



دار المال الإسلامي القابضة

التقرير السنوي

٢٠١٤

العنوان الرئيسي:

Dar Al-Maal Al-Islami Trust
10 Deveaux Street
P.O. Box N-9935
Nassau
Commonwealth of the Bahamas

عنوان المراسلة:

DMI Administrative Services S.A.
84, Avenue Louis-Casali
P.O. Box 64
1216 Cointrin/Geneva
Switzerland

الهاتف: (41 22) 791 71 11

الفاكس: (41 22) 791 72 98 / 9

البريد الإلكتروني: info@dmisa.com



المحتويات



٢ مجلس المشرفين
وهيئة الرقابة الشرعية



٣ دار المال الإسلامي القابضة
التقرير السنوي ٢٠١٤



٤ كلمة
رئيس مجلس المشرفين



٧ تقرير
هيئة الرقابة الشرعية



٨ ملخص مالي
لعشر سنوات



٩ البيانات
المالية الموحدة



مجلس المشرفين وهيئة الرقابة الشرعية

هيئة الرقابة الشرعية

نصر فريد محمد واصل،
الرئيس

خليل غونينش

أسامة محمد علي

مجلس المشرفين

محمد الفيصل آل سعود،
الرئيس

عبد العزيز عبد الله الفدا

محمد عبد الله عبد الكريم الخريجي

إبراهيم خليفة آل خليفة

عمرو محمد الفيصل آل سعود

خالد عمر عبد الرحمن عزام

إبراهيم الطيب الريح

محمد عبد الله عبد العزيز العنقري

بنك فيصل الإسلامي المصري
(يمثله عبد الحميد أبو موسى)



دار المال الإسلامي القابضة

من البحرين ولوكسمبورغ حيث تقدم الخدمات للجاليات الإسلامية في الشرق الأوسط وأوروبا.

يتولى مجلس المشرفين الإشراف على أعمال المجموعة وإصدار التوجيهات بشأنها، بينما تقوم دار المال الإسلامي للخدمات الإدارية (ش.م)، ومقرها جنيف - سويسرا، بتقديم الدعم لمجلس المشرفين وذلك في المجالات القانونية والرقابة المالية والتدقيق وإدارة المخاطر وتقنية المعلومات.

تقوم مؤسسة دار المال الإسلامي القابضة بتأسيس ودعم المؤسسات المالية الإسلامية. وتمثل إدارة الأصول إحدى النشاطات الأساسية للمجموعة حيث يتم استثمار أموال العملاء بشكل حذر بهدف تحقيق أقصى العوائد الممكنة إضافة إلى المحافظة على رأس المال. وقد قامت الدار بتصميم مجموعة متكاملة من الأدوات المالية الإسلامية من أجل استثمار أموال المستثمرين في العمليات والاستثمارات المربحة والمتفقة مع أحكام الشريعة الإسلامية الغراء.

تأسست دار المال الإسلامي القابضة في عام ١٩٨١ ولها شبكة واسعة تمتد على مدى أربع قارات. ونظراً لهذا التواجد الجغرافي للدار عن طريق شركاتها الفرعية الإقليمية التي تلبى متطلبات واحتياجات الأعمال المحلية، فإن مجموعة شركات دار المال الإسلامي تعد بمثابة جسر مالي يربط بين المراكز المالية الرائدة في العالم والدول الإسلامية.

وتشمل المجموعة ثلاثة قطاعات أعمال رئيسية وهي الخدمات والأنشطة المصرفية الإسلامية بالإضافة إلى الاستثمار الإسلامي والتأمين الإسلامي.

وتقوم المجموعة بتقديم الخدمات المصرفية الإسلامية بأشكال مختلفة تتمثل في الخدمات المصرفية التجارية والخدمات المصرفية للأفراد في منطقة الخليج ومناطق أخرى من العالم، فيما تمارس نشاطات إدارة الصناديق والخدمات المالية في سويسرا وجيرسي. وتتواجد شركات الاستثمار الإسلامية في البحرين ومصر وباكستان. وهناك شركات تأمين إسلامية تابعة لدار المال الإسلامي القابضة في كل

حضرات السادة المساهمين،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسرني نيابة عن مجلس المشرفين أن أقدم إليكم التقرير السنوي الثالث والثلاثين لدار المال الإسلامي القابضة للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

يسرني أن أعلن لكم، أنه خلال عام ٢٠١٤ حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت ٣٥,١ مليون دولار أمريكي مقارنة بخسارة صافية بلغت ٢٧,٣ مليون دولار أمريكي في عام ٢٠١٣. وتعود هذه النتيجة للأثر المباشر للعديد من العمليات المحددة التي تمت الإشارة إليها في التقرير السنوي للعام الماضي وهي إعادة هيكلة الأصول وتعزيز كفاءة التكاليف وعناصر القوة الأساسية. ومن المثلج للصدر أيضاً أن أعلن بأن رأس مال الدار قد ارتفع من ٤٣٣,١ مليون دولار أمريكي مع نهاية عام ٢٠١٣ إلى ٤٧٢,٦ مليون دولار في عام ٢٠١٤، وبذلك يقترب من المستويات التي كان عليها قبل نتائج الكساد الاقتصادي العالمي التي أثرت على المجموعة. ونتيجة لذلك، فإن قيمة كل وحدة سهمية قد ارتفعت إلى ١١٩,٤٧ دولار أمريكي مما كانت عليه في العام الماضي عندما بلغت ١٠٩,٤٨ دولار أمريكي.



كلمة رئيس مجلس المشرفين

لقد أثبتت السنوات القليلة الماضية بأنها زاخرة بالتحديات بالنظر إلى الأوضاع الاقتصادية السائدة. فقد حافظت المجموعة على قوتها لفائدة ومصصلحة المساهمين وهي الآن مستعدة لمتابعة فرص الأعمال الأخرى والتي، ومن خلال بيئة اقتصادية مواتية بشكل متزايد، ستقدم فرصاً متميزة ومشجعة للعميل وللمجتمعات بالإضافة إلى تعزيز الربحية للمساهمين في المستقبل. ولكن من الأهمية بمكان أن نذكر بأنه وفي ضوء هذه الظروف، فإن على المجموعة أن تستمر في اتخاذ إجراءات وخطوات واثقة وفورية من أجل اقتناص الفرص الممكنة والواعدة. ولهذا فإنه في ضوء الموارد اللازمة بهدف

الاستمرار في تنفيذ هذه الاستراتيجية، فإن مجلس المشرفين قد قرر عدم التوصية بتوزيع أية أرباح خلال الجمعية العمومية السنوية للعام المنتهي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

ويعلم أصحاب شهادات الوحدات السهمية أن سياسة المجموعة تقوم، ومنذ عدة سنوات، على تخصيص نسبة معينة من أرباح المجموعة لاحتياطي مخاطر الائتمان وذلك لتغطية مخاطر الائتمان الكامنة التي قد تظهر في الصناديق المدارة للمجموعة. وقد عولجت واحدة من الصفقات المشار إليها سابقاً بشكل دائم وأكثر خلال عام ٢٠١٤. فمن خلال تشكيل احتياطي مخاطر الائتمان للسنوات الماضية الذي بلغ مجموعه ٢٢٧,٥ مليون دولار والجمع بين تبادل الأصول وتسديدات الديون بين دار المال الإسلامي والصناديق المدارة، تم تخفيض المخاطر الكامنة إلى مستوى سمح لمجلس الإدارة بأن يعكس رصيد العام الماضي للإحتياطيات وفي نفس الوقت التوصية بتخصيص مبلغ ٢٠,٠ مليون دولار أمريكي للفترة الحالية. وسيتم وضع رصيد احتياطي مخاطر ائتمان المجموعة قيد التقييم المستمر ولن يكون متاحاً للتوزيع. حيث سيتم تحديد أية مخاطر محتملة ووضع المخصصات اللازمة لها.

حقق بنك الإثمار ش.م.ب. وهو الشركة الأساسية التابعة لدار المال الإسلامي، والذي تمتلك المجموعة نسبة ٤٦٪ من رأس ماله، خسارة إجمالية صافية بالنسبة لأصحاب رأس المال وذلك بعد خصم الضرائب والمخصصات بلغت ١٥ مليون دولار للسنة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وهو مبلغ يقل كثيراً عن الخسارة الصافية التي بلغت ٨٠ مليون دولار أمريكي في عام ٢٠١٣. ولكن تجب الإشارة هنا إلى أن النمو المستدام في العمليات المصرفية للأفراد قد أدى إلى تحقيق ربح صافي قبل اقتطاع المخصصات التي تم تجنبها لانخفاض القيمة والضريبة والتي بلغت ٢٨,٩ مليون دولار أمريكي وذلك مقارنة بمبلغ ٤,٨ مليون دولار أمريكي للعام السابق. ويعود هذا التطور الإيجابي إلى القرارات الاستراتيجية التي تم تنفيذها خلال عام ٢٠١٤ والتي أدت في الواقع إلى التحول في عمليات البنك. وشملت هذه القرارات، ومن بين أمور أخرى، بيع أصول غير أساسية واتخاذ تدابير

ترشيد التكاليف في جميع مجموعة بنك الإثمار بالإضافة إلى التحول الكامل للعمليات المصرفية التقليدية المتبقية للشركة التابعة لبنك الإثمار، وهي بنك فيصل المحدود في باكستان، إلى معاملات مصرفية إسلامية.

وتتمثل أهمية ما حدث هذا العام في الدخل التشغيلي للبنك، والذي ارتفع بنسبة ١٤٪ إلى ٢٢٧,٧ مليون دولار أمريكي مقارنة بالعام الماضي وهو ١٩٩,٩ مليون دولار أمريكي وهي زيادة تحققت في جميع فئات الإيرادات. وبالنسبة لإجمالي المصروفات لعام ٢٠١٤، فقد ارتفع بنسبة ١,٩٪ عن العام الماضي، ويعود ذلك بصفة أساسية للتكاليف غير المتكررة المرتبطة ببرنامج ترك الخدمة الاختياري للموظفين والآثار التي تحققت طوال العام نتيجة فتح بعض الفروع في باكستان خلال عام ٢٠١٣. وتشير الميزانية العمومية إلى ثقة العملاء من خلال اختيارهم لمنتجات البنك وخدماته. وارتفعت الحسابات الجارية بنسبة ٨٪ عن العام الماضي لتصل إلى ١,٤ مليار دولار أمريكي بينما زادت الودائع من البنوك والمؤسسات المالية بنسبة ١٣٪ لتصل إلى ١,٥ مليار دولار. وتم استثمار السيولة الإضافية التي تحققت في المرابحة وأدوات التمويل الأخرى. وزادت الأصول الإجمالية بنسبة ٦,٢٪ لتصل إلى ٧,٩ مليار دولار مقارنة بمبلغ ٧,٤ مليار دولار أمريكي العام الماضي. ومن ناحية أخرى، حافظت حقوق المساهمين على مستواها عند ٥٢٣,٤ مليون دولار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

ويقوم بنك الإثمار بتشغيل واحدة من أكبر شبكات الخدمات المصرفية بالتجزئة في البحرين والتي تضم ٤٦ جهازاً للصراف الآلي و١٧ فرعاً كاملاً وهو ملتزم بأن يصبح بنك التجزئة الإسلامي الرائد في المنطقة. ويسر دار المال الإسلامي أن تشهد هذه الجهود الهامة التي يبذلها بنك الإثمار هذا العام وهي تشعر بثقة وأمل بأن الإجراءات التي تم اتخاذها ستستمر في دفع المجموعة إلى الأمام خلال عام ٢٠١٥ ومستقبلاً.

ومع التحول الواعد للبنية الاقتصادية في باكستان، حقق بنك فيصل المحدود، والذي تملك المجموعة حصة فيه بنسبة ٣١٪ من خلال ملكيتها في بنك الإثمار،

ربحاً صافياً بلغ ٢,٤٧٧ مليون روبية باكستانية (٢٤,٤ مليون دولار أمريكي) وذلك بعد اقتطاع الضريبة، أي بزيادة بلغت نسبتها ٣٤٪ عن عام ٢٠١٣. ويعود النمو في معظمه لتحسن هوامش الإقراض من خلال ارتفاع العوائد على الاستثمارات في الودائع ذات التكلفة المنخفضة التي تم الحصول عليها مؤخراً. استطاعت الإدارة بعد استبعاد تكاليف إعادة التنظيم لمرة واحدة، ومن خلال جهود رقابة صارمة، بالفعل من تجميد مصروفات التشغيل على مدى الثلاث سنوات الماضية. وخلال العام، ارتفعت قيمة الروبية الباكستانية بنسبة ٤,٥٪ مقابل الدولار الأمريكي، حيث استردت بعض القيمة التي فقدتها في الماضي. ولكن أكبر تحدٍ اقتصادي تواجهه البلاد لا يزال متمثلاً في المسائل الهيكلية طويلة الأجل.

ولا يزال بنك فيصل المحدود، وهو واحد من أكبر عشرة بنوك في باكستان، يحافظ على تصنيفاته الائتمانية طويلة الأجل وقصيرة الأجل المرتفعة وهي AA و A1+ على التوالي. ولدى بنك فيصل المحدود شبكة من ٢٧٤ فرعاً منها ٥٨ فرعاً خاصاً بالمعاملات المصرفية الإسلامية وهو يهدف إلى تحويل الفروع التقليدية الباقية على مدى السنوات الثلاث القادمة. وفي عام ٢٠١٤، تبنى البنك نموذجاً جديداً يركز على خدمة العملاء حيث سيتم بموجبه تحديث جميع عمليات نشاط العمل من أجل تحسين الكفاءة والفعالية وتعزيز خدمات العملاء ذات النوعية الممتازة. ومن خلال الاستمرار في تركيز جهوده على زيادة الإيرادات أكثر فأكثر من أنشطة الأعمال الأساسية، فإن بنك فيصل المحدود على ثقة بأنه سيتغلب على التحديات المستقبلية ويفي بتوقعات عملائه الكرام.

ومن ناحية أخرى، فإن الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي (البهامس) المحدودة، وهي الشركة التابعة المملوكة بالكامل من قبل دار المال الإسلامي، حققت ربحاً صافياً بلغ ٢٩,١ مليون دولار أمريكي في عام ٢٠١٤ مقارنة بمبلغ ٣,٨ مليون دولار أمريكي العام الماضي. ويعود ذلك بصفة رئيسية إلى مكاسب استثنائية لمرة واحدة بلغت ٢٢,١ مليون دولار أمريكي والناجمة عن بيع سندات استثمارية. وعلى أساس موحد، حققت الشركة

الإسلامية للاستثمار الخليجي ربحاً صافياً بلغ ٢١,٩ مليون دولار أمريكي. وانخفضت إجمالي أصول الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي بنسبة ٤,٢٪ عن عام ٢٠١٣ حيث وصلت إلى ١٥٣,٢ مليون دولار أمريكي ولكن في نفس الوقت ارتفعت حقوق المساهمين بنسبة ٢٣٪ لتبلغ ٦٧,٧ مليون دولار أمريكي مقارنة بالعام السابق وذلك نظراً للدخل الاستثنائي الذي تم تحقيقه خلال العام. وخلال هذه الفترة، وصلت الأموال تحت الإدارة الخاصة بالشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي إلى ٢,٣٤ مليار دولار أمريكي وهو أقل بنسبة هامشية عن ودائع عام ٢٠١٣. ونجحت عملية الانخفاض السنوية في الأموال تحت الإدارة عن عملية إعادة هيكلة رئيسية في الأصول تمت الإشارة إليها سابقاً وهو ما يؤدي إلى خلق قيمة هامة وتحسن في الفوائد وتعزيزات في التدفقات النقدية على الصناديق تحت الإدارة. وتلتزم الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي بتحقيق تحسينات استراتيجية على أموالها المدارة لصالح عملائها الآن وفي المستقبل.

وخلال عامها الأول من العمليات، فإن الشركة الخليجية للاستثمار وإدارة الأصول، وهي الشركة التابعة المملوكة بنسبة ٧٣٪ من قبل الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي، وهي شركة سعودية مساهمة مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية، حققت أداء مرضياً وفي بيئة يعتبر فيها انخفاض أسعار النفط عاملاً حاسماً، فإن الشركة الخليجية للاستثمار وإدارة الأصول استطاعت بشكل ناجح طرح أربعة صناديق اثنان منها صندوقان عامان وهما صندوق ديم السعودي للأسهم وصندوق ديم للفرص العقارية. وقد وصل إجمالي الأموال تحت الإدارة إلى رقم جدير بالتقدير وهو ٣٧٧ مليون ريال سعودي (١٠٠ مليون دولار أمريكي) وذلك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. وتشمل استراتيجيات التوسع للشركة الخليجية للاستثمار وإدارة الأصول ما يلي: زيادة الربحية من خلال ترشيد وتعزيز عملياتها الداخلية ودعم البنية التحتية وتعزيز عمليات تقنية المعلومات الخاصة بالشركة وذلك بشكل ملحوظ وتعزيز صورتها العامة وتحسين خدمات العملاء وتوزيع تشكيلة منتجاتها من أجل زيادة قدرتها التنافسية وحصلتها من السوق في مناطقها التشغيلية

المستهدفة. وتدرج دار المال الإسلامي أهمية الشركة الخليجية للاستثمار وإدارة الأصول ودورها الأساسي في مستقبل المجموعة وهي تتطلع بأمل وثقة لتحقيق مزيد من التطوير في قاعدة عملائها.

وبعد عملية تبادل الأسهم السالفة الذكر مع دار المال الإسلامي، فإن الأموال المدارة للمجموعة تملك الآن حصة نسبتها ٤٨٪ في بنك فيصل الإسلامي المصري. وفي عام ٢٠١٤، شهد بنك فيصل الإسلامي المصري عاماً آخر من النتائج الاستثنائية وذلك من خلال تحقيق أداء ضمن المستويات المستهدفة والنتائج التي حققها خلال العامين السابقين. وقد تحقق هذا الإنجاز البارز خلال عام تميز بحالات عدم الوضوح والتيقن على المستوى الدولي، بما في ذلك الانخفاض الحاد في أسعار النفط والظروف السياسية المحلية غير الواضحة. ولكن العوامل الإيجابية المشجعة التي تحققت من خلال إصلاحات هيكلية ومالية حكومية، عوضت عن هذه العوامل السلبية من خلال استمرار الانخفاض في التضخم وقدره مصر، التي تتحسن باستمرار، على توفير الأموال وجذب الاستثمارات. وفي شهر ديسمبر الماضي، رفعت وكالة فيتش ريتينجز من تقييمها الائتماني لمصر إلى درجة "B" مع نظرة مستقرة وهذه أول عملية رفع للتصنيف الائتماني للبلاد منذ أن تم تخصيص هذه الدرجة في عام ١٩٩٧.

وقد مثلت الأرباح الصافية لبنك فيصل الإسلامي المصري، والتي بلغت ١,٢٧٨ مليون جنيه مصري (١٨١ مليون دولار أمريكي)، زيادة بنسبة ١,٥ عن العام السابق. وحقق البنك مرة أخرى نمواً من رقمين في إجمالي الأصول بلغت نسبتها ١٠,٥٪ حيث وصل إجمالي الأصول إلى ٥٠ مليار جنيه مصري (٧ مليار دولار أمريكي) وذلك كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. وبلغ إجمالي حقوق المساهمين ٣,٧٢١ مليون جنيه مصري (٥٢٠ مليون دولار أمريكي) مقارنة بمبلغ ٣,٢٣٩ مليون جنيه مصري (٤٦٦ مليون دولار أمريكي) في العام السابق. وقد أكدت نتائج هذا العام وبشكل كامل فعالية الاستراتيجية المصرفية الخمسية والتي بدأت خلال عام ٢٠١٣ مع تنفيذ المنتجات عن طريق عرض العملات المحلية

والأجنبية للعملاء من جميع المستويات. وخلال العام، بلغت الحسابات تحت الإدارة لبنك فيصل الإسلامي المصري ١,١ مليون حساب. ونمت المعاملات المصرفية بالتجزئة ليس فقط على المستوى الجغرافي من خلال فرعين جديدين بل قام أيضاً بتطوير خدمات إضافية للعملاء من خلال توسعة نطاق وحجم الوصول إلى بطاقات الائتمان وأجهزة الصراف الآلي. ومن المشجع أن أعلن أنه في أعقاب الحصول على موافقة السلطات العام الماضي، قام بنك فيصل الإسلامي المصري بتأسيس شركة فيصل للأوراق المالية وهي شركة مساهمة مصرية والتي ستقوم بتقديم خدمات الوساطة للبنك ولعملائه. ويشعر بنك فيصل الإسلامي المصري بالأمل والثقة بأن نشاطات العام وهدفه الاستراتيجي طويل الأجل ستضمن له مجتمعة النمو والتوسع والاستمرار في تحقيق الرضى لدى مساهميه في المستقبل.

وأود، وبالنيابة عن مجلس المشرفين، أن أعبر عن عميق شكري وامتناني لمساهميننا الكرام على دعمهم المستمر خلال السنة الماضية. كما أود أن أنتهز هذه الفرصة لكي أعبر عن جزيل شكري وعميق تقديري لهيئة الرقابة الشرعية على آرائها السديدة ومشورتها القيمة وللموظفين على استمرار تفانيهم والتزامهم.

والله وليّ التوفيق



محمد الفيصل آل سعود

إطار أحكام الشريعة الإسلامية الغراء ووفقاً للعقود النمطية التي أقرتها هيئة الفتوى والرقابة الشرعية مسبقاً .

وتود الهيئة أن تشكر القائمين على إدارة (الدار) لتفهمهم وحسن تطبيقهم والقيام بتنفيذ تعليمات وتوجيهات هيئة الفتوى والرقابة الشرعية واتباع قواعد الشريعة الإسلامية الغراء وتطبيق أحكامها . وترجو الهيئة (لدار) ومؤسساتها وشركاتها التوفيق والنجاح المستمر إن شاء الله رب العالمين .

والله ولي التوفيق،،،

د. نصر فريد واصل

الدكتور نصر فريد محمد واصل
رئيس هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
لدار المال الإسلامي القابضة

اجتمعت هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدار المال الإسلامي القابضة يوم الإثنين ١٥ رجب ١٤٣٦ هـ، الموافق ٤ مايو ٢٠١٥ م في المنامة- البحرين .

وقامت هيئة الفتوى والرقابة الشرعية باستعراض ومراجعة الأعمال الاستثمارية (لدار) ومؤسساتها وشركاتها عن المدة المشار إليها .

وقد قامت الهيئة بمراجعة بنود ميزانية العام المالي لعام ٢٠١٤ المعروضة عليها والحسابات المالية المدققة . وبعد المناقشة والمراجعة واستعراض جلسات الهيئة طوال العام المذكور، وما صدر بهذه الجلسات من فتاوى وقرارات بخصوص الأعمال الاستثمارية .

وبناءً عليه، فإن الهيئة ترى أن ما قامت به (الدار) ومؤسساتها وشركاتها من أعمال استثمارية ومشروعات وخدمات مصرفية طوال العام المذكور هو في



تقرير هيئة الرقابة الشرعية

عن أعمال (الدار) ومؤسساتها وشركاتها
في المدة من أول يناير ٢٠١٤ إلى آخر ديسمبر ٢٠١٤

(المبالغ مبينة بملايين الدولارات الأمريكية)

٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٥	
٣٥,١	(٢٧,٣)	٤,٠	(٣٠,٩)	١٣٠,٢	(١٠٨,٩)	١٢,٣	٥٠,٧	٥٢,١	٢٨,٧	صافي الربح (الخسارة)
٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠	٢٧,٧	٢٠,٧	١٤,٨	١٤,٨	٨,٩	الأرباح الموزعة
٤٧٣	٤٣٣	٤٨٦	٤٥٧	٥٢٤	٣٣٥	٤٥٤	٤٢٢	٣٦٢	٣٢٥	رأس مال المؤسسة القابضة
%٧,٨	%(٥,٩)	%٠,٨	%(٦,٣)	%٢٩,٩	%(٢٧,٦)	%٢,٨	%١٢,٩	%١٥,٢	%٩,٤	العائد على متوسط رأس المال
٩,٠٠٩	٨,٣٩٩	٨,٣٥٥	٨,٠٩٨	٨,٥٨٩	٢,٥٠٨	٢,٢٩٦	١,٩٠٦	١,٨٥٦	٤,٧٦٢	أموال تحت الإدارة
٣,٨٨٢	٤,٠٧٥	٣,٩٧٨	*٤,٧٢٦	٢,٨٤٥	٢١٤	٢٣٢	٢٣٢	٨٩٦	١,٤٧٥	متوسط عدد الموظفين
١١٩,٤٧	١٠٩,٤٨	١٢٢,٨٨	١١٥,٥١	١٣٢,٥٧	٨٤,٥٩	١١٤,٨٥	١٤٢,٨٨	١٢٢,٤١	١٠٩,٨٣	القيمة الدفترية لكل وحدة (دولار أمريكي)

* زاد عدد الموظفين نتيجة الإستحواذ على رويال بنك أوف سكوتلاند (باكستان) من قبل بنك فيصل المحدود وهو أحد الشركات التابعة للمجموعة.



ملخص مالي لعشر سنوات

دار المال الإسلامي القابضة التقرير السنوي ٢٠١٤

١ يناير ٢٠١٤ - ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



البيانات
المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى حملة وأصحاب الوحدات السهمية في رأس مال دار المال الإسلامي القابضة

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لدار المال الإسلامي القابضة (وشركاتها التابعة) (معاً "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ١٣ ديسمبر ٢٠١٢ والقوائم الموحدة للدخل، والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وعن تلك الرقابة الداخلية التي تعتبرها ضرورية لتمكين إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أية أخطاء، سواء كانت ناتجة عن الإختلاس أو الخطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على عملية التدقيق. وباستثناء التحفظ الوارد أدناه، فقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى درجة مقبولة من القناعة فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أي خطأ جوهري.

يشمل التدقيق القيام بإجراءات معينة للحصول على أدلة تدقيق مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. تعتمد إجراءات التدقيق المختارة على تقديراتنا، بما فيها تقييم مخاطر وجود معلومات جوهريّة خاطئة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن اختلاسات أو أخطاء. وعند تقييم هذه المخاطر، يتم الأخذ بعين الاعتبار أنظمة الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بصورة عادلة والتي تمكننا من تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الأوضاع القائمة وليس بغرض إبداء رأي في مدى فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للمؤسسة. كما يشمل التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي تجربها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم عام لعرض البيانات المالية.

وبرأينا، فإننا نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس سليم للرأي المقيد الذي توصلنا إليه.

أساس الرأي المقيد

كما ذكرنا في الإيضاح رقم ٧١ حول البيانات المالية الموحدة، بالنسبة للمحاسبة الخاصة بامتلاك حصة سيطرة في بنك الإثمار ش.م.ب (بنك الإثمار) خلال عام ٢٠١٢، فقد حددت الإدارة القيمة العادلة لحصة المجموعة المملوكة سابقاً على أساس تقييم مستقل من خلال تطبيق طريقة التقييم التي تتضمن معدل عملية تحليل لمجموعة مماثلة من البنوك المدرجة في سوق البحرين للأوراق المالية (بورصة البحرين) وتدفقات نقدية مخصصة تم تعديلها مقابل علاوة الإصدار المقدر للسيطرة. وقد تم تطبيق هذه الطريقة لأن الإدارة لا تعتقد أن هناك سوقاً نشطة لأسهم الإثمار لهذا تم تجاهل سعر السوق المدرجة. وبرأينا، فإن طريقة التقييم هذه ليست وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تشترط أن يمثل سعر السوق المدرج أفضل مؤشر للقيمة العادلة، ولهذا فإنه يجب عدم أخذه بعين الاعتبار ما لم يكن بالإمكان إظهار أن سوق الأوراق المالية غير نشطة أو عندما تعتبر نشطة فإن الصفقات التي تتم في سوق الأوراق المالية تتعلق بعمليات بيع اضطرارية. ولو تم أخذ سعر السوق المدرجة في الاعتبار ضمن طريقة التقييم المستخدمة لتقييم الحصة المملوكة سابقاً في بنك الإثمار، فإن هذا كان سيؤدي إلى تقييم بمبلغ ٦,٣٨٤ مليون دولار أمريكي بدلاً من ١,٧٨٥ مليون دولار أمريكي وإلى انخفاض في الإيرادات المستبقة الموحدة بمبلغ ٥,٣٠١ مليون دولار أمريكي للسنوات المنتهية بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١٢ وإلى انخفاض مقابل في الشهرة وفي حصص الأقلية بمبلغ ٦,١١١ مليون دولار أمريكي ومبلغ ١,٨ مليون دولار أمريكي على التوالي.

وبالإضافة إلى ذلك، فإنه كما ذكرنا في الإيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة، فقد قررت الإدارة بأن القيمة المستخدمة للشركة الإسلامية للإستثمار الخليجي (البهامس) المحدودة قد تجاوزت قيمتها المدرجة كما في تاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠١٢ ولهذا فإنه لم يتم إثبات أي انخفاض في القيمة بالنسبة للشهرة ذات العلاقة والأرصدة غير الملموسة بمبلغ ٢,٢٣ مليون دولار أمريكي ومبلغ ٤,٨١ مليون دولار أمريكي على التوالي. وبرأينا، فإن البيانات المالية الموحدة لم تفصح بشكل مناسب ولم تأخذ بعين الاعتبار الظروف الهامة المتعلقة بحالة عدم الوضوح والمحيط بتقييم المؤسسة وذلك نتيجة لأداء الصناديق الأساسية تحت الإدارة. ونتيجة لذلك، فإن هناك خطراً كبيراً بأن الشهرة والأصول غير الملموسة بمبلغ مشترك وهو ٦,٠٥ مليون دولار أمريكي قد تتعرض لانخفاض القيمة.

