

التقرير السنوي ٢٠١٦ | QINVEST

شركاء في القيمة





حضرة صاحب السمو الأمير الوالد
الشيخ حمد بن خليفة آل ثاني



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

المحتويات

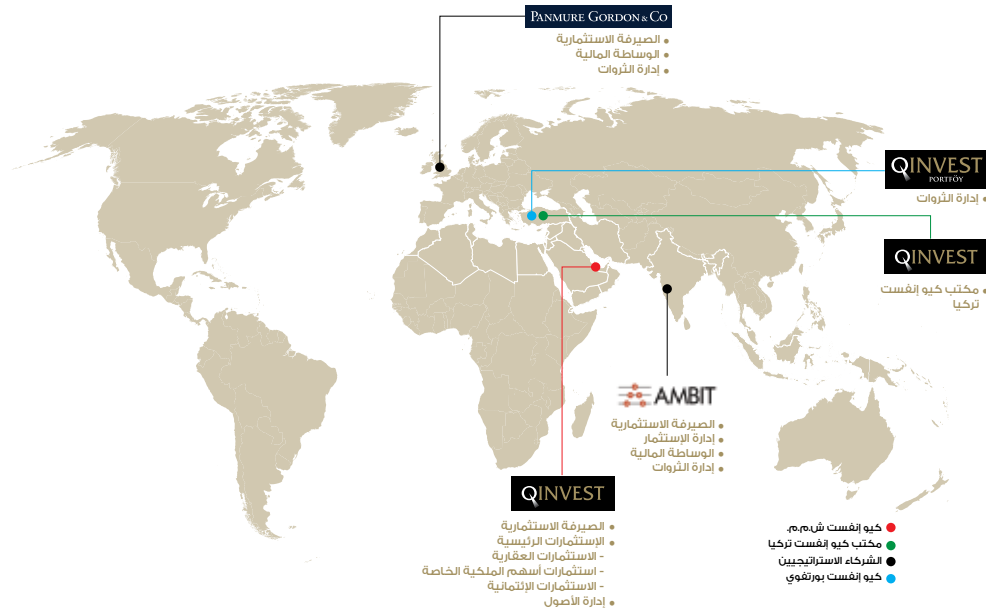
٥	نبذة
٧	رؤيتنا، رسالتنا وقيمنا
٩	المؤشرات المالية
١٠	هيئة الرقابة الشرعية
١٢	مجلس الإدارة
١٥	رسالة رئيس مجلس الإدارة
١٧	رسالة الرئيس التنفيذي
٢٠	فريق الإدارة
	المسارات التجارية
٢٧	– الصيرفة الاستثمارية
٢٨	– إدارة الأصول
	– الاستثمارات الرئيسية
٢٩	(أ) الاستثمارات والاستشارات العقارية
٣٠	(ب) استثمارات الملكية الخاصة
٣١	(ج) الاستثمارات الائتمانية
٣٢	– إدارة تغطية العملاء والاصدارات
	الحوكمة
٣٥	– هيئة الرقابة الشرعية
٣٥	– لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية
٣٥	– الالتزام الاجتماعي
٣٦	– إدارة المخاطر المالية
٤١	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٤٢	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
٤٣	البيانات المالية الموحدة والايضاحات
١٠٦	عناوين الاتصال

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

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

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

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





رؤيتنا

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

رسالتنا

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

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

قيمنا

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

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

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

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

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

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

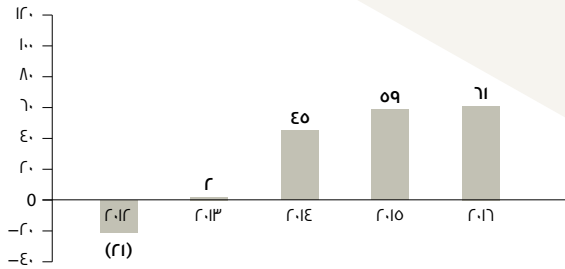
٦. **الابتكار** – نسعى للحفاظ على مكانتنا الرائدة في مجال الخدمات المصرفية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، لذا نعمل بشكل متواصل على إطلاق وتطوير الحلول والخدمات المبتكرة والفعالة لعملائنا.

أبرز النتائج المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

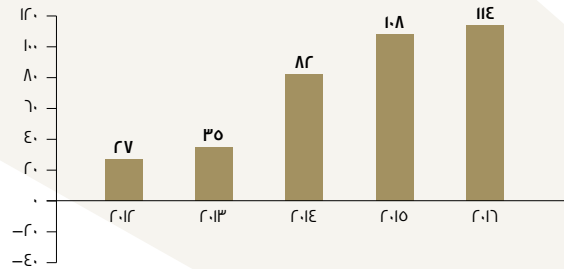
الإيرادات	السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (مدققة)	السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدققة)	السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مدققة)	السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدققة)	السنة كاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)
الأرباح/(الخسائر) التشغيلية	٢٦,٦٢٩	٣٥,١٤٧	٨٢,٠٩٦	١٠٨,٠٩٨	١١٤,٤٥٠
صافي الربح/(الخسائر) العائد على مساهمي البنك	٢٠,٦٢٢-	١,٥٩٧	٤٤,٧٥١	٥٨,٨٩١	٦٠,٧٠٩
	٥٧,٢٠٨-	٣,١٣٦	٢٤,١٥٦	٤٢,٣٣٦	٦,١٦٨

(الاف الدولارات الأمريكية)

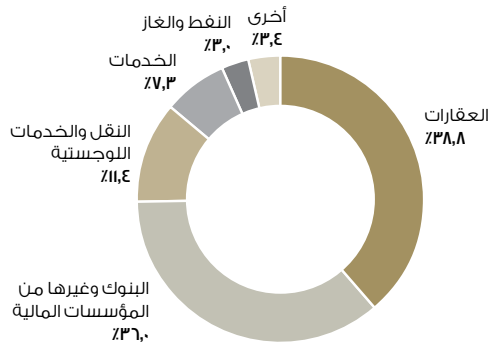
الربح التشغيلي (بملايين الدولارات)



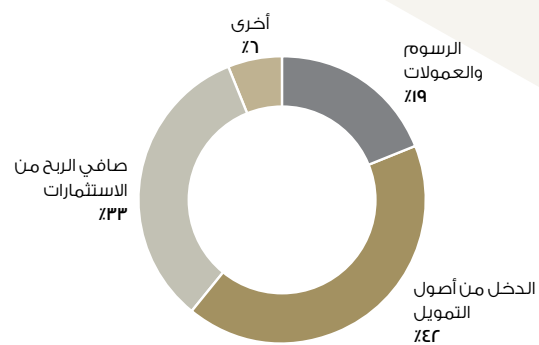
الإيرادات (بملايين الدولارات)



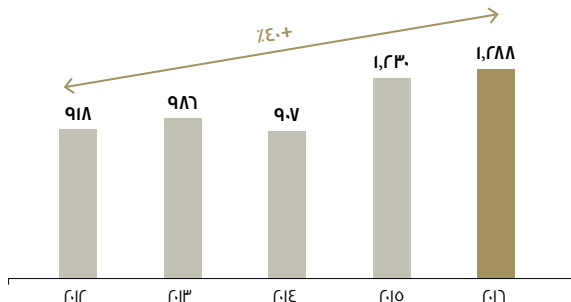
فئة الأصول حسب القطاع (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦)



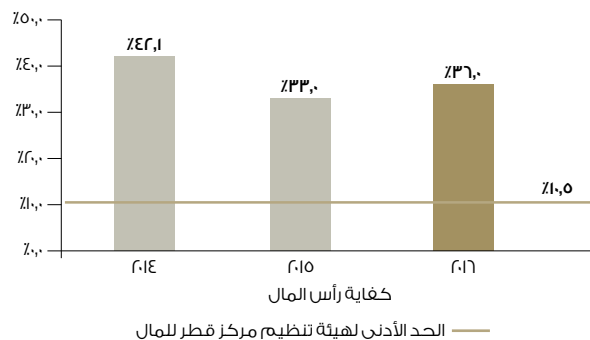
عائدات ٢٠١٦ حسب نوع المدخول وفقاً لإطار الحسابات التنظيمية



منحى الأصول (بملايين الدولارات)



معدلات كفاية رأس المال







هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ الدكتور
وليد بن هادي

رئيس هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ الدكتور
نظام يعقوبي

عضو هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ الدكتور
عبد الستار أبو غدة

عضو هيئة الرقابة الشرعية





سعادة الشيخ جاسم
بن حمد بن جاسم بن
جبر آل ثاني

رئيس مجلس الإدارة

السيد العميد خميس
مبارك الكواري

عضو مجلس إدارة

السيد محمد بن
عبد اللطيف المانع

عضو مجلس إدارة

سعادة الشيخ مبارك
بن عبدالله الخفرة

عضو مجلس إدارة

السيد جورانج هيماني

عضو مجلس إدارة

السيد باسل جمال

عضو مجلس إدارة

السيد صلاح محمد جوده

عضو مجلس إدارة



قطاعات العقارات والائتمان والأسهم، وزيادة الأصول المدارة، وتزويد عملائنا دائماً بأفضل المنتجات وأدق الاستشارات التي تستند إلى أرقى المعايير والممارسات العالمية. ومن هذا المنطلق، فإننا سنتابع توظيف رأسمالنا بكفاءة وفعالية متنامية، 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 نتوخى الدقة والحذر عند قراءة واقع السوق، كي نضمن اختيار إطار زمني للإدراج يراعي مصلحة استثمارات المساهمين ويحمي القيمة الإجمالية للمجموعة.

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

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

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

اتسم عام ٢٠١٦ بالكثير من الأحداث والتطورات، فقد تأثرت محفظة كيو إنفست الإستثمارية بالتحديات التي طرأت خلال العام الماضي، إلا أن سياسة تخفيض المخاطر التي طبقتها المجموعة ساعدت في إعادة التوازن للمحفظة الإستثمارية. وقد أخذنا في عين الاعتبار إستمرارية 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 مساهميننا 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 ٤١٦ مليون ريال قطري (١١٤ مليون دولار أمريكي)، بنمو 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 (١,٢٨٨ مليون دولار أمريكي).

كما حققت المجموعة صافي أرباح مقدارها ٢٢,٥ مليون ريال قطري (٦,٢ 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 الإستثمارية للمجموعة والمخاطر المرتبطة بالأسواق التي تستثمر المجموعة فيها والمخاطر المرتبطة بكل صفقة، رفعنا قيمة المخصصات لعام ٢٠١٦ إلى ١٢٧,٤ مليون ريال قطري (٣٥ مليون دولار أمريكي) نظراً لكون الإستثمارات طويلة المدى. ولا تزال المجموعة تتمتع بمستوى قوي من الاستقرار بوجه عام، حيث بلغ معدل كفاية رأس المال الرقابي ٣٦٪، 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 الإقتصادية العالمية المزيد من التحديات، إلا أننا سوف نواصل تطبيق خطتنا لتطوير أعمالنا، والعمل على تعزيز قيمة استثمارات مساهميننا من خلال بناء محفظة استثمارات متنوعة في



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

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

وبمزيد من التفصيل حول أداء إدارات أعمال المجموعة، فقد واصلت إدارتي الصيرفة الاستثمارية والاستثمارات والاستشارات العقارية نموها وأداءهما القوي بفضل مشاركتها في مجموعة متنوعة من الصفقات الجديدة ضمن قطاعات الأسهم والتمويل والاندماج والاستحواذ.

وبداية مع إدارة الصيرفة الاستثمارية، فقد سجل قسم التمويل المهيكل وأعمال الاستشارات نشاطاً مرتفعاً كما هو الحال في العام السابق. فعلى صعيد التمويل المهيكل، نجحنا في إتمام ١٢ 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 كلاً من أقسام أسواق تمويل رأس المال، والدمج والاستحواذ، وأسواق رأس مال الأسهم، 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 لعدد من الصفقات الهامة على مدار العام. فقد لعبت المجموعة دور المدير الرئيسي المشارك 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 "إزدان القابضة" في أول إصدار صكوك لها بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي. وتمثل صفقتا الصكوك اللتان أجريناها في تركيا حضورنا المزدهر في هذه السوق التي تتمتع بأفاق نمو عالية.

لقد تمكن "كيو إنفست" من تجاوز التحديات الصعبة التي شهدتها بيئة الاقتصاد الكلي خلال العام ٢٠١٦ بكفاءة ونجاح ليحقق أداءً قوياً على مستوى كافة إدارات أعماله. فقد قادت 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 استثماراتها.

وأدى تراجع أسعار النفط إلى إبطاء وتيرة النمو في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، على الرغم من أن هذا الانخفاض شكل محفزاً لتسريع جهود التنويع الاقتصادي في المنطقة مع تحول تركيز الحكومات إلى القطاعات غير النفطية. وفي ظل هذه الظروف، عملنا على تخفيض 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 ٦١٪ إلى ٤١٦ مليون ريال قطري (١١٥ مليون دولار أمريكي) بينما ارتفعت أرباحنا التشغيلية إلى ٢٢٠ مليون ريال قطري (٦٠ مليون دولار أمريكي)، بنمو نسبته ٣٣٪ مقارنة بالعام ٢٠١٥. وقد جاءت الإيرادات من قطاعات ومناطق جغرافية مختلفة، مما يعكس التوازن الجيد 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 صدمات السوق التي يصعب التنبؤ بها دون التأثير على استمرارية أعماله، ساهم في تحقيق أرباح صافية عائدة للمساهمين بقيمة ٢٢,٥ مليون ريال قطري (٦,٢ مليون دولار أمريكي).

ونما إجمالي الأصول المدارة لدى المجموعة بنسبة ٥٥٪ إلى ٤,٦٨٨ مليون ريال قطري (١,٢٨٨ 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 متانة الأسس التي يركز عليها "كيو إنفست" الأمر الذي سيمكنه 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 "مورنينج ستار" البريطانية لصندوق "كيو إنفست GAM المتوافق مع أحكام الشريعة"، وتصنيف ٤ نجوم لصندوق EFH للصكوك العالمية بلس". ويعكس أداءنا القوي في عام ٢٠١٦ المكانة المتميزة لمجموعة "كيو إنفست" باعتبارها المجموعة الاستثمارية الرائدة في قطر وأحد أبرز المؤسسات المالية الإسلامية على مستوى العالم. وبفضل إنجازاتنا المتميزة ونجاحنا في الحفاظ على قوة أدائنا، حصداً 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 والائتمان والأسهم وزيادة أصولنا المدارة بالإضافة إلى تقديم أفضل المنتجات والخدمات الاستشارية لعملائنا، وننظر إلى الفترة القادمة بتفاؤل مشوب بالحدس مرتكزين على الأسس القوية التي أرسينا دعائمها 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 وتقييم الفرص التي يمكن أن تحقق لنا أعلى عائد ممكن من استثماراتنا المختلفة بما يعود بقيمة أفضل لعملائنا ومساهميننا.

ويسعدني قبل أن أختتم رسالتي بأن أعنتم هذه الفرصة لأعرب عن جزيل شكري لفريق عمل "كيو إنفست" وأثني على التزامهم وتفانيهم في العمل لمواصلة مسيرة النجاح. كما أتقدم بخالص الشكر إلى جميع مساهميننا على دعمهم المستمر لنا وثقتهم الكبيرة بنا.

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



تيمم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

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

وبالرغم من ركود حركة أسواق رأس مال الأسهم خلال العام ٢٠١٦، 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 الاكتتابات العامة.

وواصلت إدارة الاستثمارات الرئيسية، التي تتركز أنشطتها الاستثمارية في قطاعات العقارات وأسواق الائتمان وأسهم الملكية الخاصة، أداءها القوي حيث قامت بضغط وإعادة استثمار رؤوس أموال في أسواق الأسهم وأسواق الائتمان ذات العائدات المرتفعة. كما تواصل إدارة الاستثمارات والاستشارات العقارية التركيز على فرص 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 للإدارة التي تبني قراراتها الاستثمارية على أساس الفرص المتاحة. وإلى جانب ذلك، تتطلع الإدارة إلى الاستثمار في منصة شراكة عامة مشتركة ستقوم بجمع رؤوس الأموال من شركاء محدودين، حيث يركز هيكلها الاستثماري على المجمعات السكنية العالية في السوق العقارية الأمريكية.

