

ڤينشر كاييتال بنك ش.م.ب. (مقفلة)

تقرير هيئة الرقابة الشرعية
وتقرير رئيس مجلس الإدارة
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين
والقوائم المالية الموحدة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

التقرير الختامي لهيئة الرقابة الشرعية للفترة المالية من 2018/7/1 لغاية 2019/06/30

الحمد لله، والصلاة والسلام على سيدنا رسول الله، وعلى آله وصحبه ومن والاه وبعد،،
وفقا لخطاب التكليف، يجب علينا تقديم التقرير التالي:

إن هيئة الرقابة الشرعية لفينشر كاييتال بنك، قد راجعت جميع أعمال واستثمارات البنك، خلال اجتماعاتها للفترة من 2018/7/1 لغاية 2019/06/30.

كما قامت أيضاً بدراسة ومناقشة القوائم المالية، وبيان الدخل للفترة من 2018/7/1 لغاية 2019/06/30 مع إدارة البنك. علماً بأن مسؤولية التأكد من أن البنك يعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية تقع على الإدارة، أما مسؤولية هيئة الرقابة فتتخصص في إبداء رأي مستقل بناء على مراقبة عمليات البنك وفي إعداد التقرير لكم.

هذا وقد رأت الهيئة - خلال اطلاعها ومراقبتها المستمرة لأعمال البنك- أن ما قام به البنك، من أعمال وأنشطة واستثمارات ومشاريع، تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، وكانت الهيئة قد وجهت بالتخلص من بعض الاستثمارات التي وجدت فيها ملاحظات شرعية، علماً بأنها كانت استثمارات تاريخية قديمة وليست مستجدة ويجب التخارج منها في أسرع فرصة ممكنة، وأخطنا علماً بأن الإدارة حاولت جاهدة أن تقوم بذلك ولكن بسبب ظروف السوق وبعض المتغيرات المحلية والدولية لم تتمكن من ذلك خلال السنة المالية 2018-2019.

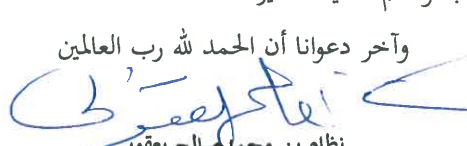
كما قامت الهيئة ممثلة في رئيسها بمراجعة جميع النشرات التعريفية بالاستثمارات التي يوظفها البنك، والصناديق التي أنشأها، وصادقت على أنها استثمارات ونشرات وصناديق إسلامية.

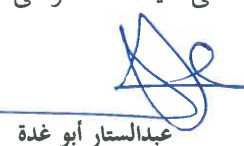
كما قامت الهيئة بمراجعة القوائم المالية المعتمدة من قبل المدققين القانونيين للفترة المذكورة، ورأت أنها موافقة لأحكام الشريعة الإسلامية الغراء.

كما قامت الهيئة بحساب مقدار الزكاة الواجبة في كل سهم وتقع مسؤولية إخراج الزكاة على المساهمين في أسهمهم. وعلى ما سبق فإن الهيئة إذ تصدر تقريرها المبين لشرعية أعمال واستثمارات وصناديق وقوائم فينشر كاييتال بنك خلال هذا العام، حسب ما عرض عليها.

وختاماً فإن هيئة الرقابة الشرعية لتشييد وتنوّه بجهود جميع منسوبي البنك في تسهيل أعمال الهيئة، شاكراً ومقدرة لهم كل ذلك، داعية الله عز وجل أن يوفقهم للمزيد بمنه وكرمه، إنه ولي ذلك والقادر عليه.
وصلّى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم تسليماً كثيراً ، ، ،


عيسى زكي
عضو الهيئة

وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين

نظام بن محمد صالح يعقوبي
رئيس هيئة الرقابة الشرعية


عبد الستار أبو غدة
عضو الهيئة

حرر في يوم الأحد 1440/01/16 هجرية، الموافق 2019/09/15 ميلادية.

كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم والحمد لله الذي تتم بنعمته الصالحات والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم ومن اتبع هداهم إلى يوم الدين.

يطيب لي بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أعرض عليكم التقرير السنوي والقوائم المالية الموحدة لفينشر كابيتال بنك للعام المالي المنتهي في 30 يونيو 2019، والذي كان كما توقعنا فترة أخرى صعبة جدًا على قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية في المنطقة.

لقد سادت الاقتصاد والأسواق خلال السنة درجة عالية من الضبابية، مع استمرار تقلبات أسعار النفط، وتفاقم التوترات الجيوسياسية على المستوى الإقليمي بشكل خاص، وتزايد المخاوف من تصاعد الحرب التجارية العالمية وتعذر التوصل إلى اتفاق لتنظيم خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي، والتي شكلت جميعها بعض العوامل الرئيسية التي استمرت في التأثير سلبيًا على إقبال المستثمرين.

في ظل هذه الصعوبات، عقد مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية ورشة العمل الاستراتيجية السنوية لمراجعة استراتيجية البنك الاستثمارية وتصحيح مسارها. وجرى إخضاع شركات المحفظة لاختبارات جهد استثماري ودراسات تحليلية للتأكد من تقييمها بأعلى درجة من الواقعية في ضوء أوضاع السوق الراهنة، بينما تم اتخاذ المزيد من الخطوات نحو تسريع التخارج من عدد من المشاريع الحالية التي تأثرت بالتطورات المالية والاقتصادية ومستجدات الأسواق والشؤون الجيوسياسية، والتي تستغرق الكثير من وقت وجهد الإدارة وفريق الاستثمار وفريق إدارة المحفظة الاستثمارية بعد الاستحواذ. وعلى الرغم من ضعف النشاط الاستثماري خلال السنة، نجح فريق فينشر كابيتال بنك في إنجاز رابع صفقة استحواذ وأول صفقة تخارج في شريحة المجمعات متعددة الأسر في الولايات المتحدة الأمريكية التي تتميز بقدرتها على الصمود في مواجهة العوامل الاقتصادية المتغيرة.

ومن أجل تحقيق أقصى منفعة للمساهمين والمستثمرين، قرر مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية إلغاء عملية استحواذ البنك على شركة مادو في تركيا، بسبب استمرار حالة عدم الاستقرار السياسي وتذبذب العملة والتي أثرت سلبياً على عمليات الشركة والنظرة الاستثمارية المستقبلية لها. وعلى هذا الأساس، قام البنك بعكس قيد المكاسب التي تحققت مسبقاً من هذه الصفقة والتي بلغت قيمتها 16.4 مليون دولار أمريكي. بالإضافة إلى ذلك، وعلى ضوء استمرار تحديات السوق، وفي إطار الجهود المبذولة لإعادة البنك إلى مسار النمو مع محفظة استثمارات خالية من المشاكل، قرر البنك الحد من اضمحلال قيمة المحفظة الاستثمارية في المستقبل والتعرض لخسائر في القيمة العادلة بهدف حماية الميزانية العمومية وتقديم بيان المركز المالي للبنك بدقة وأمانة. بناءً على ذلك، قمنا خلال السنة بتجنيب مخصصات للاضمحلال وخسائر القيمة العادلة بقيمة إجمالية 35.07 مليون دولار أمريكي خلال العام. وقد نتج عن ذلك إعلان البنك عن خسارة بلغت 58.18 مليون دولار أمريكي للعام المالي 2019.

إلى جانب ذلك، يدرك البنك تمامًا مدى الحاجة إلى مواصلة العمل على تحسين إدارة التكاليف وتحليل تأثيرات الأنظمة واللوائح الأكثر تشددًا بمقتضى اتفاق بازل 4، والتي تشكل عوامل نجاح هامة وأساسية لتمكين البنك من العودة إلى الربحية وتحسين العوائد للمساهمين وحماية مصالح جميع المعنيين.

وبالنظر إلى التحول الجذري في نماذج أعمال الخدمات المصرفية الاستثمارية في المنطقة والذي يعتبر الأكثر شمولية منذ الأزمة المالية العالمية التي نشأت قبل عشر سنوات، بدأ مجلس الإدارة وفريق الإدارة بدراسة كيفية تغيير بنوك الاستثمار الأخرى القائمة في مملكة البحرين لنماذجها التشغيلية وما يمليه ذلك من تعديلات في التراخيص الصادرة لها من الهيئات الرقابية، بهدف الوقوف على التأثيرات المحتملة لتلك التدابير على فينشر كابيتال بنك.

والجدير بالذكر أن النشاط الرئيسي لفينشر كابيتال بنك هو إدارة الأصول البديلة مع التركيز على الاستثمارات العقارية المدرة للدخل وفرص الاستثمار الأجنبي المباشر واستثمارات انتقائية جدًا في أسهم الشركات الخاصة. ونحن لا نقبل الودائع أو نقدم القروض، كما أننا لا نمارس أي نشاط في السوق المالية. ولذلك يرى مجلس الإدارة وفريق الإدارة أن تغيير ترخيص البنك من مصرف قطاع جملة استثماري إلى شركة استثمارية يمكن أن يكون أكثر ملاءمة لنموذج أعمال فينشر كابيتال بنك، وعلى الأخص بالنظر إلى تزايد الأعباء الإدارية والتكاليف التي تنشأ عن الأنظمة واللوائح الرقابية الأكثر تشددًا التي تسري على جوانب منها السيولة، وإدارة المخاطر، وكفاية رأس المال.

وبعد المناقشات الأولية الإيجابية التي أجريناها مع مصرف البحرين المركزي، قمنا بتعيين شركة استشارية متخصصة لإجراء دراسة تحليلية لتقييم التأثيرات. وبناءً على تقرير تلك الشركة، سوف يقدم مجلس الإدارة التوصيات المناسبة للمساهمين بشأن التوجه المستقبلي للبنك لدراستها واعتمادها.

من جهة أخرى، شهد مجلس الإدارة بعض التغييرات خلال السنة. وأود هنا الترحيب بالسيد عادل محمد أبونيان الذي انتخب في أكتوبر 2018 عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي، وهو يملك خبرة واسعة في قطاع الأعمال والاستثمارات وسوف يسهم في تحقيق منفعة كبيرة لمجلس الإدارة. كذلك أتوجه بالشكر إلى أعضاء مجلس الإدارة الثلاثة المنتهية ولايتهم السادة ياسر محمد الجارالله ومحمد صالح العذل وسليمان عبدالرحمن الراشد، على مساهماتهم الجليلة على مدى السنوات الماضية، متمنيًا لهم دوام التوفيق والنجاح.

وبالنظر إلى المستقبل، نتوقع أن تكون السنة القادمة فترة أخرى مليئة بصعوبات جمّة لا يمكن توقع نتائجها، تستمر فيها المؤثرات التي سادت خلال العام المالي 2019. غير أن قرارنا بتجنيد مخصصات متحفظة جدًا والإعلان عن خسارة هذه السنة سوف يتيح لفينشر كابيتال بنك بدء العام المالي 2020 بمركز أكثر قوة وثباتًا، تعززه ميزانية عمومية أكثر خلوصًا من الأعباء، ومحفظة استثمارات قوية، وسيولة كافية، وصفقات استثمارية جديدة واعدة مرتقبة، وصفقات تخارج مجزية

مستهدفة. وبالرغم من ذلك، وفي إطار سعي البنك إلى التخرج من محفظته الاستثمارية القديمة لإيجاد الاموال اللازمة للاستثمارات الجديدة، فإنه قد يكون عرضة لمزيد من الخسائر، إلى جانب إمكانيات التعافي واستعادة مسار النمو، وذلك تبعاً لتطور ظروف السوق.

إن مجلس الإدارة على ثقة تامة بقدرة فريق إدارة الشركة على الالتزام بالمسار الاستراتيجي المعدل ومواصلة تحسين كفاءة الشركة وفعاليتها، ويظل متفانلاً بحذر بالأداء المتوقع للبنك في العام المالي 2020 على الرغم من كثرة ما تحمله المرحلة القادمة من تحديات وضبابية.

وختاماً، أتوجه نيابةً عن مجلس الإدارة بخالص الامتنان والتقدير إلى حضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة عاهل مملكة البحرين المفدى، وصاحب السمو الملكي الأمير خليفة بن سلمان آل خليفة، رئيس الوزراء الموقر، وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة ولي العهد الأمين النائب الأول لرئيس مجلس الوزراء على قيادتهم الرشيدة وبرنامجهم الإصلاحى في المملكة ودعمهم المتواصل لقطاع الخدمات المصرفية الإسلامية.

كما أتوجه أيضاً بالشكر والتقدير إلى مصرف البحرين المركزي، ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة، والهيئات والمؤسسات الحكومية الأخرى ذات الصلة على ما قدموه من مشورة مهنية ومساندة متخصصة مستمرة خلال الفترة.

كما يطيب لي أن أعبر عن خالص امتناني لمساهمينا وعمالنا وشركائنا في الأعمال على ولائهم المستمر وثقتهم الدائمة، ولهيئة الرقابة الشرعية على إرشاداتها القيمة المتواصلة وإشرافها الحريص، ولفريق الإدارة وجميع العاملين في البنك على جهودهم الدؤوبة وتفانيهم في العمل على مدى سنة صعبة أخرى.

أسأل الله العليّ القدير أن يهدينا سواء السبيل، وأن يسدد خطانا لتحقيق أهدافنا، وأن يمنّ علينا بالنجاح والتوفيق لتعزيز مسيرة فينش كابيتال بنك.

عبدالفتاح محمد رفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي فينشر كابيتال بنك ش.م.ب. (مقفلة)

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق القائمة الموحدة للمركز المالي المرفقة لفينشر كابيتال بنك ش.م.ب. (مقفلة) ("البنك") وشركاته التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، والقوائم الموحدة للدخل والتغيرات في الحقوق والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى. تقع مسؤولية هذه القوائم المالية الموحدة ومسئولية التزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على مجلس إدارة البنك. إن مسئوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد تمت أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. تتطلب منا هذه المعايير تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن القوائم المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية. يتضمن التدقيق على فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات المفصّل عنها في القوائم المالية الموحدة على أساس العينة. ويتضمن التدقيق أيضاً على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقييمات الهامة التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة. باعتبارنا أن إجراءات التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

الرأي

في رأينا أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في الحقوق والتغيرات في حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

عدم التيقن الجوهري المتعلق بمبدأ الاستمرارية

دون التحفظ على رأينا، نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢ حول هذه القوائم المالية الموحدة. لقد تكبدت المجموعة صافي خسارة قدرها ٥٨,١٨١ ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، وكما هو بذلك التاريخ، لقد تجاوز إجمالي مطلوبات المجموعة ذات تواريخ استحقاق لفترة ١٢ شهراً إجمالي موجوداتها ذات تواريخ استحقاق مماثلة والتي تمثل صافي فجوة سيولة قدرها ٤٧,١٦٩ ألف دولار أمريكي. تشير تلك الظروف إلى وجود عدم تيقن جوهري الذي من الممكن أن يسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي فينشر كابيتال بنك ش.م.ب. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٢)، نفيد بأن البنك يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة.

وباستثناء لما هو مفصّل عنه في الإيضاح ٣ حول القوائم المالية الموحدة، لم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٢ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط البنك أو مركزه المالي الموحد. وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وإن البنك قد التزم بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للبنك.

إِسْتِوَانِج

سجل قيد الشريك رقم: ٤٥

٢٨ نوفمبر ٢٠١٩

المنامة، مملكة البحرين

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	إيضاح	
٧,٣٢٦	١٠,١٧٥	٩	الموجودات
١٥١,٥١٦	١١٠,٩٨٢	١٠	أرصدة وإيداعات لدى بنوك إستثمارات
٢٦,٦٦٦	٢٢,٧٠١	١١	إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق
٣٨,٥٩٧	٣٠,٤٠٦	١٢	تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها
-	١٠,٦٧٢	١٣	عقد الوكالة المستحق القبض
٣٣,٤٢٠	١,٩٧٦	١٤	مبالغ مستحقة القبض
٣,٠٢٥	٥,٦٩٣	١٥	تمويل لشركات المشاريع
٢٣,٧٩٥	٢٦,٦٧٨	١٦	موجودات أخرى
٧,٨١٦	٧,٤٨٠	١٧	عقارات ومعدات
٢٩٢,١٦١	٢٢٦,٧٦٣		مجموع الموجودات
١٠٩,١٥٥	١٠٩,٦٩٢	١٨	المطلوبات
٢,٠٩٢	١,٤٤٠		تمويل إسلامي مستحق الدفع
١٥,٤٥٦	١٣,١٤٥	١٩	مستحقات الموظفين مطلوبات أخرى
١٢٦,٧٠٣	١٢٤,٢٧٧		مجموع المطلوبات
١٩٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠	٢٠	الحقوق
٥,٨٥٩	٥,٨٥٩	٢٠	رأس المال إحتياطي قانوني
(٧١)	(٧١)		إحتياطي تحويل العملات الأجنبية
(٣٠,٣٣٠)	(٩٣,٣٠٢)		خسائر متراكمة
١٦٥,٤٥٨	١٠٢,٤٨٦		مجموع الحقوق
٢٩٢,١٦١	٢٢٦,٧٦٣		مجموع المطلوبات والحقوق
٢,١٠٦	١,٨٨٧		بنود غير مدرجة في الميزانية حقوق حاملي حسابات الإستثمار



عبد اللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي



عبد الفتاح محمد رفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	إيضاح	
١,٢١٨	٢,١٥٣	٢١	الإيرادات
٦,٣٣٨	١,١٣٣	٢٢	دخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية - صافي
٤,٧٨٥	٤,٠٧٢	٢٣	مكسب من بيع إستثمارات دخل التمويل
١,٤٠٦	١,٤٠٠		دخل أرباح الأسهم
٢,٤٤٧	١,٧٨٦	٢٤	دخل الإيجار ودخل آخر
<u>١٦,١٩٤</u>	<u>١٠,٥٤٤</u>		مجموع الإيرادات
			الخسائر الأخرى
(٣,٨٣٣)	(٣٥,٠٦٩)	٢٥	خسائر القيمة العادلة من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صافي
<u>١٢,٣٦١</u>	<u>(٢٤,٥٢٥)</u>		مجموع (الخسارة) الدخل
			المصروفات
٥,٧٤٥	٧,٠٦١	٢٦	تكاليف الموظفين
٤٣١	٤٢٧		مصروفات السفر وتطوير الأعمال
٧٧٣	٧٩٠		أتعاب قانونية ومهنية
٥,٦٢٣	٥,٣٦٩	٢٣	مصروفات التمويل
٣٨٥	٣٤٢	١٧	إستهلاك
٣,٠٢٦	٣,٦٤٥	٢٨	مصروفات أخرى
<u>١٥,٩٨٣</u>	<u>١٧,٦٣٤</u>		مجموع المصروفات
			الخسارة قبل مخصصات الإضمحلال وحصّة المجموعة من خسائر شركات زميلة ومشروع مشترك
(٣,٦٢٢)	(٤٢,١٥٩)		
(١,٤٩٢)	(١٥,٩٦٣)	٢٧	مخصصات الخسائر الائتمانية - صافي
(١٣٢)	(٥٩)	١١	حصّة المجموعة من خسائر شركات زميلة ومشروع مشترك - صافي
<u>(٥,٢٤٦)</u>	<u>(٥٨,١٨١)</u>		صافي الخسارة للسنة



