



# التقرير السنوي ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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
	– الاستثمار الرئيسي
٢٨	– الاستثمارات والاستشارات العقارية
٢٩	– إدارة الاستثمار
٣٠	– إدارة الأصول
	الحوكمة
٣٣	– هيئة الرقابة الشرعية
٣٣	– لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية
٣٣	– الالتزام الاجتماعي
٣٤	– إدارة المخاطر
٣٥	– الهيكل التنظيمي
٣٨	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٣٩	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
٤٠	البيانات المالية الموحدة والايضاحات
١٠٨	عناوين الاتصال



دولة قطر والمنطقة والأسواق العالمية، مما يجعله يحتل موقعاً قيادياً كمؤسسة رئيسية في الخطط الاستثمارية الدولية التي تقوم بها دولة قطر.

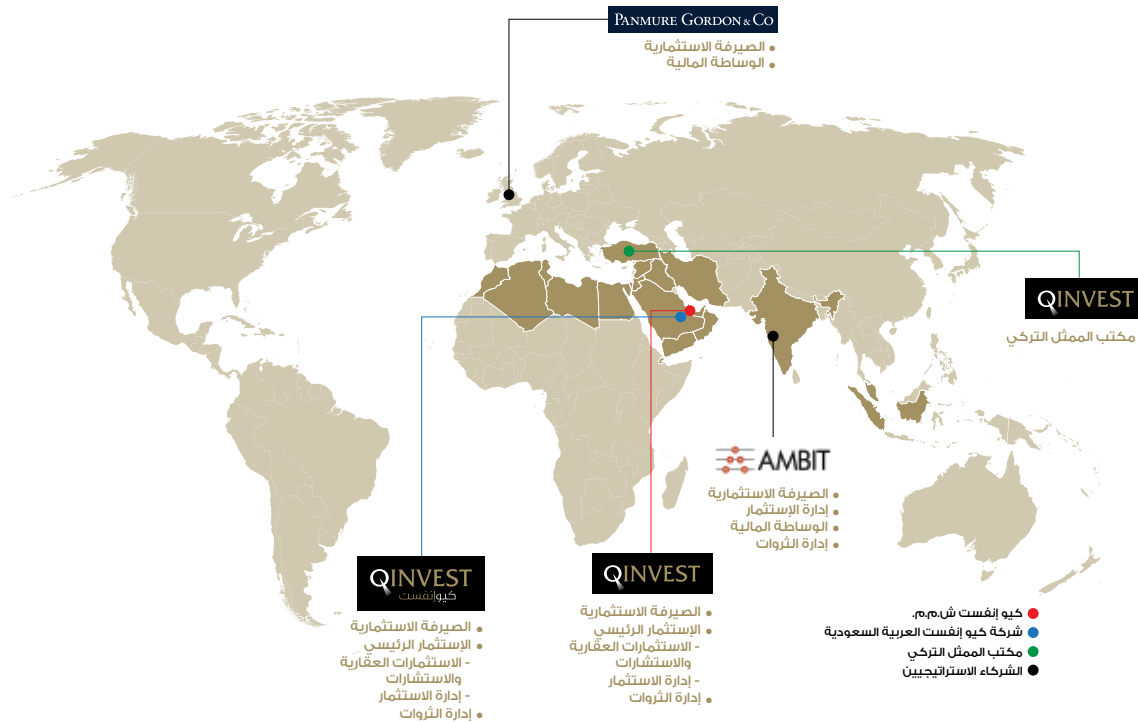
وحصل مصرف "كيو إنفست" على ترخيصه من هيئة مركز قطر للمال في أبريل ٢٠١٧، ويخضع لرقابة هيئة تنظيم مركز قطر للمال. ويتضمن هيكل المساهمين في "كيو إنفست" مصرف قطر الإسلامي وغيره من المستثمرين من المؤسسات بالإضافة إلى مستثمرين أفراد من أصحاب الملاة المالية العالية. ويمتلك المصرف رأسمال مصرح يبلغ مليار دولار أميركي ورأسمال مدفوع بقيمة ٧٥٠ مليون دولار أميركي.

لها في هيكله المنتجات الإسلامية، حيث يوفر للعملاء حلول متوافقة مع الشريعة الإسلامية بسرعة وبشكل تنافسي.

ويمتلك المصرف فروعاً له في كل من الدوحة والرياض ومكتب تمثيلي في اسطنبول، بالإضافة إلى شراكات استراتيجية في الهند والمملكة المتحدة. ويعد فريق عمله، 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 للمصرف يؤهلانه للاضطلاع بمسؤولية تسيير الأعمال ما بين

يعدّ "كيو إنفست" المصرف الاستثماري الرائد في دولة قطر ولديه عمليات في جميع أنحاء الشرق الأوسط وأفريقيا وأوروبا، وهو كذلك أحد 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 نهجه المرتكز على احتياجات العملاء. وتشمل أولويات المصرف تقديم مقترحات عالية القيمة، وحلول مدروسة ونتائج ملموسة لعملائه ومساهمييه.

ويشتمل "كيو إنفست" على ثلاثة أقسام أعمال وهي الصيرفة الاستثمارية، الاستثمار الرئيسي وإدارة الأصول، ولديه خبرات لا مثيل







## 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 مصالحهم 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 والاستثمار الرئيسي 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** – يضطلع موظفونا بدور محوري في نجاحنا، لذا نعمل جاهدين على إيجاد بيئة عمل إيجابية يتمكن من خلالها موظفونا من العمل سوياً بكفاءة وإتقان، وبالتالي تقديم أفضل خدمة ممكنة لعملائنا.

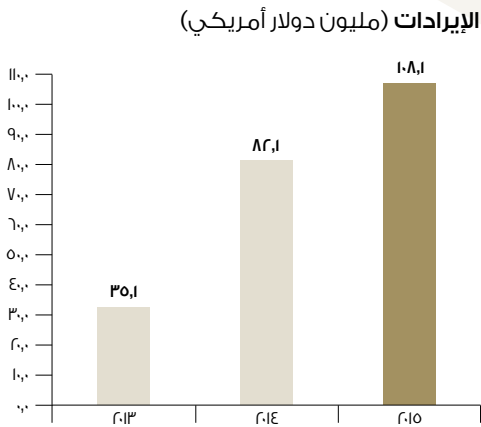
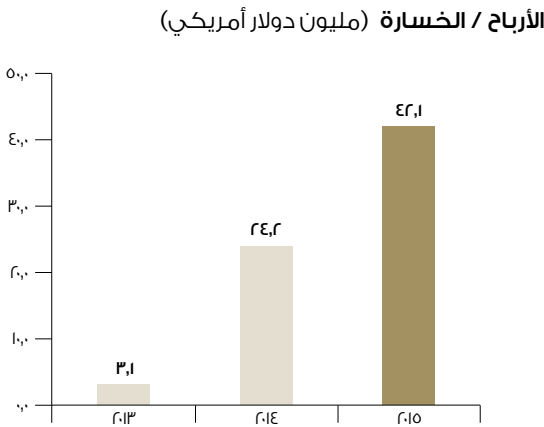
٥. **المجتمع** – نعامل الأطراف كافة المعنية بدرجة عالية من التقدير والاحترام، ونضع مصالحهم على قمة أولوياتنا في القرارات المتعلقة بأعمالنا كافة.

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.



المؤشرات المالية

السنة الكاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدققة)	السنة الكاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مدققة)	السنة الكاملة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدققة)	(بالآلاف دولار أمريكي)
١٠٨,٠٩٨	٨٢,٠٩٦	٣٥,١٤٧	الإيرادات
٤٢,٣٣٦	٢٤,١٥٦	٣,١٣٦	صافي الأرباح/(الخسارة)







## 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 الخفيرة  
عضو مجلس إدارة

السيد جورانج هيماني  
عضو مجلس إدارة

السيد باسل جمال  
عضو مجلس إدارة

السيد صلاح محمد  
جيده  
عضو مجلس إدارة





أن عام ٢٠١٥ كان عاماً استثنائياً للغاية بالنسبة لمصرف "كيو إنفست". فبالرغم من الظروف الاقتصادية العالمية غير المواتية وتقلبات الأسواق الإقليمية، نجحت وحدات أعمالنا الثلاث المدرة للإيرادات في مواصلة أدائها القوي وتعزيز علاقاتها مع العملاء الحاليين واستقطاب فرص أعمال جديدة.

كما واصل المصرف تقديم المشورة حول عدد كبير من الصفقات البارزة من مختلف أنحاء العالم، مما يعزز من مكانته على مستوى المنطقة وخارجها.

ولا شك بأن النمو القوي الذي حققناه خلال العام الماضي سيبعث في نفوسكم شعوراً بالرضى، فلقد أنهينا العام بزيادة في الإيرادات بلغت ٣٢٪ (٣٩٣ مليون ريال قطري أو ١٠٨ مليون دولار أمريكي)، ونمو في صافي الأرباح بنسبة ٧٦٪ (١٥٤ مليون ريال قطري أو ٤٢ مليون دولار أمريكي) مقارنة بعام ٢٠١٤.

وتعد هذه النتائج الممتازة خير دليل على قدرتنا على تنفيذ استراتيجيتنا بنجاح، ونحن على قناعة بأن هذه الاستراتيجية سوف تحقق نمواً متواصلاً للشركة خلال السنوات القادمة. كما أنها ستعزز من مكانتنا المتميزة بصفتنا المصرف الاستثماري الرائد في قطر وأحد أبرز مؤسسات الخدمات المالية الإسلامية الإستثمارية على مستوى العالم.

كما نجحنا في الحصول على تسهيل مرابحة لمدة ٥ سنوات بقيمة ٢٠٠ مليون دولار أمريكي مع مجموعة مختلطة من البنوك المحلية والدولية، الأمر الذي أكد قوة الميزانية العمومية لمصرف كيو إنفست، وأرسى معياراً ممتازاً للتمويل في المستقبل.

وإذ نتطلع إلى عام ٢٠١٦ فإننا نتوقع أن تشهد الساحة الاقتصادية العالمية المزيد من التحديات، ولكن بفضل استراتيجيتنا الحذرة والمدروسة، سنواصل العمل على رصد وتقييم الفرص التي تساهم في تعزيز قيمة استثمارات مساهميننا وزيادة عائدات وحدات أعمالنا في جميع القطاعات والأسواق التي نزاوّل نشاطاتنا فيها.

إننا فخورون بالنتائج التي حققناها في عام ٢٠١٥، والتي ساعدت في ترسيخ المكانة الرائدة لـ كيو إنفست بوصفه المصرف الاستثماري الرائد في قطر وأحد أبرز مؤسسات الخدمات المالية الإسلامية الإستثمارية على مستوى العالم. وبهذه المناسبة، فإننا نوصي بمضاعفة نسبة توزيع الأرباح على المساهمين إلى ٢٤٪ عن السنة المالية ٢٠١٥، مقارنة مع ٢٪ في عام ٢٠١٤.

هذا من ناحية إنجازاتنا وتطلعاتنا المالية، أما من ناحية حضورنا المؤسساتي المحلي والدولي، فقد أطلقنا خلال عام ٢٠١٥، عدة مبادرات مؤسسية واجتماعية، في ضوء التزامنا الدائم بتطوير القطاع المصرفي ودعم المجتمعات التي نزاوّل نشاطاتنا فيها ومنها على سبيل المثال ورشة عمل حول

التمويل الإسلامي في لوكسمبورغ، بالتعاون مع "لوكسمبورغ فور فاينانس"، (الوكالة المسؤولة عن تطوير مركز لوكسمبورغ المالي)، وتوقيعنا مذكرة تفاهم مع جامعة كارنيجي ميلون بهدف التعاون والتنسيق في المجالات البحثية والتعليمية.

كما يسرنا إعلامكم بفوز كيو إنفست بعدد من الجوائز المرموقة هذا العام تكريماً لإنجازاته والنتائج المميزة التي سجلها.

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

وأختم 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



قطري. وشارك الفريق أيضا في عدد من عمليات البيع والشراء في قطاعات اقتصادية ومناطق جغرافية متنوعة لصالح شركات عائلية ومؤسسات استثمارية. وبالتالي، نحن متفائلون بهذا العام ونتطلع إلى تحقيق مزيد من الإنجازات. وصحيح أن نشاط قسم "أسواق رأس المال الاستثماري" شهد شيئا من الهدوء النسبي إلا أن فريق العمل شارك في عدد من الاكتتابات الأولية العامة. ومع انتهاء الفترة التحضيرية، ننظر بتفاؤل إلى الفترة المتبقية من العام الجاري.

### الاستثمارات الرئيسية

تواصل إدارة الاستثمارات الرئيسية الاستثمار وإعادة الاستثمار في كل من الأسهم وأدوات الائتمان ذات العائد المرتفع في القطاع العقاري والقطاعات الأخرى. ففي القطاع العقاري، وصلت صفقاتنا في كل من لندن وأوروبا الغربية والولايات المتحدة الأمريكية، مراحل مختلفة من التنفيذ والإنجاز. وهذه الصفقات عبارة عن مزيج من أصول مدرجة للدخل في ألمانيا والولايات المتحدة، ومشروع فندق ذي قيمة مضافة، إلى جانب الاستثمار في ملكية وتزيم عقار تجاري في لوكسمبورغ، ومجمع سكني عائلي خاص مؤجر في المملكة المتحدة. كما أتم الفريق صفقات ديون ميزانين في الولايات المتحدة الأمريكية، وواصل تركيزه على الاستفادة من الفرص التي تتيح تحقيق قيمة مضافة ومجال التطوير العقاري السكني عبر الدخول في استثمارات مشتركة في أسواق مختارة. وإلى جانب ذلك، أنجز القسم صفقات تمويل ميزانين في الولايات المتحدة الأمريكية، ويواصل سعيه لاغتنام المزيد من الفرص في المشاريع السكنية في لندن وغيرها من المناطق الجغرافية على مبدأ الاستثمار المشترك أيضا.

وإقليمية كبرى، وهو ما يبرهن على متانة ميزانيته العمومية ويضع معايير جديدة في الاقتراض المستقبلي.

### الصيرفة الاستثمارية

شهد قسما التمويل المهيكل والخدمات الاستثمارية عامًا نشاطاً وناجحا بكل المقاييس، وتمتع اليوم بوضع ممتاز يؤهلنا لمواصلة الأداء القوي خلال العام الجاري. فقد أنجز قسم التمويل المهيكل عشر صفقات مؤسسية تم خلالها توظيف نحو ٣٠٠ مليون دولار أمريكي، من بينها صفقات تمويل مشتركة ناجحة لمؤسسات استثمارية كبرى. وينصب تركيز فريق عمل هذا القسم حالياً على تنفيذ الفرص الاستثمارية الحالية قيد الإتمام واستقطاب فرص جديدة للفترة المتبقية من عام ٢٠١٦. كما واصل المصرف تقديم خدماته الاستثمارية حول عدد كبير من الصفقات البارزة من مختلف أنحاء العالم عبر أقسامه الثلاثة: "الدمج والاستحواذ" و"أسواق رأس المال الاستثماري" و"أسواق رأس المال المدين". وقد سجّل قسم رأس المال المدين أداءً قوياً خلال العام الماضي، حيث رتب صفقات لصالح عملاء من الجهات السيادية والمؤسسات والشركات المالية. وشارك القسم كمدير رئيسي ومتعهد اكتتاب في العديد من الصفقات الضخمة من أبرزها الإصدار الأول لصكوك "بنك نور" بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي والذي تمت تغطيته بنسبة أربعة أضعاف المعروض؛ وصكوك لدعم الشق الثاني من رأس المال لصالح بنك "البركة التركي" بقيمة ٢٥٠ مليون دولار أمريكي، وصكوك ممتازة بقيمة ٧٥٠ مليون دولار أمريكي وصكوك الشق الأول من رأس المال بقيمة مليار ريال قطري لصالح "مصرف قطر الإسلامي". كما لعب قسم عمليات "الدمج والاستحواذ" دوراً نشطاً في عدد من الصفقات الكبرى من أبرزها صفقة الاستحواذ على مجموعة رائدة في قطاع تجارة التجزئة والأزياء التركي لصالح عميل



على الرغم من الظروف الاقتصادية العالمية غير المواتية وتقلبات الأسواق الإقليمية، شهد "كيو إنفست" عاماً آخر من النمو القوي مسجلاً أعلى إيرادات منذ تأسيسه، حيث ارتفعت بنسبة ٣٢٪ (٣٩٣ مليون ريال قطري أو ١٠٨ مليون دولار أمريكي) ونما صافي أرباحه بنسبة ٧٦٪ (١٥٤ مليون ريال قطري أو ٤٢ مليون دولار أمريكي) بنهاية السنة المالية ٢٠١٥. وبفضل هذه النتائج المبهرة، أوصينا بمضاعفة توزيع الأرباح على المساهمين عن العام ٢٠١٥.

وتضمنت أبرز أولوياتنا خلال العام ٢٠١٥ تعزيز نمو مصادر إيراداتنا الرئيسية وتوسيع استثمارات منصتنا مع العمل على تعزيز قدرتنا على استقطاب صفقات جديدة وتوطيد علاقاتنا مع عملائنا الحاليين. وعلى مدار العام ٢٠١٥، أطلقنا عدداً من المبادرات الاستراتيجية طويلة الأمد لتكون بمثابة تمة لأنشطتنا المبتكرة. وبالرغم من تقلبات الأسواق المالية الإقليمية، إلا أن وحدات الأعمال المدرة للإيرادات واصلت أداءها المتميز في استقطاب فرص جديدة وتطوير علاقاتنا مع عملائنا، وهو ما سألقي عليه الضوء بعد قليل.

وقد نجح "كيو إنفست" في إتمام أول تسهيل ائتماني مشترك بقيمة ٢٠٠ مليون دولار أمريكي لأجل خمس سنوات تم ترتيبه من قبل مصارف دولية



ومن دواعي سرورنا كذلك، فوز "كيو إنفست" بعدد من الجوائز المرموقة خلال العام ٢٠١٥، ومن بينها "أفضل مصرف استثماري في مجال الابتكار بمنطقة الشرق الأوسط" من مجلة "ذا بانكر"، وجائزة "أفضل مصرف استثماري في قطر" خلال حفل توزيع "جوائز يوروموني للتميز لعام ٢٠١٥، وفاز أيضا بجائزتين من "ذا آسيت تريبل آيه" لعام ٢٠١٥، هما جائزة "أفضل شركة في مجال إصدار الصكوك" و"أفضل شركة لإدارة الصكوك" في قطر، إضافة إلى جائزة أفضل شركة لإدارة الصناديق الإسلامية في ٢٠١٥ خلال حفل توزيع "جوائز غلوبال فاند"، وجائزة أفضل مزود للتمويل العقاري الإسلامي من "جلوبال فاينانس".

وإذ نتطلع إلى عام ٢٠١٦، فإننا نتوقع أن تستمر التحديات على الساحة الاقتصادية العالمية وأن تبقى التقلبات في الأسواق الإقليمية، ولكن بفضل استراتيجيتنا الحذرة والمدروسة، سنواصل العمل على رصد وتقييم الفرص التي تساهم في تعزيز قيمة استثمارات مساهميننا وزيادة عائداتنا من استثماراتنا المختلفة.

وفي الختام، لا يسعني إلا أن أعرب عن امتناني وتقديري الكبيرين لهيئة الرقابة الشرعية ومجلس الإدارة في "كيو إنفست"، على كل ما قدموه من مشورة وتوجيهات حكيمة على مدار العام، والشكر موصول لمساهميننا الكرام على التزامهم الراسخ ودعهم وثقتهم المستمرة بنا.



تميم حمد الكواري  
الرئيس التنفيذي

ففي النصف الأول من العام، أطلق الفريق صندوق "كيو إنفست بايونير الأوروبي" بالتعاون مع "بايونير إنفستمنتس" التي تعتبر إحدى أكبر مجموعات إدارة الأصول في أوروبا حيث يقدر حجم الأصول التي تديرها بمليارات الدولارات. وخلال النصف الثاني من العام، أطلقنا صندوق "كيو إنفست براميريك للاستثمار العقاري القابل للتسييل" بالتعاون مع "براميريك ريل استيت انفستورز"، وحدة إدارة الاستثمار العقاري التابعة لشركة "برودنشييل فاينانشال" التي تتخذ في الولايات المتحدة مقراً لها، وإحدى أكبر شركات الاستثمار العقاري في العالم.

كما تم إطلاق صندوق ثالث، وهو "صندوق قطر للأسهم المدرجة" عبر منصة كيو إنفست الرائدة لحسابات صناديق الاستثمار المدارة (QMAP)، المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، والتي يتولى إدارتها فريق إدارة الأصول. وبالإضافة إلى ذلك، أطلق فريق إدارة الأصول بنجاح شهادات استثمار محمية رأس المال، ولاقت إقبالا كبيراً. كما شهد النصف الثاني من العام إطلاق أول صندوق محلي لـ "كيو إنفست" في تركيا بالتعاون مع "إرجو بورتفوي"، وذلك في خطوة أولى لتعزيز حضور المصرف في قطاع إدارة الأصول التركي.