وحققت أعمال 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 الإدارة في إتمام عملية توحيد الأعمال مع وحدتها التابعة في تركيا، "كيو إنفست بورتفوي"، وتوسيع نطاق استخدام منصة "كيو إنفست" لحسابات صناديق الاستثمار المدارة المتوافق مع الشريعة الإسلامية "QMAP" ليشمل الشركة التركية. وشهدت الإدارة أيضاً عدداً من التطورات الإيجابية على صعيد فتح قنوات توزيع جديدة، حيث تمكن الفريق من ضم واحدة من أسرع شركات الوساطة نمواً في تركيا، لتوزيع 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 الإدارة 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. عفاف أحمد

رئيس إدارة الأصول

السيد دنكان ووكر

الرئيس التنفيذي للعمليات

السيد إبراهيم قاسم

رئيس إدارة التمويل والاستثمارات
الائتمانية

السيد ناصر آل محمود

رئيس إدارة تغطية العملاء والتوزيع



د. عاطف أحمد
رئيس إدارة الأصول

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

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

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

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



السيد مايكل كاتوناس
نائب الرئيس التنفيذي
ورئيس إدارة الصيرفة الاستثمارية

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

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

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

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



السيد تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

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

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

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

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



السيد ناصر آل محمود رئيس إدارة تغطية العملاء والتوزيع

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

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

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



السيد كريغ كوي رئيس إدارة الاستثمارات والاستشارات العقارية

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

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

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

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



السيد برنار 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 المحققين بقسم الشؤون القانونية.

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

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

يحمل برنار شهادة ماجستير في القانون الأوروبي من جامعة لوزان بسويسرا، وشهادة ماجستير في القانون الدولي الاقتصادي من جامعة جنيف بسويسرا، وشهادة البكالوريوس في القانون من الجامعة اللبنانية، 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 الحكيمة وخفض التكاليف وتحسين الضوابط ورفع كفاءة العمليات.

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

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

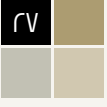


السيد إبراهيم قاسم رئيس إدارة التمويل والاستثمارات الاقتصادية

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

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

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



الصيرفة
الاستثمارية

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

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

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

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



إدارة الأصول

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

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

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

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

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



الاستثمارات الرئيسية

أ) الاستثمارات والاستشارات العقارية

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

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



الاستثمارات
الرئيسية

ب. استثمارات أسهم الملكية الخاصة

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

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

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

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



الاستثمارات الرئيسية

(ج) الاستثمارات الائتمانية

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

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

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

ومن بين استثمارات الإدارة:

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



إدارة تغطية العملاء والتوزيع

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

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

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

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

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

الالتزام الاجتماعي

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

تابع "كيو إنفست" تعزيز إشراك موظفيه من خلال مبادرة "كيونايتد"، والتي أطلقها في شهر أبريل من العام ٢٠١٥. عملت "كيونايتد"، والتي يقودها الطاقم الإداري لمجموعة "كيو إنفست"، على تنظيم وترويج عدد من الأنشطة والمبادرات المتنوعة خلال هذا العام، تمحور هدف الأنشطة على ترسيخ قيم "كيو إنفست" الستة بين الموظفين لرسم ملامح ثقافة العمل بـغية ضمان نجاح الأعمال بما ينسجم مع احتياجات ومتطلبات كافة الأطراف المعنية.



لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية

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

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

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

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

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

١. لجنة مجلس الإدارة لإدارة المخاطر

والتدقيق والإمتثال، وهي لجنة فرعية منبثقة عن مجلس الإدارة، وتُعنى بمساعدة المجلس فيما يخص المسؤوليات 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 اعتمدها مجلس الإدارة.

٣. لجنة الترشيحات والمكافآت

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

هيئة الرقابة الشرعية

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

يتألف أعضاء هيئة الرقابة الشرعية من:

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

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 الواردة 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 الحوكمة بالمجموعة

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

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

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

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

اللجنة التوجيهية هي اللجنة التنفيذية الأساسية للمجموعة وهي المسؤول عن ما يلي:

(أ) تغطي بصفة رئيسية مواضيع الإدارة العامة متضمنة مراجعة الأداء في مقابل الموازنة المرصودة، الإشراف على تنفيذ خطة العمل الإستراتيجي.

(ب) تقييم المقترحات للاستثمار والائتمان وتجريد الموجودات وتقييم الاستثمارات. تضمن اللجنة أيضاً الالتزام بمعايير الاستثمار إضافة إلى إجراءات الاستثمار في كل مرحلة من مراحل عملية الاستثمار.

(ج) الإشراف على إدارة مخاطر السوق وترجمة توجيهات إستراتيجية الاستثمار إلى خطوط إرشادية لتخصيص الموجودات وتراجع وتدير موقف السيولة وبدائل التمويل.

(د) مراجعة فعالية عمليات وإجراءات إدارة المخاطر التشغيلية فيما يتعلق بتقنية المعلومات والالتزام ومكافحة غسيل الأموال بعرض تخفيف هذه المخاطر.

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

(أ) الإدارة الفعالة لموارد التمويل بما يتماشى مع أهداف 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 الخزائن وسوق رأس المال واستراتيجية الإيداع؛

(هـ) مراجعة واعتماد حدود التعرض للأدوات المشتقة؛

(و) 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 أخصائيو في إدارة المخاطر في شتى المجالات، وهم مسؤولون عن معالجة تعرض المجموعة لمخاطر النشاط التجاري. طبقاً لسياسات وضوابط الرقابة المناسبة، ترفع إدارة المخاطر والالتزام تقاريرها بشكل منفصل ومستقل إلى لجنة المخاطر والتدقيق والامتثال بالمجلس، مما يسمح بتقديم وجهة نظر محايدة حول الأنشطة 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 وتقوم بتوحيد جميع عناصر التعرض لمخاطر الائتمان (مثل مخاطر إخلال الملتزم الفردي ومخاطر إدارات الأعمال ومخاطر البلاد والقطاع الاقتصادي وخلافها).

إدارة مخاطر الائتمان

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

قام المجلس بتفويض مسؤوليته عن الإدارة الكلية للمخاطر لمختلف لجان المجلس والإدارة العليا. إن لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة مسؤولة عن تقييم ومنح تسهيلات الائتمان واعتماد أنشطة المجموعة 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 الاستثمارات ومعايير وإجراءات الاستثمار. تتمثل 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 الائتمان بالمجموعة، وتتضمن هذه المسؤولية ما يلي:

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

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

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

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

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





تقرير هيئة الرقابة الشرعية

عن أعمال السنة المالية ٢٠١٦

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

فإن هيئة الرقابة الشرعية ("الهيئة") لبنك
كيو إنفست قد قامت بمراجعة العقود التي عرضت عليها وأجابت عن أسئلة الإدارة وساهمت في وضع الحلول للصعوبات العملية
التي قد تظهر عند التطبيق.
وترى أن ما عرض عليها قد تم وفق ضوابط الهيئة في الجملة، كما أن الهيئة قد إطلعت على القوائم المالية وحساب الأرباح والخسائر
للسنة المالية المنتهية في ٣١ / ١٢ / ٢٠١٥ م، وترى أنها لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.
كما وتؤكد الهيئة بأن مسؤولية تطبيق الضوابط الشرعية تقع أساساً على إدارة البنك، أما مسؤوليتها فتتحدد في إصدار الفتاوى
ومراجعة المعاملات التي تعرض عليها، من خلال التدقيق الشرعي وفي حدود الإمكانيات المتاحة لها.
أخيراً تشكر الهيئة القائمين على البنك، وتدعو الله أن يوفقهم لخدمة الإقتصاد الإسلامي، وأن يبارك في أموال المساهمين في البنك
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 الستار أبو غدة
عضو الهيئة

فضيلة الشيخ نظام يعقوبي
عضو الهيئة

الدوحة، ١٩ يناير ٢٠١٧



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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لـ كيو إنفست ذ.م.م ("كيو إنفست" أو "البنك") وشركاته التابعة (يشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والبيانات الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية والتغيرات في حسابات الإستثمار المفيدة للسنة 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 إيداع رأي حول البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

أساس الرأي

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

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تظهر بعدالة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في حسابات الإستثمار المفيدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

إرنست ويونغ

١٨ يناير ٢٠١٧

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	٩٣,١٦٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٢٧,٤٠٢	٦٥١,٣٢٧	ودائع لدى البنوك
١,٨١٧,٩١١	١,٦٠٧,٣٠٨	موجودات تمويل
١,٢٩٣,٥٢١	١,٣٨٦,٦٠٠	إستثمارات مالية
٢١٢,٥٩٨	٣٤٤,٢٩٣	إستثمارات عقارية
١٨٣,٠٨١	١٧٢,٠٨١	إستثمار في إيجار عقارات
٢٨٢,١٦٩	٢٣٨,٠٧٤	إستثمار في شركات زميلة
٤,٤٥٩	-	موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٢٠٤,٧٩٤	١٩٦,٣٣٠	موجودات أخرى
٤,٤٧٧,٢٧٧	٤,٦٨٩,١٧٥	إجمالي الموجودات
		المطلوبات
١,١١٣,٢٣٠	١,٩٠٦,٨١١	التزامات تمويلية
٣,٤٠٠	-	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
١١٨,٢٣٩	١٠٦,٩٤٣	مطلوبات أخرى
١,٧٣٤,٨٦٩	٢,٠١٣,٨٠٤	إجمالي المطلوبات
		حقوق المساهمين
٢,٧٣٠,٠٠٠	٢,٧٣٠,٠٠٠	رأس المال
٢٧,٣٠٠	٢٧,٣٠٠	علاوة إصدار
(١٨٢,٠٠٠)	(١٨٢,٠٠٠)	أسهم خزينة
١١٠,٨٢٣	٣٢,٣١٦	إحتياطيات أخرى
٣٧,٧٢١	(٤٢,٥٢٢)	(خسائر مجمعة) / أرباح مدورة
٢,٧٢٣,٨٤٤	٢,٥٦٥,٠٩٤	إجمالي الحقوق العائدة على مساهمين في البنك
١٨,٥٦٤	١١,٢٧٧	الحقوق غير مسيطر عليها
٢,٧٤٢,٤٠٨	٢,٦٧٥,٣٧١	إجمالي حقوق المساهمين
٤,٤٧٧,٢٧٧	٤,٦٨٩,١٧٥	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
		بنود خارج المركز المالي
٥٧٦,٧٦٢	٨٩١,٤٣٦	حسابات الإستثمار المقيدة

تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

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



بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (بالريال القطري)

٢٠١٥ ألف ريال قطري	٢٠١٦ ألف ريال قطري	
٥١,١٥٣	٧٧,٦١٩	إيرادات رسوم وعمولات
١٣٨,٩٨٦	١٧٤,٢٦٥	أرباح من موجودات تمويل
١٨٣,٦٢٧	١٣٨,٦٦٩	صافي أرباح استثمارات مالية
٤,٣٧٢	٤,٠٦٢	أرباح من ودائع لدى البنوك
(٥,٣٧٦)	١٥,٨٠٥	الحصة من نتائج شركة زميلة
٢١,٢٠٧	٥,٢٦٧	الربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
(٤٩١)	٩١٠	إيرادات / (خسائر) أخرى
٣٩٣,٤٧٨	٤١٦,٥٩٧	إجمالي إيرادات التشغيل
(١٣٠,٤١٠)	(١٣٧,٩٤١)	تكاليف الموظفين
(٤٥,٢٤٢)	(٥٣,٨١٠)	مصرفات عمومية وإدارية
(٣,٤٦٢)	(٣,٨٦٦)	إستهلاك وإطفاء
(١٧٩,١١٤)	(١٩٥,٦١٧)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٢١٤,٣٦٤	٢٢٠,٩٨٠	الربح من العمليات
(٢٥,٥٢٠)	(٦٧,٥٥١)	تكاليف تمويل
(٤,٨٥٩)	٣,٦٤٠	رد مخصص / (مخصص) دعاوى قضائية
(٢٦,٥٠٣)	(١٢٦,٢٥٣)	خسائر إنخفاض في قيمة موجودات مالية
١٥٧,٤٨٢	٣٠,٨١٦	الربح قبل الضريبة
(٣,١٣٠)	(٢,٢٠٤)	مصرفات ضريبة الدخل
١٥٤,٣٥٢	٢٨,٦١٢	صافي الربح للسنة
		صافي الربح للسنة العائد على:
١٥٤,١٠٤	٢٢,٤٥٢	مساهمين البنك
٢٤٨	٦,١٦٠	حقوق غير مسيطر عليها
١٥٤,٣٥٢	٢٨,٦١٢	



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
٦٢,٤٧٣	١٧٨,٩٣٦	٥	ودائع لدى البنوك
٤٩٩,٤٢٦	٤٤١,٥٦٨	٦	موجودات تمويل
٣٥٥,٣٦٣	٣٨٠,٩٣٤	٧	إستثمارات مالية
٥٨,٤٠٦	٩٤,٥٨٦	٨	إستثمارات عقارية
٥٠,٢٩٧	٤٧,٢٧٥	٩	إستثمار في إيجار عقارات
٧٧,٥١٩	٦٥,٤٠٥	١٠	إستثمار في شركات زميلة
١,٢٢٥	-	١١	موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٥٦,٢٦٢	٥٣,٩٣٧	١٢	موجودات أخرى
١,٢٣٠,٠٢١	١,٢٨٨,٢٣٥		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٤٤٣,١٩٥	٥٢٣,٨٦٣	١٣	التزامات تمويلية
٩٣٤	-	١١	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٣٢,٤٨٣	٢٩,٣٨٠	١٤	مطلوبات أخرى
٤٧٦,٦١٢	٥٥٣,٢٤٣		إجمالي المطلوبات
حقوق المساهمين			
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	١٥	علاوة إصدار
(٥٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)	١٦	أسهم خزينة
٣٠,٤٤٦	٨,٨٧٨	١٧	إحتياطيات أخرى
١٠,٣٦٣	(١١,٦٨٢)		(خسائر مجمعة) / أرباح مدورة
٧٤٨,٣٠٩	٧٠٤,٦٩٦		إجمالي الحقوق العائدة على المساهمين في البنك
٥,١٠٠	٣٠,٢٩٦		حقوق غير مسيطر عليها
٧٥٣,٤٠٩	٧٣٤,٩٩٢		إجمالي حقوق المساهمين
١,٢٣٠,٠٢١	١,٢٨٨,٢٣٥		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
بنود خارج المركز المالي			
١٥٨,٤٥١	٢٤٤,٩٠٠		حسابات الإستثمار المقيدة

تميم حمد الكواري
الرئيس التنفيذي

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

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة



بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي		
١٤,٠٥٣	٢١,٣٢٤	١٨	إيرادات رسوم وعمولات
٣٨,١٨٣	٤٧,٨٧٥	١٩	أرباح من موجودات تمويل
٥٠,٤٤٧	٣٨,٠٩٦	٢٠	صافي أرباح استثمارات مالية
١,٢٠١	١,١١٦		أرباح من ودائع لدى البنوك
(١,٤٧٧)	٤,٣٤٢	١٠	الحصة من نتائج شركة زميلة
٥,٨٢٦	١,٤٤٧	١١	الربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
(١٣٥)	٢٥٠		إيرادات / (خسائر) أخرى
١٠٨,٠٩٨	١١٤,٤٥٠		إجمالي إيرادات التشغيل
(٣٥,٨٢٧)	(٣٧,٨٩٦)	٢١	تكاليف الموظفين
(١٢,٤٢٩)	(١٤,٧٨٣)	٢٢	مصرفات عمومية وإدارية
(٩٥١)	(١,٠٦٢)		إستهلاك وإطفاء
(٤٩,٢٠٧)	(٥٣,٧٤١)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٥٨,٨٩١	٦٠,٧٠٩		الربح من العمليات
(٧,٠١١)	(١٨,٥٥٨)		تكاليف تمويل
(١,٣٣٥)	١,٠٠٠		رد مخصص / (مخصص) دعاوى قضائية
(٧,٢٨١)	(٣٤,٦٨٥)	١٢ و ١٣	خسائر إنخفاض في قيمة موجودات مالية
٤٣,٢٦٤	٨,٤٦٦		الربح قبل الضريبة
(٨٦٠)	(٦٠٥)	٢٣	مصرفات ضريبة الدخل
٤٢,٤٠٤	٧,٨٦١		صافي الربح للسنة
			صافي الربح للسنة العائد على:
٤٢,٣٣٦	٦,١٦٨		مساهمين البنك
٦٨	١,٦٩٣		حقوق غير مسيطر عليها
٤٢,٤٠٤	٧,٨٦١		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