عبد اللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي



عبد الفتاح محمد رفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	ايضاح	
(٥,٢٤٦)	(٥٨,١٨١)		الأنشطة التشغيلية
(٥,٢٦٣)	(١,١٣٣)	٢٢	صافي الخسارة للسنة تعديلات للبنود غير النقدية التالية:
١٣٢	٥٩	١١	مكسب من بيع إستثمارات حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق
-	٧	٣,٤,١	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة والإيداعات لدى البنوك
١,٤٩٢	١٥,٩٦٣	٢٧	مخصصات الخسائر الائتمانية - صافي إستهلاك
٣٨٥	٣٤٢	١٧	دخل أرباح الأسهم
(١,٤٠٦)	(١,٤٠٠)		خسائر القيمة العادلة من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صافي
٣,٨٣٣	٣٥,٠٦٩	٢٥	
(٦,٠٧٣)	(٩,٢٧٤)		الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٠,٧٥٦	٤,٣٨١		تغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٩٢)	(٥٣)		إستثمارات
(٣,٨٤٧)	١,٢٨٧		إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق
-	(١٣,٣٤٠)		تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها
(١٦,٧٩٠)	٢٧,٦٣٨		عقد الوكالة المستحق القبض
(٣,٠٢٥)	(٤,٣٨٦)		مبالغ مستحقة القبض
٣,٦٩٥	(٣,١٥٢)		تمويل لشركات المشاريع
(٦٣١)	(٦٥٢)		موجودات أخرى
٧,٥٤٦	(٢,٤١٠)		مستحقات الموظفين
(٨,٥٦١)	٣٩		مطلوبات أخرى
٩٠٠	٢,٣٠٤		صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(١٢٤)	(٦)	١٧	الأنشطة الاستثمارية
٧٧٦	٢,٢٩٨		أرباح أسهم مستلمة عقارات ومعدات - صافي
٧,٤٨١	٥٣٧		صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
٧,٤٨١	٥٣٧		النشاط التمويلي
٥٩	-		تمويل إسلامي مستحق الدفع
(٢٤٥)	٢,٨٧٤		صافي النقد من النشاط التمويلي
٧,٥٧١	٧,٣٢٦		تعديلات تحويل العملات الأجنبية
٧,٣٢٦	١٠,٢٠٠		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٥,٢٨٥	٧,٣٣٠	٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٠٤١	٢,٨٧٠	٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٧,٣٢٦	١٠,٢٠٠		المشتمل على:
			أرصدة في حسابات جارية وتحت الطلب
			إيداعات قصيرة الأجل

القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

المجموع ألف	خسائر مترابطة ألف	احتياطي تحويل العملات الأجنبية ألف	احتياطي قانوني ألف	رأس المال ألف	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٦٥,٤٥٨	(٣٠,٣٣٠)	(٧١)	٥,٨٥٩	١٩٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يوليو ٢٠١٨
(٤,٧٩١)	(٤,٧٩١)	-	-	-	تعديل تحول نتيجة تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ كما في ١ يوليو ٢٠١٨
١٦٠,٦٦٧	(٣٥,١٢١)	(٧١)	٥,٨٥٩	١٩٠,٠٠٠	الرصيد معاد عرضه كما ١ يوليو ٢٠١٨
(٥٨,١٨١)	(٥٨,١٨١)	-	-	-	صافي الخسارة للسنة
١٠٢,٤٨٦	(٩٣,٣٠٢)	(٧١)	٥,٨٥٩	١٩٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
١٧٠,٦٤٥	(٢٥,٠٨٤)	(١٣٠)	٥,٨٥٩	١٩٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يوليو ٢٠١٧
(٥,٢٤٦)	(٥,٢٤٦)	-	-	-	صافي الخسارة للسنة
٥٩	-	٥٩	-	-	فرق تحويل العملات الأجنبية على الإستثمار في الشركة الزميلة
١٦٥,٤٥٨	(٣٠,٣٣٠)	(٧١)	٥,٨٥٩	١٩٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١ التأسيس والأنشطة

التأسيس

تأسس فينشر كابيتال بنك ش.م.ب. (مقفلة) ("البنك") كشركة مساهمة مقفلة في مملكة البحرين بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠٠٥ بموجب سجل تجاري رقم ٥٨٢٢٢ الصادر من قبل وزارة الصناعة والتجارة والسياحة. يعمل البنك بموجب ترخيص مصرفي إسلامي بالجملة الصادر عن مصرف البحرين المركزي ويعمل تحت إشراف وتنظيم مصرف البحرين المركزي. عنوان مكتب البنك المسجل هو بناية رقم ٢٤٧، طريق ١٧٠٤، مجمع ٣١، المنطقة الدبلوماسية، المنامة، مملكة البحرين.

الأنشطة

تشتمل الأنشطة الرئيسية للبنك على محاصة رأس المال ومعاملات الإستثمارات العقارية وإستثمارات أسهم حقوق الملكية الخاصة والخدمات الإستثمارية الإستثمارية ذات الصلة. يقوم البنك بإجراء كافة أنشطته وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية تحت إشراف وتوجيه هيئة الرقابة الشرعية للبنك، وبالالتزام بالقوانين والأنظمة المعمول بها.

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للبنك وشركاته التابعة (المشار إليهم معاً "بالمجموعة"). للحصول على المزيد من التفاصيل عن الشركات التابعة للبنك راجع إيضاح ٧.

لقد تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لقرار مجلس إدارة البنك الصادر بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٩.

٢ مبدأ الفرضية المحاسبية

لقد تكبدت المجموعة صافي خسارة قدرها ٥٨,١٨١ ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٢٠١٨): ٥,٢٤٦ ألف دولار أمريكي)، وكما هو بذلك التاريخ، لقد تجاوز إجمالي مطلوبات المجموعة ذات تواريخ استحقاق لفترة ١٢ شهراً إجمالي موجوداتها ذات تواريخ استحقاق مماثلة والتي تمثل صافي فجوة سيولة قدرها ٤٧,١٦٩ ألف دولار أمريكي. تشير تلك الظروف إلى وجود عدم يقين جوهري الذي من الممكن أن يسبب شكوكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. لاحقاً للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، تم اتخاذ الإجراءات التالية لسد صافي فجوة سيولة المجموعة:

- بيع السفن المرهونة كضمان مقابل تمويل المرابحة للمجموعة للشركات المستثمر فيها بصافي مقابل قدره ٢٨,٧٧٩ ألف دولار أمريكي (راجع إيضاح ١٢).
- قامت المجموعة بتسوية تمويلها الإسلامي المستحق الدفع إلى بنك إسلامي مؤسس محلياً بقيمة ٢٥,٧٦٤ ألف دولار أمريكي (راجع إيضاح ١٨,٢).
- تقوم الإدارة حالياً بعملية إعادة هيكلة تمويلها الإسلامي المستحق البالغ ٧٠,٦٨٧ ألف دولار أمريكي المستحق في شهر يناير ٢٠٢٠. تتوقع المجموعة تسوية ٥٠٪ وتجديد الرصيد المتبقي المستحق الدفع لفترة سنتين.
- إجراء مناقشات مع المشتريين المحتملين لبيع الإستثمارات البالغة ٣٣,٨ مليون دولار أمريكي.

سيمكن ذلك المجموعة من الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وتسوية التزاماتها تجاه الأطراف الأخرى كما وعندما يحين موعد استحقاقها. بالإضافة إلى ذلك، سوف لا يكون لدى المساهمين أي نية لتصفية البنك، ولذلك تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية. في حالة بيع موجودات المجموعة تحت ظروف شاقة، فإن صافي قيمتها القابلة للتحقق قد لا تقارب قيمتها العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

٣ أسس الإعداد

٣,١ بيان بالالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وطبقاً لقانون الشركات التجارية البحريني وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٢ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي ولأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك باستثناء ما هو موضح أدناه:

- يبلغ إجمالي نسبة كفاية رأسمال البنك ١١,١٢% كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، مما يشكل انتهاكاً للحد الأدنى المطلوب البالغ ١٢,٥% كما هو منصوص عليه في CA-2.2.1 من المجلد ٢ للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي.

٣ أسس الإعداد (تتمة)

٣,١ بيان بالالتزام (تتمة)

وفقاً لمتطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، للأمر التي لا تنطوي تحت مظلة معايير المحاسبة الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، تستخدم المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، شريطة ألا تتعارض مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية والإطار المفاهيمي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

٣,٢ العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لإعادة قياس الأوراق المالية الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة، وتم عرضها بالدولار الأمريكي لكونها العملة الرئيسية لعمليات المجموعة. تم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دولار أمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك.

٣,٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للبنك وشركاته التابعة كما في ٣٠ يونيو من كل سنة. إن الشركة التابعة هي المؤسسة التي تمارس عليها المجموعة السيطرة للحصول على المنافع الاقتصادية فيما عدا تلك المحفوظ بها بصفة انتمائية. يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة باستخدام سياسات محاسبية متوافقة .

يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من تاريخ الإقضاء، الذي يعد التاريخ الذي حصلت فيه المجموعة على السيطرة ويستمر توحيدها حتى التاريخ الذي يتم فيه إيقاف تلك السيطرة. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى المجموعة القدرة بصورة مباشرة أو غير مباشرة على التحكم في إدارة السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة للإنتفاع من أنشطتها. يتم تضمين نتائج الشركات التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في القائمة الموحدة للدخل من تاريخ الإقضاء أو لغاية تاريخ الاستبعاد، حسب مقتضى الحال.

تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصروفات والأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات البنينة بالكامل عند التوحيد.

تمثل الحقوق غير المسيطرة، إن وجدت، جزءاً من صافي الدخل وصافي الموجودات غير المملوكة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من قبل المجموعة ويتم عرضها كبنود منفصل في القائمة الموحدة للدخل وضمن حقوق الملاك في القائمة الموحدة للمركز المالي، منفصلة عن الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم.

٣,٤ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ باستثناء التطبيق المعايير التفسيرات الجديدة الإلزامية للسنة المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨.

٣,٤,١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الانتمائية والارتباطات المثقلة بالالتزامات قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨ والذي لديه تاريخ إلزامي للتطبيق المبدئي في ١ يناير ٢٠٢٠. تمثل المتطلبات في معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ تغييراً جوهرياً عن متطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ١١ المتعلق "بالمخصصات والإحتياطيات".

كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠، تم تطبيق المعيار بأثر رجعي ولم يتم إعادة عرض أرقام المقارنة. تم إثبات تأثير التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في الخسائر المتراكمة في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق. يلغي المعيار استخدام نهج نموذج خسارة الاضمحلال المتكبد القائمة في معيار المحاسبة المالي رقم ١١.

التحول

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ بأثر رجعي، بخلاف ذلك لم يتم إعادة عرض أرقام المقارنة. يتم إثبات الفروق في القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في الخسائر المتراكمة والإحتياطيات كما في ١ يوليو ٢٠١٨. ونتيجة لذلك، فإن المعلومات الواردة لشهر يونيو ٢٠١٨ لا تعكس المتطلبات الخاصة بمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ ولذلك، فإنه لا يمكن مقارنتها بالمعلومات الواردة لشهر يونيو ٢٠١٩ بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.

٣ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤,١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	تعديل التحول ألف دولار أمريكي	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	
(٣٥,١٢١)	(٤,٧٩١)	(٣٠,٣٣٠)	الخسائر المترتبة
٧,٣١٢	(١٤)	٧,٣٢٦	أرصدة وإيداعات لدى بنوك
٣٦,٢٧٢	(٢,٣٢٥)	٣٨,٥٩٧	تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها
٣١,٩٦٨	(١,٤٥٢)	٣٣,٤٢٠	مبالغ مستحقة القبض
٢,٥٢٤	(٥٠١)	٣,٠٢٥	تمويل لشركات المشاريع
٢٣,٣٩٥	(٤٠٠)	٢٣,٧٩٥	موجودات أخرى
١٥,٥٥٥	٩٩	١٥,٤٥٦	مطلوبات أخرى

تم تقديم ملخص التغييرات الرئيسية للسياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ أدناه:

(أ) العقود المالية

تتكون العقود المالية من أرصدة وإيداعات لدى بنوك وتمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها وعقد الوكالة المستحق القبض ومبالغ مستحقة القبض وتمويل لشركات المشاريع وبعض الموجودات المالية والالتزامات والارتباطات. تدرج الأرصدة المتعلقة بهذه العقود بعد حسم مخصص الخسائر الائتمانية.

(ب) تقييم الاضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨)

اضمحلال الموجودات المالية

يستبدل معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ نموذج "الخسارة المتكبدة" في معيار المحاسبة المالي رقم ١١ بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. كما يطبق نموذج الاضمحلال الجديد على بعض الارتباطات التمويلية وعقود الضمانات المالية ولكنه لا ينطبق على استثمارات أسهم حقوق الملكية.

تطبق المجموعة نهج يتكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يتم تحويل الموجودات من خلال الثلاث المراحل التالية وذلك على أساس التغيير في نوعية الائتمان منذ الإثبات المبدئي لتلك الموجودات.

المرحلة ١: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً

بالنسبة للتعرضات التي لم تشهد زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي، يتم إثبات جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر التي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث احتمالية حدوث التعثر في السداد على العقود المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية (أو أقصر فترة إذا كان العمر المتوقع للأداة المالية أقل من ١٢ شهراً) من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المرتبطة بأحداث احتمالية حدوث التعثر في السداد التي تحدث خلال الاثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية.

المرحلة ٢: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - غير مضمحلة ائتمانياً

بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي شهدت زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي، ولكنها غير مضمحلة ائتمانياً، يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسارة التي تنتج عن كافة أحداث احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للعقد المالي.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر (المرحلة ٢) هي احتمالية التقدير المرجح للخسائر الائتمانية ويتم تحديدها على أساس الفرق بين القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي. إن العجز النقدي هو الفرق بين كافة التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة والقيمة الحالية للمبلغ القابل للاسترداد، بالنسبة للموجودات المالية التي هي غير مضمحلة ائتمانياً في تاريخ إعداد التقارير المالية.

المرحلة ٣: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - مضمحلة ائتمانياً

يتم تقييم العقود المالية كمضمحلة ائتمانياً عند وقوع حدث أو أكثر من الأحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على تلك الموجودات المالية.

٣ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤,١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

(ب) تقييم الاضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨) (تتمة)

المرحلة ٣: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر – مضمحلة انتمانياً (تتمة)

بالنسبة لل عقود المالية للمرحلة ٣، يتم تحديد المخصصات المتعلقة باضمحلال قيمة الائتمان على أساس الفرق بين صافي القيمة المدرجة والمبلغ القابل للاسترداد للعقود المالية. نظراً لاستخدام نفس المعايير في معيار المحاسبة المالي رقم ١١، تظل منهجية المجموعة بالنسبة للمخصصات المحددة للخسائر الائتمانية كما هي دون تغيير.

وفي حاله عدم وجود رهونات أو ضمانات يمكن للمجموعة استرداد تعرضاتها، يتم تطبيق القواعد المطبقة في السابق وفقاً لسياسة المجموعة أو المتطلبات المحلية، أيهما أكثر صرامة، لاحتساب مخصص الخسائر الائتمانية.

الموجودات المالية المضمحلة انتمانياً

في تاريخ إعداد التقرير المالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي مضمحلة انتمانياً. الأدلة التي تثبت بأن الموجودات المالية مضمحلة انتمانياً، تتضمن على المعلومات التالية التي يمكن ملاحظتها:

- الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجه المقترض أو جهة المصدرة؛
- خرق العقد مثل التعثر في السداد أو تجاوز موعد الاستحقاق؛
- يكون قد أصبح من المحتمل بأن المقترض سيعلن إفلاسه أو في إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- إعادة هيكلة التسهيل من قبل المجموعة بشرط أن المجموعة لن تنظر في خلاف ذلك؛

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

لقد وضعت المجموعة نهجاً لسياسة وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي يعكس على النحو المناسب تعرضاتها الائتمانية مع الأخذ في الاعتبار طبيعة تعرضاتها والتي ترجع أساساً إلى شركاتها المستثمر فيها.

بالنظر إلى أن المجموعة لا تعمل في مجال تقديم القروض والتمويل، فإن نهج توفير مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة يستند إلى إجراء تقييم مفصل لجميع حالات التعرضات الفردية بالإضافة إلى توفير جدول المخصصات الذي يعكس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتعرضات غير المضمحلة باستخدام الوسيلة العملية بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.

تستند المعايير الواردة في مصفوفة نسب الخسارة بصفة عامة من النماذج المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى وتتراوح بين ٠,٢٥% بالنسبة للأرصدة لدى البنوك التي تتمتع بالسمعة الجيدة و ١٥% بالنسبة للتمويلات للشركات المستثمر فيها والتي يتم تقييمها لتندرج ضمن المرحلة ٢.

تعريف التعثر في السداد

تعتبر المجموعة بأن الموجودات المالية تكون في حاله التعثر في السداد عندما يكون من غير المرجح أن يسدد المقترض التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، وذلك دون الرجوع إلى المجموعة لاتخاذ إجراءات مثل تصفيه الضمان؛ أو تجاوز المقترض في سداد أي من التزاماته الائتمانية المستحقة للمجموعة. وعند تقييم ما إذا كان المقترض متعثراً في السداد، تأخذ المجموعة في الاعتبار كلاً من العوامل النوعية مثل خرق التعهدات والعوامل الكمية مثل وضع التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس الجهة المصدرة أو ترتبط ارتباطاً وثيقاً بالمجموعة.

احتمالية حدوث التعثر في السداد

أنواع احتمالية حدوث التعثر في السداد المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

- احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً – هذا هو تقدير احتمالية حدوث التعثر في السداد خلال ١٢ شهراً القادمة (أو على مدى العمر المتبقي للأداة المالية إذا كان ذلك أقل من ١٢ شهراً). يتم استخدام ذلك لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

- احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر – هذا هو تقدير احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر المتبقي للأداة المالية. يتم استخدام ذلك لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة "للمرحلة ٢".

٣ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤,١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

(ب) تقييم الاضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨) (تتمة)

تعريف التعثر في السداد (تتمة)

إضافة معلومات النظرة المستقبلية

تؤدي إضافة معلومات النظرة المستقبلية إلى زيادة مستويات مرجعية اتخاذ القرارات حول مدى تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية الكلية على الخسائر الائتمانية المتوقعة المطبقة على تعرضات المرحلة ١ والمرحلة ٢ التي تعتبر بأنها منتجة (المرحلة ٣ هي التعرضات ضمن فئة التعثر في السداد). وفقاً لسياسة، يتطلب إجراء مراجعة دورية للمنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات للأوضاع الاقتصادية المستقبلية ويجب مراجعة جدول مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة بشكل دوري.

الخسارة في حالة التعثر في السداد

الخسارة في حالة التعثر في السداد هي حجم الخسائر المحتملة في حالة التي قد تنتج إذا كان المقترض متعثراً في السداد. يتم احتساب ذلك بالأخذ في الاعتبار الضمانات والموارد الأخرى المتاحة للمجموعة والتي يمكن استخدامها لاسترداد الموجود في حالة التعثر في السداد.

قيمة التعرض عند التعثر في السداد

تمثل قيمة التعرض عند التعثر في السداد تقدير التعرض في تاريخ التعثر في السداد في المستقبل، بالأخذ في الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ إعداد التقارير المالية بما في ذلك المدفوعات على المبالغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي القائم والسحوبات المتوقعة على التسهيلات المتعهد بها.