على صعيد آخر، أطلقنا خلال عام ٢٠١٥، عدة مبادرات مؤسسية واجتماعية، في ضوء التزامنا الدائم بتطوير القطاع ودعم المجتمعات التي نزاول نشاطنا فيها. وبالتعاون مع "لوكسمبورغ فور فاينانس"، (الوكالة المسؤولة عن تطوير مركز لوكسمبورغ المالي)، استضفنا ورشة عمل حول التمويل الإسلامي في لوكسمبورغ. كما وقّعنا مذكرة تفاهم مع "جامعة كارنيجي ميلون في قطر"، التابعة لـ "جامعة كارنيجي ميلون" في بنسلفانيا بالولايات المتحدة الأمريكية، بهدف التعاون والتنسيق في المجالات البحثية والتعليمية.

وعلاوة على ذلك، استثمر مصرف "كيو إنفست" نحو ٥٠ مليون دولار أمريكي في أسهم منتقاة عبر مجموعة متنوعة من الصفقات، بشكل مباشر أو عبر صناديق استثمارية مشتركة، بالاشتراك مع مؤسسات استثمارية رائدة. وبعد تخارج ناجحة نفذها المصرف في العام ٢٠١٤، انخفضت قيمة المحفظة القديمة من الاستثمارات الرئيسية بشكل كبير، ولا يزال هذا التوجه مستمراً. ومن المتوقع أن ندر استثماراتنا هذه عائدات مجزية فضلاً عن الفوائد الإضافية التي ستعود على إدارة الصيرفة الاستثمارية، بما في ذلك التمويل المهيكل والتفويضات الاستشارية.

وبعد تخارجات ناجحة نفذها المصرف في العام ٢٠١٤، انخفضت قيمة المحفظة القديمة من الاستثمارات الرئيسية بشكل كبير، واستمر هذا التوجه على مدى عام ٢٠١٥، وسنقوم بتقييم الفرص عند ظهورها لتحقيق أعلى قيمة ممكنة من الأصول المتبقية في المحفظة.

#### إدارة الأصول

وحققت وحدة إدارة الأصول في العام الماضي نمواً قوياً بفضل جهود فريقها الذي نجح في تسخير كافة العمليات والبنية التحتية والموارد التي جرى اعتمادها خلال الأعوام القليلة الماضية، بالشكل الأمثل. وبحلول نهاية عام ٢٠١٥، شهدت الأصول المدارة عبر جميع منتجاتنا ارتفاعاً نسبته ٧٥٪ على أساس سنوي، ما يعكس كفاءة الاستراتيجية الاستثمارية لوحدة إدارة الأصول وسجلها الحافل بالنجاحات.





## فريق الإدارة

السيد تميم حمد  
الكواري  
الرئيس التنفيذي

السيد مايكل  
كاتوناس  
نائب الرئيس التنفيذي  
ورئيس إدارة الصيرفة  
الاستثمارية

كاسبر إيه. إم. وور  
رئيس إدارة عمليات الدمج  
والاستحواذ

السيد كرخ كوي  
رئيس إدارة الاستثمارات  
والاستشارات العقارية

السيد أليكس  
آرمسترونغ  
رئيس إدارة المؤسسات المالية  
والتمويل المركب

د. عطايف أحمد  
رئيس إدارة الأصول

السيد دنكان ووكر  
الرئيس التنفيذي للعمليات

السيد صامويل  
تشونغ  
رئيس إدارة المخاطر

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

## نبذة عن فريق الإدارة



**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، يرأس 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 ما يزيد عن الثمانية عشر 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 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 الستة عشر عاماً، كان قد اكتسبها من خلال عمله لدى نخبة من المؤسسات الإقليمية والدولية في كل من لندن ودبي وأمستردام وأثينا.

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

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



**د. عاطف أحمد**  
رئيس إدارة الأصول

يشغل الدكتور عاطف أحمد منصب الرئيس العالمي لإدارة 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 الصندوق الاستشاري 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).



**كاسبر إيه. إم. وور**  
رئيس إدارة عمليات الدمج والاستحواذ

يشغل السيد كاسبر منصب رئيس إدارة عمليات الدمج والاستحواذ في مصرف "كيو إنفست" منذ انضمامه في العام ٢٠١٠. ويمتلك كاسبر في خبرات طويلة تمتد إلى ثمانية عشر عاماً اكتسبها خلال عمله لدى أبرز المؤسسات المصرفية الاستثمارية. وخلال عمله في "كيو إنفست"، قدم كاسبر الاستشارة للعديد من العملاء في صفقات الاستحواذ العابرة للحدود، وقد وصلت قيمة الصفقات التي شارك فيها كمستشار إلى أكثر من ٥ مليارات دولار أمريكي. فضلاً عن ذلك، يشارك كاسبر في إدارة توظيف رأس مال مصرف "كيو إنفست" في صفقات التمويل والأسهم مع التركيز على أسواق دول أوروبا الغربية. وقد سبق وأن عمل مديراً لشركة "أمبيت القابضة" ومديراً غير تنفيذي في شركة "بانمور غوردون" البريطانية ومديراً لشركة "انتركات هوسبيتاليتي".

وقبل انضمامه إلى "كيو إنفست"، عمل كاسبر على مدار ١٢ عاماً لدى البنك الاستثماري "درسندر كلاينورت" حيث كان مسؤولاً عن تنظيم وهيكلة وتنفيذ الصفقات في أسواق رأس المال المدين وأسواق رأس المال الاستثماري وغيرها من صفقات الدمج والاستحواذ ضمن قطاعات الصناعات وخدمات الأعمال والنقل والنفط والغاز والبناء والتشييد.

يحمل كاسبر درجة البكالوريوس في التاريخ من جامعة كامبردج كما درس في كلية إيتون.



**السيد أليكس أرمسترونغ**  
رئيس إدارة المؤسسات المالية والتمويل  
المركب

يشغل أليكس أرمسترونغ منصب رئيس إدارة المؤسسات المالية والتمويل المركب لدى "كيو إنفست"، ويتمتع بخبرات مهنية طويلة تمتد إلى ١٥ عاماً في مجال التمويل المركب والابتكار في التخطيط المالي، وقد نجح خلال فترة عمله لدى "كيو إنفست" على مدار ستة أعوام في إتمام صفقات استثمارية بلغت قيمتها الإجمالية عشرة مليارات دولار أمريكي، ومن بين أحدث الصفقات التي أشرف عليها صفقة تطوير محفظة منتجات التمويل الإسلامي المهيكل، والتي بدأ توفيرها مع إطلاق منتج "المرابحة أحادية الشريحة" لأول مرة في يناير ٢٠١٤.

انضم أليكس إلى فريق عمل "كيو إنفست" قادماً من مجموعة "شعاع كابيتال"، حيث كان يشغل منصب رئيس قسم الهيكل وتطوير المنتجات. وشملت مسؤولياته آنذاك تطوير وهيكلة المنتجات الجديدة والقائمة ضمن محفظة المجموعة. وخلال مسيرته المهنية، عمل أليكس لدى نخبة من المؤسسات المالية العالمية مثل بنك "جي بي مورجان تشايس" ومؤسسة "كريدي ليونيه" في لندن.

إضافة إلى ذلك، عمل أليكس ممثلاً مفوضاً لجمعيات تداول تابعة لعدد من أسواق رأس المال العالمية، وممثل لعدد من المؤسسات الحكومية، حيث قدم استشاراته حول ممارسات أسواق رأس المال الأوروبية بما في ذلك تطوير لوائح تنظيم أسواق رأس المال المدين وصفقات التمويل بالرفع المالي وتداول الديون الثانوية.

يحمل أليكس عضوية نقابة المحامين في إنجلترا وويلز.



**السيد كرج كوي**  
رئيس إدارة الاستثمارات والاستشارات العقارية

انضم كرج 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 كرج 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 مليار دولار أمريكي. وقاد كرج فريق تولّى حصرياً تأمين الاستشارات المالية والترتيب لتفويض بجمع ثلاثة مليار دولار أمريكي كرأس مال لشركة "جبل عمر للتطوير"، وهي شركة مدرجة في السوق المالية السعودية "تداول". كما قاد كرج مفاوضات "الراجحي المالية" وعمليات التنفيذ التي نتجت عنها لمشروع مشترك مع أحد المصارف الاستثمارية في دول مجلس التعاون الخليجي (وقد تم ترشيحه بعد ذلك ليكون عضواً في مجلس الإدارة) وذلك لصندوق استثمار في الأصول العقارية القائمة في دول مجلس التعاون الخليجي بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي.

يتمتع كرج نحو ثمانية عشر عاماً من الخبرة في مجال الاستثمار في الأصول العقارية، وكان قد استهل مسيرته المهنية بالعمل في شركة مختصة بالتطوير العقاري.

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





**السيد دنكان ووكر**  
الرئيس التنفيذي للعمليات

انضم دنكان ووكر إلى "كيو إنفست" في العام ٢٠١٤ من "بنك كريدية 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 ما يزيد عن الأربعة عشر عاماً في مجال إدارة الأعمال، والتي كان قد اكتسبها خلال عمله لدى مؤسسات مالية دولية وإقليمية.

يحمل دنكان شهادة البكالوريوس في العلوم، في مجال تأمين وتمويل العقارات من جامعة سيتي البريطانية، كما أنه محاسب إداري معتمد ومحاسب إداري عالمي معتمد.



**السيد صامويل تشونغ**  
رئيس إدارة المخاطر

يشغل صامويل تشونغ منصب رئيس إدارة المخاطر لدى "كيو إنفست"، وتتمثل مهامه الرئيسية في إدارة المخاطر المرتبطة بالاستثمارات الخاصة بالمصرف بالإضافة إلى أعمال التمويل وإدارة الأصول.

وقبل التحاقه بفريق عمل "كيو إنفست"، ساهم صامويل في تأسيس مجموعة الصيرفة الاستثمارية الخاصة بشركة "المستثمر الوطني-السعودية"، وهي مشروع سعودي مشترك تملكها مجموعة الراجحي الاستثمارية وشركة "المستثمر الوطني" التي تتخذ من أبوظبي مقراً لها. وكان صامويل في السابق عضواً في فريق إدارة الاستثمارات الاستراتيجية وتطوير منتجات الصناديق القابلة للتداول في مجموعة "سسكويهانا إنترناشيونال"، وهي شركة تداول كمي يتجاوز رأس مالها مليارات الدولارات وتتخصص في تداول عقود الخيارات والمستندات والأسهم، كما سبق وأن تولى مناصب إدارة الصيرفة الاستثمارية والأسهم الخاصة لدى كل من شركة "صن ترانست إكويتي بارتنرز" ومصرف "بير ستيرنز" على التوالي.

يحمل صامويل درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية "بوث" للأعمال بجامعة "شيكاغو"، كما أنه حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة "شيكاغو".



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

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

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

يتمتع برنار بخبرة عملية واسعة تتجاوز عشرين 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.





## 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 العالمية الخاصة في أنشطتها الخارجية، فضلاً عن عمله كبوابة للشركات العالمية، الأمر الذي يمهد لتدفق رؤوس الأموال العالمية إلى قطر بهدف الاستثمار.

ويقوم "كيو إنفست" على امتداد المنطقة بتعزيز مكانته في سوق المؤسسات المتوسطة مدعوماً بتمتعته بشبكة من العلاقات الوطيدة التي تربطه مع الشركات العالمية، وبقدرته المرنّة على استثمار رأس المال في عدة مجالات.

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

- عمليات الدمج والاستحواذ
- الاستشارات المالية المؤسساتية
- أسواق المال
- تمويل المراجعة والصكوك
- التمويل عبر رافعة الاقتراض
- التمويل والاستشارات العقارية
- إدارة الأصول والخصوم
- إعادة هيكلة الديون

وتواصل خدمات الصيرفة الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية المقدمة من "كيو إنفست" مسيرتها المتميزة في كسب الجوائز في مختلف مجالات هذا القطاع، فقد حصدت في العام ٢٠١٥ جائزة يوروموني للتميز لأفضل مصرف استثماري في قطر وجائزة جلوبل فاينانس الإقليمية لأفضل مزود مالي إسلامي عقاري وجائزة أفضل مؤسسة مالية لهيكل الصكوك في منطقة الشرق الأوسط خلال فعاليات المؤتمر السنوي السابع للصكوك في المملكة المتحدة.



## الاستثمار الرئيسي

### أ. الاستثمارات والاستشارات العقارية

تقوم وحدة العقارات في فريق الاستثمار الرئيسي العاملة في ظل "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 منهجيتنا المعتمدة والمتعددة التخصصات تمكننا إلى جانب المفاهيم المتبعة في تقديم الخدمات المصرفية الاستثمارية وتمكن عملائنا والمستثمرين المشاركين 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 أننا قادرون على تطبيق العديد من الهيكليات الاستثمارية بشكل عام، بما فيها الاستثمارات المتوسطة والأسهم الممتازة والأسهم العادية.



## الاستثمار الرئيسي

### ب. ادارة الاستثمار

ينصب اهتمام "كيو إنفست" في مجال الحالات الخاصة للاستثمارات الرئيسية على توزيع رأس مال المصرف على مجموعة واسعة من فئات الأصول، وذلك بهدف خلق قيمة مضافة مع ضمان حماية رأس المال الأصلي. ويقوم فريق العمل باستنباط الأفكار الاستثمارية عبر الاستفادة من شبكة علاقات "كيو إنفست" المحلية والعالمية، وضمان الحصول على أفضل الصفقات بفضل فريق العمل المكون من خبراء متمرسين في مجال الاستثمارات.

ويوظف "كيو إنفست" أمواله في المجالات كافة، مع التركيز بشكل رئيسي على عمليات التمويل المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والصفقات المهيكلية، والتي تتطابق بالشكل الأمثل مع سياسة المصرف للمخاطر مقابل العوائد. كما يطرح منهجية عمل مرنة تمكنه من الإحاطة بشكل كامل بكافة الاحتياجات الخاصة بعملائه، وذلك عن طريق تقديم توارخ استحقاق بأجل قصيرة وطويلة، فضلاً عن تأمين دفعات الأرباح النقدية والمؤجلة. وتقوم استثمارات المصرف بجني عوائد نقدية دورية إلى جانب توزيع الأموال المستحقة التي قد ترتبط بالأسهم.

فيما يلي مجالات خبرة فريق العمل القائم على خدمة الاستثمارات الرئيسية:

- تمويل الشركات المتوسطة / القابضة
- أسهم ما قبل الاكتتاب العام / الاستثمار الخاص في الشركات المدرجة / أوراق مالية قابلة للتحويل بقيود
- التمويل المرحلي
- تمويل عمليات الاستحواذ
- تمويل اللحظة الأخيرة / الإنقاذ



## إدارة الأصول

تقدم وحدة 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. وتشكل QMAP منصة متعددة الاستراتيجيات والمدراء والتي تقدم أفضل الخبرات والمهارات في إدارة صناديق الاستثمار التقليدية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية في هذا المجال، وذلك من خلال مجموعة من الشراكات العالمية. وتتيح المنصة للمستثمرين فرصة الاختيار من نطاق واسع من الصكوك وصناديق الأسهم عالية الجودة والتي يديرها نخبة من المهنيين سواء لدى "كيو إنفست" أو أطراف ثالثة.

ووسع فريق عمل وحدة إدارة الأصول منصة "كيو إنفست" لحسابات صناديق الاستثمار المدارة "QMAP"، ضمن مجال الاستثمار في أدوات الدخل الثابت، من خلال إطلاق صندوق الاستثمار في الصكوك، والذي يتم إدارته من قبل المصرف. واستكمل فريق إدارة الأصول صفقة الاستحواذ على أعمال وحدة إدارة الأصول التابعة لمصرف قطر الإسلامي في المملكة المتحدة، ليفقد "كيو إنفست" لعملائه سلسلة صناديق "إي أف أتش" المسجلة في لوكسمبورغ، والتي لاقت نجاحاً باهراً. كما أطلق فريق عمل وحدة 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.

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

- صناديق الأسهم عالية الجودة والصكوك التي تديرها منصته حسابات صناديق الاستثمار المدارة (QMAP) وسلسلة صناديق "إي أف أتش"
- حلول المحافظ الاستثمارية متعددة المدراء والاستراتيجيات
- إدارة المحافظ المفيدة
- مراجعة وتحليل المحافظ وتقديم التوصيات الاستثمارية
- إعادة هيكلة المحافظ والبيع وتداول المخاطر







## هيئة الرقابة الشرعية

يعمل مصرف "كيو إنفست" على دعم تطبيق مبادئ الشريعة الإسلامية في جميع أنشطته، لذا تقوم هيئة الرقابة الشرعية بمراجعة جميع أنشطة المصرف 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

## لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية

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

قام المصرف 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، ولجنة مجلس الإدارة للاستثمارات، ولجنة الترشيحات والمكافآت، واللجنة 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**، وهي لجنة فرعية منبثقة عن مجلس الإدارة، وتُعنَى بمساعدة المجلس فيما يخص المسؤوليات المتعلقة بالإفصاح عن نتائج المصرف 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 وتُعنَى بشكل رئيسي باتباع وتنفيذ أفضل الممارسات والالتزام بالمتطلبات التشريعية أثناء مراجعة والإشراف على الأنشطة المتعلقة باحتساب المكافآت والمزايا والبنود التعاقدية وغيرها من الأمور الأخرى ذات صلة، مثل تدريب الموظفين وتقييم كفاءتهم، وتقييم السياسات وخطط تعاقب الطاقم الإداري، وإدارة الموارد وصرف الموظفين وما إلى ذلك.

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

## 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 مع أحكام الشريعة، على الصعيدين المحلي والإقليمي، بالإضافة إلى ترسيخ مكانة قطر كمركز رائد للخدمات المالية على مستوى المنطقة.



وأطلق "كيو إنفست" في شهر أبريل من العام ٢٠١٥، مبادرة رسمية تحت عنوان "كيونايتد"، والتي تهدف إلى تعزيز إشراك موظفي المصرف. وتعمل هذه المبادرة، والتي يقودها الطاقم الإداري لمصرف "كيو إنفست"، على تنظيم والترويج لعدد من

الأنشطة والمبادرات المتنوعة والموجهة لموظفي المصرف. وتهدف مبادرة "كيو إنفست" إلى ترسيخ قيم "كيو إنفست" الستة بين موظفي المصرف، والتي تشمل الالتزام والشفافية والثقة والترابط والمجتمع والابتكار، حيث تساهم هذه القيم في رسم ملامح ثقافة العمل في المصرف، وقد تم تطويرها بشكل تدريجي بغية ضمان نجاح أعمال المصرف بما ينسجم مع احتياجات ومتطلبات كافة الأطراف المعنية.

## لمحة عامة

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

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

- مخاطر الائتمان.
- مخاطر السيولة.
- مخاطر السوق.
- مخاطر التشغيل. 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.

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 المؤسسة. تتضمن مسؤولية لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات أيضاً ما يلي:

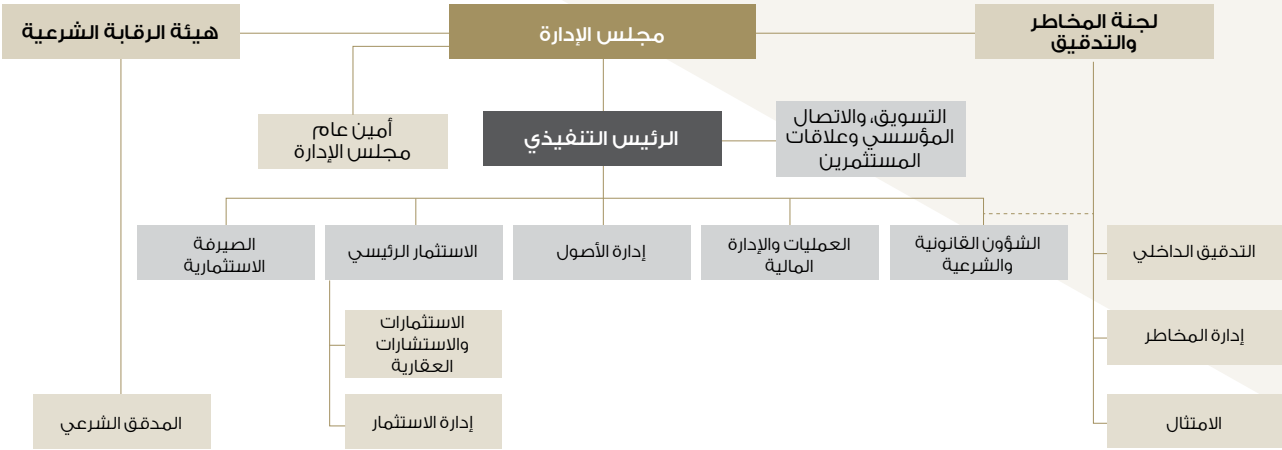
(أ) تصميم وتنفيذ استراتيجيات صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة والتحوط

(ب) التمويل وتخطيط رأس المال

(ج) التزام المؤسسة بتعهداتها

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 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 والامثال بالمجلس، مما يسمح بتقديم وجهة نظر محايدة حول الأنشطة التي تقوم بها المجموعة.