العائد على مساهمين البنك							
إجمالي حقوق المساهمين	حقوق غير مسيطر عليها	إجمالي الحقوق العائدة على المساهمين في البنك	إجمالي الحقوق العائدة على المساهمين في البنك	إحتياطات أخرى (إيضاح ١٧)	أسهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٧٥٣,٤٠٩	٥,١٠٠	٧٤٨,٣٠٩	١٠,٣٦٣	٣٠,٤٤٦	(٥٠,٠٠٠)	٧,٥٠٠	٧٥٠,٠٠٠
كما في ١ يناير ٢٠١٦							
٧,٨٦١	١,٦٩٣	٦,١٦٨	٦,١٦٨	—	—	—	—
الربح للسنة							
(٢٥,٠١٣)	(١,٤٧٧)	(٢٣,٥٣٦)	—	(٢٣,٥٣٦)	—	—	—
فروق تحويل عملات أجنبية							
لعمليات تشغيلية أجنبية							
الجزء الفعال من التغيرات في							
القيمة العادلة لصافي تحوطات							
١٩,٨٥٢	—	١٩,٨٥٢	—	١٩,٨٥٢	—	—	—
الإستثمار							
(١,٦٥٧)	—	(١,٦٥٧)	—	(١,٦٥٧)	—	—	—
الجزء الفعال من التغيرات في القيمة							
العادلة لتحوطات التدفقات النقدية							
(٩,٥١١)	—	(٩,٥١١)	—	(٩,٥١١)	—	—	—
صافي التغير في القيمة العادلة							
لإستثمارات مصنفة كحقوق ملكية							
(٨,٢٨١)	—	(٨,٢٨١)	—	(٨,٢٨١)	—	—	—
احتياطي القيمة العادلة							
المحولة إلى بيان الدخل الموحد							
حصة في مخصصات شركات							
زمنية محتسبة بطريقة حقوق							
(٦٣٠)	—	(٦٣٠)	—	(٦٣٠)	—	—	—
الملكية (إيضاح ١٠)							
مكافآت أسهم للموظفين							
٢,١٩٥	—	٢,١٩٥	—	٢,١٩٥	—	—	—
(٢٨,٢١٣)	—	(٢٨,٢١٣)	(٢٨,٢١٣)	—	—	—	—
(إيضاح ٣٣)							
توزيعات أرباح (إيضاح ٣٤)							
صافي التغير في الحقوق							
٢٤,٩٨٠	٢٤,٩٨٠	—	—	—	—	—	—
غير مسيطر عليها							
٧٣٤,٩٩٢	٣٠,٢٩٦	٧٠٤,٦٩٦	(١١,٦٨٢)	٨,٨٧٨	(٥٠,٠٠٠)	٧,٥٠٠	٧٥٠,٠٠٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦							

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

التقرير السنوي ٢٠١٦

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
			الأنشطة التشغيلية
٤٣,٢٦٤	٨,٤٦٦		الربح قبل الضريبة
			تعديلات لتسوية الربح قبل الضريبة إلى صافي التدفقات النقدية:
١,٤٧٧	(٤,٣٤٢)	١٠	حصة من نتائج شركات زميلة
٢٥٥	(٩٨)		صافي (أرباح) / خسائر غير المحققة من صرف عملات أجنبية
٩٥١	١,٠٦٢		إستهلاك وإطفاء
(٣٧,٦١٥)	(١٤,٨٣٨)		صافي الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات
٧,٢٨١	٣٤,٦٨٥		خسارة / إنخفاض في قيمة موجودات مالية
١,٢٠١	٣١٢		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
(١,٥٧٤)	-		ضريبة الدخل المدفوعة
٣,٤٠٧	٢,١٩٥		مكافآت أسهم موظفين
			صافي الربح التشغيلي قبل التغيرات في
١٨,٦٤٧	٢٧,٤٤٢		الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٢٣١,٢٢٥)	٢٦,٢٠٩		التغير في موجودات التمويل
٨,٦٠٧	(٨,٨٣٧)		التغير في الموجودات الأخرى
١٨,٧٤٢	(٤,١٠٤)		التغير في المطلوبات الأخرى
(١٨٥,٢٢٩)	٤٠,٧١٠		صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١٦٩,٤٧٨)	(٩٤,٤٧٧)		شراء استثمارات مالية
٧٧,٤٩٨	٥١,٠٥٠		متحصلات من استبعاد استثمارات مالية
(٥٠,٢٩٧)	-		استثمار في إيجارات عقارية
(١٦,٢٥٤)	(٣,٩٣٧)		الاستحواذ على شركة تابعة
(٧٨٤)	(١,٨٥)		شراء معدات وموجودات غير ملموسة
٥,٨٠٦	١,١٨٨		صافي الاستثمار في شركة تابعة محتفظ بها للبيع
(١٥٣,٥٠٩)	(٤٧,٢٦١)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٢٦٣,٨٥٠	٨٠,٦٦٨	١٣	صافي الحركة في الالتزامات التمويلية
(١٢,٦٣٣)	(٢٦,٠٩٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
٥,١٩٨	٢٤,٩٨٠		المساهمة في الحقوق غير المسيطر عليها
٢٥٦,٤١٥	٧٩,٥٥٨		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(٨٢,٣٢٣)	٧٣,٠٠٧		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٢١٣,٨٤٦	١٣١,٥٢٣		النقد وما في حكمه في ١ يناير
١٣١,٥٢٣	٢٠٤,٥٣٠	٥ و ٤	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة



بيان التغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	الحركات خلال السنة						الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي
	إستثمارات ألف دولار أمريكي	إعادة تقييم ألف دولار أمريكي	إيراد محقق ألف دولار أمريكي	توزيعات مدفوعة ألف دولار أمريكي	مصاريف إدارية ألف دولار أمريكي	رسوم الوكالة ألف دولار أمريكي	
١٥٨,٤٥١	٨٤,٥١٩	(٢٣٤)	٢,٧٩٢	(١٢٠)	(١٢)	(٤٩٦)	٢٤٤,٩٠٠
وكالة مقيدة							
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	الحركات خلال السنة						الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ألف دولار أمريكي
	استثمار ألف دولار أمريكي	إعادة تقييم ألف دولار أمريكي	إيراد محقق ألف دولار أمريكي	توزيعات مدفوعة ألف دولار أمريكي	مصاريف إدارية ألف دولار أمريكي	رسوم الوكالة ألف دولار أمريكي	
٣٤,٩٦٧	١٢٥,٢٧٥	(٢,٥٤٠)	٢,٣٨٠	(٤٣)	(١٣)	(١,٥٧٥)	١٥٨,٤٥١
وكالة مقيدة							

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

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

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

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

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

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

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ يناير ٢٠١٧.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٢/١ أسس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة للبنك وشركاته التابعة (يشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 للمال. بما يتماشى مع متطلبات معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وبالنسبة للمواضيع التي لا تغطيها معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية تقوم المجموعة بالإسترشاد بالمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

البيانات المالية الموحدة تعرض معلومات مقارنة حول الفترة السابقة.

٢/٢ الأسس المحاسبي

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

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات 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 ١٤: حسابات التأجيل التنظيمية	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية ١١: الترتيبات المشتركة - حساب الاستحواذ على الحصص	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨ - إيضاح الطرق المقبولة للاستهلاك الإطفاء	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 ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: مؤسسات الاستثمار - تطبيق استثناء التوحيد	١ يناير ٢٠١٦
دورة التحسينات السنوية ٢٠١٢ - ٢٠١٤	١ يناير ٢٠١٦
معيار المحاسبة المالي ٢٧ - محاسبة الاستثمارات	١ يناير ٢٠١٦

المعايير التي اصدرت ولم يسري مفعولها بعد

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

المعيار	تاريخ السريان
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ١٢: تحقيق موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة	١ يناير ٢٠١٧
تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٧: مبادرة الإفصاح	١ يناير ٢٠١٧
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 ١٦: الإيجارات	١ يناير ٢٠١٩

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

٢/٤ أسس التوحيد

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

تتحقق السيطرة عندما تكون للمجموعة عائدات متغيرة أو لها حقوق فيها من علاقتها مع المؤسسة المستثمر فيها ولديها 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 لتوجيه أنشطة المؤسسة المستثمر فيها)
- لها عائدات متغيرة أو حقوق في عائدات متغيرة من علاقتها مع المؤسسة المستثمر فيها، و
- المقدرة لاستخدام سلطتها على المؤسسة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٤ أسس التوحيد

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

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

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

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

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

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

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

الاسم	طبيعة الأعمال	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية	
			٢٠١٦	٢٠١٥
كيو إنغست بروتغوي يونيتي أيه إس	إدارة الموجودات	تركيا	٪١٠٠	—
فيردي لوكسمبورج اس أيه آر ال	الاستثمارات في العقارات	لوكسمبرج	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو بيزنس سرفيسز	شركة استثمارات قابضة	جزر كيمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو ليكويديتي ليمتد	الودائع	جزر كيمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست هولدنغ موريشيوس	شركة استثمارات قابضة	موريشيوس	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو أكزيبت	توفير تسهيلات تمويل	موريشيوس	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست لوكسمبورج اس أيه آر ال	شركة استثمارات قابضة	لوكسمبورج	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو أي اس تي أيدموند تيراس ليمتد ٢	شركة استثمارات قابضة	جزر كيمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست أي بي للتمويل ذ.م.م. (معروفة سابقاً كيو إنغست كومس القابضة ذ.م.م.)	لتقديم التسهيلات التمويلية	دولة قطر (مركز قطر للمال)	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو أي وان وال ستريت إنغست	شركة استثمارات قابضة	جزر الكايمن	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إيثيكا	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمن	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إن جي بي في	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمن	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست يورو بي إي مركز قطر للمال ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	دولة قطر (مركز قطر للمال)	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنغست ريو ذ.م.م.	شركة استثمارات قابضة	دولة قطر (مركز قطر للمال)	٪٦٣	٪١٠٠

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٤ أسس التوحيد (تتمة)

الاسم	طبيعة الأعمال	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية	
			٢٠١٦	٢٠١٥
ريو إنكم أس.أيه. آر. أل	الاستثمار في الموجودات الإيجارية	لوكسمبورج	٪٩٠	٪٩٠
كيو توماهوك ذ.م.م	شركة استثمارات قابضة	جزر كايمان	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو إنفست ري فن ذ.م.م	لتقديم التسهيلات التمويلية	دولة قطر (مركز قطر للمال)	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو ألوي إس.أيه. آر. إل	لتقديم التسهيلات التمويلية	لوكسمبورج	٪١٠٠	٪١٠٠
كيو سفن آل بي	الاستثمارات في العقارات	جزر كايمان	٪٩١	–
كيو منجوليا ذ.م.م	الاستثمارات في العقارات	جزر كايمان	٪١٠٠	–

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تجميع الأعمال والشهرة

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

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

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

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

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

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

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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 اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

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

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

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

يتضمن بيان الدخل الموحد حصة المجموعة في نتائج العمليات للشركات الزميلة. عندما يكون هناك تغير كان قد تم تحقيقه مباشرة في حقوق الملكية للشركات الزميلة، تحقق المجموعة حصتها من التغير في بيان حقوق الملكية الموحد، عند الإقتضاء. الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من العمليات بين المجموعة والشركات الزميلة تم استبعادها بناءً 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 للإسترداد للشركة التابعة وقيمتها الدفترية. ومن ثم، تعترف بالخسارة (حصة الخسائر في الشركات التابعة) في بيان الدخل الموحد.

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

العملة الوظيفية وعملة عرض البيانات المالية

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

إن العملة الرسمية لدولة قطر وهي المقر الرئيسي للمجموعة هو الريال القطري. بعض العمليات المحلية المعينة تتم بالريال القطري وتكون مرتبطة بالدولار الأمريكي. إن البنك يحتفظ بسجلاته المالية ويقوم باعداد القوائم المالية بالدولار الأمريكي، حيث إن حصة البنك في رأس المال وأغلبية استثماراته بالدولار الأمريكي.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملة الوظيفية وعملة عرض البيانات المالية (تتمة)

تعاملات وأرصدة

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

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

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي تقاس بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام معدل الصرف في تاريخ المعاملة. البنود غير النقدية التي تقاس بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف عندما يتم 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 أيًا منها عملة لإقتصاد لم يتضخم بشكل كبير) يتم تحويلها إلى عملة العرض للمجموعة كما يلي:

١- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مالي معروض بسعر الإقفال في تاريخ التقرير.

٢- إيرادات 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 كبنء منفصل.

عند التوحيد، يتم إدراج فروق صرف العملات الناتجة من تحويل صافي استثمارات الشركات الأجنبية في البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين تحت بند احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات. عند بيع الشركة الأجنبية بشكل كامل أو جزئيًا يتم إثبات فروق الصرف المسجلة سابقاً في حقوق الملكية في بيان الدخل كجزء من ربح أو خسارة البيع.

تحقق الإيراد

الدخل من موجودات التمويل

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

الدخل من الودائع قصيرة الأجل واستثمارات الصكوك

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

الرسوم والعمولات

يتم الاعتراف بالأتعاب والعمولات عموماً على أساس الاستحقاق عندما يتم تقديم الخدمة. الرسوم والأتعاب الناشئة من التفاوض أو المشاركة في التفاوض على معاملة لطرف ثالث، مثل ترتيب اقتناء أسهم أو أوراق مالية أخرى أو شراء أو بيع أعمال يتم الاعتراف بها عند 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 المقرض والمستثمر كإيراد عند ترتيب القرض (ويتمثل ذلك في أداء الفعل الجوهري فيما يتعلق بهذه الفئة من الإيراد).



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

إيراد الإيجار

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

الاستثمارات المالية

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

الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

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

المشتقات المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط

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

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

صافي تحوط الاستثمار

تستخدم المجموعة عقود صرف عملات أجنبية آجلة موافقة للشريعة الإسلامية لتغطية تعرضها لمخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي الاستثمارات في شركات أجنبية تابعة وشركات زميلة وشركات خاضعة للسيطرة 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 عملية أجنبية يتم تحويل القيمة التراكمية لمثل هذه الأرباح أو الخسائر المدرجة مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل الموحد.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المشتقات المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط (تتمة)

تحوطات التدفقات النقدية عند تخصيص أداة مالية مشتقة كأداة تحوط من تقلبات التدفقات النقدية العائدة لمخاطر محددة مرتبطة بوجود أو التزام أو معاملة متوقعة باحتمالية عالية ويمكن أن تؤثر على بيان الدخل الموحد، يتم تحقيق الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة في حقوق الملكية ضمن احتياطي التحوط للتدفقات النقدية. ويتم تحقيق الجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة مباشرة في بيان الدخل الموحد، إذا انقضى أجل مشتقات التحوط أو تم بيعها أو إلغائها أو تنفيذها أو لم يعد التحوط وافياً بمعايير محاسبة التحوط للتدفقات النقدية أو تم إلغاء تخصيص التحوط، يتم التوقف عن استخدام محاسبة التحوط بأثر رجعي. في التحوط المتوقف للمعاملة المتوقعة، يعاد تبويب المبلغ المتراكم المدرج في حقوق الملكية في الفترة التي كان فيها التحوط فعالاً من حقوق الملكية إلى بيان الدخل كتعديل إعادة تصنيف عندما تتم المعاملة المتوقعة وتؤثر على بيان الدخل الموحد. إذا لم يعد محتملاً حدوث الصفقة 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 مشتقة كأداة تحوط في تحوط للتغير في القيمة العادلة لأحد الموجودات أو المطلوبات المعترف بها أو ارتباط مؤكد قد يؤثر على الربح أو الخسارة، يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة مباشرة في بيان الدخل الموحد إلى جانب التغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط له والمرتبطة بالخطر المتحوط له. في حالة انتهاء أو بيع أو إنهاء أو ممارسة مشتقة التحوط أو عندما ينتفي استيفاء التحوط لمعايير محاسبة التحوط بالقيمة العادلة أو إلغاء تخصيص التحوط، عندئذ يتم إيقاف محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. يتم إطفاء أية تسوية حتى تلك النقطة على البند المتحوط له، والذي يتم فيه استخدام طريقة معدل الربح الفعلي، في الربح أو الخسارة كجزء من معدل الربح الفعلي للبند على مدى عمره المتبقي.

القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

يتم قياس القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها متعاملون في السوق عندما يقومون بتسعير موجودات أو مطلوبات، 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 لمتعامل آخر بالسوق الذي سيستخدم الموجودات في أعلى وأفضل استخداماتها.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم الملائمة في الظروف التي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، بما يزيد استخدام المعطيات الضرورية الواضحة ويقلل استخدام المعطيات غير الواضحة.

إن الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة مصنفة ضمن تدرج القيمة العادلة، ووصفها كالتالي، 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 واضحاً بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: تقنيات التقييم التي يكون أدنى مستوى من المطلوبات الهامة لقياس القيمة العادلة غير واضحة.

