنيف.

تحوط القيمة العادلة

عندما يتم تخصيص أداة مشفقة 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 بالتغييرات في القيمة العادلة للأداة المشفقة مباشرة في بيان الدخل الموحد إلى جانب التغيرات في القيمة العادلة للبند المحوط له والمرتبطة بالخطر المحوط له. في حالة انتهاء أو بيع أو إنهاء أو ممارسة مشفقة التحوط أو عندما ينفي استيفاء التحوط لمعايير محاسبة التحوط بالقيمة العادلة أو إلغاء تخصيص التحوط، عندئذ يتم إيقاف محاسبة التحوط بأثر مستقل. يتم إطفاء آية تسوية حتى تلك النقطة على البند المحوط له، والذي يتم فيه استخدام طريقة معدل الربح الفعلي، في الربح أو الخسارة كجزء من معدل الربح الفعلي للبند على مدى عمره المتبقى.

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

- إيضاح ٣٢، ٣٨ إفصاحات حول طرق التقييم والتغيرات والافتراضات الهامة
- إيضاح ٣٢ إفصاحات الكمية حول تدرج قياس القيمة العادلة
- إيضاح ٨ الاستثمارات العقارية
- إيضاح ٣٢ الأدوات المالية (تشمل التي تدرج بالقيمة المطفأة)

القيمة العادلة هي الثمن الذي سوف يستلم لبيع موجودات أو يدفع لتحويل إلزام في معاملة بين متعاملين في السوق في تاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يتم بناء على 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 باستخدام افتراضات التي سوف يستخدمها متعاملون في السوق عندما يقومون بتسعير 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 استخدامها.

٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

القيمة العادلة (تممة)

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 الأفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة مصنفة ضمن تدرج القيمة العادلة، ووصفها كالتالي، بناءً على أدنى مستوى من المعطيات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: أسعار السوق المتداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: تقنيات التقييم التي يكون أدنى مستوى من المطلوبات الهامة لقياس القيمة العادلة وأوضاعها 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 (بناءً على أدنى مستوى من المعطيات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة. لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، فإن المجموعة قد حدّدت فئات الموجودات والمطلوبات بناءً على الطبيعة والمخاطر المتعلقة في الموجودات أو المطلوبات ومستويات التسلسل الهرمي لقيمة 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 بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أو غيرها من طرق التقييم ذات الصلة.
- ٣- بالنسبة للاستثمارات التي لها تدفقات نقدية ثابتة أو من الممكن تقاديرها، فإن القيمة العادلة تكون بناءً 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 مخصص الإنفاض في القيمة.

تارikh تحقیق العمليات المالية

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

الاستثمارات العقارية

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

الخسائر الناشئة من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية يتم تعيينها 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 إدراجها في بيان الدخل الموحد لفترات المالية السابقة، فيجب تحقيق الأرباح غير المحققة للفترة الحالية في بيان الدخل الموحد إلى الحد الذي تسترجع فيه الخسائر السابقة في بيان الدخل الموحد. عند استبعاد العقارات، فإن إجماليربح المحوّل سابقاً إلى احتياطي القيمة العادلة للعقارات يتم تحويله إلى بيان الدخل الموحد.



٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

الاستثمار في موجودات إيجارية

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

موجودات التمويل

المراححة

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

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

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 مبتدئاً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملات المباشرة. يدرج إطفاء تكلفة المعاملات كتكاليف تمويل في بيان الدخل الموحد.

المعدات

يتم إدراج المعدات بالتكلفة، بالصافي من الإهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم، إن وجدت. يحتسب الإهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت 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 المستحوذ عليها بشكل منفصل مبتدئاً بالتكلفة. تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في تجميع الأعمال يمثل القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. بعد التسجيل المبتدئي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة مطروحاً الاطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم، الموجودات غير الملموسة المطورة داخلياً باستثناء تكاليف التطوير المحملة لا يتم رأسملتها، ويتم عكس التكاليف في بيان الدخل الموحد في السنة التي تم فيها تحمل التكاليف.

ضريبة الدخل

يشتمل مصروف الضريبة على ضريبة حالية وضريبة مؤجلة. يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والضريبة المؤجلة في بيان الدخل الموحد إلى الحد الذي يرتبط فيه 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 وتتم تسويتها مع الضريبة المستحقة الدفع فيما يتعلق بسنوات سابقة وفقاً لقانون الضرائب المطبق في بلد منشأ الشركات التابعة للمجموعة.

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

قانون الضريبة المطبق على البنك هو قانون ضريبة مركز قطر المالي المطبق من ١ يناير ٢٠١٦. يتم احتساب الضريبة بمعدل ١٦٪ على الدخل المحلي الخاضع للضريبة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

انخفاض القيمة

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

بالنسبة لجميع الموجودات المالية التي تعتبر هامة بشكل منفرد، يقوم البنك بتقييم كل حالة على 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 بالنسبة للعوامل التالية:

- إجمالي تعرض المجموعة لمخاطر العملاء.
- جدوى النموذج التجاري للعملاء وقدرتهم على القياد بأعمالهم التجارية بنجاح دون مواجهة صعوبات مالية وتحقيق تدفقات نقدية كافية لخدمة التزامات الدين.
- المبالغ المتوقعة تحصيلها و تاريخ استلامها أو استردادها.
- توزيعات العائد المحتملة عند النصفية أو الإفلات.
- 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 تحاليف ذات صلة باسترداد المبالغ غير المسددة.
- قدرة المقرض على الحصول على عملة القرض وسداد الدفعات بها، إذا لم يكن القرض مقوماً بالعملة المحلية، و سعر الدين بالسوق الثانوية، إذا كان متاحاً.

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

رد خسارة انخفاض القيمة

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

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



٢) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

انخفاض القيمة (نهاية)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقيم المجموعة عند كل تاريخ بيان 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 هي قيمته قيد الاستخدام وقيمة العادلة ناقصاً 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 الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للموجود أو لوحدة المولدة للنقد. يتم تقييم القيمة القابلة للاسترداد في كل سنة وفي نفس الوقت يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة إذا زادت عن القيمة الدفترية للموجود أو الوحدة المدرة للنقد عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد. لتحديد القيمة العادلة ناقص تكاليف البيع يستخدم نموذج تقييم مناسب.

خسائر الانخفاض الناتجة عن العمليات المستمرة يتم الإعتراف بها في قائمة الدخل الموحد في بنود المصاروف ومتابقة لوظيفة الموجود المنخفضة قيمته.

في كل تاريخ للقوائم المالية، يتم تقييم ما إذا كان هناك مؤشر انخفاض لقيمة 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 المعترف بها في الفترات 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 للقيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي بعد أي إهلاك أو إطفاء، في حالة عدم الاعتراف بالمكاسب التي تزيد عن أي خسارة الانخفاض هذا العكس يتم تسجيله في بيان الدخل الموحد إذا لم يتم إعادة تقييم الموجود حيث أنه في تلك الحالة يتم التعامل معه على أنها زيادة إعادة التقييم.

الموجودات غير المتداولة المحافظ بها للبيع

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

إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

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

١- انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجود المالي.

٢- 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 سابقة.

٣- عندما تقوم المجموعة بتحويل حقها في الحصول على تدفقات نقدية وكانت قد حولت كافة 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 تحافظ بالسيطرة على الموجود المالي يتم تسجيل الموجود إلى مدى استمرارية المجموعة بالارتباط في الموجود. استمرارية الارتباط بال موجود والذي يأخذ شكل الضمان على الموجود المحول يتم قياسه بالقيمة الدفترية للموجود أو أعلى مبلغ مدفوع يمكن للمجموعة أن تتحمله، أيهما أقل.

تلقي المجموعة الاعتراف بالتزام مالي عند التفرغ من أو إلغاء أو انتهاء التزاماتها التعاقدية. عندما يحل التزام مالي محل آخر موجود من نفس المقرض بشروط مختلفة أو بشروط تعديلية للتزام آخر يعد هذا التبادل أو التعديل إلغاء للالتزام الموجودي واعادة تحقيق التزام جديد، والاختلاف في القيمة الدفترية يتم تسجيلها في بيان الدخل الموحد.

٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين وصندوق التقاعد

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

مكافآت الأسماء للموظفين

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

معاملات التسوية بالأسهم

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

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

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

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

المخصصات الأخرى

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

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

محفظة الاستثمارات

محفظة الاستثمارات تمثل في الاستثمارات التي تتمنى إلى عملاء المجموعة والتي تحملت المجموعة مسؤولية إدارة الاستثمار تماشياً مع شروط وحالات الاستثمار. تلك الاستثمارات يتم الاستثمار بها بالنيابة عن عملاء المجموعة والتي تحمل كوكيل أو ذات ثقة، ولهذا فإن تلك الاستثمارات وارياها أو خسائرها لم تتضمن في هذه القوائم المالية الموحدة ويتم دفعها مباشرة إلى العملاء بعد خصم حصة المجموعة من الأرباح أو العمولة.



٢. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

محفظ صناديق الاستثمار

تمثل محفظ صناديق الاستثمار تلك الصناديق المتعلقة بالعملاء الذين تتولى المجموعة مسؤولية إدارة استثماراتهم وفقاً لأحكام أو شروط الصناديق، يتم الاستثمار في هذه الصناديق بنيابة عن العملاء من قبل المجموعة بصفتها وكيلأً أو أميناً لصناديق، 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 الموجودة التي تم اقتناها بأموال مدفوعة من قبل حاملي حسابات الاستثمار المحددة للاستثمار في مشاريع محددة حسماً يوجه به حاملو حسابات الاستثمار. تلك الاستثمارات يتم استثمارها من قبل المجموعة تحت اسمها استناداً إلى عقد مضاربة / وكالة مع العملاء. الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها بهذه الصفة يتم ادارتها 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.

موجودات محتفظ بها للبيع

يتم تضمين الموجودات (أو المجموعات المستبعدة) كمحفظ لها 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 كمحفظ لها للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل.

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

النقد وما في حكمه

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

الزكاة

إن مسؤولية دفع الزكاة تقع على المساهمين في البنك، كيو إنفست السعودية (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٠٠٪ من قبل البنك) عليها الالتزام بحساب ودفع الزكاة على أساس القواعد المحلية المعتمد بها في المملكة العربية السعودية وعلى أساس سنوي.

مجلس الرقابة الشرعية

إن أسلوبية المجموعة، يقوم بالشراف عليها هيئة الرقابة الشرعية فيها، والذي يتكون من ثلاثة أعضاء تم تعيينهم من قبل الجمعية العامة للمساهمين.

أسهم الخزينة

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

٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢٥) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العائدات التي تحظرها الشريعة

إن المجموعة ملتزمة بتفادي إثبات أي إيراد من مصادر غير إسلامية. بناء على ذلك، فإن الإيراد غير الإسلامي، إن وجد، سيتم دفعه لحساب خيري، وتقوه المجموعة باستخداه 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 وتنوي إما التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجود وتسوية المطلوب في نفس الوقت.

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

ودائع بالبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

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

٣) دمج الأعمال

٤) كيو إنفست بورتفوئي يونيتيمي إي أس

في ١٩ يناير ٢٠١٦ استحوذت المجموعة على حصة ٣٠٪ من رأس المال المصدر لشركة إيجو بورتفوئي يونيتيمي إي أس، وهي شركة مسجلة في تركيا، مقابل مبلغ إجمالي قدره ٣٠٠ مليون دولار أمريكي. كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات في تاريخ الاستحواذ بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي، وتم احتساب المبلغ الفائض باعتباره شهر. خلال السنة قامت المجموعة بتغيير الاسم القانوني للشركة إلى كيو إنفست بورتفوئي يونيتيمي إي أس.

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



٣ دمج الأعمال (نهاية)

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

كانت القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة لشركة الضمان الإسلامي للتأمين (ش.م.ق.م) كما في تاريخ الاستحواذ كالتالي:

القيمة العادلة المدرجة عند الاستحواذ ألف دولار أمريكي	الموجودات
٣٥,٣٣٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٥٢,٧٧٥	استثمارات مالية
٥٩,٤٥٠	موجودات أخرى
٢٤٧,٤٥٨	إجمالي الموجودات
المطلوبات	
١٨,١٤٣	التزامات تمويلية
٦٢,٦١٦	مطلوبات أخرى
١٧,٧٩٩	إجمالي المطلوبات
إجمالي صافي الموجودات المحددة بالقيمة العادلة	
٧٦,٦٥٩	حصة كبو إنفست من إجمالي صافي الموجودات المحددة بالقيمة العادلة
٧,٦٦١	التنبأة الناتجة عن الاستحواذ
٤,٤٣٤	تكلفة الشركة الزميلة المستحوذ عليها
المبالغ النقدية	
-	القيمة العادلة لحصة المجموعة المملوكة قبل الاستحواذ
١٢,١٠٠	
١٢,١٠٠	القيمة العادلة لحصة المجموعة المملوكة قبل الاستحواذ

الشهرة بمبلغ ٤,٤ مليون دولار أمريكي تشمل قيمة عمليات الاندماج المتوقعة نتيجة عملية الاستحواذ. ويتم حساب الشهرة كجزء من صافي القيمة الدفترية.

٤ نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	نقد بالصندوق
٣	١	أرصدة لدى البنوك
٦٩,٤٧	٢٥,٥٩٣	
٦٩,٥٠	٢٥,٥٩٤	

لا تتحسب أرباح على الأرصدة لدى البنوك لیست هناك رهون أو قيود موضوعة على هذه الأرصدة.