الرأي المقيد

برأينا، فإنه باستثناء آثار الأمور المذكورة في أساس الرأي المقيد في الفقرة الواردة أعلاه، فإن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لمجموعة دار المال الإسلامي القابضة كما في ١٣ ديسمبر ٢٠١٢ ونتائج عملياتها وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

برايس ووترهاوس كوبرز ش.م

فيليب بوتشود

أليكس أستولفي

جنيف، ١٣ مايو ٢٠١٤

بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر
(بآلاف الدولارات الأمريكية فيما عدا وحدات المشاركة)

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	
			الموجودات
٩٨٥,٩٨٤	٧٦٤,٦٧٠	٥	النقد وما في حكمه
١١٨,٠٠١	١٢١,١٨٨		الاستثمارات في مؤسسات إسلامية
٨٢,٦٦٣	٢٨٣,٣١٦	٦	سندات المتاجرة
٢,٠٨٦,٦٢٧	٢,١٧٧,٢٨٩	٧	الاستثمارات في عمليات التمويل
١,١٨٠,٥٣٥	١,٥٠٥,٦١٥	١٠	سندات الإستثمار
١٦٤,٩٥٨	١٨٦,٥٠١	١٢	الذمم المدينة
٣٥,٩٠١	٣٦,٠٩٧	٢٠	الضرائب الجارية المدينة
٣٣٤,٩١٣	٤٠٤,٧٦٦	١٣	العقارات الاستثمارية
٩٦٧,٥٤٩	٦٩٦,٣٥٠	١٥	الاستثمارات في شركات زميلة
١١٦,٩٦١	١١٤,٧٨٨	١٦	العقارات والمنشآت والمعدات
٥٤٥,٤٧١	٥٣٦,١٠١	١٧	الموجودات غير الملموسة
٢١,٠٣٢	١٨,٠٨١	١٨	الأصول غير الجارية المتاحة للبيع
٤٤,١٤٤	٣٤,٣٢١	٢٠	الأصول الضريبية المؤجلة
٦,٦٨٤,٧٣٩	٦,٨٧٩,٠٨٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٩٣٧,٨٣٩	٨١٣,٢٧٣	١٩	الذمم الدائنة
٥,٣٠٧	٢٦٨	٢٠	الضرائب الجارية الدائنة
٤,٧١١,٦٥٤	٤,٩٩٩,٩٧٩	٢١	حسابات مصارف
٧٣,٠٠٠	٧٣,٠٠٠	٢٢	المخصصات
٥,٠٧٣	٤,١٩٢	٢٠	المطلوبات الضريبية المؤجلة
٥,٧٣٢,٨٧٣	٥,٨٩٠,٧١٢		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
			رأس مال المجموعة الذي يعود للمشاركين في الأسهم
٣٩٠,٣١٦	٣٩٠,٣١٦	٤٢	رأس المال
٤٢,٧٥١	٨٢,٢٧٦		الاحتياطيات
٤٣٣,٠٦٧	٤٧٢,٥٩٢		مجموع رأس مال المؤسسة القابضة
٥١٨,٧٩٩	٥١٥,٧٧٩	٣٣	حقوق الأقلية
٩٥١,٨٦٦	٩٨٨,٣٧١		مجموع حقوق الملكية
٦,٦٨٤,٧٣٩	٦,٨٧٩,٠٨٣		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
			عدد وحدات المشاركة السهمية
٣,٩٥٥,٦٠٦	٣,٩٥٥,٦٠٦		في رأس مال المؤسسة القابضة
١٠٩,٤٨ دولار أمريكي	١١٩,٤٧ دولار أمريكي		القيمة الدفترية للوحدة السهمية

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات ١٨ إلى ٨٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

البيان الموحد للدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(بآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	
			الدخل
٤٢,٣٥٤	٤٥,١١٢	٣٤	الدخل من إدارة الصناديق والخدمات
٢,٣٤٥	١,٧٩٧		الدخل من الاستثمارات في مؤسسات إسلامية
١٩,٩١٦	١٨,٧٦٦	٢٤	صافي الدخل من سندات المتاجرة
١٥٢,٥١٠	١٥٦,٨٧٢	٢٥	الدخل من الاستثمارات في عمليات التمويل
٣٧,٤٦٦	٣٧,٩٣٦	٢٦	الدخل من الرسوم والعمولات
٤٣,٩٩٧	٧٢,٨٢٦	١٠	مكاسب من الاستثمارات في السندات الإستثمارية
١١,٢٤٨	١٨,٦٧١	٢٧	الدخل من أرباح الأسهم
٥,٤٦٦	(١٢,٣١٤)	٢٨	مكاسب/ (خسائر) من إيرادات أخرى
٣١٥,٣٠٢	٣٣٩,٦٦٦		
(٢٣,٨٦٤)	(١٨,٦٦٧)		الأرباح المدفوعة إلى مؤسسات مالية وغيرها
(٢٠١,٢٨٩)	(٢١٢,٥٨٧)		الأرباح الموزعة على أصحاب حسابات مصارف
٩٠,١٤٩	١٠٨,٤١٢		إيرادات تشغيلية
			المصروفات
(١٠٦,٣٣٤)	(١٠٨,٨٨٠)	٢٩	تكلفة الموظفين
(٨٦,٥٨١)	(٩٣,١٤٣)	٣٠	المصروفات العمومية والإدارية
(٣٠,٤٢٥)	(٢٧,٢١١)	١٧, ١٦	الإستهلاك والإطفاء
(٣,٠٨٨)	١٢,٨١٨		مكاسب/ (خسائر) صرف العملات الأجنبية
(٤,١٨٢)	٩٨٧	٩	تقلبات/ (مخصصات) انخفاض القيمة
(٢٣٠,٦١٠)	(٢١٥,٤٢٩)		إجمالي المصروفات
(١٤٠,٤٦١)	(١٠٧,٠١٧)		(خسارة) تشغيلية
-	١١١,١١١	١٥	مكاسب من التصرف في شركة زميلة
٧٤,٧٨٤	٢٩,٢٣١	١٥	حصة الشركات الزميلة من الربح
(٦٥,٦٧٧)	٣٣,٣٢٥		الربح/ (الخسارة) قبل خصم ضرائب الدخل
(٣,٧٩٨)	(٩,٨٩٣)	٣٢	الضرائب
(٦٩,٤٧٥)	٢٣,٤٣٢		الربح/ (الخسارة) بعد خصم ضرائب الدخل
			متعلق بالتالي:
(٢٧,٢٨٦)	٣٥,١٠٨		المساهمين
(٤٢,١٨٩)	(١١,٦٧٦)	٣٣	حقوق الأقلية
(٦٩,٤٧٥)	٢٣,٤٣٢		

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات ١٨ إلى ٨٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(بآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٠١٣		٢٠١٤		إيضاحات
حصص الأقلية	حملة أسهم رأس المال	حصص الأقلية	حملة أسهم رأس المال	
(٤٢,١٨٩)	(٢٧,٢٨٦)	(١١,٦٧٦)	٣٥,١٠٨	(الخسارة)/ الربح بعد خصم ضريبة الدخل
				البنود التي يمكن إعادة تصنيفها على أنها أرباح أو خسائر
٥٧,٨٥٢	(١,١٧٦)	٢,٨٨٦	(٢,٥٧١)	الحركة في الإحتياطيات نتيجة التغيير في ملكية شركات تابعة
(٣,٤٧١)	(٣,٣٧٣)	-	-	الحركة في الإحتياطيات نتيجة التغيير في ملكية شركة زميلة
(٥,٢٣٨)	-	-	-	الحركة في الإحتياطيات نتيجة استبعاد شركة تابعة
(٢,٤٠٣)	٨,٠٢٧	(١,٠٨٥)	٢,٨١٠	الحركة في احتياطيات القيمة العادلة لشركات زميلة
(١,٩٣٠)	(٢٠,٦٠٢)	-	(٦,٢٥٩)	الحركة في صرف عملات الشركات الزميلة
-	-	-	١١,٧٦٤	تحويل إلى بيان الدخل نتيجة استبعاد شركة زميلة
(١٣,٢٢٣)	(٩,٠٦٢)	١٧,٠٧٥	٨,٣٨٧	الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
				الحركة في احتياطيات القيمة العادلة نتيجة استبعاد إستثمارات متاحة للبيع في شركة تابعة
٧,٥٨٥	٣,٨٣٦	-	-	تحويل إلى بيان الدخل نتيجة لإنخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
(٦,٧١٩)	(٣,٢٨١)	(١٤٨)	(٦٧)	الحركة في الضريبة المؤجلة لإستثمارات متاحة للبيع
٢,٦٤١	١,٢٩٠	(٦,٠٤٨)	(٢,٧١٠)	الحركة في الضريبة المؤجلة لإستثمارات متاحة للبيع
(١١,٨٢٧)	(٥,٠٥٩)	(٥٥٣)	(٣,٩٢١)	فروقات في صرف العملات الأجنبية لصالح شركات أجنبية
				البنود التي لن تتم إعادة تصنيفها على أنها أرباح أو خسائر
٣,٨٠٩	٣,٧٠٢	(٣,٤٧١)	(٣,٠١٦)	إعادة احتساب التزامات مزايا ما بعد الإستخدام
٢٧,٠٧٦	(٢٥,٦٩٨)	٨,٦٥٦	٤,٤١٧	دخل شامل آخر
(١٥,١١٣)	(٥٢,٩٨٤)	(٣,٠٢٠)	٣٩,٥٢٥	إجمالي الدخل الشامل/ (الخسارة)

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات ١٨ إلى ٨٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(بآلاف الدولارات الأمريكية)

- متعلقة بالمشاركين في الوحدات السهمية -

الإيضاح	رأس المال المدفوع	احتياطي الإئتمان	احتياطي القيمة العادلة	صرف العملات	احتياطيات أخرى	مجموع الاحتياطيات	مجموع حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
في ١ يناير ٢٠١٣	٣٩٠,٣١٦	٢٠٧,٤٥٣	٦٣,٦١٩	(٧,٩٧٠)	(١٦٧,٣٦٧)	٩٥,٧٢٥	٥٣٣,٩١٢	١,٠١٩,٩٦٣
إجمالي الدخل الشامل/ (الخسارة)	-	-	٦٥٠	(٢٥,٦٩٧)	(٢٧,٩٣٧)	(٥٢,٩٨٤)	(١٥,١١٣)	(٦٨,٠٩٧)
أرباح معلن عن توزيعها	-	-	-	-	-	-	-	-
تخصيص للإحتياطيات الإئتمانية	-	٢٠,٠٠٠	-	-	(٢٠,٠٠٠)	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٩٠,٣١٦	٢٢٧,٤٥٣	٦٤,٢٦٩	(٣٣,٦٦٧)	(٢١٥,٣٠٤)	٤٢,٧٥١	٥١٨,٧٩٩	٩٥١,٨٦٦
إجمالي الدخل الشامل/ (الخسارة)	-	-	(٤٢,٤٢٤)	٥٢,٤٢٩	٢٩,٥٢٠	٣٩,٥٢٥	(٣,٠٢٠)	٣٦,٥٠٥
أرباح معلن عن توزيعها	-	-	-	-	-	-	-	-
إطلاق الإحتياطيات الإئتمانية	-	(٢٠٧,٤٥٣)	-	-	٢٠٧,٤٥٣	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٩٠,٣١٦	٢٠,٠٠٠	٢١,٨٤٥	١٨,٧٦٢	٢١,٦٦٩	٨٢,٢٧٦	٥١٥,٧٧٩	٩٨٨,٣٧١

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات ١٨ إلى ٨٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(٦٥,٦٧٧)	٣٣,٣٢٥	(الخسارة) / الربح قبل خصم الضرائب وحقوق الأقلية تعديلات خاصة بما يلي:
٢٧,٦٢١	٢٧,٢١١	١٧,١٦ الإستهلاك والإطفاء
(٢,١٢٩)	(٢,٧٧٥)	تعديلات القيمة العادلة لسندات المتاجرة
٥٨,٠٦١	٦٧,٨٨٦	٢٥ تعديلات القيمة العادلة للاستثمارات في عمليات التمويل
(٤,٢٨٩)	٤١٠	٣٥ خسارة/(مكاسب) من برامج المزايا التقاعدية
(٧٤,٧٨٤)	(٢٩,٢٣١)	١٥ (دخل) من شركات زميلة
-	(١١١,١١١)	إستبعاد شركة زميلة
٢,٥٩١	١٩,٥٦٧	١٣ التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
٢٦,٩٠٤	١٤,٨٦٥	٩,١٠,١٦ مخصصات الانخفاض في القيمة
الربح التشغيلي/ (خسارة) قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٣١,٧٠٢)	٢٠,١٤٧	صافي (الزيادة)/النقص في الاستثمارات مع مؤسسات إسلامية
١,٣٧٢	(٣,١٨٧)	صافي (الزيادة) في سندات المتاجرة
(١٠,٦٢٠)	(١٩٧,٧٩٥)	صافي النقص/(الزيادة) في الاستثمارات في عمليات التمويل
٤,٣٣٦	(٩,٣٣٦)	١٠ صافي (الزيادة) في سندات الإستثمار
(١٩٥,٠٥٢)	(٢٨٣,١٧٩)	صافي الزيادة/(النقص) في الذمم المدينة
(٥,٤٤١)	(٤,٥١٦)	صافي الزيادة/(النقص) في الحسابات الدائنة، باستثناء الضرائب
١٥٣,٥٠٣	(١٢٣,٦٣٠)	صافي الزيادة في حسابات مصارف
٣٨,٢٢٠	٣٨٠,٢٤٢	ضرائب مدفوعة
(١٢,٦٨٩)	(١١,١١٨)	
(٥٨,٠٧٣)	(٢٣٢,٣٧٢)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج عن خلال الأنشطة التشغيلية

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات ١٨ إلى ٨٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (تتمة)

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(٢,٩٣٢)	١٣ شراء العقارات الاستثمارية
٣٧,٢٤٣	٥,٢٠٠	١٣ بيع العقارات الاستثمارية
(٨)	-	١٥ استثمارات في شركات زميلة
٣٢,٦٦١	٣,٨١٢	١٥ بيع الاستثمارات في شركات زميلة
١٧,٣٥٥	١٩,٣٨٩	١٥ أرباح نقدية من شركات زميلة
(١٠,٧٠٣)	(١٤,٠٠٩)	١٦,١٥ شراء الممتلكات والمنشآت والمعدات والأصول غير الملموسة
٣,٨٤٠	٨,٧٠٩	١٦,١٥ بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات والأصول غير الملموسة
٣,٧٥٦	٢,٩٠٠	أصول غير جارية مبيعة عن طريق تسويات
٨٤,١٤٤	٢٣,٠٦٩	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج عن الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣٩٧)	(٦٥٨)	الأرباح النقدية المدفوعة
٥٦,٦٧٦	(١٣,٢٦٣)	التدفقات النقدية (الخارجة)/الداخلة من شراء حصص الأقلية
(٥,٢٣٨)	-	التدفقات النقدية (الخارجة)/الداخلة من بيع حصص الأقلية
(٦,٨٤٤)	-	التدفقات النقدية (الخارجة)/الداخلة من عملية الدمج مع شركة زميلة
٤٤,١٩٧	(١٣,٩٢١)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التمويلية
٣٩,٨٦٧	١,٩١٠	تعديلات صرف العملات الأجنبية
١١٠,١٣٥	(٢٢١,٣١٤)	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٧٥,٨٤٩	٩٨٥,٩٨٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٨٥,٩٨٤	٧٦٤,٦٧٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

المعاملات غير النقدية الرئيسية تتعلق باستلام أصول بقيمة ٣٨٧ مليون دولار أمريكي بيع الأسهم في بنك فيصل الإسلامي المصري. تفاصيل العملية توجد في الإيضاح رقم ١٥.

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات ١٨ إلى ٨٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

١- التأسيس والأنشطة

تأسست دار المال الإسلامي بعقد تأسيس بموجب قوانين كومنولث البهامس لممارسة نشاطاتها بما يتفق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء. وتقدم الشركات التابعة والزميلة للدار تشكيلة واسعة من الخدمات المالية الإسلامية والتي تشمل الاستثمارات والخدمات المصرفية التجارية والخاصة والخصص الخاصة وإصدار الصكوك العامة والخاصة والخدمات الاستشارية الخاصة بعمليات الدمج والاستحواذ والتكافل الإسلامي وتأجير المعدات وتطوير العقارات وعمليات المضاربة التي تشبه الصناديق الاستثمارية. ولأن المضاربات تمثل كيانات منفصلة فإن صناديقها ليست موحدة في البيانات المالية المرفقة بل هي مشمولة في الحسابات المسجلة خارج نطاق الميزانية العامة كما هو مبين في إيضاح رقم ٣٤.

٢- السياسات المحاسبية

فيما يلي نورد أهم السياسات المحاسبية التي تم إتباعها في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة، وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على جميع السنوات المشار إليها ما لم يذكر خلاف ذلك.

أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة لدار المال الإسلامي وشركاتها التابعة (المجموعة) وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) وتفسيرات لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية (IFRIC) وطبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة بعد تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع وسندات المتاجرة، والأصول المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة عن طريق الربح أو الخسارة وجميع عقود الأدوات المالية المشتقة والعقارات الاستثمارية.

إن إعداد البيانات المالية، بالتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية، يقتضي استخدام تقديرات محاسبية أساسية معينة. كما يتطلب أيضاً

من الإدارة اتباع حسن التقدير في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. وقد تم الإفصاح عن المجالات التي تقتضي درجات عالية من حسن التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تعتبر فيها الافتراضات والتقديرات ذات أهمية جوهرية للبيانات المالية الموحدة في الإيضاح رقم ٣.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، اقترضت دار المال الإسلامي القابضة مبلغ ١٩٠ مليون دولار أمريكي من شركتها التابعة الخاضعة لسيطرتها والموحدة بالكامل وهي بنك الإثمار ش. م. ب. ويستحق دفع هذا التسهيل الائتماني بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠١٥. وحتى الآن عقدت دار المال الإسلامي القابضة وبنك الإثمار مناقشات حول كيفية تسديد جزء من هذا التسهيل وتجديد الجزء الآخر، ولكن لم يتم التوصل إلى اتفاقية رسمية بشأن ذلك حتى الآن. وتشعر الإدارة بالثقة إزاء إمكانية التوصل إلى حل لهذه المسألة حيث أنه لا يزال هناك متسع من الوقت للتوصل إلى هذا الحل قبل تاريخ الاستحقاق.

آثار التصريحات المحاسبية الجديدة: المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

المعايير الجديدة والمعدلة التي تستخدمها المجموعة

ما لم يذكر خلاف ذلك أدناه، لا توجد هناك معايير دولية لإعداد التقارير المالية أو تفسيرات لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية سارية المفعول لأول مرة للسنة المالية اعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٤ والتي من المتوقع أن تكون لها آثار جوهرية على المجموعة.

التعديل على معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٢ "الأدوات المالية العرض" حول موازنة الأصول المالية والمطلوبات المالية. يوضح هذا التعديل بأن حق إجراء المقاصة يجب ألا يكون متوقفاً على حادثة مستقبلية. ويجب أن يكون أيضاً قابلاً للتفويض قانوناً لجميع أطراف التعامل في سياق نشاط العمل العادي وكذلك عند وقوع حادثة إخلال أو إفسار أو إفلاس. ويأخذ التعديل

أيضاً بعين الاعتبار آليات التسوية. ولا توجد آثار جوهرية لهذا التعديل على البيانات المالية للمجموعة.

التعديل على معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٦ "انخفاض قيمة الموجودات" على إفصاحات المبلغ القابل للاسترداد للأصول غير المالية. وقد أزال هذا التعديل بعض الإفصاحات للمبلغ القابل للاسترداد من وحدات توليد النقد والتي تم تضمينها في معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٦ من خلال إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣.

التعديل على معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٩ "الأدوات المالية: الإثبات والقياس" حول تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط. ويأخذ هذا التعديل بعين الاعتبار التغييرات التشريعية على المشتقات التي تجري خارج البورصة وإنشاء أطراف تعامل مركزية. وبموجب معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٩، فإن تجديد المشتقات لأطراف التعامل المركزية سيؤدي إلى توقف محاسبة التحوط. ويقدم التعديل إعفاءً من استمرار محاسبة التحوط عندما يفي تجديد تحوط أداة مالية بمعايير محددة. ولا يوجد آثار جوهرية على البيانات المالية للمجموعة

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ "الرسوم": يحدد هذا المعيار المحاسبة للالتزام بدفع رسوم إذا كان هذا الالتزام ضمن مجال معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٧ "المخصصات". ويتناول التفسير ما هي حادثة الالتزام والتي تؤدي إلى دفع رسوم وعندما يجب إثبات الالتزام. ولا تخضع المجموعة حالياً لأية رسوم.

المعايير الجديدة والمعدلة

والتفسيرات الصادرة ولكن لم يسر مفعولها للسنة المالية التي تبدأ اعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٤ ولم يتم تطبيقها مباشرة

يسري مفعول عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات اعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٤ ولم يتم تطبيقها في سياق إعداد هذه المعايير المالية الموحدة.

ومن غير المتوقع أن يكون لأي من هذه المعايير والتعديلات آثار هامة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة ماعدا ما هو مذكور أدناه:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية": يتناول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ مسألة تصنيف وقياس وإثبات الأصول المالية والمطلوبات المالية. وقد صدرت النسخة الكاملة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ في شهر يوليو من عام ٢٠١٤ وهو يحل محل أجزاء من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والتي تتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية. ويحتفظ المعيار بنموذج القياس المختلف ولكنه يبسط هذا النموذج ويضع ثلاث فئات أساسية للقياس بالنسبة للأصول المالية وهي: التكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ويعتمد التصنيف على نموذج أعمال المنشأة لإدارة أدواتها المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي. ويجب قياس الاستثمارات في أدوات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر مع الخيار غير القابل للإلغاء في البداية من أجل التغييرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى غير المستخدمة. وهناك الآن نموذج خسائر ائتمان متوقعة جديد يحل محل نموذج الانخفاض في القيمة بسبب الخسائر الناتجة والمستخدم في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. وبالنسبة للمطلوبات المالية، لم تكن هناك تغييرات على عملية التصنيف والقياس ماعدا إثبات التغييرات في مخاطر الائتمان الذاتية في الإيرادات الشاملة الأخرى بالنسبة للمطلوبات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويخفض المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ اشتراطات فعالية التحوط من خلال استبدال اختبار فعالية الخط الواضح وهو يشترط وجود علاقة اقتصادية بين البند الذي تم التحوط له وأداة التحوط وأن تكون "النسبة المتحوط لها" نفسها التي تقوم الإدارة في الحقيقة باستخدامها لأغراض إدارة المخاطر. وبموجب هذا المعيار لا تزال حاجة للمستندات المترامنة

ولكنها تختلف عن تلك المستخدمة حالياً بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. ويسري مفعول هذا المعيار للفترات المحاسبية التي تبدأ اعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٨ أو بعد هذا التاريخ. ويسمح بالتطبيق المبكر للمعيار ولم تقم المجموعة حتى الآن بتقييم الآثار الكاملة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من عقود مع العملاء". يتناول هذا المعيار إثبات الإيرادات ويحدد المبادئ اللازمة لتقديم معلومات مفيدة لمستخدمي البيانات المالية ضمن التقارير حول طبيعة ومبلغ وتوقيت وعدم التيقن من الإيرادات والتدفقات المالية الناتجة عن عقود المنشأة مع العملاء. ويتم إثبات الإيرادات عندما يحصل العميل على السيطرة على بضاعة أو خدمة ولديه القدرة على توجيه استخدامها والحصول على مزايا من هذه البضاعة أو الخدمة. ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاء" والتفسيرات المرتبطة به. ويسري مفعول المعيار للفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٧ أو بعد ذلك التاريخ ولكن يسمح بتطبيق المعيار بصفة مبكرة. ولم تقم المجموعة حتى الآن بتقييم آثار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥.

ولا توجد هناك تفسيرات أخرى للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أو للجنة تفسير التقارير المالية الدولية تم إصدارها ولكن لم يسر مفعولها والتي من المتوقع أن تكون لها آثار جوهرية على المجموعة.

توحيد البيانات المالية

(أ) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك الشركات المؤسسة لأغراض خاصة) التي تسيطر عليها المجموعة ولها المقدررة على تنظيم سياساتها المالية والتشغيلية، ويصاحب ذلك بصفة عامة امتلاك أسهم لها أكثر من نصف حقوق التصويت. ويوضع في الاعتبار وجود

أو أثر حقوق التصويت المحتملة والتي يمكن ممارستها حالياً أو تحويلها وذلك عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على منشأة أخرى. ويتم توحيد البيانات المالية بالكامل للشركات التابعة اعتباراً من تاريخ تحويل السيطرة عليها للمجموعة. كما يتم فصل البيانات المالية اعتباراً من تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

ويتم إتباع طريقة الشراء كسياسة محاسبية للمحاسبة لمجموعات الأعمال. ويكون المبلغ الذي يتم دفعه مقابل تملك شركة تابعة القيم العادلة للأصول المحولة والمطلوبات التي يتم تكبدها من قبل المالكين السابقين للشركة التي يتم تملكها وحصص رأس المال الصادرة من قبل المجموعة. ويشمل المبلغ الذي يتم دفعه القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتجة عن ترتيبات المقابل الطارئة. ويتم إثبات الموجودات القابلة للتحديد المملوكة والالتزامات المرتبطة بها والالتزامات الطارئة المترتبة على ذلك في مجموعة أعمال في البداية بالقيمة العادلة في تاريخ التملك. وتقوم المجموعة بإثبات أية حصة أقلية في الشركة المملوكة على أساس كل تملك على حدة، إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية لحصة الأقلية في المبالغ المثبتة للأصول الثابتة القابلة للتحديد للشركة المملوكة.

ويتم احتساب التكاليف المرتبطة بالتملك عند تحملها.

وإذا تم تحقيق مجموعة الأعمال على مراحل، فإن القيمة المدرجة لتاريخ التملك لحصة رأس المال المملوكة سابقاً للشركة المملوكة في الشركة المملوكة تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ التملك وأية مكاسب أو خسائر ناشئة عن إعادة القياس هذا يتم إثباتها في الأرباح والخسائر.

ويتم إثبات أي مقابل طارئ يجب تحويله من قبل المجموعة وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ التملك. ويتم إثبات التغييرات اللاحقة على القيمة العادلة للمقابل الطارئ والذي يعتبر بأنه أصل أو التزام وذلك وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩ إما في الأرباح والخسائر أو كتغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تتم إعادة قياس

بإثبات أي خسائر إضافية إلا إذا تحمّلت التزامات أو دفعت مبالغ نيابة عن الشركة الزميلة.

ويتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة. كما يتم أيضا استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم يكن هناك دليل على انخفاض قيمة الأصل الذي تم تحويله. وقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات الزميلة لتتماثل مع السياسة المحاسبية للمجموعة عند الضرورة ما عدا الحالات التي يتم الإفصاح عنها.

وفي حالة تملك شركة تابعة أو شركة زميلة والاحتفاظ بها بشكل حصري بهدف بيعها خلال فترة اثني عشر شهرا فإنه في هذه الحالة يتم تبويب الشركة التابعة أو الشركة الزميلة ضمن الاستثمار في أوراق مالية متاحة للبيع في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

تحتسب أرباح وخسائر تخفيض الملكية الناتجة عن الاستثمارات في شركات زميلة ضمن بيان الدخل.

صرف العملات الأجنبية

أ- العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس بنود البيانات المالية لكل شركة من الشركات التابعة للمجموعة بالعملة السائدة في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة (العملة الوظيفية). وقد تم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بعملة الدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة وعملة العرض للمجموعة.

ب- المعاملات المالية والأرصدة

يتم تحويل المعاملات المالية بالعملات الأجنبية إلى العملة المتداولة باستخدام سعر الصرف السائد في تواريخ المعاملة المالية. وتم تسجيل الأرباح والخسائر الناشئة عن تسوية تلك المعاملات وأيضاً تلك الناتجة عن التحويل بأسعار الصرف في نهاية السنة والمطلوبات النقدية المقيمة بالعملات الأجنبية في البيان الموحد

الخسارة. وتكون القيمة العادلة المبلغ الأولي المدرج للمحاسبة التالية عن الحصة المستبقة كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي.

وبالإضافة إلى ذلك، فإن أية مبالغ تم إثباتها في السابق في الإيرادات الشاملة الأخرى فيما يتعلق بتلك المنشأة تتم المحاسبة عنها كما لو كانت المجموعة قد قامت بالتصرف مباشرة في الأصول أو المطلوبات ذات العلاقة. وهذا يعني أن المبالغ التي تم إثباتها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تتم إعادة تصنيفها ضمن الأرباح والخسائر.

وإذا انخفضت حصة الملكية في شركة زميلة ولكن تمت المحافظة على نفوذ كبير، فإنه تتم إعادة تصنيف الحصة النسبية فقط للمبالغ التي تم إثباتها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى وذلك في الأرباح والخسائر حسب اللزوم.

(ج) الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي الشركات التي تتمتع فيها المجموعة بنفوذ هام ولكن لا تسيطر عليها سيطرة كاملة ويصاحب ذلك حصة تتراوح بين ٢٠-٥٠٪ من حقوق التصويت. ويتم التعامل محاسبياً مع الاستثمارات في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية ويتم إثباتها بسعر التكلفة في البداية. وتشمل استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة الشهرة (ناقصاً الخسائر المتراكمة لانخفاض قيمة الموجودات) والتي يتم تحديدها عند التملك.

ويتم إثبات حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركات الزميلة الناتجة بعد التملك في البيان الموحد الدخل. أمّا حصتها في التغيرات في احتياطيات الشركات التابعة بعد التملك فيتم إثباتها ضمن احتياطيات المجموعة. وتتم معالجة التغيرات المتراكمة بعد التملك مقابل مبلغ القيمة الدفترية للاستثمار. وإذا كانت حصة المجموعة في خسائر الشركة الزميلة تزيد عن حصتها في ملكية هذه الشركة أو مساوية لها، بما في ذلك أية مبالغ مستحقة لا تدعمها ضمانات، فإن المجموعة لا تقوم

المقابل الطارئ والذي يتم تصنيفه كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

وبالنسبة للزيادة في المقابل المدفوع ومبلغ أية حصة أقلية في الشركة المملوكة والقيمة العادلة لتاريخ التملك لأية حقوق ملكية سابقة في الشركة المملوكة عن القيمة العادلة للأصول الصافية القابلة للتحديد المملوكة، فإنه يتم إثباتها كشهرة. وإذا كان مجموع المقابل المحول وحصة الأقلية المثبتة والحصة المملوكة سابقاً والتي يتم قياسها أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المشتراة في حالة شراء المساومة، فإن الفرق يتم إثباته مباشرة في بيان الدخل.

ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم يكن هناك دليل في المعاملة يشير إلى انخفاض قيمة الأصل الذي تم تملكه. وقد تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لتتماثل مع السياسة المحاسبية المتبعة لدى المجموعة.

ويتم إثبات التكاليف المرتبطة بإعادة هيكلة شركات تابعة كجزء من عملية التملك أو عقب عملية التملك وذلك ضمن البيان الموحد للدخل للمجموعة في تاريخ الالتزام.

(ب) المعاملات المالية وحقوق الأقلية

تعتبر المجموعة المعاملات مع حصص الأقلية بأنها معاملات مع أصحاب حصص في رأس مال المجموعة. وبالنسبة للمشتريات من حصص الأقلية، فإن الفرق بين أي مبلغ يتم دفعه والحصة ذات العلاقة التي يتم شراؤها من القيمة المدرجة للأصول الصافية للشركة التابعة يتم تسجيله ضمن حصص رأس المال. ويتم أيضاً تسجيل المكاسب أو الخسائر من استبعادات لحصص حقوق الأقلية في رأس المال.

وعندما تتوقف سيطرة المجموعة أو لم يعد لها نفوذ كبير، فإن أية حصة محتفظ بها في المنشأة تتم إعادة قياسها مقابل قيمتها العادلة ويتم إثبات التغيير في المبلغ المدرج في الربح أو

المالية و (ج) يكون التحوط فعّالاً جداً على أساس مستمر.

وبالنسبة للتغيرات في القيمة العادلة للأجزاء الفعّالة من المشتقات التي يتم تخصيصها وتفي باشتراطات تحوطات القيمة العادلة والتي تثبت بأنها فعّالة جداً فيما يتعلق بالخطر المتحوط له، فإنها مقيدة في البيان الموحد للدخل إلى جانب التغيير المقابل في القيمة العادلة للأصول أو المطلوبات المتحوط لها والتي تعود لذلك الخطر المتحوط له.

ولكن إذا لم يف تحوط القيمة العادلة بالمعايير لمحاسبة التحوط، فإن تسوية القيمة الدفترية للأداة المالية المتحوط لها يتم استهلاكه في البيان الموحد للدخل خلال الفترة حتى الاستحقاق. وتبقى التسوية في القيمة المدرجة لضمان الأسهم المتحوط لها في الإيرادات المستبقة حتى يتم استبعاد سندات الأسهم.

ولا تفي معاملات مشتقات معينة، رغم أنها تقدم تحوطات اقتصادية فعّالة بموجب سياسات إدارة المخاطر التي تتبعها المجموعة، بمعايير محاسبة التحوط بموجب القواعد المحددة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ ولهذا يتم اعتبارها مشتقات محتفظ بها للمتاجرة ويتم إثبات مكاسب وخسائر القيمة العادلة في البيان الموحد للدخل.

الدخل من الاستثمارات مع المؤسسات الإسلامية والاستثمارات في عمليات التمويل

يتم قيد وتقدير قيمة الدخل من الاستثمارات مع المؤسسات الإسلامية والاستثمارات في عمليات التمويل، المشمولة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ٩٣، فئة "القروض والذمم المدينة" على أنهما دخل تعاقدى يتم تحديده في بداية كل عملية، على أساس أسلوب العائد الفعلي طوال فترة العملية. أما في الحالات التي لا يمكن فيها تحديد الدخل على أساس تعاقدى أو لا يمكن تقدير قيمته، فإنه يتم بيانه عندما يتم التأكد من إمكانية تحقيقه بشكل معقول أو عندما يتم تحصيله فعلاً. وفي حالة تخفيض قيمة موجودات مالية أو مجموعة من

ويتم تسجيل الشهرة والتعديلات المتعلقة بالقيمة العادلة الناشئة عن تملك أية شركة أجنبية كأصول ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف السائد في تاريخ إعداد البيانات المالية.

الأدوات المالية المشتقة والتحوط

يتم تسجيل الأدوات المالية المشتقة، بما في ذلك عقود صرف العملات الأجنبية وخيارات الأسهم والعقود المستقبلية للأسهم في البداية في البيان الموحد للمركز المالي بالقيمة العادلة وتتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. ويتم الحصول على القيمة العادلة من الأسعار المدرجة في السوق في أسواق نشطة ونماذج التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات حسب ما هو مناسب. ويتم تسجيل جميع المشتقات على أنها أصول عندما تكون القيمة العادلة إيجابية وكمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سلبية.