قيمة التعرض عند التعثر في السداد المدرجة في الميزانية

قيمة التعرض عند التعثر في السداد للبنود المدرجة في الميزانية هي المبالغ القائمة عند وقت حدوث التعثر في السداد. يجب أن ترحل التعرضات القائمة للبنود المدرجة في الميزانية مباشرةً رهناً لإدراج هيكل السداد الخاص بها.

قيمة التعرض عند التعثر في السداد غير المدرجة في الميزانية

لا يوجد تاريخ سداد ثابت للتعرضات غير المدرجة في الميزانية؛ وبالتالي، يتم احتساب قيمة التعرض عند التعثر في السداد غير المدرجة في الميزانية بعد تطبيق عامل تحويل الائتمان على المبلغ الإسمي للتعرضات غير المدرجة في الميزانية. تستخدم المجموعة الطرق التالية لإيجاد عامل تحويل الائتمان لقيمة التعرض عند التعثر في السداد غير المدرجة في الميزانية. في حالة عدم وجود البيانات الداخلية، تستخدم المجموعة نفس عامل تحويل الائتمان لاتفاقية بازل المستخدم لحساب نسبة كفاية رأس المال وفقاً لأنظمة مصرف البحرين المركزي. وتبلغ هذه المعدلات ٢٠% بالنسبة للتعرضات التي لديها استحقاقات تعادل أو تقل عن سنة واحدة و ٥٠% بالنسبة للتعرضات التي لديها استحقاقات لأكثر من سنة واحدة.

احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة الجماعية والمراحل

لتقييم مراحل التعرضات ولقياس مخصص الخسارة على أساس جماعي، تقوم المجموعة بتجميع تعرضاتها إلى قطاعات على أساس خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة، مثل الموقع الجغرافي ونوع العميل والقطاع والتصنيف وتاريخ الإثبات المبدئي وفترة الاستحقاق وقيمة الضمان.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد على العقود المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. يتضمن ذلك على كلاً من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، وذلك من واقع الخبرات التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني للخبراء المتخصصين، بما في ذلك معلومات النظرة المستقبلية.

يتم إجراء التقييم بالنسبة لأداة محددة بدلاً من الطرف الآخر. لأن كل أداة من الأدوات قد يكون لديها مخاطر ائتمانية مختلفة عند الإثبات المبدئي.

٣ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤,١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

(ب) تقييم الاضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨) (تتمة)

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية (تتمة)

يوضح الجدول أدناه جودة الائتمان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بناءً على نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة وتصنيف المرحلة. المبالغ المعروضة هي إجمالي مخصصات الخسائر الائتمانية.

٣٠ يونيو ٢٠١٩

المجموعة ألف دولار أمريكي	المرحلة ٣ ألف دولار أمريكي	المرحلة ٢ ألف دولار أمريكي	المرحلة ١ ألف دولار أمريكي	
١٠,٢٠٠	-	-	١٠,٢٠٠	التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة
٣٧,٨٣٠	٣٦,٤١٠	١,٤٢٠	-	أرصدة وإيداعات لدى بنوك
١٣,٣٤١	١٣,٣٤١	-	-	تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها
١٠,٤٩٤	٩,٧٤٠	١٦٣	٥٩١	عقد الوكالة المستحق القبض
٧,٧٨١	٧٠	٧,٧١١	-	مبالغ مستحقة القبض
٦,٠٤٥	٢,٧١١	٣,٣٣٤	-	تمويل لشركات المشاريع
				موجودات أخرى*
٨٥,٦٩١	٦٢,٢٧٢	١٢,٦٢٨	١٠,٧٩١	
٣٩,٤٤٠	-	-	٣٩,٤٤٠	ضمانات وارتباطات
١٢٥,١٣١	٦٢,٢٧٢	١٢,٦٢٨	٥٠,٢٣١	

١ يوليو ٢٠١٨

المجموعة ألف دولار أمريكي	المرحلة ٣ ألف دولار أمريكي	المرحلة ٢ ألف دولار أمريكي	المرحلة ١ ألف دولار أمريكي	
٧,٣٢٦	-	-	٧,٣٢٦	التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة
٣٨,٥٩٧	-	١,٣٩٨	٣٧,١٩٩	أرصدة وإيداعات لدى بنوك
٣٧,٧١٣	٤,٢٩٣	٧,٦٤٠	٢٥,٧٨٠	تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها
٣,٠٩٥	٧٠	٣,٠٢٥	-	مبالغ مستحقة القبض
٩,٨٥٦	٣,٢٠٠	٣,٠٤٢	٣,٦١٤	تمويل لشركات المشاريع
				موجودات أخرى*
٩٦,٥٨٧	٧,٥٦٣	١٥,١٠٥	٧٣,٩١٩	
٣٩,٤٩٣	-	-	٣٩,٤٩٣	ضمانات وارتباطات
١٣٦,٠٨٠	٧,٥٦٣	١٥,١٠٥	١١٣,٤١٢	

* لا تشمل الموجودات الأخرى الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة السلف المقدمة للاستثمار (راجع إيضاح ١٦).

٣ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤,١ التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (تتمة)

(ب) تقييم الاضمحلال (سياسة مطبقة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨) (تتمة)

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية (تتمة)

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة:

	المرحلة ٣ الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المضمحلة المجموع الف دولار أمريكي	المرحلة ٢ الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير المضمحلة ائتمانيا الف دولار أمريكي	المرحلة ١ الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً الف دولار أمريكي	
الرصيد في ١ يوليو نتيجة لتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠				
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	(١٨)	-	(١٨)	
تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها	(٣,٠٠٠)	-	(٢,٧٩٠)	
عقد الوكالة المستحق القبض	-	-	-	
مبالغ مستحقة القبض	(٦,١٦٦)	(٤,٢٩٣)	(١,٢٨٩)	
تمويل لشركات المشاريع	(٧١٧)	(٧٠)	(٦٤٧)	
موجودات أخرى	(٣,٢٠٩)	(٢,٦٩٣)	(٣٣٥)	
ضمانات وارتباطات	(٩٩)	-	(٩٩)	
	(١٣,٢٠٩)	(٧,٠٥٦)	(١,٧٧٦)	(٤,٣٧٧)
استرجاع / (المخصص) خلال الفترة				
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	(٧)	-	(٧)	
تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها	(٤,٤٢٤)	(٧,١٤٠)	(٧٤)	٢,٧٩٠
عقد الوكالة المستحق القبض	(٢,٦٦٩)	(٢,٦٦٩)	-	-
مبالغ مستحقة القبض	(٢,٣٥٢)	(٤,٠٩٥)	٥١٢	١,٢٣١
تمويل لشركات المشاريع	(١,٣٧١)	-	(١,٣٧١)	-
موجودات أخرى	١٣١	-	(٥٠)	١٨١
ضمانات وارتباطات	-	-	-	-
	(١٠,٦٩٢)	(١٣,٩٠٤)	(٩٨٣)	٤,١٩٥
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩				
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	(٢٥)	-	(٢٥)	
تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها	(٧,٤٢٤)	(٧,١٤٠)	(٢٨٤)	-
عقد الوكالة المستحق القبض	(٢,٦٦٩)	(٢,٦٦٩)	-	-
مبالغ مستحقة القبض	(٨,٥١٨)	(٨,٣٨٨)	(٧٢)	(٥٨)
تمويل لشركات المشاريع	(٢,٠٨٨)	(٧٠)	(٢,٠١٨)	-
موجودات أخرى	(٣,٠٧٨)	(٢,٦٩٣)	(٣٨٥)	-
ضمانات وارتباطات	(٩٩)	-	-	(٩٩)
	(٢٣,٩٠١)	(٢٠,٩٦٠)	(٢,٧٥٩)	(١٨٢)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

تم خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ تحويل تعرض بقيمة ٣٦,٤١٠ ألف دولار أمريكي متعلق "بتمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها" وخسائرها الائتمانية المتوقعة البالغة ٢,٧٩٠ ألف دولار أمريكي من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣. بالإضافة إلى ذلك، تم تحويل تعرض بقيمة ١٣,٣٤١ ألف دولار أمريكي متعلق "بعقد الوكالة المستحق القبض" وخسائرها الائتمانية المتوقعة البالغة لا شيء من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣ (راجع إيضاح ١٣).

٤ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الموحدة من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وفرضيات قد تؤثر على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة. ولكن، عدم اليقين بشأن هذه الفرضيات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب عمل تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية. إن أهم استخدامات الأحكام والتقديرات هي موضحة أدناه:

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بعمل تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي أمور غير مؤكدة التي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

تصنيف الإستثمارات

عند اقتناء الموجودات المالية تقرر الإدارة ما إذا يتوجب تصنيفها "كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "متاحة للبيع" أو "محتفظ بها حتى الاستحقاق". يعكس تصنيف كل استثمار من الإستثمارات عن نية الإدارة فيما يتعلق بكل استثمار من الإستثمارات وتخضع لمعالجات محاسبية مختلفة بناءً على التصنيف.

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تسجيل القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في القائمة الموحدة للمركز المالي التي لا يمكن اشتقاقها من الأسواق النشطة، يتم تحديد قيمها العادلة باستخدام تقنيات تقييم متضمنة على نماذج التدفقات النقدية المخصومة. إن مدخلات هذه النماذج مأخوذة من معلومات يمكن ملاحظتها في السوق كلما أمكن ذلك، ولكن إذا لم يكن ذلك ممكناً، فإنه يتطلب إصدار أحكام لتحديد القيم العادلة. تتضمن الأحكام على اعتبارات لمدخلات مثل مخاطر البلد وخصومات غير سائلة وغيرها. يمكن أن تؤثر التغيرات في الفرضيات حول تلك العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

تم الإفصاح عن تفاصيل تقديرات تحليل الحساسية ذات الصلة في الإيضاحين رقم ٣٧ و٣٨.

إضمحلال الموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتطلب من الإدارة عمل فرضيات في تقدير المبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد خسارة الإضمحلال. عند تقدير هذه التدفقات النقدية، تقوم المجموعة بعمل فرضيات حول السيولة الموجودة للمشروع، والدليل على التدهور المالي للمشروع، وتأثيرات التأخير في عملية التنفيذ وصافي القيمة المتوقع تحقيقها للموجودات المعنية. إن هذه التقديرات مبنية بالضرورة على فرضيات حول عوامل متعددة ومن ثم قد تختلف النتائج الفعلية مما ينتج عنها تغيرات مستقبلية في مثل هذه المخصصات.

إضمحلال الإستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بتسجيل مخصصات إضمحلال على إستثمارات أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة للإستثمارات مقارنة بتكلفتها. تحديد ما إذا كان "الانخفاض هام" أو "طويل الأمد" يتطلب رأياً ويتم تقييم كل استثمار على حدة. في حالة سندات أسهم حقوق الملكية المسعرة، تعتبر المجموعة الانخفاض بنسبة أكثر من ٣٠% في القيمة العادلة أدنى من تكلفتها بأنها انخفاض هام وتعتبر الانخفاض أدنى من تكلفتها للتي استمرت لأكثر من ستة أشهر على أنها طويلة الأمد. عند عمل هذا الرأي، تقيم المجموعة، من بين العوامل الأخرى، التغيرات في أسعار الأسهم التاريخية ومدتها والحد الذي كانت فيها القيمة العادلة للإستثمارات أدنى من تكلفتها.

حيثما تكون القيم العادلة غير متوفرة بسهولة وتم إدراج الإستثمارات بالتكلفة، فإنه يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد لهذه الإستثمارات لتقييم الإضمحلال. عند عمل رأي للإضمحلال، تقيم المجموعة من بين العوامل الأخرى، الدليل على التدهور المالي للمشروع وتأثيرات التأخير في عملية التنفيذ والأداء القطاعي والصناعي والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. فمن الممكن إلى حد معقول، استناداً على المعرفة القائمة بأن تقييم الإضمحلال الحالي قد يتطلب تعديل جوهري على القيمة المدرجة للإستثمارات خلال السنة المالية القادمة نتيجة للتغيرات الهامة في الفرضيات المترتبة على هذه التقييمات.

٤ الآراء والتفديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

توحيد شركات ذات أغراض خاصة
تكفل المجموعة تأسيس الشركات ذات الأغراض الخاصة أساساً لغرض السماح للعملاء للاحتفاظ بالإستثمارات. تقدم المجموعة المرشحين وإدارة الشركات وخدمات إدارة الإستثمارات والخدمات الاستشارية لهذه الشركات ذات الأغراض الخاصة، والتي تتضمن على صناعات قرارات المجموعة نيابةً عن تلك الشركات. تحكم وتدير المجموعة هذه الشركات نيابةً عن عملائها، الذين هم أطراف كبيرة أخرى والمستفيدين الاقتصاديين من الإستثمارات الأساسية. لم تقم المجموعة بتوحيد الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمتلك القدرة على السيطرة عليها. لتحديد ما إذا كانت المجموعة لديها القدرة على السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة، فإنه يتم عمل فرضيات حول أهداف أنشطة الشركات ذات الأغراض الخاصة وتعرضها للمخاطر والمكافآت، وكذلك عن نية وقدرة المجموعة على اتخاذ القرارات التشغيلية للشركات ذات الأغراض الخاصة وما إذا كانت المجموعة تستمد مكافآت من تلك القرارات.

٥ معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير الزامية بعد للتطبيق
فيما يلي معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة ولكنها غير الزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة هي مدرجة أدناه. إن هذه القائمة هي للمعايير والتفسيرات ذات الصلة الصادرة، التي تتوقع المجموعة بأنها ستكون بشكل معقول قابلة للتطبيق في تاريخ مستقبلي.

معايير المحاسبة المالي رقم ٢٨ المتعلق بالمرابحة وبيع الدفع المؤجل الأخرى
يحدد هذا المعيار مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية ومتطلبات المرابحة ومعاملات بيع الدفع المؤجل والعناصر المختلفة لتلك المعاملات. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالي رقم ٢ المطبق مسبقاً والمتعلق "بالمرابحة والمرابحة بأمر الشراء" ومعيار المحاسبة المالي رقم ٢٠ المتعلق "ببيع الدفع المؤجل". سيصبح هذا المعيار الزامياً في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

معايير المحاسبة المالي رقم ٣١ المتعلق بالوكالة بالاستثمار (الوكالة بالاستثمار)
يهدف هذا المعيار إلى تحديد المبادئ المحاسبية ومتطلبات إعداد التقارير المالية الخاصة بوكالات الاستثمار (الوكالة بالاستثمار) للمعاملات والأدوات المالية، من جانب كل من رب المال والوكيل. سيصبح هذا المعيار الزامياً في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لم تقم المجموعة بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه غير إلزامي بعد في وقت مبكر.

٦ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

(أ) معاملات العملات الأجنبية

(١) العملة الرئيسية الوظيفية وعملة العرض
يتم قياس البنود المتضمنة في القوائم المالية الموحدة باستخدام العملة الرئيسية للبيئة الاقتصادية التي تعمل فيها المؤسسة (العملة الوظيفية الرئيسية). تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي لكونها العملة الوظيفية الرئيسية وعملة العرض للبنك.

(٢) المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إجراء المعاملة. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي. وترحل جميع الفروق إلى القائمة الموحدة للدخل.

يعاد تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بالتواريخ المبدئية للمعاملات ولا يتم لاحقاً إعادة عرضها. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة ويتم تضمين الفروق في الحقوق كجزء من تعديل القيمة العادلة للبنود ذات الصلة. ترحل فروق القيمة العادلة الناتجة من الإستثمارات في الشركات الزميلة بالعملة الأجنبية إلى "إحتياطي تحويل العملات الأجنبية" كجزء من الحقوق.

٦ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) معاملات العملات الأجنبية (تتمة)

(٣) شركات المجموعة

لا تملك المجموعة إستثمارات جوهرية في العمليات الخارجية بعملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض للمجموعة. إن العملة الوظيفية لأغلبية شركات المجموعة هي الدولار الأمريكي أو عملات مثبنة بشكل فعال بالدولار الأمريكي، وبالتالي، لا ينتج عن تحويل القوائم المالية لوحدة المجموعة التي لديها عملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض فروق تحويل جوهرية.

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية

(١) الإثبات والاستبعاد

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على نقد وأرصدة لدى بنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية وإستثمارات (فيما عدا الشركات الزميلة والمشروع المشترك المحتسبة بموجب طريقة الحقوق)، ومبالغ مستحقة القبض من الخدمات المصرفية الإستثمارية وتمويل شركات المشاريع وموجودات أخرى. تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على تمويل إسلامي مستحق الدفع ومستحقات الموظفين ومطلوبات أخرى. يتم إثبات جميع الموجودات المالية (باستثناء الأوراق المالية الإستثمارية) والمطلوبات المالية بالتاريخ الذي نشأت فيها. يتم إثبات الأوراق المالية الإستثمارية بتاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تتعاقد فيه المجموعة على شراء أو بيع الموجود، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة.

يتم مبدئياً قياس الموجود المالي أو المطلوب المالي بالقيمة العادلة والذي يعد المقابل المدفوع (في حالة الموجود المالي) أو المستلم (في حالة المطلوب المالي).

يتم إستبعاد الموجود المالي (أو حسب مقتضى الحال جزءاً من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

(أ) انقضاء الحق في إستلام التدفقات النقدية من الموجود؛

(ب) قيام المجموعة بالاحتفاظ بحقوقها في إستلام التدفقات النقدية من موجود ولكنها تعهدت بدفعها بالكامل دون تأخير جوهرى إلى طرف ثالث بموجب "ترتيب سداد"؛ أو

(ج) قيام المجموعة بنقل حقوقها في إستلام التدفقات النقدية من موجود سواء (أ) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود أو (ب) عندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجودات، ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجودات.

عندما قامت المجموعة بنقل حقوقها في إستلام التدفقات النقدية من موجود ولم يتم نقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود ولم يتم نقل السيطرة على الموجود، فإنه يتم إثبات الموجود إلى حد استمرار مشاركة المجموعة في الموجود.

تقوم المجموعة بإستبعاد المطلوب المالي عندما يكون الالتزام بموجب العقد قد تم وفاؤه أو إلغاؤه أو إنتهاء مدته.

(٢) تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

تصنف المجموعة الموجودات المالية وفقاً للصفات التالية: الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ والقروض والمبالغ المستحقة القبض والموجودات المالية المحتفظ بها حتى الإستحقاق والمتاحة للبيع. بإستثناء الأوراق المالية الإستثمارية، تصنف المجموعة جميع الموجودات المالية الأخرى كقروض ومبالغ مستحقة القبض. يتم تصنيف جميع المطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة. تحدد الإدارة تصنيف أدواتها المالية عند الإثبات المبدئي.

٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

(٣) أسس القياس

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية إما بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المطفأة أو في بعض الحالات تدرج بالتكلفة.

قياس القيمة العادلة

عندما تكون متوفرة، تقيس المجموعة القيمة العادلة للأداة المالية باستخدام الأسعار المدرجة في السوق النشطة لتلك الأداة. يعتبر السوق سوقاً نشطاً إذا توفرت الأسعار المدرجة بسهولة وبصورة منتظمة وتمثل المعاملات الفعلية التي تحدث بصورة منتظمة دون شروط تفضيلية. إذا لم تتوفر سوق نشطة للأداة المالية، تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة باستخدام تقنية التقييم. تتضمن تقنيات التقييم على استخدام أحدث معاملات السوق دون شروط تفضيلية بين أطراف لديهم المعرفة والرغبة (إن وجد)، بالإضافة إلى تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج التقييم الأخرى ذات منهجيات إقتصادية مقبولة لتسعير الأدوات المالية.

التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للموجود المالي أو المطلوب المالي هو المبلغ الذي بموجبه يتم قياس الموجود المالي أو المطلوب المالي عند الإثبات المبدئي، محسوم منه المدفوعات الرئيسية، أو مضافاً إليه أو محسوم منه الاستهلاك المتراكم باستخدام طريقة الربح الفعلي لأي فرق بين المبلغ المبدئي المثبت والمبلغ المستحق، محسوم منه أي مخصص للإضمحلال. تتضمن عملية حساب معدل الربح الفعلي على جميع الأتعاب والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي.

(ج) الإستثمارات العقارية

بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٢٦ يتم تسجيل الإستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، والتي تعد القيمة العادلة للمقابل المدفوع وتكاليف الإقتناء المرتبطة بالعقار. بعد الإثبات المبدئي، لدى المؤسسة خيار إما بتطبيق نموذج القيمة العادلة أو نموذج التكلفة فإنه يجب عليها تطبيق تلك السياسة بصورة مستمرة على جميع إستثماراتها العقارية. لقد اختارت المجموعة تطبيق نموذج التكلفة.

(د) إستثمارات

تصنف المجموعة إستثماراتها بإستثناء الإستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة بموجب طريقة الحقوق، ضمن الفئات التالية: إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إستثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق، وإستثمارات متاحة للبيع.

(١) التصنيف

الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي موجودات مالية يتم الإحتفاظ بها لغرض المتاجرة أو التي يتم تصنيفها عند الإثبات المبدئي كإستثمارات على النحو الذي تحدده المجموعة.

يتم تصنيف الإستثمارات كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم اقتنائها أساساً لغرض بيعها أو إعادة شرائها في المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية المحددة التي يتم إدارتها معاً والتي يوجد بشأنها دليل حديث للنمو الفعلي لتحقيق الأرباح القصيرة الأجل. تتضمن هذه على إستثمارات في أسهم حقوق الملكية المسعرة.

تصنف المجموعة الأوراق المالية الإستثمارية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسارة فقط عندما يتم إدارتها وتقييمها وتقديمها داخلياً على أساس القيمة العادلة. تتضمن هذه على بعض إستثمارات أسهم حقوق الملكية الخاصة، بما في ذلك الإستثمارات في بعض الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

الإستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق هي عبارة عن إستثمارات لديها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ إستحقاق محددة والتي لدى المجموعة النية والقدرة الإيجابية للإحتفاظ بها حتى الإستحقاق، ولا يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كمتاحة للبيع. لا تحتفظ المجموعة حالياً بأي إستثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق.

الإستثمارات المتاحة للبيع هي عبارة عن موجودات مالية والتي لا تعد إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو محتفظ حتى الإستحقاق أو قروض ومبالغ مستحقة القبض وبنوى الإحتفاظ بها لفترة زمنية غير محددة والتي يمكن بيعها لتلبية احتياجات السيولة أو استجابة لتغيرات في ظروف السوق. تتضمن هذه إستثمارات في بعض سندات أسهم حقوق الملكية المسعرة وغير المسعرة.

٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(د) استثمارات (تتمة)

(٢) الإثبات المبدئي

يتم مبدئياً إثبات الإستثمارات بالتكلفة، مضافاً إليها تكاليف المعاملة لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب تكاليف المعاملة للإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروفات في القائمة الموحدة للدخل عند تكبدها.

(٣) القياس اللاحق

بعد الإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم إثبات المكاسب والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في القائمة الموحدة للدخل في الفترة التي تنتج فيها. يتم إثبات المكاسب والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق ضمن "إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات" من خلال الحقوق عندما يتم بيع أو إضمحلال أو تحصيل أو إستبعاد الإستثمارات المتاحة للبيع، فإنه يتم تحويل المكسب أو الخسارة المتراكمة المسجلة مسبقاً في الحقوق إلى القائمة الموحدة للدخل. تدرج الإستثمارات المتاحة للبيع التي لا توجد لديها أسعار سوقية مسعرة أو طرق أخرى مناسبة التي يمكن من خلالها اشتقاق قيم عادلة موثوق بها بالتكلفة بعد حسم مخصصات الإضمحلال.

تدرج الإستثمارات المحفوظ بها حتى الإستحقاق بالتكلفة المطفأة بعد حسم أي مخصصات الإضمحلال.

(٤) أسس قياس القيمة العادلة

يعتمد تحديد القيمة العادلة للإستثمارات على السياسات المحاسبية الموضحة أدناه:

(١) يتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المتداولة في السوق النشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المسعرة السائدة بتاريخ إعداد التقارير المالية؛

(٢) يتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات الوحدات في الصناديق بناءً على أحدث تقييم لصافي قيمة الموجود المقدم من قبل مدير الصندوق بتاريخ إعداد التقارير المالية؛ و

(٣) بالنسبة للإستثمارات غير المسعرة، التي لا يمكن اشتقاق قيمها العادلة من الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديد القيم العادلة بإستخدام تقنيات تقييم متنوعة متضمنة إستخدام نماذج حسابية. إن مدخلات هذه النماذج مأخوذة من معلومات يمكن ملاحظتها في السوق كلما أمكن ذلك، ولكن عندما لا تتوفر معلومات يمكن ملاحظتها في السوق، فإنه يتطلب إصدار الأحكام لتحديد القيم العادلة. تتضمن الأحكام على اعتبارات لمدخلات مثل مخاطر السيولة ومدخلات لنماذج مثل التدفقات النقدية المتوقعة والحجم المتوقع لنشاط مضاعفات الإيرادات قبل احتساب الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومعدلات الخصم.

بالنسبة لبعض الإستثمارات، تستخدم المجموعة نماذج الملكية الخاصة، والتي يتم عادة وضعها من نماذج التقييم المثبتة لتقييم العادل. قد تكون بعض أو جميع المدخلات في هذه النماذج لا يمكن ملاحظتها في السوق، ولكنها تستند على عدة تقديرات وافتراسات. تمثل مدخلات تقنيات التقييم بشكل معقول توقعات السوق وقياسات عوامل مخاطر العوائد الكامنة في الأداة المالية. يتم تسجيل تعديلات التقييم للسماح لفروق أسعار العطاءات ومخاطر السيولة وكذلك العوامل الأخرى. تعتقد الإدارة بأن تعديلات التقييم تلك ضرورية ومناسبة لتعكس بنزاهة القيم هذه الإستثمارات.

(٥) إضمحلال الإستثمارات

تقوم المجموعة بعمل تقييم بتاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت بأن الإستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي مضمحلة. يتم تقييم الإضمحلال بشكل فردي لكل إستثمار ويتم مراجعتها مرتين في السنة.

في حالة سندات أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع المدرجة بالقيمة العادلة، يعتبر الانخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة للسندات أدنى من تكلفتها دليلاً موضوعياً للإضمحلال مما ينتج عنه إثبات خسارة إضمحلال. إذا وجد أي دليل موضوعي يثبت إضمحلال الإستثمارات المتاحة للبيع، فإنه يتم قياس الخسارة المتراكمة كفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة الحالية، بعد حسم أي خسارة إضمحلال على ذلك الموجود المالي المثبت مسبقاً من خلال الأرباح أو الخسائر - ويتم إلغائها من الحقوق وإثباتها في القائمة الموحدة للدخل. خسائر الإضمحلال المثبتة في القائمة الموحدة للدخل لأدوات أسهم حقوق الملكية لا يتم استرجاعها لاحقاً من خلال القائمة الموحدة للدخل.

٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(هـ) إضمحلال الإستثمارات (تتمة)

بالنسبة للإستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة، تقوم المجموعة بعمل تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال كل إستثمار من الإستثمارات عن طريق تقييم المؤشرات المالية والتشغيلية والاقتصادية الأخرى. يتم إثبات الإضمحلال إذا تم تقييم المبلغ القابل للإسترداد المقدر بأنه أدنى من تكلفة الإستثمار.

(هـ) موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة

تصنف جميع الموجودات المالية الأخرى كقروض وضم مدينة وتدرج بالتكلفة المطفأة بعد حسم مخصصات الإضمحلال. يتم قياس خسارة الإضمحلال كفرق بين القيمة المدرجة للموجود المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة المقدرة بمعدل الربح الفعلي للموجودات الأصلية. عند وجود خسائر، فإنه يتم إثباتها في القائمة الموحدة للدخل ويتم إظهارها في حساب المخصص مقابل الموجود المالي المعني.

(و) إستثمارات في شركات زميلة محتسبة بموجب طريقة الحقوق

تحتسب إستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة والتي تعد المؤسسات التي تمارس المجموعة عليها نفوذاً مؤثراً بإستخدام طريقة الحقوق.

بموجب طريقة الحقوق، يتم إثبات الإستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة المدرجة للإستثمار لإثبات التغييرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الإقتناء. يتم تضمين الشهرة المتعلقة بالشركات الزميلة في القيمة المدرجة للإستثمار ولا يتم إطفؤها أو فحصها للإضمحلال بشكل فردي.

تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. أينما وجدت تغييرات قد أثبتت مباشرة في حقوق الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفصح عن هذا، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغييرات في الحقوق. يتم إستبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة من معاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة إلى حد حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم إظهار حصة المجموعة في ربح الشركات الزميلة في مقدمة القائمة الموحدة للدخل. هذا هو الربح الذي ينسب إلى حاملي أسهم الشركات الزميلة ولذلك، فهو الربح بعد الضريبة والحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

تعد القوائم المالية للشركات الزميلة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر. وعندما يكون ضرورياً، يتم إجراء التعديلات لوضع السياسات المحاسبية وفقاً للسياسات التي تتبعها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة الحقوق، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان ضرورياً إثبات خسارة إضمحلال إضافية لحصة إستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال الإستثمار في الشركات الزميلة. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة بإحتساب قيمة الإضمحلال الذي يعد الفرق بين القيمة القابلة للإسترداد للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وإثبات المبلغ ضمن "حصة المجموعة من خسارة الشركات الزميلة والمشروع المشترك" في القائمة الموحدة للدخل.

عند فقدان التأثير على الشركة الزميلة تقيس وتثبت المجموعة أي إستثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات أي فرق بين القيمة المدرجة للشركة الزميلة عند فقدان النفوذ المؤثر والقيمة العادلة للإستثمار المحتفظ به والمتحصلات من الاستبعاد في القائمة الموحدة للدخل.

(ز) إستثمار في مشروع مشترك محتسب بموجب طريقة الحقوق

المشروع المشترك هو نوع من أنواع الترتيبات المشتركة التي بموجبها يحصل الأطراف الذين يمتلكون السيطرة المشتركة في الترتيب الحق في صافي موجودات المشروع المشترك. المشروع المشترك هو اتفاق تعاقدي لتقاسم السيطرة على الترتيب، والتي تكون موجودة فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة بالحصول على الموافقة بالإجماع من الأطراف المتقاسمة للسيطرة. يتم احتساب حصة إستثمارات المجموعة في المشروع المشترك بإستخدام طريقة الحقوق في مقدمة القائمة الموحدة للدخل في "حصة المجموعة من خسارة الشركات الزميلة والمشروع المشترك".

٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ز) استثمار في مشروع مشترك محتسب بموجب طريقة الحقوق (تتمة)

لدى المجموعة حصة في المشروع المشترك، التي بموجبها يكون لدى أصحاب المشروع ترتيباً تعاقدياً يحدد السيطرة المشتركة على الأنشطة الاقتصادية للشركة. تتطلب الاتفاقية الموافقة بالإجماع على اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية بين أصحاب المشروع.

يتم إجراء التعديلات في القوائم المالية الموحدة للمجموعة لاستبعاد حصة المجموعة في الأرصدة والمعاملات والمكاسب والخسائر غير المحققة فيما بين المجموعة لمثل هذه المعاملات ما بين المجموعة ومشروعها المشترك. يتم إثبات الخسائر من المعاملات مباشرة إذا قدمت الخسارة دليلاً على انخفاض في صافي القيمة المحققة للموجودات المتداولة أو خسارة الإضمحلال.

عند فقدان السيطرة المشتركة، تقيس وتثبت المجموعة استثمارها المتبقي بقيمته العادلة. يتم إثبات أي فرق بين القيمة المدرجة للمشروع المشترك السابق عند فقدان السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من الاستبعاد في القائمة الموحدة للدخل. وعندما يشكل الاستثمار المتبقي تأثيراً هاماً، يتم احتسابه كإستثمار في الشركة الزميلة ويحتسب بموجب طريقة الحقوق.

(ح) النقد وما في حكمه

لغرض القائمة الموحدة للتدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على نقد وأرصدة لدى بنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية بتواريخ إستحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل.

(ط) عقارات ومعدات

تدرج العقارات والمعدات مبدئياً بالتكلفة بعد حسم الاستهلاك المتراكم. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لإظهار تكلفة الموجودات على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة التالية. لا يتم حساب الاستهلاك على الأراضي. يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية، ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر، بتاريخ إعداد كل تقرير مالي.

٤٠ سنة	مباني
٤ سنوات	معدات مكتبية
٥ سنوات	أثاث وتركيبات
٤ سنوات	مركبات

(ي) إضمحلال موجودات غير مالية

تقوم المجموعة بعمل تقييم في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر بأن الموجود المالي يمكن أن يكون مضمحلاً. إذا وجد مثل هذا المؤشر أو عندما يتطلب عمل فحص اضمحلال سنوي للموجود، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. يتم إظهار الموجودات بالمبلغ القابل للاسترداد أو الوحدة المنتجة للنقد والذي يعد الأعلى من بين قيمتها العادلة ناقصاً تكلفة البيع والقيمة المستخدمة. عندما تزيد القيمة المدرجة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمتها القابلة للاسترداد، فإن الموجود يعتبر مضمحلاً، ويتم إظهار الموجود بالمبلغ القابل للاسترداد.

عندما يتم تقييم القيمة المستخدمة للموجود، فإنه يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس التقييمات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالموجود. عند تحديد القيمة العادلة بعد حسم تكاليف البيع، فإنه يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. هذه الحسابات يتم تأييدها من قبل مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة العامة أو مؤشرات أخرى متاحة للقيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم عمل تقييم في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، حول ما إذا كان هناك أي مؤشر يثبت بأن خسائر الإضمحلال المثبتة مسبقاً لم تعد موجودة أو قد تم تخفيضها. إذا وجد مثل هذا المؤشر، يقوم البنك بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم استرجاع خسارة الإضمحلال المثبتة مسبقاً فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الموجودات القابلة للاسترداد منذ تاريخ إثبات آخر خسارة اضمحلال. إن قيمة الاسترجاع محددة بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة للموجود قيمتها القابلة للاسترداد، وألا تتجاوز القيمة المدرجة التي تم تحديدها، بعد حسم الاستهلاك كما لو لم يتم إثبات خسارة اضمحلال للموجود في السنوات السابقة. يتم إثبات هذه الاسترجاعات في القائمة الموحدة للدخل. لا يمكن استرجاع خسائر الإضمحلال المتعلقة بالشهرة في الفترات المستقبلية.

٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ك) التمويل الإسلامي المستحق الدفع

يتم مبدئياً قياس التمويل الإسلامي المستحق الدفع بالقيمة العادلة مضافاً إليه تكاليف المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بتكلفتها المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم إثبات مصروفات التمويل في القائمة الموحدة للدخل على أساس التناسب الزمني بمعدل الربح الفعلي.

(ل) ضمانات مالية

الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة عمل مدفوعات محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها نتيجة لفشل مدين معين بسداد المدفوعات عندما يحين موعد استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. يتم إثبات عقد الضمان المالي من تاريخ إصداره. يتم إثبات المطلوب الناتج عن عقد الضمان المالي بالقيمة الحالية لأي مدفوعات متوقعة، عندما تصبح المدفوعات بموجب الضمان محتملة. تصدر المجموعة الضمانات المالية فقط لدعم مشاريعها قيد التطوير والشركات المستثمر فيها.

(م) أرباح أسهم

يتم إثبات أرباح أسهم المساهمين كمطلوبات في الفترة التي تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للبنك.

(ن) رأس المال والإحتياطي القانوني

رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية الصادرة من قبل البنك كأسهم حقوق الملكية. تصنف المجموعة أدوات رأس المال كمطلوبات مالية أو أدوات أسهم حقوق ملكية وفقاً لمضمون الشروط التعاقدية للأدوات المالية. يتم خصم التكاليف الإضافية التي تنسب مباشرة إلى إصدار أدوات أسهم حقوق الملكية من القياس المبدئي لأدوات أسهم حقوق الملكية.

إحتياطي قانوني

يتطلب قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١ بأن يتم تخصيص ١٠% من الربح السنوي إلى الإحتياطي القانوني وهو عادةً غير قابل للتوزيع إلا عند تصفية البنك. يجوز إيقاف التخصيصات عندما يبلغ الإحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المدفوع.

(س) إثبات الإيراد

يتم إثبات الإيراد إلى الحد الذي من المحتمل أن تتدفق منه المنافع الاقتصادية إلى المجموعة بحيث يمكن قياس مبالغ الإيرادات بموثوقية، بغض النظر عن متى يتم استلام المدفوعات. يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق القبض، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع. يجب استيفاء معايير الإثبات التالية قبل إثبات الإيراد.

دخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية

يشتمل الدخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية على الدخل من الاستشارات الإستثمارية ودخل الهيكل وأتعاب الاستشارة وطرح الإستثمار وأتعاب الترتيب والأتعاب الأخرى الناتجة من الأنشطة ذات الصلة، كما هو موضح بالتفصيل أدناه:

(١) دخل الاستشارات الإستثمارية والهيكل

يتم إثبات دخل الاستشارات الإستثمارية والهيكل عند تقديم الخدمات واكتساب الدخل. ويتم ذلك عادةً عندما تقوم المجموعة بتنفيذ جميع الأعمال الهامة المتعلقة بالمعاملات ومن المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة.

(٢) دخل الأتعاب

يتم إثبات دخل الأتعاب عند اكتسابه وتم تقديم الخدمات ذات الصلة و/ أو عند تحقيق الأداء المطلوب.

(٣) دخل من ايداعات لدى مؤسسات مالية

يتم إثبات الدخل والإيداعات لدى المؤسسات المالية على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد.

(٤) دخل أرباح الأسهم

يتم إثبات دخل أرباح الأسهم عند وجود الحق لاستلام مدفوعاتها.

٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(س) إثبات الإيراد (تتمة)

دخل من الخدمات المصرفية الإستثمارية (تتمة)

(٥) دخل الإيجار

يتم إثبات دخل الإيجار في قائمة الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير التشغيلي.

(ع) عقود التأجير التشغيلية

يتم إثبات المدفوعات التي يتم عملها بموجب عقود التأجير التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير في القائمة الموحدة للدخل.