٥ ودائع لدى البنوك

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	ودائع لدى البنوك
٦٢,٤٧٣	١٧٨,٩٣٦	ودائع لدى البنوك

ودائع مع البنوك هي ودائع لفترات قصيرة وتكون قصيرة المدى كجزء من وظيفة إدارة الخزنة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١ موجودات تمويل

النوع:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٥٠,٥٥٧	٤٨,٣٤٨	مرباحات
٦,٠٠	-	وكالات
٥٦,٥٥٧	٤٨,٣٤٨	<u>إجمالي موجودات التمويل</u>
(٧,١٣١)	(٣٨,٧٨٠)	يخصمه مخصص الانخفاض في القيمة
٤٩٩,٤٤٦	٤٤١,٥٦٨	

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغ إجمالي موجودات التمويل غير المنتظمة ١١,٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: لا شيء). كما بلغ الربح المعلق ٦,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: لا شيء). إن الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة موجودات التمويل كما يلي:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
-	٧,١٣١	الرصيد في بداية السنة
٧,١٣١	٣١,٦٤٩	المخصص المكون خلال السنة
٧,١٣١	٣٨,٧٨٠	<u>الرصيد في نهاية السنة</u>

٢ استثمارات مالية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إيضاح	
أدوات حقوق ملكية			
٢١١,٨٣٥	٢٧٧,٢٥٧	٧/١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٥٦,٣٦٩	٣٥,٥٧٧	٧/٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
٢٨٨,٢٠٤	٣٢,٧٨٤		
صكوك وأدوات دين أخرى			
٣,١٣٤	١٢,٧٧٧	٧/٣	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٥٧,٥٥	٦٨,٢٩	٧/٤	
-	(٢,٨٣٦)		يخصمه مخصص الانخفاض في القيمة
٥٧,٥٥	٦٥,٣٧٣		
٣٥٥,٣٦٣	٣٨٠,٩٣٤		

ملاحظات:

(١) تم بيان تصنيفات الصكوك بالقيمة المطفأة في الإيضاح ٣ حول البيانات المالية الموحدة. إن القيمة العادلة للصكوك بالقيمة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هي ٥٩٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٤٠٤,٥٠ مليون دولار أمريكي).

(٢) تم توضيح تسلسل القيمة العادلة للإستثمارات المالية في الإيضاح ٣ حول البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



٧.١ إستثمارات مالية (نهاية)

٧.١.١ إستثمارات القيم العادلة من خلال بيان الدخل

٢.١٥ ألف دولار أمريكي	٢.١٦ ألف دولار أمريكي	إستثمارات في شركات خاصة صناديق إستثمار
٧٣,١٦٣	١٢٧,٢٢١	
١٣٨,٦٧٢	١٤,٠٣٦	
٢١١,٨٣٥	٢٦٧,٢٥٧	

٧.١.٢ إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

٢.١٥ ألف دولار أمريكي	٢.١٦ ألف دولار أمريكي	إستثمارات في شركات خاصة صناديق إستثمار
٢٢,٣٠٠	٩,٩٠٠	
٣٤,٦٩	٢٥,٦٢٧	
٥٦,٣٦٩	٣٥,٥٢٧	

٧.١.٣ إستثمارات في صكوك وأدوات دين أخرى

٢.١٥ الإجمالي ألف دولار أمريكي	معدل ربح متغير ألف دولار أمريكي	٢.١٦ الإجمالي ألف دولار أمريكي	معدل ربح متغير ألف دولار أمريكي	٢.١٧ الإجمالي ألف دولار أمريكي	معدل ربح ثابت ألف دولار أمريكي	٢.١٨ القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إستثمارات بأدوات دين بالقيمة المطفأة (الصافي)
٣٠,١٣٤	-	٣,٠,١٣٤	١٢,٧٧٧	-	١٢,٧٧٧	
٥٧,٢٥	٣,٤٤٣	٥٣,٥٨٢	٦٥,٣٧٣	-	٦٥,٣٧٣	
٨٧,١٥٩	٣,٤٤٣	٨٣,٧٦	٧٨,١٥٠	-	٧٨,١٥٠	

٧.٢ إستثمارات عقارية

٢.١٥ ألف دولار أمريكي	٢.١٦ ألف دولار أمريكي	كم في يناير صافي الخسارة من تعديلات القيمة العادلة تعديلات صرف العملات إضافات خلال السنة (إيضاح) كم في ٣١ ديسمبر
٦٤,٤٩٣	٥٨,٤٦	
-	(٨,٣)	
(٦,٨٧)	(٢,٦٥٧)	
-	٣٩,٦٤٠	
٥٨,٤٦	٩٤,٥٨٦	

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 ٣١٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: لا شيء).

ب. تشمل الاستثمارات العقارية أيضاً عقارات تجاريين مؤجرين في فرنسا. 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 موضح في إيضاح رقم ٣١ 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	٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	
٥٧,٥٤٩	٧٧,٥١٩	كما في ٣١ ديسمبر
١٦,٥٥٤	(١١,٣٦٨)	إضافات / التحويلات خلال السنة
(١,٤٧٧)	٤,٣٤٢	الحصة من الربح في الشركة الزميلة
٧,٩٨٤	(٧٣٠)	الحصة من الاحتياطي (إيضاح ١٧)
(٢,٧٩١)	(٤,٤٥٨)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
٧٧,٥١٩	٦٥,٤٥	كما في ٣١ ديسمبر

يعرض الجداول أدناه ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة. تعكس المعلومات المعرضة البالغ 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.

شركات زميلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

الإجمالي	شركة الضمان الإسلامي للتأمين	أببت برافت ليميتد	بانمور جوردون آند كومباني بي إل آس	اسم المنشأة
	قطر	الهند	المملكة المتحدة	بلد التأسيس
	%١٠	%٣,٧٧	%٤٣,٤٣	نسبة الملكية
٦٥,٤٥	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	البيانات المالية الملخصة
١٥٥,٧٢٧	٥٥,٤٣٩	٢٧,٩٣٥	٤٣,٣٥٣	المركز المالي الملخص
٤,٦٥١	٢٥٧,٧٨	١١٣,٣٤٦	٣٦,١١٧	موجودات متداولة
(١٧,٠٥٠)	(١١٣,١٧٥)	(١٨,٦١)	(٣٩,٧٦٤)	موجودات غير متداولة
(٧٥,٥٧٠)	(٧٦,٧٧٧)	(٨,٤٨)	(٣٧٥)	مطلوبات متداولة
٢٨٥,٦٤٨	١٣٢,٠٥٥	١١٣,٢٦٢	٣٩,٨٣١	مطلوبات غير متداولة
٦٥,٤٥	١٣,٢٥٥	٣٤,٨٥١	١٧,٢٩٩	حقوق الملكية
				نسبة المجموعة من صافي الإستثمارات
				بيان الدخل المخلص
٦٨,٥١٢	١٤,٥١٠	٢١,١٥٨	٣٢,٨٤٤	إيرادات
١٩,٩٥٣	٨,٨٩٢	١,٦٦٨	٣٩٣	صافي الربح
(٢٤٩)	٢,٦٦٢	(٢,٩١)	-	الدخل الشامل
٤,٣٤٢	٨٨٩	٣,٢٨٢	١٧١	حصة المجموعة من أرباح السنة
(٧٣٠)	٧٦	(٨٩٦)	-	حصة المجموعة من الاحتياطي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



١. استثمارات في شركة زميلة (نهاية)

شركات زميلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

الإجمالي	QITDF هولندا	أمبيت برايف ليميتد	بانمور جوردون اند كومبانيز إل إس	اسم المنشأة
	هولندا	الهند	المملكة المتحدة	بلد التأسيس
	٢٧,٩	٢٩,٤٩	٤٣,٤٣	نسبة الملكية
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	بيانات المالية الملخصة
٨٨,٨٨٥	١,٣٠	٣٥,٩٨١	٥١,٦٤	المركز المالي الملخص
٢٠,٧٢١	٨٣,٦٦٤	٩٤,٧٣١	٢٣,٣٢٦	موجودات متداولة
(٣٩,٣٢٨)	(٨٧٨)	(١١,٥٧)	(٢٧,٩٣)	موجودات غير متداولة
(٦,٣٩٢)	-	(٦,١٦)	(٢٧)	مطلوبات متداولة
٢٤٤,٨٨٦	٨٤,٨٦	١١٣,٦٩	٤٧,٧٣١	مطلوبات غير متداولة
٧٧,٥١٩	٢٣,٤٦	٣٣,٣٤٤	٢,٧١٥	حقوق الملكية
				نسبة المجموعة من صافي الموجودات
				بيان الدخل المخلص
٥٣,٥١	٢٣٣	١٧,٧٣٦	٣٥,٨٢	إيرادات
(١,٤٦٩)	٢١١	٣,٤٩	(٥,٨٩)	صافي الربح
٢٨,٤٥٧	٢٥,٦٤٩	٢,٨٠٨	-	الدخل الشامل
٢٦,٩٨٨	٢٥,٨٦	٦,٢٧	(٥,٨٩)	إجمالي الدخل الشامل
(١,٤٧٧)	٥	٨٣٥	(٢,٣٦٢)	حصة المجموعة من أرباح السنة
٧,٩٨٤	٧,١٥٦	٨٢٨	-	حصة المجموعة من الاحتياطي

إيضاحات:

١. إن أسهم شركة بانمور جوردون أند كو بي إل سي مدرجة بسوق الاستثمارات البديلة في المملكة المتحدة. كانت القيمة السوقية لحصة ملكية المجموعة في الشركة بمبلغ ٦,٢٥٠ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٦,٢٥٠ مليون دولار أمريكي).

٢. خلال عام ٢٠١٦، صدر حكم محكمة بفرض عقوبات على مشروع الدمج والترتيب بين شركة أمبيت القابضة الخاصة المحدودة وشركة أمبيت لتمويل الشركات الخاصة المحدودة اعتباراً من أبريل ٢٠١٥. ونتيجة لذلك، زادت الحصة الفعالة للمجموعة من ٣٩,٤٩٪ إلى ٧٧,٧٣٪. وفيما بعد تم تغيير اسم الشركة الناتجة من عملية الاندماج إلى أمبيت الخاصة المحدودة.

٣. في أبريل ٢٠١٦، قامت المجموعة بتقديم استئمارها في شركة كيو أي تي دي أوف هولندا لم تعدد موجوداته. وبالتالي تم تصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان سيطرتها الهاوية على الشركة المستثمر فيها لم تعدد موجوداته. وخلال بيان الدخل في هذه البيانات المالية الموحدة.

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١١ شركة تابعة محتفظ بها للبيع

بيع شركة كيو ويست ساس

في عام ٢٠١٤، قامت المجموعة بتصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المتعلقة بإحدى شركاتها التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠٪ في فرنسا، وهي شركة كيو ويست ساس، كاستثمارات محتفظ بها للبيع. خلال عام ٢٠١٥، قامت المجموعة ببيع معظم موجودات شركة كيو ويست ساس. في عام ٢٠١٦، تقدمت المجموعة بطلب لحل الشركة، وتم تصفية أعمال الشركة كما في ٢٨ يونيو ٢٠١٦.

٢٠١٦	٢٠١٥	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
١,٢٢٥	-		<u>إجمالي الموجودات</u>
٩٣٤	-		<u>إجمالي المطلوبات</u>
٢,١٣	١,٤٤٧		<u>إجمالي الدخل</u>
٣,٧٣٣	-		<u>إجمالي المصروفات</u>
٥,٨٢٦	١,٤٤٧		<u>صافي الربح للسنة</u>

١٢ موجودات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٥	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٨,٣٧٧	٨,٣٧		<u>تأمينات نقدية وإيداعات هامشية (١)</u>
٦,٧٦٨	٩,٥٧		<u>رسوم وعمولات مستحقة وذمم مدينة أخرى - بالصافي (٢)</u>
١٦,٨٧٨	١٢,٢٢٥		<u>القيمة العادلة الاليجابية لمشتقات الأدوات المالية (٣)</u>
٣,٠٨٠	٢,٦٣٦		<u>معدات - صافي القيمة الدفترية</u>
٥١	٩٢٥		<u>موجودات غير ملموسة - صافي القيمة الدفترية</u>
١٣,٧٤٢	٨,١٧		<u>إيراد مستحق من ودائع وموارد تمويل</u>
١,٣٨١	١,٨٧٨		<u>إيراد مستحق من صكوك وأدوات دين أخرى</u>
٥,٥٠	٩,٢٢٩		<u>مدفوعات مقدمة</u>
٤٦	١,٣٧		<u>أخرى</u>
٥٦,٣٢	٥٣,٩٣٧		

إيضاح:

(١) مبلغ التأمين البالغ ٧,٨ مليون دولار أمريكي (٨,١٥٠ مليون دولار أمريكي) يتضمن ضمانات نقدية في بنك الكويت الوطني لتمويل التزامات تمويلية طويلة الأجل كما هو مبين في إيضاح رقم ٢٤ (أ) حول البيانات المالية الموحدة.