ويتم تضمين التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحتفظ بها للمتاجرة في الدخل من المتاجرة. وفي التاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد المشتقات، فإن المجموعة تقوم بتخصيص المشتقات إما أنها (أ) تحوط للقيمة العادلة لأصول أو مطلوبات تم إثباتها (تحوط القيمة العادلة)، أو (ب) تحوط تدفقات نقدية مستقبلية محتملة جداً تعود للأصول أو المطلوبات التي تم إثباتها أو معاملة متوقعة أو التزام ثابت (تحوط تدفق نقدي). وفي الوقت الحاضر، لا تقوم المجموعة بالتحوط للتدفقات النقدية المستقبلية. ويتم استخدام محاسبة التحوط للمشتقات وذلك بشرط أن يتم الوفاء بمعايير معينة.

هذا وتشمل معايير المجموعة لأداة المشتقات التي تتم المحاسبة عنها كتحوط ما يلي:

(أ) يتم إعداد مستندات رسمية لأداة التحوط والبند المتحوط له وغرض التحوط والإستراتيجية والعلاقة قبل تطبيق محاسبة التحوط، (ب) يتم توثيق التحوط بحيث يظهر بأنه من المتوقع أن يكون فعّالاً جداً في موازنة الخطر في البند المتحوط له طوال مدة التقارير

للدخل ما عدا عندما يتم استخدام طريقة محاسبة التحوط.

أما الفروقات الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية مثل الأسهم المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر فهي مشمولة ضمن المكاسب أو الخسائر المرتبطة بقيمتها العادلة. أما الفروقات الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية مثل الأسهم المصنفة ضمن الأصول المالية المتاحة للبيع فهي مشمولة في البيان الموحد للدخل الشامل.

ج- شركات المجموعة

أما النتائج والمركز المالي لكافة شركات المجموعة (والتي ليس لدى أي منها عملة تتعلق بالاقتصاديات ذات معدلات التضخم المفرطة) التي لها عملة محلية تختلف عن عملة العرض فقد تم تحويلها إلى عملة العرض كما يلي:

١- تم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان للوضع المالي بسعر الصرف السائد في تاريخ بيان المركز المالي،

٢- تم تحويل الدخل والمصروفات لكل بيان دخل بمتوسط أسعار الصرف (إلا إذا كان متوسط سعر الصرف لا يمثل تقديراً معقولاً للأثر التراكمي لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات المالية، وفي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصروفات على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة المالية)، و

٣- يتم إثبات جميع الفروقات الناتجة عن سعر الصرف كبند منفصل في بيان الدخل الشامل.

أما فروقات سعر الصرف الناتجة عن تحويل صافي الاستثمارات في الشركات الأجنبية وتلك الناتجة عن القروض والأدوات النقدية التي تعتبر عمليات تحوط لهذه الاستثمارات فيتم إثباتها ضمن البيان الموحد للدخل عند توحيد البيانات المالية. وعندما يتم بيع شركة أجنبية فإن مثل هذه الفروقات يتم إثباتها في البيان الموحد للدخل ضمن مكاسب أو خسائر البيع.

السندات التجارية. وتصنف الأصول المالية ضمن هذه الفئة إذا تم شراؤها في الأساس لغرض بيعها على المدى القصير أو إذا قررت الإدارة ذلك. كما تصنف الأدوات المالية المشتقة على أنها محتفظ بها للمتاجرة ما لم تكن مؤهلة لاحتسابها كعملية تحوط.

وتحتسب الأصول المالية بالقيمة العادلة عن طريق الربح أو الخسارة في الأساس بالقيمة العادلة (والتي لا تشمل مصاريف المعاملة التجارية) وبعد ذلك يتم تسجيلها بالقيمة العادلة على أساس أسعار العرض المدرجة. ويتم تسجيل كافة المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة في صافي دخل المتاجرة في الفترة التي تنشأ فيها، فيما يتم احتساب الأرباح المعلنة في الدخل من أرباح الأسهم.

وتسجل كافة عمليات شراء وبيع الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة وبالقيمة العادلة عن طريق الربح والخسارة، والتي تتطلب التسليم خلال الفترة الزمنية حسب الأنظمة أو بموجب الأعراف السارية في السوق (عمليات الشراء والبيع بالطريقة المعتادة)، في تاريخ المعاملة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصول.

(ب) القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة، التي تشمل الاستثمارات في عمليات التمويل، أصولاً مالية غير متعلقة بالأدوات المالية المشتقة والتي لها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وأسعارها غير مدرجة في سوق نشطة فيما عدا ما يلي: (أ) تلك التي تنوي المجموعة بيعها على الفور أو على المدى القصير، والمصنفة على أنها محتفظ بها للمتاجرة وتلك التي تقوم المنشأة في بداية شرائها بتصنيفها بالقيمة العادلة عن طريق الربح أو الخسارة، (ب) تلك التي تقوم المنشأة في بداية شرائها بتصنيفها على أنها متاحة للبيع و(ج) تلك التي قد لا يستطيع حاملها تحصيل الجزء الأكبر من الاستثمار الأساسي بالكامل لأسباب لا تتعلق بتدهور الإئتمان. وبصورة عامة، فإنها تنشأ عندما تقوم المجموعة بتقديم الأموال أو البضائع أو الخدمات مباشرة إلى

قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية ذات العلاقة للمتاجرة أو لسندات الإستثمار. ويتم تضمين التزامات طرف التعامل للمبالغ المستلمة بموجب هذه الاتفاقيات في حسابات استثمار العملاء. ويتم استحقاق الفرق بين قيمة البيع وإعادة الشراء خلال فترة العقد ويتم تسجيله كمصروفات في البيان الموحد الدخل.

ولا يتم إثبات الأوراق المالية المشتراة بموجب اتفاقية لإعادة البيع (اتفاقيات إعادة الشراء العكسية) في بيان المركز المالي الموحد حيث أن المجموعة لا تحقق السيطرة على الأصول. ويتم تضمين المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقيات تحت الاستثمارات في التمويلات. ويتم إطفاء الفرق بين السعر المتعاقد عليه وسعر إعادة البيع خلال فترة العقد ويتم إثباته كدخل في البيان الموحد الدخل.

ويتم إثبات الالتزامات الخاصة بإعادة الأوراق المالية أو المبيعات الأجلة، والتي تشكل جزءاً من اتفاقيات إعادة الشراء، كالتزامات وذلك كما هو موضح عنه في الإيضاح رقم ٢٧.

الأصول المالية

تصنف المجموعة أصولها المالية إلى الفئات التالية: أصول مالية بالقيمة العادلة عن طريق الربح أو الخسارة، القروض والذمم المدينة، والاستثمارات التي بها يحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وأصول مالية متاحة للبيع. ويتم تصنيف الاستثمارات عند إثباتها في البداية. ويتم إثبات الأصول المالية في الأساس بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات لجميع الأصول المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة عن طريق الربح أو الخسارة (انظر التفاصيل أدناه). ويتم عدم إثبات الأصول المالية عندما ينقضي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول المالية أو عندما تقوم المجموعة بصورة رئيسية بتحويل كافة مخاطر وعوائد ملكيتها لتلك الأصول.

(أ) أصول مالية بالقيمة العادلة عن طريق الربح أو الخسارة

تشمل هذه الفئة الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة بما فيها

الأصول المالية المماثلة نتيجة لحدوث خسارة نتيجة انخفاض في قيمتها، فإنه يتم احتساب الإيرادات بعد ذلك باستخدام سعر العائد المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس خسائر الانخفاض.

الدخل من الرسوم والعمولات

يتم إثبات الرسوم والعمولات عموماً كدخل عند اكتسابها. أما رسوم الترتيب والإعداد بالنسبة للتمويلات التي يحتمل أن يتم سحبها فيتم تأجيلها وإثباتها طوال عملية التمويل كتسوية للعائد الفعلي عليها. أما بالنسبة لرسوم الهيكل والعمولات والرسوم الناشئة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض في عملية تمويل إسلامية لطرف ثالث فيتم احتسابها عند إتمام العملية.

ويتم إثبات رسوم إدارة الأصول المتعلقة بصناديق الاستثمار خلال الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات ويتم تسجيلها في دخل إدارة الصناديق والخدمات عندما يكون بالإمكان قياسها بشكل موثوق.

ويتم إثبات رسوم الخدمات الاستشارية الخاصة بالإدارة والخدمات الفنية وذلك بالاعتماد على عقود الخدمة القابلة للتطبيق ويكون ذلك عادة على أساس الأوقات الزمنية المخصصة لها ويتم تسجيلها تحت الإيرادات الأخرى.

الأرباح الموزعة على أصحاب حسابات مصارف

تحتسب حسابات المصارف المشمولة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، فئة "المطلوبات المالية الأخرى" بتكلفة الإهلاك وتمثل المصروفات المقيدة في القوائم الموحدة للدخل كتوزيعات على أصحاب حسابات المصارف الحصة من دخل المجموعة من جميع المصادر المستحقة لعملاء المجموعة من جميع المصادر وذلك بموجب الترتيبات التعاقدية السارية.

اتفاقيات البيع وإعادة الشراء

يتم إثبات الأوراق المالية المباعة التي هي موضوع اتفاقية إعادة شراء مرتبطة (اتفاقيات إعادة الشراء) في بيان المركز المالي الموحد ويتم

انخفاض قيمة الأصول المالية

(أ) الموجودات المدرجة بتكلفة الإهلاك

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بإجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية قد انخفضت إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض نتيجة لوقوع حدث أو عدة أحداث لاحقة بعد إثبات الأصل في البداية ("حادثة خسارة") وأن هذه الحالة (أو الحالات) قد أثرت على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية بصورة يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

وتشمل المعايير التي تستخدمها المجموعة للتأكد بأن هناك دليلاً موضوعياً على الانخفاض ما يلي:

- 1- التخلف عن إجراء المدفوعات التعاقدية للمبلغ الأساسي أو العوائد،
- 2- مواجهة المقترض لصعوبات في التدفق النقدي (على سبيل المثال نسبة حقوق المساهمين، النسبة المئوية لصافي الدخل من المبيعات)،
- 3- الإخلال بالتعهدات أو الشروط الخاصة بالقرض،
- 4- الشروع في إجراءات الإفلاس،
- 5- تدهور الوضع التنافسي للمقترض،
- 6- تدهور قيمة الضمانات المقدمة، و
- 7- الهبوط تحت مستوى درجة الاستثمار.

تقوم المجموعة في البداية بإجراء تقييم ما إذا كان الدليل الموضوعي على وجود انخفاض بصورة منفردة في قيمة الأصول المالية الكبيرة بصورة منفردة، وبشكل منفرد أو مشترك للأصول المالية التي لا تكون كبيرة بشكل منفرد. وإذا رأت المجموعة بأنه ليس هناك دليل موضوعي على حدوث الانخفاض للأصول المالية المقيمة بصورة منفردة، سواء كانت كبيرة أم لا، فإنها تقوم بإدخال الأصل في مجموعة من الأصول المالية تتميز

كانت الأصول من الأوراق المالية غير المدرجة، تحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تشمل المعاملات التجارية الحديثة، وتحليل التدفق النقدي المخصص، ونماذج أسعار الخيار وأساليب التقييم الأخرى التي يتم استخدامها في العادة من قبل المشاركين في السوق.

وبالنسبة للمكاسب والخسائر غير المحققة التي تنشأ عن التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية المصنفة على أنها متوافرة للبيع والتي لا تعتبر جزءاً من عمليات التحوط، فإنه يتم إثباتها ضمن الدخل الشامل. وعندما يتم استبعاد الأوراق المالية أو عندما تنخفض قيمتها فإنه يتم إظهار التعديلات المترجمة للقيمة العادلة في البيان الموحد للدخل كمكاسب أو خسائر من الأوراق المالية الاستثمارية. ويتم احتساب الأرباح المعلنة ضمن الدخل من أرباح الأسهم.

يتم تحليل التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية النقدية المقومة بالعملة الأجنبية والمصنفة على أنها متاحة للبيع بالاعتماد على تغيرات الصرف الناشئة عن تكلفة إهلاك الورقة المالية والتغيرات الأخرى في قيمة السهم. ويتم إثبات فروقات الصرف في بيان الأرباح والخسائر بينما يتم إثبات فروقات صرف الأسهم غير النقدية ضمن الدخل الشامل. كما أن التغيرات في القيمة العادلة للأسهم النقدية وغير النقدية المصنفة على أنها متاحة للبيع فإنها تحتسب أيضاً ضمن الدخل الشامل.

موازنة الأدوات المالية

تتم موازنة الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات المبلغ الصافي الناتج عن ذلك في الميزانية العمومية عندما يكون هناك حق قابل للتنفيذ قانوناً لموازنة المبالغ التي تم إثباتها وهناك رغبة في التسوية على الأساس الصافي أو تسييل الأصول وتسوية المطلوبات في وقت واحد. ويجب أن لا يكون الحق القابل للتنفيذ قانوناً موقوفاً على أحداث مستقبلية ويجب أن يكون قابلاً للتنفيذ في سياق العمل العادي وفي حالة إخلال أو إفسار أو إفلاس الشركة أو طرف التعامل.

مدين معين بدون توافر نية المتاجرة في الذمم المدينة وهي تشمل أيضاً القروض المشتراة والذمم المدينة غير المدرجة في سوق نشطة. ويتم إدراج القروض والذمم المدينة حسب التكلفة المستهلكة باستخدام أسلوب العائد الفعلي. ويتم إثبات جميع القروض عندما يتم صرف النقد إلى العميل.

(ج) الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تعتبر الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أصولاً مالية غير متعلقة بالأدوات المالية المشتقة والتي لها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق ثابتة وتتوافر النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. وفي حالة بيع أكثر من مبلغ غير كبير من الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، سوف تعتبر الفئة بأكملها بأنها قد تأثرت ويتم إعادة تصنيفها على أنها متوافرة للبيع.

وتحتسب الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بسعر التكلفة المستهلكة باستخدام أسلوب العائد الفعلي بعد خصم أي مخصص مقابل الانخفاض.

(د) استثمارات متوفرة للبيع

الاستثمارات المتوفرة للبيع هي تلك التي يراد الاحتفاظ بها لفترة زمنية غير محددة والتي قد يتم بيعها استجابة للحاجة إلى السيولة أو التغيرات في أسعار الصرف أو أسعار الأوراق المالية أو أسعار السوق الأخرى. ويتم إثبات كافة عمليات شراء وبيع سندات الإستثمار بالطريقة المعتادة بتاريخ المعاملة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المؤسسة شراء أو بيع الأصول.

ويتم إثبات الاستثمارات المتوافرة للبيع في البداية بالقيمة العادلة (والتي تشمل تكاليف المعاملة التجارية) ثم يتم إدراجها بالقيمة العادلة. وتعتمد الأسعار العادلة للأصول المدرجة في الأسواق النشطة على أسعار العرض الحالية. فإذا كانت السوق بالنسبة للأصول المالية غير نشطة أو إذا

متزايد بحدوث ظهور صعوبات في خدمة الديون الأجنبية، فإنه يتم إجراء تقييم للوضع السياسي والاقتصادي ويمكن تجنب مخصصات إضافية لمخاطر البلدان.

(ب) الموجودات المصنفة على أنها متاحة للبيع

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة على أساس أنها متاحة للبيع فإنه إذا كان هناك انخفاض كبير أو لفترات طويلة في القيمة العادلة للأوراق المالية قياساً إلى تكلفتها فإن ذلك يوضع في الاعتبار لتحديد ما إذا كانت قيمة الأصل قد انخفضت قيمتها. وإذا كان هناك دليل على الأصول المالية للأوراق المالية المتاحة للبيع، فإن الخسائر المتركمة، والتي يتم احتسابها على أساس الفرق بين تكلفة التملك والقيمة العادلة الحالية ناقصاً ما تم إثباته من خسائر سابقة بسبب تدهور قيمة الأصل المالي، يتم استبعادها من بند حقوق المساهمين ويتم إثباتها في البيان الموحد الدخل. ولا يتم عكس خسائر الانخفاض المثبتة في البيان الموحد للدخل بالنسبة لأدوات حقوق الملكية من خلال البيان الموحد الدخل. وفي حالة ارتفاع القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية المصنفة على أساس أنها متاحة للبيع في فترات لاحقة، وكانت هذه الزيادة لها علاقة بصورة موضوعية بحادثة وقعت بعد إثبات خسائر الانخفاض ضمن البيان الموحد للأرباح والخسائر، فإن خسائر انخفاض القيمة يتم عكس قيدها ضمن البيان الموحد الدخل.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

لا تخضع القروض التي لها عمر زمني متوقع غير محدد للإهلاك بل تتم مراجعتها سنوياً للتأكد من وجود أي انخفاض. وتتم مراجعة الأصول التي تخضع للإهلاك للتأكد من أي انخفاض حيثما تشير الوقائع أو التغيرات في الظروف بأن قيمتها قد لا تخضع للاسترداد. ويتم إثبات خسائر الانخفاض بالمبلغ الذي بمقتضاه تتجاوز القيمة المدرجة للأصول المبلغ الذي يمكن استرداده. ويكون المبلغ القابل للاسترداد القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة

ويتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية في مجموعة من الأصول المالية المقيمة بصورة مشتركة لتحديد الانخفاض على أساس التدفقات النقدية التعاقدية للأصول في المجموعة والخسائر التاريخية للأصول التي تتميز بعناصر مخاطر ائتمانية مماثلة لتلك التي هي ضمن المجموعة. وتتم تسوية الخسائر التاريخية على أساس البيانات الحالية القابلة للمتابعة لتعكس تأثيرات الظروف الحالية التي لم تؤثر على الفترة التي تعتمد عليها تجربة الخسائر التاريخية ومن أجل التخلص من تأثيرات الظروف في الفترة التاريخية التي لم تعد موجودة في الوقت الحاضر.

ويجب أن تعكس تقديرات التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية لمجموعات الأصول وأن تكون متفقة من حيث الاتجاه مع التغيرات في البيانات القابلة للمتابعة ذات العلاقة من فترة إلى أخرى (على سبيل المثال، التغيرات في معدلات البطالة وأسعار العقارات، ووضع المدفوعات أو العوامل الأخرى التي توضح التغيرات في احتمالية الخسائر في المجموعة وحجمها). وتقوم المجموعة وبصورة منتظمة بمراجعة المنهجية والافتراضات المستخدمة لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية من أجل التقليل من أية فروقات بين تقديرات الخسائر والخسائر الفعلية.

عندما يكون القرض غير قابل للتحويل، فإنه يتم إلغاؤه مقابل مخصص الديون المعدومة، ولا يتم ذلك إلا بعد استكمال كافة الإجراءات الضرورية وبعد تحديد مبلغ الخسارة.

وإذا انخفض مبلغ الخسارة الناشئة عن تدهور قيمة الأصل المالي في أية فترة لاحقة وكان يمكن عزو هذا الانخفاض بصورة موضوعية إلى حادثة وقعت بعد إثبات تدهور قيمة الأصل المالي (مثلاً تحسن التصنيف الائتماني للمدين)، فإنه يتم عكس الخسارة المثبتة في السابق عن تدهور قيمة الأصل عن طريق تسوية حساب الاحتياطي. ويتم إثبات قيمة العكس في البيان الموحد الدخل.

وفي حالة التمويلات الإسلامية المالية للملاء في بلدان يكون فيها خطر

بعناصر مخاطر ائتمانية مماثلة ثم تشرع في تقييمها بصورة مشتركة للتأكد من حدوث أي انخفاض فيها. وبالنسبة للأصول التي يتم تقييمها بصورة منفردة لمعرفة حدوث أي انخفاض فيها والتي يتم إثبات وجود خسارة الانخفاض فيها أو يستمر إثباته فيها، فهي لا تدخل في عملية التقييم المشترك للانخفاض.

ويمثل مبلغ الخسائر الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة منه مستقبلاً (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة على أساس معدل الربح الفعلي الأصلي للأصول المالية. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل باستخدام حساب الاحتياطي ويتم إثبات الخسائر في البيان الموحد للدخل. وإذا كان القرض أو الاستثمار المحفوظ به له معدل ربح متغير، فإن سعر الخصم المحدد لتحديد أية خسارة انخفاض يكون هو المعدل الفعلي الحالي المحدد في العقد. وكوسيلة عملية، قد تقوم المجموعة بقياس الانخفاض على أساس القيمة العادلة للأوراق المالية باستخدام سعر السوق القابل للملاحظة.

ويعكس حساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية التقديرية المستقبلية الخاصة بالأصول المالية المغطاة بضمانات التدفقات النقدية التي قد تنشأ عن بيع الرهونات بحكم قضائي ناقصاً تكلفة الحصول على الضمانات وبيعها سواء كانت عملية بيع الرهونات بحكم قضائي أمراً محتملاً أم لا.

ولأغراض التقييم المشترك لعملية الانخفاض، يتم تجميع الأصول المالية على أساس عناصر المخاطر الائتمانية المماثلة (أي على أساس تصنيفات المجموعة التي تأخذ في اعتبارها نوع الأصل والقطاع والموقع الجغرافي ونوع الضمان ووضع التأخير والعوامل الأخرى ذات العلاقة). وهذه العناصر ذات علاقة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية لمجموعات من هذه الأصول لأنها توضح قدرة الدائنين على دفع جميع المبالغ المستحقة حسب الشروط المتعاقد عليها بالنسبة للأصول الخاضعة للتقييم.

خبراء التقييم الخارجيين أو على مصادر تقييم مستقلة. ويتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في البيان الموحد للدخل ضمن بند الإيرادات الأخرى. ولا تصنف المجموعة عقود التأجير التشغيلي على أنها استثمارات عقارية.

العقارات والمنشآت والمعدات والاستهلاك

تقيد العقارات والمنشآت والمعدات طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك والانخفاض الذي يحدث في القيمة فيما عدا بالنسبة للأراضي التي تقيد بسعر التكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة. ولا تخضع الأراضي للاستهلاك. وتشمل التكلفة المصروفات المنسوبة مباشرة لشراء الأصول.

ويتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت لإهلاك تكلفة كل أصل من الأصول على مدى عمره الافتراضي التقديري كما يلي:

المباني: ٥٠ سنة

التحسينات على العقارات
المستأجرة: على مدى فترة
التأجير

الأثاث، المعدات
والسيارات: ٢-١٠ سنوات

ويتم احتساب الاستهلاك بصورة منفصلة لكل جزء هام من فئة الأصول. وعندما تكون القيمة الدفترية للأصول أكبر من المبلغ التقديري الذي يمكن استرداده، فإنه يتم تخفيضها على الفور لتعادل قيمة الاسترداد الخاصة بها. وتخضع القيمة المتبقية من الأصول وعمرها الافتراضي الزمني ويتم تعديلها، إذا كان ذلك ملائماً، بتاريخ كل بيان للمركز المالي.

ويتم تسجيل التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصول أو يتم تسجيلها كأصول منفصلة، حسبما يكون ملائماً، فقط عندما يكون هناك احتمال لتدفق مزايا اقتصادية مستقبلية لها علاقة بالأصل على المجموعة ويمكن تقدير التكلفة بصورة

(ب) برامج الحاسب الآلي

يتم إثبات قيمة تراخيص برامج الحاسب الآلي المشتراة في قائمة المركز المالي بسعر تكلفة شرائها وتركيبها. ويتم إطفاء هذه التكلفة على أساس عمرها الزمني المتوقع (من ٣ إلى ٥ سنوات).

أما تكاليف تطوير وصيانة برامج الحاسب الآلي فيتم إثباتها كمصروفات عند تكبدها. وبالنسبة لتكاليف إنتاج أية برامج خاصة وفريدة للحاسب الآلي تخضع لسيطرة المجموعة والتي يوجد ما يشير إلى تحقيق فوائد منها تزيد عن تكاليفها ولفترة تزيد عن العام، فإنه يتم إثباتها كأصول غير ملموسة. وتشمل التكاليف المباشرة تكاليف العاملين على تطوير برامج الحاسب الآلي وجزءاً مناسباً من المصاريف العامة ذات الصلة بهذه البرامج.

ويتم إهلاك تكاليف تطوير برامج الحاسب الآلي التي يتم إثباتها كموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت خلال عمرها الزمني المتوقع.

(ج) الموجودات غير الملموسة الأخرى التي تم شراؤها

يتم إهلاك الموجودات غير الملموسة الأخرى التي تم شراؤها والتي تقرر بأن لها عمراً زمنياً محدوداً كالدائع الأساسية وعلاقات الزبائن على أساس القسط الثابت لإهلاك تكلفة كل أصل من الأصول على مدى عمره الزمني المتوقع. وقد تم تحديد المبلغ الأصلي للدائع الأساسية وعلاقات الزبائن من قبل خبراء تقييم مستقلين بالاعتماد على فروقات الفوائد حسب أسلوب مدة الدائع المتوقعة.

العقارات الاستثمارية

تشمل العقارات الاستثمارية أساساً مباني المكاتب التي يتم الاحتفاظ بها لتحقيق الدخل من إيجاراتها أو على أمل ارتفاع قيمتها على المدى الطويل أو لكلا الغرضين. وتعامل العقارات الاستثمارية كاستثمارات طويلة الأجل وتقيد بالقيمة العادلة التي تمثل مبلغ القيمة السوقية لها والتي يتم تحديدها سنوياً بالاعتماد إما على

الاستخدام، أيهما أكبر. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الأصول على أدنى المستويات والتي يكون لكل منها تدفقات نقدية منفصلة قابلة للتحديد (الوحدات المنتجة للنقد). وتتم مراجعة الأصول غير المالية، بخلاف الشهرة، والتي تعرضت للانخفاض وذلك لاحتمال عكس قيمة الانخفاض في كل تاريخ لإصدار البيانات المالية.

الاستثمارات في المؤسسات الإسلامية

تتمثل الاستثمارات في المؤسسات الإسلامية في ودائع قصيرة الأجل على شكل اتفاقيات موازية لشراء وبيع عملات وبيع وهي عبارة عن معاملات شراء فورية لعملات وبيع متداولة عالمياً تصاحبها عمليات بيع آجلة لهذه العملات والسلع. وللأغراض المحاسبية فإنه يتم إثباتها كودائع لأجل ويتم تسجيل عائدها كإيرادات من الاستثمارات في المؤسسات الإسلامية في بيان الدخل.

الأصول غير الملموسة

(أ) الشهرة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة تملك شركة تابعة أو زميلة عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي أصول الشركة التابعة أو الزميلة في تاريخ التملك، ويتم إدخال الشهرة لدى تملك شركة تابعة تحت بند الأصول غير الملموسة. ويتم إظهار الشهرة عند تملك شركة زميلة ضمن بند الاستثمارات في شركات زميلة. وتتم مراجعة شهرة الشركات التابعة سنوياً للتأكد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها، ويتم إظهارها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة. ويتم إثبات خسائر الانخفاض بالمبلغ الذي بمقتضاه تتجاوز قيمة الأصول المبلغ الذي يمكن استرداده. ويكون المبلغ القابل للاسترداد القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع. وتشمل مكاسب أو خسائر بيع أية منشأة قيمة الشهرة ذات الصلة بالمنشأة المباعة.

ويتم تخفيض الشهرة للوحدات المنتجة للنقد وذلك لأغراض المراجعة للتأكد من مدى انخفاض قيمتها.

موثوقة. وتفيد كافة تكلفة التصليحات والتجديدات الأخرى في البيان الموحد للدخل خلال الفترة المالية التي يتم فيها تحمل تلك النفقات.

ويتم تحديد الأرباح والخسائر الناشئة عن التصرف في العقارات والمنشآت والمعدات عن طريق مقارنة العوائد مع القيم المدرجة. ويتم بيان جميع ذلك كإيراد أو مصروفات تشغيل أخرى في البيان الموحد الدخل.

عقود التأجير

يتم احتساب إجمالي المدفوعات التي تتم بموجب عقود التأجير التشغيلي في البيان الموحد للدخل على أساس أقساط ثابتة على مدى فترة التأجير. وعندما يتم إنهاء أي عقد تأجير تشغيلي قبل انتهاء مدة التأجير فإن أي مبلغ يجب دفعه إلى المؤجر على سبيل الغرامة الجزائية يتم إثباته كمصروفات خلال الفترة التي يتم فيها الإنهاء.

وعندما تكون إحدى شركات المجموعة هي المستأجرة للعقارات والمنشآت والمعدات وتحمل المجموعة كافة مخاطر ومزايا ملكية تلك الأصول، فإنها تصنف كإيجارات تمويلية. وتتم رسملة الإيجارات التمويلية في بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المستأجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار، أيهما أقل. وتوزع كل دفعة من مدفوعات الإيجار بين المطلوبات ورسوم التمويل لتحقيق معدل ثابت على رصيد التمويل المستحق. وتفيد التزامات التأجير المقابلة بعد خصم رسوم التمويل كذمم دائنة فيما يتم احتساب ربح تكلفة التمويل في البيان الموحد للدخل طوال فترة عقد الإيجار. وتستهلك الأصول الثابتة التي تم اقتناءها بموجب عقود الإيجار التمويلية على مدى العمر الافتراضي للأصول أو على مدة عقد الإيجار، أيهما أقصر.

وإذا كانت إحدى شركات المجموعة هي المؤجر والأصول خاضعة للإيجار التمويلية فإن قيمة مدفوعات الإيجار تفيد كذمم مدينة. ويقيد الفرق بين إجمالي هذه الذمم والقيمة الحالية لها كإيرادات تمويل لم تستحق بعد، فيما

يتم احتساب إيرادات عقود الإيجار على مدى فترة العقد.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو حكمي حالياً نتيجة أحداث ماضية أو يكون من المحتمل جداً أن تكون هناك حاجة إلى تدفقات نقدية مالية ذات عائد اقتصادي لمواجهة الالتزامات المذكورة ويمكن إجراء تقدير موثوق به فيما يتعلق بمبالغ الالتزامات. ويتم تحديد المخصصات حسب القيمة الحالية بناءً على أفضل تقديرات الإدارة للمصروفات المطلوبة للوفاء بالالتزامات الحالية بتاريخ بيان المركز المالي.

ويتم احتساب مستحقات الموظفين من الإجازات السنوية وعن إجازات الخدمة الطويلة حينما تستحق للموظفين. ويتم تجنب مخصص للمطلوبات التقديرية عن الإجازات السنوية وعن إجازات الخدمة الطويلة نتيجة الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ إعداد بيان المركز المالي.

الأصول غير الجارية المحتفظ بها للبيع

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول غير الجارية (أو مجموعة الاستيعادات) على أنها محتفظ بها للبيع إذا كانت قيمتها الدفترية سيتم استردادها بصفة رئيسية من خلال عملية بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. ويجب أن يتوافر الأصل غير الجاري للبيع الفوري في وضعه الحالي مع مراعاة فقط الشروط العادية والمألوفة لمبيعات هذه الأصول (أو مجموعة الاستيعادات). ويجب تخطيط بيع الأصل غير الجاري والالتزام به وبدء برنامج نشط من أجل تحديد مشتر واستكمال الخطة خلال سنة واحدة. ويجب تسويق الأصل (أو مجموعة الاستيعادات) بشكل نشط وذلك بسعر معقول بالنسبة لقيمته الحالية العادلة.

ويتم إدراج الأصل غير الجاري المحتفظ به للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة بعد خصم تكاليف البيع، أيهما أقل. ويتم إثبات خسائر انخفاض القيمة من خلال البيان الموحد للدخل لأي تخفيض أولي

أو لاحق للأصل (أو مجموعة الاستيعادات) للقيمة العادلة بعد خصم تكاليف البيع. ويتم إثبات المكاسب اللاحقة في القيمة العادلة بعد خصم تكاليف البيع إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه خسائر التخفيض التراكمية التي تم تسجيلها سابقاً. ولا يتم تخفيض قيمة الأصل غير الجاري خلال تصنيفه على أنه محتفظ به للبيع أو كونه جزءاً من مجموعة استيعادات محتفظ بها للبيع.