الهيكل التنظيمي







## تقرير هيئة الرقابة الشرعية

عن أعمال السنة المالية ٢٠١٥

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

أما بعد،

فإن هيئة الرقابة الشرعية ("الهيئة") لبنك  
كيو إنفست قد قامت بمراجعة العقود التي  
عرضت عليها وأجابت عن أسئلة الإدارة وساهمت  
في وضع الحلول للصعوبات العملية التي قد  
تظهر عند التطبيق.

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

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

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

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته .....

فضيلة الشيخ الدكتور وليد بن هادي  
رئيس هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ الدكتور عبد الستار أبو غدة  
عضو الهيئة

فضيلة الشيخ نظام يعقوبي  
عضو الهيئة

الدوحة، ١٩ يناير ٢٠١٦

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

### الرأي

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تظهر بعدالة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

**إرنست ويونغ**

**إرنست ويونغ**

١٩ يناير ٢٠١٦  
الدوحة، دولة قطر

### أساس الرأي

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

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 ٢٠١٥ والبيانات الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية والتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة 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 إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (بالريال القطري)

٢٠١٤ ألف ريال قطري	٢٠١٥ ألف ريال قطري	
		الموجودات
٢٦٧,٤١٦	٢٥١,٣٤٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥١٠,٩٨٣	٢٢٧,٤٠٢	ودائع لدى البنوك
١,٠٠٢,٢٠٨	١,٨١٧,٩١١	موجودات تمويل
٨١٦,٤٨٨	١,٢٩٣,٥٢١	إستثمارات مالية
٢٣٤,٧٥٥	٢١٢,٥٩٨	إستثمارات عقارية
-	١٨٣,٠٨١	إستثمار في إيجار عقارات
٢٠٩,٤٧٨	٢٨٢,١٦٩	إستثمار في شركات زميلة
٦١,٣٥٩	٤,٤٥٩	موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٢٠٠,١٤٢	٢٠٤,٧٩٤	موجودات أخرى
٣,٣٠٢,٨٢٩	٤,٤٧٧,٢٧٧	إجمالي الموجودات
		المطلوبات وحقوق المساهمين
		المطلوبات
١٨,٦٨٨	٣,٤٠٠	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٦٥٢,٨١٦	١,٦١٣,٢٣٠	قروض
٨٠,٧٢٢	١١٨,٢٣٩	مطلوبات أخرى
٧٥٢,٢٢٦	١,٧٣٤,٨٦٩	إجمالي المطلوبات
		حقوق المساهمين
٢,٧٣٠,٠٠٠	٢,٧٣٠,٠٠٠	رأس المال
٢٧,٣٠٠	٢٧,٣٠٠	علاوة إصدار
(١٨٢,٠٠٠)	(١٨٢,٠٠٠)	أسهم خزينة
٤٠,٣٣٥	١١٠,٨٢٣	إحتياطيات أخرى
(٦٥,٠٣٢)	٣٧,٧٢١	أرباح مدورة / (خسائر مجمعة)
٢,٥٥٠,٦٠٣	٢,٧٢٣,٨٤٤	إجمالي الحقوق العائدة على مساهمين في البنك
-	١٨,٥٦٤	الحقوق غير مسيطر عليها
٢,٥٥٠,٦٠٣	٢,٧٤٢,٤٠٨	إجمالي حقوق المساهمين
٣,٣٠٢,٨٢٩	٤,٤٧٧,٢٧٧	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
		بنود خارج المركز المالي
١٢٧,٢٧٩	٥٧٦,٧٦٢	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 ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (بالريال القطري)

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
		إيرادات رسوم وعمولات
٩١,٢٢٩	٥١,١٥٣	أرباح من موجودات تمويل
٨٨,٠٨٨	١٣٨,٩٨٦	صافي أرباح استثمارات مالية
٩٨,٣٧٥	١٨٣,٦٢٧	أرباح من ودائع لدى البنوك
٦,٤٦١	٤,٣٧٢	الحصة من نتائج شركة زميلة
٨,٣٦٥	(٥,٣٧٦)	الربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
١,٩٩٨	٢١,٢٠٧	(خسائر) / إيرادات أخرى
٤,٣١٣	(٤٩١)	صافي إيرادات التشغيل
٢٩٨,٨٢٩	٣٩٣,٤٧٨	
		تكاليف الموظفين
(٩٢,١٥٤)	(١٣٠,٤١٠)	مصروفات عمومية وإدارية
(٣٨,٣٥٨)	(٤٥,٢٤٢)	إستهلاك وإطفاء
(٥,٤٢٤)	(٣,٤٦٢)	إجمالي المصروفات التشغيلية
(١٣٥,٩٣٦)	(١٧٩,١١٤)	
		الربح من العمليات
١٦٢,٨٩٣	٢١٤,٣٦٤	
		تكاليف تمويل
(١٩,٨٧٤)	(٢٥,٥٢٠)	مخصص دعاوى قضائية
(٩,١٠٠)	(٤,٨٥٩)	خسائر انخفاض في قيمة شركة زميلة وموجودات مالية
(١٤,٦٩٨)	(٢٦,٥٠٣)	الربح قبل الضريبة
١١٩,٢٢١	١٥٧,٤٨٢	
		مصرف ضريبة الدخل
(٣١,٢٩٣)	(٣,١٣٠)	صافي الربح للسنة
٨٧,٩٢٨	١٥٤,٣٥٢	
		صافي الربح للسنة العائد على:
٨٧,٩٢٨	١٥٤,١٠٤	مساهمين البنك
–	٢٤٨	الحصة غير المسيطرة
٨٧,٩٢٨	١٥٤,٣٥٢	

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

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي		
			الموجودات
٧٣,٤٦٦	٦٩,٠٥٠	٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٤٠,٣٨٠	٦٢,٤٧٣	٤	ودائع لدى البنوك
٢٧٥,٣٣٢	٤٩٩,٤٢٦	٥	موجودات تمويل
٢٢٤,٣١٠	٣٥٥,٣٦٣	٦	إستثمارات مالية
٦٤,٤٩٣	٥٨,٤٠٦	٧	إستثمارات عقارية
—	٥٠,٢٩٧	٨	إستثمار في إيجار عقارات
٥٧,٥٤٩	٧٧,٥١٩	٩	إستثمار في شركات زميلة
١٦,٨٥٧	١,٢٢٥	١٠	موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٥٤,٩٨٤	٥٦,٢٦٢	١١	موجودات أخرى
٩٠٧,٣٧١	١,٢٣٠,٠٢١		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
٥,١٣٤	٩٣٤	١٠	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
١٧٩,٣٤٥	٤٤٣,١٩٥	١٢	قروض
٢٢,١٧٧	٣٢,٤٨٣	١٣	مطلوبات أخرى
٢٠٦,٦٥٦	٤٧٦,٦١٢		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	١٤	علاوة إصدار
(٥٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)	١٥	أسهم خزينة
١١,٠٨١	٣٠,٤٤٦	١٦	إحتياطيات أخرى
(١٧,٨٦٦)	١٠,٣٦٣		أرباح مدورة / (خسائر مجمعة)
٧٠٠,٧١٥	٧٤٨,٣٠٩		إجمالي الحقوق العائدة على المساهمين في البنك
—	٥,١٠٠	٨	حقوق غير مسيطر عليها
٧٠٠,٧١٥	٧٥٣,٤٠٩		إجمالي حقوق المساهمين
٩٠٧,٣٧١	١,٢٣٠,٠٢١		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
			بنود خارج المركز المالي
٣٤,٩٦٧	١٥٨,٤٥١		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 ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي		
٢٥,٠٦٣	١٤,٠٥٣	١٧	إيرادات رسوم وعمولات
٢٤,٢٠٠	٣٨,١٨٣	١٨	أرباح من موجودات تمويل
٢٧,٠٢٦	٥٠,٤٤٧	١٩	صافي أرباح استثمارات مالية
١,٧٧٥	١,٢٠١		أرباح من ودائع لدى البنوك
٢,٢٩٨	(١,٤٧٧)	٩	الحصة من نتائج شركة زميلة
٥٤٩	٥,٨٢٦	١٠	الربح من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
١,١٨٥	(١٣٥)		(خسائر) / إيرادات أخرى
٨٢,٠٩٦	١٠٨,٠٩٨		صافي إيرادات التشغيل
(٢٥,٣١٧)	(٣٥,٨٢٧)	٢٠	تكاليف الموظفين
(١٠,٥٣٨)	(١٢,٤٢٩)	٢١	مصرفات عمومية وإدارية
(١,٤٩٠)	(٩٥١)		إستهلاك وإطفاء
(٣٧,٣٤٥)	(٤٩,٢٠٧)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٤٤,٧٥١	٥٨,٨٩١		الربح من العمليات
(٥,٤٦٠)	(٧,٠١١)		تكاليف تمويل
(٢,٥٠٠)	(١,٣٣٥)		مخصص دعاوى قضائية
(٤,٠٣٨)	(٧,٢٨١)	٥,٩٠١	خسائر انخفاض في قيمة شركة زميلة وموجودات مالية
٣٢,٧٥٣	٤٣,٢٦٤		الربح قبل الضريبة
(٨,٥٩٧)	(٨٦٠)	٢٢	مصرف ضريبة الدخل
٢٤,١٥٦	٤٢,٤٠٤		صافي الربح للسنة
			صافي الربح للسنة العائد على:
٢٤,١٥٦	٤٢,٣٣٦		مساهمين البنك
–	٦٨		الحقوق غير المسيطر عليها
٢٤,١٥٦	٤٢,٤٠٤		

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	رأس المال ألف دولار أمريكي	علاوة إصدار ألف دولار أمريكي	أسهم خزينة ألف دولار أمريكي	إحتياطات أخرى (إيضاح ١٦) ألف دولار أمريكي	أرباح محورة / (خسائر متراكمة) ألف دولار أمريكي	إجمالي الحقوق العائدة على المساهمين في البنك ألف دولار أمريكي	حقوق غير مسيطر عليها ألف دولار أمريكي	إجمالي حقوق المساهمين ألف دولار أمريكي
	٧٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠	(٥٠,٠٠٠)	١١,٠٨١	(١٧,٨٦٦)	٧٠٠,٧١٥	—	٧٠٠,٧١٥
الربح للسنة	—	—	—	—	٤٢,٣٣٦	٤٢,٣٣٦	٦٨	٤٢,٤٠٤
فروق تحويل عملات أجنبية	—	—	—	(١,٠٢٥)	—	(١,٠٢٥)	(١٦٦)	(١,١٩١)
لعمليات تشغيلية أجنبية	—	—	—	—	—	—	—	—
الجزء الفعال من التغيرات في القيمة	—	—	—	٣٦٠	—	٣٦٠	—	٣٦٠
العادلة لصافي تحوطات الإستثمار	—	—	—	—	—	—	—	—
الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة	—	—	—	(١٩٧)	—	(١٩٧)	—	(١٩٧)
لصافي تحوطات التدفقات النقدية	—	—	—	—	—	—	—	—
صافي التغير في القيمة العادلة	—	—	—	—	—	—	—	—
لإستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة	—	—	—	٨,٨٣٦	—	٨,٨٣٦	—	٨,٨٣٦
من خلال حقوق الملكية	—	—	—	—	—	—	—	—
الحصة من إحتياطات الشركات الزميلة	—	—	—	٧,٩٨٤	—	٧,٩٨٤	—	٧,٩٨٤
المسجلة بطريقة حقوق الملكية	—	—	—	—	—	—	—	—
احتياطي مكافآت أسهم	—	—	—	٣,٤٠٧	—	٣,٤٠٧	—	٣,٤٠٧
للموظفين (إيضاح ٣٢)	—	—	—	—	(١٤,١٠٧)	(١٤,١٠٧)	—	(١٤,١٠٧)
توزيعات أرباح (إيضاح ٣٣)	—	—	—	—	—	—	٥,١٩٨	٥,١٩٨
التغير في الحقوق غير مسيطر عليها	—	—	—	—	—	—	٥,١٩٨	٥,١٩٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٧٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠	(٥٠,٠٠٠)	٣٠,٤٤٦	١٠,٣٦٣	٧٤٨,٣٠٩	٥,١٠٠	٧٥٣,٤٠٩

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	رأس المال ألف دولار أمريكي	علاوة إصدار ألف دولار أمريكي	أسهم خزينة ألف دولار أمريكي	إحتياطات أخرى (إيضاحات ١٦) ألف دولار أمريكي	خسائر مجمعة ألف دولار أمريكي	إجمالي حقوق المساهمين ألف دولار أمريكي
	٧٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠	—	١٥,٠٩٦	(٤٢,٠٢٢)	٧٣٠,٥٧٤
الربح للسنة	—	—	—	—	٢٤,١٥٦	٢٤,١٥٦
فروق تحويل عملات أجنبية لعمليات تشغيلية أجنبية	—	—	—	—	—	(٢٠,٤٧٤)
الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لصافي تحوطات الإستثمار	—	—	—	—	—	١٩,٦١٤
الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لصافي	—	—	—	—	—	—
تحوطات التدفقات النقدية	—	—	—	١,٥٧٣	—	١,٥٧٣
صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات مصنفة بالقيمة	—	—	—	—	—	—
العادلة من خلال حقوق الملكية	—	—	—	(٦,٧٨١)	—	(٦,٧٨١)
الحصة من إحتياطات الشركات الزميلة المسجلة بطريقة حقوق الملكية	—	—	—	٢,٠٥٣	—	٢,٠٥٣
أسهم تم إعادة شرائها	—	—	—	(٥٠,٠٠٠)	—	(٥٠,٠٠٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٧٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠	(٥٠,٠٠٠)	١١,٠٨١	(١٧,٨٦٦)	٧٠٠,٧١٥

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

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥



٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
٣٢,٧٥٣	٤٣,٢٦٤	الربح قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية الربح قبل الضريبة إلى صافي التدفقات النقدية:
(٢,٢٩٨)	١,٤٧٧	حصة من نتائج شركات زميلة
(١,٠٢٤)	٢٥٥	صافي الخسائر غير المحققة من صرف عملات أجنبية / (أرباح)
١,٤٩٠	٩٥١	إستهلاك وإطفاء
٧٩١	(٣١,٧٨٩)	(أرباح) / خسائر إستثمارات القيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٤,٠٣٨	٧,٢٨١	خسارة إنخفاض في قيمة شركة زميله وموجودات مالية
٨١٥	١,٢٠١	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
(٨,٠٠١)	(١,٥٧٤)	ضريبة الدخل المدفوعة
(١٢,٩٢٦)	(٥,٨٢٦)	صافي الأرباح غير المحققة من شركة تابعة محتفظ بها للبيع
-	٣,٤٠٧	مدفوعات مبنية على الأسهم
(٩,٩١١)	-	الربح من استبعاد إستثمارات عقارية
(٧٤٠)	-	صافي (الربح) / الخسارة من تعديل القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
٤,٩٨٧	١٨,٦٤٧	<b>صافي الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
		التغير في ودائع لدى البنوك
١٥,٠٠٠	-	التغير في موجودات التمويل
(٥٩,٣٨٣)	(٢٣١,٢٢٥)	التغير في الموجودات الأخرى
(١٥,٣٥٤)	٨,٦٠٧	التغير في القروض
١٢,٨٠٦	٢٦٣,٨٥٠	التغير في المطلوبات الأخرى
(١١,٧٣٧)	١٨,٧٤٢	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
(٥٣,٦٨١)	٧٨,٦٢١	
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
		شراء استثمارات مالية
(٥٢,١٨٢)	(١٦٩,٤٧٨)	منحصلات من استبعاد استثمارات مالية
٢٦,٩٢١	٧٧,٤٩٨	منحصلات من استبعاد استثمارات عقارية
٩٠,٨٢٠	-	إستثمار في موجودات إيجارية
-	(٥٠,٢٩٧)	إستثمار في شركات زميلة
-	(١٦,٢٥٤)	شراء معدات وموجودات غير ملموسة
(٥٩)	(٧٨٤)	صافي الإستثمار في شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٤٥,٠٦٠	٥,٨٠٦	<b>صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة الإستثمارية</b>
١١,٥٦٠	(١٥٣,٥٠٩)	
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
		أسهم معاد شراؤها
(٥٠,٠٠٠)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
-	(١٢,٦٣٣)	المساهمة في الحقوق غير المسيطر عليها
-	٥,١٩٨	<b>صافي النقد من الأنشطة التمويلية</b>
(٥٠,٠٠٠)	(٧,٤٣٥)	
		<b>صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
٦,٨٧٩	(٨٢,٣٢٣)	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٢٠٦,٩٦٧	٢١٣,٨٤٦	
		<b>النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر</b>
٢١٣,٨٤٦	١٣١,٥٢٣	٤,٣

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

بيان التغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الحركات خلال السنة								وكالة مقيمة
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥ 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	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	
٣٤,٩٦٧	١٢٥,٢٧٥	(٢,٥٤٠)	٢,٣٨٠	(٤٣)	(١٣)	(١,٥٧٥)	١٥٨,٤٥١	
الحركات خلال السنة								وكالة مقيمة
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	دفعات 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	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
١٠,٧٣٢	٢٢,٨٨٠	(٢٣٦)	١,٦٣٩	—	—	(٤٨)	٣٤,٩٦٧	

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

## ١ معلومات عن الشركة

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 ٢٠١٧ كشركة من الفئة الأولى بموجب الموافقة رقم ٤٨.٠٠٠٠ ان مكتبه المسجل يقع في الطابق الـ ٣٩، برج التورنادو، شارع رقم ٢١٣ بشارع مجلس التعاون بالمنطقة رقم ٦٠ الخليج الغربي، الدوحة، دولة قطر.

البنك المصرح له القيام بالأنشطة التالية التي تخضع لرقابة الهيئة التنظيمية لمركز قطر للمال:

- تلقي الودائع.
- التعامل في الاستثمارات.
- ترتيب الصفقات الاستثمارية.
- توفير التسهيلات الائتمانية.
- ترتيب التسهيلات الائتمانية.
- تقديم خدمات احتفاظ بالأموال.
- ترتيب تقديم خدمات الاحتفاظ بالأموال (تقصر على أموال الصناديق التي تقوم كيو إنفست بتشغيلها).
- إدارة إستثمارات
- تقديم إستشارات إستثمارية، و
- تشغيل صناديق الاستثمار المجمعة (تقتصر على أموال الودائع الخاصة).

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 ٢٠١٥ بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ يناير ٢٠١٦.

## 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 ٢٠١٥ 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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 بإستثناء 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 ٢٠١٥. لم يكن للمعايير والتعديلات الجديدة أي أثر على المجموعة.

المعيار	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩ منافع الموظفين: إشتراكات الموظفين	١ يناير ٢٠١٥
التحسينات السنوية، دورة ٢٠١٠ – ٢٠١٢	١ يناير ٢٠١٥
التحسينات السنوية، دورة ٢٠١١ – ٢٠١٣	١ يناير ٢٠١٥

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
المعيار الدولي للتقارير المالية ٩: الأدوات المالية	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية ٤: حسابات التأجيل التنظيمية	١ يناير ٢٠١٦
المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥: الإيرادات من العقود مع العملاء	١ يناير ٢٠١٨
تعديل للمعيار الدولي للتقارير المالية ١١: الترتيبات المشتركة: حساب الاستحواذ على الفوائد	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات لمعيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: إيضاح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء	١ يناير ٢٠١٦
دورة التحسينات السنوية ٢٠١٢-٢٠١٤	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: مبيعات أو مساهمات الموجودات بين المستثمر وشركائه الزميلة أو مشاريعه المشتركة	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات لمعيار المحاسبة الدولي ١: المبادرة بالإفصاح	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: مؤسسات الاستثمار – تطبيق استثناء التوحيد	١ يناير ٢٠١٦
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 وتوقعت 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 وشركاته التابعة كما في ٣١ ديسمبر من كل سنة. البيانات المالية للشركات التابعة تم تحضيرها للسنة المالية ذاتها للبنك وتم استخدام سياسة محاسبية مماثلة.

تتحقق السيطرة عندما تكون للمجموعة عائدات متغيرة أو لها حقوق فيها من علاقتها مع المؤسسة المستثمر فيها ولديها 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 (تتمة)

عندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت الخاصة بالمؤسسة المستثمر فيها أو حقوق مماثلة، 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.