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

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

- ١- بالنسبة للإستثمارات المدرجة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أفضل أسعار عرض مدرجة في السوق عند إقفال اليوم في تاريخ بيان المركز المالي.
- ٢- بالنسبة للإستثمارات غير المدرجة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أحدث عمليات البيع أو الشراء الهامة مع أطراف أخرى والتي تمت أو تحت التنفيذ. عند عدم وجود عمليات حديثة قد تمت أو تحت التنفيذ، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لإستثمارات 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 للإستثمارات التي لها تدفقات نقدية ثابتة أو من الممكن تقديرها، فإن القيمة العادلة تكون بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من قبل المجموعة باستخدام معدلات الأرباح الحالية لإستثمارات مماثلة في فيما يتعلق بنود وخصائص المخاطر.
- ٤- بالنسبة للإستثمارات التي لا يمكن قياس القيمة العادلة لها باستخدام أي من الطرق الواردة أعلاه، فإنها تسجل بالتكلفة مطروحاً منها مخصص الإنخفاض في القيمة.

تاريخ تحقيق العمليات المالية

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

الاستثمارات العقارية

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

الخسائر الناشئة من التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية يتم تعديلها مبدئياً مقابل احتياطي القيمة العادلة للعقارات إلى حد الرصيد المتوفر ومن ثم يتم تحقيق الخسائر المتبقية في بيان الدخل الموحد. في حال وجود خسائر غير محققة تم ادراجها في بيان الدخل الموحد للفترة 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 إجمالي الربح المحول سابقاً إلى احتياطي القيمة العادلة للعقارات يتم تحويله إلى بيان الدخل الموحد.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمار في موجودات إيجارية

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

موجودات التمويل

المرابحة

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

ذمم المرابحة المدينة هي مبيعات بشروط مؤجلة. تقوم المجموعة بترتيب معاملات المرابحة عن طريق شراء سلعة (التي تمثل موضوع المرابحة) وبيعها إلى المزاب (المستفيد) بهامش ربح على التكلفة. يتم سداد سعر البيع (التكلفة مضافاً إليها هامش الربح) على شكل أقساط من قبل المزاب 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 مبدئياً 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 المتراكمة، إن وجدت. يحسب الإهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لشطب تكلفة الموجودات على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة على النحو التالي:

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

الموجودات غير الملموسة

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

ضريبة الدخل

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

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

يتم الاعتراف بموجود الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون من المحتمل معه توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن استخدامها في مقابلها. تتم مراجعة 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 ٢٠١٠. يتم احتساب الضريبة بمعدل ١٠٪ على الدخل المحلي الخاضع للضريبة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

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

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

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

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

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 التأخر في التنفيذ، وأداء القطاع، والتطور التكنولوجي، والتغيرات في التدفق النقدي التشغيلي والتمويلي، وما إذا كان محتملاً أن يشهر المستثمر إفلاسه أو يجري هيكلته مالية، إلى جانب عوامل أخرى.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

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

إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

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

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

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين وصندوق التقاعد

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

مكافآت الأسهم للموظفين

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

معاملات التسوية بالأسهم

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

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

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

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

المخصصات الأخرى

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

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

محفظة الإستثمارات

محفظة الإستثمارات تتمثل في الإستثمارات التي تنتمي إلى عملاء المجموعة والتي تحملت المجموعة مسؤولية إدارة الإستثمار تماشياً مع شروط وحالات الإستثمار. تلك الإستثمارات يتم الإستثمار بها بالنيابة عن عملاء المجموعة والتي تعمل كوكيل أو ذات ثقة، ولهذا فإن تلك الإستثمارات وارباعها 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 (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

محافظ صناديق الاستثمار

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

حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الاستثمار المحددة الموجودات التي تم اقتناؤها بأموال مدفوعة من قبل حاملي حسابات الاستثمار المحددة للاستثمار في مشاريع محددة حسبما يوجه به حاملو حسابات الاستثمار. تلك الاستثمارات يتم استثمارها من قبل المجموعة تحت اسمها استناداً إلى عقد مضاربة / وكالة مع العملاء. الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها بهذه الصفة يتم ادارتها بواسطة المجموعة مقابل تعاب 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 تصنيف الموجودات (أو المجموعات المستبعدة) كمحتفظ بها للبيع إذا كان استرداد قيمتها الدفترية سيتم أساساً من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. قد تكون هذه الموجودات جزء من منشأة أو مجموعة مستبعدة أو موجود فردي غير متداول.

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

تم تصنيف جميع موجودات ومطلوبات الشركة التابعة كمحتفظ بها للبيع في البيانات المالية الموحدة. تقوم المجموعة بالتوقف عن تصنيف الموجود (أو المجموعة المستبعدة) كمحتفظ به للبيع في حالة انتهاء خصائصه كمحتفظ به للبيع ويجب قياس الموجود بالقيمة الدفترية قبل تصنيف الموجود كمحتفظ به للبيع. بعد تعديل إستهلاك أو اطفاء أو إعادة الذي قد يكون تم تحقيقه في حالة ما إذا كان الموجود (أو المجموعة المستبعدة) لم تصنف كمحتفظ به للبيع وقيمتها القابلة للاسترداد في تاريخ لاحق من قرار عدم بيعها، أيهما أقل. لا يمنع تمديد الفترة المطلوبة لاستكمال عملية البيع من تصنيف الموجود (أو المجموعة المستبعدة) كمحتفظ به للبيع إذا كان التأخير ناجم عن أحداث أو ظروف خارجة عن إرادة المجموعة وهناك أدلة كافية على أن المجموعة لا تزال ملتزمة بخططها 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 والأخرى 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 ١٠٠٪ من قبل البنك) عليها الإلتزام بحساب ودفع الزكاة على أساس القواعد المحلية المعمول بها في المملكة العربية السعودية وعلى أساس سنوي.

مجلس الرقابة الشرعية

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

أسهم الخزينة

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

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ 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، وتقوم المجموعة باستخدام هذه الأموال في مشاريع إجتماعية متنوعة حيث يتضمن ذلك إجراء دراسات وبحوث علمية تخص الشريعة الإسلامية.

المقاصة

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

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

ودائع بالبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

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

٣ دمج الأعمال

١/٣ كيو إنغست بورتغوى يونيتيمي إي أس

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

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

في ١ أبريل ٢٠١٦، وكجزء من التقييم السنوي للمحفظة الاستثمارية للمجموعة، قامت المجموعة باحتساب استثماراتها في شركة الضمان الإسلامي للتأمين (ش.م.ق.م) باعتبارها شركة زميلة (وكانت تحتسب سابقا كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية). تمتلك المجموعة حاليا حصة قدرها ١٠٪، ولديها مقعد واحد في مجلس إدارة الشركة، وقد اتفقت مع أحد المساهمين الآخرين (طرف ذو علاقة يمتلك حصة قدرها ٢٥٪ من أسهم شركة الضمان الإسلامي للتأمين (ش.م.ق.م)) على 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.م) ("الشركة") في دولة قطر بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٠٩ كشركة مساهمة قطرية مغلقة بموجب قانون الشركات التجارية القطري رقم ٥ لسنة ٢٠٠٢، وتعمل بشكل أساسي في أنشطة التأمين العام، والتكافل (التأمين على الحياة)، والتأمين الصحي التكافلي غير الهادف للربح وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. تقوم الشركة أيضا بالاستثمار في رأسمالها وفي موارد الاستثمارات الإسلامية الأخرى.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣ دمج الأعمال (تتمة)

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

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
٣٥,٢٣٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٥٢,٧٧٥	استثمارات مالية
٥٩,٤٥٠	موجودات أخرى
٢٤٧,٤٥٨	إجمالي الموجودات
	المطلوبات
١٠٨,١٤٣	التزامات تمويلية
٦٢,٦٥٦	مطلوبات أخرى
١٧٠,٧٩٩	إجمالي المطلوبات
٧٦,٦٥٩	إجمالي صافي الموجودات المحددة بالقيمة العادلة
٧,٦٦٦	حصة كيو إنغست من إجمالي صافي الموجودات المحددة بالقيمة العادلة
٤,٤٣٤	الشهرة الناتجة عن الاستحواذ
١٢,١٠٠	تكلفة الشركة الزميلة المستحوذ عليها
-	المبالغ النقدية
١٢,١٠٠	القيمة العادلة لحصة المجموعة المملوكة قبل الاستحواذ
١٢,١٠٠	

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	
٣	١	نقد بالصندوق
٦٩,٠٤٧	٢٥,٥٩٣	أرصدة لدى البنوك
٦٩,٠٥٠	٢٥,٥٩٤	

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

٥ ودائع لدى البنوك

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
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

٦ موجودات تمويل

النوع:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٥٠٠,٥٥٧	٤٨٠,٣٤٨	مرايبات
٦,٠٠٠	-	وكالات
٥٠٦,٥٥٧	٤٨٠,٣٤٨	إجمالي موجودات التمويل
(٧,١٣١)	(٣٨,٧٨٠)	يخصه: مخصص انخفاض في القيمة
٤٩٩,٤٢٦	٤٤١,٥٦٨	

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغ إجمالي موجودات التمويل غير المنتظمة ١٠١,٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: لا شيء). كما بلغ الربح المعلق ٥,٦ 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	الرصيد في نهاية السنة

٧ إستثمارات مالية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إيضاح	
			أدوات حقوق ملكية
٢١١,٨٣٥	٢٦٧,٢٥٧	٧/١	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٥٦,٣٦٩	٣٥,٥٢٧	٧/٢	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
٢٦٨,٢٠٤	٣٠٢,٧٨٤		
			صكوك وأدوات دين أخرى
٣٠,١٣٤	١٢,٧٧٧	٧/٣	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٥٧,٠٢٥	٦٨,٢٠٩	٧/٣	تكاليف مطفأة
-	(٢,٨٣٦)		يخصه: مخصص الانخفاض في القيمة
٥٧,٠٢٥	٦٥,٣٧٣		
٣٥٥,٣٦٣	٣٨٠,٩٣٤		

ملاحظات:

(١) تم بيان تصنيفات الصكوك بالقيمة المطفأة في الإيضاح ٣١ حول البيانات المالية الموحدة. إن القيمة العادلة للصكوك بالقيمة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هي ٥٩,٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٥٠,٤ مليون دولار أمريكي).

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٧ إستثمارات مالية (تتمة)

٧/١ إستثمارات القيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٧٣,١٦٣	١٢٧,٢٢١	إستثمارات في شركات خاصة
١٣٨,٦٧٢	١٤٠,٣٦	صناديق إستثمار
٢١١,٨٣٥	٢٦٧,٢٥٧	

٧/٢ إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٢٢,٣٠٠	٩,٩٠٠	إستثمارات في شركات خاصة
٣٤,٠٦٩	٢٥,٦٢٧	صناديق إستثمار
٥٦,٣٦٩	٣٥,٥٢٧	

٧/٣ إستثمارات في صكوك وأدوات دين أخرى

٢٠١٥ معدل ربح متغير ألف الإجمالي ألف دولار أمريكي	٢٠١٥ معدل ربح ثابت ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ معدل ربح متغير ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ معدل ربح ثابت ألف دولار أمريكي	
٣٠,١٣٤	—	٣٠,١٣٤	١٢,٧٧٧	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥٧,٠٢٥	٣,٤٤٣	٥٣,٥٨٢	٦٥,٣٧٣	إستثمارات بأدوات دين بالقيمة المطفأة (الصافي)
٨٧,١٥٩	٣,٤٤٣	٨٣,٧١٦	٧٨,١٥٠	

٨ إستثمارات عقارية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٦٤,٤٩٣	٥٨,٤٠٦	كما في ١ يناير
—	(٨٠٣)	صافي الخسارة من تعديلات القيمة العادلة
(٦,٠٨٧)	(٢,٦٥٧)	تعديلات صرف العملات
—	٣٩,٦٤٠	إضافات خلال السنة (إيضاح أ)
٥٨,٤٠٦	٩٤,٥٨٦	كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات:

- تتكون الإضافات خلال السنة من إستثمارات في عقارات قيد التطوير في المملكة المتحدة. يشمل الإستثمار في عقارات قيد التطوير على تكاليف تمويل بمبلغ ١١٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ لا شيء).
- تشمل الإستثمارات العقارية أيضاً عقارين تجاريين مؤجرين في فرنسا. استندت القيم العادلة للعقارات إلى تقييمات أجريت من قبل مئمن مستقل.
- تعهدت المجموعة بوضع الإستثمارات العقارية كضمان لبعض المطلوبات التمويلية التي تحمل أرباح كما هو موضح في إيضاح رقم ١٣ 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

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٥٧,٥٤٩	٧٧,٥١٩	كما في ١ يناير
١٦,٢٥٤	(١١,٣٦٨)	إضافات / التحويلات خلال السنة
(١,٤٧٧)	٤,٣٤٢	الحصة من الربح في الشركة الزميلة
٧,٩٨٤	(٦٣٠)	الحصة من الاحتياطي (إيضاح ١٧)
(٢,٧٩١)	(٤,٤٥٨)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
٧٧,٥١٩	٦٥,٤٠٥	كما في ٣١ ديسمبر

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

شركات زميلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

اسم المنشأة	بانمور جوردون اند كومباني بي ال اس	أميت برايفت ليميتد	شركة الضمان الإسلامي للتأمين	الإجمالي
بلد التأسيس	المملكة المتحدة	الهند	قطر	
نسبة الملكية	٪٤٣,٤٣	٪٣٠,٧٧	٪١٠	
البيانات المالية الملخصة				
المركز المالي الملخص	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
موجودات متداولة	٤٣,٣٥٣	٢٦,٩٣٥	٥٥,٤٣٩	١٢٥,٧٢٧
موجودات غير متداولة	٣٦,١١٧	١١٣,٣٤٦	٢٥٧,٠٧٨	٤٠٦,٥٤١
مطلوبات متداولة	(٣٩,٢٦٤)	(١٨,٦١١)	(١١٣,١٧٥)	(١٧١,٠٥٠)
مطلوبات غير متداولة	(٣٧٥)	(٨,٤٠٨)	(٦٦,٧٨٧)	(٧٥,٥٧٠)
حقوق الملكية	٣٩,٨٣١	١١٣,٢٦٢	١٣٢,٥٥٥	٢٨٥,٦٤٨
نسبة المجموعة من صافي الاستثمارات	١٧,٢٩٩	٣٤,٨٥١	١٣,٢٥٥	٦٥,٤٠٥
بيان الدخل المخلص				
إيرادات	٣٢,٨٤٤	٢١,١٥٨	١٤,٥١٠	٦٨,٥١٢
صافي الربح	٣٩٣	١٠,٦٦٨	٨,٨٩٢	١٩,٩٥٣
الدخل الشامل	-	(٢,٩١١)	٢,٦٦٢	(٢٤٩)
حصة المجموعة من أرباح السنة	١٧١	٣,٢٨٢	٨٨٩	٤,٣٤٢
حصة المجموعة من الإحتياطي	-	(٨٩٦)	٢٦٦	(٦٣٠)



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٠ إستثمارات في شركة زميلة (تتمة)

شركات زميلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

اسم المنشأة	بالمور جوردون اند كومباني بي ال اس	أميت برايفت ليميتد	QITDF هولدكو	الإجمالي
بلد التأسيس	المملكة المتحدة	الهند	هولندا	
نسبة الملكية	٤٣,٤٣٪	٢٩,٤٩٪	٢٧,٩٪	
البيانات المالية الملخصة	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
المركز المالي الملخص				
موجودات متداولة	٥١,٦٠٤	٣٥,٩٨١	١,٣٠٠	٨٨,٨٨٥
موجودات غير متداولة	٢٣,٣٢٦	٩٤,٧٣١	٨٣,٦٦٤	٢٠١,٧٢١
مطلوبات متداولة	(٢٦,٩٢٣)	(١١,٥٢٧)	(٨٧٨)	(٣٩,٣٢٨)
مطلوبات غير متداولة	(٢٧٦)	(٦,١١٦)	—	(٦,٣٩٢)
حقوق الملكية	٤٧,٧٣١	١١٣,٠٦٩	٨٤,٠٨٦	٢٤٤,٨٨٦
نسبة المجموعة من صافي الموجودات	٢٠,٧١٥	٣٣,٣٤٤	٢٣,٤٦٠	٧٧,٥١٩
بيان الدخل الملخص				
إيرادات	٣٥,٠٨٢	١٧,٧٣٦	٢٣٣	٥٣,٠٥١
صافي الربح	(٥,٠٨٩)	٣,٤٠٩	٢١١	(١,٤٦٩)
الدخل الشامل	—	٢,٨٠٨	٢٥,٦٤٩	٢٨,٤٥٧
إجمالي الدخل الشامل	(٥,٠٨٩)	٦,٢١٧	٢٥,٨٦٠	٢٦,٩٨٨
حصة المجموعة من أرباح السنة	(٢,٣٦٢)	٨٣٥	٥٠	(١,٤٧٧)
حصة المجموعة من الإحتياطي	—	٨٢٨	٧,١٥٦	٧,٩٨٤

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 ٤,٧ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٦,٦ مليون دولار أمريكي).
٢. خلال عام ٢٠١٦، صدر حكم محكمة بغرض عقوبات على مشروع الدمج والترتيب بين شركة أمبيت القابضة الخاصة المحدودة وشركة أمبيت لتمويل الشركات الخاصة المحدودة اعتباراً من ١ أبريل ٢٠١٥. وكنتيجة لذلك، زادت الحصة الفعالة للمجموعة من ٢٩,٤٩٪ إلى ٣٠,٧٧٪. وفيما بعد تم تغيير اسم الشركة الناتجة من عملية الاندماج إلى أمبيت الخاصة المحدودة.
٣. في ١ أبريل ٢٠١٦، قامت المجموعة بتقييم استثمارها في شركة كيو أي تي دي أف هولدكو كوربوريت يو أيه واقتنعت بأن سيطرتها الهامة على الشركة المستثمر فيها لم تعد موجودة، وبالتالي تم تصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال 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. وخلال 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.