وتقوم المجموعة وبشكل منفصل بتصنيف الأصول الجوهرية غير الجارية المحتفظ بها للبيع (أو مجموعة الاستيعادات) في بيان المركز المالي الموحد. وعلاوة على ذلك، فإن جميع الفئات الرئيسية للأصول والمطلوبات يتم الإفصاح عنها. ويتم الإفصاح عن أي دخل أو نفقات تراكمية كبنء منفصل ضمن حصص رأس المال. ولا تتم إعادة عرض مبالغ الفترة السابقة لكي تعكس تصنيف الأصول (أو مجموعة الاستيعادات) خلال الفترة الحالية.

ولا يتم تصنيف الأصول غير الجارية التي سيتم تركها على أنه محتفظ به للبيع وتتم إعادة تصنيفها على أنها عمليات متوقفة إلى الحد الذي تفي فيه باشتراطات العمليات غير المستمرة في الفقرة التالية.

وإذا توقف الأصل غير الجاري (أو مجموعة الاستيعادات) عن كونه مصنفاً على أنه محتفظ به للبيع أو كعمليات متوقفة، فإن نتائج العمليات تتم إعادة تصنيفها ويتم تضمينها في البيان الموحد للدخل من العمليات المستمرة لجميع الفترات المقدمة تقارير بشأنها.

العمليات غير المستمرة

العملية التي لم يتم الاستمرار فيها هي أحد العناصر (وحدة توليد النقد) لشركة قد تم استيعادها أو مصنفة على أنها متاحة للبيع و (أ) تمثل مجال أعمال أو موقع جغرافي هام للعمليات، (ب) هي جزء من خطة منسقة منفردة للتصرف في مجال أعمال أو موقع جغرافي هام للعمليات، أو (ج) هي شركة تابعة تم شراؤها بشكل حصري لإعادة بيعها.

ولا يكون لدى المجموعة التزامات دفع أخرى بمجرد أن يتم دفع الاشتراكات والتي يتم إثباتها كمصروفات مزايا موظفين عند استحقاقها. ويتم إثبات الاشتراكات المدفوعة سلفاً كأصل مالي إلى الحد الذي يتوافر فيه رد للنقد المدفوع أو تخفيض في المدفوعات المستقبلية.

ويتم احتساب اشتراكات المجموعة في برامج التقاعد المحددة في البيان الموحد للدخل في السنة المتعلقة بها.

الضرائب

يتم وضع مخصص للضرائب ويتم احتسابه في البيان الموحد للدخل على أساس تكلفة الضريبة التقديرية المستحقة الدفع في الوقت الحاضر والسنوات القادمة فيما يتعلق بنتائج العمليات الجارية.

ويتم احتساب مصروفات ضريبة الدخل الجارية على أساس القوانين الضريبية الصادرة أو التي يتم إصدار الجزء الأكبر منها في تاريخ بيان المركز المالي في البلدان التي تزاو الشركات التابعة والزميلة نشاطاتها فيها.

ضرائب الدخل المؤجلة

يتم وضع مخصصات لضرائب الدخل المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات الشاملة لجميع الفروقات المؤقتة الناشئة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها المدرجة لأغراض إعداد التقارير المالية. ويحدد مبلغ الضرائب المؤجلة على هذه الفروقات على ضوء أحكام قوانين الضرائب المحلية، بما في ذلك معدلاتها، وتخضع للتسوية لدى إصدار أية تعديلات على هذه القوانين. ويتم وضع مخصص للضرائب المحتملة التي يمكن أن تنشأ عند تحويل الأرباح المستقبلية الخارجية عندما تتوفر النية لتحويل تلك الأرباح.

ويتم إثبات موجودات الضرائب المؤجلة على كافة الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخسائر والمكاسب الضريبية غير المستغلة والقيود الدائنة الخاصة بالضرائب إلى

حكمة دفع مزيد من الاشتراكات إذا لم تكن لدى الصندوق أصول كافية لدفع المزايا المتعلقة بخدمة الموظفين لجميع الموظفين في الفترات الحالية والسابقة. إن برنامج المزايا المحددة هو برنامج تقاعدي ليس برنامج اشتراكات محددة.

وفي العادة، تحدد برامج المزايا مبلغ التقاعد الذي سيحصل عليه الموظف عند تقاعده، ويعتمد هذا المبلغ في العادة على واحد أو أكثر من العوامل مثل السن وسنوات الخدمة والتعويض.

إن الالتزام الذي يتم إثباته في الميزانية العمومية فيما يتعلق ببرامج المزايا التقاعدية المحددة هو القيمة الحالية للالتزام المزايا المحددة في نهاية فترة إعداد التقرير السنوي بعد خصم القيمة العادلة لأصول البرنامج. ويتم احتساب التزام المزايا المحددة بصفة سنوية من قبل خبراء أكتواريين مستقلين باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقع. ويتم تحديد القيمة الحالية للالتزام المزايا المحددة من خلال خصم التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المتوقعة باستخدام أسعار الفائدة على سندات المؤسسات ذات النوعية الممتازة والتي يتم تقييمها بالعملة التي سيتم دفع المزايا فيها والتي لها آجال استحقاق تقارب آجال التزامات التقاعد ذات العلاقة. وفي البلدان التي لا توجد فيها سوق واسعة، يتم فيها تداول هذه السندات، فإنه يتم استخدام أسعار السوق للسندات الحكومية.

وبالنسبة للمكاسب والخسائر الأكتوارية الناشئة عن التعديلات السابقة والتغييرات في الافتراضات الأكتوارية، فإنه يتم خصمها من حصص رأس المال في الإيرادات الشاملة الأخرى في الفترة التي تظهر فيها.

ويتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة فوراً في الدخل.

وبالنسبة لبرامج الاشتراكات المحددة، فإن المجموعة تقوم بدفع اشتراكات لبرامج تأمين تقاعدي تدار من قبل مؤسسات عامة أو خاصة وذلك على أساس إلزامي أو تقاعدي أو اختياري.

وتقوم المجموعة، بعد تحديد النتائج الضريبية من العمليات التي لم يتم الاستمرار فيها، بإظهارها كمنصر منفرد ومنفصل في بيان الدخل. كما يتم الإفصاح أيضاً عن الإيرادات والمصروفات والضرائب والأرباح أو الخسائر عند قياس القيمة العادلة بعد خصم تكاليف البيع والتدفقات النقدية. ويتم إعادة تصنيف الفترات السابقة من أجل عرض جميع العمليات التي لم يتم الاستمرار فيها لغاية تاريخ بيان المركز المالي لآخر فترة يتم عرضها.

المستحق للبنوك والمؤسسات المالية

يتم تسجيل وإثبات المستحق للبنوك والمؤسسات المالية في البداية بقيمته العادلة ويتم لاحقاً قياسه بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الافتراضات

يتم إثبات الافتراضات في البداية بقيمتها العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة التي يتم تحملها. ويتم عرض الافتراضات لاحقاً بالتكلفة المستهلكة ويتم إثبات أي فرق بين المحصلات بعد خصم تكاليف المعاملة وقيمة الاسترداد وذلك في البيان الموحد للدخل طوال فترة الافتراض باستخدام طريقة العائد الفعلي.

برامج المزايا التقاعدية

تقوم المجموعة بتشغيل عدد من برامج التقاعد ذات المزايا المحددة والمشاركات المحددة وذلك في جميع أنحاء العالم ويتم الاحتفاظ بأصولها في صناديق مدارة من قبل أمناء مستقلين ومنفصلين. ويتم تمويل برامج التقاعد عادة من خلال مدفوعات تتم من قبل الموظفين ومن قبل شركات المجموعة ذات العلاقة، مع الأخذ بعين الاعتبار توصيات الخبراء الأكتواريين المؤهلين المستقلين.

إن برنامج الاشتراكات المحددة هو عبارة عن برنامج تقوم المجموعة بموجبه بدفع اشتراكات محددة في منشأة منفصلة. وليست لدى المجموعة أية التزامات قانونية أو

بها بصفة استثنائية لا يتم تضمينها في هذه البيانات المالية.

ويشمل الدخل الناشئ عن إدارة الصناديق والخدمات الاستشارية الإيرادات الناتجة عن إدارة صناديق المضاربات التي تستحق حسب الشروط الواردة في اتفاقيات الإدارة المتعلقة بها. وتمثل الأموال تحت الإدارة المبالغ المستثمرة من قبل العملاء والمودعة لدى صناديق تديرها المجموعة.

٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

تضع المجموعة التقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المعلنة من الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وتخضع التقديرات والأحكام للتقييم المستمر بالاعتماد على التجربة التاريخية والعوامل الأخرى، بما في ذلك التوقعات المتعلقة بالأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة بمقتضى الظروف السائدة. وقد تمت فيما يلي مناقشة التقديرات والافتراضات التي تتسم بمخاطر كبيرة وتتطلب إجراء تعديلات جوهرية على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية:

انخفاض قيم الاستثمارات في عمليات التمويل

تقوم المجموعة كل ثلاثة أشهر على الأقل بمراجعة استثماراتها في عمليات التمويل لتقييم أي انخفاض لها. ومن أجل اتخاذ قرار ما إذا كان يتطلب تسجيل أية خسارة بسبب الانخفاض في البيان الموحد الدخل، فإنه يتم النظر فيما إذا كانت هناك أية بيانات قابلة للملاحظة توضح بأن هناك انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية. وقد تشمل هذه الأدلة البيانات القابلة للملاحظة التي توضح بأنه كان هناك تغيير سلبي في وضع المقترض فيما يتعلق بالتسديد أو في الظروف الاقتصادية القومية والمحلية التي ترتبط بحالة التخلف عن الدفع فيما يتعلق بالموجودات. ويخضع المنهج

والخسائر الناشئة عن بيع رأس مالها الخاص أو يتم قيدها لحساب أسهم الخزنة في رأس مال الشركة القابضة.

احتياطي المخاطر الائتمانية

يمثل احتياطي المخاطر الائتمانية أحد مكونات رأس مال المؤسسة القابضة ويتم إنشاؤه من خلال تخصيص صافي الأرباح أو احتياطيات أخرى أو من خلال التحويل من رأس المال المدفوع، من خلال التحويل من رأس المال المدفوع للسنة المالية من أجل تغطية المخاطر الائتمانية المحتملة والتي قد تظهر ولا تخضع لمخصصات خاصة أخرى وذلك بصفة المجموعة كمدير صندوق. ويعتبر احتياطي المخاطر الائتمانية غير قابل للتوزيع.

قبول الكمبيالات

تمثل عمليات قبول الكمبيالات تهدات المجموعة بدفع كمبيالات مسحوبة على العملاء وتتوقع المجموعة أن تتم تسوية معظم الكمبيالات في نفس الوقت الذي يسدد فيه العملاء المبالغ المطلوبة منهم. ويتم احتساب عمليات قبول الكمبيالات كعمالات خارج الميزانية العامة ويفصح عنها كالالتزامات وتعهدات طارئة ما لم يكن الدفع أمراً محتملاً.

النقد وما في حكمه

لإغراض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ امتلاكها بما في ذلك النقد والأرصدة غير المقيدة لدى البنوك المركزية والقروض والسلفيات إلى البنوك والمبالغ المستحقة من البنوك الأخرى والأوراق المالية الحكومية القصيرة الأجل.

النشاطات الائتمانية

تقدم المجموعة، من خلال شركات إدارة الأصول التابعة لها، خدمات إدارة الصناديق والخدمات الاستشارية للغير وهو ما يتطلب من المجموعة اتخاذ قرارات بشأن توزيع وشراء وبيع مجموعة واسعة من الأوراق المالية. وهذه الموجودات التي يتم الاحتفاظ

الحد الذي يحتمل فيه توفر أرباح مستقبلية يمكن أن تخضع للضريبة ويمكن أن تتم مقابلها تسوية هذه الفروقات المؤقتة القابلة للخصم وتلك الخسائر والمكاسب الضريبية غير المستغلة والقيود الدائنة الخاصة بالضرائب.

كما أن الضريبة المؤجلة المتعلقة بالقيمة العادلة لإعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع التي تخصم من أو تضاف مباشرة إلى البيان الموحد للدخل الشامل فإنها أيضاً تخصم من أو تضاف البيان الموحد للدخل الشامل بالإضافة إلى المكاسب أو الخسائر المؤجلة.

وبالنسبة للضريبة المؤجلة المتعلقة بالقيمة العادلة لإعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم خصمها أو إيداعها مباشرة على البيان الموحد الدخل الشامل، فإنه يتم أيضاً خصمها من أو إيداعها مباشرة على البيان الموحد الدخل الشامل ويتم إثباتها لاحقاً في البيان الموحد للدخل بالإضافة إلى المكاسب أو الخسائر المؤجلة.

وبالنسبة للضريبة المؤجلة المتعلقة بالقيمة العادلة لإعادة تقييم العقارات الاستثمارية والتي يتم خصمها أو إيداعها على البيان الموحد الدخل، فإنه يتم أيضاً خصمها من أو إيداعها على البيان الموحد الدخل.

رأس مال المؤسسة القابضة وأسهم الخزنة

توزيعات الأرباح على وحدات المشاركة السهمية

يتم احتساب توزيعات الأرباح على وحدات المشاركة السهمية ضمن رأس مال المؤسسة القابضة في الفترة التي يتم الإعلان عنها فيها.

أسهم الخزنة

عندما تشتري دار المال الإسلامي رأس مالها الخاص أو تحصل على حقوق لشراء رأس مالها الخاص، فإن المقابل المدفوع يظهر على شكل خصم من إجمالي رأس مال الشركة القابضة. ويتم تحميل الأرباح

وعند تقييم استثماراتها في نهاية السنة للتأكد ما إذا كان هناك أي انخفاض في قيمتها، اعتمدت المجموعة على توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركات الزميلة المعنية التي اعتمدت على الأحكام والتقييمات المتعلقة بالأحداث المستقبلية والتي يمكن في النهاية أن يكون لها تأثير كبير على المبالغ القابلة للاسترداد الخاصة بهذه الاستثمارات في البيانات المالية الموحدة.

الإنخفاض التقديري في قيم الشهره

تعمل المجموعة سنوياً على اختبار ما إذا كانت الشهره قد عانت من أي انخفاض، وذلك وفقاً للسياسة المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٢. وقد تم تحديد المبالغ القابلة للاسترداد من وحدات تحقيق النقد على أساس التدفقات النقدية المستقبلية المقدره ومن خلال إجراء مقارنات مع مضاعفات السوق. وتتطلب هذه الحسابات استخدام التقديرات التي تخضع للأحكام. وقد تؤثر التغيرات في الافتراضات الأساسية على الأرقام الواردة في التقرير.

وخلال عام ٢٠١٤، استخدمت المجموعة طريقة مبلغ الأجزاء للوصول الى القيمة التجارية لبنك الإثمار ش.م.ب. وفيما يلي طريقة التقييم الخاصة بوحدات تحقيق النقد المحددة بشكل منفصل على مستوى بنك الإثمار ش.م.ب وذلك بالاستناد إلى أنشطة التشغيل:

- مصرف البحرين الشامل سابقاً: القيمة المستخدمة بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة.
- بنك فيصل المحدود: القيمة المستخدمة بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة.
- بنك البحرين والكويت: معدل الدخل المتبقي والسعر لمضاعفات القيمة الدفترية.
- الأصول المتبقية لبنك الإثمار: بقيمتها المدرجة والمعدلة بتغيرات القيمة العادلة.

ضرائب الدخل

تخضع المجموعة لاحتساب ضرائب دخل عليها في بعض أماكن السلطات القضائية، وفي هذه الحالة يتطلب إجراء تقديرات لتحديد مخصصات ضرائب الدخل. وهناك بعض المعاملات وطرق المحاسبة التي تجعل من تحديد الضريبة بشكل نهائي غير مضمون. وعندما تكون الضريبة النهائية المحتسبة مختلفة عن المبالغ التي تم تسجيلها في الأساس، فإن هذه الفروقات تؤثر على مخصصات ضريبة الدخل وضرائب الدخل المؤجلة خلال الفترة التي تم تحديدها فيها.

توحيد المنشآت التي تملك المجموعة فيها أقل من ٥٠٪ من رأس المال

تعتبر المجموعة بأنها تملك سيطرة فعلية على بنك الإثمار ش.م.ب. وذلك برغم أنها تملك فيه أقل من ٥٠٪ من حقوق التصويت. وتعتبر المجموعة مساهم أغلبية حيث تملك نسبة ٤٦,٤٩٪ من حصص رأس المال. وحيث أن المجموعة تملك السيطرة على مجلس إدارة بنك الإثمار وبالنظر إلى الطبيعة المتفرقة للمساهمين الباقين فيه، فإن دار المال الإسلامي تستمر في توحيد البيانات المالية لبنك الإثمار ش.م.ب. كشركة تابعة بالاستناد إلى تقييم المجموعة وذلك وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠. ولا توجد سابقة لمساهمين آخرين قاموا بتشكيل مجموعة من أجل ممارسة حقوقهم في التصويت بصفة مشتركة.

الإنخفاض في قيم الشركات الزميلة

تتولى المجموعة في تاريخ كل بيان للمركز المالي عمل تقييم للتأكد ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثماراتها في الشركات الزميلة قد انخفضت قيمتها. وبشكل عام فإن الاستثمار في أية شركة زميلة يعتبر بأن قيمته انخفضت وبأن هناك خسارة قد حدثت نتيجة لذلك الإنخفاض عندما تتجاوز القيمة المدرجة للاستثمار قيمة استرداده. وتحدد قيمة الاسترداد بأنها القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع والقيمة المستخدمة أيهما أعلى.

والافتراضات المستخدمة في تقييم كل من مبلغ وفترة التدفقات النقدية المستقبلية للمراجعة بصورة منتظمة.

القيمة العادلة والانخفاض في قيم استثمارات الأسهم المتاحة للبيع

يمكن للمجموعة أن تحتفظ من وقت لآخر باستثمارات في الأدوات المالية غير المدرجة في الأسواق النشطة. ويتم تحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية باستخدام تقنيات التقييم. وعندما يتم استخدام تقنيات التقييم لتحديد القيم العادلة، فإنها تخضع للتأكيد والمراجعة من جانب إدارة المجموعة.

وتعتبر المجموعة بأن استثمارات الأسهم المتاحة للبيع بأنها قد تعرضت لانخفاض إذا حدث انخفاض جوهري أو انخفاض لفترة مطولة للقيمة العادلة دون سعر التكلفة. ويتطلب تحديد ما هو "جوهري" أو "مطوّل" الاستعانة بالحكم التقديري. وعند إجراء هذا التقدير، تقوم المجموعة بتقييم، ومن بين عوامل أخرى، التقلبات العادية في أسعار الأسهم. وبالإضافة إلى ذلك، قد يكون الانخفاض ملائماً عندما تتوافر أدلة على تدهور الحالة المالية للشركة المستثمر فيها وفي أداء القطاع والصناعة وحدوث تغيرات في التكنولوجيا وفي التدفقات النقدية الخاصة بالعمليات والتمويل.

ويمكن للمجموعة في بعض الحالات أن تحتفظ باستثمارات لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة، وفي هذه الحالات يتم تضمين الإفصاح الكامل مع تفاصيل الاستثمار والقيمة المدرجة مع شرح يوضح لماذا لا يمكن قياس القيمة العادلة بصورة موثوقة وذلك في الإيضاحات حول البيانات المالية.

القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية

قد تقوم المجموعة من وقت لآخر بالاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية يتم إدراجها بالقيمة العادلة والتي تمثل قيمة السوق المفتوحة التي يتم تحديدها بصفة سنوية بالرجوع إلى خبير تقييم خارجي أو إلى مصادر تقييم أخرى مستقلة.

- الأصول المتبقية لبنك الإثمار: الاستثمارات التي تم قياسها بقيمتها المدرجة والمعدلة بتغييرات القيمة العادلة.

ولم يكن التحول في معدلات النمو أو في معدلات الخصم بنسبة ١٪ أيضاً سيؤدي إلى أي انخفاض في القيمة. وعلى أساس أن المجموعة استخدمت طريقة التدفق النقدي المخصوم للوصول إلى القيمة المستخدمة للشركة الإسلامية للإستثمار الخليجي (البهامس) المحدودة فإن وحدة تحقيق النقد والتي كانت في النهاية أكبر من القيمة المدرجة، فإنه لم يتم تسجيل أي مخصص لإنخفاض القيمة في البيانات الموحدة (٢٠١٣): لا شيء مليون دولار أمريكي). ويتجاوز تقييم الإدارة للقيمة المستخدمة للشركة الإسلامية للإستثمار الخليجي قيمتها المدرجة ولهذا فإن أية تغييرات هامة على الافتراضات المستخدمة في تقييم الإدارة لن تؤدي إلى أي انخفاض في القيمة.

وفي سياق تقييمها لوحدة تحقيق النقد لبنك الإثمار ش.م.ب، فإن القيمة المستخدمة التي تسند إلى طريقة مبلغ الأجزاء تجاوزت قيمته المدرجة، ولهذا لم يتم تسجيل أي مخصص لانخفاض القيمة. وكانت الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب هذه القيمة المستخدمة كما يلي:

- مصرف البحرين الشامل سابقاً: معدل النمو طويل الأجل بنسبة ٤,٥٪ (٢٠١٣: ٣,٦٪) ومعدل خصم بنسبة ١٣,٤٪ (٢٠١٣: ١٧,٤٪)
- بنك فيصل المحدود: معدل النمو طويل الأجل بنسبة ٣٪ (٢٠١٣: ٣٪) ومعدل خصم بنسبة ٢٢,١٪ (٢٠١٣: ٢٥٪).
- بنك البحرين والكويت: معدل النمو طويل الأجل بنسبة ٤٪ (٢٠١٣: ٤٪) وتكلفة حقوق المساهمين بنسبة ١١,٩٪ (٢٠١٣: ١٠٪) وعلاوة سيطرة بنسبة ١٥٪.

أ) الإستراتيجية المستخدمة في الأدوات المالية

إن نشاطات المجموعة بطبيعتها لها علاقة أساساً باستخدام الأدوات المالية. وتقبل المجموعة استثمارات من العملاء بأسعار متفاوتة من العوائد ولفترات مختلفة وتسعى لتحقيق أرباح فوق المعدل عن طريق استثمار هذه الأموال في موجودات ذات نوعية عالية. وتسعى المجموعة إلى زيادة هذه الهوامش من الأرباح من خلال توحيد الأموال قصيرة الأجل واستثمارها لفترات أطول بأعلى عائد ممكن والاحتفاظ في نفس الوقت بسيولة كافية للوفاء بجميع المطالبات التي قد تصبح مستحقة.

كما تسعى المجموعة إلى زيادة هوامش أرباحها من خلال الحصول على عوائد فوق المعدل بعد خصم المخصصات، من خلال عقد صفقات مع عملائها التجاريين وعملاء التجزئة، ولا تشمل هذه الأنشطة تمويلات إسلامية تظهر ضمن الميزانية العمومية فحسب بل إن المجموعة تدخل في أنشطة مثل الكفالات المقبولة إسلامياً إلى جانب الالتزامات الأخرى مثل خطابات الاعتماد وضمائنات التنفيذ وغيرها من الضمانات.

وتقوم المجموعة أيضاً بالمتاجرة في الأدوات المالية حيث تتخذ مراكز في أدوات مالية متداولة وخارج البورصات، بما في ذلك المشتقات، من أجل الاستفادة من حركات السوق قصيرة الأجل في أسواق الأسهم والسندات وفي العملات ومعدلات الأرباح. ويضع مجلس الإدارة لكل شركة من الشركات التابعة قيوداً على التداول من حيث مستوى الانكشاف الذي يمكن تحمله فيما يتعلق بمراكز السوق أثناء فترات الليل وأوقات النهار. إن الانكشافات المتعلقة بالصراف الأجنبي ومعدلات الأرباح المرتبطة بهذه المشتقات تتم في العادة موازنتها من خلال الدخول في مراكز موازنة، وهو ما يؤدي إلى السيطرة على قابلية التغير في المبالغ النقدية الصافية المطلوبة لتصفية مراكز السوق.

وتستخدم المجموعة أدوات المشتقات التالية لأغراض التحوط وعدم التحوط على حد سواء:

(١) تمثل الأدوات الآجلة للعملات الالتزامات بشراء العملات الأجنبية والمحلية، بما في ذلك معاملات فورية لم يتم تسليمها، (٢) إن أدوات الأسهم المستقبلية هي عبارة عن التزامات تعاقدية لاستلام أو بيع الأسهم في تاريخ مستقبلي وذلك بسعر معين يتم تحديده في سوق مالية منظمة، و (٣) إن الخيارات الأسهم هي اتفاقيات تعاقدية يقوم بموجبها البائع (المكاتب) بمنح المشتري (الحامل) الحق، ولكن دون الالتزام، إما لشراء (خيار الشراء) أو بيع (خيار البيع) وذلك بحدود تاريخ معين أو خلال فترة محددة، كمية محددة من الأسهم وذلك بسعر محدد سلفاً. ومقابل تحمل هذا الخطر، فإن البائع يحصل على علاوة سعر من المشتري. وقد تكون الخيارات إما خيارات يتم تداولها في البورصة أو تم التفاوض بشأنها بين المجموعة والعميل (خارج البورصة).

ب) إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عندما تقوم بإدارة رأس المال، وهي مسألة ذات مفهوم أوسع من "حقوق الملكية" في صدر بيان المركز المالي فيما يلي:

(١) حماية قدرة المجموعة على الاستمرار كشركة قائمة لكي تتمكن من مواصلة تقديم العوائد إلى المساهمين والمزايا للأطراف ذات العلاقة الأخرى، و

(٢) المحافظة على قاعدة رأس مال قوية تدعم تطور نشاطات عملها.

ولا تراول المؤسسة القابضة الأعمال المصرفية بنفسها ولهذا فإنه ليس مطلوباً منها الالتزام بأي حد أدنى من متطلبات كفاية رأس المال.

ومن أجل المحافظة على رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مبالغ الأرباح المدفوعة إلى المشاركين في الوحدات السهمية أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الأصول من أجل تخفيض الديون. وتقوم المجموعة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة الدين، ويتم احتساب هذه النسبة على أساس صافي الدين مقسوماً على مجموع رأس المال. ويتم احتساب صافي الديون على أساس مجموع

المبالغ المقترضة بعد خصم النقد وما
في حكمه. ويتم احتساب مجموع رأس
المال كحقوق مساهمين في صدر
البيانات المالية الموحدة.

وكانت نسب الديون إلى حقوق الملكية للسنوات المذكورة على النحو التالي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١,٥٨٥,٣٢٣ (٩٨٥,٩٨٤)	١,٦٣١,٩٧٥ (٧٦٤,٦٧٠)	مجموع الديون ناقصا: النقد وما في حكمه
٥٩٩,٣٣٩	٨٦٧,٣٠٥	صافي الديون
٤٣٣,٠٦٧	٤٧٢,٥٩٢	مجموع حقوق الملكية
%١٣٨	%١٨٤	نسبة الديون إلى حقوق الملكية

المخاطر وبيئة الرقابة. وتشمل أهم
أنواع المخاطر مخاطر الائتمان
ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.
وتشمل مخاطر السوق مخاطر العملة
ومعدلات الأرباح ومخاطر الأسعار
الأخرى.

د) مخاطر الائتمان

تتحمل المجموعة مخاطر الائتمان التي
تتمثل في احتمال تسبب المقرض
بحدوث خسارة مالية للمجموعة من
خلال عدم قيامه بالوفاء بالتزاماته.
وتنشأ مخاطر الائتمان في الأساس في
نشاطات الإقراض التي تؤدي إلى تقديم
القروض والسلفيات (بما في ذلك
الحسابات المدينة). وتوجد مخاطر
الائتمان أيضاً في الأدوات المالية
غير المضمّنة في الميزانية العمومية
كالتزامات القروض. وتتولى فرق إدارة
مخاطر الائتمان مهمة إدارة مخاطر
الائتمان ووضع الضوابط لها، حيث
تقدم هذه الفرق تقاريرها إلى مجالس
الإدارة من خلال لجان إدارة المخاطر.

قياس مخاطر الائتمان

إن لدى المجموعة هياكل محددة
للائتمان والتي بموجبها تقوم لجان
الائتمان، والتي تضم كبار المسؤولين
الذين لهم الخلفية الائتمانية المطلوبة،
بفحص التمويل بشكل دقيق والموافقة
عليه. ويتم قياس ما تقدمه المجموعة
من ائتمان على أساس كل طرف
تعامل على حدة وذلك على أساس

ج) إدارة المخاطر المالية

إن نشاطات المجموعة تعرضها
للعديد من المخاطر المالية وتتضمن
هذه النشاطات عملية تحليل وتقييم
وقبول وإدارة بعض درجات المخاطر
او مجموعة متنوعة من المخاطر.
وتهدف المجموعة إلى تحقيق توازن
ملائم بين المخاطر والعوائد والتقليل
من التأثيرات المعاكسة المحتملة على
الأداء المالي للمجموعة.

وقد تم تصميم سياسات إدارة
المخاطر للمجموعة بغرض تحديد
تلك المخاطر وتحليلها ووضع حدود
وضوابط مناسبة للمخاطر ومراقبة
المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية
من خلال أنظمة المعلومات الحديثة
والموثوقة. وتقوم المجموعة وبشكل
منتظم بمراجعة سياسات وأنظمة إدارة
المخاطر لكي تعكس المتغيرات في
السوق والمنتجات وأفضل الممارسات
الجديدة.

وتتم إدارة المخاطر من قبل وحدات
منفردة ضمن المجموعة بموجب
السياسات التي تعتمدها مجالس
إدارتها. وتضع مجالس الإدارة المبادئ
المكتوبة للإدارة بشكل عام فضلاً عن
السياسات المكتوبة التي تغطي العديد
من المجالات كمخاطر أسعار السوق
ومخاطر الائتمان واستخدام الأدوات
المالية غير المشتقة. وبالإضافة إلى
ذلك، تتحمل دائرة التدقيق الداخلي
مسؤولية المراجعة المستقلة لإدارة

ويتبع بنك الإثمار، ماعدا المنشآت التابعة له والتي قد تتبع قواعدها الإرشادية الرقابية الخاصة بها، معايير تعتمد على عامل الزمن فيما يتعلق بالأيام التي مضى فيها استحقاق الدفع وذلك من أجل تقدير احتياجات الخاصة من المخصصات. ويتم تقييم كل تعرض لمخاطر الاستثمار بشكل فردي بالنسبة إلى انخفاض القيمة التي يتم تقييمها على أساس مزاياها واستراتيجيتها وتدفقاتها النقدية المقدرة التي تعتبر قابلة للإسترداد.

مراقبة حدود المخاطر وسياسات التقليل من آثارها

تقوم المجموعة بإدارة حدود وضوابط تركيزات مخاطر الائتمان عند تحديدها وعلى وجه الخصوص بالنسبة لأطراف التعامل من بين الأفراد والمجموعات وإلى القطاعات والبلدان. وتقوم المجموعة بهيكله مستويات مخاطر الائتمان التي تتحملها من خلال وضع قيود على حجم الخطر الذي يتم قبوله فيما يتعلق بمقتضى من المال من الأفراد أو المجموعات وفيما يتعلق بعناصر جغرافية وقطاعية. وتتم مراقبة هذه المخاطر على أساس مستمر وتخضع لمراجعة بصفة سنوية أو أكثر إذا كان ذلك ضرورياً. ويتم اعتماد الحدود الموضوعية على مستوى مخاطر الائتمان من حيث القطاع والبلد وذلك من قبل مجالس إدارات هيئات المجموعة.

ويتم أيضاً تقييد تعرض أي من المقترضين، بما في ذلك البنوك والوسطاء، مرة أخرى من خلال وضع الحدود الفرعية التي تغطي الديون المضمنة وغير المضمنة في الميزانية العمومية وحدود مخاطر تسليم يومية فيما يتعلق ببنود المتاجرة مثل عقود الصرف الأجنبي الآجلة. وتتم مراقبة ومتابعة الائتمانات الحقيقية فيما يتعلق بقيود ومخاطر التسليم اليومية على أساس يومي، بينما تتم مراقبة ومتابعة الحدود الأخرى على أساس فصلي أو شبه سنوي أو سنوي.