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

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

نسبة الملكية الفعلية		بلد التأسيس	طبيعة الأعمال	الاسم
٢٠١٤	٢٠١٥			
٪١٠٠	٪١٠٠	فرنسا	استثمار في حقوق الملكية	كيو ويست ساس
٪١٠٠	٪١٠٠	لوكسمبرج	الاستثمارات في العقارات	فيردي لوكسمبورج اس آيه ار ال
٪١٠٠	٪١٠٠	جزر كيما	شركة استثمارات قابضة	كيو بيزنس سرفيسز
٪١٠٠	٪١٠٠	جزر كيما	الودائع	كيو ليكويديتي ليمتد
٪١٠٠	٪١٠٠	موريشيوس	شركة استثمارات قابضة	كيو إنغست هولدنغ موريشيوس
٪١٠٠	٪١٠٠	موريشيوس	توفير تسهيلات تمويل	كيو أكزيبت
٪١٠٠	٪١٠٠	موريشيوس	شركة استثمارات قابضة	كيو ليرن
٪١٠٠	٪١٠٠	لوكسمبورج	الاستثمارات	كيو إنغست لوكسمبورج اس آيه آر ال
٪١٠٠	٪١٠٠	السعودية	شركة استثمارات قابضة	كيو إنغست السعودية
٪١٠٠	٪١٠٠	جزر كيما	شركة استثمارات قابضة	كيو أي اس تي أيدموند تيراس ليميتد ٢
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	شركة ذات غرض خاص	كيو إنغست مارينا ذ.م.م
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	شركة ذات غرض خاص	كيو إنغست أدميرال ذ.م.م
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	شركة ذات غرض خاص	كيو إنغست الدنمارك ذ.م.م
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	شركة ذات غرض خاص	كيو إنغست كومس القابضة ذ.م.م

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٤ أسس التوحيد (تتمة)

نسبة الملكية الفعلية		بلد التأسيس	طبيعة الأعمال	الاسم
٢٠١٤	٢٠١٥			
–	٪١٠٠	جزر الكايمان	شركة ذات غرض خاص	كيو أي وان وال ستريت انغست
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	لتقديم التسهيلات التمويلية	كيو إنغست كانيون ذ.م.م
–	٪١٠٠	جزر كايمان	شركة استثمارات قابضة	كيو إثيكا ا
–	٪١٠٠	جزر كايمان	شركة استثمارات قابضة	كيو إن جي بي في ا
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	لتقديم التسهيلات التمويلية	كيو إنغست تيرا بايت ذ.م.م
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	لتقديم التسهيلات التمويلية	كيو إنغست تشارجر ذ.م.م
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	شركة استثمارات قابضة	كيو إنغست يورو بي إي مركز قطر للمال ذ.م.م
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	شركة استثمارات قابضة	كيو إنغست ريو ذ.م.م
–	٪٩٠	لكسمبورج	الاستثمار في الموجودات الإيجارية	ريو إنكم أس.أيه. ار. أل
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	لتقديم التسهيلات التمويلية	كيو إنغست بولتري ذ.م.م
–	٪١٠٠	جزر كايمان	شركة استثمارات قابضة	كيو توماهوك ذ.م.م
–	٪١٠٠	دولة قطر (مركز قطر للمال)	لتقديم التسهيلات التمويلية	كيو إنغست لإعادة التمويل ذ.م.م

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تجميع الأعمال والشهرة

يتم احتساب تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ، حيث يتم قياس تكلفة الاستحواذ بإجمالي المبلغ المحول، بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ وقيمة الحقوق غير المسيطر عليها في الأعمال التي يتم الاستحواذ عليها. عن كل تجميع أعمال تقوم المجموعة بقياس الحقوق غير المسيطر عليها في الأعمال التي يتم استحوادها بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية من صافي موجودات الأعمال المعرفة 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 الإقتصادية 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.



## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

### ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### تجميع الأعمال والشهرة (تتمة)

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

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

##### الاستثمار في الشركات الزميلة

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

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

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

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

الموجودات غير الملموسة والمعترف بها عند الإستحواذ على شركات زميلة تتضمن بالقيمة العادلة ويتم اطفائها 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 بناءاً 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 اذا 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 الربح والخسارة.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### العملة الوظيفية وعملة عرض البيانات المالية

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهو العملة الوظيفية وعملة عرض البيانات المالية للمجموعة. كل شركة بالمجموعة تحدد العملة المستخدمة في أنشطتها وكل بند في القوائم المالية لكل شركة يتم قياسه بتلك العملة الوظيفية. قررت إدارة المجموعة القيام بعرض بيان المركز المالي الموحد وبيان الدخل بالريال القطري الموحد أيضاً. وتم عرض هذه البيانات بعد تقرير مدققي الحسابات.

إن العملة الرسمية لدولة قطر وهي المقر الرئيسي للمجموعة هو الريال القطري. بعض العمليات المحلية المعنية 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.

#### تعاملات وأرصدة

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

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

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

#### شركات المجموعة

النتائج والمركز المالي لجميع الشركات التابعة للمجموعة (التي لا تملك أيًا منها عملة لإقتصاد لم يتضح 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 كبند منفصل.
- عند التوحيد، يتم إدراج فروق صرف العملات الناتجة من تحويل صافي استثمارات الشركات الأجنبية في البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين تحت بند احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات. عند بيع الشركة الأجنبية بشكل كامل أو جزئياً يتم إثبات فروق الصرف المسجلة سابقاً في حقوق الملكية في بيان الدخل كجزء من ربح أو خسارة البيع.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## 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 المقترض والمستثمر كإيراد عند ترتيب القرض (ويتمثل ذلك في أداء الفعل الجوهري فيما يتعلق بهذه الفئة من الإيراد).

## توزيعات الأرباح

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

## إيراد الإيجار

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

## الاستثمارات المالية

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 التعاقدي 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 إنخفاض تلك الاستثمارات يتم الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد.

## الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة واستثمارات مخصصة بالقيمة العادلة من خلال 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.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الاستثمارات المالية (تتمة)

##### الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع وتكاليف المعاملة. بعد الاعتراف المبدئي، فإن الإستثمارات المصنفة "كإستثمارات 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.

##### تحوطات التدفقات النقدية

عند تخصيص أداة مالية مشتقة كأداة تحوط من تقلبات التدفقات النقدية العائدة لمخاطر محددة مرتبطة بموجود أو التزام أو معاملة متوقعة باحتمالية عالية ويمكن أن تؤثر على بيان الدخل، 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. إذا انقضى أجل مشتقات التحوط أو تم بيعها أو إلغاؤها 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 لإعادة تصنيف عندما تتم المعاملة المتوقعة وتؤثر على بيان الدخل. إذا لم يعد محتملاً حدوث الصفقة المتوقعة، يتم إعادة تبويب الرصيد في احتياطي التحوط للتدفقات النقدية مباشرة إلى بيان الدخل الموحد كتعديل لإعادة تصنيف.

##### تحوط القيمة العادلة

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر البنود المتحوط عليها للقيمة العادلة وأدوات التحوط ذات الصلة في بيان الدخل الموحد.

بعض الأدوات المشتقة لا تؤهل للمحاسبة بطريقة التحوط. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة لأي أداة مشتقة غير مؤهلة لمحاسبة التحوط مباشرة في بيان الدخل الموحد.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 تتلخص في الإيضاحات التالية:

- إفصاحات حول طرق التقييم والتغيرات والافتراضات الهامة
  - الإفصاحات الكمية حول تدرج قياس القيمة العادلة
  - الاستثمارات العقارية
  - الأدوات المالية (تشمل التي تدرج بالقيمة المطفأة)
- إيضاح ٣١، ٢٧  
إيضاح ٣١  
إيضاح ٧  
إيضاح ٣١

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

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

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

يتم قياس القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات باستخدام 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 لمعامل آخر بالسوق الذي سيستخدم الموجودات في أعلى وأفضل استخداماتها.

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

إن الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة مصنفة ضمن تدرج القيمة العادلة، ووصفها كالتالي، بناء 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 (بناء على أدنى مستوى من المعطيات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، فإن المجموعة قد حددت فئات الموجودات والمطلوبات بناءً على الطبيعة والمخاطر المتعلقة في الموجودات أو المطلوبات ومستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### القيمة العادلة (تتمة)

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

- ١- بالنسبة للاستثمارات المدرجة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أفضل أسعار عرض مدرجة في السوق عند إقفال اليوم في تاريخ بيان المركز المالي.
- ٢- بالنسبة للاستثمارات غير المدرجة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أحدث عمليات البيع أو الشراء الهامة مع أطراف أخرى والتي تمت أو تحت التنفيذ. عند عدم وجود عمليات حديثة قد تمت أو تحت التنفيذ، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لإستثمارات مماثلة، أما بالنسبة لغيرها، فإن القيمة العادلة تكون بناء على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أو غيرها من طرق التقييم ذات الصلة.
- ٣- بالنسبة للاستثمارات التي لها تدفقات نقدية ثابتة أو من الممكن تقديرها، فإن القيمة العادلة تكون بناء على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من قبل المجموعة باستخدام معدلات الأرباح الحالية لإستثمارات مماثلة في فيما يتعلق ببند وخصائص المخاطر.
- ٤- بالنسبة للاستثمارات 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 إيصال الموجودات ضمن زمن محدد وفقاً للتوجيهات أو الإتفاقية في السوق ( الطريقة التقليدية في التجارة)، يتم الاعتراف بها بتاريخ المتاجرة، أي في التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجود.

#### الاستثمارات العقارية

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

#### 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 المربح (المستفيد) بهامش ربح على التكلفة. يتم سداد سعر البيع (التكلفة مضافاً إليها هامش الربح) على شكل أقساط من قبل المربح على مدى فترة زمنية متفق عليها.



# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة قروض وحسابات دائنة ودائنون آخرون وعقود ضمانات مالية وأدوات مالية مشتقة. يتم قياس القروض 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. يحتسب 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 الأعمال 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 داخليا باستثناء تكاليف التطوير المحملة لا يتم رأسملتها، ويتم عكس التكاليف في بيان الدخل الموحد في السنة التي تم فيها تحمل التكاليف.

يتم تقدير الاعمار الانتاجية للموجودات غير الملموسة كمحددة أو غير محددة.

#### 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 المتوقع 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 ٢٠١٥

## 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 للقروض المتعثرة في الميزانية العمومية من خلال استخدام حسابات مخصص انخفاض القيمة.

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

- يعاني المقترض 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 المقترض في إفلاس أو إعادة جدولة مالية أخرى.
- خفض التصنيف الائتماني بشكل كبير من قبل وكالة تصنيف ائتماني خارجية.

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

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

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## انخفاض القيمة (تتمة)

## 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 القروض وفقاً لذلك ويُدْرَج مبلغ الرد في بيان الدخل.

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

## انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقيم المجموعة عند كل تاريخ بيان المركز المالي إحصائية وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، في حالة وجود أي مؤشر، أو عندما يتطلب إجراء اختبار سنوي للانخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد. المبلغ القابل للاسترداد للموجود أو لودته المولدة للنقد هي قيمته قيد الاستخدام وقيمه العادلة ناقصاً 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 ناقصاً 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 إذا 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 انتهاء خسارة الانخفاض في القيمة. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لو كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للموجود للقيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي بعد أي إهلاك أو إطفاء، في حالة عدم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة. هذا العكس يتم تسجيله في بيان الدخل الموحد إذا لم يتم إعادة تقييم الموجود حيث أنه في تلك الحالة يتم التعامل معه على أنها زيادة إعادة التقييم.

## الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

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

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 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 الى 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 بالالتزام مالي عند التفرغ من أو إلغاء أو انتهاء التزاماتها التعاقدية. عندما يحل التزام مالي محل آخر موجود من نفس المقرض بشروط مختلفه أو بشروط تعديلية للالتزام اخر يعد هذا التبادل أو التعديل إلغاء للالتزام الموجودي واعادة تحقيق التزام جديد، والاختلاف في القيمة الدفترية يتم تسجيلها في بيان الدخل الموحد.

### 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.

### المدفوعات بناءً على الأسهم

يتلقى الموظفين (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.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## المدفوعات بناءً على الأسهم (تتمة)

## معاملات التسوية بالأسهم (تتمة)

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

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

## المخصصات الأخرى

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

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

## محفظة الإستثمارات

محفظة الإستثمارات تتمثل في الإستثمارات التي تنتمي الى 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 وأرباحها أو خسائرها لم تتضمن في هذه القوائم المالية الموحدة ويتم دفعها مباشرة الى العملاء بعد خصم حصة المجموعة من الأرباح أو العمولة.

## محافظ صناديق الإستثمار

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

## حسابات الإستثمار المقيدة

تمثل حسابات الإستثمار المحددة الموجودات التي تم اقتناؤها بأموال مدفوعة من قبل حاملي حسابات الإستثمار المحددة للإستثمار في مشاريع محددة حسبما يوجه به حاملو حسابات الإستثمار. تلك الإستثمارات يتم إستثمارها من قبل المجموعة تحت اسمها استناداً إلى عقد مضاربة / وكالة مع العملاء. الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها بهذه الصفة يتم إدارتها بواسطة المجموعة مقابل أتعاب مضاربة / وكالة لا يتم تضمينها في موجودات المجموعة في البيانات المالية الموحدة وذلك لان المجموعة ليس لها الحق في استغلال أو استبعاد تلك الموجودات الا من خلال الشروط المنصوص عليها في عقد المضاربة / وكالة.

## موجودات محتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات (أو المجموعات المستبعدة) كمحتفظ بها للبيع اذا 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.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٢/٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### موجودات محتفظ بها للبيع (تتمة)

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 وقيمته القابلة للاسترداد في تاريخ لاحق من قرار عدم بيعها، أيهما أقل، لا يمنع تمديد الفترة المطلوبة لاستكمال عملية البيع من تصنيف الموجود (أو المجموعة المستبعدة) كمحتفظ به للبيع إذا كان التأخير ناجم عن أحداث أو ظروف خارجة عن إرادة المجموعة وهناك أدلة كافية على أن المجموعة لا تزال ملتزمة بخطتها لبيع الموجود (أو المجموعة المستبعدة).

#### النقد وما في حكمه

لهدف إعداد بيان التدفقات النقدية الموحدة، يتضمن النقد وما في حكمه النقد، وأرصدة مستحقة من البنوك والمؤسسات المالية والأخرى والتي لها تاريخ استحقاق اقل 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 الالتزام 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 اصدار أو الغاء أدوات الملكية المملوكة للمجموعة.

#### العائدات التي تحظرها الشريعة

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

#### المقاصة

لا يتم عمل مقاصة للالتزامات المالية والموجودات المالية، إلا اذا 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 مقاصة لتلك المبالغ، فإن تلك الموجودات والمطلوبات يتم عرضها بالقيمة الإجمالية.

#### ودائع بالبنوك والمؤسسات المالية الاخرى

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣ نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٣	١	نقد بالصندوق
٦٩,٠٤٧	٧٣,٤٦٥	أرصدة لدى البنوك
٦٩,٠٥٠	٧٣,٤٦٦	

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

٤ ودائع لدى البنوك

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٦٢,٤٧٣	١٤٠,٣٨٠	ودائع وكالات مع البنوك

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

٥ موجودات تمويل

(أ) النوع:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٥٠٠,٥٥٧	٢٦٩,٣٣٢	مرايبات
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	وكالات
٥٠٦,٥٥٧	٢٧٥,٣٣٢	إجمالي موجودات التمويل
(٧,١٣١)	—	ناقص: مخصص الانخفاض المجمع للموجودات التمويلية
٤٩٩,٤٢٦	٢٧٥,٣٣٢	

جميع الموجودات المالية كانت منتظمة ولم يتم تسجيل أي خسارة انخفاض فيها.

(ب) القطاع:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
-	٤٢,٠٠٠	فندق
١٠,١٢٥	٢٠,٢٥٠	إعلام
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	نפט وغاز
٣٧,٤٨٧	١٨,٤٢٥	مؤسسات مالية
١٤٠,٢٣٠	٢٤,٩٣٠	عقارات
٨١,٥٠٠	٤١,٥٠٠	إتصالات
١٢٥,٩٥٤	٤٣,٤٠٥	مواصلات
٢٦,٠٦٥	٣٩,٨٢٢	صناعات
٤٠,١٩٦	—	خدمات
٥٠٦,٥٥٧	٢٧٥,٣٣٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٥ موجودات تمويل (تتمة)

ج) الأسواق:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٣٢٠,٨٦٨	١٦٢,٥٨٢	الأسواق المتقدمة
١٨٥,٦٨٩	١١٢,٧٥٠	الأسواق الناشئة
٥٠٦,٥٥٧	٢٧٥,٣٣٢	

٦ إستثمارات مالية

إيضاح	٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
			أدوات حقوق ملكية
٦/١	٢١١,٨٣٥	١٢٣,٢٥٠	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٦/٢	٥٦,٣٦٩	١٩,٥٢٠	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
	٢٦٨,٢٠٤	١٤٢,٧٧٠	
			صكوك
٦/٣	٣٠,١٣٤	٢٧,٦٩٧	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٦/٣	٥٧,٠٢٥	٥٣,٨٤٣	إستثمارات في أدوات ذات طبيعة دين بالقيمة المطفأة
	٨٧,١٥٩	٨١,٥٤٠	
	٣٥٥,٣٦٣	٢٢٤,٣١٠	

ملاحظات:

(١) تم بيان تصنيفات الأدوات ذات طبيعة دين في الإيضاح ٣٠ حول البيانات المالية الموحدة. إن القيمة العادلة للإستثمارات بالأدوات ذات طبيعة دين المسجلة بالقيمة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ هي ٥٠,٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٤٤,٦ مليون دولار أمريكي).

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

٦/١ إستثمارات القيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٧٣,١٦٣	٥٦,٣١٧	إستثمارات في شركات خاصة
١٣٨,٦٧٢	٦٦,٩٣٣	صناديق إستثمار
٢١١,٨٣٥	١٢٣,٢٥٠	

ملاحظات:

(١) ليس هناك قيود هامة (مثال ذلك الناتجة عن ترتيبات الإقتراض أو متطلبات تنظيمية) على مقدرة الإستثمارات الواردة أعلاه على تحويل أموال إلى البنك على شكل توزيعات أرباح نقدية أو سداد قروض أو دفعات مقدمة.

٦ إستثمارات مالية (تتمة)

٦/٢ إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١٠,٠٠٠	٢٢,٣٠٠	إستثمارات في شركات خاصة
٩,٥٢٠	٣٤,٠٦٩	صناديق إستثمار
١٩,٥٢٠	٥٦,٣٦٩	

٦/٣ إستثمارات في صكوك

٢٠١٤			٢٠١٥			
معدل ربح متغير	معدل ربح ثابت	الإجمالي	معدل ربح متغير	معدل ربح ثابت	الإجمالي	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
—	٢٧,٦٩٧	٣٠,١٣٤	-	٣٠,١٣٤	٣٠,١٣٤	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,١٩٣	٥١,٦٥٠	٥٧,٠٢٥	٣,٤٤٣	٥٣,٥٨٢	٥٦,٠٢٥	أستثمارات بأدوات دين بالقيمة المطفأة
٢,١٩٣	٧٩,٣٤٧	٨٧,١٥٩	٣,٤٤٣	٨٣,٧١٦	٨٦,٠٥٠	

إيضاح:

خلال عام ٢٠١٥، أطلقت كيو إنفست منتج صكوك منظمة مع طرف دولي، وبلغ تعرض كيو إنفست من خلال هذا المنتج ٥٠ مليون دولار أمريكي. ساهمت كيو إنفست بمبلغ ٥ مليون دولار أمريكي واقترض الطرف الدولي المبلغ المتبقي البالغ ٤٥ مليون دولار أمريكي. خضع هذا الاستثمار للتسوية وأدرج المبلغ الصافي البالغ ٥ مليون دولار أمريكي في بيان المركز المالي الموحد.

٧ إستثمارات عقارية

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٧٢,٢٦٦	٦٤,٤٩٣	كما في يناير
٧٤٠	-	صافي الربح من تعديلات القيمة العادلة
(٨,٥١٣)	(٦,٠٨٧)	تعديلات صرف العملات
٦٤,٤٩٣	٥٨,٤٠٦	كما في ٣١ ديسمبر

الاستثمارات العقارية للمجموعة تتكون من عقارين تجاريين في فرنسا.

تم تحديد القيمة العادلة بناء على تقييمات مؤمن معتمد مستقل مختص في هذا المجال.