(ف) حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة بالميزانية

تمثل حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة بالميزانية الموجودات المقتناة باستخدام الأموال المستلمة من قبل حاملي حسابات الاستثمار المقيدة ويتم إدارتها من قبل المجموعة كمدبر إستثمار إما على أساس عقد المضاربة أو عقد الوكالة. تقتصر حسابات الاستثمار المقيدة بشكل خاص لغرض إستثمارها في مشاريع محددة وفقاً لتوجيهات حاملي حسابات الاستثمار. لا يتم تضمين الموجودات المحتفظ بها لهذا الغرض كموجودات للمجموعة في القوائم المالية الموحدة.

(ص) مكافآت الموظفين

(١) مكافآت قصيرة الأجل

يتم قياس مكافأة الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصص ويتم احتسابها كمصروفات عند تقديم الخدمات ذات الصلة. يتم إثبات مخصص للمبلغ المتوقع دفعة بموجب المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط تقاسم الأرباح إذا كان لدى المجموعة إلتزام حالي قانوني أو متوقع لدفع ذلك المبلغ كنتيجة لخدمات سابقة مقدمة من قبل الموظفين ويمكن قياس الإلتزام بواقعية.

(٢) مكافآت ما بعد التوظيف

يتم تغطية معاشات التقاعد والمكافآت الاجتماعية الأخرى للموظفين البحرينيين بنظام الهيئة للتأمين الاجتماعي البحريني، وهو "نظام ذو مساهمة محددة" والذي بموجبه يقوم البنك والموظفين بالمساهمة على أساس شهري بنسبة ثابتة من الرواتب. يتم إثبات المساهمات من قبل البنك كمصروفات في القائمة الموحدة للدخل. تقتصر التزامات البنك على هذه المساهمات، ويتم صرفها عند إستحقاقها.

كما يستحق الموظفين مكافآت نهاية الخدمة بناءً على مدة الخدمة وآخر راتب شهري. تم عمل المخصص لهذا الإلتزام غير الممول، وهو "نظام ذو مزايا محددة"، عن طريق احتساب بأن جميع الموظفين قد تركوا العمل بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم إثبات أي زيادة أو نقصان في التزام المزايا في القائمة الموحدة للدخل.

(ق) المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل إن يتطلب وجود تدفق خارجي للموارد يشمل المنافع الاقتصادية لتسوية هذه الإلتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق لمبالغ هذه الإلتزامات. يتم عرض المصروفات المتعلقة بالمخصص في القائمة الموحدة للدخل بعد حسم أي تسويات.

(ر) تقارير القطاعات

تعمل المجموعة بصورة رئيسية كبنك إستثماري وتشمل خطوط أعماله على محاصة رأس المال وأسهم الملكية الخاصة والعقارات. يتم مراجعة إيرادات المجموعة في الوقت الحالي الحاضر على أساس خطوط الأعمال ويتم مراجعة المصروفات والنتائج على مستوى المجموعة ولذلك، لم يتم تقديم نتائج منفصلة أو إفصاحات أخرى عن القطاعات التشغيلية في هذه القوائم المالية الموحدة.

(ش) الزكاة

نظراً لعدم تكليف البنك بدفع الزكاة نيابةً عن المساهمين، فإن مسئولية دفع الزكاة تقع على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم. تم تقديم مبلغ الزكاة للسهم الواحد في إيضاح ٣٠.

٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(ت) مقاصة الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني أو ديني (على أساس الشريعة الإسلامية) قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المثبتة وتنوي المجموعة تسويتها على أساس صافي المبلغ.

(ث) المحاسبة بتاريخ المتاجرة والتسوية

يتم إثبات جميع المشتريات العادية ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة العادية" في تاريخ المتاجرة أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بالشراء أو بيع الموجود.

٧ إستثمارات في شركات تابعة

يتم توحيد الشركات التابعة للمجموعة كما يلي: ولا يوجد هناك تغير في نسبة ملكية الشركات التابعة خلال السنة.

اسم الشركة التابعة	سنة التأسيس	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
شركة مشاريع الخليج ذ.م.م.	١٩٩٨	١٠٠%	مملكة البحرين	تملك حصة ملكية وتدير مبنى فينشر كابيتال بنك.
شركة لاونج لخدمات المكاتب ذ.م.م.	٢٠٠٧	١٠٠%	مملكة البحرين	امتلاك وتشغيل وإدارة المكاتب الخدمائية في البحرين وإقليميا.
شركة جي ام سي بي ذ.م.م.*	٢٠٠٨	٥٠,٥٩%	مملكة البحرين	الاستثمار في المرافق الطبية في مملكة البحرين. لقد حققت المجموعة السيطرة في شهر يونيو ٢٠١٨.
شركة فينشر فودز ش.ش.و.	٢٠١٦	٦٠%	مملكة البحرين	لامتلاك المواد الغذائية والمرطبات بالجملة و/أو التجزئة في مملكة البحرين. لقد حققت المجموعة السيطرة في شهر أكتوبر ٢٠١٨.

* لا يتم توحيد استثمارات المجموعة في شركة جي ام سي بي ذ.م.م. وشركة فود فيست القابضة ذ.م.م. على أساس كل بند على حدة حيث تعتبر السيطرة ذات طبيعة مؤقتة، وتنوي المجموعة أن تبيع الشركات في غضون اثني عشر شهراً من تاريخ الاقتران وتسعى الإدارة بنشاط في الحصول على مشتري وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٢٣. يتم حالياً تصنيف القيمة المدرجة لتلك الشركات التابعة غير الموحدة ضمن الإستثمارات كمتاحة لغرض البيع والبالغ قيمتها ١٣,١٠٣ ألف دولار أمريكي في ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

٨ تصنيف الأدوات المالية

تم تصنيف الأدوات المالية للمجموعة على النحو التالي:

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩			
مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دولار أمريكي	متاحة للبيع ألف دولار أمريكي	مدرجة بالتكلفة المطفأة/التكلفة ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
-	-	١٠,١٧٥	١٠,١٧٥
٧٥,١٦٣	٣٥,٨١٩	-	١١٠,٩٨٢
-	-	٣٠,٤٠٦	٣٠,٤٠٦
-	-	١٠,٦٧٢	١٠,٦٧٢
-	-	١,٩٧٦	١,٩٧٦
-	-	٥,٦٩٣	٥,٦٩٣
-	-	٢٦,٥٤٠	٢٦,٥٤٠
<u>٧٥,١٦٣</u>	<u>٣٥,٨١٩</u>	<u>٨٥,٤٦٢</u>	<u>١٩٦,٤٤٤</u>
الموجودات			
أرصدة وإيداعات لدى بنوك			
إستثمارات			
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها			
عقد الوكالة المستحق القبض			
مبالغ مستحقة القبض			
تمويل لشركات المشاريع			
موجودات أخرى			
مجموع الموجودات المالية			
المطلوبات			
تمويل إسلامي مستحق الدفع			
مطلوبات أخرى			
-	-	١٠٩,٦٩٢	١٠٩,٦٩٢
-	-	٩,٥٦٣	٩,٥٦٣
-	-	١١٩,٢٥٥	١١٩,٢٥٥
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١١٩,٢٥٥</u>	<u>١١٩,٢٥٥</u>
بنود غير مدرجة في الميزانية			
حقوق حاملي حسابات الإستثمار			
-	١,٨٢١	٦٦	١,٨٨٧
<u>-</u>	<u>١,٨٢١</u>	<u>٦٦</u>	<u>١,٨٨٧</u>
في ٣٠ يونيو ٢٠١٨			
مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دولار أمريكي	متاحة للبيع ألف دولار أمريكي	مدرجة بالتكلفة المطفأة/التكلفة ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
-	-	٧,٣٢٦	٧,٣٢٦
٩٩,٦٩٧	٥١,٨١٩	-	١٥١,٥١٦
-	-	٣٨,٥٩٧	٣٨,٥٩٧
-	-	٣٣,٤٢٠	٣٣,٤٢٠
-	-	٣,٠٢٥	٣,٠٢٥
-	-	٢٣,٧٠٤	٢٣,٧٠٤
<u>٩٩,٦٩٧</u>	<u>٥١,٨١٩</u>	<u>١٠٦,٠٧٢</u>	<u>٢٥٧,٥٨٨</u>
الموجودات			
أرصدة وإيداعات لدى بنوك			
إستثمارات			
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها			
مبالغ مستحقة القبض			
تمويل لشركات المشاريع			
موجودات أخرى			
مجموع الموجودات المالية			
المطلوبات			
تمويل إسلامي مستحق الدفع			
مطلوبات أخرى			
-	-	١٠٩,١٥٥	١٠٩,١٥٥
-	-	١٢,٧٩٧	١٢,٧٩٧
-	-	١٢١,٩٥٢	١٢١,٩٥٢
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١٢١,٩٥٢</u>	<u>١٢١,٩٥٢</u>
بنود غير مدرجة في الميزانية			
حقوق حاملي حسابات الإستثمار			
-	٢,٠٤٠	٦٦	٢,١٠٦
<u>-</u>	<u>٢,٠٤٠</u>	<u>٦٦</u>	<u>٢,١٠٦</u>

٩ أرصدة وإيداعات لدى بنوك

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٢٨٥	٧,٣٣٠	أرصدة في حسابات جارية وتحت الطلب
٢,٠٤١	٢,٨٧١	إيداعات قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية
-	(١)	محسوماً منها: أرباح مؤجلة
٧,٣٢٦	١٠,٢٠٠	
-	(٢٥)	محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٧,٣٢٦	١٠,١٧٥	

تشتمل الإيداعات القصيرة الأجل على إيداعات الوكالة لدى بنك إسلامي محلي بمعدل ربح متوقع يتراوح ما بين ٢,١% و ٠,٧٢% (٢٠١٨: ٢% و ١,٨٥%) وتستحق خلال ٩٠ يوماً من تاريخ الإيداع المبدئي. تتضمن أرصدة وإيداعات المجموعة لدى البنوك على مبلغ وقدره ٥,١٣٠ ألف دولار أمريكي من أموال المستثمرين المستلمة قيد التحصيل. وبعد ٣٠ يونيو ٢٠١٩، قامت المجموعة بتحويل تلك الأموال إلى الحساب المصرفي المعني بشركة المشروع.

١٠ إستثمارات

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٩٥١	٤,٠٩٠	إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨٩,١١٢	٦٧,٧٨٨	أسهم حقوق الملكية المسعرة المحتفظ بها لغرض المتاجرة
٦,٦٣٤	٣,٢٨٥	غير مسعرة:
٩٩,٦٩٧	٧٥,١٦٣	سندات أسهم حقوق الملكية
		صناديق
٣٧,٨٥٩	٣٤,٠١٥	إستثمارات متاحة للبيع
١٣,٩٦٠	١,٨٠٤	أسهم حقوق الملكية غير المسعرة
٥١,٨١٩	٣٥,٨١٩	شهادات سيولة قصيرة الأجل
١٥١,٥١٦	١١٠,٩٨٢	

يتم إدراج الإستثمارات في أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع غير المسعرة بالتكلفة بعد حسم الإضمحلال في حال عدم وجود قياس موثوق به للقيمة العادلة. تشتمل شهادات السيولة القصيرة الأجل على شهادات بضمان موجودات تتوافق مع الشريعة الإسلامية والتي قيمها المدرجة تقارب قيمها العادلة.

تشتمل هذه الإستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة وشهادات السيولة القصيرة الأجل على إستثمارات في قطاعات السوق التالية:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٤,٧٣٥	٢٢,٦٧٧	مشاريع عقارية
١٢,٧٧٢	١٢,٧٧٢	مشاريع تطوير الأعمال
٣,٧٣٠	-	مشاريع الرعاية الصحية
٥٨٢	٣٧٠	خدمات مالية
٥١,٨١٩	٣٥,٨١٩	

تخطط المجموعة ببيع إستثمارات أسهم حقوق الملكية غير المسعرة من خلال المبيعات التجارية على مدى فترة تتراوح ما بين ٣ إلى ٥ سنوات.

١١ إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق

لدى المجموعة الشركات الزميلة والمشروع المشترك التالية المحتسبة بموجب طريقة الحقوق كما في ٣٠ يونيو:

نسبة حصة الملكية %		اسم الشركة الزميلة	طبيعة الأعمال	بلد التأسيس
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩			
٢٠,٠٠	٢٠,٠٠	شركة مزن القابضة إس إيه	تطوير الإستثمارات	المملكة المغربية
٣٠,٠٠	٣٠,٠٠	صندوق فينشر كابيتال البحرين	شركات صناديق الإستثمارات الصغيرة والمتوسطة	مملكة البحرين
نسبة حصة الملكية %		اسم المشروع المشترك	طبيعة الأعمال	بلد التأسيس
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩			
٥٠	٥٠	شركة غلوبال العقارية ذ.م.م.	تطوير العقارات	مملكة البحرين
نسبة حصة الملكية %		شركات زميلة مشروع مشترك	تتمثل القيمة المدرجة:	بلد التأسيس
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩			
١,٧٣٣	١,٣٩٦	شركات زميلة مشروع مشترك	تتمثل القيمة المدرجة:	بلد التأسيس
٢٤,٩٣٣	٢١,٣٠٥			
٢٦,٦٦٦	٢٢,٧٠١			

فيما يلي التغييرات في إستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشروع المشترك المحتسبة بموجب طريقة الحقوق خلال السنة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	في ١ يوليو
٢٦,٩٦٠	٢٦,٦٦٦	اقتناءات / إستثمارات إضافية خلال السنة
١٣٣	٥٣	فروق صرف العملات الأجنبية
٥٩	-	مخصصات إضمحلال محتسبة
(٣٥٤)	(٣,٩٥٩)	حصة المجموعة من خسائر الشركات الزميلة والمشروع المشترك، صافي
(١٣٢)	(٥٩)	
٢٦,٦٦٦	٢٢,٧٠١	في ٣٠ يونيو

فيما يلي مخلص المعلومات المالية لإستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشروع المشترك المحتسبة بموجب طريقة الحقوق:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	مجموع الموجودات
٧٦,٠٨٤	٧٩,١٨٩	مجموع المطلوبات
٢٢,٠٠٠	٢٤,١٨٩	مجموع الإيرادات للسنة
١١٧	١١٠	مجموع صافي الخسارة للسنة
(١١٢)	(١٧)	

١٢ تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي
٣٧,١٩٩	٣٦,٤١٠
١,٣٩٨	١,٤٢٠
٣٨,٥٩٧	٣٧,٨٣٠
-	(٧,٤٢٤)
٣٨,٥٩٧	٣٠,٤٠٦

تمويل للشركات المستثمر فيها في القطاعات التالية:
الشنح
عقارات بالمملكة المتحدة

في ٣٠ يونيو

محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يمثل هذا الدعم التمويلي المقدم من قبل المجموعة لتسهيل إعادة هيكلة الديون وسداد مدفوعات الشركات المستثمر فيها مع المقرضين الخارجيين على شكل عقود مرابحات السلع بمعدلات ربح بنسبة ٦% سنوياً لتمويل الإستثمار في قطاع الشنح وهي مضمونة بالكامل برهن الموجودات الأساسية للشركات المستثمر فيها للمجموعة.

بعد ٣٠ يونيو ٢٠١٩، قامت المجموعة ببيع الموجودات الأساسية بصافي مقابل قدره ٢٨,٧٧٩ ألف دولار أمريكي.

١٣ عقد الوكالة المستحق القبض

يمثل عقد الوكالة المستحق القبض البالغ ١٣,٣٤١ ألف دولار أمريكي صفقات التمويل التجاري القصيرة الأجل المبرمة مع التعاون في تمويل التجارة من خلال بنك مسجل محلياً ("وكيل" أو "بنك البحرين الشرق الأوسط ش.م.ب. (مقفلة)") بمعدل ربح متوقع بنسبة ٦,٥٪ سنوياً مع تواريخ استحقاق تتراوح ما بين ٩٠ إلى ١٥٠ يوماً. قامت المجموعة بإثبات خسائر ائتمانية متوقعة بنسبة ٢٠% ضمن المرحلة ٣ بقيمة ٢,٦٦٨ ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨: لا شيء).

أوقفت المجموعة تحصيل الأرباح المستحقة على عقد الوكالة المستحق القبض حيث فشل الوكيل في استرداد وكالة المجموعة عند طلبها. لدى المجموعة قروض قصيرة الأجل مقابل من بنك البحرين والشرق الأوسط ش.م.ب. (مقفلة) بموجب اتفاقية الوكالة المطلقة بقيمة ١٣,٢٤١ ألف دولار أمريكي (راجع إيضاح ١٨,٢). تجري المجموعة حالياً مناقشات متقدمة لخصم المبالغ المستحقة القبض من التعاون في تمويل التجارة والمستحقة الدفع لبنك البحرين الشرق الأوسط ش.م.ب.

١٤ مبالغ مستحقة القبض

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي
٢٦,٣٨٤	٩,٩٠٣
١١,٣٢٩	٥٩١
٣٧,٧١٣	١٠,٤٩٤
(٤,٢٩٣)	(٨,٥١٨)
٣٣,٤٢٠	١,٩٧٦

مبالغ مستحقة القبض من الخدمات المصرفية الإستثمارية
مبالغ مستحقة القبض من بيع إستثمار

محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

راجع إيضاح ٢٧ للتغيرات في مخصص الإضمحلال.

١٥ تمويل شركات المشاريع

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي
٣,٠٩٥	٧,٧٨١
(٧٠)	(٢,٠٨٨)
٣,٠٢٥	٥,٦٩٣

إجمالي التمويل
محسوماً منه: مخصص الإضمحلال

١٥ تمويل شركات المشاريع (تتمة)

تتعلق هذه بالتمويلات المقدمة لمختلف المشاريع والإستثمارات التي تدعمها المجموعة. لا تستحق عادةً أية أرباح على التسهيلات التمويلية ولا توجد لها شروط محددة للسداد، ولكن يتوقع بأن يتم استردادها بالكامل ضمن أعمال تطوير المشروع أو تحقيق التدفقات النقدية من بيع الموجودات الأساسية أو من خلال عملياتها التشغيلية. تم تسجيل مخصصات الإضمحلال حيثما كان ضرورياً لتعكس التأخير في الدفع والشكوك حول إمكانية الاسترداد بناءً على تقييمات الإضمحلال المنتظمة التي أجرتها المجموعة.