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١,٢٢٥	-	إجمالي الموجودات
٩٣٤	-	إجمالي المطلوبات
٢,١٠٣	١,٤٤٧	إجمالي الدخل
٣,٧٢٣	-	إجمالي المصروفات
٥,٨٢٦	١,٤٤٧	صافي الربح للسنة

١٢ موجودات أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٨,٣٧٧	٨,٠٢٧	تأمينات نقدية وإيداعات هامشية (١)
٦,٧٦٨	٩,٥٧٠	رسوم وعمولات مستحقة وخصم مدينة أخرى - بالصافي (٢)
١٦,٨٧٨	١٢,٢٢٥	القيمة العادلة الايجابية لمشتقات الأدوات المالية (٣)
٣,٠٨٠	٢,٦٣٦	معدات - صافي القيمة الدفترية
٥١٠	٩٢٥	موجودات غير ملموسة - صافي القيمة الدفترية
١٣,٧٤٢	٨,١٧٠	إيراد مستحق من ودائع وموجودات تمويل
١,٢٨١	١,٨٧٨	إيراد مستحق من صكوك وأدوات دين أخرى
٥,٢٠٠	٩,٢٢٩	مدفوعات مقدمة
٤٢٦	١,٢٧٧	أخرى
٥٦,٢٦٢	٥٣,٩٣٧	

إيضاح:

(١) مبلغ التأمين البالغ ٧,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ٨,١ 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 (٢٠١٥: ١٥٠ ألف دولار أمريكي) على رسوم وعمولات المستحقة من أطراف ثالثة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٢ موجودات أخرى (تتمة)

(٣) مشتقات الأدوات المالية

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

	٢٠١٥			٢٠١٦		
	القيمة العادلة الافتراضية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة الاجابية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة الاجابية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي
(أ) محتفظ بها كتحوطات للقيمة العادلة						
عقود صرف عملات أجنبية آجلة	١٢٥	٤٨	١١,٨٢٧	١٥٦	—	٣٤,٢٩٦
	١٢٥	٤٨	١١,٨٢٧	١٥٦	—	٣٤,٢٩٦
(ب) محتفظ بها كتحوط لصادف الاستثمار في عمليات						
عقود صرف عملات أجنبية آجلة	١,٩٨٩	٥٣	١٩٨,٨٢٥	١,٧٩٠	١,٠٦٧	١٩٨,١٥٩
(ج) مشتقات مستخدمه كتحوطات تدفقات نقدية						
مشتقات تبادل عملات	٧٣٩	-	٤٥,٢٧٨	١٤,٧٧١	٣,٩١١	١١٢,٥٩٦
عقود صرف عملات أجنبية آجلة	٣٤٥	-	٩,٢٨٤	١٦١	—	٢٤,٦٢٨
	١,٠٨٤	-	٥٤,٥٦٢	١٤,٩٣٢	٣,٩١١	١٣٧,٢٢٤
(د) مشتقات غير مصنفة كأدوات تحوط						
عقود صرف عملات أجنبية آجلة	٢٧	٦	٢,٥٩٨	١٦,٨٧٨	٤,٩٧٨	٣٦٩,٦٧٩
	١٢,٢٢٥	١٠٧	٢٦٧,٨١٢	١٦,٨٧٨	٤,٩٧٨	٣٦٩,٦٧٩

١٣ التزامات تمويلية

	٢٠١٥	٢٠١٦
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
مؤسسات مالية	٤٣٢,٩١٨	٥٢٣,٨٦٣
أخرى	١٠,٢٧٧	-
	٤٤٣,١٩٥	٥٢٣,٨٦٣

إيضاحات:

١. تتكون مطلوبات التمويل من تسهيلات مرابحة تحمل أسعار ربح فعلية. تعرض مطلوبات التمويل في البيانات المالية الموحدة بالتكلفة المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعلي. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣٠ للاطلاع على تحليل أجل الاستحقاق.
٢. تشتمل مطلوبات التمويل على ترتيب تمويلي بمبلغ ٣٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ٣٥ مليون دولار أمريكي) يتم استغلاله من قبل الشركات التابعة للمجموعة مقابل رهن استثمارات عقارية محتفظ بها من قبل هذه الشركات التابعة، وقد تم الإفصاح حول هذه الشركات التابعة بالإيضاح رقم ٨.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٤ مطلوبات أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢,٢١٩	٣,٥٨٧	أرصدة مستحقة الدفع
٨,٤٠٠	٦,٠١٧	مستحقات ذات علاقة بالموظفين
٤,١٣٢	٤,٤٤٤	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (أ)
٢,٢٢٩	٤,٢٢٣	أرباح مستحقة من الالتزامات تمويلية
١,٨١٠	٣,٩٣٥	توزيعات أرباح مستحقة
٤,٩٧٨	١٠٧	القيمة العادلة السالبة لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح ١٢)
٢,٨٣٥	١,٢٠٥	مخصص دعاوى قضائية
٥,٨٨٠	٥,٨٦٢	مخصصات أخرى
٣٢,٤٨٣	٢٩,٣٨٠	

إيضاحات:

(١) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢,٩٣١	٤,١٣٢	رصيد ١ يناير
١,٤٨٥	١,١٢٨	مصرف السنة (إيضاح ٢١)
(٢٨٤)	(٨١٦)	مدفوعات خلال السنة
٤,١٣٢	٤,٤٤٤	

١٥ رأس المال وعلاوة الأصدار

١/١٥ رأس المال

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
		رأس المال مصرح به
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠ مليون سهم بقيمة دولار أمريكي للسهم الواحد
		رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠ مليون سهم بقيمة دولار أمريكي للسهم الواحد

جميع الأسهم المصدرة من نفس الفئة وتحمل حقوقاً متساوية.

يتوزع هيكل المساهمة للمجموعة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
عدد الأسهم	نسبة مساهمة %	عدد الأسهم	نسبة مساهمة %	
٣٥٣,٦٢٥,٠٠٠	٪٤٧,١٥	٣٥٣,٦٢٥,٠٠٠	٪٤٧,١٥	مصرف قطر الإسلامي (ش.م.ق)
٤٤,٦٤٢,٨٥٨	٪٥,٩٥	٤٤,٦٤٢,٨٥٨	٪٥,٩٥	كيو إنفست أسهم خزينة (إيضاح ١٦)
٣٣,٤٨٢,٦٥٧	٪٤,٤٦	٣٣,٤٨٢,٦٥٧	٪٤,٤٦	البنك الخليجي التجاري
١٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٢,٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٢,٠٠	القوات المسلحة القطرية
٣٠٣,٢٤٩,٤٨٥	٪٤٠,٤٤	٣٠٣,٢٤٩,٤٨٥	٪٤٠,٤٤	أخرى
٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠٠	٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠٠	

١٥ رأس المال وعلاوة الأصدار (تتمة)

٢/١٥ علاوة الاصدار

بتاريخ ٤ يونيو ٢٠٠٩ أعلن البنك عن حقوق إصدار أسهم حقوق بمبلغ ١,٠٣ دولارا أمريكيا للسهم. إجمالي عدد الأسهم الجديدة التي تم إصدارها تحت حق الإصدار كان ٢٥٠ مليون. بناء على ذلك بلغت قيمة علاوة الإصدار ٧,٥ مليون دولار أمريكي (بواقع ٣ سنت أمريكي للسهم).

١٦ أسهم الخزينة

خلال ٢٠١٤، أصدر مجلس الإدارة للبنك قراراً بالاستحواذ على ٤٤,٦٤٢,٨٥٨ سهم من أسهم البنك، عن طريق تقديم عرض شراء للمساهمين بالبنك (عرض الشراء)، بواقع ١,١٢ دولار أمريكي للسهم (سعر الشراء).

وافقت الجمعية العمومية غير العادية التي عقدت في ٢٤ فبراير ٢٠١٤، بموجب المادة رقم ٣٢ من أحكام مركز قطر للمال ٢٠٠٥ (معدلة) والفقرة ٢٨ من النظام الأساسي للشركة، على شراء ٤٤,٦٤٢,٨٥٧ سهم من أسهم البنك بواقع ١,١٢ دولار أمريكي للسهم.

تم الإعلان عن نتائج عرض الشراء في مارس ٢٠١٤ ولاحقاً تم إصدار أوامر تحويل تتعلق بالأسهم المشتراة في نهاية مارس ٢٠١٤. قرر البنك الاحتفاظ بالأسهم المشتراة في الخزينة ولا تستحق أية توزيعات أرباح أو حقوق تصويت أو أية حقوق تتعلق بالأسهم الملكية التي يعلنها البنك.

١٧ احتياطات أخرى

إحتياطي تحويل عملات أجنبية ألف دولار أمريكي	إحتياطي تحويلات الاستثمار في العمليات الأجنبية ألف دولار أمريكي	صافي إحتياطي تحويلات الاستثمار في العمليات الأجنبية ألف دولار أمريكي	إحتياطي تحويلات التدفقات النقدية ألف دولار أمريكي	إجمالي التغيرات في القيمة العادلة ألف دولار أمريكي	مكافآت أسهم للموظفين ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
٣٠,٨٥٧	٣١,١٧٧	١,٣٧٦	٣٠,٣٤٣	٣,٤٠٧	٣٠,٤٤٦	في ١ يناير ٢٠١٦
(٢٣,٥٣٦)	-	-	-	-	-	عمليات أجنبية - فروقات تحويل عملات أجنبية الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة
-	١٩,٨٥٢	-	-	-	-	لصافي تحويلات الإستثمار في العمليات الأجنبية
-	-	(٢٩٣)	-	-	-	صافي الأرباح غير المحققة من تحويلات التدفقات النقدية
-	-	(١,٣٦٤)	-	-	-	صافي الأرباح من تحويلات التدفقات النقدية المعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل
-	-	-	-	(٩,٥١١)	-	صافي الحركة في إحتياطي القيمة العادلة
-	-	-	-	(٦٣٠)	-	الحصة من إحتياطي الشركات
-	-	-	-	(٨,٢٨١)	-	الزميلة بطريقة حقوق الملكية
-	-	-	-	-	-	القيمة العادلة المحولة إلى بيان الدخل الموحد
-	-	-	-	-	٢,١٩٥	مكافآت أسهم للموظفين
(٥٩,٣٩٣)	٥١,٢٩	(٢٨١)	١١,٩٢١	٥,٦٠٢	٨,٨٧٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٧ احتياطات أخرى (تتمة)

صافي إحتياطي تحويلات الاستثمار في العمليات الأجنبية ألف دولار أمريكي	إحتياطي تحويلات عملات أجنبية ألف دولار أمريكي	إجمالي التغيرات في القيمة العادلة ألف دولار أمريكي	مكافآت أسهم للموظفين ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
٣٠,٨١٧	١,٥٧٣	١٣,٥٢٣	—	١١,٠٨١
—	—	—	—	(١,٠٢٥)
٣٦٠	—	—	—	٣٦٠
—	٥,٣٢٧	—	—	٥,٣٢٧
—	—	(٥,٥٢٤)	—	(٥,٥٢٤)
—	—	—	—	٨,٨٣٦
—	—	—	—	٧,٩٨٤
—	—	—	٣,٤٠٧	٣,٤٠٧
(٣٥,٨٥٧)	٣١,١٧٧	١,٣٧٦	٣,٣٤٣	٣,٤٠٧
٣٠,٨١٧	١,٥٧٣	١٣,٥٢٣	—	١١,٠٨١

١/١٧ احتياطي تحويل العملات الأجنبية

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

٢/١٧ احتياطي استثمار القيمة العادلة

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

٣/١٧ احتياطي التحويلات

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

٤/١٧ احتياطي مكافآت الأسهم للموظفين

يستخدم احتياطي مكافآت الأسهم للموظفين لتسجيل قيمة مدفوعات التسوية بالأسهم المقدمة للموظفين، بما في ذلك موظفي الإدارة العليا، كجزء من مكافآتهم. يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٣٣ للمزيد من التفاصيل حول هذه الخطط.

١٨ إيرادات رسوم وعمولات

٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	٢٠١٥ ألف دولار أمريكي
١٨,٢٩٨	١٠,٤٨٠
٣,٠٢٦	٣,٥٧٣
٢١,٣٢٤	١٤,٠٥٣

إيرادات أتعاب إستشارات

إيرادات أتعاب إدارة موجودات



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٩ أرباح من موجودات تمويل

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

٢٠ صافي أرباح إستثمارات مالية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
٤٤,٥٩١	٢٨,٤٥٥	١/٢٠	صافي الربح من إستثمارات مالية
٥,١٣٠	٦,٠٦٥	٢/٢٠	صافي الربح من إستثمارات عقارية
٧٢٦	٣,٥٧٦		صافي الربح من إستثمارات في اجارات عقارية
٥٠,٤٤٧	٣٨,٠٩٦		

١/٢٠ 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	
		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)	
		إيرادات من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٢١,٣١٧	٦,٨٨٦	تغيرات في القيمة العادلة
١٦,٤١٣	٤,٥٠٠	أرباح محققة من بيع إستثمارات وتوزيعات أرباح
٣٧,٧٣٠	١١,٣٨٦	
		إيرادات من إستثمارات بالتكلفة المطفأة
٣,٥٤٣	٦,٠٤٩	ربح من صكوك وأدوات دين أخرى
		إيرادات من أدوات مشتقات مالية
١,٣٩٧	٢,٥٠٢	إيرادات من مشتقات مالية
٤٤,٥٩١	٢٨,٤٥٥	

٢/٢٠ صافي الربح من إستثمارات عقارية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٥,١٣٠	٦,٨٦٨	إيرادات الإيجارات من الاستثمارات العقارية
—	(٨٠٣)	صافي الخسارة من تعديل القيمة العادلة (إيضاح ٨)
٥,١٣٠	٦,٠٦٥	



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢١ تكاليف الموظفين

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
١٤,٥٢٢	١٦,٦٥٨	رواتب
١٩,٨٢٠	٢٠,١١٠	مكافآت موظفين أخرى
١,٤٨٥	١,١٢٨	مكافأة نهاية الخدمة (إيضاح ١٤)
٣٥,٨٢٧	٣٧,٨٩٦	

٢٢ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٣,٩٥٨	٥,٨٧١	مصروفات مهنية وقانونية ولجنة الشريعة
٣,١٢٢	٣,٤٧٣	مصروفات المنشآت
٢,١١١	١,٩٠٨	مصروفات تقنية معلومات
١,٦٨٠	١,٦٧١	مصروفات سفر
٣٧٥	٣٦٦	مصروفات دعاية وإعلان
١,١٨٣	١,٤٩٤	مصاريف أخرى
١٢,٤٢٩	١٤,٧٨٣	

٢٣ ضريبة الدخل

١/٢٣ مصاريف ضريبة الدخل

إن المكونات الرئيسية للمصاريف هي كالآتي:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
		ضريبة الدخل الحالية:
٤٩٥	٦٨٢	تكاليف ضريبة الدخل الحالية
		ضريبة الدخل المؤجلة:
٣٦٥	(٧٧)	تتعلق بإنشاء وعكس الفروقات المؤقتة
٨٦٠	٦٠٥	مصاريف ضريبة الدخل

٢/٢٣ مخصص ضرائب

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

٢٣ ضريبة الدخل (تتمة)

٣/٢٣ ضريبة مؤجلة

ضريبة مؤجلة تتعلق بالبنود التالية:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
١,٢٦٧	١,١٩٠	مطلوبات ضريبة مؤجلة
		تسوية الضريبة المؤجلة:
٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٩٠٢	١,٢٦٧	الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير
٣٦٥	(٧٧)	مصروف (استرداد) الضريبة خلال الفترة
١,٢٦٧	١,١٩٠	الرصيد النهائي كما في ٣١ ديسمبر

تقوم المجموعة بمقاصة موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة لو كان هناك حق قانوني قابل للتطبيق في مقاصة المطلوبات الضريبة الحالية مقابل الموجودات الضريبية وهي تتعلق بالضرائب التي يتم تحصيلها من قبل نفس الجهة الضريبية.