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٥,٨٦٥	٥,١٣٠	الايرادات الاجارية من إستثمارات عقارية

تعهدت المجموعة بوضع الاستثمارات العقارية كضمان لبعض المطلوبات التمويلية التي تحمل أرباح كما هو موضح في إيضاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٨ استثمار في موجودات إيجارية

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

٨/١ كان صافي الدخل من موجودات الايجار كما يلي:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
١,٩٦٩	—	إيرادات الايجار
(١,٢٤٣)	—	مصروفات الايجارات
٧٢٦	—	

٨/٢ الحقوق غير المسيطر عليها

تمثل الحقوق غير المسيطر عليها حصة في ١٠٪ من حقوق الملكية في (ريو انكم أس، أي، آر، إل) والتي تملك حقوق الإيجار في العقارات.

٩ استثمارات في شركة زميلة

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٥٧,٥٤٩	٢٥,٩٤٤	كما في ١ يناير
١٦,٢٥٤	٣٢,٩١١	إضافات / التحويلات خلال السنة
(١,٤٧٧)	٢,٢٩٨	الحصة من الربح في الشركة الزميلة
٧,٩٨٤	٢,٠٥٣	الحصة من الاحتياطي (إيضاح ١٦)
-	(٢,٠٠٠)	إنخفاض الاستثمارات في شركة زميلة
(٢,٧٩١)	(٣,٦٥٧)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
٧٧,٥١٩	٥٧,٥٤٩	

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.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٩ إستثمارات في شركة زميلة (تتمة)

شركات زميلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

اسم المنشأة	باتمور جوردون اند كومباني بي ال اس	أمبت كوبوريت فاينانس برايفت ليميتد	QIT DF هولدكو	الإجمالي
بلد التأسيس	المملكة المتحدة	الهند	هولندا	
نسبة الملكية	٤٣,٤%	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 حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٩ إستثمارات في شركة زميلة (تتمة)  
شركات زميلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

اسم المنشأة	بالمور جوردون اند كومباني بي ال اس	أمبيت كوبوريت فاينانس برايفت ليميتد	الإجمالي
بلد التأسيس	المملكة المتحدة	الهند	
نسبة الملكية	٧٤٣,٤٪	٢٩,٨٩٪	
البيانات المالية الملخصة	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
المركز المالي الملخص			
موجودات متداولة	٦٢,١٨٣	٢٨,٦٩٥	٩٠,٨٧٨
موجودات غير متداولة	٢٤,٨٧٨	٩٥,٥٨٦	١٢٠,٤٦٤
مطلوبات متداولة	(٢٩,٥٤٣)	(١١,٨٠٨)	(٤١,٣٥١)
مطلوبات غير متداولة	(١,٦٧٠)	(١,٠٢٩)	(٢,٦٩٩)
حقوق الملكية	٥٥,٨٤٨	١١١,٤٤٤	١٦٧,٢٩٢
نسبة المجموعة من صافي الموجودات	٢٤,٢٣٨	٣٣,٣١١	٥٧,٥٤٩
بيان الدخل المخلص			
إيرادات	٤٧,٢٧٥	١٤,١٦٩	٦١,٤٤٤
صافي الربح	١,٩٤٦	٦,٢٢٨	٨,١٧٤
الدخل الشامل	–	٦,٨٦٩	٦,٨٦٩
إجمالي الدخل الشامل	١,٩٤٦	١٣,٠٩٧	١٥,٠٤٣
حصة المجموعة من أرباح السنة	٤٣٦	١,٨٦٢	٢,٢٩٨
حصة المجموعة من الإحتياطي	–	٢,٠٥٣	٢,٠٥٣

إيضاحات:

١. بامور جوردون أند كومباني بي ال سي مدرجة في سوق الإستثمار البديل (أيه أي ام) في المملكة المتحدة. سعر الإغلاق للسهم كان ٦٦ بنس كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١٢٩ بنس) وقيمتها السوقية ٦,٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١٣,٦ مليون دولار أمريكي).
٢. وفقا لاتفاقية شراء الأسهم بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠١٤، حصل البنك على ٢٧٤,٢٠٦ أسهم إضافية من أمبيت فاينانس برايفت ليميتد كمقابل لنقل إستثمار معين ل أمبيت.

بسبب الزيادة في الحصة المملوكة والتغير في نية الإدارة من حمل حصة في أمبيت كوبوريت فاينانس ليميتد كان للمجموعة تأثير هام على أمبيت. غيرت الإدارة الطريقة المحاسبية للإستثمار في أمبيت من القيمة العادلة إلى محاسبة الاستثمار في الشركات الزميلة من ٣٠ أبريل ٢٠١٤.

أمبيت كوبوريت فاينانس ليميتد هي شركة خاصة ولا يوجد أسعار سوقية مدرجة لأسهمها.

٩ إستثمارات في شركة زميلة (تتمة)

٣. خلال مارس ٢٠١٥، قامت المجموعة بالاكتتاب في حصة ٢٧,٩٪ من كيو أي تي دي أف هولدكو كوربوريت يو آيه، وهو كيان اتحادي تم تأسيسه بتاريخ ٦ يناير ٢٠١٥ وفقاً لأحكام القانون الهولندي لشراء حصة ٨٪ من إحدى الشركات الرائدة في بيع تجزئة الملابس في تركيا مقابل ١٦,٣ مليون دولار أمريكي. إن شركة كيو أي تي دي أف هولدكو كوربوريت يو آيه هي شركة خاصة، ولا يوجد سعر تداول سوقي لأسهمها.

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

١٠ شركة تابعة محتفظ بها للبيع

كيو ويست ساس

في عام ٢٠١٤، صنفت المجموعة إحدى شركاتها التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠٪ في فرنسا وهي كيو ويست ساس كمحتفظ بها للبيع. وخلال عام ٢٠١٥، قامت المجموعة ببيع أغلبية القيمة العادلة المرتبطة بها من خلال استثمارات بالأسهم. تعزز إدارة المجموعة على بيع الأسهم المتبقية وبيع الشركة بالكامل خلال عام ٢٠١٦. إن الموجودات والمطلوبات وصافي الربح لشركة كيو ويست ساس معروضة أدناه:

	٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي
إجمالي الموجودات	١,٢٢٥	١٦,٨٥٧
إجمالي المطلوبات	٩٣٤	٥,١٣٤
صافي الربح	٢,١٠٣	١٧,٠٢٩
إجمالي المصروفات	٣,٧٢٣	(١٦,٤٨٠)
صافي الربح للسنة	٥,٨٢٦	٥٤٩

١١ موجودات أخرى

	٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي
تأمينات نقدية وإيداعات هامشية (١)	٨,٣٧٧	٩,٢٢٢
إيرادات رسوم وعمولات مستحقة - صافي (٢)	١,٨٣٠	٦,٢٩٣
القيمة العادلة الايجابية لمشتقات الأدوات المالية (٣)	١٦,٨٧٨	١٩,٩٨٢
معدات - صافي القيمة الدفترية	٣,٠٨٠	٣,٢٧٠
موجودات غير ملموسة - صافي القيمة الدفترية	٥١٠	٤٨٥
إيراد مستحق من ودائع وموجودات تمويل	١٣,٧٤٢	٧,٢٧٤
إيراد مستحق من صكوك	١,٢٨١	١,٤٤٩
مدفوعات مقدمة	٥,٢٠٠	٢,٧٠٨
أخرى	٥,٣٦٤	٤,٣٠١
	٥٦,٢٦٢	٥٤,٩٨٤

إيضاحات:

(١) مبلغ التأمين البالغ ٨,١١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ٩,٢٢ مليون دولار أمريكي) يتضمن ضمانات نقدية في بنك الكويت الوطني لتمويل قروض طويلة الأجل كما هو مبين في إيضاح رقم ٢٣ (أ) حول البيانات المالية الموحدة.

(٢) خلال العام، قام البنك بتسجيل خسارة انخفاض بقيمة ١٥٠ ألف دولار أمريكي (٢٠١٤: ٢,٠٣٨ ألف دولار أمريكي) على رسوم وعمولات المستحقة من أطراف ثالثة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١١ 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.

٢٠١٤			٢٠١٥			
القيمة العادلة الإيجابية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة الإيجابية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة الإيجابية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة السلبية ألف دولار أمريكي	مبلغ القيمة الاقتصادية ألف دولار أمريكي
أ) محتفظ بها كتحوطات للقيمة العادلة						
-	-	-	-	-	-	محتفظ بها كتحوطات للقيمة العادلة
١٥٦	-	٣٤,٢٩٦	-	-	-	خيارات عملات
١٥٦	-	٣٤,٢٩٦	-	-	-	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
ب) محتفظ بها كتحوط لصافي الإستثمار في عمليات						
١,٧٩٠	١,٠٦٧	١٩٨,١٥٩	٩,٥٥٤	-	٢٢٣,٠٠٢	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
ج) مشتقات مستخدمه كتحوطات تدفقات نقدية						
١٤,٧٧١	٣,٩١١	١١٢,٥٩٦	١,٣٠٣	١,٩٨٠	٧١,٢٤٢	مشتقات تبادل عملات
١٦١	-	٢٤,٦٢٨	-	-	-	عقود آجلة لتبادل معدل الربح
١٤,٩٣٢	٣,٩١١	١٣٧,٢٢٤	١,٣٠٣	١,٩٨٠	٧١,٢٤٢	
١٦,٨٧٨	٤,٩٧٨	٣٦٩,٦٧٩	١٩,٩٨٢	١,٩٨٠	٣٠٩,٢٤٤	

١٢ قروض

٢٠١٥		٢٠١٤		
ألف دولار أمريكي		ألف دولار أمريكي		
٤٣٢,٩١٨		١٥٨,٦٣٩		مؤسسات مالية
١٠,٢٧٧		٢٠,٧٠٦		أخرى
٤٤٣,١٩٥		١٧٩,٣٤٥		

إيضاحات:

١. قامت المجموعة برهن إستثمارات عقارية مملوكة من قبل فيردي لوكسمبورغ أس أه آر آل، كم هو مبين في إيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية الموحدة كضمان لترتيب تمويل مع بنك الكويت الوطني بمبلغ ٣٥ مليون يورو سيتم سداد المبلغ بالكامل في أغسطس ٢٠١٨.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٢ قروض (تتمة)

(ب) دخلت المجموعة في عقد تسهيلات لأجل بالشروط التالية:

القيمة الاسمية	٢٠٠ مليون دولار أمريكي	٧٥ مليون دولار أمريكي	٥٠ مليون دولار أمريكي
تاريخ الاصدار	١٥ أكتوبر ٢٠١٥	٢٦ يونيو ٢٠١٥	٦ أغسطس ٢٠١٤
تاريخ الاستحقاق	١٥ أكتوبر ٢٠٢٠	٢٥ يونيو ٢٠١٦	٤ فبراير ٢٠١٦
أجل الاستحقاق	٥ سنوات	سنة واحدة	١٨ شهر

القروض مسجلة بالتكلفة المطفأة وباستخدام معدل سعر الربح الفعلي. يرجى الاطلاع على الايضاح ٢٩ حول تحليل الاستحقاق.

١٣ مطلوبات أخرى

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
١٠,٦١٧	٨,٦٦٨	مستحقات ذات علاقة بالموظفين
٧,٦٩٢	٧,١٢٦	أرصدة مستحقة الدفع
٤,٩٧٨	١,٩٨٠	القيمة العادلة السالبة لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح ١١)
٤,١٣٢	٢,٩٣١	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (أ)
٢,٨٣٥	—	مخصصات أخرى
٢,٢٢٩	١,٤٧٢	أرباح مستحقة من القروض
٣٢,٤٨٣	٢٢,١٧٧	

إيضاح:

(أ) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٢,٩٣١	٢,١١٦	رصيد ١ يناير
١,٤٨٥	١,١٥٥	مصرفوف السنة (إيضاح ٢٠)
(٢٨٤)	(٣٤٠)	مدفوعات خلال السنة
٤,١٣٢	٢,٩٣١	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٤ رأس المال وعلاوة الأصدار

١٤/١ رأس المال

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ 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 ٢٠١٤		
نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	
٤٧,١٥%	٣٥٣,٦٢٥,٠٠٠	٤٧,١٥%	٣٥٣,٦٢٥,٠٠٠	مصرف قطر الإسلامي (ش.م.ق)
٥,٩٥%	٤٤,٦٤٢,٨٥٧	٥,٩٥%	٤٤,٦٤٢,٨٥٧	كيو إنغست أسهم خزينة (إيضاح ١٥)
٤,٤٦%	٣٣,٤٨٢,٦٥٧	٤,٤٦%	٣٣,٤٨٢,٦٥٧	البنك الخليجي التجاري
٢,٠٠%	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠%	١٥,٠٠٠,٠٠٠	القوات المسلحة القطرية
٤,٤٤%	٣٠٣,٢٤٩,٤٨٦	٤,٤٤%	٣٠٣,٢٤٩,٤٨٦	أخرى
١,٠٠%	٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠%	٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	

١٤/٢ علاوة الاصدار

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

١٥ أسهم الخزينة

خلال ٢٠١٤، أصدر مجلس الإدارة للبنك قراراً بالاستحواذ على ٤٤,٦٤٢,٨٥٧ 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 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.

١٦ احتياطات أخرى

١٦/١ احتياطي تحويل العملات الأجنبية

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

١٦/٢ 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 استبعاد الاستثمار. كما يتضمن هذا الاحتياطي أيضاً تغيرات القيمة العادلة في إستثمارات في شركة زميلة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

١٦/٣ احتياطي التحوط

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

١٦/٤ 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 ٣٢ للمزيد من التفاصيل حول هذه الخطط.

إحتياطي تحويل عملات أجنبية ألف دولار أمريكي	صافي إحتياطي تحوطات الاستثمار في العمليات الأجنبية ألف دولار أمريكي	احتياطي تحوط التدفقات النقدية ألف دولار أمريكي	إجمالي التغيرات في القيمة العادلة ألف دولار أمريكي	مكافآت أسهم للموظفين ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
٣٤,٨٣٢	٣٠,٨١٧	١,٥٧٣	١٣,٥٢٣	-	١١,٠٨١
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
(١,٠٢٥)	-	-	-	-	(١,٠٢٥)
عمليات أجنبية – فروقات تحويل عملات أجنبية الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة					
-	٣٦٠	-	-	-	٣٦٠
لصافي تحوطات الإستثمار في العمليات الأجنبية					
-	-	٥,٣٢٧	-	-	٥,٣٢٧
صافي الأرباح غير المحققة من تحوطات التدفقات النقدية					
-	-	(٥,٥٢٤)	-	-	(٥,٥٢٤)
صافي الأرباح من تحوطات التدفقات النقدية					
-	-	-	-	-	-
المعاد تصنيفها الى قائمة الدخل					
-	-	-	٨,٨٣٦	-	٨,٨٣٦
صافي الحركة في إحتياطي القيمة العادلة					
الحصة من احتياطي الشركات					
-	-	-	-	-	-
الزميلة بطريقة حقوق الملكية					
-	-	-	-	٣,٤٠٧	٣,٤٠٧
مكافآت أسهم للموظفين					
٣٥,٨٥٧	٣١,١٧٧	١,٣٧٦	٣٠,٣٤٣	٣,٤٠٧	٣٠,٤٤٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥					

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٦ احتياطات أخرى (تتمة)

١٦/٤ احتياطي مكافآت الأسهم للموظفين (تتمة)

إحتياطي تحويل عملات أجنبية ألف دولار أمريكي	إحتياطي تحويلات الاستثمار في العمليات الأجنبية ألف دولار أمريكي	احتياطي تحوط التدفقات النقدية ألف دولار أمريكي	إجمالي التغيرات في القيمة العادلة ألف دولار أمريكي	مكافآت أسهم للموظفين ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
٢٠١٤	١١,٢٠٣	-	١٨,٢٥١	-	١٥,٠٩٦
٢٠١٤	-	-	-	-	(٢٠,٤٧٤)
٢٠١٤	١٩,٦١٤	-	-	-	١٩,٦١٤
٢٠١٤	-	٨,٣٦٧	-	-	٨,٣٦٧
٢٠١٤	-	-	-	-	(٦,٧٩٤)
٢٠١٤	-	-	(٦,٧٨١)	-	(٦,٧٨١)
٢٠١٤	-	-	-	-	٢,٠٥٣
٢٠١٤	٣٠,٨١٧	١,٥٧٣	١٣,٥٢٣	-	١١,٠٨١

١٧ إيرادات رسوم وعمولات

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي
١١,٧٦٦	٢٣,٤٠٤
٢,٢٨٧	١,٦٥٩
١٤,٠٥٣	٢٥,٠٦٣

أيضاً:

(١) رسوم أتعاب إدارة الموجودات تتعلق بالرسوم المحصلة من قبل المجموعة على الأنشطة في المحافظ التي تديرها المجموعة أو تستثمر بها نيابة عن عملائها.

١٨ أرباح من موجودات تمويل

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي
٣٨,١٨٣	٢٠,٨٧٢
-	٣,٣٢٨
٣٨,١٨٣	٢٤,٢٠٠



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٩ صافي أرباح إستثمارات مالية

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي		
٧,٦٣٥	٤٤,٥٩١	١٩/١	صافي الربح من أستثمارات مالية
١٩,٣٩١	٥,١٣٠	١٩/٢	صافي الربح من أستثمارات عقارية
—	٧٢٦	٨/١	صافي الربح من أستثمارات عقارية في اجارات عقارية
٢٧,٠٢٦	٥٠,٤٤٧		

١٩/١ صافي الربح من أستثمارات مالية

٢٠١٤	٢٠١٥		
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي		
			إيرادات إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
١٣٥	-		ربح من عمليات بيع
٥٩٠	٥٧٥		إيراد توزيع أرباح
٧٢٥	٥٧٥		
			إيرادات إستثمارات محتفظ بها للمتاجرة بالصافي
٤٠	(٥٧)		ربح من عمليات بيع
١,٤٠٥	١,٧٢٣		إيرادات صكوك
(١,٦٨٢)	(٣٢٠)		التغيرات في القيمة العادلة
(٢٣٧)	١,٣٤٦		
			إيرادات من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٨٩١	٢١,٣١٧		تغيرات في القيمة العادلة
١,٤٦٠	١٤,٥٤٢		أرباح محققة من بيع إستثمارات
—	١,٨٧١		توزيعات أرباح
٢,٣٥١	٣٧,٧٣٠		
			إيرادات من إستثمارات بالتكلفة المطفأة
٤,١٣٠	٣,٥٤٣		إيرادات من صكوك بالتكلفة المطفأة
			إيرادات من أدوات مشتقات مالية
٦٦٦	١,٣٩٧		إيرادات من مشتقات مالية
٧,٦٣٥	٤٤,٥٩١		

١٩/٢ صافي الربح من أستثمارات عقارية

٢٠١٤	٢٠١٥		
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي		
٥,٨٦٥	٥,١٣٠		إيرادات الإيجارات من الاستثمارات العقارية
٧٤٠	-		صافي الربح / (الخسارة) من تعديل القيمة العادلة
١٢,٧٨٦	-		الربح من الاستثمارات العقارية في كيو لاند ش.ش.و
١٩,٣٩١	٥,١٣٠		

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠ تكاليف الموظفين		
٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
١٤,٥٢٢	١٣,٣٣٣	رواتب
١٩,٨٢٠	١٠,٨٢٩	مكافآت موظفين أخرى
١,٤٨٥	١,١٥٥	مكافأة نهاية الخدمة (إيضاح ١٣)
٣٥,٨٢٧	٢٥,٣١٧	

٢١ مصروفات عمومية وإدارية		
٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٣,٩٥٨	٣,٢٢٥	مصروفات مهنية وقانونية ولجنة الشريعة
٣,١٢٢	٣,٠٣١	مصروفات المنشآت
٢,١١١	٢,٢٠٥	مصروفات تقنية معلومات
١,٦٨٠	٩٧٥	مصروفات سفر
١,١٨٣	٧١٥	مصاريف أخرى
٣٧٥	٣٨٧	مصروفات دعاية وإعلان
١٢,٤٢٩	١٠,٥٣٨	

٢٢ ضريبة الدخل

٢٢/١ مصاريف ضريبة الدخل

إن المكونات الرئيسية (لمصاريف) / الاستردادات الضريبية لسنتي ٢٠١٥ و ٢٠١٤ هي كالآتي:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي		٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٤٩٥	٣,٥٤٦		ضريبة الدخل الحالية:
			تكاليف ضريبة الدخل الحالية
٣٦٥	٥,٠٥١		ضريبة الدخل المؤجلة:
			تتعلق بإنشاء وعكس الفروقات المؤقتة
٨٦٠	٨,٥٩٧		مصاريف ضريبة الدخل

٢٢/٢ مخصص ضرائب

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي		٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٧٩٢	٢,٩٦٠		الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٢ ضريبة الدخل (تتمة)

٢٢/٣ ضريبة مؤجلة

ضريبة مؤجلة تتعلق بالبنود التالية:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
(٩٠٢)	(١,٢٦٧)	مطلوبات ضريبة مؤجلة

تسوية الضريبة المؤجلة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢٠,٥٧١	(٩٠٢)	الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير
(١٦,٤٣٥)	(٣٦٥)	إيرادات / (مصرف) الضريبة خلال الفترة المدرجة في الربح أو الخسارة
(٥,٠٣٨)	-	إيرادات / (مصرف) الضريبة خلال الفترة المدرجة في حقوق الملكية
(٩٠٢)	(١,٢٦٧)	الرصيد النهائي كما في ٣١ ديسمبر

تتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة لوكان هناك حق قانوني قابل للتطبيق في مقاصة المطلوبات الضريبة الحالية مقابل الموجودات الضريبية وهي تتعلق بالضرائب التي يتم تحصيلها من قبل نفس الجهة الضريبية.