١٦ موجودات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١,٧٧٣	٢٤,٤٩٢	مبالغ مدفوعة مقدماً لاقتناء إستثمارات
١,٨٦٤	٢,٢١٧	تكاليف المشروع القابلة للاسترداد
٩٠٤	-	أرباح أسهم مستحقة القبض
٣,٣٠٩	٣,٠٤٧	مبالغ أخرى مستحقة القبض
(٤,٠٥٥)	(٣,٠٧٨)	محسوماً منها: مخصص الإضمحلال
<u>٢٣,٧٩٥</u>	<u>٢٦,٦٧٨</u>	

١٧ عقارات ومعدات

المجموع ألف	مركبات ألف	أثاث وتركيبات ألف	معدات مكتبية ألف	مباني ألف	التكلفة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٧,٢١٩	٤٩٦	٤,٨١١	١,٨١٤	١٠,٠٩٨	في ١ يوليو ٢٠١٨
٦	-	٦	-	-	إضافات خلال السنة
<u>١٧,٢٢٥</u>	<u>٤٩٦</u>	<u>٤,٨١٧</u>	<u>١,٨١٤</u>	<u>١٠,٠٩٨</u>	في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
٩,٤٠٣	٤٧٩	٤,٧٥٢	١,٨٠٦	٢,٣٦٦	الاستهلاك
٣٤٢	١١	٤٤	٨	٢٧٩	في ١ يوليو ٢٠١٨
<u>٩,٧٤٥</u>	<u>٤٩٠</u>	<u>٤,٧٩٦</u>	<u>١,٨١٤</u>	<u>٢,٦٤٥</u>	في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
٧,٤٨٠	٦	٢١	-	٧,٤٥٣	صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
<u>٧,٨١٦</u>	<u>١٧</u>	<u>٥٩</u>	<u>٨</u>	<u>٧,٧٣٢</u>	صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١٨ تمويلات إسلامية مستحقة الدفع

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٠,٦٨٧	٧٠,٦٨٧	١٨,١
٣٨,٤٦٨	٣٩,٠٠٥	١٨,٢
<u>١٠٩,١٥٥</u>	<u>١٠٩,٦٩٢</u>	

تمويلات إسلامية قصيرة الأجل مستحقة الدفع
وكالة مستحقة الدفع لغير البنوك
وكالة مستحقة الدفع لمؤسسة مالية

١٨ تمويلات إسلامية مستحقة الدفع (تتمة)

١٨,١ يمثل هذا تمويل الوكالة المتوسط الأجل الذي تم الحصول عليه في شهر يناير ٢٠١٧ بمعدل ربح سنوي بنسبة ٦%. أصبح هذا التسهيل خلال السنة تمويلاً قصيراً الأجل مستحق الدفع كدفعة واحدة في شهر يناير ٢٠٢٠.

١٨,٢ تشتمل هذه على تمويلات الوكالة الإسلامية القصيرة الأجل المستحقة الدفع من بنوك إسلامية مؤسسة محلياً بتاريخ استحقاق لا تتعدى شهراً واحداً. تحمل هذه التمويلات الإسلامية المستحقة الدفع معدلات ربح سنوية بنسبة تتراوح ما بين ٤,٢٥% إلى ٢,٧٥% (٢٠١٨: ٢,٧٥%). تتضمن الوكالة المستحقة الدفع لمؤسسة مالية على مبلغ وقدره ١٣,٢٤١ ألف دولار أمريكي مستحق الدفع لبنك البحرين والشرق الأوسط، والتي بموجبها قامت المجموعة حالياً برفع قضية قانونية لخصم المبلغ المستحق الدفع مقابل عقد الوكالة المستحق الدفع (راجع إيضاح ١٣).

١٩ مطلوبات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	
١٢,٧٩٧	٩,٥٦٣	مبالغ مستحقة الدفع
١,٣٣٢	١,٥٦٧	مخصصات ومستحقات
١,٢٢٤	١,٢٧٤	دخل مؤجل
١٠٣	٧٤١	أخرى
<u>١٥,٤٥٦</u>	<u>١٣,١٤٥</u>	

٢٠ رأس المال

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	المصرح به: ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها واحد دولار أمريكي للسهم
١٩٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠	الصادر والمدفوع بالكامل: ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها واحد دولار أمريكي للسهم (٢٠١٨: ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة قدرها واحد دولار أمريكي للسهم)

(أ) الاحتياطي القانوني

ينص قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للبنك، بأن يتم تحويل ١٠% من الربح للسنة إلى الاحتياطي القانوني. خلال السنة، لم يتم تحويل أي مبالغ إلى الاحتياطي القانوني لسنة ٢٠١٩ حتى يتم تسوية الخسائر المتراكمة للمجموعة وتحقيق الأرباح. يجوز للبنك إن يقرر إيقاف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يبلغ الاحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

٢١ دخل من الخدمات المصرفية الاستثمارية – صافي

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	
١,٠٠٠	١,٩٤٧	دخل الخدمات المصرفية الاستثمارية ودخل الهيكل
٢١٨	٢٠٦	أتعاب إدارة الإستثمار وأتعاب الترتيب
<u>١,٢١٨</u>	<u>٢,١٥٣</u>	

٢٢ مكسب من بيع إستثمارات

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	
٤,٢٣٧	١,١٣٣	مكسب من بيع إستثمارات متاحة للبيع – صافى
٩٣٨	-	مكسب من بيع إستثمارات فى شركة زميلة
١,١٦٣	-	مكسب من بيع إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>٦,٣٣٨</u>	<u>١,١٣٣</u>	

٢٣ دخل التمويل

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	
١٣٣	٢٨٤	دخل التمويل
٤,٦٥٢	٣,٧٨٨	دخل من إيداعات لدى مؤسسات مالية
<u>٤,٧٨٥</u>	<u>٤,٠٧٢</u>	دخل من تمويل شركات المشاريع
(٥,٦٢٣)	(٥,٣٦٩)	مصرفات التمويل
<u>(٨٣٨)</u>	<u>(١,٢٩٧)</u>	تكلفة التمويل الإسلامى المستحقة الدفع
		صافى مصرفات التمويل

٢٤ دخل الإيجار ودخل آخر

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	
٥٤٤	٣٥٧	دخل الإيجار ودخل إدارة العقار
١,٩٠٣	١,٤٢٩	دخل آخر
<u>٢,٤٤٧</u>	<u>١,٧٨٦</u>	

يشتمل الدخل الآخر أساساً على الدخل من العائد على الإستثمارات العقارية وشهادة برنامج السيولة واسترداد تكلفه إدارة المشروع.

٢٥ خسائر القيمة العادلة من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صافى

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	
(٦٣١)	٥٤٦	أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة – مسعرة
(٣,٢٠٢)	(٣٥,٦١٥)	إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر – صافى
<u>(٣,٨٣٣)</u>	<u>(٣٥,٠٦٩)</u>	

٢٦ تكاليف الموظفين

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	
٥,٣٨٥	٥,٩٣٨	رواتب ومزايا
٣٤٨	٣٧٠	مصرفات التأمين الاجتماعى
-	٧٤٩	تكلفة نهاية خدمة الموظفين
١٢	٤	مصرفات الموظفين الأخرى
<u>٥,٧٤٥</u>	<u>٧,٠٦١</u>	

٢٧ مخصصات الخسائر الائتمانية – صافي

	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
المجموع	(٣٤,٤٨٦)	المخصصات الائتمانية
ألف		المتوقعة على
دولار أمريكي		الموجودات المالية
		المدرجة بالتكلفة
		المطفاة
		(٣,٤٤٩)
		ألف
		دولار أمريكي
		موجودات
		أخرى
		(١٦)
		ألف
		دولار أمريكي
		تمويل لشركات
		المشاريع
		(١٥)
		ألف
		دولار أمريكي
		مبالغ مستحقة
		القبض
		(١٤)
		ألف
		دولار أمريكي
		شركات زميلة
		ومشروع
		مشترك
		(١١)
		ألف
		دولار أمريكي
		استثمارات
		(١٠)
		ألف
		دولار أمريكي
		مخصصات إضمحلال محتسبة
		المخصص في بداية السنة
		(٢٠,٧٠٣)
		المخصصات إضمحلال محتسبة
		المخصص في نهاية السنة
		(١,٣١٢)
		المخصص في بداية السنة
		(٢٢,٠١٥)
		المخصص في نهاية السنة
		(٣٠,٤٤٩)

تتعلق مخصصات الإضمحلال المحددة بـ

	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
المجموع	(٤٩,١١٣)	استثمارات في
ألف		شركات زميلة
دولار أمريكي		ومشروع
		مشترك
		(١٤)
		ألف
		دولار أمريكي
		مبالغ مستحقة
		القبض
		(١٤)
		ألف
		دولار أمريكي
		تمويل لشركات
		المشاريع
		(١٥)
		ألف
		دولار أمريكي
		موجودات
		أخرى
		(١٦)
		ألف
		دولار أمريكي
		مخصصات إضمحلال محتسبة
		المخصص في بداية السنة
		(٢٢,٧٥٢)
		مخصصات إضمحلال محتسبة
		مبالغ مشطوبة
		المخصص في نهاية السنة
		(٢٠,٧٠٣)

* يتعلق مخصص الإضمحلال الجماعي بالموجودات الأخرى (راجع إيضاح ١٦).

٢٨ مصروفات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٨ الف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
١,٦٢٦	١,٥٩٤	مصروفات الإيجار ومصروفات مكتبية
٩٦	١٢٢	إعلانات ومؤتمرات وترويج
٤٦١	٤٩٥	مصروفات وأتعاب مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية
(٥٢)	١٨٦	مكسب (خسارة) صرف عملات
٨٥٣	١,٢٣٢	تكاليف إدارة المشروع
٤٢	١٦	أخرى
<u>٣,٠٢٦</u>	<u>٣,٦٤٥</u>	

٢٩ معاملات الطرف ذي العلاقة

تمثل أطراف ذات العلاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة وشركات خاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري من قبل هذه الأطراف.

إن جزء هام من دخل المجموعة من الخدمات المصرفية الاستثمارية وأتعاب الإدارة هي من مؤسسات تمارس المجموعة عليها نفوذاً مؤثراً. على الرغم من أن هذه المؤسسات تعتبر أطرافاً ذات علاقة، تقوم المجموعة بإدارة تلك المؤسسات بالنيابة عن عملائها، والذين في الغالب يشكلون أطراف أخرى والمنتفعين الاقتصاديين من الإستثمارات الأساسية.

٢٩ معاملات الطرف ذي العلاقة (تتمة)

فيما يلي الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة والمتضمنة في هذه القوائم المالية الموحدة:

المجموع	أعضاء مجلس الإدارة / موظفو الإدارة الرئيسيين / هيئة الرقابة الشرعية / مدققين خارجيين	مساهمون رئيسيون / شركات لأعضاء مجلس الإدارة حخص فيها	أعضاء مجلس الإدارة / موظفو الإدارة الرئيسيين / هيئة الرقابة الشرعية / مدققين خارجيين	شركات زميلة ومشروع مشترك	الموجودات
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٦٧	١٦٧	-	-	-	الموجودات
٢٧,١٣١	٦,٢٥١	-	-	٢٠,٨٨٠	أرصدة وإيداعات لدى بنوك
٢٢,٧٠١	-	-	-	٢٢,٧٠١	إستثمارات
٢٩,٤٢٤	-	-	-	٢٩,٤٢٤	إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق
٦,٢٧٥	٨٦٠	-	-	٥,٤١٥	تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها
					موجودات أخرى
٥٨٠	-	-	٥٨٠	-	المطلوبات
٤٩٨	٤٩٨	-	-	-	مستحقات الموظفين
					مطلوبات أخرى
(٥٩)	-	-	-	(٥٩)	الدخل
٧٧٣	٧٧٣	-	-	-	حصة المجموعة من خسارة شركة زميلة ومشروع مشترك محتسبة بطريقة الحقوق
					دخل آخر
٣٠٠	-	-	-	٣٠٠	المصرفيات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)
					مخصصات الإضمحلال مقابل الذمم المدينة
٢٦,٣١٤	-	-	-	٢٦,٣١٤	ارتباطات والتزامات

٢٩ معاملات الطرف ذي العلاقة (تمة)

المجموع الف دولار أمريكي	مساهمون رئيسيون/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حخص فيها الف دولار أمريكي	أعضاء مجلس الإدارة/ موظفو الإدارة الرئيسيين/ هيئة الرقابة الشرعية / مدققين خارجيين الف دولار أمريكي	شركات زميلة ومشروع مشترك الف دولار أمريكي
٢١٠	٢١٠	-	-
-	-	-	-
٢٦,٤٧٢	٦,٦٣٤	-	١٩,٨٣٨
٢٦,٦٦٦	-	-	٢٦,٦٦٦
٣٧,١٩٩	-	-	٣٧,١٩٩
٦,٢١٤	٨٠٠	-	٥,٤١٤
١,٥٠٣	-	١,٥٠٣	-
٤٢٣	٤٢٣	-	-
(١٣٢)	-	-	(١٣٢)
٧٥٤	٧٥٤	-	-
٣٥٤	-	-	٣٥٤
٢٦,٣٦٨	-	-	٢٦,٣٦٨

٣٠ يونيو ٢٠١٨

الموجودات
أرصدة وإيداعات لدى بنوك
إيداعات لدى مؤسسة مالية
إستثمارات
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب الحقوق
تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها
موجودات أخرى

المطلوبات
مستحقات الموظفين
مطلوبات أخرى

الدخل
حصة المجموعة من خسارة شركة زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق
دخل آخر

المصرفيات (باستثناء تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين)
مخصصات الإضمحلال مقابل الذمم المدينة

ارتباطات والتزامات

٢٩ معاملات الطرف ذي العلاقة (تتمة)

موظفو الإدارة الرئيسيين

يشتمل موظفو الإدارة الرئيسيين للمجموعة على أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين الذين لديهم الصلاحيات والمسئوليات لتخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

فيما يلي تفاصيل حصص أعضاء مجلس الإدارة في أسهم العادية للبنك كما في نهاية السنة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣٠ يونيو ٢٠١٩		الفئات**
عدد مجلس الإدارة	عدد الأسهم	عدد مجلس الإدارة	عدد الأسهم	
٧	٥,٩٥٢,٣١٢	٥	٦,١٦٦,٥٣٢	أقل من ١%
٤	١٦,٦٥٤,٧٢٤	٢	٦,٨٠٣,١٣١	من ١% لغاية أقل من ٥%
٢	٢٥,١٧٩,٦١٦	٢	٢٥,١٧٩,٦١٦	من ٥% لغاية أقل من ١٠%
١٣	٤٧,٧٨٦,٦٥٢	*٩	٣٨,١٤٩,٢٧٩	

* واحد من أعضاء مجلس الإدارة يمثل مساهم في الشركة كما يمتلك حصة ملكية شخصية بنسبة ١,١٩%, وبالتالي بلغ إجمالي أعضاء مجلس الإدارة ٨ عضواً للسنة المنتهية في ٢٠١٩.

** كنسبة من مجموع الأسهم القائمة للبنك.

فيما يلي تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	
٢٧٧	٣٠٦	أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة
١,٧١٥	٣,٧٨٧	رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل
١,٩٩٢	٤,٠٩٣	

بنود وشروط المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات وترتيبات واتفاقيات مع أطرافها ذات العلاقة ضمن الأعمال الاعتيادية بمعجلات وأتعاب أرباح تجارية. نتجت المعاملات والأرصدة المذكورة أعلاه ضمن الأعمال الاعتيادية للمجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية الفترة هي غير مضمونة باستثناء المربحات المستحقة القبض من الشركة المستثمر فيها في قطاع الشحن والتي هي مضمونه برهن ٤ سفن.

مكافأة مجلس الإدارة

لم يوصى بأي مكافأة لمجلس الإدارة خلال السنتين ٢٠١٩ و٢٠١٨.

٣٠ الزكاة

وفقاً للنظام الأساسي، لا يتطلب من البنك تحصيل أو دفع الزكاة بالنيابة عن مساهميه أو حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المدرجة في الميزانية خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ والفترة السابقة، لم يتم دفع الزكاة نيابة عن مساهميه، وفقاً لذلك، لم يتم عرض قائمة مصادر واستخدامات أموال صندوق الزكاة في القوائم المالية. إلا أن يتطلب من البنك احتساب وإخطار المساهمين الأفراد بالتناسب مع حصتهم في الزكاة المستحقة على كل سهم من الأسهم المحتفظ بها في البنك. يتم احتساب الزكاة مستحقة الدفع من قبل المساهمين بناءً على الطريقة المحددة من قبل الرقابة الشرعية للبنك. بلغت قيمة الزكاة مستحقة الدفع من قبل المساهمين فيما يتعلق بأسهمهم لا شيء سنتات أمريكية لكل سهم محتفظ به للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٢٠١٨): لا شيء سنتات أمريكية لكل سهم محتفظ به). يجب أن يكون المستثمرين على علم بأن المسؤولية النهائية لاحتساب ودفع الزكاة المستحقة تقع على عاتقهم.

٣١ الإيرادات المحظورة شرعاً

تلتزم المجموعة بتجنب إثبات أي دخل ينتج من مصادر غير إسلامية. وفقاً لذلك، يتم تحويل جميع الإيرادات الناتجة من مصادر غير إسلامية إلى حساب التبرعات الخيرية حيث تستخدمها المجموعة لأغراض التمويل الخيرية. لا توجد هناك أية إيرادات من مصادر غير إسلامية خلال السنة الحالية (٢٠١٨: لا شيء).

٣٢ هيئة الرقابة الشرعية

تتكون هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة من ثلاثة علماء مسلمين يقومون بمراجعة امتثال المجموعة للمبادئ العامة للشريعة الإسلامية والفتاوي المتعلقة والقواعد والإرشادات الصادرة. تتضمن مراجعتهم فحص الأدلة المتعلقة بالتوثيق والإجراءات المطبقة من قبل المجموعة للتأكد من أن أنشطتها تدار وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

٣٣ بيان الإستحقاق

يوضح الجدول التالي بيان إستحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة والارتباطات غير المثبتة بناءً على تواريخ استحقاقها المتوقعة. قد يختلف مبلغ التدفقات النقدية لتلك الأدوات بصورة جوهرية عن هذا التحليل. بالنسبة للاستحقاق التعاقدية للمطلوبات المالية، راجع إيضاح ٣٧ (ج).