٢٤ المطلوبات والالتزامات المحتملة والمخصصات

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٥٢,٧٤١	٦٩,٨٩٦	إلتزامات استثمار
٢٥٧,٠٨٣	٢٢٢,٥٣٤	عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية
١١٢,٥٩٦	٤٥,٢٧٨	مشتقات تبادل عملات ومعدل الربح
١٣,١٥٠	١٢,٥٤١	التزامات محتملة أخرى (أ)
٨,٤٦٦	٥,٢٣١	إلتزامات إيجارات تشغيلية (ب)
٦,١٩٦	١٨,١٩٢	إلتزامات تمويل غير مستغلة

إيضاحات:

(أ) خلال ٢٠١٤، أبرمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة والمملوكة بنسبة ١٠٠٪ ترتيباً للتمويل مع أحد البنوك بمبلغ ٣٥ مليون يورو. وكجزء من الضمانات بموجب اتفاق التمويل، قدمت المجموعة ضمانات نقدية بمبلغ ٧,٤ مليون يورو مقابل الدعاوى القضائية المتعلقة مع المستأجرين، وقدمت الشركة الأهم تسهيلات سحب بحد أقصى ٤,٦ مليون يورو لتغطية المطلوبات المحتملة التي قد تنشأ من الخلافات مع المستأجرين.

(ب) الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٢,٤٢٠	٣,٢٣٦	خلال سنة
٦,٠٤٦	١,٩٩٥	من سنة لخمس سنوات
٨,٤٦٦	٥,٢٣١	

٢٤ المطلوبات والإلتزامات المحتملة والمخصصات (تتمة)

(ج) مخصص الدعاوى القضائية

يُدرج 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 إنغست بدفع مبلغ التسوية الصافي بمبلغ ٠,٧ مليون دولار أمريكي.

تري الإدارة، بعد طلب المشورة القانونية المناسبة، أن نتيجة هذه الدعوى القضائية ضد الشركة التابعة لن تحقق خسائر مادية تتجاوز مبالغ المخصصات المسجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢٥ معاملات أطراف ذات علاقة

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

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

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
		بنود المركز المالي
		الموجودات:
٤٤,٩٩٦	١٠٤,٣٩٧	ودائع وأرصدة لدى بنوك
—	٣,٧٠١	موجودات تمويلية
		بنود قائمة الدخل:
—	٩٦	إيرادات تمويل
١,٣٦	٢١٢	إيرادات رسوم وعمولات
١٤٨	٢٠٧	إيرادات ودائع
		بنود خارج المركز المالي:
٤٢,٦٩١	٧٦,٧٣٦	عقود آجلة قائمة لتبادل عملات أجنبية
٧٢,٣٥٩	٨٣,٣١١	حسابات الإستثمار المقيدة

تتضمن أفراد الإدارة العليا للمجموعة أعضاء مجلس الإدارة مجلس 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	
٣,١٩١	٣,٥٣١	رواتب ومنافع أخرى
٥,٨٤١	٤,٨٠٧	حوافز
٢,٠٨٢	١,٩٥٨	مكافآت أسهم للموظفين
٣٥١	٢٣٦	مكافأة نهاية الخدمة



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٦ الزكاة

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

يتم تحمل الزكاة مباشرة من قبل المساهمين. لا يقوم البنك بخصم الزكاة أو دفعها بالنيابة عن مساهميها. الزكاة المستحقة الدفع عن سنة ٢٠١٦ ستكون ٠,٢ دولار أمريكي (٢٠١٥: ٠,٢ دولار أمريكي) عن كل سهم.

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

٢٧ هيئة الرقابة الشرعية

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

٢٨ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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

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

تصنيف الموجودات المحتفظ بها للبيع

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة أو المجموعات المستبعدة على أنها "محتفظ بها للبيع" إذا كان من المتوقع أن يتم استرداد قيمتها الدفترية في الأساس من خلال معاملة بيع بدلاً 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 أحكاماً. ليس هناك تأكيد على تنفيذ وإكمال معاملة البيع وقد تتسبب أية تغييرات في خطة البيع في تغيير تصنيف مجموعة الاستبعاد وبالتالي أساس القياس والعرض والإفصاح في البيانات المالية الموحدة.

توحيد كيان منظم

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

٢٨ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

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

الأعمار الإنتاجية للمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم المجموعة بتقدير عمر الموجودات الملموسة التي لها أعمار محددة بالأخذ في الاعتبار النمط الاقتصادي المتوقع للمنفعة التي تتوقع المجموعة جنيها من الموجود. يستند 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 لتقييم 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 تصنيف الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، قررت المجموعة ما إذا كان الاستثمار محتفظ به لغرض المتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبدئي، و
- استثمارات أسهم الملكية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، و
- عند تصنيف الاستثمارات المالية بالتكلفة المطفأة، قررت المجموعة أن الاستثمار يتم إدارته على أساس العائد التعاقدية.

الضرائب

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

انخفاض القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم

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

٢٨ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

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 الإدارة أو من قبل مئمن مستقل باستخدام تقنيات التقييم المختلفة. تتضمن تقنيات التقييم المستخدمة طريقة مضاعفات السوق وتحليل التدفقات النقدية المخصومة ومنهج المعاملة المماثلة وغير ذلك من الأمور الأخرى. تتطلب هذه التقنيات استخدام افتراضات وتقديرات هامة حول التدفقات النقدية المستقبلية والإيرادات والأرباح والظروف المتوقعة للسوق. تتأكد الإدارة من أن هذه الافتراضات وفي جميع الأحوال معقولة وواقعية.

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

مبدأ الإستمرارية

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

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

٢٩ معلومات القطاعات (تتمة)

(أ) بالقطاع التشغيلي (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ألف دولار أمريكي	العقارات ألف دولار أمريكي	المواصلات ألف دولار أمريكي	خدمات ألف دولار أمريكي	الطاقة ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة ألف دولار أمريكي
الموجودات							
نقد وأرصدة بالبنوك	٦٩,٠٥٠	—	—	—	—	—	٦٩,٠٥٠
ودائع لدى البنوك	٦٢,٤٧٣	—	—	—	—	—	٦٢,٤٧٣
موجودات تمويل	٣٥,٥٨٧	١٤٠,١٠١	١٢٣,٩٣٥	٥٠,٢٠٩	٤٢,٥٨٥	١٠٧,٠٠٩	٤٩٩,٤٢٦
إستثمارات مالية	١٧٠,٩١٣	١٣٩,٣٦٧	—	٢٧,٦٣٤	—	١٧,٤٤٩	٣٥٥,٣٦٣
إستثمارات عقارية	—	٥٨,٤٠٦	—	—	—	—	٥٨,٤٠٦
استثمار في إيجار عقارات	—	٥٠,٢٩٧	—	—	—	—	٥٠,٢٩٧
استثمارات في شركات زميلة	٥٤,٠٥٩	—	—	—	—	٢٣,٤٦٠	٧٧,٥١٩
موجودات شركة تابعة	—	—	—	١,٢٢٥	—	—	١,٢٢٥
محتفظ بها للبيع	—	—	—	—	—	—	—
موجودات أخرى	٢٩,٣٩٤	١,٣١٨	٣,٥٩٢	٧٣٨	٣,٣٠٢	١٧,٩١٨	٥٦,٢٦٢
إجمالي الموجودات	٤٢١,٤٧٦	٣٨٩,٤٨٩	١٢٧,٥٢٧	٧٩,٨٠٦	٤٥,٨٨٧	١٦٥,٨٣٦	١,٢٣٠,٠٢١
المطلوبات							
التزامات تمويلية	٤٣٢,٩١٨	—	—	١٠,٢٧٧	—	—	٤٤٣,١٩٥
مطلوبات شركة محتفظ بها للبيع	—	—	—	٩٣٤	—	—	٩٣٤
مطلوبات أخرى	٧,١٣٥	٧,٣٧٦	١٨	٢٩٩	١٨	١٧,٦٣٧	٣٢,٤٨٣
إجمالي المطلوبات	٤٤٠,٠٥٣	٧,٣٧٦	١٨	١١,٥١٠	١٨	١٧,٦٣٧	٤٧٦,٦١٢
بنود بيان الدخل الموحد							
الإيرادات	١٨,٣٣٩	٤٤,٣٢٨	٤,٣٣٤	٢٠,٩٤٦	٤,٣٠٠	١٥,٨٥١	١٠٨,٠٩٨
المصروفات وإنخفاض وضرائب	(٦,٥١٠)	(١,٣٣٥)	—	(٤٦٥)	—	(٥٧,٣٨٤)	(٦٥,٦٩٤)
ربح/ (خسارة)	١١,٨٢٩	٤٢,٩٩٣	٤,٣٣٤	٢٠,٤٨١	٤,٣٠٠	(٤١,٥٣٣)	٤٢,٤٠٤

٢٩ معلومات القطاعات (تتمة)

التركيز الجغرافي لموجودات ومطلوبات المجموعة وبنود قائمة الدخل كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هو كالآتي:

(ب) بالمنطقة الجغرافية

إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	جنوب آسيا ألف دولار أمريكي	أمريكا الشمالية ألف دولار أمريكي	أوروبا ألف دولار أمريكي	دول مجلس التعاون الخليجي ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٢٥,٥٩٤	٤,٤٨١	—	٥,١٩٤	٨,٦٨٥	٧,٢٣٤
١٧٨,٩٣٦	١,٤٦٣	—	—	—	١٧٧,٤٧٣
٤٤١,٥٦٨	٨٨,٢٧٩	—	٢٠٨,٥٢٩	١٣١,٦٢٨	١٣,١٣٢
٣٨٠,٩٣٤	١٥٨,٦٤٠	—	١١٠,٩٤٥	٤٥,٠٤٣	٦٦,٣٠٦
٩٤,٥٨٦	—	—	—	٩٤,٥٨٦	—
٤٧,٢٧٥	—	—	—	٤٧,٢٧٥	—
٦٥,٤٠٥	—	٣٤,٨٥١	—	١٧,٢٩٩	١٣,٢٥٥
٥٣,٩٣٧	٥,٣٦٧	—	٤,٦٦٨	٢٣,٨٠١	٢٠,٦٠١
١,٢٨٨,٢٣٥	٢٥٨,٢٣٠	٣٤,٨٥١	٣٢٨,٨٣٦	٣٦٨,٣١٧	٢٩٨,٠٠١
المطلوبات					
٥٢٣,٨٦٣	٦٧,٧٢٧	—	—	٣٣,٦٧٥	٤٢٢,٤٦١
٢٩,٣٨٠	١,٧٨٦	—	١٧	٥,٥٥٣	٢٢,٠٢٤
٥٥٣,٢٤٣	٦٩,٥١٣	—	١٧	٣٩,٢٢٨	٤٤٤,٤٨٥
بنود بيان الدخل الموحد					
١١٤,٤٥٠	٢٣,٧٣٣	٣,٢٨٢	٣,٠٠٦	٣٩,٤٧٩	١٧,٩٥٠
(١٠٦,٥٨٩)	(١٢,٧٨٢)	—	(٥,٦٦٣)	(٢٠,٠٠٣)	(٦٨,١٤١)
٧,٨٦١	١٠,٩٥١	٣,٢٨٢	٢٤,٣٤٣	١٩,٤٧٦	(٥٠,١٩١)
ربح / (خسارة)					



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٩ معلومات القطاعات (تتمة)

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

(ب) بالمنطقة الجغرافية (تتمة)

إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	جنوب آسيا ألف دولار أمريكي	أمريكا الشمالية ألف دولار أمريكي	أوروبا ألف دولار أمريكي	دول مجلس التعاون الخليجي ألف دولار أمريكي	
						الموجودات
٦٩,٠٥٠	٦١٩	—	٥٣,٣٧	٤,٢٥٢	١١,١٤٢	نقد وأرصدة بالبنوك
٦٢,٤٧٣	—	—	—	٥,٠٠٠	٥٧,٤٧٣	ودائع لدى البنوك
٤٩٩,٤٢٦	١٥٠,٢٤٤	—	١٠٨,٦١٤	٢٠٩,٤٥٢	٣١,١١٦	موجودات تمويل
٣٥٥,٣٦٣	١٤٩,٤٧٤	—	٨٧,٥٩٥	٥٠,٧٦٤	٦٧,٥٣٠	إستثمارات مالية
٥٨,٤٠٦	—	—	—	٥٨,٤٠٦	—	إستثمارات عقارية
٥٠,٢٩٧	—	—	—	٥٠,٢٩٧	—	استثمارات في إيجار عقارات
٧٧,٥١٩	٢٣,٤٥٩	٣٣,٣٤٤	—	٢٠,٧١٦	—	استثمارات في شركات زميلة
١,٢٢٥	—	—	—	١,٢٢٥	—	موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٥٦,٢٦٢	٨,٣١٢	—	٥٤٣	١٧,٢٠٣	٣٠,٢٠٤	موجودات أخرى
١,٢٣٠,٠٢١	٣٣٢,١٠٨	٣٣,٣٤٤	٢٤٩,٧٨٩	٤١٧,٣١٥	١٩٧,٤٦٥	إجمالي الموجودات
						المطلوبات
٤٤٣,١٩٥	٧٨,٧٨٤	—	—	٣٤,٥٩٣	٣٢٩,٨١٨	التزامات تمويلية
٩٣٤	—	—	—	٩٣٤	—	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٣٢,٤٨٣	١,٧٥٠	—	٤٨	٧,٣٥٢	٢٣,٣٣٣	مطلوبات أخرى
٤٧٦,٦١٢	٨٠,٥٣٤	—	٤٨	٤٢,٨٧٩	٣٥٣,١٥١	إجمالي المطلوبات
						بنود بيان الدخل الموحد
١٠٨,٠٩٨	٢٢,٩٨٨	٨٣٥	١٢,٤٤٠	٦,٤٥٧	١١,٣٧٨	الإيرادات
(٦٥,٦٩٤)	(٢,٠٩٠)	—	—	(٣,٦٩٢)	(٥٩,٩١٢)	المصروفات وإنخفاض القيمة وضرائب
٤٢,٤٠٤	٢٠,٨٩٨	٨٣٥	١٢,٤٤٠	٥٦,٧٦٥	(٤٨,٥٣٤)	ربح / (خسارة)

٣٠ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

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

حتى ٣ أشهر ألف دولار أمريكي	٢-٦ أشهر ألف دولار أمريكي	٦ أشهر إلى سنة ألف دولار أمريكي	١-٣ سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من ٣ سنوات ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٢٥,٥٩٤	-	-	-	-	٢٥,٥٩٤
١٧٨,٩٣٦	-	-	-	-	١٧٨,٩٣٦
-	٥٤,٥٣٢	٩٥,٦٥٧	١٥٣,١٦٠	١٣٨,٢١٩	٤٤١,٥٦٨
-	-	-	٥,٠٤٩	٣٧٥,٨٨٥	٣٨٠,٩٣٤
-	-	-	-	٩٤,٥٨٦	٩٤,٥٨٦
-	-	-	-	٤٧,٢٧٥	٤٧,٢٧٥
-	-	-	-	٦٥,٤٠٥	٦٥,٤٠٥
٧,٠٠٦	٢١,١٨٨	١٠,٣٦٥	١,٧٢٢	١٣,٦٥٦	٥٣,٩٣٧
٢١١,٥٣٦	٧٥,٧٢٠	١٠٦,٠٢٢	١٥٩,٩٣١	٧٣٥,٠٢٦	١,٢٨٨,٢٣٥
المطلوبات					
٣٦,١٣١	٢,١٢٢	٣٦,٥٩٦	٢٤٩,٤٢٢	١٩٩,٥٩٢	٥٢٣,٨٦٣
١١,٣٩٣	٨,١٨٠	٥,٣٦٣	-	٤,٤٤٤	٢٩,٣٨٠
٤٧,٥٢٤	١٠,٣٠٢	٤١,٩٥٩	٢٤٩,٤٢٢	٢٠٤,٠٣٦	٥٥٣,٢٤٣
فجوة الإستحقاق					
١٦٤,٠١٢	٦٥,٤١٨	٦٤,٠٦٣	(٨٩,٤٩١)	٥٣٠,٩٩٠	٧٣٤,٩٩٢
عقود أجلة لتبادل عملات أجنبية ومشتقات تبادل عملات ومعدل الربح					
١٥٧,٦٢١	-	٤١,٤٩٨	٢٣,٤١٤	٤٥,٢٧٩	٢٦٧,٨١٢