٢٣ المطلوبات والإلتزامات المحتملة والمخصصات

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٣٢,٥٦٢	٥٢,٧٤١	إلتزامات إستثمار
٢٢٣,٠٠٢	٢٥٧,٠٨٣	عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية
٧١,٢٤٢	١١٢,٥٩٦	مشتقات تبادل عملات ومعدل الربح
١٥,٠٠٠	-	خيارات عملات
١٢,٩٥٩	-	خطابات ضمان
١٤,٥٢٠	١٣,١٥٠	مطلوبات محتملة أخرى (أ)
٢,٧٢٨	٨,٤٦٦	إلتزامات ايجارات تشغيلية (ب)
٩٣,٥٠٠	٦٠,١٩٦	إلتزامات تمويل

إيضاحات:

(أ) خلال العام ٢٠١٣، دخلت فيردي لوكسمبورغ أس اي ار ال، وهي شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪، في عملية تمويل مع بنك الكويت الوطني بمبلغ ٣٥ مليون يورو. كجزء من الضمانات بموجب اتفاق التمويل، قدمت المجموعة ضمانات نقدية قيمتها ٧,٤ مليون يورو مقابل الدعاوي القضائية المعلقة مع المستأجرين، قدمت الشركة الأهم تسهيل سحب بحد أقصى قيمته ٤,٦ مليون يورو لتغطية أية دفعات ستقوم بها فيردي لوكسمبورغ أس اي ار ال بموجب النزاع و /أو كنتيجة لبنود زيادة الايجار بمقدار ٣٪ والذي أبطل من قبل المحاكم الفرنسية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٣      المطلوبات والإلتزامات المحتملة والمخصصات (تتمة)

(ب) الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
٢,٤٢٠	٢,٧٢٨	خلال سنة
٦,٠٤٦	–	من سنة لخمس سنوات
٨,٤٦٦	٢,٧٢٨	

(ج) الرصيد يمثل التزام تمويل لموجودات تمويل كما في تاريخ بيان المركز المالي.

(د) مخصص الدعاوى القضائية

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

ترى الإدارة، بعد طلب المشورة القانونية المناسبة، أن نتيجة هذه الدعوى القضائية ضد الشركة التابعة لن تحقق خسائر مادية تتجاوز مبلغ المخصصات المسجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

المبلغ الوارد في تقرير عام ٢٠١٤ يمثل تسوية دعاوى قضائية مرفوعة ضد المجموعة من قبل مصغّي شركة سيلغر ليف كابيتال بارتنرز ذ.م.م بمبلغ مليون دولار أمريكي.

يتم تسجيل مخصصات في الربح أو الخسارة ضمن "مخصص الدعاوى القضائية".

في رأي الإدارة وبعد أخذ المشورة القانونية المناسبة، فإن نتائج هذه المطالبات القضائية والتي تم رفعها ضد الشركة التابعة، لن تؤدي إلى أي خسائر كبيرة تتجاوز المبالغ المسجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

٢٤      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 كالاتي:

٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	
		<b>بنود المركز المالي:</b>
		الموجودات:
		ودائع وأرصدة لدى بنوك لكبار المساهمين وشركاتهم التابعة
٤٤,٩٩٦	٢٠,٤٥٨	إيرادات رسوم وعمولات مدينة
-	٤,٦٩٤	
		<b>بنود خارج المركز المالي:</b>
		عقود آجلة قائمة لتبادل عملات أجنبية
٤٢,٦٩١	١٦,١٨٢	حسابات الإستثمار المقيدة
٧٣,٩٠٩	٨,٠٠٠	

٢٤ معاملات أطراف ذات علاقة (تتمة)

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
		بنود قائمة الدخل:
١٢,١٨٨	١,٠٣٦	إيرادات رسوم وعمولات من العمليات مع أطراف ذات علاقة أخرى
١٥٢	١٤٨	معاملات مع كبار مساهمين

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:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢,٨٢٢	٣,١٩١	رواتب ومنافع أخرى
٣,٠٩٥	٥,٨٤١	حوافز
—	٢,٠٨٢	مكافآت أسهم للموظفين
١٤٣	٣٥١	مكافأة نهاية الخدمة

٢٥ الزكاة

وفقا لقرار المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية الأول للمجموعة الذي عقد في ٢٨ مايو ٢٠٠٨ يجب على المجموعة احتساب الزكاة وإبلاغ المساهمين الأفراد عن حصتهم بالنسبة والتناسب في الزكاة المستحقة الدفع عن السهم. يتم اعتماد عمليات الاحتساب هذه بواسطة هيئة الرقابة الشرعية بالمجموعة.

يتم تحمل الزكاة مباشرة من قبل المساهمين. لا تقوم المجموعة بخصم الزكاة أو دفعها بالنيابة عن مساهميها. تقوم المجموعة باحتساب زكاة المساهمين المستحقة الدفع على أساس الطريقة المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية بالمجموعة وإبلاغ المساهمين عنها على أساس سنوي. الزكاة المستحقة الدفع عن سنة ٢٠١٥ ستكون ٠,٢ دولار أمريكي (٢٠١٤: 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.

٢٦ هيئة الرقابة الشرعية

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

٢٧ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة أن تقوم ببعض التقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيم المسجلة للايرادات 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.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ٢٧ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

### الأحكام

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

### عقود الایجار التشغيلیة - المجموعة كمؤجرة

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

### 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.

خلال ٢٠١٤ تم عرض المطلوبات والموجودات المتعلقة بكيو وست أس.أيه.أس (شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ - تأسست في فرنسا) كمحتفظ بيها للبيع بناءً على موافقة إدارة المجموعة. لمزيد من التفاصيل على شركة تابعة محتفظ بها للبيع، إیضاح ١٠.

### توحيد كيان منظم

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

### التقديرات والافتراضات

فيما يلي شرح للافتراضات الرئيسية المتعلقة بالتقديرات المستقبلية في تاريخ بيان المركز المالي والتي تشمل على مخاطر هامة تدعو لإدخال تعديلات مادية في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية القادمة. إستندت المجموعة في إفتراضاتها 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

قامت المجموعة بتعيين مقيم خبير مستقل لتقييم القيمة العادلة للإستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

## ٢٧ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

## تصنيف الاستثمارات المالية

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

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

## الضرائب

يظهر عدم اليقين فيما يتعلق بتفسير القوانين الضريبية المعقدة والتغيرات في القوانين الضريبية ومقدار وتوثيق الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. نظراً للنطاق الكبير للعلاقات التجارية الدولية والطبيعة طويلة الأجل والمعقدة للاتفاقيات التعاقدية القائمة فيمكن للإختلافات التي تنشأ بين النتائج الفعلية والتقديرات الموضوعة أو التغيرات المستقبلية لهذه التقديرات أن تتطلب القيام بتعديلات مستقبلية في ضريبة الدخل والمصروفات المسجلة بالفعل. تقوم المجموعة بإنشاء مخصصات، بناءً على تقديرات معقولة، لنتائج التدقيق المحتملة من قبل السلطات الضريبية في الدول التي تعمل بها. تعتمد هذه المخصصات على عوامل متعددة مثل الخبرات السابقة حول التدقيق الضريبي والتفسيرات المختلفة للأحكام الضريبية من قبل الكيان الخاضع للضريبة والسلطات الضريبية المختصة. قد تنشأ هذه الاختلافات في تفسير موضوعات متعددة اعتماداً على الظروف السائدة في المناطق الخاصة بكل من شركات المجموعة.

يتم إدراج موجودات ضريبية مؤجلة لجميع الخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى المدى الذي يكون مرجحاً فيه توافر أرباح خاضعة للضريبة يمكن أن تستخدم مقابلها الخسائر. يجب على الإدارة اتخاذ قرار لتحديد قيمة موجودات الضريبة المؤجلة التي يمكن إدارتها، اعتماداً على التواريخ المحتملة وحجم الأرباح الخاضعة للضريبة مستقبلاً، مع التخطيط الإستراتيجي الضريبي مستقبلاً.

## انخفاض القيمة العادلة لإستثمارات الأسهم

تحدد المجموعة ما إذا كان قد حدث انخفاض القيمة العادلة لإستثمارات الأسهم عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمها العادلة لأدنى من تكلفتها. يتطلب تحديد "الهام" أو "المستمر" حكم تقديري ويتم تقييمه على أساس عوامل ونوعية وكمية لكل استثمار للأسهم بصورة منفصلة. في سبيل الوصول إلى هذا الحكم التقديري 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.

## تقديرات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

إن تقنيات التقييم المختارة تستخدم أفضل مدخلات السوق وهي تعتمد لأقل حد ممكن على المدخلات المحددة للكيان. تتضمن هذه التقنيات المستخدمة جميع العوامل التي سيدرسها المشاركون في السوق عند وضع السعر وهي تتسجم مع المناهج الاقتصادية المقبولة لتسعير الأدوات المالية. تقوم المجموعة على نحو دوري بمعايرة تقنيات التقييم واختبار 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. بناءً عليه، فإن البيانات المالية الموحدة مستمرة في الإعداد على أساس إستمرار الأعمال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٨ معلومات القطاعات

تقوم المجموعة بمراقبة الموجودات والمطلوبات على أساس القطاع التشغيلي والجغرافي.

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

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

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

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

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

(أ) بالقطاع التشغيلي

٣١ ديسمبر ٢٠١٥						
الطاقة	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	العقارات	المواصلات	الخدمات	أخرى	إجمالية القيمة
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الموجودات						
–	٦٩,٠٥٠	–	–	–	–	٦٩,٠٥٠
–	٦٢,٤٧٣	–	–	–	–	٦٢,٤٧٣
٤٥,٠٠٠	٣٧,٤٨٧	١٤,٢٢٩	١٢٥,٩٥٥	٥٠,٣٢١	١٠,٤٣٤	٤٩٩,٤٢٦
–	١٧٠,٩١٣	١٣٩,٣٦٧	–	٢٧,٦٣٤	١٧,٤٤٩	٣٥٥,٣٦٣
–	–	٥٨,٤٠٦	–	–	–	٥٨,٤٠٦
–	–	٥٠,٢٩٧	–	–	–	٥٠,٢٩٧
–	٥٤,٠٥٩	–	–	–	٢٣,٤٦٠	٧٧,٥١٩
–	–	–	–	١,٢٢٥	–	١,٢٢٥
٣,٣٠٢	٢٩,٣٩٤	١,٣١٨	٣,٥٩٢	٧٣٨	١٧,٩١٨	٥٦,٢٦٢
٤٨,٣٠٢	٤٢٣,٣٧٦	٣٨٩,٦١٧	١٢٩,٥٤٧	٧٩,٩١٨	١٥٩,٢٦١	١,٢٣٠,٠٢١
المطلوبات						
–	–	–	–	٩٣٤	–	٩٣٤
–	٤٣٢,٩١٨	–	–	١٠,٢٧٧	–	٤٤٣,١٩٥
١٨	٧,١٣٥	٧,٣٧٦	١٨	٢٩٩	١٧,٦٣٧	٣٢,٤٨٣
١٨	٤٤٠,٠٥٣	٧,٣٧٦	١٨	١١,٥١٠	١٧,٦٣٧	٤٧٦,٦١٢

٢٨ معلومات القطاعات (تتمة)

(أ) بالقطاع التشغيلي (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	الطاقة	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	العقارات	المواصلات	الخدمات	أخرى	إجمالية القيمة
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
بنود بيان الدخل الموحد							
الإيرادات	٤,٣٠٠	١٨,٣٣٩	٤٤,٣٢٨	٤,٣٣٤	٢٠,٩٤٦	١٥,٨٥١	١٠٨,٠٩٨
المصروفات وإنخفاض وضرائب	–	(٦,٥١٠)	(١,٣٣٥)	–	(٤٦٥)	(٥٧,٣٨٤)	(٦٥,٦٩٤)
ربح/ (خسارة)	٤,٣٠٠	١١,٨٢٩	٤٢,٩٩٣	٤,٣٣٤	٢٠,٤٨١	(٤١,٥٣٣)	٤٢,٤٠٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	الطاقة	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	العقارات	المواصلات	الخدمات	أخرى	إجمالية القيمة
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الموجودات							
نقد وأرصدة بالبنوك	–	٧٣,٤٦٦	–	–	–	–	٧٣,٤٦٦
ودائع لدى البنوك	–	١٤٠,٣٨٠	–	–	–	–	١٤٠,٣٨٠
موجودات تمويل	٤٥,٠٠٠	١٨,٤٢٥	٢٤,٩٣٠	٤٣,٤٠٥	٦٢,٢٥٠	٨١,٣٢٢	٢٧٥,٣٣٢
إستثمارات مالية	–	١١٤,٣٦٥	٦٩,٨٣١	–	٤٠,١١٤	–	٢٢٤,٣١٠
إستثمارات عقارية	–	–	٦٤,٤٩٣	–	–	–	٦٤,٤٩٣
استثمارات في شركات زميلة	–	٥٧,٥٤٩	–	–	–	–	٥٧,٥٤٩
موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع	–	–	–	–	١٦,٨٥٧	–	١٦,٨٥٧
موجودات أخرى	١,٧٦٣	١٧,٧٦٤	٩,٧٧١	–	٦,٤١٥	١٩,٢٧١	٥٤,٩٨٤
إجمالي الموجودات	٤٦,٧٦٣	٤٢١,٩٤٩	١٦٩,٠٢٥	٤٣,٤٠٥	١٢٥,٦٣٦	١٠٠,٥٩٣	٩٠٧,٣٧١
المطلوبات							
مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع	–	–	–	–	٥,١٣٤	–	٥,١٣٤
قروض	–	١٥٨,٦٤١	–	–	٢٠,٧٠٤	–	١٧٩,٣٤٥
مطلوبات أخرى	–	٤,٩٣٩	٤,٠٦٥	–	٤٨٩	١٢,٦٨٤	٢٢,١٧٧
إجمالي المطلوبات	–	١٦٣,٥٨٠	٤,٠٦٥	–	٢٦,٣٢٧	١٢,٦٨٤	٢٠٦,٦٥٦
بنود بيان الدخل الموحد							
الإيرادات	٢,٦٦٣	١٨,٧٩٧	٣٤,٤٤٨	٣,١٥٢	١٥,٧٠٧	٧,٣٢٩	٨٢,٠٩٦
المصروفات وإنخفاض وضرائب	–	(٤,٧٠٠)	(٣,١٠٠)	–	(٢,٨٥٧)	(٤٧,٢٨٣)	(٥٧,٩٤٠)
ربح/ (خسارة)	٢,٦٦٣	١٤,٠٩٧	٣١,٣٤٨	٣,١٥٢	١٢,٨٥٠	(٣٩,٩٥٤)	٢٤,١٥٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٨ معلومات القطاعات (تتمة)

(ب) بالمنطقة الجغرافية

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

إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	الوظيفة المركزية ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	الهند ألف دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية ألف دولار أمريكي	أوروبا ألف دولار أمريكي	دول مجلس التعاون الخليجي ألف دولار أمريكي	
							الموجودات
٦٩,٠٥٠	—	٦١٩	—	٥٣,٠٣٧	٤,٢٥٢	١١,١٤٢	نقد وأرصدة بالبنوك
٦٢,٤٧٣	—	—	—	—	٥٠,٠٠٠	٥٧,٤٧٣	ودائع لدى البنوك
٤٩٩,٤٢٦	(٧,١٣١)	١٥٤,٤٤٥	—	١٠٨,٨٠٣	٢١٢,٠٦٥	٣١,٢٤٤	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 موجودات إيجارية
٧٧,٥١٩	—	٢٣,٤٥٩	٣٣,٣٤٤	—	٢٠,٧١٦	—	استثمارات في شركات زميلة
١,٢٢٥	—	—	—	—	١,٢٢٥	—	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٥٦,٢٦٢	٣,٥٨٩	٨,٣١٢	—	٥٤٣	١٧,٢٠٣	٢٦,٦١٥	موجودات أخرى
١,٢٣٠,٠٢١	(٣,٥٤٢)	٣٣٦,٣٠٩	٣٣,٣٤٤	٢٤٩,٩٧٨	٤١٩,٩٢٨	١٩٤,٠٠٤	إجمالي الموجودات
							المطلوبات
٩٣٤	—	—	—	—	٩٣٤	—	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٤٤٣,١٩٥	—	٧٨,٧٨٤	—	—	٣٤,٥٩٣	٣٢٩,٨١٨	قروض
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	٦٠,٤٥٧	١١,٣٧٨	الإيرادات
(٦٥,٦٩٤)	(٥٥,٧٢٤)	(٢,٠٩٠)	—	—	(٣,٦٩٢)	(٤,١٨٨)	المصروفات وإنخفاض القيمة وضرائب
٤٢,٤٠٤	(٥٥,٧٢٤)	٢٠,٨٩٨	٨٣٥	١٢,٤٤٠	٥٦,٧٦٥	٧,١٩٠	ربح / (خسارة)

٢٨ معلومات القطاعات (تتمة)

(ب) بالمنطقة الجغرافية

التركيز الجغرافي لموجودات ومطلوبات المجموعة وبنود قائمة الدخل كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ هو كالآتي:

إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	الوظيفة المركزية ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	الهند ألف دولار أمريكي	الولايات المتحدة الأمريكية ألف دولار أمريكي	أوروبا ألف دولار أمريكي	دول مجلس التعاون الخليجي ألف دولار أمريكي	
							الموجودات
٧٣,٤٦٦	—	٦١١	—	٤٥,٤٧٢	٥,١٤٨	٢٢,٢٣٥	نقد وأرصدة بالبنوك
١٤٠,٣٨٠	—	—	—	—	—	١٤٠,٣٨٠	ودائع لدى البنوك
٢٧٥,٣٣٢	—	١٠٦,٧٥٠	—	٤٢,٠٠٠	١٢٠,٥٨٢	٦,٠٠٠	موجودات تمويل
٢٢٤,٣١٠	—	١١١,٧٤٩	—	١٢,٤٣٧	٣٥,٨٣٠	٦٤,٢٩٤	إستثمارات مالية
٦٤,٤٩٣	—	—	—	—	٦٤,٤٩٣	—	إستثمارات عقارية
٥٧,٥٤٩	—	—	٣٣,٣١١	—	٢٤,٢٣٨	—	استثمارات في شركات زميلة
١٦,٨٥٧	—	—	—	—	١٦,٨٥٧	—	موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
٥٤,٩٨٤	٣٤٢٣	٤,٨٧٤	—	٥,٠٣٧	١٥,٩٤٧	٢٥,٧٠٣	موجودات أخرى
٩٠٧,٣٧١	٣,٤٢٣	٢٢٣,٩٨٤	٣٣,٣١١	١٠٤,٩٤٦	٢٨٣,٠٩٥	٢٥٨,٦١٢	إجمالي الموجودات
							المطلوبات
٥,١٣٤	—	—	—	—	٥,١٣٤	—	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
١٧٩,٣٤٥	—	٧٤,٦٢٧	—	—	١٠,٠٠٠	٩٤,٧١٨	قروض
٢٢,١٧٧	—	٦٨٣	—	—	٧,١٢٩	١٤,٣٦٥	مطلوبات أخرى
٢٠٦,٦٥٦	—	٧٥,٣١٠	—	—	٢٢,٢٦٣	١٠٩,٠٨٣	إجمالي المطلوبات
							بنود بيان الدخل الموحد
٨٢,٠٩٦	—	١٤,٧٩٥	١,٣٤٦	٩,٠٢٩	٢٥,٨٥٧	٣١,٠٦٩	الإيرادات
(٥٧,٩٤٠)	(٣٥,٦٩٠)	(١,٥٥٠)	(٢,٠٠٠)	—	(٩,٨٣٩)	(٨,٨٦١)	المصروفات وإنخفاض القيمة وضرائب
٢٤,١٥٦	(٣٥,٦٩٠)	١٣,٢٤٥	(٦٥٤)	٩,٠٢٩	١٦,٠١٨	٢٢,٢٠٨	ربح / (خسارة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٩ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