(٢) خلال العام، قام البنك بتسجيل خسارة انخفاض بقيمة ٢٠٠ ألف دولار أمريكي (١٥٠,٢٠٠ ألف دولار أمريكي) على رسوم وعمولات المستحقة من أطراف ثالثة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



١٢. موجودات أخرى (نهاية)

(٣) مشتقات الأدوات المالية

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

٢٠١٥	٢٠١٦
مبالغ القيمة الافتراضية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي
٣٤,٣٩٦	١٦١
٣٤,٣٩٦	١٦١
	١١,٨٢٧
	٤٨
	١٢٥
	١٢٥

(أ) محفظتها تحتوطات لقيمة العادلة

٣٤,٣٩٦	-	١٦١	١١,٨٢٧	٤٨	١٢٥	١٢٥
٣٤,٣٩٦	-	١٦١	١١,٨٢٧	٤٨	١٢٥	١٢٥

(ب) محفظتها تحتوط لصافي الاستثمار في عمليات

١٩٨,١٥٩	١,٦٧	١,٧٩	١٩٨,٨٢٥	٥٣	١,٩٨٩	١,٩٨٩
---------	------	------	---------	----	-------	-------

(ج) مشتقات مستخدمة تحتوطات تدفقات نقدية

١١٢,٥٩٦	٣,٩١١	١٤,٧٧	٤٥,٢٧٨	-	٧٣٩	٧٣٩
٢٤,٢٢٨	-	٦١	٩,٢٨٤	-	٣٤٥	٣٤٥
١٣٧,٢٢٤	٣,٩١١	١٤,٩٣٢	٥٤,٥٦٢	-	١,٨٤	١,٨٤

(د) مشتقات غير مصنفة كأدوات تحوط

-	-	-	٢,٥٩٨	٦	٢٧	٢٧
٣٦٩,٦٧٩	٤,٩٧٨	١٦,٨٧٨	٤٧٨,٨٢٥	١٠٧	١٢,٢٢٥	١٢,٢٢٥

١٣. التزامات تمويلية

٢٠١٥	٢٠١٦	مؤسسات مالية أخرى
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٤٣٢,٩١٨	٥٢٣,٨٦٣	
١,٢٧٧	-	
٤٤٣,١٩٥	٥٢٣,٨٦٣	

إيضاحات:

أ. تتكون مطلوبات التمويل من تسهيلات مراجحة تحمل أسعار ربح فعلية. تعرّض مطلوبات التمويل في البيانات المالية الموحدة بالتكلفة المطافأة باستخدام سعر الفائدة الفعلي. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣٠ للاطلاع على تحليل أجل الاستحقاق.

ب. تشمل مطلوبات التمويل على ترتيب تمويلي بمبلغ ٣٤ مليون دولار أمريكي (٣٥ مليون دولار أمريكي) يتم استغلاله من قبل الشركات التابعة لمجموعة مقارنة استثمارات عقارية محفظتها بها من قبل هذه الشركات التابعة، وقد تم الإفصاح حول هذه الشركات التابعة بالإيضاح رقم ٨.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٤ مطلوبات أخرى

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٢,٢١٩	٣,٥٨٧	أرصدة مستحقة الدفع
٨,٤٠	٦,٠٧	مستحقات ذات علاقة بالموظفين
٤,١٣٢	٤,٤٤٤	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (١)
٢,٢٢٩	٤,٢٢٣	أرباح مستحقة من الالتزامات تمويلية
١,٨١	٣,٩٣٥	توزيعات أرباح مستحقة
٤,٩٧٨	١٧	القيمة العادلة السالبة لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح ٢)
٢,٨٣٥	١,٢٥	مخصص دعاوى قضائية
٥,٨٨	٥,٨٦٢	مخصصات أخرى
٣٢,٤٨٣	٣٩,٣٨	

إيضاحات:

(١) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٢,٩٣١	٤,١٣٢	رصيد اينابير
١,٤٨٥	١,١٧٨	مصرفوف السنة (إيضاح ١)
(٢٨٤)	(٨١٦)	مدفوعات خلال السنة
٤,١٣٢	٤,٤٤٤	

١٥ رأس المال وعلاوة الأصدار

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	رأس المال مصرح به
١,٠٠,٠٠	١,٠٠,٠٠	١٠٠ مليون سهم بقيمة دولار أمريكي للسهم الواحد
٧٥,٠٠	٧٥,٠٠	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل ٧٥ مليون سهم بقيمة دولار أمريكي للسهم الواحد

جميع الأسهم المصدرة من نفس الفئة وتحمل حقوقاً متساوية.

يتوزع هيكل المساهمة للمجموعة على النحو التالي:

٢٠١٥ ٣١ ديسمبر	٢٠١٦ ٣١ ديسمبر	٢٠١٥ ٣١ ديسمبر	٢٠١٦ ٣١ ديسمبر	
عدد الأسهم	نسبة مساهمة %	عدد الأسهم	نسبة مساهمة %	
٣٥٣,٦٢٥,٠٠	%٧١,١٥	٣٥٣,٦٢٥,٠٠	%٧١,١٥	مصرف قطر الإسلامي (ش.م.ق)
٤٤,٦٤٢,٨٠٨	%٠,٩٥	٤٤,٦٤٢,٨٠٨	%٠,٩٥	كيو إنفست أسهم خزينة (إيضاح ٦)
٣٣,٤٨٢,٦٥٧	%٤,٤٦	٣٣,٤٨٢,٦٥٧	%٤,٤٦	البنك الخليجي التجاري
١٥,٠٠,٠٠	%٢,٠٠	١٥,٠٠,٠٠	%٢,٠٠	القوات المسلحة القطرية
٣٠,٣,٤٤٩,٤٨٥	%٤,٤٤	٣٠,٣,٤٤٩,٤٨٥	%٤,٤٤	أخرى
٧٥,٠٠,٠٠	%١,٠٠	٧٥,٠٠,٠٠	%١,٠٠	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



١٥ رأس المال وعلاوة الأصدار (نتمة)

٢١٥ علاوة الأصدار

بتاريخ ٤ يونيو ٢٠٠٩ أعلن البنك عن حقوق إصدار أسهم حقوق بمبلغ ٣٠٠,١٠٠ دولاراً أمريكيلا للسهم. إجمالي عدد الأسهم الجديدة التي تم إصدارها تحت حق الإصدار كان ٣٥٠ مليون. بناء على ذلك بلغت قيمة علاوة الإصدار ٧,٥ مليون دولار أمريكي (بواقع ٣ سنوات أمريكي للسهم).

١٦ أسهم الخزينة

خلال ٤٤,٠٠٠,٨٥٨ من أسهم البنك، عن طريق تقديم عرض شراء للمساهمين بالبنك (عرض الشراء)، بواقع ٢٠٠,١٠٠ دولار أمريكي للسهم (سعر الشراء).

وافقت الجمعية العمومية غير العادلة التي عقدت في ٤ فبراير ٤٤,٠٠٠,٥ من أصحاب مركز قطر للمال (معدلة) والفقرة ٢٨ من النظام الأساسي للشركة، على شراء ٤٤,٦٤٢,٨٥٧ سهم من أسهم البنك بواقع ٢٠٠,١٠٠ دولار أمريكي للسهم.

تم الإعلان عن نتائج عرض الشراء في مارس ٤٤,٠٠٠,٤٠٤٠ ولاحقاً تم إصدار أوامر تحويل تتعلق بالأسهم المشترأة في نهاية مارس ٤٤,٠٠٠,٤٠٥٠ تم الاحتفاظ بالأسهم المشترأة في الخزينة ولا تستحق أية توزيعات أرباح أو حقوق تصويت أو أية حقوق تتعلق بالأسهم الملكية التي يعلنها البنك.

١٧ احتياطيات أخرى

صافي احتياطي تحويل الاستثمار في تمويل العملات الأجنبية النقدية الأجنبيه ألف دولار أمريكي	صافي احتياطي التغيرات في القيمة للأعمال للموظفين الجمالي مكافآت	صافي احتياطي التغيرات في القيمة للأعمال للموظفين الجمالي مكافآت	صافي احتياطي التغيرات في القيمة للأعمال للموظفين الجمالي مكافآت	صافي احتياطي التغيرات في القيمة للأعمال للموظفين الجمالي مكافآت	صافي احتياطي التغيرات في القيمة للأعمال للموظفين الجمالي مكافآت	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٢٣,٥٣٦)	٣,٤٧	٣,٣٤٣	١,٣٧٦	٣١,٧٧	(٣٥,٨٥٧)	٣٠,٤٤٦
١٩,٨٥٢	–	–	–	١٩,٨٥٢	–	(٢٣,٥٣٦)
(٢٩٣)	–	–	(٢٩٣)	–	–	٣,٤٧
(١,٣٦٤)	–	–	(١,٣٦٤)	–	–	٣,٣٤٣
(٩,٥١)	–	(٩,٥١)	–	–	–	١,٣٧٦
(٦٣٠)	–	(٦٣٠)	–	–	–	٣١,٧٧
(٨,٢٨١)	–	(٨,٢٨١)	–	–	–	(٣٥,٨٥٧)
٢,١٩٥	٢,١٩٥	–	–	–	–	٣٠,٤٤٦
٨,٨٧٨	٥,٦٠٢	١١,٩٢١	(٢٨١)	٥١,٠٢٩	(٥٩,٣٩٣)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

احتیاطیات اخّری (تتمة) IV

		إيجابي	احتياطي	تحوطات	إيجابي	تحوطات	احتياطي	إيجابي	
الإجمالي	مكافات	الغيرات	تحوط	الاستثمار في	تحويل	العمليات	عملات	أجنبيه	
ألف	أسهم	في القيمة	التدفقات	العمليات	أجنبيه	الأجنبية	أجنبيه	أجنبيه	
دولار أمريكي	للموظفين	العادلة	النقدية	الأجنبية	ألف	ألف	ألف	ألف	
II,٠٨١	دوالر أمريكي	ألف	ألف	دوالر أمريكي	في يناير ٢٠١٥				
(١,٠٢٥)	—	—	—	—	—	(١,٠٢٥)	—	—	عمليات أجنبية - فروقات تحويل عملات أجنبية
٣٦٠	—	—	—	—	٣٦٠	—	—	—	الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة
٥,٣٧	—	—	٥,٣٧	—	—	—	—	—	لصافي تحوطات الاستثمار في العمليات الاجنبية
(٥,٥٢٤)	—	—	(٥,٥٢٤)	—	—	—	—	—	صافي الأرباح غير المحققة من تحوطات التدفقات النقدية
٨,٨٣٦	—	٨,٨٣٦	—	—	—	—	—	—	صافي الأرباح من تحوطات التدفقات النقدية
٧,٩٨٤	—	٧,٩٨٤	—	—	—	—	—	—	المعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل
٣,٤٧	٣,٤٧	—	—	—	—	—	—	—	صافي الحركة في احتياطي القيمة العادلة
٣,٤٦	٣,٤٧	٣,٣٤٣	١,٣٧٦	٣١,١٧٧	(٣٥,٨٥٧)	—	—	—	الحصة من احتياطي الشركات
									الزميلية بطريقة حقوق الملكية
									مكافات أسهم للموظفين
									كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٧/ احتياطى تحويل العملات الأجنبية

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

٢/٧ احتياطي استثمار القيمة العادلة

يتضمن احتياطي القيمة العادلة صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بعد استبعاد خسائر الانهيار في القيمة، إلى حين إستبعاد الاستثمار. كما يتضمن هذا الاحتياطي أيضاً تغيرات القيمة العادلة في إستثمارات في شركة زميلة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

٧/٣ 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.

٤/٧ احتياطي مكافآت الأسماء للموظفين

يسنتمي احتياطي مكافآت الأسماء للموظفين لتسجيل التسوية بالأسهم المقدمة للموظفين، بما في ذلك موظفي الإدارة العليا، كجزء من مكافآتهم، يرجى الرجوع إلى الإيضاح ³ للمزيد من التفاصيل حول هذه الخطط.

۱۸ ایرادات رسوم و عمولات

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إيرادات ألعاب إستشارات	إيرادات ألعاب إدارة موجودات
١,٤٨٠	١٨,٥٩٨		
٣,٥٧٣	٣,٦٧		
١٤,٥٣	٢١,٣٢٤		

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



١٩ أرباح من موجودات تمويل

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٣٨,١٨٣	٤٧,٨٧٥	أرباح من عمليات مراقبة / وكالة
٣٨,١٨٣	٤٧,٨٧٥	

٢٠ صافي أرباح إستثمارات مالية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
٤٤,٥٩١	٤٨,٤٥٥		صافي الربح من إستثمارات مالية
٥,١٣٠	٦,٦٥		صافي الربح من إستثمارات عقارية
٧٢٦	٣,٥٧٦		صافي الربح من إستثمارات في اجرات عقارية
٥,٤٤٧	٣٨,٩٦		

٢١ صافي الربح من إستثمارات مالية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي		
			إيرادات إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
-	٨,٢٨١		أرباح القيمة العادلة المحولة لبيان الدخل الموحد
٥٧٥	٥٤٩		إيراد توزيع أرباح
٥٧٥	٨,٨٣٠		

٢٢ إيرادات إستثمارات محتفظ بها للمتاجرة بالصافي

(٥٧)	٢٥٣	ربح من عمليات بيع
١,٧٢٣	٤١٤	ربح من صكوك
(٣٢٠)	(٩٧٩)	التغيرات في القيمة العادلة
١,٣٤٦	(٣١٢)	

٢٣ إيرادات من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢١,٣١٧	٦,٨٨٦	تغيرات في القيمة العادلة
١٧,٤١٣	٤,٥٠٠	أرباح محققة من بيع إستثمارات وتوزيعات أرباح
٣٧,٧٣٠	١١,٣٨٦	

٢٤ إيرادات من إستثمارات بالتكلفة المطفأة

٣,٥٤٣	٦,٤٩	ربح من صكوك وأدوات دين أخرى
-------	------	-----------------------------

٢٥ إيرادات من أدوات مشتقات مالية

١,٣٩٧	٢,٥٢	إيرادات من مشتقات مالية
٤٤,٥٩١	٤٨,٤٠٥	

٢٦ صافي الربح من إستثمارات عقارية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٥,١٣٠	٦,٨٦٨	إيرادات الإيجارات من الاستثمارات العقارية
-	(٨,٠٣)	صافي الخسارة من تعديل القيمة العادلة (إيضاح ٨)
٥,١٣٠	٦,٦٥	



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢١ تكاليف الموظفين

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	رواتب
١٤,٥٢٢	١٦,٦٥٨	مكافآت موظفين أخرى
١٩,٨٢٠	٢٠,١١٤	مكافأة نهاية الخدمة (إيضاح ٤)
١,٤٨٥	١,٤٧٨	
٣٥,٨٢٧	٣٧,٨٩٦	

٢٢ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	مصروفات مهنية وقانونية ولجنة الشريعة
٣,٩٨٨	٥,٨٧١	مصروفات المنشآت
٣,١٢٢	٣,٤٧٣	مصروفات تقنية معلومات
٢,٢٢٣	١,٩٨٨	مصروفات سفر
١,٦٨٠	١,٦٧١	مصروفات دعائية وإعلان
٣٧٥	٣٧٣	مصاريف أخرى
١,١٨٣	١,٤٩٤	
١٢,٤٢٩	١٤,٧٨٣	

٢٣ ضريبة الدخل

١/٢٣ مصاريف ضريبة الدخل

إن المكونات الرئيسية للمصاريف هي كالتالي:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	ضريبة الدخل الحالية:
٤٩٥	٦٨٢	تكاليف ضريبة الدخل الحالية
٣٦٥	(٧٧)	ضريبة الدخل المؤجلة:
٨٦	٦٥	تتعلق بإنشاء وعكس الفروقات المؤقتة
٧٩٢	١,٠٣٢	مصاريف ضريبة الدخل

٢/٢٣ مخصص ضرائب

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر
٧٩٢	١,٠٣٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



٢٣ ضريبة الدخل (نهاية)

٣/٣ ضريبة مؤجلة

ضريبة مؤجلة تتعلق بالبنود التالية:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	مطلوبات ضريبة مؤجلة
١,٢٦٧	١,١٩٠	تسوية الضريبة المؤجلة:
١,٢٦٧	١,١٩٠	الرصيد الإفتتاحي كما في ١ يناير
٩٠٢	١,٢٧	مصروف (استردادات) الضريبة خلال الفترة
٣٦٥	(٧٧)	الرصيد النهائي كما في ٣١ ديسمبر
١,٢٧٢	١,١٩٠	تقوم المجموعة بمقاصة موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة لو كان هناك حق قانوني قابل للتطبيق في مقاصة المطلوبات الضريبية الحالية مقابل الموجودات الضريبية وهي تتعلق بالضرائب التي يتم تحصيلها من قبل نفس الجهة الضريبية.