تتم إدارة مخاطر الائتمان كذلك من خلال التحليل المنتظم لمقدرة المقترضين والمقترضين المرتقبين على الوفاء بالتزامات السداد وأيضا

مجموعات أطراف التعامل التي لديها خصائص مماثلة. ومن أجل تخفيض خطر التركيز، يتم وضع حدود ائتمان ومراقبتها في ضوء الظروف المتغيرة لأطراف التعامل والسوق. وإلى جانب التحليل المالي والقطاعي وتحليل الصفقات، يضم تقييم الائتمان أيضاً أنظمة لتصنيف المخاطر حيث يتم بموجبها قياس التقنيات الخاصة بمخاطر جميع العملاء.

إن التركيز الخاص الهام لمخاطر ائتمان المجموعة هو في بنك الإثمار ش.م.ب. ويدير بنك الإثمار مخاطر ائتمانه الناشئة عن أنشطته المصرفية من خلال تنفيذ سياسات وإجراءات قوية فيما يتعلق بتحديد وقياس وتخفيف ومراقبة المخاطر والسيطرة عليها. وهناك نظام مركزي لإدارة مخاطر الائتمان حيث بموجبه تتم مراجعة جميع الحالات الهامة للتعرض للمخاطر الهامة بصفة مستقلة من قبل إدارة المخاطر قبل اعتمادها.

وبموجب سياسات المخاطر المتبعة من قبل بنك الإثمار فإنه يتم وضع قواعد إرشادية لتحديد مخاطر التركيز ضمن المحفظة حسب البلد والقطاع والمدة والمنتجات. ويتم أيضاً بموجب سياسات المخاطر تحديد معايير تصنيف المخاطر وحالات التعرض لمخاطر الائتمان. وتحدد السياسات كذلك الطرق المستخدمة في ترتيب وتصنيف حالات التعرض للمخاطر.

ويستخدم بنك الإثمار نظام معلومات إدارة قوى لمراقبة حالات تعرضه لمخاطر تركيزاته وذلك من مختلف الأبعاد.

وتتم مراقبة جميع حالات التعرض لمخاطر الائتمان كل سنة على الأقل وذلك حسب السياسة المتبعة. وتتم مراجعة جميع حالات التعرض التمويلي ويتم تصنيفها بصفة سنوية مع وضع المخصصات المناسبة لأي حساب مصنف حسب سياسة وضع المخصصات وذلك بما ينسجم مع القواعد الإرشادية التي يضعها مصرف البحرين المركزي. ويتم تصنيف جميع حالات التعرض التمويلي على أنه مضى استحقاقها وانخفضت قيمتها عندما لم يتم دفع قسط خلال مدة ٩٠ يوماً.

وذلك كجزء من حدود الإقراض بشكل عام مع العملاء بالإضافة إلى التعرض للمخاطر نتيجة حركات السوق. ولا يتم الحصول على الرهونات أو الضمانات الأخرى في العادة للتعرض لمخاطر الائتمان الناشئة عن هذه الأدوات المالية إلا عندما تحتاج المجموعة إلى ودائع هامش من أطراف التعامل.

وتظهر مخاطر التسوية في أي وضع عندما يتم الدفع نقداً أو عن طريق الأوراق المالية أو الأسهم توقعاً للحصول على مقابل ذلك نقداً أو من خلال أوراق مالية أو أسهم. ويتم وضع حدود يومية للتسويات لكل طرف تعامل لتغطية جميع مخاطر التسويات الناشئة عن معاملات سوق المجموعة في أي يوم منفرد.

(ج) الالتزامات المرتبطة بالائتمان

إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات المالية هو التأكد من أن الأموال متوافرة للعميل عند الحاجة. وتتطوي الضمانات وخطابات الاعتماد الاحتياطية على نفس مخاطر الائتمان الخاصة بالقروض. ويتم ضمان خطابات الاعتماد المستندية والتجارية، وهي عبارة عن تعهدات كتابية من قبل المجموعة نيابة عن العميل الذي يقوم بتفويض طرف ثالث بسحب حوالات على المجموعة وذلك بمبلغ أقصى محدد بموجب شروط وبنود محددة، وذلك من خلال إرساليات البضائع التي تتعلق بها ومن خلال ضمانات أخرى يتم الحصول عليها في السياق العادي لنشاط العمل ولهذا فإنها تتطوي على مخاطر أقل من القروض المباشرة.

وتمثل الالتزامات بتقديم الائتمان أجزاء غير مستخدمة من التفويضات بتقديم ائتمان على شكل قروض و ضمانات وخطابات اعتماد. وفيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الالتزامات بتقديم ائتمان، فإن المجموعة تتعرض لحدوث خسارة بمبلغ يعادل إجمالي الالتزامات غير المستخدمة عندما تكون هذه الالتزامات ليست قابلة للإلغاء غير المشروط. ولكن مبلغ الخسارة المحتمل هو أقل من إجمالي الالتزامات غير المستخدمة وذلك لأن معظم الالتزامات بتقديم الائتمان مشروطة بحفاظة العملاء

عن طريق تغيير حدود الإقراض متى كان ذلك ملائماً.

وفيما يلي بعض الإجراءات المحددة للرقابة وتقليل المخاطر:

(أ) الضمانات

تقوم المجموعة باستخدام مجموعة من السياسات والممارسات لتقليل مخاطر الائتمان. وأكثر هذه السياسات والممارسات المألوفة شيوعاً هي أخذ الضمانات مقابل سلفيات المبالغ وهي ممارسة مألوفة وشائعة. وفيما يلي الأنواع الرئيسية للضمانات الخاصة بالقروض والسلفيات:

- ١- الرهونات العقارية على العقارات السكنية والتجارية،
- ٢- الرهونات على أصول الأنشطة التجارية والمخزون والحسابات المدينة،
- ٣- الرهونات والرهنونات الحيازية على الأدوات المالية مثل أوراق الديون والأسهم.

ومن أجل تقليل خسارة الائتمان، فإن المجموعة تسعى للاسترداد الفوري أو إلى الحصول على ضمانات إضافية من طرف التعامل فور ظهور مؤشرات على انخفاض القيمة بالنسبة للقروض الفردية والسلفيات المقدمة للأفراد.

ويتم تحديد الرهون الإضافية المحتفظ به كضمان للأصول المالية، عدا عن القروض والسلفيات، من خلال طبيعة الأداة المالية.

(ب) المشتقات

تضع المجموعة حدود رقابة على مراكز المشتقات المفتوحة الصافية (أي الفرق بين عقود الشراء والبيع) وذلك من حيث المبلغ والمدة. وفي أي وقت من الأوقات، فإن المبلغ الخاضع لمخاطر الائتمان ينحصر بالقيمة العادلة الحالية للأدوات المالية المفضلة للمجموعة (أي الأصول عندما تكون قيمتها العادلة إيجابية) والذي فيما يتعلق بالمشتقات هو فقط جزء صغير من العقد أو القيم الرمزية المستخدمة للتعبير عن حجم الأدوات المالية غير المسددة. وتتم إدارة هذا التعرض لمخاطر الائتمان

تتطلب سياسة المجموعة مراجعة كل أصل منفرد من الأصول المالية ينخفض جوهرياً بما يتجاوز الحد المقرر كل سنة على الأقل أو خلال فترات أقل عندما تتطلب الظروف ذلك. ويتم تحديد مخصصات انخفاض القيمة للحسابات المقيّمة بصورة فردية عن طريق تقييم الخسائر التي تم تكبدها بتاريخ بيان المركز المالي حسب كل حالة على حدة ويتم تطبيقها على جميع الحسابات الهامة بشكل منفرد. ويشمل التقييم في العادة الضمانات المحتفظ بها (بما في ذلك إعادة التأكد من قابليتها للتنفيذ) والمبالغ المتوقعة استلامها لذلك الحساب المنفرد.

ويتم توفير مخصصات الانخفاض التي يتم تقييمها بصورة مشتركة لما يلي: (١) المحافظ الاستثمارية التي تشمل على أصول متجانسة والتي تنخفض قيمتها بما يقل عن الحد المقرر، و(٢) الخسائر التي تم تكبدها ولكن لم يتم تحديدها بالاستعانة بالخبرة التاريخية المتوافرة وبمقتضى التقديرات التاريخية والأساليب الإحصائية.

على معايير ائتمانية محددة. وتقوم المجموعة بمراقبة المدة حتى استحقاق الالتزامات الائتمانية وذلك لأن الالتزامات ذات الأجل الأطول لديها في العادة درجة أكبر من مخاطر الائتمان من الالتزامات ذات الأجل القصيرة.

سياسات انخفاض القيمة ووضع المخصصات

إن أنظمة التصنيف الداخلي المشار إليها تحت فقرة "قياس مخاطر الائتمان" تركز أكثر على تخطيط نوعية الائتمان منذ بداية الإقراض والأنشطة الاستثمارية. وفي المقابل، يتم إثبات مخصصات انخفاض القيمة لأغراض تقديم التقارير فقط للخسائر التي تم تحملها في تاريخ بيان المركز المالي بالاعتماد على الدليل الموضوعي لانخفاض القيمة. ونظراً لاختلاف المنهجيات المطبقة، فإن مبلغ خسائر الائتمان التي يتم تكبدها والتي يتم وضع مخصصات لها في البيانات المالية يكون في العادة أقل من المحدد من نموذج الخسارة المتوقعة المستخدمة لأغراض الإدارة التشغيلية الداخلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

وفيما يلي مخاطر الائتمان المتعلقة ببند مضمنة في الميزانية العمومية:

٤ - الأدوات المالية
(تتمة)

الحد الأقصى للتعرض

٢٠١٣	٢٠١٤	
٩٨٥,٩٨٤	٧٦٤,٦٧٠	النقد وما في حكمه
١١٨,٠٠١	١٢١,١٨٨	استثمارات لدى مؤسسات إسلامية
٨٢,٦٦٣	٢٨٣,٣١٦	صكوك متاجرة
١,٧٠٣,٤٩٨	١,١٢٦,٤٨٣	استثمارات في عمليات التمويل
-	٨٦,٣٣١	تمويل الشركات
٧٦,٧٨٤	٩٢,٤٩٩	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
-	٣٨١,٧٣٢	التمويل الزراعي
١٠٨,٥٩٠	١١٠,٧٩٢	التمويل الحكومي/تمويل القطاع العام
١٦٦,٧٢٣	١٩٠,٦٦٠	تمويل المؤسسة القابضة
٣١,٠٣٢	١٨٨,٧٩٢	تمويل المستهلكين
١,١٨٠,٥٣٥	١,٥٠٥,٦١٥	تمويلات أخرى
١٦٤,٩٥٨	١٨٦,٥٠١	صكوك استثمارية
		حسابات مدينة (الإيضاح ١٢)
٤,٦١٨,٧٦٨	٥,٠٣٨,٥٧٩	إجمالي الأصول المالية
		وفيما يلي مخاطر الائتمان التي تتعلق ببند غير مضمنة في الميزانية العمومية:
		الكمبيالات المقبولة و ضمانات التنفيذ وال ضمانات وخطابات الاعتماد غير القابلة للنقض
١,١٦٥,٩٣٣	١,٣١٢,٣٣٨	
		التزامات تمويل وتسهيلات غير مسحوبة والتزامات أخرى مرتبطة بالائتمان
١,١٥٠,٤٥٦	١,٤٦٤,٤٢٨	
٢,٣١٦,٣٨٩	٢,٧٧٦,٧٦٦	إجمالي البنود غير مضمنة في الميزانية
٦,٩٣٥,١٥٧	٧,٨١٥,٣٤٥	في ٣١ ديسمبر
٣,٥٨٢,٢٠٤	٤,٣٢٩,٢٧٠	القيمة العادلة للضمانات

حسابات مماثلة أخرى. وتعتمد سياسات وممارسات إعادة الهيكلة على مؤشرات او معايير والتي، وحسب تقديرات الإدارة، تشير إلى أنه من المرجح جدا أن تستمر المدفوعات. وتخضع هذه السياسات لمراجعات مستمرة.

وتتضمن إعادة الهيكلة ترتيبات لتمديد فترة الدفع وخطط إدارة خارجية معتمدة وتعديل وتأخير المدفوعات. وبعد عملية إعادة الهيكلة تتم إعادة حساب لعميل متأخر عن الدفع إلى الوضع العادي وتتم إدارته إلى جانب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

الاستثمارات في عمليات التمويل والذمم المدينة المتأخرة عن الدفع بدون انخفاض قيمتها

٤ - الأدوات المالية (تتمة)

لا تعتبر الاستثمارات في عمليات التمويل والذمم المدينة المتأخرة عن الدفع لفترة تقل عن ٩٠ يوماً بأن قيمتها قد انخفضت ما لم تتوافر معلومات أخرى تشير إلى خلاف ذلك. وفيما يلي المبلغ الإجمالي للاستثمارات في التمويلات حسب الفئة والذمم المدينة والتي كانت متأخرة عن الدفع ولكن لم تنخفض قيمتها:

الاستثمارات في عمليات التمويل						
المجموع	الذمم المدينة	تمويلات أخرى	التمويل الحكومي / القطاع العام	التمويل الاستهلاكي	التمويل الزراعي	تمويل البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٨,٥٧٦	٢٧٦	-	-	٨,٣٠٠	-	-
٣,٨٩٤	-	٤٦	-	١,٧٠٠	-	٢,١٤٨
٥٣٧	٥٣٧	-	-	-	-	-
١٣,٠٠٧	٨١٣	٤٦	-	١٠,٠٠٠	-	٢,١٤٨
٤١,٩٦٩	-	٣,٨٨٦	٥,٤٣٣	٢,٩٨٥	٥,٨٤٢	١٧٦
٢٣,٦٤٧						
٢٠١٤						
٢٠١٣						
٨,٧٦١	٤,٦٨٨	-	-	-	-	٤,٠٧٣
٣٢,٠١٧	٢١,٩٣٤	-	-	-	٢٣٠	٩,٨٥٣
١١,٩٨٨	١١,٩٨٨	-	-	-	-	-
٥٢,٧٦٦	٣٨,٦١٠	-	-	-	٢٣٠	١٣,٩٢٦
٤٦,٣٠١	-	-	-	٧٢٥	١,٠١١	٤٤,٥٦٥

وتشمل الضمانات مبلغاً وقدره ٣٩,٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٤٥,٤ مليون دولار أمريكي) يتعلق بعمليات التمويلات التي تبلغ قيمتها ١٤,٩ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٥,٤ مليون دولار أمريكي) عندما تكون تغطية مخاطر العميل ١٠٠٪ أو أكثر، ٢,٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٠,٩ مليون دولار أمريكي) بالنسبة لعمليات التمويل بمبلغ ٥,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٩,٦ مليون دولار أمريكي) عندما تكون التغطية أقل من ١٠٠٪.

وعند الإثبات الأولي للاستثمارات في عمليات التمويل، فإن القيمة العادلة ل ضماناتها تعتمد على أساليب التقييم المستخدمة بشكل عادي للأصول المقابلة. وفي الفترات الزمنية التالية، فإن القيمة العادلة يتم تحديثها بالإشارة إلى سعر السوق أو مؤشرات الأصول المماثلة.

هـ) مخاطر السوق

التي تعتبر معرضة للحركات العامة والمحددة في السوق فضلاً عن التغيرات في مستوى تقلبات معدلات أو أسعار السوق كمعدلات الأرباح وهوامش الإئتمان وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. وتقوم المجموعة بفصل التعرضات إلى مخاطر السوق إلى محافظ متاجرة أو غير متاجرة.

تتحمل المجموعة التعرض لمخاطر السوق وهي المخاطر التي تتمثل في تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية للتقلبات بسبب حدوث تغيرات في أسعار السوق. وتتسبب مخاطر السوق عن المراكز المفتوحة في العملات والأسهم ومعدلات الأرباح والمنتجات الأخرى المرتبطة بأسعار السوق

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤ - الأدوات المالية (تتمة)

ومخاطر الأسهم الناشئة عن استثمارات المجموعة المتاحة للبيع والاستثمارات المحفوظ بها حتى الاستحقاق.

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

تتحمل المجموعة مخاطر التعرض لآثار التقلبات في أسعار العملات الأجنبية على مركزها المالي وتدفعاتها النقدية. وتضع مجالس إدارة كل مؤسسة ضمن المجموعة حدوداً بمستويات المخاطر حسب العملة وبصورة إجمالية للمراكز الليلية واليومية والتي تتم متابعتها بصورة يومية.

وتتم مراقبة مخاطر السوق الناشئة عن أنشطة المتاجرة وغير المتاجرة من قبل منشآت المجموعة بصورة منفردة، وبناءً عليه، تقدم تقارير منتظمة إلى الإدارة.

وتشمل محافظ المتاجرة المراكز الناشئة عن المعاملات الناتجة في السوق عندما تتصرف المجموعة كموكل مع العملاء أو مع السوق. وتتسأ محافظ غير المتاجرة بشكل رئيسي من إدارة أصول ومطلوبات التجزئة والأصول والمطلوبات المصرفية التجارية. وتتكون محافظ غير التجارة أيضاً من مخاطر الصرف الأجنبي

مخاطر العملات

بافتراض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن آثار مخاطر العملات على بيان الدخل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد/حقوق الملكية بالاستناد إلى حركة تحول معقولة قد تم تلخيصها فيما يلي:

دولار أمريكي يورو	دولار أمريكي دينار بحريني	دولار أمريكي درهم إماراتي	دولار أمريكي جنيه إسترليني	دولار أمريكي جنيه مصري	
كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إجمالي التعرض لمخاطر الأرباح	التحول المعقول			
(١٧٣,٧٥٧)	(٩٢٧,٨٦٤)	(٢٧٦,٠٧٩)	(٦٨,١٠٣)	٥٤	
%٠,٥٥	%٠,١٣	%٠,٠٤	%٠,١٦	%١٠,٣١	
(٩٥٦)	(١,٢٠٦)	(١٠١)	(١١٢)	٦	إجمالي الآثار على الدخل
كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	إجمالي التعرض لمخاطر الأرباح	التحول المعقول			
(١٨٤,٩٢٥)	(١,٠٨٠,٧٧٩)	(٢٨٣,١٨٨)	(٧٩,٨٢٨)	(٣٤٩)	
%٠,٠٦	%٠,١٥	%٠,٠٤	%٠,٣٤	%٦,١١	
(١٢٠)	(١,٦٤٨)	(١٠٠)	(٢٧٢)	(٢١)	إجمالي الآثار على الدخل

ويتم التوصل إلى أساس احتساب التحول المعقول من خلال مقارنة أسعار الصرف الفوري بتاريخ ٣١ ديسمبر مقارنة بالسعر المستقبلي لسنة واحدة لنفس المدة. وقد تم تقدير إجمالي الأثر على حقوق المساهمين بأنه غير جوهري.

(ب) مخاطر معدلات الأرباح

مخاطر معدلات الأرباح هي المخاطر التي تتمثل في تعرض قيمة الأدوات المالية للتقلبات بسبب التغيرات في معدلات الأرباح في السوق. وقد تؤثر الحركة في معدلات أرباح السوق على عوائد المجموعة.

وتتسأ مخاطر معدلات الأرباح التي تتحملها المجموعة من الاستثمار في الشركات والمنشآت الصغيرة والمتوسطة والتمويل الاستهلاكي والمعاملات المصرفية الاستثمارية والأنشطة بين البنوك حيث يمكن أن

تؤدي التغيرات في أسعار الأرباح في السوق على ربحية المجموعة. ويتم التحكم في المخاطر من جانب إدارة كل منشأة ضمن المجموعة بصورة منفردة، حيث تتم مراجعة حركات معدلات الأرباح خلال فترات منتظمة. وتخضع الأصول والمطلوبات إلى إعادة تسعير للتأكد من بقاء هامش الربحية للشركات التابعة في مستويات مقبولة.

وترتبط التمويلات والودائع الخاصة بالمجموعة بصورة واسعة بأسعار السوق المتغيرة وبذلك تتم إعادة تسعيرها تلقائياً بصورة دورية حسب سيناريوهات معدلات الأرباح.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

مخاطر معدلات الأرباح

يلخص الجدول أدناه مدى تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأرباح، ويشمل الأدوات المالية للمجموعة بالمبالغ المدرجة وهي مصنفة بالأسعار التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق، أيهما يأتي أولاً.

٤ - الأدوات المالية (تتمة)

كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المجموع	غير قابل لحساسية الأسعار	أكثر من خمس سنوات	سنة - خمس سنوات	ثلاثة شهور - اثنا عشر شهراً	شهر - ثلاثة شهور	لغاية شهر واحد	
٧٦٤,٦٧٠	٢٣٢,٤٨١	-	-	٦٣,١٣٩	٣٤,١٠٣	٤٣٤,٩٤٧	الأصول النقد وما في حكمه الاستثمارات لدى المؤسسات الإسلامية
١٢١,١٨٨	١٦	-	١٧٩	-	-	١٢٠,٩٩٣	صكوك متاجرة الاستثمارات في عمليات التمويل
٢٨٣,٣١٦	٢,٦١٥	٤,٠٧٩	٢٣,٥٩٨	٥٤,٨٩٥	١٨١,٢٢٥	١٦,٩٠٤	صكوك استثمارية أصول أخرى
٢,١٧٧,٢٨٩	٤٨,١٥٧	٤٧,٤٩٤	٢١٤,٨٣٠	٨٤٤,٠٣٦	٦٢٣,٨٧٥	٣٩٨,٨٩٧	صكوك استثمارية أصول أخرى
١,٥٠٥,٦١٥	٢٤٥,٧٠٦	١٥٣,٨٨٧	٥١٨,٨٦٥	٥٤٤,٨٣٥	٤,٩٨١	٣٧,٣٤١	صكوك استثمارية أصول أخرى
٢٤٦,١١٧	٢٣,١٩٧	١٩١,١٦٦	١٧,٥٠٢	٧٧٦	٣,٤٧٦	-	صكوك استثمارية أصول أخرى
٥,٠٩٨,١٩٥	٥٦٢,١٧٢	٣٩٦,٦٢٦	٧٧٤,٩٧٤	١,٥٠٧,٦٨١	٨٤٧,٦٦٠	١,٠٠٩,٠٨٢	إجمالي الأصول المالية
٤,٩٩٩,٩٧٩	١,٣٩٦,٨٠٦	١٦٥,٤٥٦	١٥٦,٧٣٠	١,٨١٢,٦٩٩	٢٣١,٢٣٨	١,٢٣٧,٠٥٠	المطلوبات حسابات المصارف
٧٧٣,٥٤٧	٧٥٨,٨٨٩	١٢,١٦٨	٤٢٩	١٢٥	١٩١	١,٧٤٥	المطلوبات الأخرى
٥,٧٧٣,٥٢٦	٢,١٥٥,٦٩٥	١٧٧,٦٢٤	١٥٧,١٥٩	١,٨١٢,٨٢٤	٢٣١,٤٢٩	١,٢٣٨,٧٩٥	إجمالي المطلوبات المالية
(٦٧٥,٣٣١)	(١,٥٩٣,٥٢٣)	٢١٩,٠٠٢	٦١٧,٨١٥	(٣٠٥,١٤٣)	٦١٦,٢٣١	(٢٢٩,٧١٣)	إجمالي فجوة إعادة التقييم

كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

المجموع	غير قابل لحساسية الأسعار	أكثر من خمس سنوات	سنة - خمس سنوات	ثلاثة شهور - اثنا عشر شهراً	شهر - ثلاثة شهور	لغاية شهر واحد	
٩٨٥,٩٨٤	٢٩٦,٧٩٣	-	-	٣٥,٠٥٧	٨١,٤٨٦	٥٧٢,٦٤٨	الأصول النقد وما في حكمه الاستثمارات لدى المؤسسات الإسلامية
١١٨,٠٠١	٢,٨٧٧	-	١٧٩	-	٣,٨٤٠	١١١,١٠٥	صكوك متاجرة الاستثمارات في عمليات التمويل
٨٢,٦٦٣	٤,٢٨٣	١٣,٠٢٣	٥٢,١٤٠	٩,٧٧٧	٢,٢٣٧	١,٠٩٣	صكوك استثمارية أصول أخرى
٢,٠٨٦,٦٢٧	٨٠,٦٧٧	٣٢,٥٨٠	١٨٤,٧٨٢	٥٧٣,٥٩٨	٦٢١,٢٦٤	٥٩٣,٦٢٦	صكوك استثمارية أصول أخرى
١,١٨٠,٥٣٥	٢٠٢,٧٦٠	٩١,٧٠٩	١١٠,٤٦٤	١٨٩,٣٢٨	٤٠٣,٩٢٠	١٨٢,٣٥٤	صكوك استثمارية أصول أخرى
١٥٥,٨٧٩	١٣٨,٠٢٤	١٣,٣٩١	٣,٥٧١	٦٧٠	١٤٩	٧٤	صكوك استثمارية أصول أخرى
٤,٦٠٩,٦٨٩	٧٢٥,٤١٤	١٥٠,٧١٣	٣٥١,١٣٦	٨٠٨,٤٣٠	١,١١٣,٠٩٦	١,٤٦٠,٩٠٠	إجمالي الأصول المالية
٤,٧١١,٦٥٤	١,٣٦٨,٧٠٧	٢٨,٩٣٧	٣٥,٨٠٠	١,٤١٤,٢٩٠	٧٣٠,٩٨٤	١,٢٣٢,٩٣٦	المطلوبات حسابات المصارف
٨٨٩,٩٨٥	٨٧٠,٥٥٠	-	١٠٣	-	-	١٩,٣٣٢	المطلوبات الأخرى
٥,٦٠١,٦٣٩	٢,١٣٩,٢٥٧	٢٨,٩٣٧	٣٥,٩٠٣	١,٤١٤,٢٩٠	٧٣٠,٩٨٤	١,٢٥٢,٢٦٨	إجمالي المطلوبات المالية
(٩٩١,٩٥٠)	(١,٤١٣,٨٤٣)	١٢١,٧٧٦	٣١٥,٢٣٣	(٦٠٥,٨٦٠)	٣٨٢,١١٢	٢٠٨,٦٣٢	إجمالي فجوة إعادة التقييم

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

٤ - الأدوات المالية
(تتمة)

كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

دولار أمريكي	يورو	روبية باكستانية	دينار بحريني	درهم إماراتي	
١٩٥,٢٠١	٣٤١,٥٦٧	٩٦٣,٩٤٦	٤٩١,٨٥٤	٢٨٣,٢٤٤	إجمالي التعرض لمخاطر الأرباح في البيان الموحد للمركز المالي التحول المعقول
%٠,٢٦	%٠,٢٣	%٠,٠٣	%٠,٠٥	%٠,٣٨	
٤٩٨	٧٨٦	٢٨٩	٢٤٦	١,٠٧٦	إجمالي الآثار على الدخل
-	-	٣٢٨	-	-	إجمالي الآثار على حقوق الملكية

كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

دولار أمريكي	يورو	روبية باكستانية	دينار بحريني	درهم إماراتي	
١٩٣,٨٠١	٣٧٩,٤٦٤	٨٥٥,٤٤٠	٥٦٦,٢٥٤	٢٩٢,٠٥٠	إجمالي التعرض لمخاطر الأرباح في البيان الموحد للمركز المالي التحول المعقول
%٠,٢٠	%٠,٠٥	%٠,٤٥	%٠,٢٣	%٠,٠٥	
٢٩٣	١٧١	٣,٨٤٩	١,٣٠٢	١٤٦	إجمالي الآثار على الدخل
-	-	٤,٢٩٠	-	-	إجمالي الآثار على حقوق الملكية

وقد تم الوصول إلى أساس التحول المعقول من خلال مقارنة معدل الإقراض بين البنوك في بداية ونهاية المدة.

مخاطر السعر

مخاطر السعر هي مخاطر ارتفاع أو انخفاض القيم العادلة للأسهم أو الصناديق المدارة نتيجة التغيرات في القيمة المطابقة لهوامش الأسهم أو قيمة الأسهم الفردية المحتفظ بها على أنها متوافر للبيع.

ويوضح الجدول التالي ملخص لآثار ارتفاع/ انخفاض مؤشرات الأسهم على أرباح المجموعة بعد خصم الضريبة للسنة وعلى العناصر الأخرى من الأسهم. ويعتمد التحليل على الافتراضات بأية مؤشرات الأسهم قد زادت/انخفضت بنسبة ١٠٪ مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وانتقال جميع أدوات الأسهم للمجموعة حسب العلاقة التاريخية والمؤشرات.

الآثار على العناصر الأخرى للأسهم

٢٠١٣	٢٠١٤	
٢,٠٠٩	٢,٠٩٩	سوق باكستان للأوراق المالية (+/-١٠٪)
-	٥٨٠	سوق القاهرة للأوراق المالية (+/-١٠٪)

الآثار على العناصر الأخرى للأسهم

٢٠١٣	٢٠١٤	
-	٥٤	سوق باكستان للأوراق المالية (+/-١٠٪)
-	٥,٣٢٠	سوق القاهرة للأوراق المالية (+/-١٠٪)

(٢) الاحتفاظ بمحفظة أصول ذات قابلية عالية للتداول والتي يمكن تسيلها بسهولة كوسيلة للحماية ضد أي توقف غير متوقع في التدفق المالي،
(٣) مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي مقابل المتطلبات الداخلية والرقابية،
(٤) التحكم في عملية تركيز وتوزيع استحقاقات الديون.

وتتم عملية مراقبة استحقاقات الخزنة وأسواق المال وتقديم تقارير بشأنها من خلال متابعة الاستحقاقات اليومية. وبنفس الطريقة، فإن المحافظة على السيولة بشكل عام تتم من خلال تحليل العجز في الاستحقاقات الشهرية على مستوى الميزانية العمومية. ولهذا فإن المتابعة وتقديم التقارير تأخذ صيغة قياس وتوقعات التدفقات النقدية بشكل منتظم ودوري. وتعتبر نقطة البداية لهذه التوقعات عملية تحليل الاستحقاق التعاقدية للالتزامات المالية وتاريخ التحصيل المتوقع للأصول المالية.

كما تقوم المجموعة أيضا بمراقبة الأصول غير المتطابقة متوسطة الأجل.

(و) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تتمثل في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عندما تستحق وتعيض الأموال عندما يتم سحبها. وقد تكون نتائج ذلك عدم القدرة على الوفاء بالالتزامات للتسديد إلى المستثمرين والوفاء بالتزاماتها بتقديم القروض.

عملية إدارة مخاطر السيولة

تشمل عملية إدارة مخاطر السيولة من قبل المجموعة، والتي تنفذ من خلال المجموعة وتخضع للمراقبة من قبل الإدارة في المؤسسات المنفردة ضمن المجموعة، ما يلي:

(١) التمويل اليومي الذي يتم التحكم فيه عن طريق متابعة التدفقات النقدية المستقبلية من إمكانية تلبية المتطلبات. ويشمل ذلك استبدال الأموال عند استحقاقها أو عند اقتراضها من قبل العملاء. وتحافظ المجموعة على حضور نشط في أسواق المال للمساعدة على تحقيق ذلك،

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

٤ - الأدوات المالية (تتمة)

ويوضح الجدول التالي التدفقات النقدية القابلة للدفع من قبل المجموعة بموجب الالتزامات المالية لاستحقاقات التعاقدات المتبقية في تاريخ بيان المركز المالي. وتعتبر المبالغ الموضحة في الجدول التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة حيث تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة المتصلة بالاعتماد على التدفقات النقدية الداخلة المتوقعة.