الجدول التالي يبين إستحقاقات موجودات المجموعة، إلتزاماتها وعقودها الآجلة لتبادل العملات الأجنبية. لقد تم تحديد الإستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات والعقود الآجلة لتبادل العملات على أساس الفترة المتبقية عند تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الإستحقاق التعاقدي. تقوم الإدارة بمراقبة الإستحقاق، للتأكد من توفر السيولة اللازمة. لا يتوقع حدوث تدفقات نقدية هامة مبكراً أو مبالغ مختلفة إختلافاً كبيراً في تحليل الإستحقاق.						
إستحقاقات موجودات المجموعة وإلتزاماتها وعقودها الآجلة لتبادل العملات الأجنبية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ هي كالآتي:						
الموجودات	حتى ٣ أشهر ألف دولار أمريكي	٣-٦ أشهر ألف دولار أمريكي	٦ أشهر إلى سنة ألف دولار أمريكي	٣-١ سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من ٣ سنوات ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
نقد وأرصدة بالبنوك	٦٩,٠٥٠	-	-	-	-	٦٩,٠٥٠
ودائع لدى البنوك	٦٢,٤٧٣	-	-	-	-	٦٢,٤٧٣
موجودات تمويل	٨٣,٧٥٣	١٠,١٢٥	٣١,٤٨٧	١٢١,٧٠٦	٢٥٢,٣٥٥	٤٩٩,٤٢٦
إستثمارات مالية	-	-	٦,٢٥٤	٧,٧٠١	٣٤١,٤٠٨	٣٥٥,٣٦٣
إستثمارات عقارية	-	-	-	-	٥٨,٤٠٦	٥٨,٤٠٦
إستثمارات في موجودات إيجارية	-	-	-	-	٥٠,٢٩٧	٥٠,٢٩٧
إستثمارات في شركات زميلة	-	-	-	-	٧٧,٥١٩	٧٧,٥١٩
مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع	-	١,٢٢٥	-	-	-	١,٢٢٥
موجودات أخرى	٦,٩٧٧	١١,٤٤٥	١,٥٦٤	١٧,٥٥٣	١٨,٧٢٣	٥٦,٢٦٢
إجمالي الموجودات	٢٢٢,٢٥٣	٢٢,٧٩٥	٣٩,٣٠٥	١٤٦,٩٦٠	٧٩٨,٧٠٨	١,٢٣٠,٠٢١
المطلوبات	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع	قروض	مطلوبات أخرى	إجمالي المطلوبات	فجوة الإستحقاق	عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية ومشتقات تبادل عملات ومعدل الربح
مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع	-	٥٣,٠٥١	٩,٩٥٧	٦٣,٠٠٨	١٥٩,٢٤٥	١٣٧,٩٢٨
قروض	٥٣,٠٥١	-	٩,٩٥٧	٦٣,٠٠٨	١٥٩,٢٤٥	١٣٧,٩٢٨
مطلوبات أخرى	٩,٩٥٧	٨٧,٢٧٧	٨,٢٩١	٩٦,٥٢٥	١٥٩,٢٤٥	٩٥,٧١٨
إجمالي المطلوبات	٦٣,٠٠٨	١٥٥,٣٩٨	١٥٦,٧٣٩	٣٨٥,١٤٥	١٥٩,٢٤٥	٣٦٩,٦٧٩
فجوة الإستحقاق	١٥٩,٢٤٥	(٧٣,٧٠٧)	٣٤,٣٤٠	(٩,٧٧٩)	٦٤٣,٣١٠	١٢٤,٣٨٩
عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية ومشتقات تبادل عملات ومعدل الربح	١٣٧,٩٢٨	٩٥,٧١٨	-	١١,٦٤٤	١٢٤,٣٨٩	٣٦٩,٦٧٩

٢٩ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

إستحقاق الموجودات والمطلوبات والعقود الآجلة لتبادل العملات الأجنبية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ هي كالآتي:

حتى ٣ أشهر آلف دولار أمريكي	٣-٦ أشهر آلف دولار أمريكي	٦ أشهر إلى سنة آلف دولار أمريكي	١-٣ سنوات آلف دولار أمريكي	أكثر من ٣ سنوات آلف دولار أمريكي	الإجمالي آلف دولار أمريكي
الموجودات					
٧٣,٤٦٦	-	-	-	-	٧٣,٤٦٦
١٤٠,٣٨٠	-	-	-	-	١٤٠,٣٨٠
-	-	٤٧,٨٠٣	١١٥,٦٠٨	١١١,٩٢١	٢٧٥,٣٣٢
١٠,٢٣٧	-	-	٧,٨١٤	٢٠,٢٥٩	٢٢٤,٣١٠
-	-	-	-	٦٤,٤٩٣	٦٤,٤٩٣
-	-	-	-	٥٧,٥٤٩	٥٧,٥٤٩
-	-	-	١٦,٨٥٧	-	١٦,٨٥٧
١٥,٨٨٢	٥,٥١٨	١١,٨٨٤	-	٢١,٧٠٠	٥٤,٩٨٤
٢٣٩,٩٦٥	٥,٥١٨	٧٦,٥٤٤	١٢٣,٤٢٢	٤٦١,٩٢٢	٩٠٧,٣٧١
المطلوبات					
-	-	٥,١٣٤	-	-	٥,١٣٤
٣,٤٧٣	٦,٨٨٣	٢,٩٦٨	٦,٢٧٢	٥١,٧٤٩	١٧٩,٣٤٥
٦,٠٠٠	٣,٧٨٧	٤,٤٢٧	٣,٠٥١	٤,٩١٢	٢٢,١٧٧
٩,٤٧٣	٦٤,٦٧٠	١٢,٥٢٩	٦٣,٣٢٣	٥٦,٦٦١	٢٠٦,٦٥٦
فجوة الإستحقاق					
٢٣٠,٤٩٢	(٥٩,١٥٢)	٦٤,١٥	٦٠,٠٩٩	٤٠٥,٢٦١	٧٠٠,٧١٥
عقود آجلة لتبادل عملات أجنبية					
٤١,٨٥٤	١٠٢,١٨٢	٩٣,٩٦٦	-	٧١,٢٤٢	٣٠٩,٢٤٤
ومشتقات تبادل عملات ومعدل الربح					

إن التدفقات النقدية غير المخصصة على قروض المجموعة على أساس أقرب استحقاق تعاقدى لها بأجل ١٢ شهر تبلغ ١٤٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ٥٥,٥ مليون دولار أمريكي)، وبأجل أكثر من ١٢ شهر تبلغ ٣٦٨,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ١٥٠,٧ مليون دولار أمريكي).

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ٣٠ 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.

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. 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 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 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.

## ٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## إدارة المخاطر وإطار الحوكمة بالمجموعة (تتمة)

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

(أ) تصميم وتنفيذ استراتيجيات صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة والتحوط

(ب) التمويل وتخطيط رأس المال

(ج) التزام المؤسسة بتعهداتها

تقوم إدارات الرقابة المحددة بوظائف إدارة المخاطر، حيث تقوم بالتنسيق مع الرئيس التنفيذي فيما يتعلق بالإدارة اليومية لمخاطر محددة. تشمل إدارات الرقابة المذكورة إدارة المخاطر والالتزام، وإدارة الشؤون القانونية والشرعية والمالية. يقود هذه الأقسام أخصائون في إدارة المخاطر في شتى المجالات، وهم مسؤولون عن معالجة تعرض المجموعة لمخاطر النشاط التجاري. طبقاً لسياسات وضوابط الرقابة المناسبة، ترفع إدارة المخاطر والالتزام تقاريرها بشكل منفصل ومستقل إلى لجنة المخاطر والتدقيق والامتثال بالمجلس، مما يسمح بتقديرهم 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 لإستراتيجيات وسياسات الائتمان والاستثمار لدى المجموعة بجانب هيئة الرقابة الشرعية. يجب على المجلس تحديد ووضع المستويات الكلية لقابلية المؤسسة للمخاطر وتنوع المخاطر وإستراتيجيات تخصيص الموجودات المطبقة في كل أداة تمويل إسلامية والنشاط الاقتصادي والانتشار الجغرافي والموسم والعملية والمدة. تقع على هيئة الرقابة الشرعية المسؤولية عن ضمان تسيير النشاط التجاري وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. يجب على هيئة الرقابة الشرعية مراجعة واعتماد المنتجات الائتمانية / الاستثمارية المطورة من جانب المجموعة والمستخدم من جانبها في أنشطتها التجارية بجانب سياسات مخاطر الائتمان والاستثمار.

قام المجلس بتفويض مسؤوليته عن الإدارة الكلية للمخاطر لمختلف لجان المجلس والإدارة العليا. لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة مسؤولة عن تقييم ومنح تسهيلات الائتمان واعتماد أنشطة البنك الاستثمارية في إطار 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. لجنة إدارة المخاطر مسؤولة عن مراجعة وفحص سياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى البنك. تضع هذه اللجنة السياسات والإجراءات الخاصة بجميع مواضيع المخاطر والضوابط.

قسم إدارة المخاطر مسؤول عن الإشراف على مخاطر الائتمان بالمجموعة والذي يتضمن:

(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 الأكبر اعتماداً من جانب لجنة الاستثمار و/ أو مجلس الإدارة استناداً إلى هيكل حدود التفويض بالمجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

- ج) ممارسة الإشراف على الرصد المستمر لمخاطر الاعتماد والاستثمار والتعرض لمخاطر السوق وإدارة المخاطر التشغيلية.
- د) تقديم المشورة والتوجيه والمهارات التخصصية لوحدات العمل لترويج أفضل الممارسات عبر المجموعة في إدارة مخاطر الاستثمارات والائتمان.
- هـ) يقوم قسم إدارة المخاطر بالعمل جنباً إلى جنب مع إدارة الاستثمار في جميع مراحل دورة الصفقة منذ المعايينة الحذرة السابقة للاستثمار وحتى الخروج من الاستثمار ويقدم مراجعة مستقلة لكل معاملة. يتم إجراء تقييم عادل للاستثمارات كل شهر مع الحصول على المدخلات من إدارة الاستثمار. تتم مراجعة التحديثات الشهرية للاستثمارات 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 ٢٠١٥ كالآتي:

أرصدة لدى البنوك ألف دولار أمريكي	ودائع لدى البنوك ألف دولار أمريكي	موجودات تمويل ألف دولار أمريكي	صكوك بالتكلفة المطفأة ألف دولار أمريكي	موجودات مالية أخرى ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي
لم يتجاوز موعد إستحقاقها ولم تنخفض القيمة الدفترية					
٦٩,٠٥٠	٦٢,٤٧٣	٥٠٦,٥٥٧	٥٧,٠٢٥	٣١٤,٢٠٥	١,٠٠٩,٣١٠
تجاوزت موعد إستحقاقها ولم تنخفض قيمتها					
٣٠-٦٠ يوم	-	-	-	-	-
٦٠-٩٠ يوم	-	-	-	-	-
٩٠-١٨٠ يوم	-	-	-	-	-
أكثر من ١٨٠ يوم	-	-	-	-	-
القيمة الدفترية - تجاوزت موعد إستحقاقها ولم تنخفض قيمتها					
-	-	-	-	-	-
إنخفضت قيمتها بصورة فردية					
-	-	-	-	١٥٠	١٥٠
-	-	-	-	(١٥٠)	(١٥٠)
القيمة الدفترية للقيمة المنخفضة بصورة فردية					
-	-	-	-	-	-
-	-	(٧,١٣١)	-	-	(٧,١٣١)
الانخفاض المجمع					
٦٩,٠٥٠	٦٢,٤٧٣	٤٩٩,٤٢٦	٥٧,٠٢٥	٣١٤,٢٠٥	١,٠٠٢,١٧٩
القيمة الدفترية					

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

التعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

كان إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كالآتي:

أرصدة لدى البنوك آلف دولار أمريكي	ودائع لدى البنوك آلف دولار أمريكي	موجودات تمويل آلف دولار أمريكي	صكوك بالتكلفة المطفأة آلف دولار أمريكي	موجودات مالية أخرى آلف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية آلف دولار أمريكي
لم يتجاوز موعد إستحقاقها ولم تنخفض القيمة الدفترية					
٧٣,٤٦٦	١٤٠,٣٨٠	٢٧٥,٣٣٢	٥٣,٨٤٣	١٨٩,٤٤٣	٧٣٢,٤٦٤
تجاوزت موعد إستحقاقها ولم تنخفض قيمتها					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	١٥٠	١٥٠
أكثر من ١٨٠ يوم					
القيمة الدفترية – تجاوزت موعد إستحقاقها ولم تنخفض قيمتها					
-	-	-	-	١٥٠	١٥٠
إنخفضت قيمتها بصورة فردية					
-	-	-	-	-	-
المبلغ الإجمالي					
-	-	-	-	-	-
مخصص إنخفاض القيمة					
-	-	-	-	-	-
القيمة الدفترية – إنخفضت قيمتها بصورة فردية					
٧٣,٤٦٦	١٤٠,٣٨٠	٢٧٥,٣٣٢	٥٣,٨٤٣	١٨٩,٥٩٣	٧٣٢,٦١٤
القيمة الدفترية					

تغطية مخاطر الائتمان للاستثمارات

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 استثمائي مع أدنى حد من الاستثمار في درجة ب ب ب. ورغم ذلك وبالنظر إلى حالات التقلب في أسعار بعض الإصدارات قرر البنك وضع اعتبار للصكوك من المصدرين الذين يظهرون مخاطر ائتمان مقبولة. تخضع الاستثمارات في صكوك إلى حد مخاطر ائتمان شامل يتضمن الحد من التعرض لمخاطر البلدان والقطاعات الاقتصادية والمصدرين وحدود التعاملات أيضاً. بالنظر إلى هذه المعايير تتوقع الإدارة تقليص مخاطر الائتمان المتعلقة بالاستثمارات.

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

تغطية مخاطر الائتمان لعمليات التمويل

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

تغطية مخاطر الائتمان لعمليات التمويل (تتمة)

التصنيف	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دولار أمريكي
أ	١٣٥,٣٣٤	١٢٧,٨٦٥
أ-	١٦,١٨٦	٢٦,٤٥٥
أ+	٢,٥٩٠	٥٨,٦٠٦
ب+	-	١٠,٢٣٧
ب ب	٣٠,٢٨٤	٢٠,٠٠٠
ب ب-	٢٤	-
ب ب ب	٩٦٢	٢,١٩٣
ب ب ب +	٢٦	-
ب ب ب -	١٧٤	-
ج ج ج +	٢٠,١٩١	١٩,٧١٢
غير مصنفة	٧٩٦,٤٠٨	٤٦٧,٥٤٦
الإجمالي	١,٠٠٢,١٧٩	٧٣٢,٦١٤

لا تتم تغطية مخاطر الائتمان للمجموعة الناتجة عن الاستثمارات في صكوك بضمانات. برغم ذلك يمنح الاحتفاظ بالصكوك المجموع ملكية الموجودات ذات الصلة بتلك الصكوك. نتيجة لذلك ليس لدى المجموعة فقط الحق المالي في أية إيرادات ولكنها تعتبر مالكة لجزء من الموجودات المعنية.

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 للمقترض أو المصدر بحيث يصبح المقترض أو المصدر غير قادر على الدفع أو أن المتحصلات من الضمانات غير كافية لاسترجاع المبلغ المستحق بالكامل.

مخاطر التركيز

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

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

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

مخاطر التركيز (تتمة)  
التعرض لأطراف مقابلة هامة:

القيمة الدفترية الف دولار أمريكي	% من مصادر رأس المال	
-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١٢٥,٠١٦	٪١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

التعرض الوحيد لمخاطر الأطراف المقابلة الهامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ هو وديعة في مصرف الريان وهو بنك 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.

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	٢٠١٥	٢٠١٤
موجودات سائلة / إجمالي حقوق المساهمين	٪٣٥	٪٣٩
استثمارات غير سائلة + طويلة الأجل/ إجمالي الموجودات	٪٧٩	٪٧٠

يظهر استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة في إيضاح ٢٩.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 التحويلات الهامة في محافظ المتاجرة بصورة مناسبة. يتم تحويل جميع مخاطر صرف العملات الأجنبية بالمجموعة إلى الخزينة. تسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر العملات بالرصد المستمر لأسعار الصرف. السلطة الكلية على مخاطر السوق منوطة بلجنة التوجيه. لجنة الموجودات والمطلوبات هي المسؤولة عن تصميم وتطبيق سياسات التحوط من العملات الأجنبية وسعر الربح. دائرة إدارة المخاطر مسؤولة عن وضع سياسات إدارة المخاطر المفصلة (شروط 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 للموجود الخاضع للربح، سواء كان ثابتاً أو عائماً، بسبب الحركة في معدلات الأرباح في السوق. الخطر الرئيسي الذي تتعرض له المحافظ، بخلاف محافظ المتاجرة، هو خطر الخسارة من التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادية للأداة المالية بسبب التغيرات في معدلات ربح السوق. غالبية موجودات المجموعة التي تستند إلى الأرباح مكونة من ودائع لدى مؤسسات مالية واستثمارات في صكوك تكون بطبيعتها قصيرة الأجل في الأساس. ليس لدى المجموعة التزامات تخضع لمخاطر معدل الربح والتي تتضمن قروض الوكالة والمراوحة. معدلات الربح على المطلوبات ثابتة.

**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)	
١.٧٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢.٩٠٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

تحليل حساسية مخاطر معدل الربح (تتمة)  
معدلات الأرباح الفعلية للموجودات المالية هي على النحو التالي:

	٢٠١٥	٢٠١٤
ودائع لدى البنوك	٪٧.٧٢	٪١.٠٣
موجودات تمويل	٪٩.٨٧	٪٨.٩٧
صكوك	٪٧.٠٢	٪٧.٠٨
قروض	٪٢.٧٤	٪٢.٩١

بيان مخاطر معدل الربح

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

أقل من ٣ شهور	١٢-٣ شهر	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	غير حساس لمعدل الربح	القيمة الدفترية
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الموجودات					
–	–	–	–	٦٩,٠٥٠	نقد وأرصدة بالبنوك
٦٢,٤٧٣	–	–	–	–	ودائع لدى البنوك
٣٥١,٣٤٣	١٤٣,٨٥٣	٥,٣٦١	٦,٠٠٠	(٧,١٣١)	موجودات تمويل
٣٠,١٣٤	٩٤٣	١,٤٠٠	٥٤,٦٨٢	٢٦٨,٢٠٤	إستثمارات مالية
–	–	–	–	٥٨,٤٠٦	استثمارات عقارية
–	–	–	–	٥٠,٢٩٧	استثمار في موجودات إيجارية
–	–	–	–	٧٧,٥١٩	استثمار في شركة زميلة
–	–	–	–	١,٢٢٥	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
١١,٣٨٦	٢,٣١١	٣١	٨٨٩	٤١,٦٤٥	موجودات أخرى
٤٥٥,٣٣٦	١٤٧,١٠٧	٦,٧٩٢	٦١,٥٧١	٥٥٩,٢١٥	الإجمالي
المطلوبات					
–	–	–	–	٩٣٤	مطلوبات شركة تبعة محتفظ بها للبيع
٣٦١,٢٩٠	٤٢,٣١٣	٣٩,٥٩٢	–	–	قروض
١,٥٥٤	٦٤٠	٢٣	–	٣٠,٢٦٦	مطلوبات أخرى
٣٦٢,٨٤٤	٤٢,٩٥٣	٣٩,٦١٥	-	٣١,٢٠٠	الإجمالي
٩٢,٤٩٢	١٠٤,١٥٤	(٣٢,٨٢٣)	٦١,٥٧١	٥٢٨,٠١٥	فجوة حساسية معدل الربح
٩٢,٤٩٢	١٩٦,٦٤٦	١٦٣,٨٢٣	٢٢٥,٣٩٤	٧٥٣,٤٠٩	إجمالي فجوة حساسية معدل الربح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠ 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 ٢٠١٤:

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
٧٣,٤٦٦	-	-	-	-	٧٣,٤٦٦	نقد وأرصدة بالبنوك
-	-	-	-	١٤٠,٣٨٠	١٤٠,٣٨٠	ودائع لدى البنوك
-	٦,٠٠٠	٦١,٧٥٠	٨٢,٣٥٤	١٢٥,٢٢٨	٢٧٥,٣٣٢	موجودات تمويل
١٤٢,٧٧١	٣٩,٧١٢	٣,٨٩٣	-	٣٧,٩٣٤	٢٢٤,٣١٠	إستثمارات مالية
٦٤,٤٩٣	-	-	-	-	٦٤,٤٩٣	استثمارات عقارية
٥٧,٥٤٩	-	-	-	-	٥٧,٥٤٩	استثمارات في شركات زميلة
١٦,٨٥٧	-	-	-	-	١٦,٨٥٧	موجودات شركات تابعة محتفظ بها للبيع
٤٦,٦٧٨	٦٤٠	١,٢٤٣	٢,١٠٥	٤,٣١٨	٥٤,٩٨٤	موجودات أخرى
٤٠١,٨١٤	٤٦,٣٥٢	٦٦,٨٨٦	٨٤,٤٥٩	٣٠٧,٨٦٠	٩٠٧,٣٧١	الإجمالي
						المطلوبات
٥,١٣٤	-	-	-	-	٥,١٣٤	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
-	-	٦٢,٣٧٩	١٣,٥١٣	١٠٣,٤٥٣	١٧٩,٣٤٥	قروض
٢٠,٧٠٩	-	٢٢٤	٦٤٨	٥٩٦	٢٢,١٧٧	مطلوبات أخرى
٢٥,٨٤٣	-	٦٢,٦٠٣	١٤,٦٦١	١٠٤,٠٤٩	٢٠٦,٦٥٦	الإجمالي
٣٧٥,٩٧١	٤٦,٣٥٢	٤,٢٨٣	٧٠,٢٩٨	٢٠٣,٨١١	٧٠٠,٧١٥	فجوة حساسية معدل الربح
٧٠٠,٧١٥	٣٢٤,٧٤٤	٢٧٨,٣٩٢	٢٧٤,١٠٩	٢٠٣,٨١١	٧٠٠,٧١٥	إجمالي فجوة حساسية معدل الربح

مخاطر صرف العملات الأجنبية

المجموعة معرضة لمخاطر صرف عملات أجنبية على الموجودات والمطلوبات بعملات أخرى غير العملة الوظيفية للبنك.