٤ المطلوبات والإلتزامات المحتملة والمخصصات

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	الالتزامات وإستثمار
٥٢,٧٤١	٦٩,٨٩٦	عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية
٢٥٧,٨٣	٢٢٢,٥٣٤	مشتقات تبادل عملات ومعدل الربح
١١٢,٥٩١	٤٥,٧٧٨	الالتزامات محتملة أخرى (أ)
١٣,٥٠	١٢,٥٤١	الالتزامات إيجارات تشغيلية (ب)
٨,٤٦٦	٥,٢٣١	الالتزامات تمويل غير مستغلة
٦,١٩٦	١٨,١٩٢	

إيضاحات:

(أ) خلال ١٤,٢٠١٦، أبرمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة والمملوكة بنسبة ٦٠٪ ترتيباً للتمويل مع أحد البنوك بمبلغ ٣٥ مليون يورو. وجزء من الضمانات بموجب اتفاق التمويل، قدمت المجموعة ضمانات نقدية بمبلغ ٧,٤ مليون يورو مقابل الدعاوى القضائية المعلقة مع المستأجرين، وقدمت الشركة الأم تسهيل سحب بحد أقصى ٦,٤ مليون يورو لغطية المطلوبات المحتملة التي قد تنشأ من الخلافات مع المستأجرين.

(ب) الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	خلال سنة
٢,٤٢٠	٣,٢٣٦	من سنة لخمس سنوات
٦,٤٦	١,٩٩٥	
٨,٤٦٦	٥,٢٣١	

٤٤ المطلوبات والالتزامات المحتملة والمخصصات (تتمة)

(ج) مخصص الدعاوى القضائية

يدرج مبلغ المخصص في بيان الدخل الموحد ضمن "مخصص الدعاوى القضائية". يمثل المبلغ دعاوى قضائية مرفوعة ضد أحد الشركات التابعة، خلال السنة، صدر حكم من المحكمة بإلزام الشركة التابعة لكيو إنفاست بدفع مبلغ التسوية الصافي بمبلغ ٧,٠ مليون دولار أمريكي.

ترى الإدارة، بعد طلب المنشورة القانونية المناسبة، أن نتيجة هذه الدعاوى القضائية ضد الشركة التابعة لن تتحقق خسائر مادية تتجاوز مبالغ المخصصات المسجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٤٥ 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.

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

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	بنود المركز المالي:
٤٤,٩٩٦	١٤,٣٩٧	الموجودات:
-	٣,٧٤	ودائع وأرصدة لدى بنوك
١,٣٦	٢٢	موجودات تمويلية
١٤٨	٢٧	
		بنود قائمة الدخل:
-	٩٦	إيرادات تمويل
١,٣٦	٢٢	إيرادات رسوم وعمولات
١٤٨	٢٧	إيرادات ودائع
		بنود خارج المركز المالي:
٤٢,٦٩١	٧٦,٧٣٦	عقود آجلة قائمة لتبادل عملات أجنبية
٧٦,٣٥٩	٨٣,٣٦	حسابات الاستثمار المقيدة

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

المعاملات مع أفراد الإدارة العليا:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	رواتب ومنافع أخرى
٣,١٩١	٣,٥٣١	حوافز
٥,٨٤١	٤,٨٧٧	مكافآت أسهم للموظفين
٢,٠٨٢	١,٩٥٨	مكافأة نهاية الخدمة
٣٥١	٢٣٦	

٦٧ الزكاة

وفقاً لقرار المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية الأول للبنك الذي عقد في ٢٨ مايو ٢٠٠٨ يجب على البنك احتساب الزكاة وإيلاغ 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 يقوم البنك بخصم الزكاة أو دفعها بالنيابة عن مساهميها. الزكاة المستحقة الدفع عن سنة ٢٠١٦، ستكون ٢٠، دولار أمريكي (١٥،٢٠، دولار أمريكي) عن كل سهم.

كيو إنفست السعودية (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٦٠٪ من البنك) عليها الالتزام بحساب ودفع الزكاة على أساس القواعد المحلية المعمول بها في المملكة العربية السعودية وعلى أساس سنوي.

٢٧ 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 مراجعاتها فحص الإثباتات المتعلّقة بالمستندات والإجراءات التي تنتهي المجموعة للتأكد من أنه يتم تسيير أسلطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

٢٨ التقديرات والأحكام المحاسبة الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة أن تقويم بعض التقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيم المسجلة للإيرادات والمصروفات وال موجودات والمطلوبات والافتراضات التي تؤثر على القيم المسجلة للمجموعة. إن عدم التأكيد من هذه الافتراضات والتقديرات قد ينبع عنه مخرجات قد تتطلب تعديلات جوهيرية في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية.

الأحكام

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

عقود الایجار التشغيلية - المجموعة كمؤجرة

دخلت المجموعة في عقود إيجارات تجارية في محفظتها للعقارات الاستثمارية. لقد قررت المجموعة بناء على تقييم لشروط وأحكام الترتيبات، مثل أن فنزة الإيجار لا تمثل جزءاً هاماً من العمر الانتاجي للعقار التجاري، أنها تحفظ بجميع المخاطر والمنافع الهمة لملكية هذه العقارات ولذلك تحسب هذه الإيجارات كإيجارات تشغيلية.

تصنيف الموجودات المحتفظ بها للبيع

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة أو المجموعات المستبعدة على أنها "محفظ بها للبيع" إذا كان من المتوقع أن يتم استرداد قيمتها الدفترية في الأساس من خلال معاملة بيع بخلاف عن الاستخدام المستمر. بالإضافة إلى ذلك، يتوقع أن يتم إكمال البيع خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف. المدة المتوقعة لإكمال البيع وخطة الإدارة للبيع تستند إلى افتراضات الإدارة فيما يتعلق بحالة الموجود وأدائه الحالي وهي تتطلب أحکاماً. ليس هناك تأكيد على تنفيذ وإكمال معاملة البيع وقد تتسبّب أية تغييرات في خطة البيع في تغيير تصنّيف مجموعة الاستبعاد وبالتالي أساس القياس والعرض والإفصاح في البيانات المالية الموحدة.

توحید کیان منظم

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

٢٨ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تممة)

التقديرات والافتراضات

فيما يلي شرح لافتراضات الرئيسية المتعلقة بالتقديرات المستقبلية في تاريخ بيان المركز المالي والتي تشمل على مخاطر هامة تدعو لإدخال تعديلات مادية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية القادمة. يستند المجموعة في إفتراضاتها وتقدرها على بيانات متوفرة عند إعداد البيانات المالية الموحدة، إن الظروف والإفتراضات الموجدة عن التطورات المستقبلية قد تتغير بسبب تغيرات أو ظروف السوق التي تنشأ خارج سيطرة المجموعة. هذه التغيرات تعكس في الإفتراضات عندما تحدث.

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

تقييم الاستثمارات العقارية

تقوم المجموعة بتعيين مقيم خبير مستقل لتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية.

تصنيف الاستثمارات المالية

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

- عند تقييم الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، قررت المجموعة ما إذا كان الاستثمار محتفظ به لغرض المتاحة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقيق المبدئي، ٩
- استثمارات أسهم الملكية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يتم تضمينها بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، و
- عند تقييم الاستثمارات المالية بالتكلفة المطفأة، قررت المجموعة أن الاستثمار يتم إدارته على أساس العائد التعاوني.

الضرائب

يظهر عدم اليقين فيما يتعلق بتفسير القوانين الضريبية المعقدة والتغيرات في القوانين الضريبية ومقدار وتوسيع الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. نظراً للنطاق الكبير للعلاقات التجارية الدولية والطبيعة طويلة الأجل والمعقدة للإتفاقيات 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 التحقيق المحتملة من قبل السلطات الضريبية في الدول التي تعمل بها. تعتمد هذه المخصصات على عوامل متعددة مثل الخبرات السابقة حول التدقيق الضريبي والتفسيرات المختلفة للأحكام الضريبية من قبل الكيان الخاضع للضريبة والسلطات الضريبية المختصة. قد تنشأ هذه الاختلافات في تفسير موضوعات متعددة اعتماداً على الظروف السائدة في المناطق الخاصة بكل من شركات المجموعة. يتم إدراج موجودات ضريبية موجلة لجميع الخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى المدى الذي يكون مرجحاً فيه توافر أرباح خاضعة لضريبة يمكن أن تستخدم مقابلها الخسائر. يجب على الإدارة إتخاذ قرار لتحديد قيمة موجودات الضريبة الموجلة التي يمكن إدارتها، اعتماداً على التواريخ المحتملة وحجم الأرباح الخاضعة للضريبة مستقبلاً، مع التخطيط الإستراتيجي الضريبي مستقبلاً.

انخفاض القيمة العادلة للاستثمارات الأسهم

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



٢٨ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (نتمة)

تقديرات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

القيمة العادلة لهذه للاستثمارات غير المدرجة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يتم تحديدها من جانب الإداره أو من قبل مثمن مستقل باستخدام تقنيات التقييم المختلفة. تتضمن تقنيات التقييم المستخدمة طريقة مضاعفات السوق وتحليل التدفقات النقدية المختلطة 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 الإداره 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 المنهاج الاقتصادي المقبول لسعير الأدوات المالية. تقوم المجموعة بشكل دوري بمعايرة تقنيات التقييم وفحص صلاحيتها وذلك باستخدام أسعار من أية معاملات يمكن ملاحظتها من الأسواق الحالية لنفس الأداة (أي بدون تعديل أو إعادة تنظيم) أو استنادا إلى أية بيانات ملحوظة متاحة بالسوق.

مبدأ الإستمارية

قامت إدارة المجموعة بعمل تقدير لقدرة المجموعة على الإستمار في الأعمال ولديها نتيجة مرضية بأن لدى المجموعة الموارد للإستمار في العمل في المستقبل المنظور. كذلك ليس لدى الإدارة أي شك جوهري في قدرة المجموعة على الإستمار بالأعمال، بناء عليه، فإن البيانات المالية الموحدة مستمرة في الإعداد على أساس إستمار الأعمال.

٢٩ معلومات القطاعات

تقوم المجموعة بمراقبة الموجودات والمطلوبات على أساس القطاع التشغيلي والجغرافي.