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المجموع	أكثر من خمس سنوات	سنة- خمس سنوات	ثلاثة - أشًا عشر شهراً	شهر - ثلاثة شهور	لغاية شهر واحد	
١,٣٩٦,٩٣٥	(٦٦٨)	-	-	-	١,٣٩٧,٦٠٣	المطلوبات
١,٩٧١,٦٤٤	٥,٦٢١	٤٠,٩١٩	٣٦٧,٦٥٤	١٨٧,٧٠٥	١,٣٦٩,٧٤٥	حسابات العملاء الجارية
١,٤٩٣,٩٦٣	٢١,٩٦٤	٥٤,٢١٤	٣٧١,٧٣٩	١٦٦,١٢٨	٨٧٩,٩١٨	حسابات العملاء الاستثمارية
						مستحق للبنوك والمؤسسات المالية
١٤٠,١٤٤	-	١٠٩,٨٦٣	٣٠,٢٨١	-	-	استثمارات من صناديق غير
٨١٣,٢٧٤	٩,١٥٤	٣١,٨٣٣	٦٩,٠٤٤	٤٩٨	٧٠٢,٧٤٥	مضمنة في الميزانية العمومية
						حسابات دائنة
٥,٨١٥,٩٦٠	٣٦,٠٧١	٢٣٦,٨٢٩	٨٣٨,٧١٨	٣٥٤,٣٣١	٤,٣٥٠,٠١١	إجمالي مخاطر سيولة المطلوبات
٦,٩٠٢,٣٦٩	١,٨٢٢,٨٥٢	١,٤٢٥,٩١٩	١,١٩١,٤٩١	١,٠٦٩,١١٠	١,٣٩٢,٩٩٧	إجمالي مخاطر سيولة الأصول (ناقصاً الخصم)

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

المطلوبات	حسابات العملاء الجارية	حسابات العملاء الاستثمارية	مستحق للبنوك والمؤسسات المالية	استثمارات من صناديق غير	مضمنة في الميزانية العمومية	حسابات دائنة	إجمالي مخاطر سيولة المطلوبات	إجمالي مخاطر سيولة الأصول (ناقصاً الخصم)
١,٢٧٠,٥٦١	(٦٦٩)	-	-	-	١,٢٧١,٢٣٠			
١,٨٥٥,٧٦٩	١,٤١٠	٨٧,٢٣٧	٣٣٩,٩٦٩	١٨٦,١٦٢	١,٢٤٠,٩٩١			
١,٣٣٤,٥٤٨	-	١٩,٦٦٠	٥٣٧,٤٢٨	٦٤,١٨٥	٧١٣,٢٧٥			
٢٧٤,١٧٩	-	٢٠٠,٦٨٠	٧٢,٣٢١	١,١٧٨	-			
٩٣٧,٨٣٩	١٢,٩٨٨	٢٣,٨١٩	٦٨,٠٧٣	٢,٦٥٣	٨٣٠,٣٠٦			
٥,٦٧٢,٨٩٦	١٣,٧٢٩	٣٣٦,٣٩٦	١,٠١٧,٧٩١	٢٥٤,١٧٨	٤,٠٥٥,٨٠٢			
٦,٦٨٥,٨٠٥	١,٩١٢,١٠٢	١,٢٧٤,٤٤٥	٩١٢,١٩٤	١,٠٧٣,٢٢٥	١,٥١٣,٨٣٩			

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

ويعرض الجدول التالي التدفقات النقدية المستحقة الدفع من قبل المجموعة بموجب المطلوبات غير المضمنة في الميزانية العمومية.

٤ - الأدوات المالية
(تتمة)

المجموع	أكثر من خمس سنوات	سنة - خمس سنوات	لا تتجاوز سنة واحدة	
بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤				
١٠٣,٩١٠	-	١٧,٠٣٩	٨٦,٨٧١	قبولات وتظهيرات ضمانات وخطابات
٧٣٤,٣٢١	-	٢٠٤,٢٣٢	٥٣٠,٠٨٩	اعتماد غير قابلة للإلغاء
٢٦,١٢٣	-	١,٠٧٨	٢٥,٠٤٥	ضمانات تنفيذ
٤٤٧,٩٨٤	١٥,٧٢٧	٤٣٢,٢٥٧	-	مطلوبات طارئة أخرى
				تسهيلات غير مسحوبة
١,٠٦٥,٨٥٨	١٧,١٦٧	-	١,٠٤٨,٦٩١	والتزامات أخرى بالتمويل
١٠٩	١٠٩	-	-	التزامات تأجير تشغيلي
١,٠٥٦,٣٦٤	-	-	١,٠٥٦,٣٦٤	مراكز عملات أجنبية مفتوحة
٣٩٨,٥٧٠	-	-	٣٩٨,٥٧٠	معاملات إعادة شراء وإعادة بيع
٣,٨٣٣,٢٣٩	٣٣,٠٠٣	٦٥٤,٦٠٦	٣,١٤٥,٦٣٠	إجمالي المطلوبات غير المضمنة في الميزانية العمومية
بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣				
١٢٥,٣٢٧	-	-	١٢٥,٣٢٧	قبولات وتظهيرات ضمانات وخطابات
٥٨٤,٢٤٥	١٦٨,٣٩٤	٤٠,٠٠٨	٣٧٥,٨٤٣	اعتماد غير قابلة للإلغاء
٢٦,٢٣٣	٥٤١	١,٦١٨	٢٤,٠٧٤	ضمانات تنفيذ
٤٣٠,١٢٨	١٨,٠٩٨	٤١٢,٠٣٠	-	مطلوبات طارئة أخرى
				تسهيلات غير مسحوبة
٩٢٥,٨٢٢	١٧,١٦٨	٢,٧٢٣	٩٠٥,٩٣١	والتزامات أخرى بالتمويل
١٨٧	-	١٨٧	-	التزامات تأجير تشغيلي
٩٢٧,٧٤٢	-	-	٩٢٧,٧٤٢	مراكز عملات أجنبية مفتوحة
٢٢٤,٦٣٤	-	٢٢٤,٦٣٤	-	معاملات إعادة شراء وإعادة بيع
٣,٢٤٤,٣١٨	٢٠٤,٢٠١	٦٨١,٢٠٠	٢,٣٥٨,٩١٧	إجمالي المطلوبات غير المضمنة في الميزانية العمومية

الأصول المحتفظ بها لإدارة مخاطر السيولة

تحتفظ المجموعة بمحفظة متنوعة من النقد والأوراق المالية ذات النوعية والسيولة العالية لدعم التزامات الدفع والتمويل الطارئ في بيئة سوق تتسم بالتوتر. وتتكون أصول المجموعة المحتفظ بها لإدارة مخاطر السيولة ما يلي:

- النقد والأرصدة لدى مصارف مركزية،

- شهادات الودائع،
- سندات حكومية وصكوك أخرى مقبولة بسهولة في اتفاقيات إعادة الشراء لدى البنوك المركزية، و
- مصادر ثانوية من السيولة على شكل أدوات عالية السيولة في محافظ المتاجرة الخاصة بالمجموعة وسندات الإستثمار المتوافرة للبيع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

أصول ومطلوبات المشتقات

٤ - الأدوات المالية
(تتمة)

تشمل مشتقات المجموعة التي تتم تسويتها على أساس صافٍ مشتقات الصرف الأجنبي، أي خيارات والأدوات المستقبلية للعملاء ومقايضات العملات. ويحلل الجدول التالي المطلوبات المالية لمشتقات المجموعة والتي تتم تسويتها على أساس صافٍ ضمن مجموعات الاستحقاقات ذات العلاقة بالاعتماد على الفترة المتبقية في تاريخ بيان المركز المالي الموحد حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. وتعتبر المبالغ الموضح عنها في الجدول التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

بحد أقصى شهر من شهر من ثلاثة أشهر من سنة إلى المجموع
شهر واحد إلى ثلاثة أشهر إلى سنة خمس سنوات

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:				
مشتقات الصرف الأجنبي				
				- خارجة
(١٤)	-	(١٤)	-	-
٦٧٤	-	٦٧٤	-	-
مشتقات أسعار الفائدة				
				- خارجة
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
مشتقات محتفظ بها للتحوط:				
مشتقات الصرف الأجنبي				
				- خارجة
(٩,٤١٢)	-	(٩,٤١٢)	-	-
٩,٣٢٦	-	٩,٣٢٦	-	-
(٩,٤٢٦)	-	(١٤) (٩,٤١٢)	-	إجمالي التدفقات الخارجة
١٠,٠٠٠	-	٦٧٤	٩,٣٢٦	-
				إجمالي التدفقات الداخلة

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:				
مشتقات الصرف الأجنبي				
				- خارجة
(٦,١٢١)	(٣,٢٦٧)	- (٢,٨٥٤)	-	-
٥,٠٦٥	٣,٢٢١	- ١,٨٤٤	-	-
مشتقات أسعار الفائدة				
				- خارجة
(١٨٥,٣٠٥)	- (١٨٥,٣٠٥)	-	-	-
١٨٥,٣٠٥	-	١٨٥,٣٠٥	-	-
مشتقات محتفظ بها للتحوط:				
مشتقات الصرف الأجنبي				
				- خارجة
(١٢,٨٠٠)	- (١٢,٨٠٠)	-	-	-
١٣,١٦٨	-	١٣,١٦٨	-	-
(٢٠٤,٢٢٦)	(٣,٢٦٧) (١٩٨,١٠٥)	(٢,٨٥٤)	-	إجمالي التدفقات الخارجة
٢٠٣,٥٣٨	٣,٢٢١	١٩٨,٤٧٣	١,٨٤٤	-
				إجمالي التدفقات الداخلة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤ - الأدوات المالية (تتمة)

طريقة التمويل

تخضع مصادر السيولة للمراجعة الدورية من أجل الاحتفاظ بالتنوع من حيث العملات والمناطق الجغرافية ومقدمي الخدمات والمنتجات والمدة.

وتشمل الأصول المتوافرة للوفاء بالمطلوبات وتغطية التزامات القروض المستحقة النقد والأرصدة لدى البنوك والقروض والسلفيات المقدمة للبنوك والقروض والسلفيات المقدمة للعملاء. وفي سياق العمل العادي، يتم

تمديد فترة تسديد جزء من قروض العملاء التي تستحق التسديد تعاقبياً خلال سنة. وبالإضافة إلى ذلك، فقد تم رهن بعض الأصول حيازياً لضمان المطلوبات. وستكون المجموعة أيضاً قادرة على الوفاء بالتدفقات النقدية الخارجة الصافية غير المتوقعة من خلال بيع استثمارات إستراتيجية وأوراق مالية والحصول على مصادر إضافية من التمويل قبل التسهيلات الإئتمانية غير المسحوبة.

٥ - النقد وما في حكمه

٢٠١٣	٢٠١٤	
١١٠,٢٥١	١٢٣,٢٤٠	نقد في الصندوق
١٦٣,٤٣٢	١٥٤,٠٨٢	نقد لدى البنوك المركزية - احتياطي قانوني
١٢٨,١٢٢	٩٢,٣٣٩	نقد لدى البنوك المركزية - حساب جارٍ
٥٨٤,١٧٩	٣٩٥,٠٠٩	نقد لدى البنوك الأخرى
٩٨٥,٩٨٤	٧٦٤,٦٧٠	النقد وما في حكمه

ولا يعتبر النقد لدى البنك المركزي والمخصص للاحتياطي القانوني متوافراً للاستخدام.

٦ - سندات المتاجرة

٢٠١٣	٢٠١٤	
٧٨,٢٠٠	٢٧٠,٤٤١	سندات متاجرة - بالقيمة العادلة
٤,٤٦٣	١٢,٨٧٥	- سندات حكومية
		- سندات شركات
٨٢,٦٦٣	٢٨٣,٣١٦	

ويمكن تلخيص الحركة في سندات المتاجرة كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٨١,٠٧٣	٨٢,٦٦٣	في ١ يناير
٢,٧٠٤,٨٤١	٣,٥٣٤,٠٤٥	إضافات
(٢,٧٠١,١٤٤)	(٣,٣٤١,٠٣٤)	عمليات استبعاد
٤,٦٠٥	٢,٣٢٠	مكسب / (خسارة) من المتاجرة
٢,١٢٩	٢,٧٧٤	إعادة تقييم سندات المتاجرة
(٨,٨٤١)	٢,٥٤٨	فروق صرف
٨٢,٦٦٣	٢٨٣,٣١٦	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

٧- الاستثمارات في عمليات التمويل

٢٠١٣	٢٠١٤	
٢,٢٥١,٢٢٣	٢,٣٨٦,٤٤٤	استثمارات إسلامية في عمليات تمويل
٩٥,٩٠٨	١٠٩,٧٦٤	عمليات تمويل خاصة لإيجارات تمويلية
(٢٦٠,٥٠٤)	(٣١٨,٩١٩)	مخصصات ديون معدومة ومشكوك فيها
٢,٠٨٦,٦٢٧	٢,١٧٧,٢٨٩	

وتتكون الاستثمارات الإسلامية في عمليات التمويل من قروض تقليدية وسلفيات تم تقديمها من قبل شركة زميلة من شركات المجموعة وقرض على أساس اقتسام الأرباح إلى شركة قابضة خارج المجموعة وذلك بمبلغ ١١٠,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٠٨,٦ مليون دولار أمريكي).

التمويلات الخاضعة للإيجارات التمويلية

صافي الاستثمار في إيجارات تمويلية	دخل تمويل مستقبلي غير مكتسب من إيجارات تمويلية	إجمالي الاستثمارات في إيجارات تمويلية مدينة	
١٥,١١٣	٩٦٩	١٤,١٤٤	لا يتجاوز سنة واحدة أكثر من سنة واحد
٩٤,٤٥٨	٩,٨٧٩	٨٤,٥٧٩	ولا يتجاوز خمس سنوات
١٩٣	٦٩	١٢٤	أكثر من خمس سنوات
١٠٩,٧٦٤	١٠,٩١٧	٩٨,٨٤٧	

٢٠١٣

صافي الاستثمار في إيجارات تمويلية	دخل تمويل مستقبلي غير مكتسب من إيجارات تمويلية	إجمالي الاستثمارات في إيجارات تمويلية مدينة	
١٥,٣٧٧	٨٩٤	١٤,٤٨٣	لا يتجاوز سنة واحدة أكثر من سنة واحد
٧٩,٣٧٠	٨,٢٥٥	٧١,١١٥	ولا يتجاوز خمس سنوات
١,١٦١	٣٧٥	٧٨٦	أكثر من خمس سنوات
٩٥,٩٠٨	٩,٥٢٤	٨٦,٣٨٤	

وقد اشتمل مخصص ذمم الإيجارات التمويلية غير المحصلة الذي تم تضمينه في مخصصات انخفاض القيمة مبلغ لا شيء بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: لا شيء مليون دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

ليست هناك أصول محتفظ بها كضمانات مقابل سلفيات ممنوحة للمؤسسات المالية ضمن المجموعة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: لا شيء مليون دولار أمريكي).

ضمانات مستردة الحيازة

ليست هناك أصول تم الحصول عليها من قبل المجموعة خلال عام ٢٠١٤ (٢٠١٣): لا شيء مليون دولار أمريكي) على شكل ضمانات مستردة الحيازة.

ويتم بيع العقارات المستردة حيازتها بأسرع وقت ممكن عملياً حيث يتم استخدام محصلاتها لتخفيض المديونية المستحقة.

مخصص الانخفاض في القيمة

فيما يلي مطابقة لحساب المخصصات لخسائر الاستثمارات في عمليات التمويل حسب الفئة والذمم المدينة:

الاستثمارات في عمليات التمويل

المجموع	ذمم مدينة أخرى	تمويلات أخرى	التمويل الاستهلاكي	التمويل الزراعي	تمويل البنوك	تمويل الشركات	٢٠١٤
٣٠٧,٨٠٨	٤٧,٣٠٢	٤٥٥	١٦,٣٠٥	٥,٧١٥	-	٢٣٨,٠٢٠	الرصيد في ١ يناير
٤٩,١١٢	٣,٤٤٥	١,٣٥٤	٣,٣٠٤	٤٤٢	١٢,١٨٤	٢٨,٤٨٣	مخصص الانخفاض في القيمة
(٤,٤٣٢)	(٤,٤٣٢)	-	-	-	-	-	عكس قيد مخصص الانخفاض في القيمة
١٤,٩٦٦	٢,٢١٩	(٥)	١٠,٦٧٠	٣٥٩	١٧	١,٨٠٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٣٦٧,٤٥٤	٤٨,٥٣٥	١,٧٠٤	٣٠,٢٧٩	٦,٤١٦	١٢,٢٠١	٢٦٨,٣١٩	انخفاضات عامة في القيمة
٤,٣٦٧	-	-	٤,٣٦٧	-	-	-	قروض انخفضت قيمتها بشكل فردي
٣٦٣,٠٨٧	٤٨,٥٣٥	١,٧٠٤	٢٥,٩١٢	٦,٤١٦	١٢,٢٠١	٢٦٨,٣١٩	القيمة العادلة للضمان
٦٦,٨٩٨	-	٦,٢٧٥	١١,١١٩	١٠,٠٨٥	١١	٣٩,٤٠٨	

٢٠١٣

٢٧٣,٥٧٨	٤١,٨٩٩	٥٠٢	١٧,٠٩٢	٥,٥٩٨	-	٢٠٨,٤٨٧	الرصيد في ١ يناير
٧٦,٥٣٠	٤,١٨٢	-	٧,٢٧٢	١,٧٧٣	-	٦٣,٣٠٣	مخصص الانخفاض في القيمة
(١٥,٢٣٧)	-	-	(٦,٠٩٧)	(٦٤٠)	-	(٨,٦٠٠)	عكس قيد مخصص الانخفاض في القيمة
٢٣,٧٨٦	-	-	-	-	-	٢٣,٧٨٦	مبالغ مستردة
(٧,٠٧٠)	(١,٥٧٢)	-	(٤٨٠)	-	-	(٥,٠١٨)	قروض تم شطبها لاستحالة تحصيلها
(٤٣,٦٧٩)	٢,٧٩٤	(٤٧)	(١,٤٨٢)	(١,٠١٦)	-	(٤٣,٩٢٨)	صرف أجنبي
٣٠٧,٨٠٨	٤٧,٣٠٢	٤٥٥	١٦,٣٠٥	٥,٧١٥	-	٢٣٨,٠٢٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢٩,٦٢٢	-	-	٣,٧٧٠	-	-	٢٥,٨٦٢	انخفاضات عامة في القيمة
٢٣٠,٨٧٢	-	٤٥٥	١٢,٥٣٥	٥,٧١٥	-	٢١٢,١٦٧	قروض انخفضت قيمتها بشكل فردي
٣٦٤,٢٦٧	-	-	١٣,٢٦٣	٩,٦١٦	-	٣٤١,٣٨٨	القيمة العادلة للضمان

٨- الضمانات المستلمة والمعاد رهنها

٩- حسابات المخصصات من خسائر الإئتمان

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١٠-سندات الاستثمار

٢٠١٣	٢٠١٤	
١,١٦٢,٣٩٧	١,٢٧٦,٤٦٣	سندات الاستثمار متاحة للبيع
١٨,١٣٨	٢٢٩,١٥٢	سندات الاستثمار محتفظ بها للاستحقاق
١,١٨٠,٥٣٥	١,٥٠٥,٦١٥	
		سندات الاستثمار متاحة للبيع
		سندات الاستثمار - بالقيمة العادلة
٦١,٩٢٧	١٢٦,٦٨٢	- مدرجة
١,١٠٠,٤٧٠	١,١٤٩,٧٨١	- غير مدرجة
١,١٦٢,٣٩٧	١,٢٧٦,٤٦٣	
		مكاسب/ (خسائر) من سندات الاستثمار
٦٣,٧٦٠	٨٨,٢٦٦	بيع أصول متوافرة للبيع
(١٣١)	-	إلغاء إثبات الأصول المتاحة للبيع
		مخصص انخفاض قيمة
(٨,١٤٥)	(٧,٥٩٤)	الأصول المتاحة للبيع
-	(٧,٠٣٥)	مكسب (خسارة) أصول متوافرة للبيع
		مخصص انخفاض قيمة الأصول
(١١,٧٧٣)	(١,٢٢٢)	المحتفظ بها للاستحقاق
٢٨٦	٤١١	شهادات تمويل لأجل
٤٣,٩٩٧	٧٢,٨٢٦	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

فيما يلي ملخص الحركة في سندات الإستثمار المتوافرة للبيع:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١,٠٤٠,١٣٥	١,١٦٢,٣٩٧	بتاريخ ١ يناير
١,٦٣٦,١٣٤	١,٧٥٢,٧٥٠	إضافات
(١,٤٥١,٠١٨)	(١,٦٤٦,٦٥٤)	عمليات استبعاد
-	٥,١٥٦	تحويل من شركات زميلة
(٢٢,٢٨٥)	٢٥,٤٦٢	مكاسب/(خسائر) صافية من التغييرات في القيمة العادلة
-	(٧,٠٣٥)	مكاسب/(خسائر) صافية قيمة عادلة مخصصة للدخل
(٣٢,٤٢٤)	(٨,٠١٩)	فروق صرف
١,٩٤٩	٤,٦٥٨	عكس قيد مخصص انخفاض القيمة
(١٠,٠٩٤)	(١٢,٢٥٢)	مخصص انخفاض القيمة
١,١٦٢,٣٩٧	١,٢٧٦,٤٦٣	في ٣١ ديسمبر

١٠-سندات الاستثمار
(تمة)

فيما يلي ملخص الحركة في سندات الإستثمار المحتفظ بها للاستحقاق:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٩,٧٨٨	١٨,١٣٨	بتاريخ ١ يناير
١٣,٥٩٠	٢٠٩,٩٤٣	إضافات
(٢,٢٣٣)	-	مستحقة
(١١,٧٧٣)	(١,٢٢٢)	مخصص انخفاض القيمة
(١,٢٣٤)	٢,٢٩٣	فروق صرف
١٨,١٣٨	٢٢٩,١٥٢	

هذا وتعتبر القيمة المدرجة لسندات الإستثمار المحتفظ بها للاستحقاق القيمة العادلة التقريبية كما يتم احتسابها من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. وعلى هذا الأساس، فإن هذه الإستثمارات يتم تصنيفها على أنها المستوى ٢.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة من خلال طريقة التقييم. وقد تم تعريف مختلف المستويات كما يلي:

- أسعار مدرجة (غير معدلة) لموجودات أو مطلوبات مطابقة في أسواق نشطة (المستوى ١).
- مدخلات أخرى عدا عن الأسعار المدرجة، والمشمولة في المستوى ١، والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، سواء بصورة مباشرة (كأسعار) أو غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار) (المستوى ٢).
- مدخلات الموجودات والمطلوبات والتي لا تستند إلى معطيات السوق التي يمكن ملاحظتها (أي مدخلات غير قابلة للملاحظة) (المستوى ٣).

وحسب رأي إدارة المجموعة فإن القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية التي يتم احتسابها بتكلفة الإهلاك في البيان الموحد للوضع المالي لا تختلف بشكل كبير عن قيمتها الدفترية نظرا إلى أن الأصول والمطلوبات إما أن تكون قصيرة الأجل في طبيعتها أو، في حالة تمويلات الزبائن والودائع، فإنها مرتبطة بأسعار السوق المتغيرة ولذلك فإنها تخضع لإعادة التسعير بصورة منتظمة.

الأصول والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

المجموع	المستوى ٢	المستوى ١	المستوى ١	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١٢,٨٧٥	-	١٠,٢٥٧	٢,٦١٨	سندات المتاجرة
٢٧٠,٤٤١	-	٢٧٠,٤٤١	-	سندات الأسهم
٢٧٠,٣٣٧	٢١١,٣٨٤	٢,٠٧٣	٥٦,٨٨٠	سندات الدين
١,٠٠٦,٠٩١	-	١,٠٠٦,٠٩١	-	سندات الإستثمار - متاحة للبيع
٣٤	-	(١٤)	٤٨	سندات الأسهم
				سندات الدين
				مشتقات التحوط
١,٥٥٩,٧٧٨	٢١١,٣٨٤	١,٢٨٨,٨٤٨	٥٩,٥٤٦	إجمالي الأصول
٩١	-	-	٩١	المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة
٩١	-	-	٩١	إجمالي المطلوبات

مطابقة بنود المستوى ٢

إجمالي المطلوبات	مجموع أصول السندات	سندات الدين	سندات الأسهم	بتاريخ ١ يناير ٢٠١٤
-	٨٠,٣٧٧	-	٨٠,٣٧٧	إجمالي الربح (الخسارة)
-	(٤,٩٧٦)	-	(٤,٩٧٦)	الربح (الخسارة)
-	(٤,٦٨٦)	-	(٤,٦٨٦)	- دخل شامل آخر / (خسارة)
-	١٤,٢٩٩	-	١٤,٢٩٩	المشتريات
-	(١,٢٢٧)	-	(١,٢٢٧)	المبيعات
-	-	-	-	التسويات
-	١٢٧,٥٩٧	-	١٢٧,٥٩٧	تحويلات إلى المستوى ٢
-	٢١١,٣٨٤	-	٢١١,٣٨٤	في ديسمبر ٢٠١٤

إجمالي الربح/(الخسارة) للسنة والمتضمنة في الربح أو الخسارة للأصول/ المطلوبات المحتفظ بها

-	(٤,٩٧٦)	-	(٤,٩٧٦)	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
---	---------	---	---------	-----------------------

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

١١- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

المجموع	المستوى ٢	المستوى ٢	المستوى ١	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
				سندات المتاجرة
٤,٤٦٣	-	١٧٨	٤,٢٨٥	سندات الأسهم
٧٨,٢٠٠	-	٧٨,٢٠٠	-	سندات الدين
١٨١,٣١٦	٨٠,٣٧٧	٨٢,٧٩٥	١٨,١٤٤	سندات الاستثمار - متاحة للبيع
٩٨١,٠٨٠	-	٩٨١,٠٨٠	-	سندات الأسهم
٣,٦١٤	-	٣,٦١٤	-	سندات الدين
				مشتقات التحوط
١,٢٥٣,٧٦١	٨٥,٧٢٩	١,١٤٥,٤٤٣	٢٢,٥٨٩	إجمالي الأصول
١٠٣	-	١٠٣	-	المشتقات المحفوظ بها للمتاجرة
١٠٣	-	١٠٣	-	إجمالي المطلوبات

مطابقة بنود المستوى ٢

إجمالي المطلوبات	مجموع أصول السندات	سندات المتاجرة		بتاريخ ١ يناير ٢٠١٣
		سندات الدين	سندات الأسهم	
-	٨٥,٠٨٧	-	٨٥,٠٨٧	إجمالي الربح (الخسارة)
-	(٩٦)	-	(٩٦)	الربح (الخسارة)
-	(٤)	-	(٤)	- دخل شامل آخر / (خسارة)
-	٦٩٢	-	٦٩٢	المشتريات
-	(٥,٣٠٢)	-	(٥,٣٠٢)	المبيعات
-	-	-	-	التسويات
-	-	-	-	تحويلات إلى المستوى ٢
-	٨٠,٣٧٧	-	٨٠,٣٧٧	في ديسمبر ٢٠١٣

إجمالي الربح/(الخسارة) للسنة والمتضمنة في الربح أو الخسارة للأصول/ المطلوبات المحفوظ بها

-	(٩٦)	-	(٩٦)	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
---	------	---	------	-----------------------

ليست هناك أية تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال العام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

أ) الأدوات المالية في المستوى ١

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المدرجة في تاريخ الميزانية العمومية. وتعتبر السوق نشطة إذا كانت الأسعار المدرجة متوافرة بسهولة وبشكل منتظم من سوق أوراق مالية أو متعامل أو وسيط أو مجموعة قطاع أو خدمة تسعير أو وكالة رقابية وتمثل هذه الأسعار المعاملات الحقيقية والتي تتم في السوق بصفة منتظمة على أساس تجاري. ويعتبر سعر السوق المدرج المستخدم للأصول المالية التي تحتفظ بها المجموعة سعر العرض الحالي. وهذه الأدوات مشمولة في المستوى ١. وتشمل الأدوات التي يتضمنها المستوى وبصفة رئيسية استثمارات الأسهم في سوق باكستان للأوراق المالية المصنفة على إنها سندات متاجرة أو متوافرة للبيع.

ب) الأدوات المالية في المستوى ٢

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشطة (على سبيل المثال، مشتقات خارج البورصة) وذلك من خلال استخدام طرق وأساليب التقييم. وتحقق أساليب التقييم هذه أقصى حد لاستخدام بيانات السوق القابلة للملاحظة عندما تكون متوافرة وتعتمد إلى أقل درجة ممكنة على التقديرات الخاصة بالمنشأة. وإذا كانت جميع المدخلات الهامة المطلوبة لتحديد القيمة العادلة للأداة قابلة للملاحظة، فإن الأداة المالية تكون مشمولة في المستوى ٢. أما إذا كانت واحدة أو أكثر من المدخلات الهامة لا تعتمد على بيانات السوق القابلة للملاحظة، فإن الأداة المالية تكون مشمولة في المستوى ٣.

هذا وتشمل أساليب وطرق التقييم المحددة المستخدمة لتقييم الأدوات المالية ما يلي:

- أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتعاملين لأدوات مماثلة،
- يتم احتساب القيمة العادلة لمشتقات التحوط على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية التقديرية المستقبلية بالاعتماد على منحنيات العائد القابلة للملاحظة،
- يتم تحديد القيمة العادلة لعقود الصرف الأجنبي الأجلة باستخدام أسعار الصرف الأجنبي الأجلة في تاريخ الميزانية العمومية ويتم خصم القيمة الناتجة مرة أخرى للقيمة الحالية،
- يتم استخدام الطرق والوسائل الأخرى، مثل تحليل التدفقات النقدية المخصومة، من أجل تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية.

حسابية احتسابات المستوى ٣ للافتراضات البديلة المحتملة المعقولة

إن الحركة المفترضة +/- ١٠٪ في القيمة العادلة لقياس المستوى ٣ تكون لها الآثار التالية:

الآثار على حقوق الملكية	
التغيرات المفضلة	التغيرات غير المفضلة
سندات المتاجرة	-
سندات الاستثمار - متاحة للبيع	٢١,١٣٨
	(٢١,١٣٨)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

سندات المتاجرة	-
سندات الاستثمار - متاحة للبيع	٨,٥٧٣
	(٨,٥٧٣)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

١٢ - الحسابات المدينة

٢٠١٣	٢٠١٤	
١١٥,٨٣٣	١٣٥,٣٨٥	الحسابات المدينة
(٤٧,٣٠٣)	(٤٨,٥٣٥)	مخصصات للديون المعدومة
٩٢,٨١٤	٩٩,٦١٧	والمشكوك فيها (الإيضاح ٩)
٣,٦١٤	٣٤	أموال تحت الإدارة
		أدوات مالية مشتقات
١٦٤,٩٥٨	١٨٦,٥٠١	

وتتضمن الحسابات المدينة تسديدات مقدمة بمبلغ ١٥,٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٤,١ مليون دولار أمريكي) وقروضاً للموظفين وأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ١٩,٩ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٢٢,٠ مليون دولار أمريكي). ويتعلق الرصيد المتبقي بصفة رئيسية برسوم إدارة المشروع والأرصدة المستحقة من العملاء. وقد اشتملت الذمم المدينة من الأموال تحت الإدارة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغاً وقدره ٢٣,١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٢٤,٩ مليون دولار أمريكي) على شكل تمويلات مرحلية تم تقديمها لصناديق التطوير العقاري التي حظيت برعاية إحدى الشركات التابعة للمجموعة. وتكون التمويلات المرحلية تمويلية قصيرة الأجل بطبيعتها ويتم تسديدها بعد بيع وحدات المشاركة في الصناديق إلى مستثمرين خارجيين.

أدوات مالية مشتقة

مشتقات صرف أجنبي محتفظ بها للمتاجرة:

٢٠١٤	المبلغ التعاقدى	القيمة العادلة	
	٩,١٦٨	٤٨	أدوات أسهم مستقبلية
	٦٧٤	(١٤)	أدوات آجلة عملات

٢٠١٣

	٦,١٢١	(٩٤٧)	مقايضات عملات
	١٨٥,٣٠٥	٤,٠٩٠	مقايضات أسعار عملات
	٢,٠٠٠	٤٧١	أدوات آجلة عملات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

١٣- العقارات الاستثمارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
٣٨٥,٩٢١	٣٣٤,٩١٣	بتاريخ ١ يناير
-	١٠٨,٥٨٥	إضافات
(٣٧,٢٤٣)	(٥,١٩٩)	عمليات استبعاد
(٢,٥٩١)	(١٩,٥٦٧)	مكاسب/(خسائر) القيمة العادلة خلال السنة
(١٢,٦٨١)	-	تحويل إلى العقارات والمنشآت والمعدات
١,٥٠٧	(١٣,٩٦٦)	فروق الصرف الصافية
٣٣٤,٩١٣	٤٠٤,٧٦٦	بتاريخ ٣١ ديسمبر

وقد تم تضمين دخل إيجاري من عقارات استثمارية بمبلغ ٦,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٣,٨ مليون دولار أمريكي) في البيان الموحد للدخل تحت الإيرادات الأخرى. ولم تكن هناك مصروفات تشغيل مباشرة (بما في ذلك الإصلاحات والصيانة) ناشئة عن العقارات الاستثمارية التي حققت دخلاً إيجارياً (٢٠١٣: لا شيء بآلاف الدولارات) ولم تكن هناك مصروفات تشغيل ناشئة عن العقارات الاستثمارية التي لم تحقق دخلاً إيجارياً (٢٠١٣: لا شيء بآلاف الدولارات).