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٠ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

إستحقاق الموجودات والمطلوبات والعقود الآجلة لتبادل العملات الأجنبية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ هي كالآتي:

حتى ٣ أشهر ألف دولار أمريكي	٣-٦ أشهر ألف دولار أمريكي	٦ أشهر إلى سنة ألف دولار أمريكي	١-٣ سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من ٣ سنوات ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٦٩,٠٥٠	—	—	—	—	٦٩,٠٥٠
٦٢,٤٧٣	—	—	—	—	٦٢,٤٧٣
٨٣,٤٣٩	١٠,١٢٥	٣٠,٩٥١	١١٨,٧١٦	٢٥٦,١٩٥	٤٩٩,٤٢٦
—	—	٦,٢٥٤	٧,٧٠١	٣٤١,٤٠٨	٣٥٥,٣٦٣
—	—	—	—	٥٨,٤٠٦	٥٨,٤٠٦
—	—	—	—	٥٠,٢٩٧	٥٠,٢٩٧
—	—	—	—	٧٧,٥١٩	٧٧,٥١٩
—	١,٢٢٥	—	—	—	١,٢٢٥
٦,٩٧٧	١١,٤٤٥	١,٥٦٤	١٧,٥٥٣	١٨,٧٢٣	٥٦,٢٦٢
٢٢١,٩٣٩	٢٢,٧٩٥	٣٨,٧٦٩	١٤٣,٩٧٠	٨٠٢,٥٤٨	١,٢٣٠,٠٢١
المطلوبات					
٥٣,٠٥١	٨٧,٢٧٧	—	١٥٥,٠٤٩	١٤٧,٨١٨	٤٤٣,١٩٥
—	٩٣٤	—	—	—	٩٣٤
٩,٩٥٧	٨,٢٩١	٤,٩٦٥	١,٦٩٠	٧,٥٨٠	٣٢,٤٨٣
٦٣,٠٠٨	٩٦,٥٠٢	٤,٩٦٥	١٥٦,٧٣٩	١٥٥,٣٩٨	٤٧٦,٦١٢
فجوة الإستحقاق					
١٥٨,٩٣١	(٧٣,٧٠٧)	٣٣,٨٠٤	(١٢,٧٦٩)	٦٤٧,١٥٠	٧٥٣,٤٠٩
عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية					
١٣٧,٩٢٨	٩٥,٧١٨	—	١١,٦٤٤	١٢٤,٣٨٩	٣٦٩,٦٧٩
ومشتقات تبادل عملات ومعدل الربح					

التدفقات النقدية غير المخصصة من الالتزامات التمويلية للمجموعة على أساس أقرب استحقاق تعاقدى لها بأجل ١٢ شهر تبلغ ٩٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ١٤٤ مليون دولار أمريكي)، وبأجل أكثر من ١٢ شهر بمبلغ ٤٨٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ٣٦٨ مليون دولار أمريكي).

٣١ إدارة المخاطر المالية

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.

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، و
- مخاطر تنظيمية وقانونية.

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

إدارة المخاطر وإطار الحوكمة بالمجموعة

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

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

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

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

اللجنة التوجيهية هي اللجنة التنفيذية الأساسية للمجموعة وهي المسؤول عن ما يلي:

(أ) تغطي بصفة رئيسية مواضيع الإدارة العامة متضمنة مراجعة الأداء في مقابل الموازنة المرصودة، الإشراف على تنفيذ خطة العمل الإستراتيجي.

(ب) تقييم المقترحات للاستثمار والائتمان وتجريد الموجودات وتقييم الاستثمارات. تضمن اللجنة أيضاً الالتزام بمعايير الاستثمار إضافة إلى إجراءات الاستثمار في كل مرحلة من مراحل عملية الاستثمار.

(ج) الإشراف على إدارة مخاطر السوق وترجمة توجيهات إستراتيجية الاستثمار إلى خطوط إرشادية لتخصيص الموجودات وتراجع وتدير موقف السيولة وبدائل التمويل.

(د) مراجعة فعالية عمليات وإجراءات إدارة المخاطر التشغيلية فيما يتعلق بتقنية المعلومات والالتزام ومكافحة غسيل الأموال بغرض تخفيف هذه المخاطر.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة المخاطر وإطار الحوكمة بالمجموعة (تتمة)

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

- أ) الإدارة 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 الإيداع؛
- هـ) مراجعة واعتماد حدود التعرض للأدوات المشتقة؛
- و) 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. يقوم هذه الأقسام أخصائيون في إدارة المخاطر في شتى المجالات، وهم مسؤولون عن معالجة تعرض المجموعة لمخاطر النشاط التجاري. طبقاً لسياسات وضوابط الرقابة المناسبة، ترفع إدارة المخاطر والالتزام تقاريرها بشكل منفصل ومستقل إلى لجنة المخاطر والتدقيق والامتثال بالمجلس، مما يسمح بتقديم وجهة نظر محايدة حول الأنشطة 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 وتقوم بتوحيد جميع عناصر التعرض لمخاطر الائتمان (مثل مخاطر إخلال الملتزم الفردي ومخاطر إدارات الأعمال ومخاطر البلاد والقطاع الاقتصادي وخلافها).

إدارة مخاطر الائتمان

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

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

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

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

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

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

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

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

التعرض لمخاطر الائتمان

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

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

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

أرصدة لدى البنوك ألف دولار أمريكي	ودائع لدى البنوك ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل ألف دولار أمريكي	موجودات وأدوات دين أخرى ألف دولار أمريكي	صكوك بالتكلفة المطفأة ألف دولار أمريكي	موجودات مالية أخرى ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي
٦٩,٠٥٠	٦٢,٤٧٣	٥٠٦,٥٥٧	٥٧,٠٢٥	٧٧,١٨٠	٧٧٢,٢٨٥	غير متأخرة في السداد أو منخفضة القيمة
-	-	-	-	١٥٠	١٥٠	منخفضة القيمة بصورة فردية
٦٩,٠٥٠	٦٢,٤٧٣	٥٠٦,٥٥٧	٥٧,٠٢٥	٧٧,٣٣٠	٧٧٢,٤٣٥	إجمالي القيمة الدفترية
مخصص إنخفاض القيمة						
-	-	-	-	(١٥٠)	(١٥٠)	محدد
-	-	(٧,١٣١)	-	-	(٧,١٣١)	مجمع
-	-	(٧,١٣١)	-	(١٥٠)	(٧,٢٨١)	إجمالي مخصص إنخفاض القيمة
٦٩,٠٥٠	٦٢,٤٧٣	٤٩٩,٤٢٦	٥٧,٠٢٥	٧٧,١٨٠	٧٦٥,١٥٤	صافي القيمة الدفترية

لم يكن هناك موجودات مالية ذات متأخرات ولا منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: لا شيء).

تتكون الأوراق المالية الاستثمارية بصفة أساسية من صكوك مصدرة من جانب مؤسسات مالية إسلامية ذات سمعة مرموقة. تحد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في أوراق مالية سائلة وذات 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 المصددين الذين يظهرون مخاطر ائتمان مقبولة. تخضع الاستثمارات في صكوك إلى حد مخاطر ائتمان شامل يتضمن الحد من التعرض لمخاطر البدل والقطاعات الاقتصادية والمصدرين وحدود التعاملات أيضاً. بالنظر إلى هذه المعايير تتوقع الإدارة تقليص مخاطر الائتمان المتعلقة بالاستثمارات.

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

يعرض الجدول أدناه تحليلاً للأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والصكوك والتكلفة المطفئة حسب تخصيص وكالة التصنيف.

سياسة الشطب

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

٣١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

مخاطر التركيز

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

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

التعرض لأطراف مقابلة هامة:

القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	% من مصادر رأس المال	
١٠٠,٦٩٦	١٤%	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
—	—	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

التعرض الوحيد لمخاطر الأطراف المقابلة الهامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هو وديعة في مصرف قطري مدرج. تم تحديد التعرض الهام على أنه إجمالي التعرض لطرف مقابل يعادل أو يزيد عن ١٠% من مصادر رأس المال.

مخاطر السيولة

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

إدارة مخاطر السيولة

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

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

٣١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

التعرض لمخاطر السيولة

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

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

تتشكل 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 هوامش الأرباح والعائدات.

التعرض لمخاطر معدل الربح

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

٣١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

تحليل حساسية مخاطر معدل الربح

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

١٠٠ نقطة أساس متماثلة زيادة/ (نقصان) ألف دولار أمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١,٧٤٨	
١٠٠ نقطة أساس متماثلة زيادة/ (نقصان) ألف دولار أمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١,٧٥٧	

بيان مخاطر معدل الربح

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

القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	أقل من ٣ شهور ألف دولار أمريكي	٣-١٢ شهر ألف دولار أمريكي	١-٥ سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من ٥ سنوات ألف دولار أمريكي	غير حساس لمعدل الربح ألف دولار أمريكي
الموجودات					
٢٥,٥٩٤	—	—	—	—	٢٥,٥٩٤
١٧٨,٩٣٦	١٧٨,٩٣٦	—	—	—	—
٤٤١,٥٦٨	٢٣٨,٤٣٧	٩٩,٢٥٨	٩٠,٧٤٠	١٣,١٣٣	—
٣٨٠,٩٣٤	—	—	١٦,٣٤٦	٦١,٨٠٤	٣٠٢,٧٨٤
٩٤,٥٨٦	—	—	—	—	٩٤,٥٨٦
٤٧,٢٧٥	—	—	—	—	٤٧,٢٧٥
٦٥,٤٠٥	—	—	—	—	٦٥,٤٠٥
٥٣,٩٣٧	٢,٥٥٤	٣,٧٧٠	٢,٠١٩	١,٧٠٨	٤٣,٨٨٦
الإجمالي	١,٢٨٨,٢٣٥	٤١٩,٩٢٧	١٠٣,٠٢٨	١٠٩,١٠٥	٥٧٩,٥٣٠
المطلوبات					
٥٢٣,٨٦٣	٤٥١,٤٦٩	٣٨,٧١٨	٣٣,٦٧٦	—	—
٢٩,٣٨٠	٣,٦٩٦	٥٢٧	—	—	٢٥,١٥٧
الإجمالي	٥٥٣,٢٤٣	٤٥٥,١٦٥	٣٩,٢٤٥	٣٣,٦٧٦	٢٥,١٥٧
فجوة حساسية معدل الربح	٧٣٤,٩٩٢	(٣٥,٢٣٨)	٦٣,٧٨٣	٧٥,٤٢٩	٥٥٤,٣٧٣
إجمالي فجوة حساسية معدل الربح	٧٣٤,٩٩٢	(٣٥,٢٣٨)	٢٨,٥٤٥	١٠٣,٩٧٤	٧٣٤,٩٩٢

٣١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

بيان مخاطر معدل الربح (تتمة)

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	١-٥ سنوات ألف دولار أمريكي	٣-١٢ شهر ألف دولار أمريكي	أقل من ٣ شهور ألف دولار أمريكي	القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي
					الموجودات
٦٩,٠٥٠	-	-	-	-	نقد وأرصدة بالبنوك
-	-	-	-	٦٢,٤٧٣	ودائع لدى البنوك
-	٤,٦٣٦	٤٤٣	١٤٣,٣١٧	٣٥١,٠٣٠	موجودات تمويل
٢٦٨,٢٠٤	٥٤,٦٨٢	١,٤٠٠	٩٤٣	٣٠,١٣٤	إستثمارات مالية
٥٨,٤٠٦	-	-	-	-	إستثمارات عقارية
٥٠,٢٩٧	-	-	-	-	إستثمار في إيجار عقارات
٧٧,٥١٩	-	-	-	-	إستثمار في شركة زميلة
١,٢٢٥	-	-	-	-	موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٤١,٦٤٥	٨٨٩	٣١	٢,٣١١	١١,٣٨٦	موجودات أخرى
٥٦٦,٣٤٦	٦٠,٢٠٧	١,٨٧٤	١٤٦,٥٧١	٤٥٥,٠٢٣	الإجمالي
					المطلوبات
-	-	٣٩,٥٩٢	٤٢,٣١٣	٣٦١,٢٩٠	التزامات تمويلية
٩٣٤	-	-	-	-	مطلوبات شركة تبعة محتفظ بها للبيع
٣٠,٢٦٦	-	٢٣	٦٤٠	١,٥٥٤	مطلوبات أخرى
٣١,٢٠٠	-	٣٩,٦١٥	٤٢,٩٥٣	٣٦٢,٨٤٤	الإجمالي
٥٣٥,١٤٦	٦٠,٢٠٧	(٣٧,٧٤١)	١٠٣,٦١٨	٩٢,١٧٩	فجوة حساسية معدل الربح
٧٥٣,٤٠٩	٢١٨,٢٦٣	١٥٨,٠٥٦	١٩٥,٧٩٧	٩٢,١٧٩	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 مؤكدة. لا تملك المجموعة حالياً أي أسهم مدرجة، ولكن لدى البنك إستثمارات في صناديق الشريعة المالية والتي تملك إستثمارات في أسهم مدرجة ولكن ولا يمكن تحديد التغير في سعر السوق على المجموعة بشكل مباشر.

٣١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

التعرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية

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

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
(١,٢٢٦)	٣,٣٠٠	يورو
(٥,٦٧٤)	(١,٨١٢)	جنيه إسترليني
٣٣,٣٤٤	٣٤,٨٥١	روبية هندية
(٥)	١٠,٣٤٩	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 وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات في حقوق ملكية من خلال القيمة العادلة. تستخدم المجموعة عقود لتبادل عملات أجنبية لتغطية مخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي استثماراتها في العمليات التشغيلية الأجنبية.

تحليل حساسية مخاطر العملات الأجنبية

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

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
		التغير % في أسعار الصرف
(٦١)	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 المستقبلية غير مؤكدة.

المخاطر التشغيلية

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

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

كما قام كيو إنفست أيضاً بتطوير موقع احتياطي في حالات الكوارث داخل قطر وخطة استثمارية 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.

٣١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

المخاطر الأخرى

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

المخاطر التنظيمية والقانونية:

إن إدارة الالتزام مسؤولة عن مساعدة الإدارة لتحديد وإدارة الامتثال التنظيمي والمخاطر. تقدم إدارة الالتزام تقاريرها بشكل مباشر إلى مجلس الإدارة ولجنة المخاطر والتدقيق والامتثال بالمجلس. تعني إدارة الالتزام بتنفيذ إطار تنظيمي لضمان الاستجابة التنظيمية المناسبة فيما يتعلق بالتشريعات والمتطلبات في قطر وغيرها من المواقع الأخرى. إن إدارة الالتزام له عدة مجالات عمل أساسية تشمل معالجة متطلبات مكافحة غسيل الأموال، وبناء إطار مستدام لضمان الالتزام بقانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (FATCA)، وإدارة النزاعات وضمان الحساسية العالية لإدارة النزاعات، وتحديد وتقييم 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. تسعى الإدارة إلى استغلال هذا المصدر بصورة تتسم بالكفاءة والانضباط بغرض جني عوائد تنافسية بما يتماشى مع الهدف المالي للمجموعة. كما يعكس رأس المال أيضاً قوة وضمان لدائني ومودعي المجموعة. إن إدارة رأس المال هي أمر أساسي بالنسبة لفلسفة إدارة المخاطر لدى المجموعة وهي تضع في الاعتبار المتطلبات الاقتصادية والرقابية.