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

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

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

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

٢٩ معلومات القطاعات (تتمة)

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

(أ) بالقطاع التشغيلي

البنوك والمؤسسات المالية الآخرى ألف دولار أمريكي	العقارات الآخرى ألف دولار أمريكي	المواصلات ألف دولار أمريكي	خدمات ألف دولار أمريكي	الطاقة ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة ألف دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الموجودات							
نقد وأرصدة بالبنوك							٥٠,٥٩٤
ودائع لدى البنوك							١٧٨,٩٣٦
موجودات تمويل							٤٤١,٥٧٨
إسثمارات مالية							٣٨,٩٣٤
إسثمارات عقارية							٩٤,٥٨٦
استثمار في إيجار عقارات							٤٧,٢٧٥
استثمارات في شركات زميلة							٦٥,٤٥
موجودات أخرى							٥٣,٩٣٧
إجمالي الموجودات							١,٢٨٨,٢٣٥
المطلوبات							
التزامات تمويلية							٥٢٣,٨٦٣
مطلوبات أخرى							٤٧٨٢
إجمالي المطلوبات							٥٥٣,٢٤٣
بنود بيان الدخل الموحد							
الإيرادات							١١٤,٤٥٠
المصروفات وإنخفاض وضرائب							(١٦,٥٨٩)
ربح / (خسارة)							٧,٨٦١
(٤٧,١٣)	(٥,٤٩٦)	١,٥٨	(٩,٨٧٠)	٤٥,٨٩٣	١٣,٩٢٩		
٦,٦٨٧	٢,٦٢٤	١١,٥٨٨	١٣,٥٥٥	٤٥,٦٣٥	٣٤,٧٦١		
(٥٣,٧٩٠)	(٨,١٢٠)	(١,٠٨٠)	(٢٣,٢٥)	٢٥٨	(٢٠,٨٣٢)		

٢٩ معلومات القطاعات (تمة)

(أ) بالقطاع التشغيلي (تنمية)

البنوك والمؤسسات المالية الآخرى ألف دولار أمريكي							٣١ ديسمبر ٢٠١٥
إجمالي القيمة الآلف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	طاقة ألف دولار أمريكي	خدمات ألف دولار أمريكي	المواصلات ألف دولار أمريكي	العقارات ألف دولار أمريكي	البنوك والمؤسسات المالية الآخرى ألف دولار أمريكي	
٦٩,٥٠	—	—	—	—	—	٦٩,٥٠	الموجودات
٦٢,٤٧٣	—	—	—	—	—	٦٢,٤٧٣	نقد وأرصدة بالبنوك
٤٩٩,٤٦٧	١٧,٠٩	٤٦,٥٨٠	٥,٢٩	١٢٣,٩٣٥	١٤,١٠	٣٥,٥٨٧	ودائع لدى البنوك
٣٥٥,٣١٣	١٧,٤٤٩	—	٢٧,١٣٤	—	١٣٩,٣٦٧	١٧,٩١٣	موجودات تمويل
٥٨,٤٦	—	—	—	—	٥٨,٤٦	—	استثمارات مالية
٥٠,٢٩٧	—	—	—	—	٥٠,٢٩٧	—	استثمارات عقارية
٧٧,٥١٩	٢٣,٤٦٠	—	—	—	—	٥٤,٥٩	استثمارات في إيجار عقارات
							موجودات في شركات زميلة
							موجودات شركة تابعة
١,٢٢٥	—	—	١,٢٢٥	—	—	—	محفظتها للبيع
٥٦,٧٢٢	١٧,٩١٨	٣,٣٠٢	٧٣٨	٣,٥٩٢	١,٣١٨	٢٩,٣٩٤	موجودات أخرى
١,٢٣,٠٢١	١٧٥,٨٣٦	٤٥,٨٨٧	٧٩,٨٦٠	١٢٧,٥٧٧	٣٨٩,٤٨٩	٤٧١,٤٧٦	إجمالي الموجودات
							المطلوبات
٤٤٣,١٩٥	—	—	١,٢٧٧	—	—	٤٣٢,٩١٨	التزامات تمويلية
٩٣٤	—	—	٩٣٤	—	—	—	مطلوبات شركة محفظتها للبيع
٣٢,٤٨٣	١٧,٦٣٧	١٨	٢٩٩	١٨	٧,٣٧٦	٧,١٣٥	مطلوبات أخرى
٤٧٦,٦١٢	١٧,٦٣٧	١٨	١١,٥١٠	١٨	٧,٣٧٦	٤٤,٠٥٣	إجمالي المطلوبات
							بيان الدخل الموحد
١,٨,٠٩٨	١٥,٨٠١	٤,٣٠٠	٢,٩٤٦	٤,٣٣٤	٤٤,٣٢٨	١٨,٣٣٩	الإيرادات
(٦٥,٧٩٤)	(٥٧,٣٨٤)	—	(٤٦٥)	—	(٤,٣٣٥)	(٦,٥١)	المصروفات وإنخفاض وضرائب
٤٢,٤٤	(٤١,٥٣٣)	٤,٣٠٠	٢,٤٨١	٤,٣٣٤	٤٢,٩٩٣	١١,٨٢٩	ربح / خسارة

٢٩ معلومات القطاعات (تنمية)

التركيز الجغرافي لموجودات ومطلوبات المجموعة وبنود قائمة الدخل كما في وللسنة المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦ هو كالتالي:

(ب) بالمنطقة الجغرافية

القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	جنوب آسيا ألف دولار أمريكي	أمريكا الشمالية ألف دولار أمريكي	أوروبا ألف دولار أمريكي	دول مجلس التعاون الخليجي ألف دولار أمريكي	الموجودات
٢٥,٥٩٤	٤,٤٨١	—	٥,١٩٤	٨,٦٨٥	٧,٢٣٤	نقد وأرصدة بالبنوك
١٧٨,٩٣٦	١,٤٦٣	—	—	—	١٧٧,٤٧٣	ودائع لدى البنوك
٤٤١,٥٦٨	٨٨,٢٧٩	—	٢٨,٥٢٩	١٣١,٦٢٨	١٣,١٣٢	موجودات تمويل
٣٨,٩٣٤	١٥٨,٦٤٠	—	١١,٩٤٥	٤٥,٤٣	٦٦,٣٦	استثمارات مالية
٩٤,٥٨٦	—	—	—	٩٤,٥٨٦	—	استثمارات عقارية
٤٧,٢٧٥	—	—	—	٤٧,٢٧٥	—	استثمارات في إيجار عقارات
٦٥,٤٥٠	—	٣٤,٨٠١	—	١٧,٣٩٩	١٣,٥٥٠	استثمارات في شركات زمالة
٥٣,٩٣٧	٥,٣٦٧	—	٤,١٦٨	٢٣,٨٠١	٢٠,٦٠	موجودات أخرى
١,٢٨٨,٢٣٥	٢٥٨,٢٣٠	٣٤,٨٥١	٣٢٨,٨٣٦	٣٦٨,٣١٧	٢٩٨,٠٠١	إجمالي الموجودات
المطلوبات						
٥٢٣,٨٦٣	٦٧,٧٢٧	—	—	٣٣,٦٧٥	٤٢٢,٤٦١	الالتزامات تمويلية
٢٩,٣٨٠	١,٧٨٦	—	١٧	٥,٥٥٣	٢٢,٠٢٤	مطلوبات أخرى
٥٥٣,٢٤٣	٦٩,٥١٣	—	١٧	٣٩,٢٢٨	٤٤٤,٤٨٥	إجمالي المطلوبات
بنود بيان الدخل الموحد						
١١٤,٤٥٠	٢٣,٧٣٣	٣,٢٨٢	٣,٠٠٦	٣٩,٤٧٩	١٧,٩٥٠	الإيرادات
(١٠٦,٥٨٩)	(٢٣,٧٨٢)	—	(٥,٦٦٣)	(٢,٠٠٣)	(٦٨,١٤١)	المصروفات وإنخفاض القيمة وضرائب
٧,٨٦١	١,٩٥١	٣,٢٨٢	٢٤,٣٤٣	١٩,٤٧٦	(٥٠,١٩١)	ربح / (خسارة)

٢٩ معلومات القطاعات (نهاية)

التركيز الجغرافي لموجودات ومطلوبات المجموعة وبنود قائمة الدخل كما في لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ هو كالتالي:

(ب) بالمنطقة الجغرافية (نهاية)

الوجهات	المطلوبات	موجودات أخرى	موجودات تمويلية	مطلوبات شركات تابعة محتفظ بها للبيع	مطلوبات أخرى	موجودات تمويلية	المنطقة الجغرافية	الوجهات	المطلوبات	موجودات
نقد وأرصدة بالبنوك	٣٢٩,٨١٨	٣٤٣,١٩٥	٧٨,٧٨٤	٣٤,٥٩٣	٣٢٩,٨١٨	٣٤٣,١٩٥	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٦٩,٥٠
ودائع لدى البنوك	٣٣,٣٣٣	٩٣٤	—	٩٣٤	—	٩٣٤	أمريكا الشمالية	دولار أمريكي	أمريكا الشمالية	٦٢,٤٧٣
موجودات تمويل	٣١,١٦	٤٩٩,٤٦٧	١٥٠,٢٤٤	١٠٨,٦١٤	٣٠٩,٤٥٢	٣١,١٦	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٤٩٩,٤٦٧
استثمارات مالية	٦٧,٥٣٠	٣٥٥,٣٦٣	١٤٩,٤٧٤	٨٧,٥٩٥	٥٠,٧٦٤	٦٧,٥٣٠	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٣٥٥,٣٦٣
استثمارات عقارية	—	٥٨,٤٦١	—	٥٨,٤٦١	—	—	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٥٨,٤٦١
استثمارات في إيجار عقارات	—	٥٠,٣٩٧	—	٥٠,٣٩٧	—	—	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٥٠,٣٩٧
استثمارات في شركات زميلة	—	٧٧,٥١٩	٢٣,٣٤٤	—	٢٠,٧٦	—	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٧٧,٥١٩
موجودات شركات تابعة محتفظ بها للبيع	—	١,٢٢٥	—	—	١,٢٢٥	—	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	١,٢٢٥
موجودات أخرى	٣,٢,٤	٥٦,٣٦٢	٨,٣١٢	٥٤٣	١٧,٣٠٣	٣,٢,٤	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٥٦,٣٦٢
إجمالي الموجودات	١٩٧,٤٦٥	١,٢٣,٠١٢	٣٣,٣٤٤	٢٤٩,٧٨٩	٤١٧,٣١٥	١٩٧,٤٦٥	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	١,٢٣,٠١٢
المنطقة الجغرافية	٣٥٣,١٥١	٤٧٦,٦٢	٨,٣١٢	٣٣,٣٤٤	٢٤٩,٧٨٩	٤١٧,٣١٥	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٤٧٦,٦٢
موجودات تمويل	٣٣,٣٣٣	٣٣,٣٣٣	٣٣,٣٣٣	٣٣,٣٣٣	٣٣,٣٣٣	٣٣,٣٣٣	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٣٣,٣٣٣
مطلوبات شركات تابعة محتفظ بها للبيع	٣٢٩,٨١٨	٣٢٩,٨١٨	٣٢٩,٨١٨	٣٢٩,٨١٨	٣٢٩,٨١٨	٣٢٩,٨١٨	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٣٢٩,٨١٨
مطلوبات أخرى	—	٣٣,٣٣٣	٣٣,٣٣٣	٣٣,٣٣٣	٣٣,٣٣٣	٣٣,٣٣٣	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٣٣,٣٣٣
إجمالي المطلوبات	٣٣,٣٣٣	٤٧٦,٦٢	٨,٣١٢	٣٣,٣٣٣	٤٧٦,٦٢	٣٣,٣٣٣	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٤٧٦,٦٢
بنود بيان الدخل الموحد	١١,٣٧٨	١٠,٩٨	٢٢,٩٨٨	٨٣٥	١٢,٤٤٠	٦٠,٤٥٧	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	١٠,٩٨
الإيرادات	١١,٣٧٨	(٦٥,٦٩٤)	(٢,٩٠)	—	—	(٣,٦٩٢)	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	(٦٥,٦٩٤)
المصروفات وإنخفاض القيمة وضرائب	٥٦,٧٦٥	٤٢,٤٠	٢٠,٨٩٨	٨٣٥	١٢,٤٤٠	٥٦,٧٦٥	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٤٢,٤٠
ربح / (خسارة)	٤٨,٥٣٤	٤٢,٤٠	٢٠,٨٩٨	٨٣٥	١٢,٤٤٠	٤٨,٥٣٤	آسيا	دولار أمريكي	آسيا	٤٢,٤٠



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣. تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

إستحقاقات موجودات المجموعة وإلتزاماتها وعقودها الآجلة لتبادل العملات الأجنبية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هي كالتالي:

الإجمالي	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
٢٥,٥٩٤	—	—	—	—	—	٢٥,٥٩٤	—	—
١٧٨,٩٣٦	—	—	—	—	—	١٧٨,٩٣٦	—	—
٤٤١,٥٦٨	١٣٨,٣١٩	١٥٣,٦٦٠	٩٥,٦٥٧	٥٤,٥٣٢	—	—	—	—
٣٨٠,٩٣٤	٣٧٥,٨٨٥	٥,٤٩	—	—	—	—	—	—
٩٤,٥٨٦	٩٤,٥٨٦	—	—	—	—	—	—	—
٤٧,٢٧٥	٤٧,٢٧٥	—	—	—	—	—	—	—
٦٥,٤٥	٦٥,٤٥	—	—	—	—	—	—	—
٥٣,٩٣٧	١١٣,٦٥٦	١,٧٢٢	١,٣٦٥	٢١,١٨٨	٧,٠٦	—	—	—
١,٢٨٨,٢٣٥	٧٣٥,٦٧	١٥٩,٩٣١	١٦,٠٢٢	٧٥,٧٢٠	٢١١,٥٣٦	—	—	—

الموجودات								
نقد وأرصدة بالبنوك								٢٥,٥٩٤
ودائع لدى البنوك								١٧٨,٩٣٦
موجودات تمويل								٤٤١,٥٦٨
استثمارات مالية								٣٨٠,٩٣٤
استثمارات عقارية								٩٤,٥٨٦
استثمارات في إيجار عقارات								٤٧,٢٧٥
استثمارات في شركات زمالة								٦٥,٤٥
موجودات أخرى								٥٣,٩٣٧
إجمالي الموجودات								١,٢٨٨,٢٣٥

المطلوبات								
الالتزامات تمويلية								٥٢٣,٨٦٣
مطلوبات أخرى								٢٩,٣٨٠
إجمالي المطلوبات								٥٥٣,٢٤٣
فجوة الإستحقاق								
عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية								
ومشتقات تبادل عملات ومعدل الربح								
٢٧٤,٩٩٢	٥٣,٩٩٠	(٨٩,٤٩١)	٦٤,٦٣	٦٥,٤١٨	١٦٤,٠١٢	—	—	٢٧٧,٨١٢
٤٥,٢٧٩	٢٣,٤١٤	٤١,٤٩٨	—	—	١٥٧,٦٢١	—	—	—

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



٣. تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (نهاية) استحقاق الموجودات والمطلوبات والعقود الآجلة لتبادل العملات الأجنبية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ هي كالتالي:

الموارد المالية	النهاية	٣ أشهر	٦ أشهر	١-٣ سنوات	أقل من ٣ سنوات	الإجمالي
المطلوبات	النهاية	٣ أشهر	٦ أشهر	١-٣ سنوات	أقل من ٣ سنوات	الإجمالي
نقد وأرصدة البنوك	٦٩,٥٠	٦٩,٥٠	٦٩,٥٠	٦٩,٥٠	٦٩,٥٠	٦٩,٥٠
ودائع لدى البنوك	٦٢,٤٧٣	٦٢,٤٧٣	٦٢,٤٧٣	٦٢,٤٧٣	٦٢,٤٧٣	٦٢,٤٧٣
موجودات تمويل	٤٩٩,٤٦٦	٤٥٦,١٩٥	٤١٨,٧٦٦	٣,٩٠١	١,١٢٥	٨٣,٤٣٩
إسثمارات مالية	٣٥٥,٣٦٣	٣٤١,٤٨	٧,٧٠١	٦,٢٥٤	٦,٢٥٤	٣٥٥,٣٦٣
إسثمارات عقارية	٥٨,٤٦٦	٥٨,٤٦٦	٥٨,٤٦٦	٥٨,٤٦٦	٥٨,٤٦٦	٥٨,٤٦٦
استثمارات في إيجار عقارات	٥٠,٢٩٧	٥٠,٢٩٧	٥٠,٢٩٧	٥٠,٢٩٧	٥٠,٢٩٧	٥٠,٢٩٧
استثمارات في شركات زمالة	٧٧,٥١٩	٧٧,٥١٩	٧٧,٥١٩	٧٧,٥١٩	٧٧,٥١٩	٧٧,٥١٩
موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع	١,٢٢٥	١,٢٢٥	١,٢٢٥	١,٢٢٥	١,٢٢٥	١,٢٢٥
موجودات أخرى	٥٦,٦٦٢	٤٨,٧٢٣	١٧,٥٠٣	١,٥٦٤	١,٤٤٥	٦,٩٧٧
إجمالي الموجودات	١,٢٣٠,٢١	٨٠,٥٤٨	١٤٣,٩٧٧	٣٨,٧٦٩	٢٢,٧٩٥	٢٢١,٩٣٩
الالتزامات تمويلية	٤٤٣,١٩٥	٤١٧,٨١٨	١٥٥,٤٩	١٥٥,٤٩	٨٧,٢٧٧	٥٣,٠٥١
مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع	٩٣٤	٩٣٤	٩٣٤	٩٣٤	٩٣٤	٩٣٤
مطلوبات أخرى	٣٢,٤٨٣	٧,٥٨٠	١,٦٩٠	٤,٩٦٥	٨,٢٩١	٩,٩٥٧
إجمالي المطلوبات	٤٧٦,٦١٢	١٠٠,٣٩٨	١٥٦,٧٣٩	٤,٩٦٥	٩٦,٥٠٢	٦٣,٠٠٨
فجوة الاستحقاق	٧٥٣,٤٠٩	٦٤٧,١٥٠	(١٢,٧٧٩)	٣٣,٨٠٤	(٧٣,٧٧٧)	١٥٨,٩٣١
عقد آجلة لتبادل عملات أجنبية	٣٦٩,٦٧٩	١٢٤,٣٨٩	١٢,٦٤٤	١٢,٦٤٤	٩٥,٧١٨	١٣٧,٩٢٨
ومشتقات تبادل عملات ومعدل الربح						

التدفقات النقدية غير المخصومة من الالتزامات التمويلية للمجموعة على أساس أقرب استحقاق تعاقدي لها تبلغ ٩٥ مليون دولار أمريكي (٤٤,١٥ مليون دولار أمريكي)، وبأجل أكثر من ٢٠ شهر بمبلغ ٤٨٢ مليون دولار أمريكي (٥٢,٣٦٨ مليون دولار أمريكي).

لمحة 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 مالية وبعض موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع وبعض الموجودات الأخرى للمجموعة. تتضمن المطلوبات المالية بعض مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع والمستحقات لمؤسسات مالية وأخرى وبعض المطلوبات الأخرى. السياسات المحاسبية للأدوات المالية واردة بالإيضاح رقم ٢ لهذه البيانات المالية الموحدة.

تتعرض المجموعة إلى مخاطر مختلفة من استخدامها للأدوات المالية ويمكن تصنيف هذه المخاطر على نطاق واسع كما يلي:

- مخاطر الائتمان.
- مخاطر السيولة.
- مخاطر السوق.
- مخاطر التشغيل.
- 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 ومسؤولي المخاطر ومديري الأقسام في الإدارة الفعالة للمخاطر على مستوى المجموعة.

يرأس إطار حوكمة المخاطر مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية للمجموعة. يتم تطوير القابلية للمخاطر والإستراتيجية 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 للمخاطر وتحمل المخاطر الموضوعة من قبل مجلس الإدارة بالمؤسسة و يتم 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 وهي المسئولة عن ما يلي:

- (أ) تغطي بصفة رئيسية مواضيع الإدارة العامة متضمنة مراجعة الأداء في مقابل الموازنة المرصودة، الإشراف على تنفيذ خطة العمل الإستراتيجية.
- (ب) تقييم المقترنات للاستثمار والائتمان وتجريد 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 وترجمة توجيهات إستراتيجية الاستثمار إلى خطوط إرشادية لتصنيف الموجودات وتراجع وتدبر موقف السيولة وبدائل التمويل.
- (د) مراجعة فعالية عمليات وإجراءات إدارة المخاطر التشغيلية فيما يتعلق بتنمية المعلومات والالتزام ومحاربة غسيل الأموال بغرض تخفيف هذه المخاطر.



ادارة المخاطر وإطار الحكومة بالمجموعة (نهاية)

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

- أ) الإدارية الفعالة لموارد التمويل بما يتماشى 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 حول مخاطرها التي تقوم بها المجموعة.

مخاطر الائتمان

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

ادارة مخاطر الائتمان

قام المجلس بمنح موافقته للمجموعة بمزاولة أنشطة ذات صلة بالائتمان بالنسبة لمنتجات معتمدة، وهو مسؤول بصفة نهائية عن الاعتماد والمراجعة الدورية لاستراتيجيات وسياسات الائتمان والاستثمار للمجموعة بجانب هيئة الرقابة الشرعية. يقوم المجلس بتحديد ووضع المستويات الكلية لتعرض المؤسسة للمخاطر 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. وتفهوم هيئة الرقابة الشرعية بمراجعة واعتماد المنتجات المعروضة عليها من جانب المجموعة والمستخدمة من جانبها في أنشطتها التجارية.

قام المجلس بتفويض مسؤوليته عن الإدارة الكلية للمخاطر لمختلف لجان المجلس والإدارة العليا. إن لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة مسؤولة عن تقييم ومنح تسهيلات الائتمان واعتماد أنشطة البنك الاستثمارية في الحدود المصرح بها حسب الخطوط الإرشادية الموضوعة من جانب مجلس الإدارة ووفقاً للأنشطة المعتمدة من جانب هيئة تنظيم مركز قطر للمال. تقوم لجنة التوجيه بتقييم عروض الائتمان والاستثمار كما تمارس أيضاً الإشراف على الالتزام بمعايير 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 مواضع المخاطر والضوابط.

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

- أ) صياغة سياسات الائتمان والاستثمار بالتشاور مع وحدات العمل وتغطية تقييمات الائتمان والاستثمار وتقارير المخاطر. كما تقوم دائرة إدارة المخاطر بوضع هيكل التفويض لاعتماد وتجديد تسهيلات الائتمان. كما يتم أيضاً تخصيص حدود المخاطر/ التفويض لجنة التنفيذية. تتطلب التسهيلات الكبيرة اعتماداً من جانب لجنة الاستثمار و/ أو مجلس الإدارة، بناءً على هيكل حدود التفويض بالمجموعة.
- ب) مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان والاستثمار التي تزيد عن حدود معينة قبل الارتباط بالاستثمار أو التسهيلات، وكذلك ممارسة الإشراف على الحد من تركيزات المخاطر المتعلقة بالأطراف المقابلة والبلدان والقطاعات الاقتصادية.
- ج) ممارسة الإشراف على الرصد المستمر لمخاطر الاعتماد والاستثمار والتعرض لمخاطر السوق وإدارة المخاطر التشغيلية.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تممة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ إدارة المخاطر المالية (تممة)

مخاطر الائتمان (تممة)

إدارة مخاطر الائتمان (تممة)

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

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

التعرض لمخاطر الائتمان

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

إجمالي القيمة الدفترية						
مخصص إنخفاض القيمة						
٤٨٤,٦٤٤	٥٢,٦٤٧	٤٨,٤٤٤	٣٧٩,٠٢٣	١٧٨,٩٣٦	٢٥,٥٩٤	غير متأخرة في السداد أو منخفضة القيمة
١٢١,٤٤٠	٣٥٠	١٩,٧٦٥	١٤,٣٢٥	-	-	منخفضة القيمة بصورة فردية
٨٠٦,٨٨	٥٢,٩٩٧	٦٨,٢٩	٤٨,٣٤٨	١٧٨,٩٣٦	٢٥,٥٩٤	إجمالي القيمة الدفترية
محدد						
(٢٨,٧٢١)	(٣٥٠)	(٢,٨٣٦)	(٢٥,٥٣٥)	-	-	
(١٣,٤٤٥)	-	-	(١٣,٤٤٥)	-	-	مجمع
(٤١,٩٦٦)	(٣٥٠)	(٢,٨٣٦)	(٣٨,٧٨٠)	-	-	إجمالي مخصص إنخفاض القيمة
٧٦٤,١١٨	٥٢,٦٤٧	٦٥,٣٧٣	٤٤١,٥٦٨	١٧٨,٩٣٦	٢٥,٥٩٤	صافي القيمة الدفترية

كان إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ كالتالي:

إجمالي القيمة الدفترية						
مخصص إنخفاض القيمة						
٧٧٦,٢٨٥	٧٧,١٨٠	٥٧,٠٥٥	٥٠٦,٥٥٧	٦٢,٤٧٣	٦٩,٥٠	غير متأخرة في السداد أو منخفضة القيمة
١٥٠	١٥٠	-	-	-	-	منخفضة القيمة بصورة فردية
٧٧٦,٤٣٥	٧٧,٣٣٠	٥٧,٠٥٥	٥٠٦,٥٥٧	٦٢,٤٧٣	٦٩,٥٠	إجمالي القيمة الدفترية
محدد						
(١٥٠)	(١٥٠)	-	-	-	-	
(٧,١٣١)	-	-	(٧,١٣١)	-	-	مجمع
(٧,٢٨١)	(١٥٠)	-	(٧,١٣١)	-	-	إجمالي مخصص إنخفاض القيمة
٧٦٥,١٥٤	٧٧,١٨٠	٥٧,٠٥٥	٤٩٩,٤٦٦	٦٢,٤٧٣	٦٩,٥٠	صافي القيمة الدفترية

لم يكن هناك موجودات مالية ذات متأخرات ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠,١٥٤). (٢٠,٢٠٠ لا شيء).

تغطية مخاطر الائتمان للاستثمارات

ت تكون الأوراق المالية الاستثمارية بصفة أساسية من صكوك مصدرة من جانب مؤسسات مالية إسلامية ذات سمعة مرموقة. تحد المجموعة من تعرضاً لها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في أوراق مالية سائلة ذات درجة تصنيف استثماري مع أدنى حد من الاستثمار في درجة ب ب ب ب رغم ذلك وبالنظر إلى حالات التقلب في أسعار بعض الإصدارات قرر البنك وضع اعتبار للصكوك من المصادرين الذين يظهرون مخاطر ائتمان مقبولة. تخضع الاستثمارات في صكوك إلى حد مخاطر ائتمان شامل ينضمون الحد من التعرض لمخاطر البلدان والقطاعات الاقتصادية والمصدرين وحدود التعاملات أيضاً. بالنظر إلى هذه المعايير تتوقع الإدارة تقليل مخاطر الائتمان المتعلقة بالاستثمارات.

تغطية مخاطر الائتمان لعمليات التمويل

تشتمل عمليات التمويل الالزامات تمويلية الممنوحة للعملاء من الشركات على أساس ثنائي أو مثلثي ويظهر فيها المعهدون درجة مقبولة من مخاطر الائتمان. في العادة تكون التسهيلات التمويلية مؤمنة بضمانت ملموسة و / أو بحزم ضمانت (مثل الموجودات المادية والأسمهم وغير ذلك) وتكون خاضعة لتعهدات مالية.

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

يعرض الجدول أدناه تحليلًا للأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والصكوك والتكاليف المطفأة حسب تخصيص وكالة الصنف.

القيمة الدفترية كما في ٢٠١٥ ديسمبر	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	التصنيف
١٣٥,٣٣٤	١١٣,٧٣٦	أ
٢٢,٧٦٤	١٨,٧٠	أ
٥,٠٩٠	٨,٥٥٩	أ
٣٢,٤٥٣	٢٠,١٧٣	ب ب
٣,٨٠٤	-	ب ب
٤,٤٣٦	١٤,٣٧٢	ب ب ب
٧	-	+ ب ب
٥,٤٨٤	-	ب ب
٢١,٦٢٢	-	+ ب ب
٥٣٦,٦٥١	٤٨٢,٣٣٨	غير مصنفة
٧٦٥,١٥٤	٧٤٤,١١٨	الإجمالي

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بطلب أرصدة الديمومة والاستثمارات (أو أي مخصصات خسائر انخفاض في القيمة المتعلقة بهما) عندما تحدد المجموعة أن الديمومة المدينة والاستثمارات غير قابلة للتحصيل. يتم التوصيل 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 المطالبات من الضمانات غير كافية لاسترجاع المبلغ المستحق بالكامل.