وتوجد العقارات الاستثمارية في مناطق الشرق الأوسط وآسيا وأوروبا. وتعتمد عملية تقييم العقارات الاستثمارية على طريقة المبيعات المقارنة حيث تكون المدخلات الرئيسية السعر لكل قدم مربع. وعلى هذا الأساس، وبالنظر إلى أنه لا توجد مدخلات قابلة للمقارنة، فإن هذه العقارات الاستثمارية تم تصنيفها على أنها المستوى ٣.

العقارات الاستثمارية بموجب الإيجارات التشغيلية

تقوم المجموعة بتأجير عقارات استثمارية بموجب عقارات تشغيلية. وهذه الإيجارات هي لمدة تتراوح بين سنة واحدة وخمس سنوات.

وفيما يلي ملخص للذمم المدينة للحدود الدنيا لمجموع الإيجارات المستقبلية بموجب إيجارات تشغيلية غير قابلة للإلغاء:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١,٩٩٦	١,٩٦٣	لا تتجاوز سنة واحدة
٢,٧٢٤	١,٢٤٩	أكثر من سنة واحدة ولكن لا تتجاوز خمس سنوات
-	٣٨	أكثر من خمس سنوات
٤,٧٢٠	٣,٢٥٠	

تم إجراء عملية تقييم مستقلة لأراضي ومباني المجموعة، والتي تم إثباتها في البيان الموحد للوضع المالي كعقارات استثمارية، من قبل مقيمين وذلك بهدف تحديد القيمة العادلة للأراضي والمباني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

١٤- القيم العادلة للأراضي والمباني

وقد تم خصم فائض إعادة التقييم، بعد خصم ضرائب الدخل المؤجلة الصافية القابلة للتطبيق، من البيان الموحد للدخل أو إيداعها فيه وذلك للأصول التي تم تسجيلها كعقارات استثمارية أو أصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند البداية. وتم خصم الصكوك الاستثمارية المتاحة للبيع من الإيرادات الشاملة الأخرى أو تم إيداعها فيها وظهرت في الاحتياطات الأخرى من حقوق المساهمين. ويحلل الجدول التالي الأصول غير المالية المدرجة بالقيمة العادلة وذلك حسب طريق التقييم. وقد تم تعريف المستويات المختلفة كما يلي:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

١٤- القيم العادلة للأراضي والمباني (تتمة)

(أ) الأراضي والمباني في المستوى ١
الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأصول والمطلوبات المتشابهة.

(ب) الأراضي والمباني في المستوى ٢
المدخلات عدا عن الأسعار المدرجة المضمنة في المستوى ١ والقابلة للملاحظة للأصول أو المطلوبات سواء مباشرة (أي كأسعار أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار)).

(ج) الأراضي والمباني في المستوى ٣
المدخلات للأصول أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق قابلة للملاحظة (أي مدخلات غير قابلة للملاحظة).

العمليات المتكررة لقياس القيمة العادلة

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤		
المجموع	مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة (مستوى ٣)	
٣٣٨,٢٢٣	٣٣٨,٢٢٣	الأراضي
٥٤,٥٨٣	٥٤,٥٨٣	المباني المكتبية
١١,٩٥٠	١١,٩٥٠	أخرى
٤٠٤,٧٦٦	٤٠٤,٧٦٦	

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣		
٢٦٥,٩٢٠	٢٦٥,٩٢٠	الأراضي
٥٢,٢٣٩	٥٢,٢٣٩	المباني المكتبية
١٦,٧٥٤	١٦,٧٥٤	أخرى
٣٣٤,٩١٣	٣٣٤,٩١٣	

ولا توجد هناك أصول في المستوى ١ أو المستوى ٢ أو تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال عامي ٢٠١٤ أو ٢٠١٣.

وتتكون الأراضي والمباني الأخرى من العديد من العقارات الأخرى الأصغر حجماً والموجود في جنوب آسيا والشرق الأوسط ومن ناحية فردية فإن هذه العقارات لم يكن ليحدث لها أثر جوهري على حسابات المجموعة.

أساليب التقييم المستخدمة للوصول إلى القيم العادلة للمستوى ٢

لقد تم الحصول على القيم العادلة للمستوى ٢ للأراضي ووحدات التجزئة باستخدام طريقة مقارنة المبيعات. ويتم تعديل أسعار المبيعات للأراضي والمباني القابلة للمقارنة والموجودة في أماكن قريبة من بعضها البعض وذلك للفروق في الصفات الأساسية مثل حجم العقار. وأكثر المدخلات أهمية في طريقة التقييم هذه هو سعر القدم المربع الواحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١٤-القيم العادلة للأراضي والمباني (تتمة)

قياسات القيمة العادلة باستخدام المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣) للعقارات الهامة

٢٠١٤					
تور دو كوانترين	ديم المدينة	سكومان	إيميل دو موت	أرض الخمرة	
٥٢,٢٣٩	-	-	-	-	١ يناير
(٣٦٧)	-	-	-	-	مكاسب أو خسائر الصرف المثبتة في الربح أو الخسارة
(١,٥٩٠)	٧٥٦	-	(١,٣٩٢)	(٤,٦٩٤)	مكاسب أو خسائر إعادة التقييم المثبتة في الربح أو الخسارة
(٥,٠٨٧)	(١)	(٤,١٤٩)	-	-	مكاسب أو خسائر الصرف المثبتة في الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	-	-	-	تحويلات إلى/ (من) المستوى ٣
-	٢,٩٣٢	١١,٢٠٤	٣,٦٢٥	٥٨,٤٠٥	إضافات
-	-	-	-	-	استيعادات
٤٥,١٩٥	٣,٦٨٧	٧,١٥٥	٢,٢٢٣	٥٣,٧١١	بتاريخ ٣١ ديسمبر
٢٠١٤					
أرض الحد	دومين سينت الكسندر	ريفشموند رود	أرض باربار	بوليش اسيتس	جزيرة الصحة
-	-	-	٥٩,٩٣٣	٥٦,٢١٢	١٤٩,٧٧٥
١	(٧,٠٠٠)	(١,٤٧١)	٢,١٨٢	-	-
-	-	-	-	(١١,١١٦)	-
-	-	-	-	-	-
٥,٤٠٠	٢١,٩٢٠	٥,٠٠٠	-	-	-
-	-	-	-	-	-
٥,٤٠١	١٤,٩٢٠	٣,٥٢٩	٦٢,١١٥	٤٥,٠٩٦	١٤٩,٧٧٥

قياسات القيمة العادلة باستخدام المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣) للعقارات الهامة

٢٠١٣					
تور دو كوانترين	أرض باربار	بوليش اسيتس	جزيرة الصحة		
٥٠,٩٢٠	٥٩,٩٣٣	٥٦,٠١١	١٤٩,٧٧٥	١	١ يناير
٩٥	-	-	-	-	مكاسب أو خسائر إعادة التقييم المثبتة في الربح أو الخسارة
(٩٣)	-	-	-	-	مكاسب أو خسائر الصرف المثبتة في الإيرادات الشاملة الأخرى
١,٣١٧	-	٢٠١	-	-	مكاسب أو خسائر الصرف المثبتة في الإيرادات الشاملة الأخرى
٥٢,٢٣٩	٥٩,٩٣٣	٥٦,٢١٢	١٤٩,٧٧٥	١٤٩,٧٧٥	بتاريخ ٣١ ديسمبر

وتتبع المجموعة سياسة تقوم على إثبات التحويلات إلى والتحويلات من مستويات التسلسل الهرمي وذلك كما في تاريخ الحادثة أو التغيير في الظروف التي تسببت في حدوث التغيير.

عمليات تقييم المجموعة

تقوم المجموعة، وعلى أساس سنوي، باستخدام مقيمين خارجيين مستقلين ومؤهلين من أجل تحديد القيمة العادلة لأراضي ومباني المجموعة.

وقد تم إجراء عمليات التقييم الخارجية لأراضي ومباني المستوى ٣ باستخدام طريقة مقارنة المبيعات، وهي طريقة تشبه أراضي ومباني المستوى ٢ أو طريقة السوق القابلة للمقارنة باستخدام الإيجارات والمبيعات وتدفق نقدي مخصص.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

١٤- القيم العادلة للأراضي والمباني (تتمة)

معلومات عن قياسات القيمة العادلة باستخدام المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣) للعقارات الهامة

الوصف	القيمة العادلة	أسلوب (أساليب) التقييم	المدخلات غير القابلة للملاحظة	نطاق المدخلات غير القابلة للملاحظة (الاحتمالية - المعدل المرجح)	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة والقيمة العادلة
-------	----------------	------------------------	-------------------------------	---	---

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تور دو كوانترين - سويسرا	٤٥,١٩٥	إيجارات السوق القابلة للمقارنة وتدفق النقد المخصص	الإيجارات لكل متر مربع والسعر لكل متر مربع، سعر الرسملة/ الخصم	٢٦٠ - ٦٠٥ فرانكاً سويسرياً (٤٥٠ فرانكاً سويسرياً)	كلما كان الإيجار أو السعر أعلى كلما كانت القيمة العادلة أعلى. كلما كان سعر الخصم أقل كلما كانت القيمة العادلة أعلى.
ديم المدينة - المملكة العربية السعودية	٢,٦٨٧	طريقة القيمة المتبقية	السعر بالمتر المربع	٤٦٣ ريالاً سعودياً	كلما كان السعر أعلى للمتر المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى
سكومان - بلجيكا	٧,١٥٥	طريقة رسملة الدخل ومقارنة المبيعات	الإيجارات بالمتر المربع	٢٧٥ - ٢٨٥ يورو (٢٧٥) يورو، التجزئة ٤٣١ - ٦٠٠ يورو (٤٨٥ يورو)، أرشيفات ٩٢ - ١٠٠ يورو (١٠٠ يورو)، مواقف للسيارات ١,٢٢٥ - ١,٩٩٩ يورو (١,٦٥٠ يورو) ٤,٢٨٪ - ٦,٨٣٪ (٦,٠٠٪)	كلما كان العائد والدخل المتحقق الصافي من العقار أعلى كلما كانت النتيجة قيمة عادلة أعلى
إيميل دو موت - بلجيكا	٢,٢٣٣	طريقة رسملة الدخل ومقارنة المبيعات	الإيجارات بالمتر المربع	١٠١ - ٢٠٢ يورو (١٣٠ يورو)، أرشيفات ومخازن ٦٠ - ٧٠ يورو (٧٠ يورو)، مواقف للسيارات ١,٠٠١ - ٢,١٩٣ يورو (١,٥٠٠ يورو) ٦,٢٣٪ - ١٢,٦٣٪ (٧,٥٠٪)	كلما كان العائد والدخل المتحقق الصافي من العقار أعلى كلما كانت النتيجة قيمة عادلة أعلى
أرض الخمرة - المملكة العربية السعودية	٥٢,٧١١	طريقة القيمة المتبقية	السعر بالمتر المربع	تعويض حكومي ٧٩٦ ريالاً سعودياً، القيمة الصافية للأرض ٥٤٧ ريالاً سعودياً	كلما كان السعر أعلى للمتر المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى
أرض الحد - مملكة البحرين	٥,٤٠١	طريقة مقارنة المبيعات	السعر بالقدم المربع	٣٨ د. ب.	كلما كان السعر أعلى للقدم المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى
ريتشموند رود - كندا	٢,٥٢٩	طريقة مقارنة المبيعات	السعر بالقدم المربع	٢٨ - ٣٥٨ دولار كندياً (٧٢,٤٣ دولاراً كندياً)	كلما كان السعر أعلى للقدم المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١٤- القيم العادلة
للأراضي والمباني
(تتمة)

الوصف	القيمة العادلة	أسلوب (أساليب) التقييم	المدخلات غير القابلة للملاحظة	نطاق المدخلات غير القابلة للملاحظة (الاحتمالية - المعدل المرجح)	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة والقيمة العادلة
دومين سينت الكسندر - كندا	١٣,٣٥٩	(١) طريقة مقارنة الأسعار، و (٢) طريقة رسملة الدخل (مباشرة) طريقة الرسملة	(١) السعر بالقدم المربع و (٢) القيمة الحالية للدخل التشغيلي الصافي (بعد رسملة جميع التكاليف والمصروفات) الرسملة	المساحة الصافية القابلة للتسويق ٣,٠٧-٠٩٥ دولاراً كندياً (٣,٠٧) دولاراً كندياً، سعر المبيعات القابل للمقارنة ٧,٠٢ دولاراً كندياً - ١٧,٠٤ دولاراً كندياً أو ١٥,٥٠ دولاراً كندياً - ١٧,٣٢ دولاراً كندياً ١٦٪	(١) كلما كان السعر أعلى للقدم المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى (٢) كلما كانت التكلفة المقدرة أعلى كلما كانت القيمة العادلة أقل
أرض باربار - البحرين	٥٢٨	طريقة مقارنة المبيعات	السعر بالقدم المربع	الأراضي ١٠,٠٠ دولار كندي	كلما كان السعر أعلى للقدم المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى
أرض باربار - البحرين	٦٢,١١٥	طريقة المبيعات المقارنة والقيمة السوقية	السعر بالقدم المربع	١٥,٠٢ ديناراً بحرينياً	كلما كان السعر أعلى للقدم المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى
بوليش آسييس - بولندا	٤٥,٠٩٦	طريقة القيمة المتبقية	السعر بالمتري المربع	٢,٢٢٣ - ٨,٦٥١ زلوتي بولندي للمتر المربع (٥,٤٢٧ زلوتي للمتر المربع)	كلما كان السعر أعلى للمتر المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى
جزيرة الصحة - البحرين	١٤٩,٧٧٥	طريقة المبيعات القابلة للمقارنة	السعر بالقدم المربع	٢٩,٦٠ ديناراً بحرينياً	كلما كان السعر أعلى للقدم المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

تور دو كوانترين - سويسرا	٥٢,٢٣٩	إيجارات السوق القابلة للمقارنة وتدقق النقد المخصوم	الإيجارات لكل متر مربع، والسعر لكل متر مربع، سعر الرسملة/ الخصم	٢٧٠ - ٦٠٥ فرانكاً سويسرياً (٤٥٣ فرانكاً سويسرياً) ٧,٥٠٠ - ٩,٠٠٠ فرانك سويسري (٨,٢٣٠ فرانكاً سويسرياً) ٥,٠ - ٥,٢٥ (٥,١٢٥)٪	كلما كان الإيجار أو السعر أعلى كلما كانت القيمة العادلة أعلى
أرض باربار البحرين	٥٩,٩٣٣	طريقة المبيعات المقارنة والقيمة السوقية	السعر بالقدم المربع	١٤,٩٢ ديناراً بحرينياً	كلما كان السعر أعلى للقدم المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى
بوليش آسييس - بولندا	٥٦,٢١٢	طريقة القيمة المتبقية	السعر بالمتري المربع	٢,١٦٦ - ٨,٦٢٥ زلوتي بولندي للمتر المربع (٥,٤٠١ زلوتي للمتر المربع)	كلما كان السعر أعلى للمتر المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى
جزيرة الصحة - البحرين	١٤٩,٧٧٥	طريقة المبيعات القابلة للمقارنة	السعر بالقدم المربع	٣٠,١٢ ديناراً بحرينياً	كلما كان السعر أعلى للقدم المربع كلما كانت القيمة العادلة أعلى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

١٥-الاستثمارات في الشركات الزميلة

٢٠١٣	٢٠١٤	
٩٥٨,٦٤٩	٩٦٧,٥٤٩	بتاريخ ١ يناير
١٢٥,٦٩٣	٥١,٣٩٠	الحصة في النتائج قبل اقتطاع الضريبة
(٤٤,١٦٠)	(١٥,٤١٠)	حصة الضريبة
(١٧,٣٥٥)	(١٩,٣٨٩)	أرباح نقدية مدفوعة
٥,٦٢٤	١,٧٢٦	حصة مكاسب/ (خسائر) القيمة العادلة
٨	-	إضافات
(٣٢,٦٦١)	(٢٥٦,١٧٣)	عمليات استبعاد
-	(١١,٧٦٤)	استخدام الإحتياطيات عند عملية الإستبعاد
-	(٥,١٥٦)	تحويل إلى السندات الإستثمارية
(٦,٧٤٩)	(٦,٧٤٩)	إهلاك الأصول غير الملموسة
(٢١,٥٠٠)	(٩,٦٧٤)	فروق الصرف
٩٦٧,٥٤٩	٦٩٦,٣٥٠	بتاريخ ٣١ ديسمبر

وقد اشتملت الاستثمارات في شركات زميلة مبلغ ٢٦١,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣): مبلغ ٤٦٢,٥ مليون دولار) تم رهنه حيازياً كضمان مقابل الإقتراضات (الإيضاح ٢٣) وذلك بالشروط والأحكام الخاصة بسياق العمل العادي.

فيما يلي الشركات الزميلة للمجموعة كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، والتي، ويرأى المجموعة، تعتبر جوهرية. ولدى الشركات الزميلة المدرجة أدناه أسهم رأس مال تتكون فقط من أسهم عادية والتي يتم امتلاكها من قبل شركة تابعة للمجموعة ويعتبر بلد التأسيس أو بلد التسجيل أيضاً مكان نشاطها التجاري.

طبيعة الإستثمار في الشركات الزميلة

المنشأة	مكان نشاط العمل/ بلد التأسيس	% ملكية الشركة التابعة	% ملكية المجموعة	طريقة القياس
---------	------------------------------	------------------------	------------------	--------------

٢٠١٤

بنك البحرين والكويت ش م ب	البحرين	٢٥	١٢	حقوق الملكية
مجموعة سوليدرتي القابضة ش م ب (م)	البحرين	٢٤	١٦	حقوق الملكية

٢٠١٣

بنك فيصل الإسلامي المصري	مصر	٤٩	٤٩	حقوق الملكية
بنك البحرين والكويت ش م ب	البحرين	٢٥	١٣	حقوق الملكية
مجموعة سوليدرتي القابضة ش م ب (م)	البحرين	٢٤	١٧	حقوق الملكية

ويقدم بنك فيصل الإسلامي المصري، وهو شركة مساهمة مصرية، خدمات مصرفية بالتجزئة وللشركات والمؤسسات ويزاول أنشطة استثمارية في جمهورية مصر العربية وخارجها وهو مدرج في بورصتي القاهرة والإسكندرية.

وخلال عام ٢٠١٤، قامت دار المال الإسلامي ببيع ٤٧,٥٢ % من الاستثمارات في بنك فيصل الإسلامي المصري. لصالح الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي (البهامس) المحدود أموال تحت الإدارة، وهي طرف ذو علاقة. وكان المبلغ الصافي لهذا البيع ٣٨٧ مليون دولار أمريكي والذي يتكون من مبلغ ٦٣٧ مليون دولار أمريكي حسب اتفاقية البيع والشراء وخضم مبلغ ٢٥٠ مليون دولار أمريكي للذمم المدينة من المشتري والذي تم إبراء ذمته في نفس الوقت. ونتيجة لهذه المعاملة، فقد توقف بنك فيصل الإسلامي المصري عن كونه استثماراً في شركة زميلة وتم تصنيف الأسهم المتبقية المملوكة فيه كاستثمار في صكوك استثمارية متاحة للبيع وذلك لأن المجموعة لم تعد تملك نفوذاً هاماً على بنك فيصل الإسلامي المصري.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

ومن جانب آخر، يقدم بنك البحرين والكويت ش م ب، وهو واحد من أكبر البنوك التجارية في البحرين وله تواجد في كل من الكويت والهند ودبي، خدمات في الأنشطة الأربعة التالية:

- الخدمات المصرفية بالتجزئة، ودائع العملاء، التمويل الاستهلاكي والتسهيلات الائتمانية،
- الودائع المصرفية للشركات وتسهيلات الحسابات الجارية للمؤسسات الكبيرة،
- القروض المصرفية الدولية والودائع والتسهيلات الائتمانية للوحدات الدولية، و
- خدمات الخزنة المصرفية والأنشطة الأخرى.

أما مجموعة سوليدرتي القابضة ش م ب (م) فهي شركة مساهمة تتخذ من البحرين مقراً لنشاطاتها وتزاول نشاطات وخدمات التأمين التعاوني حسب مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية الفراء. ولا توجد أسعار سوق مدرجة لأسهم المجموعة. وقد تمت هيكلية منتجات الشركة من خلال فئتين هما: المنتجات الخاصة بالأفراد ومنتجات الشركات.

وكما في تاريخ ٣١ ديسمبر، كانت الشركة تمتلك الحصة التالية بالقيمة العادلة:

٢٠١٣		٢٠١٤		البورصة	
القيمة المدرجة	القيمة العادلة	القيمة المدرجة	القيمة العادلة		
٢٧٢,٦٥٦	٢٣٠,٠٦٤	-	-	البورصة المصرية	بنك فيصل الإسلامي المصري
٤٣١,٢٢٦	٢٦٨,٥٤٥	٤٤٢,٣٦٠	٣٢٥,٩١١	بورصة البحرين	بنك البحرين والكويت ش م ب

هذا وقد وردت المطلوبات الطارئة المتعلقة بحصة المجموعة في الشركات الزميلة تحت الإيضاح ٠٣٧.

ملخص المعلومات المالية الخاصة بالشركات الزميلة:

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لكل من بنك فيصل الإسلامي المصري وبنك البحرين والكويت ش م ب ومجموعة سوليدرتي القابضة ش م ب (م) والتي تتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية:

ملخص الميزانية العمومية

بتاريخ ٣١ ديسمبر

المجموع	مجموعة سوليدرتي القابضة ش م ب (م)		بنك البحرين والكويت ش م ب		بنك فيصل الإسلامي المصري			
	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
١,١٢٠,١٢٣	٧٧٠,٤٥٤	٢٣,٦٦٨	٣٢,٥٤٢	٥٩٥,٠٩٨	٧٣٧,٩١٢	٤٩١,٢٥٧	-	النقد وما في حكمه
١٤,٣٢٨,٥٤٦	٨,٨٤٢,٢٥٩	٣١٨,٣٢٧	٢٩٣,٨٦٦	٧,٩٧٤,٣٠٢	٨,٥٤٨,٣٩٣	٦,٠٣٥,٩١٦	-	الأصول الأخرى
١٥,٤٤٨,٦٦٩	٩,٦١٢,٧١٣	٣٥١,٩٩٥	٣٢٦,٤٠٨	٨,٥٦٩,٤٠١	٩,٢٨٦,٣٠٥	٦,٥٢٧,٢٧٣	-	مجموع الأصول
١,٣٧٦,٨٧٧	١,٥٦٩,٤٠٦	-	-	١,٢٦٦,١٣٨	١,٥٦٩,٤٠٦	١٠,٧٣٩	-	المطلوبات المالية
١٢,٥٦٤,٨٧٢	٦,٨٥٢,٧٢٨	٩٤,٣١٨	٨٩,٠١٧	٦,٤٢٠,١٦٧	٦,٧٦٣,٧١١	٦,٠٥٠,٣٨٧	-	المطلوبات الأخرى
١٣,٨٤١,٧٤٩	٨,٤٢٢,١٣٤	٩٤,٣١٨	٨٩,٠١٧	٧,٦٨٦,٣٠٥	٨,٣٣٣,١١٧	٦,٠٦١,١٢٦	-	مجموع المطلوبات
١,٦٠٦,٩٢٠	١,١٩٠,٥٧٩	٢٥٧,٦٧٧	٢٣٧,٣٩١	٨٨٣,٠٩٦	٩٥٣,١٨٨	٤٦٦,١٤٧	-	الأصول الصافية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

ملخص بيان الدخل الشامل الموحد

١٥- الاستثمارات في الشركات الزميلة (تتمة)

		بتاريخ ٣١ ديسمبر					
		مجموعة سوليدرتي القابضة ش.م.ب (م)		بنك البحرين والكويت ش.م.ب		بنك فيصل الإسلامي المصري	
	المجموع	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤
الدخل	٨٤٣,١٧٣	٢٠١٤	٢٣١,٤٤٥	٢٠١٣	١٧,٨٥٧	٢٠١٣	٢١١,٧٩٣
المصروفات	(٥٣١,٩٩٢)	(١٩١,٤٠٩)	(١٢,٠٨٣)	(١٣,٦٤٩)	(١٧٦,٥١١)	(١٧٧,٧٦٠)	(٣٤٣,٣٩٨)
مصروفات ضريبية	(٩٢,١٥٧)	(١,٢٠٩)	(٤٤٤)	(٦١٥)	(١,٥٢٠)	(٥٩٤)	(٩٠,١٩٣)
الأرباح بعد اقتطاع الضريبة	٢١٩,٠٢٤	١٣٨,٨٢٧	٥,٣٣٠	٥,٣٨٨	١٢٠,٠٧٢	١٣٣,٤٣٩	٩٣,٦٢٢
الأرباح النقدية المستلمة من شركة زميلة	١٧,٣٥٥	١٩,٣٩٠	-	-	٥,٧٣١	٦,٣٠٤	١١,٦٢٤

مطابقة ملخص المعلومات المالية

مطابقة ملخص المعلومات المعروض مع المبلغ المدرج لحصته في الشركات الزميلة

		بتاريخ ٣١ ديسمبر					
		مجموعة سوليدرتي القابضة ش.م.ب (م)		بنك البحرين والكويت ش.م.ب		بنك فيصل الإسلامي المصري	
	المجموع	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	*٢٠١٤
الأصول الصافية في بداية المدة	١,٤٨٢,٨٢٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	*٢٠١٤
الربح/ (الخسارة) للفترة	٢١٩,٠٢٤	١٣٨,٨٢٧	٥,٣٣٠	٥,٣٨٨	١٢٠,٠٧٢	١٣٣,٤٣٩	٩٣,٦٢٢
الإيرادات الشاملة الأخرى	١٢,٤٢٩	(١٥,٦٨١)	(٢١,٤٠٥)	١٨,١٠٩	٢٢,٦٦٠	(٣٣,٧٩٠)	٢١,١٧٤
الأرباح النقدية	(٤٦,٣٣٣)	(٢٤,٨٣٨)	-	-	(٢٢,٥٨١)	(٢٤,٨٣٨)	(٢٣,٧٥٢)
تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية	(٥,٩٨٥)	-	-	-	-	(٥,٩٨٥)	(٦,٢٩٣)
فروقات صرف أجنبي	(٥٥,٠٤٨)	(٤٨,٥٠٢)	(١١,١٠٠)	(٤٣,٧٨٣)	(٥,٤٠٢)	(٤,٧١٩)	(٣٨,٥٤٦)
الأصول الصافية في نهاية المدة	١,٦٠٦,٩٢٠	١,١٩٠,٥٧٩	٢٥٧,٦٧٧	٢٣٧,٩٢١	٨٨٣,٠٩٦	٩٥٣,١٨٨	٤٦٦,١٤٧
% حصة في الشركات الزميلة			%٣٤	%٣٤	%٢٥	%٢٥	%٤٩
حصة في شركات زميلة	٥٤٠,٩٩٩	٣٢٠,٩٣٤	٨٨,٧٣٧	٧٩,٤٨٠	٢٢٤,١٣٠	٢٤١,٤٥٤	٢٢٨,١٣٢
شهرة أصول غير ملموسة	١٥٥,٤٧٦	١١٠,٩٥٢	-	-	١١٠,٩٥٢	١١٠,٩٥٢	٤٤,٥٢٤
بيع أسهم في شركات زميلة	٩٦,١٥٤	٨٩,٩٥٤	-	-	٩٦,١٥٤	٨٩,٩٥٤	-
إعادة تصنيف الأسهم المتبقية	-	-	-	-	-	-	(٢٦٤,١٢٥)
القيمة المدرجة بتاريخ ٣١ ديسمبر	٧٩٢,٦٢٩	٥٢١,٨٤٠	٨٨,٧٣٧	٧٩,٤٨٠	٤٣١,٢٣٦	٤٤٢,٣٦٠	٢٧٢,٦٥٦

* كما هو في ٣٠ مايو ٢٠١٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

وفيما يلي ملخص للمعلومات المالية للشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة:

الاسم وبلد التأسيس الأصول المطلوبة الإيرادات الأرباح/الأسعار السعر الشركة تابعة المجموعة %

الاسم وبلد التأسيس	الأصول	المطلوبات	الإيرادات	الأرباح/الأسعار (الخصائر)	السعر المعلن	الشركة تابعة المجموعة %
غير مدرجة:						
مجموعة سوليدرتي القابضة	٣٢٦,٤٠٨	٨٩,٠١٧	٣٩,١٧١	٥,٣٨٨	-	٣٤
ش.م.ب (م) البحرين						
سي أي تي سي انترناشيونال	٣٨٤,٠٩٣	٢٧,٦٤١	٣٣,٨٧٣	١٥,٤٩٢	-	٢٠
أسيت مانجمنت ليمتد						
(هونج كونج)						
شركة سيام-الشامل	٦٣٠	٦	-	-	-	٥٠
أسيت مانجمنت ليمتد						
(هونج كونج)						
سانباك انجينيرنج (باكستان)	٩,٤٥٥	٨,٠٠٦	١٤,٦٥٩	١٠٢	-	٣١
مشاركة مصر لمواد التعبئة						
"إيجيراب" (مصر)	٣١,١٣٩	١١,٩١١	١١,٦٧١	٤٢٧	-	٢٣
فيصل أسيت مانجمنت						
ليمتد (باكستان)	٢,٦٥٤	٢٧٣	-	-	-	٣٠
إثراء كابيتال						
(المملكة العربية السعودية)	٢١,٨٧٠	١,٤٣٥	١,٦٦٣	(٩٤٨)	-	٢٣
نسيج ش.م.ب (م) البحرين	٣٢٤,٤٥٦	٣,٣٨٦	٩,٠٠٨	٦,١٦٨	-	٢٨
تمشيس منارة ش.م.ب (م)						
(البحرين)	٥,٤٢٨	٥٨	-	-	-	٤٠
الشركة الإسلامية						
للتجارة ش.م.ب (البحرين)	٩,١٧٥	١١٠	١,١٥٠	٦٣٩	-	٢٤
مشاركة الأسواق الصاعدة						
التضامنية ش.م.ب (م)	٢,٠٥٤	٨٣٣	-	-	-	٤٠
(البحرين)						

* وبالنسبة لبعض الشركات الزميلة، فإن المعلومات المنشورة ليست متوافرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ولهذا فإن الدخل والأرباح والخصائر قد تم التوصل إليها باستخدام آخر بيانات مالية مدققة. ولكن ولأغراض العرض، فإن الأصول والمطلوبات لهذه الشركات الزميلة تمثل المبالغ حسب آخر البيانات المالية المدققة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

وفيما يلي ملخص للمعلومات المالية للشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة:

الاسم وبلد التأسيس	الأصول	المطلوبات	الإيرادات	الأرباح/ (الخسائر)	السعر المعلن	% شركة تابعة	المجموعة
٢٠١٣							
غير مدرجة:							
مجموعة سوليدرتي القابضة ش م ب (م) البحرين	٣٥٠,٩٥٠	١٠١,١٧٠	١٧,٨٥٧	٥,٢٣٠	-	٣٤	١٧
سي آي تي سي انترناشيونال أسيت مانجمنت ليمتد (هونغ كونج)	٣٨٨,٨٨٥	٢٦,٥٩٠	١٠,٢٣٦	(٢,٢٧٤)	-	٢٠	١٠
شركة سيام-الشامل أسيت مانجمنت ليمتد (هونغ كونج)	٦٣٠	٦	-	-	-	٥٠	٢٥
سانباك انجينيرينج (باكستان) الشركة الإسلامية لصناعة مواد التغليف (ايكوباك) (مصر)	٧,٥٨٧	٦,٢٩٩	١٢,٨٦٩	١٨٨	-	٣١	١٥
مشاركة مصر لمواد التعبئة "إيجيراب" (مصر) فيصل أسيت مانجمنت	٦٧,٣٠٣	٥٦,٨٢٧	٤٧,٧١٠	٢,٢٢٦	-	٢٣	١١
شركة مصر لمواد التعبئة "إيجيراب" (مصر) فيصل أسيت مانجمنت	٣٣,٥٥٧	١٣,٨٥٠	١٨,٣٤٢	٤٣٢	-	٢٣	١١
ليمتد (باكستان) إثراء كابيتال	٢,٥٤٠	٢٦١	-	-	-	٣٠	١٥
(المملكة العربية السعودية) نسيج ش م ب (م) البحرين	٢٢,٤٧١	١,٢٣٥	٩٩	(٦٧١)	-	٢٣	١١
تمشيس منارة ش م ب (م) (البحرين) الشركة الإسلامية	٣١٣,٦٠٥	٢,٠١٩	١١,٠٩٨	٥,٤٤٣	-	٢٩	١٤
ش م ب (م) البحرين	٥٨	٥٨	-	-	-	٤٠	٢٠
للشركة الإسلامية للتجارة ش م ب (البحرين) مشاركة الأسواق الصاعدة التضامنية ش م ب (م) (البحرين)	٨,٥٠٤	٧٨	٣٤٣	٤٢	-	٢٤	١٢
ش م ب (البحرين)	٢,٠٥٤	٨٣٣	-	-	-	٤٠	٢٠

* وبالنسبة لبعض الشركات الزميلة، فإن المعلومات المنشورة ليست متوافرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ولهذا فإن الدخل والأرباح والخسائر قد تم التوصل إليها باستخدام آخر بيانات مالية مدققة. ولكن ولأغراض العرض، فإن الأصول والمطلوبات لهذه الشركات الزميلة تمثل المبالغ حسب آخر البيانات المالية المدققة.