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 المربوطة بالدولار الأمريكي:

٢٠١٤ ألف دولار أمريكي	٢٠١٥ ألف دولار أمريكي	
(١,٨٩١)	(١,٢٢٦)	يورو
(٣٠,٢٨٤)	(٥,٦٧٤)	جنيه إسترليني
١٨,٤٦٧	٣٣,٣٤٤	روبية هندية

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

التعرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية (تتمة)

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 آجلة 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	٢٠١٤	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
		التغير ٥٪ في أسعار الصرف
(٦١)	(٧٦١)	يورو
(٢٨٤)	(١,٥١٤)	جنيه إسترليني
١,٦٦٧	٨٢٨	روبية هندية

مخاطر سعر السهم

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأوراق المالية. تنشأ هذه المخاطر من الاستثمارات المملوكة من قبل المجموعة والتي تكون أسعارها المستقبلية غير مؤكدة. يوضح الجدول التالي حساسية تأثير التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمجموعة للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار الأسهم (باستثناء مشتقات الأسهم)، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى. من المتوقع أن يكون أثر الانخفاض في أسعار الأسهم مساوياً ومعاكساً لأثر الزيادة المدرجة وقد يكون للانخفاض في قيمة الأوراق المالية المبينة أدناه تأثير على الدخل أو حقوق الملكية، وهذا يتوقف على ما إذا كان الانخفاض هام أم مستمر. كذلك فإن الزيادة في الأوراق المالية المبينة أدناه قد يكون لها تأثير على حقوق المساهمين بقيمة مماثلة ولكن لن يكون لها تأثير على الدخل ما لم يكن هناك خسائر مرتبطة بها للاخفاض في القيمة.

الاوراق المالية	التغير في أسعار الأسهم	التأثير على القائمة الموحدة لحقوق المساهمين ألف دولار أمريكي
٢٠١٥		
سي أي سي ٤٠	٪١٠+	١٠١
٢٠١٤		
سي أي سي ٤٠	٪١٠+	٦٥٢

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

### ٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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

#### المخاطر الأخرى

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

#### المخاطر التنظيمية والقانونية

إن إدارة الالتزام مسؤولة عن مساعدة الإدارة لتحديد وإدارة الامتثال التنظيمي والمخاطر. تقدم إدارة الالتزام تقاريرها بشكل مباشر إلى مجلس الإدارة ولجنة المخاطر 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 ١٠٥٪.

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

٣٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال (تتمة)

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.

سياسة المجموعة هي الاحتفاظ في جميع الأوقات 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 جوهرية في إدارة المجموعة لرأس المال خلال السنة.

تخصيص رأس المال

تخصيص رأس المال فيما بين عمليات وأنشطة تشغيلية محددة إلى درجة كبيرة، يحركه تحقيق أفضل عائدات من رأس المال المخصص. يبلغ 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

٢٠١٥	٢٠١٤	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٢,١٥٥,٨١٢	١,٦٠٧,٣٣٥	مجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر
٧٠٥,٤٦٢	٦٧٦,٠٧٣	إجمالي رأس مال الفئة (١) المعدل والاحتياطي
٧,١٣١	–	رأس مال الفئة (٢) المعدل والاحتياطي
٧١٢,٥٩٤	٦٧٦,٠٧٣	إجمالي رأس المال المعدل والاحتياطي
٣٣,٠٥%	٤٢,٠٦%	نسبة كفاية رأس المال متضمنه الأرباح غير المخصصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ القيم العادية الأدوات المالية

٣١/١ القيم العادية

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

القيمة العادية وتصنيف الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

القيمة العادية من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	القيمة العادية من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	أوراق مالية استثمارية بالتكلفة المطفأة ألف دولار أمريكي	قروض ومستحقات ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	القيمة العادية 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	استثمارات 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	قروض
–	–	–	٩٣٤	٩٣٤	مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع
–	–	–	٢٨,٣٢٢	٢٨,٣٢٢	مطلوبات أخرى
–	–	–	٤٧٢,٤٥١	٤٧٢,٤٥١	الإجمالي



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ القيم العادلة الأدوات المالية (تتمة)

٣١/١ القيم العادلة (تتمة)

القيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

القيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	أوراق مالية استثمارية بالتكلفة المطفأة ألف دولار أمريكي	قروض ومستحقات ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	القيمة العادلة ألف دولار أمريكي
الموجودات المالية					
نقد وأرصدة لدى بنوك	-	-	-	٧٣,٤٦٦	٧٣,٤٦٦
ودائع لدى البنوك	-	-	-	١٤٠,٣٨٠	١٤٠,٣٨٠
موجودات تمويل	-	-	-	٢٧٥,٣٣٢	٢٧٥,٣٣٢
استثمارات مالية	١٥٠,٩٤٧	١٩,٥٢٠	٥٣,٨٤٣	٢٢٤,٣١٠	٢١٥,١١٠
موجودات شركة تابعة محتفظ بها للبيع	-	٦,٥٢١	-	١٠,٣٣٦	١٦,٨٥٧
موجودات أخرى	-	-	-	٤٦,٨٢٣	٤٦,٨٢٣
الإجمالي	١٥٠,٩٤٧	٢٦,٠٤١	٥٣,٨٤٣	٥٤٦,٣٣٧	٧٧٧,١٦٨
المطلوبات المالية					
قروض	-	-	-	١٧٩,٣٤٥	١٧٩,٣٤٥
مطلوبات شركة تابعة محتفظ بها للبيع	-	-	-	٥,١٣٤	٥,١٣٤
مطلوبات أخرى	-	-	-	١٩,٢١٧	١٩,٢١٧
الإجمالي	-	-	-	٢٠٣,٦٩٦	٢٠٣,٦٩٦

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 راغبة عدا البيع القسري أو التصفية. استخدمت الأساليب والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

- يتم تقييم ذمم التمويل المدينة / القروض 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 المدنية. القيمة الدفترية لتلك الذم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بعد طرح المخصصات، لا تختلف جوهرياً عن قيمها العادلة. بناءً 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.
- تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة على أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ القيم العادلة الأدوات المالية (تتمة)

٣١/١ القيم العادلة (تتمة)

- سجلت الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع غير المدرجة بالتكلفة لعدم التمكن من تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به. لا توجد أسواق نشطة لهذه الاستثمارات وتتوي المجموعة الاحتفاظ بها لمدة طويلة.
- تدخل المجموعة في مشتقات أدوات مالية مع مختلف الأطراف، وبصورة رئيسية المؤسسات المالية مع تصنيفات ائتمانية من الدرجة الاستثمارية. المشتقات المقيمة باستخدام أساليب التقييم مع المدخلات التي يمكن ملاحظتها في السوق هي بشكل رئيسي تبادل أسعار فائدة وعقود تبادل العملات الآجلة وعقود السلع الآجلة. تشمل أساليب التقييم الأكثر تطبيقاً نماذج التسعير الآجل والمبادلة، وذلك باستخدام حسابات القيمة الحالية. نماذج دمج المدخلات المختلفة بما في ذلك كفاءة الأطراف الإتمانية وأسعار صرف العملات الأجنبية الحالية والمستقبلية ومنحنيات أسعار الفائدة ومنحنيات الأسعار الآجلة للسلع الأساسية. 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:

القيمة العادلة من خلال بيان الدخل للأسهم غير المدرجة يتم تقييمها باستخدام طريقة خصم التدفقات النقدية طويلة الأجل المتوقعة من الشركة المستثمر فيها. إن المتغيرات الهامة المستخدمة في التقييم هي معدل النمو والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (WACC). إن زيادة / (خفض) النمو بنسبة ١٪ تؤدي إلى زيادة / (خفض) القيمة العادلة للاستثمار بمبلغ ١,٩١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ٣ مليون دولار أمريكي)، وتؤدي زيادة / (خفض) المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بنسبة ٢٪ إلى (خفض) / زيادة القيمة العادلة بمبلغ ٣,٢٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ٨ مليون دولار أمريكي).

القيمة العادلة من خلال بيان الدخل للأسهم غير المدرجة يتم تقييمها باستخدام طريقة خصم التدفقات النقدية المتوقعة من بيع المخزون العقاري ذو الصلة. إن المتغيرات الهامة المستخدمة في التقييم هي سعر البيع وسعر الخصم. إن زيادة / (خفض) سعر البيع بنسبة ٥٪ تؤدي إلى زيادة / (خفض) القيمة العادلة للاستثمار بمبلغ ١,٥ مليون دولار أمريكي، وتؤدي زيادة / (خفض) سعر الخصم بنسبة ١٪ إلى (خفض) / زيادة القيمة العادلة بمبلغ ٠,٣ مليون دولار أمريكي).

القيمة العادلة من خلال حقوق المساهمين للأسهم غير المدرجة يتم تقييمها بمقارنة مضاعفات الربحية والقيمة العادلة. إن زيادة / (خفض) مضاعف الربحية بمعدل (١x) يؤدي إلى زيادة / (خفض) القيمة العادلة للاستثمار بمبلغ ٠,٩ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ٠,٨ مليون دولار أمريكي)، وتؤدي زيادة / (خفض) مضاعف القيمة العادلة بمعدل (٠,١x) إلى زيادة / (خفض) القيمة العادلة بمبلغ ٠,٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ٠,٦ مليون دولار أمريكي).

في حالة القيمة العادلة من خلال موجودات الأسهم، فإن مبلغ انخفاض القيمة المدرج في بيان الدخل سوف يعتمد على ما إذا كان الانخفاض كبيراً أو متواصلاً. تؤثر الزيادة في القيمة العادلة على الأسهم فقط ولا يكون لها تأثير على بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ القيم العادلة الأدوات المالية (تتمة)

٣١/٢ تحديثات وترتيب مستوى القيمة العادلة

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

قياس القيمة العادلة باستخدام			
القيمة العادلة	الأسعار المدرجة في أسواق نشطة (المستوى ١)	مدخلات هامة يمكن ملاحظتها (المستوى ٢)	مدخلات هامة لا يمكن ملاحظتها (المستوى ٣)
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
موجودات بالقيمة العادلة:			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح ٦/١ / ٦/٣):			
أسهم ملكية غير مدرجة	٧٣,١٦٣	-	٧٣,١٦٣
أدوات دين مدرجة	٣٠,١٣٤	-	-
صناديق متوافقة مع الشريعة غير مدرجة	٦٧,٠٣٧	٦٧,٠٣٧	-
صناديق استثمار	٧١,٦٣٥	-	٧١,٦٣٥
	٢٤١,٩٦٩	١٣٧,٠٣٧	١٤٤,٧٩٨
استثمارات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٦/٢):			
أسهم ملكية مدرجة	٢٢,٣٠٠	-	٢٢,٣٠٠
صناديق استثمار مشترك	٣٤,٠٦٩	-	٣٤,٠٦٩
	٥٦,٣٦٩	-	٥٦,٣٦٩
استثمارات عقارية (إيضاح ٧):			
استثمارات عقارية	٥٨,٤٠٦	-	٥٨,٤٠٦
مشتقات موجودات مالية (إيضاح ١١/١):			
مشتقات أدوات مالية	١٦,٨٧٨	-	-
الإجمالي	٣٧٣,٦٢٢	١٣٤,١٣٧	٢٥٩,٥٧٣
مطلوبات بالقيمة العادلة			
مشتقات موجودات مالية (إيضاح ١١/١):			
مشتقات أدوات مالية	٤,٩٧٨	-	-

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ القيم العادية الأدوات المالية (تتمة)

٣١/٢ تحديدات وترتيب مستوى القيمة العادية (تتمة)

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

قياس القيمة العادية باستخدام			
القيمة العادية ألف دولار أمريكي	الأسعار المدرجة في أسواق نشطة (المستوى ١) ألف دولار أمريكي	مدخلات هامية يمكن ملاحظتها (المستوى ٢) ألف دولار أمريكي	مدخلات هامة لا يمكن ملاحظتها (مستوى ٣) ألف دولار أمريكي
موجودات بالقيمة العادية:			
استثمارات بالقيمة العادية من خلال بيان الدخل (إيضاح ٦/٣ / ٦/٢):			
أسهم ملكية غير مدرجة	٥٦,٣١٧	—	٥٦,٣١٧
أدوات دين مدرجة	٢٧,٦٩٧	٢٧,٦٩٧	—
صناديق متوافقة مع الشريعة غير مدرجة	٤٤,٢٧١	٤٤,٢٧١	—
صناديق استثمار	٢٢,٦٦٢	—	١٧,٥٤٤
	١٥٠,٩٤٧	٧١,٩٦٨	٧٣,٨٦١
استثمارات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٦/٢):			
أسهم ملكية غير مدرجة	١٠,٠٠٠	—	١٠,٠٠٠
صناديق استثمار مشترك	٩,٥٢٠	—	٩,٥٢٠
	١٩,٥٢٠	—	١٩,٥٢٠
استثمارات عقارية (إيضاح ٧):			
استثمارات عقارية	٦٤,٤٩٣	—	٦٤,٤٩٣
مشتقات موجودات مالية (إيضاح ١١/١):			
مشتقات أدوات مالية	١٩,٩٨٢	—	١٩,٩٨٢
الإجمالي	٢٥٤,٩٤٢	٧١,٩٦٨	١٥٧,٨٧٤
مطلوبات بالقيمة العادية			
مشتقات موجودات مالية (إيضاح ١١/١):			
مشتقات أدوات مالية	١,٩٨٠	—	١,٩٨٠

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 العادية على أنها قد وقعت في بداية الفترة المشمولة بالتقرير. لم تحدث أية تحويلات من أو إلى المستوى ٣ – قياسات القيمة العادية.

٣١ القيم العادلة الأدوات المالية (تتمة)

٣١/٢ تحديثات وترتيب مستوى القيمة العادلة (تتمة)

- (ب) الصناديق المتوافقة مع الشريعة الإسلامية غير المدرجة  
تمثل الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى ٢ الصناديق المتوافقة مع الشريعة غير المدرجة. تقدر قيمة أسهم الصناديق المتوافقة مع الشريعة غير المدرجة بالرجوع إلى أحدث قيمة مؤكدة لصافي قيمة الموجودات لكل سهم من أسهم صناديق الاستثمار ذات الصلة، وإن لم يتوفر ذلك تقدر بقيمة الموجودات الصافية التقديرية للنظام الأساسي المتعلق بها.
- وردت هذه التأكيدات من الموظف المسؤول عن كل من هذه الصناديق الاستثمارية، وعند عدم توفر التأكيدات تم تقدير القيمة من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو مندوبيهم بهدف تحديد القيمة المحتمل تحقيقها لهذه الاستثمارات. تصنف المجموعة ضمن المستوى ٢ كافة الصناديق المستثمر فيها وال قابلة 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 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.

تسوية المستوى ٣ للأدوات المالية

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

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ألف دولار أمريكي	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ألف دولار أمريكي	استثمارات عقارية ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	٧٣,٨٦١	١٩,٥٢٠	٩٢,٣٨١
إجمالي الأرباح والخسائر في بيان الدخل	٢٩,١١٢	—	٢٩,١١٢
إجمالي الخسائر المسجلة في حقوق الملكية	—	١٠,٩١٣	١٠,٩١٣
مشتريات	٨٣,٧٧٩	٢٩,٣٤٧	١١٣,١٢٦
استيعادات	(٣٩,٥٨٤)	(٣,٢٣٥)	(٤٢,٨١٩)
خسائر صرف عملات أجنبية	(٢,٣٧٠)	(١٧٦)	(٨,٥٤٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٤٤,٧٩٨	٥٦,٣٦٩	٢٠١,١٦٧
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	٩٧,٠٠٧	١٥,٧٠٧	١١٢,٧١٤
إجمالي الأرباح والخسائر في بيان الدخل	—	—	٧٤٠
إجمالي الخسائر المسجلة في حقوق الملكية	—	٨,٩٧١	٨,٩٧١
مشتريات	٢٥,٧٢٤	—	٢٥,٧٢٤
استيعادات	(٤٨,٨٧٠)	(٥,١٥٨)	(٥٤,٠٢٨)
خسائر صرف عملات أجنبية	—	—	(٨,٥١٣)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٧٣,٨٦١	١٩,٥٢٠	٩٣,٣٨١

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

### ٣٢ 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.

يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نموذج مونت كارلو، مع الأخذ في الاعتبار الشروط والأحكام التي تم على أساسها منح الخيارات. قدرت مبالغ القيمة العادلة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ 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 ٢٠١٥، قامت المجموعة بإدراج مبلغ ٣,٤ مليون دولار أمريكي من مصروفات مكافآت الأسهم للموظفين في بيان الدخل (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: لا شيء).

### ٣٣ توزيعات أرباح نقدية لمساهمي الشركة الأم

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة ٤ سنت للسهم الواحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٢ سنت للسهم الواحد). تخضع هذه التوزيعات لموافقة الجمعية العمومية السنوية.

### ٣٤ موجودات مدارة

تشمل الأنشطة الاستثمارية للمجموعة أيضاً على إدارة بعض صناديق الاستثمار. في تاريخ التقرير كان لدى المجموعة موجودات مدارة بمبلغ ٢١٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١٧١ مليون دولار أمريكي). لا يتم دمج البيانات المالية لهذه الصناديق مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة حيث أن هذه الصناديق ليس لها حق تحصيل الموجودات العامة للمجموعة، كما أن المجموعة ليس لها حق تحصيل موجودات تلك الصناديق. وبالرغم من ذلك، تدخل حصة المجموعة من أسهم تلك الصناديق ضمن الاستثمارات المالية للمجموعة.

### ٣٥ أرقام المقارنة

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



## كيو إنفست

الدوحة، قطر

مبنى التورنيبدو، الطابق ٣٩

الخليج الغربي، الدوحة

ص.ب. ٢٦٢٢٢

دولة قطر

هاتف: ٦٦٦ ٤٤٠٥ ٩٧٤+

فاكس: ٨٤٤٦ ٤٤٤٤ ٩٧٤+

البريد الالكتروني: info@qinvest.com

الموقع الالكتروني: www.qinvest.com

مصرح به من قبل هيئة تنظيم مركز قطر للمال بموجب ترخيص رقم ٠٠٤٨

## شركة كيو إنفست العربية السعودية

الرياض، المملكة العربية السعودية

العقارية بلازا، الدور السادس، الجناح الشمالي، البوابة د

ص.ب: ٢٤٩ ٢٥٠، الرياض ١١٣٩١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٤٠ ١٤٨٦ ٩٦٦+

فاكس: ٨٥٥٠ ١٤٨٦ ٩٦٦+

البريد الالكتروني: info@qinvest.com.sa

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٦ – ١١٥٢

## مكتب كيو إنفست التمثيلي في تركيا

اسطنبول، تركيا

استوريا ريزيدنس

مكتب رقم: ١٩٠١

١٢٧ شارع بويوكديري

٣٤٣٩٤ اسنتي – تركيا

هاتف: ٢١٥٢٠٦٦ ٢١٢ ٩٠+

فاكس: ٢١٥٢٠٦٣ ٢١٢ ٩٠+

البريد الالكتروني: info@qinvest.com

الموقع الالكتروني: www.qinvest.com

المكتب الممثل لكيو إنفست في تركيا يعمل بترخيص وإشراف هيئة التنظيم

والإشراف المصرفية في تركيا

ملاحظة: "دولار" تعني الدولار الأمريكي في هذه الوثيقة