المجموع الف دولار أمريكي	إستحقاق غير ثابت الف دولار أمريكي	أكثر من ٣ سنوات الف دولار أمريكي	من ١ إلى ٣ سنوات الف دولار أمريكي	من ٦ أشهر المجموع لغاية سنة واحدة الف دولار أمريكي		من ٣ إلى ٦ أشهر الف دولار أمريكي	لغاية ٣ أشهر الف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
				لغاية سنة واحدة الف دولار أمريكي	من ٦ أشهر إلى سنة واحدة الف دولار أمريكي				
١٠,١٧٥	-	-	-	١٠,١٧٥	-	-	١٠,١٧٥	الموجودات	
١١٠,٩٨٢	٩٦,٢٢٢	-	١١,٩٦٢	٢,٧٩٨	٧٢٠	١,٠٨٤	٩٩٤	أرصدة وإيداعات لدى بنوك	
								إستثمارات	
								إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	
٢٢,٧٠١	٢٢,٧٠١	-	-	-	-	-	-	تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	
٣٠,٤٠٦	-	-	-	٣٠,٤٠٦	-	٣٠,٤٠٦	-	عقد الوكالة المستحق القبض	
١٠,٦٧٢	-	-	-	١٠,٦٧٢	-	-	١٠,٦٧٢	مبالغ مستحقة القبض	
١,٩٧٦	-	-	١,٢٦٨	٧٠٨	-	٧٠٨	-	تمويل لشركات المشاريع	
٥,٦٩٣	-	-	٢,١٨٣	٣,٥١٠	٢,١٨٣	١,٣٢٧	-	موجودات أخرى	
٢٦,٦٧٨	١٠,٥٩٨	٢٩٥	٩٢	١٥,٦٩٣	٣٩٨	٢,٣٥٩	١٢,٩٣٦	عقارات ومعدات	
٧,٤٨٠	٧,٤٨٠	-	-	-	-	-	-		
<u>٢٢٦,٧٦٣</u>	<u>١٣٧,٠٠١</u>	<u>٢٩٥</u>	<u>١٥,٥٠٥</u>	<u>٧٣,٩٦٢</u>	<u>٣,٣٠١</u>	<u>٣٥,٨٨٤</u>	<u>٣٤,٧٧٧</u>	مجموع الموجودات	
								المطلوبات	
١٠٩,٦٩٢	-	-	-	١٠٩,٦٩٢	٧٠,٦٨٧	-	٣٩,٠٠٥	تمويل إسلامي مستحق الدفع	
١,٤٤٠	١,٢٧٢	-	١٦٨	-	-	-	-	مستحقات الموظفين	
١٣,١٤٥	٣٤	١,١٨٤	٤٨٨	١١,٤٣٩	٨٥٣	٢,٥٩١	٧,٩٩٥	مطلوبات أخرى	
<u>١٢٤,٢٧٧</u>	<u>١,٣٠٦</u>	<u>١,١٨٤</u>	<u>٦٥٦</u>	<u>١٢١,١٣١</u>	<u>٧١,٥٤٠</u>	<u>٢,٥٩١</u>	<u>٤٧,٠٠٠</u>	مجموع المطلوبات	
<u>١٠٢,٤٨٦</u>	<u>١٣٥,٦٩٥</u>	<u>(٨٨٩)</u>	<u>١٤,٨٤٩</u>	<u>(٤٧,١٦٩)</u>	<u>(٦٨,٢٣٩)</u>	<u>٣٣,٢٩٣</u>	<u>(١٢,٢٢٣)</u>	صافي فجوة السيولة	
<u>١٠٢,٤٨٦</u>	<u>١٠٢,٤٨٦</u>	<u>(٣٣,٢٠٩)</u>	<u>(٣٢,٣٢٠)</u>	<u>(٤٧,١٦٩)</u>	<u>(٤٧,١٦٩)</u>	<u>٢١,٠٧٠</u>	<u>(١٢,٢٢٣)</u>	فجوة السيولة المتركمة	
<u>٣٩,٤٤٠</u>	<u>١٠,٠٠٠</u>	<u>-</u>	<u>٢٩,٠٠٥</u>	<u>٤٣٥</u>	<u>٢٧٥</u>	<u>١٦٠</u>	<u>-</u>	ارتباطات والتزامات	

٣٣ بيان الاستحقاق (تتمة)

المجموع	إستحقاق غير ثابت ألف دولار أمريكي	أكثر من ٣ سنوات ألف دولار أمريكي	من ١ إلى ٣ سنوات ألف دولار أمريكي	من ٦ أشهر إلى سنة واحدة ألف دولار أمريكي			لغاية ٣ أشهر ألف دولار أمريكي	٢٠١٨ يونيو
				المجموع لغاية سنة واحدة ألف دولار أمريكي	من ٦ أشهر إلى سنة واحدة ألف دولار أمريكي	من ٣ إلى ٦ أشهر ألف دولار أمريكي		
٧,٣٢٦	-	-	-	٧,٣٢٦	-	-	٧,٣٢٦	الموجودات
١٥١,٥١٦	١٣٧,٥٥٦	-	-	١٣,٩٦٠	-	١,١٩٠	١٢,٧٧٠	أرصدة وإيداعات لدى بنوك
								إستثمارات
								إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق
٢٦,٦٦٦	٢٦,٦٦٦	-	-	-	-	-	-	تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها
٣٨,٥٩٧	-	-	٣٥,٩٩٩	٢,٥٩٨	٤٠٠	١,٧٩٨	٤٠٠	مبالغ مستحقة القبض
٣٣,٤٢٠	-	-	٢,٩٤٨	٣٠,٤٧٢	-	٢,٧٥٣	٢٧,٧١٩	تمويل لشركات المشاريع
٣,٠٢٥	-	-	-	٣,٠٢٥	-	٣,٠٢٥	-	موجودات أخرى
٢٣,٧٩٥	١٨,٨٩٣	١٥	١١	٤,٨٧٦	٤٠٩	٢,٦٦٠	١,٨٠٧	عقارات ومعدات
٧,٨١٦	٧,٨١٦	-	-	-	-	-	-	
٢٩٢,١٦١	١٩٠,٩٣١	١٥	٣٨,٩٥٨	٦٢,٢٥٧	٨٠٩	١١,٤٢٦	٥٠,٠٢٢	مجموع الموجودات
								المطلوبات
١٠٩,١٥٥	-	-	٧٠,٦٨٧	٣٨,٤٦٨	-	-	٣٨,٤٦٨	تمويل إسلامي مستحق الدفع
٢,٠٩٢	١,٦٥٤	-	٤٣٨	-	-	-	-	مستحقات الموظفين
١٥,٤٥٦	٣٣	٢,٦٤٨	٣	١٢,٧٧٢	١٤١	٧٧٦	١١,٨٥٥	مطلوبات أخرى
١٢٦,٧٠٣	١,٦٨٧	٢,٦٤٨	٧١,١٢٨	٥١,٢٤٠	١٤١	٧٧٦	٥٠,٣٢٣	مجموع المطلوبات
١٦٥,٤٥٨	١٨٩,٢٤٤	(٢,٦٣٣)	(٣٢,١٧٠)	١١,٠١٧	٦٦٨	١٠,٦٥٠	(٣٠١)	صافي فجوة السيولة
١٦٥,٤٥٨	١٦٥,٤٥٨	(٢٣,٧٨٦)	(٢١,١٥٣)	١١,٠١٧	١١,٠١٧	١٠,٣٤٩	(٣٠١)	فجوة السيولة المترجمة
٣٩,٤٩٣	١٠,٠٠٠	-	٢٩,٠٠٥	٤٨٨	٣٠٢	١٨٦	-	ارتباطات والتزامات

٣٤ تركبز الموجودات والمطلوبات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الإستثمار

		(أ) القطار الصناعي														
		الموجودات	أرصدة وإبداعات لى بنوك إستثمارات	إستثمارات فى شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق تمويل المربحة للشركات المستثمر فيها	عقد الوكالة المستحق القبض مبالغ مستحقة القبض	تمويل لشركات المشاربب	موجودات أخرى	عقارات ومعدات	مجموع الموجودات	المطلوبات	تمويل إسلامي مستحق الدفع	مستحقات الموظفين	مطلوبات أخرى	مجموع المطلوبات	ارتباطات والتزامات (إيضاح ٣٦)	حقوق حاملي حسابات الإستثمار
المجموع	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
١٠٩,١٧٥	١١٠,٩٨٢	١٠,١٧٥	٨,٨١٤	١٠,١٧٥	١٠,٦٧٢	٦٥٩	٢٩	٧,٠٩٩	٣٠,٣٤٩	٣٨,٢١٥	-	-	-	٣٨,٢١٥	٢٥,١٣٨	-
٢٢٢,٧٠١	٥١,٢٠٨	-	٣٨,٨٠٩	-	٩٨٢	١٥٩	٤,٢١١	٧,٠٩٩	٧٣,٣٥٧	-	-	-	-	٣١٨	١,٥٦٣	-
٣٠,٤٠٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٠٩,١٧٥	١,٣٩٧	-	٢٩,٤٢٤	-	-	-	-	-	٢٩,٤٢٤	-	-	-	-	-	-	-
١٠٩,١٧٥	١,٨١٧	-	-	-	-	-	-	-	٢٩,٤٢٤	-	-	-	-	-	-	-
٥,٦٩٣	٨٢٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٦,٦٧٨	٢٠,٤٣٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٧,٤٨٠	٣٨١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٢٦,٧٦٣	٧٦,٠٦٥	-	١,٦٩١	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢	١,٦٩١	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢	٢,٥٧٢
١٠٩,٦٩٢	٧١,٤٧٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١,٤٤٠	١,٤٤٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٣,١٤٥	١٣,١٤٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٢٤,٢٧٧	٨٦,٠٦٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٣٩,٤٤٠	٣,٠٠٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١,٨٨٧	٣٢٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

٣٤ تركف الموفوفات والمطلوفات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الإستثمار (تمة)

(أ) القطار الصناعي (تمة)

	المجموع الف	أخرى الف	الشحن الف	التكنولوجيا الف	الرعاية الصحية الف	النفط والغاز الف	العقارات الف	والمؤسسات المالية الف	البنوك والتصنيع الف	التجارة والتصنيع الف	
٣٠ يونيو ٢٠١٨											
الموفوفات											
أرصدة وإبداعات لءى بنوك إستثمارات	٧,٣٢٦	-	-	-	-	-	-	٧,٣٢٦	-	-	-
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق تمويل المراجعة للشركات المستثمر فيها	١٥١,٥١٦	٦١,٣٢٢	٤,٩٢٩	٩٦٢	٨,٦٥٢	٤,٨٤٥	٥٠,٢٥٢	١٠,٠٠١	١٠,٥٥٣		
تمويل لشركات المشارف موفوفات أخرى عقارات ومعدات	٢٦,٦٦٦	١,٧٣٤	-	-	-	-	٢٤,٩٣٢	-	-		
مجموع الموفوفات	٣٨,٥٩٧	-	٣٧,١٩٩	-	-	-	١,٣٩٨	-	-		
المطلوفات											
تمويل إسلامي مستحق الدفع مستحقات الموفوفين مطلوفات أخرى	٣٣,٤٢٠	١٤,٩٢٦	-	-	١٤,٧٤٠	-	٣,٧٥٤	-	-		
مجموع المطلوفات	٣,٠٢٥	-	-	-	-	-	٢,٤٠٠	٦٢٥	-		
ارتباطات والتزامات (إيضاح ٣٦)	٢٣,٧٩٥	١٥,٣٧١	-	-	٤	-	٢,٩٨١	٢٥	٥,٤١٤		
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	٧,٨١٦	٤٥٣	-	-	-	-	٧,٣٦٣	-	-		
مجموع المطلوفات	٢٩٢,١٦١	٩٣,٨٠٦	٤٢,١٢٨	٩٦٢	٢٣,٣٩٦	٤,٨٤٥	٩٣,٠٨٠	١٧,٩٧٧	١٥,٩٦٧		
المطلوفات											
تمويل إسلامي مستحق الدفع مستحقات الموفوفين مطلوفات أخرى	١٠٩,١٥٥	٧١,٤٧٩	-	-	-	-	-	٣٧,٦٧٦	-		
مجموع المطلوفات	٢,٠٩٢	٢,٠٩٢	-	-	-	-	-	-	-		
ارتباطات والتزامات (إيضاح ٣٦)	١٥,٤٥٦	١٥,٤٥٦	-	-	-	-	-	-	-		
مجموع المطلوفات	١٢٦,٧٠٣	٨٩,٠٢٧	-	-	-	-	-	٣٧,٦٧٦	-		
ارتباطات والتزامات (إيضاح ٣٦)	٣٩,٤٩٣	٣,٠٠٩	-	-	٩٧٥	-	٣٧١	١٠,٠٠٠	٢٥,١٣٨		
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	٢,١٠٦	٥٤٣	-	-	-	-	-	١,٥٦٣	-		

٣٤ تركز الموجودات والمطلوبات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الإستثمار (تمة)

(ب) الإقليم الجغرافي
يوضح الجدول التالي موجودات ومطلوبات المجموعة، المصنفة إلى أقاليم جغرافية بناءً على موقع مقر المؤسسة أو تعرضات الموجودات الأساسية للسنة المنتهية:

	المجموع الف	عالمي الف	جزر كايمان/ الأمريكتين الف	أوروبا الف	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الف	دول مجلس التعاون الخليجي الف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الموجودات										
أرصدة وإيداعات لدى بنوك	١٠,١٧٥	-	-	-	-	١٠,١٧٥	-	-	-	١٠,١٧٥
إستثمارات	١١٠,٩٨٢	-	٢,٤٢٧	٧,٩٧٠	٣٦,١١٩	٦٤,٤٦٦	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
إستثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك محتسبة بموجب طريقة الحقوق	٢٢,٧٠١	-	-	-	١,١٥١	٢١,٥٥٠	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
تمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها	٣٠,٤٠٦	٢٩,٤٢٤	-	٩٨٢	-	-	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
عقد الوكالة المستحق القبض	١٠,٦٧٢	-	-	-	-	١٠,٦٧٢	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
مبالغ مستحقة القبض	١,٩٧٦	-	١٥٨	-	١,٢٨٥	٥٣٣	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
تمويل لشركات المشاريع	٥,٦٩٣	-	-	-	-	٥,٦٩٣	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
موجودات أخرى	٢٦,٦٧٨	-	٢٣	٣٤٣	٢٣,٦٧٦	٢,٦٣٦	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
عقارات ومعدات	٧,٤٨٠	-	-	-	-	٧,٤٨٠	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
مجموع الموجودات	٢٢٦,٧٦٣	٢٩,٤٢٤	٢,٦٠٨	٩,٢٩٥	٦٢,٢٣١	١٢٣,٢٠٥	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
المطلوبات										
تمويل إسلامي مستحق الدفع	١٠٩,٦٩٢	-	-	-	-	١٠٩,٦٩٢	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
مستحقات الموظفين	١,٤٤٠	-	-	-	-	١,٤٤٠	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
مطلوبات أخرى	١٣,١٤٥	-	-	-	-	١٣,١٤٥	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
مجموع المطلوبات	١٢٤,٢٧٧	-	-	-	-	١٢٤,٢٧٧	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
ارتباطات والتزامات	٣٩,٤٤٠	-	-	-	٢٥,١٣٧	١٤,٣٠٣	-	-	-	١٠٩,٦٩٢
حقوق حاملي حسابات الإستثمار	١,٨٨٧	-	-	-	-	١,٨٨٧	-	-	-	١٠٩,٦٩٢

٣٤ مركز الموجودات والمطلوبات والارتباطات وحقوق حاملي حسابات الإستثمار (تمة)

(ب) الإقليم الجغرافي (تمة)

	المجموع الف	دولار أمريكي	علمي الف	دولار أمريكي	جزر كايمان/ دول أمريكية الف	دولار أمريكي	أوروبا الف	دولار أمريكي	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الأخرى الف	دول مجلس التعاون الخليجي الف	دول أمريكي
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٧,٣٢٦	-	-	-	-	-	-	-	٧,٣٢٦		
١٥١,٥١٦	٤,٩٢٩	٢,٧٨٩	-	٦٢,٤٥٠	٧,٣٤	-	١,١٦١	٢٥,٥٠٥	٧٤,٣١٤		
٢٦,٦٦٦	-	-	-	١,١٦١	-	-	٢,٧٠٥	-	٢٥,٥٠٥		
٣٨,٥٩٧	٣٧,١٩٩	-	١,٢١٤	-	١,٣٩٨	-	-	-	-		
٣٣,٤٢٠	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٩,٥٠١		
٣,٠٢٥	-	-	-	-	-	-	-	-	٣,٠٢٥		
٢٣,٧٩٥	-	٨٠١	-	٨,١٨٨	٣,٤٥٥	-	١١,٣٥١	-	١١,٣٥١		
٧,٨١٦	-	-	-	-	-	-	٧,٨١٦	-	٧,٨١٦		
٢٩٢,١٦١	٤٢,١٢٨	٤,٨٠٤	-	٧٤,٥٠٤	١١,٨٨٧	-	١٥٨,٨٣٨	-	١٥٨,٨٣٨		
١٠٩,١٥٥	-	-	-	-	-	-	١٠٩,١٥٥	-	١٠٩,١٥٥		
٢,٠٩٢	-	-	-	-	-	-	٢,٠٩٢	-	٢,٠٩٢		
١٥,٤٥٦	-	-	-	-	-	-	١٥,٤٥٦	-	١٥,٤٥٦		
١٢٦,٧٠٣	-	-	-	-	-	-	١٢٦,٧٠٣	-	١٢٦,٧٠٣		
٣٩,٤٩٣	-	-	-	٢٥,١٣٧	-	-	١٤,٣٥٦	-	١٤,٣٥٦		
٢,١٠٦	-	-	-	-	-	-	٢,١٠٦	-	٢,١٠٦		

٣٥ الموجودات الانتمائية المدارة

تقدم المجموعة خدمات إدارة الشركات وإدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية لشركات مشاريعها، حيث تعمل المجموعة فيها كأمين على الموجودات أو تتخذ القرارات بالنيابة عن تلك المؤسسات بصفة انتمائية. لا يتم تضمين الموجودات المحفوظ بها بصفة انتمائية في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣٦ ارتباطات والتزامات

أصدرت المجموعة ضمانات مالية بقيمة ٢٩,٠١ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٢٩,٠١ مليون دولار أمريكي) فيما يتعلق بعدد من الشركات المستثمر فيها، والتي لا يتوقع بأن ينتج عنها أية خسائر. كما يوجد لدى المجموعة ارتباطات تمويلية بإجمالي لا شيء دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: لا شيء دولار أمريكي) وارتباطات استثمارية بإجمالي ١٠,٤٣ مليون دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ١٠,٤٩ مليون دولار أمريكي).

٣٧ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال

لدى المجموعة عملية إدارة مخاطر داخلية للإشراف على إدارة المخاطر وذلك لضمان الحفاظ على قاعدة رأسمال كافية تماشياً مع أفضل الممارسات والالتزام بأنظمة مصرف البحرين المركزي. يقع على عاتق لجنة مخاطر التابعة لمجلس الإدارة المسؤولية الكاملة لهذه العملية، والتي يتم إدارتها من قبل لجنة الإدارة التنفيذية من خلال قسم إدارة المخاطر.

يحدد ويقيم قسم إدارة المخاطر بصورة مستقلة المخاطر فيما يتعلق بكل مقترح استثماري، ويراقب ويقيس بصورة دورية المخاطر على مستوى الاستثمار وقائمة المركز المالي. إن القائم بأعمال رئيس إدارة المخاطر هو أمين سر لجنة المخاطر لمجلس الإدارة ولديه صلاحية الوصول لمجلس الإدارة.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر التركيز ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق (والتي تتضمن على مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر معدل الربح ومخاطر العملة)، بالإضافة إلى المخاطر التشغيلية. إن نهج المجموعة لمراقبة وقياس وإدارة هذه المخاطر هي موضحة أدناه.

أ) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف عقود التمويل بالوفاء بالتزاماته بتواريخ استحقاقها الأمر الذي ينتج عنه تحمل الطرف الآخر لخسارة مالية. تنتج مخاطر ائتمان المجموعة بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والإيداعات لدى المؤسسات المالية وتمويل المرابحة للشركات المستثمر فيها والمبالغ المستحقة القبض وتمويل لشركات المشاريع وبعض الموجودات الأخرى كالمبالغ المدفوعة مقدماً لاقتناء الإستثمارات وتكاليف المشروع القابلة للاسترداد والمبالغ الأخرى المستحقة القبض.

قامت المجموعة بوضع سياسات وإجراءات لإدارة مخاطر الائتمان لضمان بأن المخاطر يتم تقييمها بدقة والموافقة عليها بصورة صحيحة ومراقبتها بصورة منتظمة. يتم تطبيق حدود الائتمان الرسمية على مستوى الطرف الآخر والمدين الفردي. يتم تقييم التعرضات الإجمالية، متضمنة على التعرضات الكبيرة، على أساس شهري لضمان تنوع المخاطر على نطاق واسع من قبل الأطراف الأخرى وحدود التركيز الجغرافي والصناعي.

مخاطر الارتباطات المتعلقة بالائتمان

ضمن أعمالها الاعتيادية، يمكن للمجموعة تقديم ضمانات لشركات مشاريعها الإستثمارية والتي قد تتطلب من المجموعة سداد مدفوعات نيابة عنهم. يتم تحصيل تلك المدفوعات من المشاريع بناءً على شروط الضمان. أنهم يعرضون المجموعة لمخاطر مماثلة لعقود التمويل ويتم تخفيفها بالسياسات والعمليات الرقابية ذاتها.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية للمجموعة هي القيمة المدرجة للموجودات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩. تحتفظ المجموعة بضمانات تشمل رهن أربع سفن مقابل أي من تعرضات تمويلاتها للمستثمر في قطاع الشحن بإجمالي ما يقارب ٣٥ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٣٥ مليون دولار أمريكي). في رأي الإدارة، فإن قيمة الضمانات بناءً على البيانات الحديثة المتعلقة بتقييم السفن كافية لتغطية إجمالي التعرض.