٣١ إدارة المخاطر المالية (تممة)

مخاطر الائتمان (تممة)

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:

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

التعرض للأطراف مقابلة هامة:

القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	% من مصادر رأس المال	كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٥
١٠٠,٦٩٦	٧٤		
-	-		

التعرض الوحيد لمخاطر الأطراف مقابلة الهامة كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٦ هو وديعة في مصرف قطري مدرج. تم تحديد التعرض الهام على أنه إجمالي التعرض لطرف مقابل يعادل أو يزيد عن ١٪ من مصادر رأس المال.

مخاطر السيولة

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

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 العادلة والصعبة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إحداث ضرر بسمعة المجموعة. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعتماد إستراتيجية إدارة الموجودات والمطلوبات لدى المجموعة. بالمقابل قد يقوم مجلس الإدارة بتفويض أو تجزئة جزء من مسؤولياته إلى لجان فرعية والإدارة العليا. قائم مجلس الإدارة بتفويض مسؤوليات إدارة الموجودات والمطلوبات إلى لجنة التوجيه ولجنة الموجودات والمطلوبات.

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

٣١ إدارة المخاطر المالية (نهاية)

مخاطر السيولة (نهاية)

التعرض لمخاطر السيولة

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

المؤشرات	٢٠١٦	٢٠١٥
موجودات سائلة/ إجمالي حقوق المساهمين	٪٢٩	٪٢١
استثمارات غير سائلة + طويلة الأجل/ إجمالي الموجودات	٪٨٣	٪٨٧

يظهر استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة في إيضاح ٣٠.

مخاطر السوق

إدارة مخاطر السوق

الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة والسيطرة على مخاطر السوق في إطار الحدود المفروضة والحصول على أفضل العائدات في نفس الوقت. كمبدأ سياسة عامة يتم رصد جميع مراكز المضاربة على موجوداتها ومطلوباتها على نحو يومي في كل من مجالات الأعمال والرقابة. تتم معالجة جميع التحركات الهامة في محافظ المضاربة 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 منوطبة بلجنة التوجيه. لجنة الموجودات والمطلوبات 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.

تشكل مخاطر السوق من المكونات الرئيسية التالية:

- مخاطر معدل الربح;
- مخاطر صرف العملات الأجنبية؛ و
- مخاطر سعر السهم؛

مخاطر معدل الربح

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

التعرض لمخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي المخاطر التي تنشأ من تدني القيمة النسبية للموجودات والمطلوبات الخاضعة لمعدلات الربح، سواء كانت أو العائمة، بسبب الحركة في معدلات الربح بالسوق. يمثل الخطر الرئيسي الذي تتعارض له المحافظة في خطر الخسارة من التقلبات في التدفقات النقدية المستقلة أو القيمة العادلة للأدلة المالية بسبب التغيرات في معدلات الربح بالسوق. تحفظ 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.

٣١ إدارة المخاطر المالية (تممة)

مخاطر السوق (تممة)

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 منحنيات العائدات ذات الصلة. يمكن تحليل تأثير المجموعة للزيادة أو النقصان في معدلات الربح بالسوق (افتراض عدم وجود حركة منتظمة في منحنيات العائد وبيان مركز مالي ثابت) على النحو التالي:

.. نقطة أساس
متمثلة في زيادة/
(نقصان)
ألف دولار أمريكي

١,٧٤٨

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

.. نقطة أساس
متمثلة في زيادة/
(نقصان)
ألف دولار أمريكي

١,٧٥٧

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

بيان مخاطر معدل الربح

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

غير حساس	أكبر من	أقل من	القيمة
ل معدل الربح	٥ سنوات	١-٥ شهر	الدفتيرية
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي

الموجودات

٤٥,٥٩٤	—	—	—	٢٥,٥٩٤	نقد وأرصدة بالبنوك
—	—	—	—	١٧٨,٩٣٦	ودائع لدى البنوك
—	١٣,١٣٣	٩,٧٤٠	٩٩,٥٨٠	٢٣٨,٤٣٧	موجودات تمويل
٣٢,٧٨٤	٦١,٨٤	١٦,٣٤٦	—	٣٨,٩٣٤	استثمارات مالية
٩٤,٥٨٦	—	—	—	٩٤,٥٨٦	استثمارات عقارية
٤٧,٦٧٥	—	—	—	٤٧,٦٧٥	استثمار في إيجار عقارات
٦٥,٤٥	—	—	—	٦٥,٤٥	استثمار في شركة زميلة
٤٣,٨٨٦	١,٧٨	٢,١٩	٣,٧٧٠	٢,٥٥٤	موجودات أخرى
٥٧٩,٥٣٠	٧٦,٦٤٥	١٠٩,١٥	١٣٣,٢٨	١٤٩,٩٧٣	الإجمالي

المطلوبات

—	—	٣٣,٦٧٦	٣٨,٧١٨	٤٥١,٤٦٩	٥٢٣,٨٦٣	الالتزامات تمويلية
٢٥,١٥٧	—	—	٥٦٧	٣,٦٩٦	٢٩,٣٨٠	مطلوبات أخرى
٢٥,١٥٧	—	٣٣,٦٧٦	٣٩,٢٤٥	٤٥٥,١٦٥	٥٥٣,٢٤٣	الإجمالي

فجوة حساسية معدل الربح

٥٥٤,٣٧٣	٧٦,٦٤٥	٧٥,٤٧٩	٦٣,٧٨٣	(٣٥,٢٣٨)	٧٣٤,٩٩٢	إجمالي فجوة حساسية معدل الربح
----------------	---------------	---------------	---------------	-----------------	----------------	--------------------------------------

٣١ إدارة المخاطر المالية (نتمة)

مخاطر السوق (نتمة)

بيان مخاطر معدل الربح (نتمة)

الجدول التالي يوضح بيان مخاطر معدل الربح لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

غير حساس لمعدل الربح ألف دولار أمريكي	أكثر من ٥ سنوات ألف دولار أمريكي	٤-٥ سنوات ألف دولار أمريكي	٢-٣ شهر ألف دولار أمريكي	أقل من ٣ شهور ألف دولار أمريكي	القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	الموجودات
٦٩,٥٠	—	—	—	—	٦٩,٥٠	نقد وأرصدة البنوك
—	—	—	—	٦٢,٤٧٣	٦٢,٤٧٣	ودائع لدى البنوك
—	٤,٦٣٦	٤٤٣	١٤٣,٣١٧	٣٥١,٣٠	٤٩٩,٤٦	موجودات تمويل
٢٧٨,٢٤	٥٤,٦٨٢	١,٤٠	٩٤٣	٣,٣٤	٣٥٥,٣٦٣	إصدارات مالية
٥٨,٤٦	—	—	—	—	٥٨,٤٦	استثمارات عقارية
٥,٥٩٧	—	—	—	—	٥,٥٩٧	استثمار في إيجار عقارات
٧٧,٥١٩	—	—	—	—	٧٧,٥١٩	استثمار في شركة زميلة
١,٢٢٥	—	—	—	—	١,٢٢٥	موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
١٤,٦٤٥	٨٨٩	٣١	٢,٣١١	١١,٣٨٦	٥٦,٦٧٢	موجودات أخرى
٥٦٦,٣٤٦	٦٠,٥٧	١,٨٧٤	١٤٦,٥٧١	٤٥٥,٥٣	١,٢٣,٠٢	الإجمالي
المطلوبات						
—	٣٩,٥٩٢	٤٢,٣١٣	٣٦١,٣٩٠	٤٤٣,١٩٥	٤٤٣,١٩٥	التزامات تمويلية
٩٣٤	—	—	—	—	٩٣٤	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٣,٢٦٦	—	٢٣	٦٤	١,٥٥٤	٣٢,٤٨٣	مطلوبات أخرى
٣,٢٠	—	٣٩,٦١٥	٤٢,٩٥٣	٣٦٢,٨٤٤	٣٦٢,٨٤٤	الإجمالي
٥٣٥,١٤٦	٦٠,٥٧	(٣٧,٧٤١)	١٤٣,٦٨	٩٢,١٧٩	٧٥٣,٤٩	فجوة حساسية معدل الربح
٧٥٣,٤٩	٢١٨,٧٦٣	١٥٨,٠٥٦	١٩٥,٧٩٧	٩٢,١٧٩	٧٥٣,٤٩	إجمالي فجوة حساسية معدل الربح

مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأوراق المالية. تنشأ هذه المخاطر من الاستثمارات المملوكة من قبل المجموعة والتي تكون أسعارها المستقبلية غير مؤكد. لا تملك المجموعة حالياً أي أسهم مدرجة، ولكن لدى البنك إستثمارات في صناديق الثروية المالية والتي تملك إستثمارات في أسهم مدرجة ولكن لا يمكن تحديد التغير في سعر السوق على المجموعة بشكل مباشر.

٣١ إدارة المخاطر المالية (تنمية)

مخاطر السوق (تنمية)

التعرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية

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

ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
(١,٢٢١)	٣,٣..	يورو
(٥,٦٧٤)	(١,٨١٢)	جنيه إسترليني
٣٣,٣٤٤	٣٤,٨٥١	روبية هندية
(٥)	١,٣٤٩	أخرى

ينشأ التعرض لمخاطر اليورو والجنيه الإسترليني والروبية الهندية بصفة أساسية من صافي مخاطر استثمارات المجموعة بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحولة بعملات أجنبية لشركة تابعة محتفظ بها للبيع واستثمارات في شركات زميلة وشركات تتم السيطرة المشتركة عليها ومحفظات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات في حقوق ملكية من خلال القيمة العادلة. تستخدم المجموعة عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية لتخفيض 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	التغير ٥٪ في أسعار الصرف
(٦)	١٦٥	يورو
(٢٨٤)	(٩١)	جنيه إسترليني
١,٦٦٧	١,٧٤٣	روبية هندية
-	٥١٧	أخرى

مخاطر سعر السهم

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأوراق المالية. تنشأ هذه المخاطر من الاستثمارات المملوكة من قبل المجموعة والتي تكون أسعارها المستقبليه غير مؤكد.

المخاطر التشغيلية

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

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

كما قام كيو إنفست أيضاً بتطوير موقع احتياطي في حالات الكوارث داخل قطر وخططة استمرارية أعمال لتسهيل الإسراع في العودة إلى العمل بعد حالات الانقطاع التي تؤثر على المركز الرئيسي للبنك. كما قام البنك أيضاً بنقل البيانات خارج قطر إلى نظام يدار من قبل مزود خدمة ذو سمعة. سيسمح هذا للبنك باستعادة البيانات من خارج قطر في حالة وقوع كارثة داخل البلاد.

المخاطر الأخرى

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

المخاطر التنظيمية والقانونية:

إن إدارة الالتزام مسؤولة عن مساعدة الإدارة لتحديد وإدارة الامتثال التنظيمي والمخاطر. تقدم إدارة الالتزام تقاريرها بشكل مباشر إلى مجلس الإدارة ولجنة المخاطر والتدقير والامتثال بالمجلس. تعنى إدارة الالتزام بتنفيذ إطار تنظيمي لضمان الاستجابة التنظيمية المناسبة فيما يتعلق بالتشريعات والمتطلبات في قطر وغيرها من المواقع الأخرى. إن إدارة الالتزام لها عدة مجالات عمل أساسية تشمل معالجة متطلبات مكافحة غسل الأموال، وبناء إطار مستدام لضمان الالتزام بقانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (FATCA)، وإدارة النزاعات وضمان الحساسية العالمية لإدارة النزاعات، وتحديد وتقدير مخاطر التعرض للعقوبات ذات الصلة ببرامج العقوبات الدولية، وإدارة تدفق المعلومات داخل المؤسسة، مع التركيز بشكل خاص على تلقي المعلومات السرية الهامة للشركات المدرجة.

إدارة رأس المال

يمثل رأس المال استثمار المساهمين والمصدر الإستراتيجي الرئيسي الذي يدعم نشاط المجموعة في تولي مخاطر الأعمال. تنسع إدارة إلى استغلال هذا المصدر بصورة تنسم بالكافأة والانضباط بغرض جنبي عوائد تنافسية بما ينماشى مع الهدف المالي للمجموعة. كما يعكس رأس المال أيضًا 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 الحفه الرقابية للمجموعة وهي الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال بتحديد ورصد متطلبات رأس المال لدى المجموعة في مجملها. عند تطبيق متطلبات رأس المال الحالية تطلب الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال من المجموعة الاحتفاظ بمعدل منصوص عليه من إجمالي رأس المال إلى إجمالي المخاطر المرجحة. الحد الأدنى للمعدل المنصوص عليه من قبل الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال هو ١٠,٥٪.

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

تم تنظيم رأس المال النظامي للمجموعة في فئتين:

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

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

تخصيص رأس المال

تخصيص رأس المال فيما بين عمليات وأنشطة تشغيلية محددة إلى درجة كبيرة، يحركه 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 تطبيق متطلبات رأس المال الداخلية لتعكس الاختلافات في ملامح المخاطر، خصوصاً للمستوى العام من رأس المال لدعم عملية تشغيلية أو نشاط معين لا يقع دون الحد المطلوب للأغراض النظامية. يتم القيام بعمليات تخصيص رأس المال على عمليات تشغيلية وأنشطة محددة بصورة مستقلة عن تلك المسؤولة عن التتشغيل وهي تخضع للمراجعة من جانب الادارة العليا.