تقوم الجهة الرقابية للمجموعة وهي الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال بتحديد ورصد متطلبات رأس المال لدى المجموعة في مجملها. عند تطبيق متطلبات رأس المال الحالية تطلب الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال من المجموعة الاحتفاظ بمعدل منصوص عليه من إجمالي رأس المال إلى إجمالي المخاطر المرجحة. الحد الأدنى للمعدل المنصوص عليه من قبل الهيئة الرقابية لمركز قطر للمال هو 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 ولكنه تتم معاملتها بصورة مختلفة لأغراض كفاية رأس المال.
- تتضمن الفئة ٢ من رأس المال الأدوات المصدرة من قبل المؤسسة والتي تستوفي معايير إدراجها في الفئة ٢ من رأس المال وعلاوة الإصدار ومخصصات بعض الموجودات التمويلية والتعديلات التنظيمية الأخرى المطبقة لحساب الفئة ٢ من رأس المال.

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

٣١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 تطويع متطلبات رأس المال الداخلية لتعكس الاختلافات في ملامح المخاطر، خضوعاً للمستوى العام من رأس المال لدعم عملية تشغيلية أو نشاط معين لا يقع دون الحد المطلوب للأغراض النظامية. يتم القيام بعملية تخصيص رأس المال على عمليات تشغيلية وأنشطة محددة بصورة مستقلة عن تلك المسؤولة عن التشغيل وهي تخضع للمراجعة من جانب الإدارة العليا.

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

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	
٢,١٥٥,٨١٢	١,٩٥٤,١٨٣	مجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر
٧٠٥,٤٦٣	٦٩٤,١١٣	إجمالي رأس مال الفئة (١) المعدل والاحتياطي
٧,١٣١	٢,٠٩٣	رأس مال الفئة (٢) المعدل والاحتياطي
٧١٢,٥٩٤	٦٩٦,٢٠٦	إجمالي رأس المال المعدل والاحتياطي
٪٣٣	٪٣٦	نسبة كفاية رأس المال متضمنه الأرباح غير المخصصة

٣٢ القيم العادلة الأدوات المالية

١/٣٢ القيم العادلة

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

القيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

القيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	أوراق مالية استثمارية بالتكلفة المطفاة ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل وخصم مدينة ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة ألف دولار أمريكي
الموجودات المالية					
—	—	—	٢٥,٥٩٤	٢٥,٥٩٤	٢٥,٥٩٤
—	—	—	١٧٨,٩٣٦	١٧٨,٩٣٦	١٧٨,٩٣٦
—	—	—	٤٤١,٥٦٨	٤٤١,٥٦٨	٤٤١,٥٦٨
٢٨٠,٠٣٤	٣٥,٥٢٧	٦٥,٣٧٣	—	٣٨٠,٩٣٤	٣٧٥,٢١٦
—	—	—	٣٩,٨٧٠	٣٩,٨٧٠	٣٩,٨٧٠
٢٨٠,٠٣٤	٣٥,٥٢٧	٦٥,٣٧٣	٦٨٥,٩٦٨	١,٠٦٦,٩٠٢	١,٠٦٦,١٨٤
المطلوبات المالية					
—	—	—	٥٢٣,٨٦٣	٥٢٣,٨٦٣	٥٢٣,٨٦٣
—	—	—	٢٢,٠١٤	٢٢,٠١٤	٢٢,٠١٤
—	—	—	٥٤٥,٨٧٧	٥٤٥,٨٧٧	٥٤٥,٨٧٧



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢ القيم العادلة الأدوات المالية (تتمة)

١/٣٢ القيم العادلة (تتمة)

القيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

القيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	أوراق مالية استثمارية بالتكلفة المطفاة ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل وذهب مدينة ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة ألف دولار أمريكي
					الموجودات المالية
-	-	-	٦٩,٠٥٠	٦٩,٠٥٠	نقد وأرصدة لدى بنوك
-	-	-	٦٢,٤٧٣	٦٢,٤٧٣	ودائع لدى البنوك
-	-	-	٤٩٩,٤٢٦	٤٩٩,٤٢٦	موجودات تمويل
٢٤١,٩٦٩	٥٦,٣٦٩	٥٧,٠٢٥	-	٣٥٥,٣٦٣	استثمارات مالية
-	١,٠٠٩	-	٢١٦	١,٢٢٥	موجودات في شركات تابعة محتفظ بها للبيع
-	-	-	٤٧,٠٤٦	٤٧,٠٤٦	موجودات أخرى
٢٤١,٩٦٩	٥٧,٣٧٨	٥٧,٠٢٥	٦٧٨,٢١١	١,٠٣٤,٥٨٣	الإجمالي
					المطلوبات المالية
-	-	-	٤٤٣,١٩٥	٤٤٣,١٩٥	التزامات تمويلية
-	-	-	٩٣٤	٩٣٤	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
-	-	-	٢٨,٣٢٢	٢٨,٣٢٢	مطلوبات أخرى
-	-	-	٤٧٢,٤٥١	٤٧٢,٤٥١	الإجمالي

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

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

- يتم تقييم ذمم التمويل المدينة / الالتزامات تمويلية طويلة الأجل ذات معدلات ربح ثابتة ومتغيرة من قبل المجموعة استنادا إلى معايير مثل معدلات الربح وعوامل مخاطر دولة محددة والكفاءة الائتمانية الفردية للعميل وخصائص مخاطر المشروع الممول. وبناء على هذا التقييم، تؤخذ بعين الاعتبار المخصصات للخسائر المتوقعة لتلك الذمم المدينة. القيمة الدفترية لتلك الذم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بعد طرح المخصصات، لا تختلف جوهريا 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 تقديرها باستخدام نماذج تقييم ملائمة. يتطلب التقييم من الإدارة استخدام تقديرات معينة حول مدخلات النموذج، بما في ذلك توقعات التدفقات النقدية، وسعر الخصم، ومخاطر الائتمان، والتقلبات في أسعار الأسهم. إن الاحتمالات التي تنطوي عليها التقديرات الواقعة ضمن نطاق التقييم يمكن تقييمها بصورة معقولة، وتستخدمها الإدارة خلال تقديرها للقيمة العادلة فيما يتعلق بالاستثمارات في الأسهم غير المدرجة.
- تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة على أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة.
- سجلت الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع غير المدرجة بالتكلفة لعدم التمكن من تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به. إلا أن هذه الاستثمارات تخضع لفحص انخفاض القيمة. لا توجد أسواق نشطة لهذه الاستثمارات وتتنوي المجموعة الاحتفاظ بها لمدة طويلة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

١/٣٢ القيم العادلة (تتمة)

- تدخل المجموعة في مشتقات أدوات مالية مع مختلف الأطراف، وبصورة رئيسية المؤسسات المالية ذات تصنيفات ائتمانية من الدرجة الاستثمارية. المشتقات المقيمة باستخدام أساليب التقييم مع المدخلات التي يمكن ملاحظتها في السوق تتمثل بشكل رئيسي في عقود مبادلة أسعار فائدة وعقود تبادل العملات الأجلة وعقود السلع الأجلة. تستخدم المجموعة تقييمات البنوك لقياس القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية.
- تستثمر المجموعة في شركات محدودة والتي يتم تداولها في سوق نشط ويكون صافي قيمة الموجودات كمدخل لقياس القيمة العادلة. بناءً على مستوى التداول والتعديلات لصافي الموجودات تصنف المجموعة هذه الاستثمارات على أنها من المستوى ٣.

تفاصيل المدخلات الهامة غير الواضحة للتقييم:

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

قد تختلف 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 تحديثات وترتيب مستوى القيمة العادلة

الإفصاحات الكمية حول ترتيب قياس القيمة العادلة للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

قياس القيمة العادلة باستخدام				موجودات بالقيمة العادلة:
الأسعار المدرجة في أسواق نشطة (المستوى ١)	مدخلات هامة يمكن ملاحظتها (المستوى ٢)	مدخلات هامة لا يمكن ملاحظتها (المستوى ٣)	القيمة العادلة ألف دولار أمريكي	
١٤٠,٣٦	٦١,١٨٨	٧٨,٨٤٨	١٤٠,٣٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح ١/٧ و ٣/٧):
١٢٧,٢٢١	—	١٢٧,٢٢١	١٢٧,٢٢١	صناديق استثمار
١٢,٧٧٧	—	٢,٠٤٢	١٢,٧٧٧	استثمارات في شركات خاصة
٢٨٠,٣٤	٦١,١٨٨	٢٠٨,١١١	٢٨٠,٣٤	صكوك وأدوات دين
٩,٩٠٠	—	٩,٩٠٠	٩,٩٠٠	استثمارات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٢/٧):
٢٥,٦٢٧	—	٢٥,٦٢٧	٢٥,٦٢٧	استثمارات في شركات خاصة
٣٥,٥٢٧	—	٣٥,٥٢٧	٣٥,٥٢٧	صناديق استثمار
٩٤,٥٨٦	—	٩٤,٥٨٦	٩٤,٥٨٦	استثمارات عقارية (إيضاح ٨):
٩٤,٥٨٦	—	٩٤,٥٨٦	٩٤,٥٨٦	استثمارات عقارية
١٢,٢٢٥	١٢,٢٢٥	—	١٢,٢٢٥	مشتقات موجودات مالية (إيضاح ١/١٢):
٤٢٢,٣٧٢	١٠,٧٣٥	٧٣,٤١٣	٣٣٨,٢٢٤	القيمة العادلة الموجبة لأدوات المشتقات المالية
٤٢٢,٣٧٢	١٠,٧٣٥	٧٣,٤١٣	٣٣٨,٢٢٤	الإجمالي
١٠٧	—	—	١٠٧	مطلوبات بالقيمة العادلة
١٠٧	—	—	١٠٧	مشتقات مطلوبات مالية (إيضاح ١/١٢):
١٠٧	—	—	١٠٧	القيمة العادلة السالبة لأدوات المشتقات المالية

٣٢ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

٢/٣٢ تحديدات وترتيب مستوى القيمة العادلة (تتمة)

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

قياس القيمة العادلة باستخدام				موجودات بالقيمة العادلة:
مدخلات هامية لا يمكن ملاحظتها (مستوى ٣) ألف	مدخلات هامية يمكن ملاحظتها (المستوى ٢) ألف	الأسعار المدرجة في أسواق نشطة (المستوى ١) ألف	القيمة العادلة ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح ١/٧ و ٣/٧)
٧٣,١٦٣	—	—	٧٣,١٦٣	استثمارات في شركات خاصة
—	—	٣٠,١٣٤	٣٠,١٣٤	صكوك وأدوات دين
٧١,٦٣٥	٦٧,٣٧	—	١٣٨,٦٧٢	صناديق استثمار
١٤٤,٧٩٨	٦٧,٣٧	٣٠,١٣٤	٢٤١,٩٦٩	
				استثمارات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٢/٧):
٢٢,٣٠٠	—	—	٢٢,٣٠٠	استثمارات في شركات خاصة
٣٤,٠٦٩	—	—	٣٤,٠٦٩	صناديق استثمار
٥٦,٣٦٩	—	—	٥٦,٣٦٩	
				استثمارات عقارية (إيضاح ٨):
٥٨,٤٠٦	—	—	٥٨,٤٠٦	استثمارات عقارية
				مشتقات موجودات مالية (إيضاح ١/١٢):
—	١٦,٨٧٨	—	١٦,٨٧٨	القيمة العادلة الموجبة لأدوات المشتقات المالية
٢٥٩,٥٧٣	٨٣,٩١٥	٣٠,١٣٤	٣٧٣,٦٢٢	الإجمالي
				مطلوبات بالقيمة العادلة
				مشتقات مطلوبات مالية (إيضاح ١/١٢):
—	٤,٩٧٨	—	٤,٩٧٨	القيمة العادلة السالبة لأدوات المشتقات المالية

إيضاحات:

(أ) خلال عام ٢٠١٥، وفي أعقاب نشر النتائج المدققة للصناديق المتوافقة مع الشريعة الإسلامية غير المدرجة، تم إعادة تصنيف استثمارات المجموعة في تلك الصناديق بإجمالي ٢,٤٤ مليون دولار أمريكي من المستوى ١ إلى المستوى ٢. خلال عام ٢٠١٥، استثمرت المجموعة مبلغ إضافي قدره ١٥,٥ مليون دولار أمريكي في الصناديق المتوافقة مع الشريعة غير المدرجة. تم اعتبار التحويلات بين مستويات تدرج القيمة العادلة على أنها قد وقعت في بداية الفترة المشمولة بالتقرير. لم تحدث أية تحويلات من أو إلى المستوى ٣ - قياسات القيمة العادلة.

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

وردت هذه التأكيدات من الموظف المسؤول عن كل من هذه الصناديق الاستثمارية، وعند عدم توفر التأكيدات تم تقدير القيمة من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو مندوبيهم بهدف تحديد القيمة المحتمل تحققها لهذه الاستثمارات. 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 تقوم المجموعة بالاستثمار في صناديق مدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة والصناديق العقارية غير المتداولة في الأسواق النشطة والتي قد تخضع لقيود على الاسترداد، مثل فترات الحبس وبوابات الاسترداد وحسابات الجيوب الجانبية. وبناء على طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة لصافي قيمة الموجودات ومستوى التداول على الصندوق، تصنف المجموعة هذه الصناديق ضمن المستوى ٣.

٣٢ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

٢/٣٢ تحديدات وترتيب مستوى القيمة العادلة (تتمة)

تسوية المستوى ٣ للأدوات المالية

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

إجمالي ألف دولار أمريكي	استثمارات عقارية ألف دولار أمريكي	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	
٢٥٩,٥٧٣	٥٨,٤٠٦	٥٦,٣٦٩	١٤٤,٧٩٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
٦,٣٧٩	(٨٠٣)	—	٧,١٨٢	إجمالي الأرباح والخسائر في بيان الدخل
(٣,٤٦٣)	—	(٣,٤٦٣)	—	إجمالي الخسائر المسجلة في حقوق الملكية
٨٥,١٢٠	٣٩,٦٤٠	١,٢٠١	٤٤,٢٧٩	مشتريات
(٩,١٢٤)	—	—	(٩,١٢٤)	استبعادات
٧,٣٤٧	—	(١٨,١٨٤)	٢٥,٥٣١	تحويلات
(٧,٦٠٨)	(٢,٦٥٧)	(٣٩٦)	(٤,٥٥٥)	خسائر صرف عملات أجنبية
٣٣٨,٢٢٤	٩٤,٥٨٦	٣٥,٥٢٧	٢٠٨,١١١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إجمالي ألف دولار أمريكي	استثمارات عقارية ألف دولار أمريكي	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	
١٥٧,٨٧٤	٦٤,٤٩٣	١٩,٥٢٠	٧٣,٨٦١	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
٢٩,١١٢	—	—	٢٩,١١٢	إجمالي الأرباح والخسائر في بيان الدخل
١٠,٩١٣	—	١٠,٩١٣	—	إجمالي الخسائر المسجلة في حقوق الملكية
١١٣,١٢٦	—	٢٩,٣٤٧	٨٣,٧٧٩	مشتريات
(٤٢,٨١٩)	—	(٣,٢٣٥)	(٣٩,٥٨٤)	استبعادات
(٨,٦٣٣)	(٦,٠٨٧)	(١٧٦)	(٢,٣٧٠)	خسائر صرف عملات أجنبية
٢٥٩,٥٧٣	٥٨,٤٠٦	٥٦,٣٦٩	١٤٤,٧٩٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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 أسهم كيو إنفست. وبموجب الخطة تمت الموافقة على خيارات تملك الموظفين للأسهم بنسبة خيار واحد: سهم واحد، وسيكون سعر ممارسة الخيار ١ دولار أمريكي للسهم. تستحق الخيارات كالتالي:

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

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

٣٣ مكافآت الأسهم للموظفين (تتمة)

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

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، قامت المجموعة بإدراج مبلغ ٢,٢ مليون دولار أمريكي من مصروفات مكافآت الأسهم للموظفين في بيان الدخل (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣,٤ مليون دولار أمريكي).

٣٤ توزيعات أرباح نقدية لمساهمي الشركة الأم

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

٣٥ موجودات محارة

تشمل الأنشطة الاستثمارية للمجموعة "إدارة الموجودات"، بما في ذلك "إدارة المحافظ الخاصة" (DPM) و"الصناديق تحت الإدارة". في تاريخ تقرير المركز المالي، كانت المجموعة تحتفظ بإجمالي موجودات خاضعة للإدارة بمبلغ 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 الإدارة بمبلغ ٥٠٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ٢١٠ مليون دولار أمريكي). يتم إدراج إدارة المحافظ الخاصة كجزء من حسابات الاستثمار المقيّدة المعروضة في الميزانية العمومية. لا يتم توحيد البيانات المالية لهذه الصناديق مع البيانات المالية للمجموعة، ورغم ذلك تدرج حصة المجموعة من هذه الصناديق ضمن الاستثمارات المالية للمجموعة.

٣٦ أرقام المقارنة

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