٣٧ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

(أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

فات موعد استحقاقها

إن المبالغ المستحقة القبض للمجموعة تكون عادةً بدون أرباح وليس لها شروط سداد محددة، ولكن من المتوقع استردادها بالكامل ضمن سياق تطوير المشاريع وعند تحقيق التدفقات النقدية من بيع الموجودات الأساسية وعملياتها التشغيلية. لا تعتبر المجموعة تلك المبالغ قد فات موعد استحقاقها بناءً على التدفقات النقدية المتوقعة لشركات المشاريع. لمعرفة الإطار الزمني المتوقع لاسترداد تلك الأرصدة راجع إيضاح ٣٣.

موجودات مالية مضمحلة

إن الموجودات المالية المضمحلة هي تلك التي تحدد المجموعة بأنها سوف تكون غير قادرة على تحصيل جميع المبالغ الأساسية والأرباح المستحقة وفقاً للشروط التعاقدية للتعرض. يتم تقييم الإضمحلال على أساس فردي لكل تعرض من التعرضات.

فيما يلي إجمالي مبالغ التعرضات المضمحلة حسب فئة الموجودات المالية:

٣٠ يونيو	٣٠ يونيو	
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	١٣,٣٤١	عقد الوكالة المستحق القبض
٧,٥٣٠	٧,٢٤٠	مبالغ مستحقة القبض
٦٩٤	٨٠١	تمويل شركات المشاريع
٢,٨٤٤	٣,١٢٢	موجودات أخرى
<u>١١,٠٦٨</u>	<u>٢٤,٥٠٤</u>	المجموع

(ب) مخاطر التركيز

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يدخل عدد من الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة في نفس الإقليم الجغرافي أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما تؤثر بشكل متشابه على مقدراتها للوفاء بالتزاماتها التعاقدية في حالة بروز تغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو أي تغيرات أخرى. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر تركيزها عن طريق وضع حدود تركيز حسب التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي. إن التوزيع الجغرافي والصناعي للموجودات والمطلوبات هي موضحة في إيضاح ٣٣.

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، بلغ مجموع التعرضات الائتمانية للأطراف الأخرى الفردية التي تشتمل على ١٠% أو أكثر من أسهم حقوق الملكية للمجموعة ١١٢,٢ مليون دولار أمريكي والمتعلقة بأربعة أطراف أخرى (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ١١٩,٥ مليون دولار أمريكي متعلقة بأربعة أطراف أخرى).

(ج) مخاطر السيولة

تعرف مخاطر السيولة بأنها مخاطر مواجهة أي منشأة صعوبة في تلبية التزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها عن طريق تقديم المبالغ النقدية أو موجود مالي آخر. يتمثل نهج المجموعة لإدارة السيولة في التأكد، قدر المستطاع، بأن لديها دائماً سيولة كافية للوفاء بمطلوباتها المالية عندما يحين موعد استحقاقها، سواء تحت الظروف الاعتيادية والضغوطات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

٣٧ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يوضح الجدول أدناه التدفقات النقدية غير المخصومة للمطلوبات المالية للمجموعة، بما في ذلك عقود الضمانات المالية الصادرة، والتزامات التمويل غير المثبتة على أساس أقرب تاريخ استحقاق تعاقدى ممكن. بالنسبة لعقود الضمانات المالية الصادرة، يتم تخصيص المبلغ الأقصى للضمان لأقرب فترة يمكن فيها استدعاء الضمان. قد تختلف التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة لتلك الأدوات بشكل جوهري عن هذا التحليل. راجع إيضاح ٣٣ للاطلاع على بيان الاستحقاق المتوقع للموجودات والمطلوبات.

إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة						
	لغاية ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى أكثر من ٣ سنوات	المجموع	٣٠ يونيو ٢٠١٩
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
المطلوبات						
تمويل إسلامي	٣٨,٥٥١	-	٧٠,٦٨٧	٦,٦٤٦	-	١١٥,٨٨٤
مستحق الدفع	١,٢٧٢	-	-	١٦٨	-	١,٤٤٠
مستحقات الموظفين	٨,٠٢٩	٢,٥٩١	٨٥٣	٤٨٨	١,١٨٤	١٣,١٤٥
مطلوبات أخرى						
مجموع المطلوبات المالية	٤٧,٨٥٢	٢,٥٩١	٧١,٥٤٠	٧,٣٠٢	١,١٨٤	١٣٠,٤٦٩
ارتباطات والتزامات	١٠,٠٠٠	١٦٠	٢٧٥	٢٩,٠٠٥	-	٣٩,٤٤٠
حقوق حاملي حسابات الاستثمار	٦٦	-	-	١,٨٢١	-	١,٨٨٧

إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة						
	لغاية ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى أكثر من ٣ سنوات	المجموع	٣٠ يونيو ٢٠١٨
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
المطلوبات						
تمويل إسلامي	٣٨,٥٥٣	-	-	٧٧,٣٣٣	-	١١٥,٨٨٦
مستحق الدفع	١,٦٥٤	-	-	٤٣٨	-	٢,٠٩٢
مستحقات الموظفين	١١,٨٨٨	٧٧٦	١٤١	٣	٢,٦٤٨	١٥,٤٥٦
مطلوبات أخرى						
مجموع المطلوبات المالية	٥٢,٠٩٥	٧٧٦	١٤١	٧٧,٧٧٤	٢,٦٤٨	١٣٣,٤٣٤
ارتباطات والتزامات	١٠,٠٠٠	١٨٦	٣٠٢	٢٩,٠٠٥	-	٣٩,٤٩٣
حقوق حاملي حسابات الاستثمار	٦٦	-	-	٢,٠٤٠	-	٢,١٠٦

(د) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر بأن التغييرات في أسعار السوق، مثل معدل الربح ومعدل أسعار الأسهم ومعدلات صرف العملات الأجنبية وهوامش الائتمان سوف تؤثر على دخل المجموعة أو قيمة الأدوات المالية المحتفظ بها. تشمل مخاطر السوق على أربعة أنواع من المخاطر هم: مخاطر العملة ومخاطر معدل الربح ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر الأسعار الأخرى. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق ضمن المعايير المقبولة، مع تحقيق عائد مجزى على المخاطر.

٣٧ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

(د) مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر معدل الربح

تنتج مخاطر معدل الربح نتيجة لاختلاف توقيت إعادة تسعير موجودات ومطلوبات المجموعة. إن الموجودات والمطلوبات المالية الهامة للمجموعة الحساسة لمعدل الربح هي الإيداعات لدى المؤسسات المالية والتمويل المستحق القبض والتمويل المستحق الدفع. أن تعرضات المجموعة لمخاطر معدل الربح محدودة نظراً للطبيعة القصيرة الأجل لتلك الموجودات نسبياً. إن متوسط معدلات الربح على الأدوات المالية هي كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
٢,٠٠%	٢,٠٠%	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٦,٠٠%	٦,٠٠%	تمويل إسلامي مستحق الدفع

تحليل الحساسية

فيما يلي تحليل حساسية المجموعة للزيادة أو الانخفاض في معدلات ربح السوق (بافتراض عدم وجود تغييرات غير متماثلة في منحني العائد وقائمة ثابتة للمركز المالي):

التأثير على القائمة الموحدة للدخل		
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
		الزيادة / (الانخفاض) بمقدار ١٠٠ نقطة أساسية متوازية
±٢٠	±٢٩	إيداعات لدى مؤسسات مالية
±٣٠	±٥٧	تمويل لشركات المشاريع
±١,٠٩٢	±١,٠٩٧	تمويل إسلامي مستحق الدفع

بشكل عام، يتم إدارة مراكز مخاطر معدل الربح من قبل قسم خزانة المجموعة، الذي يستخدم الإيداعات من / لدى المؤسسات المالية لإدارة المركز العام الناتج من أنشطة المجموعة.

(٢) مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية، نتيجة للتغيرات السلبية في معدلات صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة على بعض التمويلات المستحقة القبض والاستثمارات المدرجة المعروضة بالدينار الكويتي والجنه الاسترليني. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر العملة عن طريق مراقبة معدلات وتعرضات صرف العملات الأجنبية بصورة مستمرة

لدى المجموعة التعرضات بالعملات الجوهرية التالية كما في ٣٠ يونيو:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٨١٧	٤,٢٦٨	دينار كويتي
١,٤٩٤	٣	جنه استرليني

٣٧ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

(د) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر العملة (تتمة)

يشير الجدول التالي إلى العملات التي لدى المجموعة تعرضات جوهرية على موجوداتها ومطلوباتها النقدية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و ٣٠ يونيو ٢٠١٨. يوضح التحليل أدناه تأثير التغييرات المحتملة الممكنة في سعر العملة مقابل الدولار الأمريكي، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة للقائمة الموحدة للدخل (نتيجة للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة الحساسة للعملة) والحقوق. تمثل المبالغ السلبية في الجدول أدناه صافي انخفاض محتمل في القائمة الموحدة للدخل أو الحقوق، بينما تعكس المبالغ الموجبة صافي الزيادة المحتملة.

٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣٠ يونيو ٢٠١٩		التغير في أسعار العملات	
التأثير على صافي الربح	التأثير على الحقوق	التأثير على صافي الربح	التأثير على الحقوق		
ألف	ألف	ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	٣٨٢	-	٤٢٧	%١٠+	دينار كويتي
-	١٤٩	-	٠	%١٠+	جنيه استرليني
-	(٣٨٢)	-	(٤٢٧)	%١٠-	دينار كويتي
-	(١٤٩)	-	(٠)	%١٠-	جنيه استرليني

(٣) مخاطر أسعار أخرى

تتعرض إستثمارات أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع للمجموعة المدرجة بالتكلفة لمخاطر التغييرات في قيم الأسهم. راجع إيضاح ٤ للاطلاع على التقديرات والقرارات الهامة فيما يتعلق بتقييم إضمحلال إستثمارات أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة. تدير المجموعة التعرضات لمخاطر الأسعار الأخرى من خلال مراقبة أداء سندات الأسهم بصورة نشطة.

(٤) مخاطر أسعار الأسهم على أسهم حقوق الملكية المسعرة

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية نتيجة حدوث تغييرات في قيمة أسهم الشركات الفردية. إن التأثير على الربح وأسهم حقوق الملكية، كنتيجة للتغيير في القيمة العادلة لأدوات أسهم حقوق الملكية المحتفظ بها لغرض المتاجرة وأدوات أسهم حقوق الملكية المحتفظ بها لغرض البيع، نتيجة للتغييرات المحتملة الممكنة في مؤشرات أسعار الأسهم أو صافي قيم الموجودات، مع الاحتفاظ بجميع التغييرات الأخرى ثابتة، هي كالتالي:

٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣٠ يونيو ٢٠١٩		التغير في أسعار العملات	
التأثير على صافي الربح	التأثير على الحقوق	التأثير على صافي الربح	التأثير على الحقوق		
ألف	ألف	ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	٤٠	-	٤١	%١+	أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	-	-	-	%١+	متاحة للبيع
-	(٤٠)	-	(٤١)	%١-	أوراق مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	-	-	-	%١-	متاحة للبيع

٣٧ إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (تتمة)

هـ) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسائر الناتجة عن خلل في الأنظمة والرقابة أو التجاوزات أو حدوث الأخطاء البشرية مما قد تؤدي إلى خسارة مالية ويسبب ضرر على السمعة، ويكون لها آثار قانونية أو تنظيمية. تدير المجموعة المخاطر التشغيلية من خلال الرقابة المناسبة، وعملية الفصل بين الوجبات والضوابط والأرصدة الداخلية، بما في ذلك عملية التدقيق الداخلي والالتزام. إن قسم إدارة المخاطر هو المسئول عن تحديد ومراقبة وإدارة المخاطر التشغيلية للبنك. لدى المجموعة سياسة معتمدة مسبقاً لمثل هذه العملية كما أن جميع البنى التحتية التنظيمية والمادية المطلوبة جاهزة.

و) إدارة رأس المال

يقوم منظمي البنك ومصرف البحرين المركزي بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال ككل للمجموعة. ويتطلب من المجموعة الالتزام بنموذج كفاية رأس المال التابع لمصرف البحرين المركزي (بناءً على إطار عمل اتفاقية بازل ٣ ومجلس الخدمات المالية الإسلامية) فيما يتعلق برأس المال التنظيمي. ولتطبيق المتطلبات الحالية لرأس المال، يتطلب مصرف البحرين المركزي من المجموعة الحفاظ على نسبة محددة من إجمالي رأس المال إلى الموجودات المرجحة للمخاطر. يتم تصنيف عمليات البنك إما كمحفظة متاجرة أو محفظة مصرفية، ويتم تحديد الموجودات المرجحة للمخاطر وفقاً لمتطلبات محددة التي تسعى لتعكس المستويات المختلفة للمخاطر المرتبطة بالموجودات والتعرضات غير المدرجة بالميزانية.

تتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية من أجل الحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وتحقيق التطوير المستقبلي للعمل واستدامته.

فيما يلي وضع رأس المال التنظيمي للمجموعة كما في ٣٠ يونيو:

٣٠ يونيو	٣٠ يونيو	
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٦١,٠٩٨	٩٤٨,٤٠٦	إجمالي الموجودات المرجحة للمخاطر
١٦٥,٤٥٧	١٠٢,٤٨٧	رأس المال الأسهم العادية فئة ١
-	-	رأس المال فئة ١ الإضافي
١,٣٦٢	٢,٩٤٠	رأس المال فئة ٢
١٦٦,٨١٩	١٠٥,٤٢٧	مجموع رأس المال التنظيمي
%١٩,٣٧	%١١,١٢	مجموع رأس المال التنظيمي كنسبة من مجموع الموجودات المرجحة للمخاطر
%١٢,٥	%١٢,٥	الحد الأدنى المطلوب

يشتمل إجمالي رأسمال الأسهم العادية فئة ١ على أسهم رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم والاحتياطي القانوني والأرباح المبقاة وحقوق الأقلية في الشركات التابعة الموحدة محسوماً منها إجمالي الخسائر غير المحققة الناتجة عن التقييم العادل لأسهم حقوق الملكية.

يشتمل رأس المال فئة ٢ على المكاسب غير المحققة الناتجة من التقييم العادل لسندات أسهم حقوق الملكية المدعومة بالتقييمات المستقلة. تم إجراء بعض التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعايير الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية بناءً على النتائج والاحتياجات على النحو منصوص عليه من قبل مصرف البحرين المركزي.

لقد التزم البنك بجميع متطلبات رأس المال المفروضة خارجياً على مدار السنة، باستثناء إجمالي نسبة كفاية رأس المال البالغة ١١,١٢% كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، مما يشكل انتهاكاً للحد الأدنى المطلوب البالغ ١٢,٥% كما هو منصوص عليه في CA-2.2.1 من المجلد ٢ للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي.

٣٨ القيمة العادلة

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم. تم تحديد المستويات المختلفة على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى ٢: التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: التقنيات التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

يتطلب هذا التسلسل الهرمي استخدام المعلومات التي يمكن ملاحظتها في السوق عند توفرها. لم تكن هناك أي تحويلات بين مستويات التقييم خلال السنة.

المستوى ١ ألف دولار أمريكي	المستوى ٢ ألف دولار أمريكي	المستوى ٣ ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
٤,٠٩٠	-	-	٤,٠٩٠
-	٧١,٠٧٣	٧١,٠٧٣	٧١,٠٧٣
٤,٠٩٠	-	٧١,٠٧٣	٧٥,١٦٣

محتفظ بها لغرض المتاجرة
مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
أو الخسائر

المستوى ١ ألف دولار أمريكي	المستوى ٢ ألف دولار أمريكي	المستوى ٣ ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
٣,٩٥١	-	-	٣,٩٥١
-	٩٥,٧٤٦	٩٥,٧٤٦	٩٥,٧٤٦
٣,٩٥١	-	٩٥,٧٤٦	٩٩,٦٩٧

محتفظ بها لغرض المتاجرة
مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
أو الخسائر

يوضح الجدول التالي تسوية بين الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى ٣ المسجلة بالقيمة العادلة.

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي
١٠١,٠٣٢	٩٥,٧٤٦
(٣,٢٠٢)	(٣٥,٦١٥)
(٢,٠٨٤)	١٠,٩٤٢
٩٥,٧٤٦	٧١,٠٧٣

في ١ يوليو
خسائر القيمة العادلة المثبتة في القائمة الموحدة للدخل - صافي
(بيع استثمارات) // إستثمارات إضافية تم عملها خلال السنة - صافي

في ٣٠ يونيو

٣٨ القيمة العادلة (تتمة)

يتضمن تحديد القيمة العادلة ضمن المستوى ٣ على استخدام تقنيات التقييم مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية من قبل الإدارة، استناداً إلى المعلومات والمناقشات التي تمت مع ممثلي إدارة الشركات المستثمر فيها، وبناءً على أحدث القوائم المالية المدققة وغير المدققة المتوفرة. وقد تم تقدير التدفقات النقدية لفترة المبدئية ما بين سنتين إلى خمس سنوات ومن ثم يتم تقدير القيمة النهائية باستخدام مزيج من القيم على أساس المضاعفات الآجلة ورسملة التدفقات النقدية التقديرية للسنة السابقة. تتراوح معدلات الخصم المستخدمة لاحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بين ٥,٩% إلى ١٨,٤%. وقد تم التوصل إلى معدلات الخصم بعد الأخذ في الاعتبار المعدل الخالي من المخاطر وعلاوة السوق المتوقعة ومخاطر البلد والمخاطر المنهجية المتعلقة بكل شركة من الشركات مستثمر فيها. كما قامت المجموعة بالاستفادة من الموجودات غير السائلة وخصومات التسويق حيثما كان ذلك مناسباً.

إن التأثير المحتمل للتغيير في الدخل بمعدل ١% زيادة في معدلات الخصم، والذي يعد المتغير الرئيسي المستخدم في تقنيات التقييم، سيخفض القيم العادلة بما يقارب بنحو ١,٥٨٩ ألف دولار أمريكي، في حين أن الانخفاض بمعدل ١% في معدلات الخصم سيزيد القيم العادلة بما يقارب بنحو ١,٧١٢ ألف دولار أمريكي. أن التأثير المحتمل للتغيير في الدخل ٥,٥ مرة، على أي من الطرفين، في مضاعفات السوق، والذي يعد المتغير الرئيسي المستخدم في تقنيات التقييم، سيزيد القيم العادلة بما يقارب بنحو ٢٥ ألف دولار أمريكي أو سيخفض القيم العادلة بما يقارب بنحو ٢٥ ألف دولار أمريكي على التوالي.

يتم إدراج الإستثمارات البالغة ٣٥,٨١٩ ألف دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٥١,٨١٩ ألف دولار أمريكي) بالتكلفة محسوماً منها مخصص الإضمحلال في حال عدم وجود قياس موثوق به للقيمة العادلة. ولكن في رأي الإدارة وبناءً على أفضل التقديرات، لا تختلف القيمة العادلة بشكل جوهري عن القيمة المدرجة المذكورة أعلاه.