وضع رأس المال كما تنص قواعد بازل ٣ والهيئة التنظيمية لمركز قطر للعمال:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
١,٥٥٨,٨٢	١,٩٥٤,٨٨٣	٢,٠٦٣,٨٣
٧٠,٤٦٣	٦٩٤,١١٣	٦٩٦,٢٦
٧,١٣١	٦,٩٣	٦,٩٣
٧٦,٥٩٤	٦٩٦,٢٦	٦٩٦,٢٦
٦٣٣	٦٣٣	٦٣٣
مجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر		
إجمالي رأس المال الفئة (١) المعدل والاحتياطي		
رأس المال الفئة (٢) المعدل والاحتياطي		
إجمالي رأس المال المعدل والاحتياطي		
نسبة كفاية رأس المال متضمنه الأرباح غير المخصصة		

٣٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

٢٣/ 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 ٣ ديسمبر ٢٠١٧:

القيمة العادلة ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل وخدم مدينة ألف دولار أمريكي	أوراق مالية استثمارية بالنسبة المطفأة ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي
الموجودات المالية					
٢٥,٥٩٤	٢٥,٥٩٤	٢٥,٥٩٤	—	—	—
١٧٨,٩٣٦	١٧٨,٩٣٦	١٧٨,٩٣٦	—	—	—
٤٤١,٥٦٨	٤٤١,٥٦٨	٤٤١,٥٦٨	—	—	—
٣٧٥,٢١٦	٣٨٠,٩٣٤	—	٦٥,٣٧٣	٣٥,٥٢٧	٢٨٠,٣٤
٣٩,٨٧٠	٣٩,٨٧٠	٣٩,٨٧٠	—	—	—
١,٦٦٦,٩٢	٦٨٥,٩٦٨	٦٥,٣٧٣	٣٥,٥٢٧	٢٨٠,٣٤	الإجمالي
المطلوبات المالية					
٥٢٣,٨٦٣	٥٢٣,٨٦٣	٥٢٣,٨٦٣	—	—	—
٢٢,١٤	٢٢,١٤	٢٢,١٤	—	—	—
٥٤٥,٨٧٧	٥٤٥,٨٧٧	٥٤٥,٨٧٧	—	—	—
الإجمالي					



بيانات الموارد المالية (بيانات الموارد المالية)

۱۶-دیسمبر-۱۳۹۵

٣٢ القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمية)

٣٢) القيم العادلة (تنمية)

القيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

قامت الادارة بتنفيذ قصيرة الأجل والدائم للمدينة الأخرى والذمم الدائمة الأخرى وأرصدة حسابات البنوك والمطلوبات المتداولة الأخرى بمقارب 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 البائع القسري أو التصفية. استخدمت الأساليب والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

- يتم تقييم ذمم التمويل المدينة / الالتزامات تمويلية طويلة الأجل ذات معدلات ربح ثابتة ومتغيرة من قبل المجموعة استنادا إلى محايير مثل معدلات الربح وعوامل مخاطر دولة محددة والكفاءة الأئتمانية الفردية للعميل وخصائص مخاطر المشروع الممول. وبناء على هذا التقييم، تؤخذ بعين الاعتبار المخصصات للخسائر المتوقعة لتلك الذمم المدينة. القيمة الدفترية لتلك الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بعد طرح المخصصات، لا تختلف جوهرياً عن قيمها العادلة. بناء على طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة للقيمة، تعتبر المجموعة هذه الموجودات والمطلوبات المالية من المستوى ٢.
 - تستند القيمة العادلة للصكوك المدرجة على عروض الأسعار في تاريخ التقرير.
 - القيمة العادلة للأسهم غير المدرجة يتم تقاديرها باستخدام نماذج تقييم ملائمة. يتطلب التقييم من الإدارة استخدام تقديرات معينة حول مدخلات النموذج، بما في ذلك توقعات التدفقات النقدية، وسعر الخصم، ومخاطر الأئتمان، والتقلبات في أسعار الأسهم. إن الاحتمالات التي تتطوّر عليها التقديرات الواقعية ضمن نطاق التقييم يمكن تقييمها بصورة محفولة، وتستخدمها الإدارية خلال تقاديرها 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 موثوق به. إلا أن هذه الاستثمارات تخضع لفحص انخفاض القيمة. لا توجد أسواق نشطة لهذه الاستثمارات وتتوّي المجموعة الاحتفاظ بها لمدة طويلة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمية)

١/٣٢. القيمة العادلة (تنمية)

٠. تدخل المجموعة في مثبتات أدوات مالية مع مختلف الأطراف، وبصورة رئيسية المؤسسات المالية ذات تصنيفات ائتمانية من الدرجة الاستثمارية. المثبتات المقيمة باستخدام أساليب التقييم مع المدخلات التي يمكن ملاحظتها في السوق تمثل بشكل رئيسي في عقود مبادلة أسعار فائدة وعقود تبادل العملات الآجلة وعقود السلع الآجلة. تستخدم المجموعة تقييمات البنوك لقياس القيمة العادلة لمثبتات الأدوات المالية.

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

تفاصيل المدخلات الهامة غير الواضحة للتقييم:

تضمن 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.

٢/٣٢. تحديات وترتيب مستوى القيمة العادلة

الإيضاحات الحكيمية حول ترتيب قياس القيمة العادلة للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

قياس القيمة العادلة باستخدام

الأسعار	المدرجة	في أسواق	نشطة	القيمة	العادلة
مدخلات هامة لا يمكن ملاحظتها	هامة يمكن ملاحظتها	هامة يمكن ملاحظتها	نقطة	(المستوى ^٢)	(المستوى ^٢)
(مستوى ^٣)	(مستوى ^٢)	(مستوى ^٢)	ألف	ألف	ألف
ألف	ألف	ألف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي

موجودات بالقيمة العادلة:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح ١/٧ و ١/٧٩):					
صناديق إستثمار					٧٨,٨٤٨
استثمارات في شركات خاصة					١٢٧,٢٢١
stocks و أدوات دين					٢,٤٢
stocks و أدوات دين					٣٠,٨٣٣

استثمارات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٢/٧):

استثمارات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٢/٧):					
استثمارات في شركات خاصة					٩,٩٠..
صناديق إستثمار					٢٥,٦٢٧
stocks و أدوات دين					٣٥,٥٢٧

استثمارات عقارية (إيضاح ٨):

استثمارات عقارية (إيضاح ٨):					
stocks و أدوات دين					٩٤,٥٨٦

مثبتات موجودات مالية (إيضاح ١/٢):

المقدمة العادلة الموجبة لادوات المثبتات المالية					
الإجمالي					٣٣٨,٢٢٤

مطالبات بالقيمة العادلة

مطالبات بالقيمة العادلة					
مطالبات بالقيمة العادلة					-

مثبتات مطالبات مالية (إيضاح ١/٢):

المقدمة العادلة السالبة لادوات المثبتات المالية					
الإجمالي					١,٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



٣٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (نهاية)

٢/٣٢. تحديدات وترتيب مستوى القيمة العادلة (نهاية)

الإيضاحات الكمية حول ترتيب قياس القيمة العادلة للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

قياس القيمة العادلة باستهلاك					
موجودات بالقيمة العادلة:	موجودات كمية	القيمة العادلة	القيمة العادلة	الأسعار	مدخلات
موجودات في شركات خاصة	٧٣,١٦٣	٧٣,١٦٣	٧٣,١٦٣	٧٣,١٦٣	٧٣,١٦٣
Stocks و أدوات دين	-	٣,٣٣٤	٣,٣٣٤	٣,٣٣٤	-
صناديق إستثمار	٧٦,٦٣٥	٦٧,٠٣٧	٦٧,٠٣٧	٦٧,٠٣٧	٧٦,٦٣٥
استثمارات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٢/٧):	١٤٤,٧٩٨	٦٧,٠٣٧	٣,٣٣٤	٢٤١,٩٦٩	٢٤١,٩٦٩
استثمارات في شركات خاصة	٢٢,٣٠	-	-	٢٢,٣٠	-
صناديق إستثمار	٣٤,٦٩	-	-	٣٤,٦٩	-
استثمارات عقارية (إيضاح ٨):	٥٦,٣٦٩	-	-	٥٦,٣٦٩	-
استثمارات عقارية	٥٨,٤٦	-	-	٥٨,٤٦	-
ممتلكات موجودات مالية (إيضاح ٢/٢):	-	١٦,٨٧٨	١٦,٨٧٨	١٦,٨٧٨	-
القيمة العادلة الموجبة لادوات الممتلكات المالية	٢٥٩,٥٧٣	٨٣,٩١٥	٣,٣٣٤	٣٧٣,٦٢٢	٣٧٣,٦٢٢
مطلوبات بالقيمة العادلة	-	٤,٩٧٨	-	٤,٩٧٨	-
ممتلكات مطلوبات مالية (إيضاح ٢/٢):	-	٤,٩٧٨	-	٤,٩٧٨	-
القيمة العادلة الاسالية لادوات الممتلكات المالية	-	٤,٩٧٨	-	٤,٩٧٨	-

إيضاحات:

(أ) خلال عام ٢٠١٥، وفي أعقاب نشر النتائج المدققة للصناديق المتواقة مع الشريعة الإسلامية غير المدرجة، تم إعادة تصنيف استثمارات المجموعة في تلك الصناديق بـ ٤٤ مليون دولار أمريكي من المستوى ١ إلى المستوى ٢. خلال عام ٢٠١٥، 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 يتتوفر ذلك تقدر بقيمة الموجودات الصافية التقديرية للنظام الأساسي المتعلق بها.

وردت هذه التأكيدات من الموظف المسؤول عن كل من هذه الصناديق الاستثمارية، وعند عدم توفر التأكيدات تم تقدير القيمة من قبل أعضاء مجلس الإداره أو مندوبيهم بهدف تحديد القيمة المحتمل تحققها لهذه الاستثمارات. تصنف المجموعة ضمن المستوى ٢ كافة الصناديق المستثمر فيها والقابلة للاسترداد بالكامل في غضون ثلاثة أشهر من تاريخ القياس عند صافي قيمة الموجودات للصندوق المستثمر فيه.

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تنمية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمية)

٢/٣٢. تحديدات وترتيب مستوى القيمة العادلة (تنمية)

تسوية المستوى ٣ للأدوات المالية

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

الإجمالي	الإجمالي	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٢٥٩,٥٧٣	٥٨,٤٦	٥٦,٣٦٩	١٤٤,٧٩٨	١٤٤,٧٩٨
٦,٣٧٩	(٨,٣)	—	٧,١٨٢	٧,١٨٢
(٣,٤٦٣)	—	(٣,٤٦٣)	—	—
٨٥,١٢٠	٣٩,٦٤	١,٣٠	٤٤,٧٧٩	٤٤,٧٧٩
(٩,١٢٤)	—	—	(٩,١٢٤)	(٩,١٢٤)
٧,٣٤٧	—	(١٨,١٨٤)	٢٥,٥٣١	٢٥,٥٣١
(٧,٦٠٨)	(٢,٦٥٧)	(٣٩٦)	(٤,٠٠٥)	(٤,٠٠٥)
٣٣٨,٢٢٤	٩٤,٥٨٦	٣٥,٥٢٧	٢٠,٨١١	٢٠,٨١١

الإجمالي	الإجمالي	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
١٥٧,٨٧٤	٦٤,٤٩٣	١٩,٥٥٠	٧٣,٨٦	٧٣,٨٦
٢٩,١١٢	—	—	٢٩,١١٢	٢٩,١١٢
١,٩١٣	—	١,٩١٣	—	—
١١٣,١٢٦	—	٢٩,٣٤٧	٨٣,٧٧٩	٨٣,٧٧٩
(٤,٨١٩)	—	(٣,٢٣٥)	(٣٩,٥٨٤)	(٣٩,٥٨٤)
(٨,٦٣٣)	(٦,٨٧)	(١٧٦)	(٢,٣٧٠)	(٢,٣٧٠)
٢٥٩,٥٧٣	٥٨,٤٦	٥٦,٣٦٩	١٤٤,٧٩٨	١٤٤,٧٩٨

٣٣. مكافآت الأسهم للموظفين

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

- ٥٥٪ من الخيارات قبل تاريخ الإدراج مباشرة
- ٢٥٪ من الخيارات بعد تاريخ الإدراج بـ ٢٤ شهراً
- ٢٥٪ من الخيارات بعد تاريخ الإدراج بـ ٣٦ شهراً

ينبغي ممارسة الخيارات خلال ٢٤ شهراً من تاريخ الاستحقاق (وإلا يسقط الحق فيها). ينتهي استحقاق الخيارات بعد ٥ سنوات من تاريخ المنح إذا لم يتم إدراج الأسهم (أو إذا لم يتم 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (نهاية)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٤



٣٣

مكافآت الأسمدة للموظفين (نهاية)

يتم تقديم القيمة العادلة باستخدام نموذج مونت كارلو، مع الأخذ في الاعتبار الشروط والأحكام التي تم على أساسها منح الخيارات. قدرت مبالغ القيمة العادلة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ باستخدام الافتراضات المتعلقة باحتمال الطرح الأولي للأسمدة، وتاريخ الطرح، وتوزيعات الأرباح (٪)، والانحراف المعياري (٪)، ومعدل الفائدة الخالي من المخاطر (٪)، والسعر الفوري للأسهم (دولار أمريكي).

٣٤

توزيعات أرباح نقدية لمساهمي الشركة الأفراد

لم يقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح للسهم الواحد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٤ سنن للسهم الواحد).

٣٥

موجودات مدارية

تشمل الأنشطة الاستثمارية للمجموعة "إدارة الموجودات"، بما في ذلك "إدارة المحافظ الخاصة" (DPM) و"الصناديق تحت الإدارية". في تاريخ تقرير المركز المالي، كانت المجموعة تحتفظ بأجمالي موجودات خاصة ل الإدارة بمبلغ ٧٤٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣٦٨ مليون دولار أمريكي). وتضمن ذلك إدارة محافظ خاصة بمبلغ ٢٤٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ١٥٨ مليون دولار أمريكي) وصناديق تحت الإدارية بمبلغ ٥٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ٢٠٠ 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.

٣٦

أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض الأرقام لسنة السابقة لتنماش مع عرض السنة الحالية، ولم يكن لإعادة التصنيف تأثير على صافي الإيرادات المدرجة سابقاً.