وفيما يلي ملخص للمعلومات المالية للشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة:

الاسم وبلد التأسيس	الأصول	المطلوبات	الإيرادات	الأرباح/ (الخسائر)	السعر المعلن	القيمة المثبتة لكل سهم	% شركة تابعة	المجموعة
٢٠١٤								
مدرجة:								
بنك البحرين والكويت ش م ب (البحرين)	٩,٢٨٦,٣٠٥	٨,٣٣٣,١١٧	٤٣٢,٧٦٩	١٣٣,٤٣٩	٠,٤٧ د.ب	٠,٦٤ د.ب	٢٥	١٢

٢٠١٣								
مدرجة:								
بنك فيصل الإسلامي المصري (مصر) بنك البحرين والكويت ش م ب (البحرين)	٦,٥٢٧,٢٧٣	٦,٠٦١,١٢٦	٥٢٧,٢١٣	٩٣,٦٢٢	٧,٩٢ USD	٩,٣٩ USD	٤٩	٤٩
ش م ب (البحرين)	٨,٥٦٩,٤٠١	٧,٦٨٦,٣٠٥	٢٩٨,١٠٣	١٢٠,٠٧٢	٠,٤٣ د.ب	٠,٦٨ د.ب	٢٥	١٣
USD دولار أمريكي د.ب. دينار بحريني								

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

وقد شملت الاستثمارات في شركات زميلة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغاً وقدره ١١٠,٩ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٥٥,٥ مليون دولار أمريكي) على شكل شهرة. وفيما يلي ملخص الحركة:

١٥- الاستثمارات في الشركات الزميلة (تتمة)

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٥٧,١٣١	١٥٥,٤٦٢	بتاريخ ١ يناير
٨	-	إضافات
(١,٦٧٧)	-	تحول شركة زميلة إلى شركة تابعة
-	(٤٤,٥٢٣)	عمليات استبعاد
-	-	مخصص انخفاض القيمة
١٥٥,٤٦٢	١١٠,٩٣٩	بتاريخ ٣١ ديسمبر

ويملك بنك الإثمار ش.م.ب حصة تبلغ نسبتها ٢٥,٣٨٪ في بنك البحرين والكويت. وحسب تقييم الإدارة، فإن القيمة العادلة المقدرة لاستثمار بنك الإثمار في بنك البحرين والكويت تم تحديدها بمبلغ ٤١٩,١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٤١٥,٥ مليون دولار أمريكي) مقارنة بقيمة مدرجة تبلغ ٤٢٦,٧ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٣٩٧,٢ مليون دولار أمريكي). وبالاستناد إلى هذا التقييم، فإن الإدارة لم تقم بتخفيض القيمة المدرجة لحصة بنك الإثمار في بنك البحرين والكويت بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: لا شيء مليون دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

١٦-العقارات والمنشآت والمعدات

الأراضي والمباني	تأجير عقارات وأثاث ومعدات	المجموع	
١١١,٧١٩	١٠٤,١٤٩	٢١٥,٨٦٨	التكلفة
٤,٨٠٣	٥,٤٧٠	١٠,٢٧٣	بتاريخ ١ يناير ٢٠١٤
(٤,٨٥٣)	(٣,٩٢٣)	(٨,٧٧٦)	إضافات
٣,٢٧٢	٢,٩٤٣	٦,٢١٥	عمليات استبعاد
			آثار العملة
١١٤,٩٤١	١٠٨,٦٣٩	٢٢٣,٥٨٠	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١٤,٢٠٧	٨٤,٧٠٠	٩٨,٩٠٧	الاستهلاك
١,٤٧٨	٦,٥٨١	٨,٠٥٩	بتاريخ ١ يناير ٢٠١٤
-	(٦٧)	(٦٧)	مخصصات العام
١,٦٢٢	٢٧١	١,٨٩٣	عمليات استبعاد
			آثار العملة
١٧,٣٠٧	٩١,٤٨٥	١٠٨,٧٩٢	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١٠٣,٦٣٥	١٠٧,٠٥٧	٢١٠,٦٩٢	التكلفة
-	٧,٠٣٤	٧,٠٣٤	بتاريخ ١ يناير ٢٠١٣
(٤٢٨)	(٥,٥٦١)	(٥,٩٨٩)	إضافات
١٢,٦٨١	-	١٢,٦٨١	عمليات استبعاد
(٤,١٦٩)	(٤,٣٨١)	(٨,٥٥٠)	تحويل من عقار استثماري
			آثار العملة
١١١,٧١٩	١٠٤,١٤٩	٢١٥,٨٦٨	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٨,٥٤٠	٨٢,٣٩٨	٩١,٩٣٨	الاستهلاك
١,٧٢٢	٧,٤٥٦	٩,١٧٨	بتاريخ ١ يناير ٢٠١٣
٢,٨٠٤	-	٢,٨٠٤	مخصصات العام
-	(٢,١٥١)	(٢,١٥١)	انخفاض القيمة للسنة
١,١٤١	(٤,٠٠٣)	(٢,٨٦٢)	عمليات استبعاد/ تحويلات
			آثار العملة
١٤,٢٠٧	٨٤,٧٠٠	٩٨,٩٠٧	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٩٧,٦٣٤	١٧,١٥٤	١١٤,٧٨٨	القيمة الدفترية الصافية
٩٧,٥١٢	١٩,٤٤٩	١١٦,٩٦١	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٩٧,٥١٢	١٩,٤٤٩	١١٦,٩٦١	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

تضمنت الأراضي والمباني بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تكلفة الأراضي بما مجموعه ٨٣,٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٨٤,٢ مليون دولار أمريكي).

كما بلغت قيمة العقارات المستأجرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بما مجموعه ٢٩,٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٢٩,١ مليون دولار بعد خصم الاستهلاك المتراكم بمبلغ ٢٣,٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٢١,٧ مليون دولار أمريكي)).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

١٧-الأصول غير الملموسة

المجموع	أخرى	الودائع الأساسية	علاقات العملاء	الشهرة	
					٢٠١٤
					السنة المنتهية
					بتاريخ ٣١ ديسمبر
					مبلغ الافتتاح
٥٤٥,٤٧١	٦١٣	٩٩,٢٩٩	٧٥,٩٨١	٣٦٩,٥٧٨	الدفتري الصافي
٣,٨٨٤	٣,٨٨٤	-	-	-	إضافات
(١٤٨)	(١٤٨)	-	-	-	استبعادات
٦,٠٤٦	٧,٠٨٣	٢,٢٤١	(٣,٨٣٨)	٥٦٠	صرف أجنبي
(١٩,١٥٢)	(٢,٨٧٥)	(٩,٧٩٠)	(٦,٤٨٧)	-	إهلاك
					مبلغ الإقفال
٥٣٦,١٠١	٨,٥٥٧	٩١,٧٥٠	٦٥,٦٥٦	٣٧٠,١٣٨	الدفتري الصافي
					بتاريخ ٣١ ديسمبر
					التكلفة
٧٢٤,٤٧٣	٣٢,١٦٨	١٧٢,٧٢٠	١١٣,٩٣٣	٤٠٥,٦٥٢	الإهلاك وانخفاض
(١٨٨,٣٧٢)	(٢٣,٦١١)	(٨٠,٩٧٠)	(٤٨,٢٧٧)	(٣٥,٥١٤)	التكلفة المتراكم
٥٣٦,١٠١	٨,٥٥٧	٩١,٧٥٠	٦٥,٦٥٦	٣٧٠,١٣٨	المبلغ الدفتري الصافي
					٢٠١٣
					السنة المنتهية
					بتاريخ ٣١ ديسمبر
					مبلغ الافتتاح
٥٦٥,٢١٢	٢,٨٧٢	١٠٩,٠٩٠	٨٢,٦٢٩	٣٧٠,٦٢١	الدفتري الصافي
٣,٦٦٩	٣,٦٦٩	-	-	-	إضافات
(٤,٩٦٧)	(٣,٩٢٤)	-	-	(١,٠٤٣)	صرف أجنبي
(١٨,٤٤٣)	(٢,٠٠٤)	(٩,٧٩١)	(٦,٦٤٨)	-	إهلاك
					مبلغ الإقفال
٥٤٥,٤٧١	٦١٣	٩٩,٢٩٩	٧٥,٩٨١	٣٦٩,٥٧٨	الدفتري الصافي
					بتاريخ ٣١ ديسمبر
					التكلفة
٧١٤,١٣٦	٢٠,٧٩٥	١٧٠,٤٧٨	١١٧,٧٧١	٤٠٥,٠٩٢	الإهلاك وانخفاض
(١٦٨,٦٦٥)	(٢٠,١٨٢)	(٧١,١٧٩)	(٤١,٧٩٠)	(٣٥,٥١٤)	التكلفة المتراكم
٥٤٥,٤٧١	٦١٣	٩٩,٢٩٩	٧٥,٩٨١	٣٦٩,٥٧٨	المبلغ الدفتري الصافي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

وقد تم تخصيص المبلغ المدرج للشهرة للوحدات المحققة للدخل كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٣٣٧,٣٩٢	٣٣٧,٩٥٢	بنك الإثمار ش.م.ب
٣٢,١٨٦	٣٢,١٨٦	الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي (البهامس) المحدودة
٣٦٩,٥٧٨	٣٧٠,١٣٨	

١٧-الأصول غير الملموسة
(تتمة)

بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٠، قامت دار المال الإسلامي بالاستحواذ على حصة إضافية تبلغ ٤٠٠ مليون سهم في بنك الإثمار ش.م.ب. من خلال المشاركة في إصدار حقوق بسعر ٠,٢٥ دولاراً أمريكياً للسهم الواحد أي مقابل مبلغ إجمالي وهو ١٠٠ مليون دولار أمريكي. ونتيجة لهذه الصفقة فان دار المال الإسلامي الآن تملك ٥٢,٦% من الأسهم الصادرة في بنك الإثمار ش.م.ب. وبذلك قامت بتحويل البنك من شركة زميلة إلى شركة تابعة، وهو ما أدى إلى التوحيد الكامل لبيان دخل بنك الإثمار وميزانيته العمومية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

وقد أدت خطوة الاستحواذ هذه وتحويل الشركة الزميلة إلى شركة تابعة إلى تحقيق مكاسب صافية بمبلغ ٣٣٤,٩ مليون دولار أمريكي حيث تم تضمينها في بيان الدخل الموحد. وقد تكون هذا المبلغ من ربح على القيمة العادلة لحصة الشركة الزميلة بنسبة ٤٤,٩%. وفي سياق تقييم المكاسب السابقة، اعتمدت دار المال الإسلامي على عملية تقييم مستقلة قامت بها مؤسسة دولية من المحاسبين القانونيين والتي قامت بتحديد القيمة باستخدام عدة طرق تقييم ضمت معدل تحليل لشركة مماثلة من بين البنوك المدرجة في بورصة البحرين وتدفقاً مالياً مخصصاً معدلاً مقابل علاوة سيطرة مقدرة ولكنها لم تشتمل على إشارة إلى سعر السوق لأسهم بنك الإثمار في الوقت الذي تم فيه التقييم. ويعتقد كل من المقيم المستقل ودار المال الإسلامي بأن سعر السهم المدرج في بورصة البحرين لا يعكس القيمة العادلة لنشاط عمل البنك ولا يعتبران أيضاً بأن حركة الدوران التاريخية للأسهم بأنها تمثل سوقاً نشطة. ونتيجة لذلك، فان سعر السهم قد تم تجاهله في عملية التقييم.

الأصول والمطلوبات غير الجارية المحتفظ بها للبيع

كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، تضمنت الأصول غير الجارية المحتفظ بها للبيع عقارات شاغرة اشتملت على أراضٍ ومبانٍ بمبلغ ١٨,١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٢١,٠ مليون دولار أمريكي) والتي ترغب إدارة بنك فيصل المحدود في التصرف بها في المستقبل وسيتم استرداد قيمتها المدرجة بصفة أساسية رئيسية من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر.

وبالنسبة للأصول التي تم تصنيفها بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فقد تم بيع أصول بمبلغ ٢,٩ مليون دولار أمريكي من مبلغ ٢١ مليون دولار خلال عام ٢٠١٤ وتم استرداد قيمتها المدرجة بصفة أساسية رئيسية من خلال معاملة بيع.

١٨-الأصول والمطلوبات غير
الجارية والعمليات غير
المستمرة المحتفظ بها للبيع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
(بآلاف الدولارات الأمريكية)

١٩- الحسابات الدائنة

٢٠١٣	٢٠١٤	
٥١,٨٥٥	٧٦,٤٠٤	الحسابات الدائنة والمخصصات الأخرى
٨,١١٣	١٥,٣٥٣	سلفة تم استلامها من العملاء
٤٧,٢٤٨	٥٣,١٣٢	حوالات تحت الطلب
٢٤,٣٣٣	٢٢,٧٢٧	استحقاقات
		ودائع أمانة على استحقاقات
٣٢,٠٦٣	٣٦,٤٢٠	إيجارات استهلاكية
٧٢٩,٧٨٨	٥٧١,٣١٩	أموال تحت الإدارة
١٥,٢١٤	١٤,٥٧٣	أرباح نقدية دائنة
١٠٣	٩١	أدوات مالية مشتقة
٢٧,٥٢٠	٢٢,٠٧٠	ذمم دائنة للموظفين
١,٦٠٢	١,١٨٤	دخل مؤجل
٩٣٧,٨٣٩	٨١٣,٢٧٣	

ولم تكن هناك أية مطلوبات مقابل الأصول خاضعة لإيجارات تمويلية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: لا شيء).

مشتقات صرف أجنبي محتفظ بها للمتاجرة:

٢٠١٤	المبلغ التعاقدى	القيمة العادلة
العقود الآجلة	٨,٨٠٠	٩١
٢٠١٣		
أدوات آجلة عملات	١٠,٨٠٠	١٠٣

٢٠- الالتزامات الضريبية

٢٠١٣	٢٠١٤	
(١٤,٣٩٠)	(٣٠,٥٩٤)	ضريبة جارية (مدينة) / دائنة
(٤,٣٤٦)	٩,٨٧٤	بتاريخ ١ يناير
(١٢,٧١٧)	(١١,٠٠٦)	مخصصات للفترة
٢٨	(١١١)	مدفوعات
٨٣١	(٣,٩٩٢)	مبالغ مستردة
		فروقات صرف
(٣٠,٥٩٤)	(٣٥,٨٢٩)	بتاريخ ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٠- الالتزامات الضريبية (تتمة)

٢٠١٣	٢٠١٤	
		ضريبة مؤجلة (أصول) / المطلوبات
(٤٦,٥٦٠)	(٣٩,٠٧١)	بتاريخ ١ يناير
٨,١٤٤	١٩	مخصصات للفترة
(٣,٩٣١)	٨,٧٥٧	تغييرات نتيجة لاحتياطي القيمة العادلة
-	-	مبالغ مستردة
٣,٢٧٦	١٦٦	فروقات صرف
(٣٩,٠٧١)	(٣٠,١٢٩)	بتاريخ ٣١ ديسمبر

٢١- حسابات مصارف

٢٠١٣	٢٠١٤	
		حسابات جارية للعملاء
٤٦٩,٩٤١	٥٧٧,٠٠٦	أفراد
١,٧٩٠	٢,٠١٨	مؤسسات مالية
٧٩٨,٨٣١	٨١٧,٩١١	مؤسسات تجارية
		حسابات استثمارية للعملاء
٨٢٣,٣٨٧	٨٦٤,٣٦٩	أفراد
٦٦,٦٤٣	٧١,٨٣٨	مؤسسات مالية
٩٦٥,٧٣٩	١,٠٣٤,٨٦٣	مؤسسات تجارية
٢٠,٠٠٠	-	مستحق للشركات الزميلة (الإيضاح ٣٦)
		استثمارات من صناديق غير مضمّنة
٢٥١,٤٤١	١٣٨,٦٧٦	في الميزانية العمومية
١,٣١٣,٨٨٢	١,٤٩٣,٢٩٨	مستحق للبنوك والمؤسسات المالية
٤,٧١١,٦٥٤	٤,٩٩٩,٩٧٩	

إن طبيعة حسابات المصارف هي بصفة أساسية قصيرة الأجل ولهذا فإن القيمة الأساسية تبلغ القيمة العادلة تقريباً ولذا فإنه سيتم تصنيفها على أنها المستوى ٢.

وتشمل الحسابات الجارية للعملاء أرصدة تتعلق بطرف تعامل تبلغ ٢١٨,٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٢٤٧,٧ مليون دولار) وتخضع للتجميد ومصدرها جهات تخضع للعقوبات المفروضة من الولايات المتحدة الأمريكية والأمم المتحدة.

ويمثل المبلغ المتبقي المستحق للعملاء ودائع تقليدية تم قبولها من قبل شركة تابعة للمجموعة.

وتضم الاستثمارات من صناديق غير مضمّنة في الميزانية العمومية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغاً وقدره ١١٠,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٠٨,٦ مليون دولار أمريكي) يتعلق باستثمارات تم استلامها من صناديق غير مضمّنة في الميزانية العمومية والتي تمت إعادة استثمارها لاحقاً في استثمارات في عمليات تمويل خارج المجموعة. ويمثل المبلغ المتبقي أموالاً غير مضمّنة في الميزانية العمومية مستثمرة لدى الشركات التابعة للمجموعة.

ويشمل المستحق للبنوك والمؤسسات المالية ودائع يبلغ مجموعها ٦٥٧,٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٦٨٥,٧ مليون دولار أمريكي) من طرفين تتراوح استحقاقاتها بين شهر واحد وثلاث سنوات. ومن بين هذه المبالغ، فإن ودائع يبلغ مجموعها ٤١٧ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٤٣٠ مليون دولار أمريكي) هي من طرف تعامل وتخضع للتجميد ومصدرها جهات تخضع للعقوبات المفروضة من الولايات المتحدة الأمريكية والأمم المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

ويشمل المستحق للبنوك مبالغ اقتراض قصيرة ومتوسطة الأجل من قبل المجموعة بموجب ترتيبات فردية ومتعددة الأطراف مع استحقاقات تتراوح بين سنة واحدة وخمس سنوات.

٢١- حسابات مصارف
(تتمة)

تضم المطلوبات مخصصات تبلغ ٥٥,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣ : ٥٥,٠ مليون دولار أمريكي) تتعلق بضمان صادر لبعض الصناديق تحت الإدارة ومبلغ ١٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣ : ١٨ مليون دولار أمريكي) تتعلق بمخاطر أصول خاصة.

٢٢- المخصصات

الأصول المالية المرهونة حيازياً لضمان المطلوبات

٢٣- الإقتراضات المضمونة

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كانت هناك اقتراضات مرهونة مجموعها ١٦٧,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣ : ١٤٦,٢ مليون دولار).

وقد تم استلام أرباح نقدية تبلغ ٦,١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣ : ٥,٨ مليون دولار) من أسهم معينة تم رهنها حيازياً كضمانات وذلك مباشرة من قبل المقرض خلال العام وتم تعديلها مقابل مبلغ التسهيل المستحق حسب الشروط المتفق عليها.

ويتم التعامل بالأصول المرهونة حيازياً كضمانات وذلك بموجب الشروط العادية والمألوفة في الإقراض الموحد وأنشطة اقتراض وإقراض الأوراق المالية.

٢٤- صافي دخل المتاجرة

٢٠١٣	٢٠١٤	
٨,٦٢١	٩,٨٦٣	الدخل من متاجرة الصرف الأجنبي
٤,٥٦١	٣,٨٠٩	الدخل من السندات الحكومية
٤,٦٠٥	٢,٣٢٠	المكاسب / (الخسائر) من سندات المتاجرة
٢,١٢٩	٢,٧٧٤	المكاسب من إعادة التقييم
١٩,٩١٦	١٨,٧٦٦	

ويشمل تداول الصرف الأجنبي المكاسب والخسائر من العقود الفورية والآجلة المحولة من أصول ومطلوبات العملات الصعبة.

٢٥- الدخل من الاستثمارات
في عمليات التمويل

٢٠١٣	٢٠١٤	
٢١٠,٥٧١	٢٢٤,٧٥٨	الدخل من الاستثمارات في عمليات التمويل
(١,٠٥٠)	(٢٢,٢١٩)	تعديل القيمة الحالية
(٧٢,٣٤٧)	(٤٥,٦٦٧)	مخصصات الديون المعدومة والمشكوك فيها
١٥,٣٣٦	-	عكس قيود مخصصات الديون المعدومة والمشكوك فيها
١٥٢,٥١٠	١٥٦,٨٧٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٦-الدخل من الرسوم والعمولات

٢٠١٣	٢٠١٤	
١,٧٧٠	٧٤٥	رسوم ترتيبات
١,٠٩٢	١,٣٤٥	رسوم ضمانات
٢,٦١١	٢,٧١٦	رسوم خطابات اعتماد
٨١٣	١,٠٥٠	رسوم وعمولات هيكلية
٣١,١٨٥	٣٢,٠٨٠	رسوم أخرى من الخدمات المصرفية
(٥)	-	مصروفات رسوم وعمولات
٣٧,٤٦٦	٣٧,٩٣٦	

٢٧-دخل أرباح الأسهم

٢٠١٣	٢٠١٤	
٣,٨٦٥	١٦,٢١٢	صكوك استثمار محتفظ بها للاستحقاق
٧,٣٨٣	٢,٤٥٩	صكوك استثمار متوافرة للبيع
١١,٢٤٨	١٨,٦٧١	

ويمثل دخل أرباح السندات الاستثمارية خليطاً من الأرباح النقدية ودخل نسبة الأرباح.

٢٨-المكاسب / (الخسائر) من الإيرادات الأخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
(٢,٥٩١)	(١٩,٥٦٧)	أرباح/(خسائر) القيمة العادلة
٣,٨٠٧	٥,٩٨٩	من العقارات الاستثمارية
٤,٢٥٠	١,٢٦٤	دخل إيجارات العقارات الاستثمارية
		أخرى
٥,٤٦٦	(١٢,٣١٤)	

٢٩-مصروفات الموظفين

٢٠١٣	٢٠١٤	
٨٤,٦١٣	٧٥,٠٠٥	رواتب
٣,٨٠٠	٢,٤٥٧	ضمان اجتماعي ومصروفات إلزامية أخرى
٢,٥٧٣	٨,١١٩	تقاعد ونهاية خدمة
١٥,٣٤٨	٢٢,٢٩٩	مزايا أخرى
١٠٦,٣٣٤	١٠٨,٨٨٠	

تشمل المزايا الأخرى مخصصات السكن والإجازات ومصروفات الانتقال والمصروفات الطبية والصحية.

ومصروفات التدريب ومصروفات نهاية الخدمة ومصروفات مزايا نهاية الخدمة.

٣٠-المصروفات العامة والإدارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
٥٢,٤٣٨	٥٦,٦٥٨	مصروفات مكاتب
١٤,٢٤١	١٤,٧٥٩	مصروفات مهنية
١٩,٩٠٢	٢١,٧٢٦	أخرى
٨٦,٥٨١	٩٣,١٤٣	

٣١-الأرباح النقدية المقترحة

لم يتم اقتراح توزيع أرباح نقدية لعام ٢٠١٤ (٢٠١٣: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٢- الضرائب

٢٠١٣	٢٠١٤	
(٤,٣٤٦)	٩,٨٧٤	ضرائب جارية
٨,١٤٤	١٩	خسائر / مكاسب من الضرائب المؤجلة
٣,٧٩٨	٩,٨٩٣	

إن مصروفات ضرائب الدخل المتوقعة للمجموعة هي مجموع المبالغ الفردية التي تمثل خليط الأرباح والخسائر ومعدلات الضريبة المطبقة في كل واحدة من سلطات الاختصاص، ونتيجة لذلك، فإن معدل الضريبة الحقيقية على الدخل الموحد قد يتغير من سنة إلى أخرى وذلك حسب مصدر الإيرادات. وتعمل معظم الشركات الزميلة للمجموعة في سلطات اختصاص خالية من الضريبة.

وفيما يلي مطابقة بين ضريبة الدخل المذكورة في التقرير والمبلغ المحتسب باستخدام المعدل المرجح لمعدلات ضريبة الشركة المحلية القابلة للتطبيق.

٢٠١٣	٢٠١٤	
(٦٥,٦٧٧)	٣٣,٣٢٥	(خسارة) // أرباح المحاسبة الصافية
%(٥,٧٨)	%٢٩,٦٩	المعدل المرجح لمعدلات ضريبة الشركة القابلة للتطبيق
		المعدل المرجح لمعدلات ضريبة الشركة القابلة للتطبيق بمعدل مختلف
٦,٠١٢	٨,٣٩٧	عن معدل الضريبة المحلية
(٢,٢١٤)	١,٤٩٦	مكاسب الضريبة الفعلية
٣,٧٩٨	٩,٨٩٣	مكاسب الضريبة الفعلية

وتعكس العلاقة بين الأرباح قبل اقتطاع الضريبة وحصص الأقلية ومصروفات ضريبة الدخل الجارية خليط الأرباح المكتسبة في سلطات اختصاص ذات معدلات ضريبة مرتفعة وسلطات اختصاص ذات معدلات ضريبة منخفضة نسبياً.

تشمل البيانات المالية الموحدة نسبة ١٠٠٪ من الأصول والمطلوبات والإيرادات الخاصة بالشركات الموحدة. وتسمى حصص الملكية للمساهمين الآخرين "حصص الأقلية".

ويخلص الجدول التالي حصص الأقلية للمساهمين في رأس مال الشركات التابعة.

٢٠١٣	الأقلية %	٢٠١٤	الأقلية %	
٢٩٣,٨٤٤	٥١	٢٩٠,٤٩٦	٥٤	بنك الإثمار ش.م.ب والشركات التابعة المملوكة بالكامل
٧٨,٦١٤	٣٣	١٠٠,٥٢٤	٣٣	بنك فيصل المحدود
٧,٥٦٦	٢٧	٧,٣٠٣	٢٧	الشركة الخليجية للاستثمارات وإدارة الأصول
١١٠,٣٨٢	٥٠	١٠٠,٧٦٦	٥٠	جزيرة الصحة ش.م.ب. (م)
١,٦٦٣	٤٩	١,٦٦٣	٤٩	سي تي فيو لتطوير العقارات ش.م.ب (م)
٢٦,٧٣٠	٥٠	١٥,٠٢٧	٥٠	سكنا للحلول الإسكانية الشاملة ش.م.ب. (م)
٥١٨,٧٩٩		٥١٥,٧٧٩		

ويمثل توزيع حصة الأقلية في البيان الموحد للدخل مبلغ ١١,٧٪ مليون دولار أمريكي حصة الأقلية للمساهمين لخسارة هذه الشركات التابعة لعام ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٤٢,٢ مليون دولار أمريكي).

٣٣- حصص الأقلية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

ملخص المعلومات المالية عن الشركات التابعة التي لها حصص أقلية جوهرية

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لكل شركة تابعة والتي لها حصص أقلية جوهرية بالنسبة للمجموعة:

٣٣- حصص الأقلية
(تتمة)

بنك الإثمار ش م ب
الفترة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر

٢٠١٣	٢٠١٤	ملخص الميزانية العمومية
٦,٠٩١,٢٤٣	٦,٣٥٧,٧٤٨	الأصول
٥,٣٣٩,٣٩٨	٥,٦٤٠,٣٣٦	المطلوبات
٧٥١,٨٤٦	٧١٧,٤١٢	الأصول الصافية

٢٠١٣	٢٠١٤	ملخص بيان الدخل
١١٤,٦٤٨	١٦٥,٥٣٥	الدخل
(٧٩,١٩٤)	(١٤,١٤٣)	الخسارة قبل اقتطاع ضريبة الدخل
(٣,٧٩٧)	(٩,٨٩٢)	مصروفات ضريبة الدخل
(٨٢,٩٩١)	(٢٤,٠٣٥)	الخسارة بعد اقتطاع ضريبة الدخل
(٢٨,٢٥٩)	(٧,٣١٦)	الإيرادات الشاملة الأخرى
(١١١,٢٥٠)	(٣١,٣٥١)	إجمالي الإيرادات الأخرى
١٢,٥٦٨	(٥٩١)	إجمالي الدخل الشامل
-	-	المخصص لحصص الأقلية
		الأرباح النقدية المدفوعة لحصص الأقلية

٢٠١٣	٢٠١٤	ملخص التدفقات النقدية
(٣,٥٤٤)	٣٥,٩٦٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣٩٤,٦٣٩	١٧٤,٥٩٠	النقد المحقق من العمليات
(١٧٩,٥١٥)	(٤٢٤,٣٦٨)	صافي (الزيادة)/ النقص في الاستثمارات
(١٢,٥٢٨)	(١٢,٧٢٤)	الضرائب المدفوعة
(٩٢,٠٥٦)	١٩,١٧٧	تعديلات صرف العملات الأجنبية
١٠٦,٩٩٦	(٢٠٧,٣٦١)	صافي (النقص) الزيادة في النقد
٨٤٠,٤٣٤	٩٤٧,٤٣٠	وما في حكمه
		النقد وما في حكمه في بداية العام
٩٤٧,٤٣٠	٧٤٠,٠٦٩	النقد وما في حكمه في نهاية العام

المعلومات الواردة أعلاه هي المبلغ قبل استبعادات الشركات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

يبلغ مجموع الأموال تحت الإدارة ٤,٠ مليار دولار أمريكي (٢٠١٣: ٣,٧ مليار دولار أمريكي) وتمثل المبالغ المستثمرة من قبل العملاء لدى صناديق تديرها المجموعة. وهذه الأموال مستثمرة بدون حق الرجوع على المجموعة. وقد حققت المجموعة رسوماً بمبلغ ٤٥,١ مليون دولار أمريكي تقريباً مرتبطة بهذه الأموال خلال عام ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٤٢,٤ مليون دولار). وبتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كان للمجموعة أموال تعود للأموال تحت الإدارة بمبلغ ٧١٠,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٩٨١,٢ مليون دولار) ومستحقة من مبلغ ٢٥٦,٥ مليون دولار (٢٠١٣: ١٧٧,٩ مليون دولار).

٣٤- الأموال تحت الإدارة

تتم تغطية موظفي الشركات الأوروبية التابعة للمجموعة تقريباً، إما من خلال تأمين أو برامج تقاعد تنظمها الدولة. ووفقاً للممارسات الحالية، فإنه لا توجد برامج تقاعد في بعض البلدان التي تزاوّل فيها المجموعة نشاطاتها.

٣٥- برنامج المزايا التقاعدية

وتوجد برامج المزايا التقاعدية الرئيسية في سويسرا ويتم تعريفها على أنها برامج مزايا. ويتم الاحتفاظ بأصول البرامج الممولة في صناديق منفصلة يديرها أمناء. ويتم تقييم هذه البرامج من قبل خبراء أكتواريين مستقلين كل عام باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقع.

ويحدد الجدول التالي مبالغ مستحقات بعد انتهاء الخدمة الخاصة بالمجموعة والنشاطات المشمولة في البيانات المالية:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١,٧٩٦	٧,٩٣١	التزامات المزايا التقاعدية في الميزانية العمومية
(٢,٥٩١)	١,٥٧١	مخصصات المزايا التقاعدية في الميزانية العمومية
(٧,٥١١)	٥,٩٤٥	إعادات قياس بالنسبة للمزايا التقاعدية

وقد تم تحديد المبالغ التي تم إثباتها في الميزانية العمومية كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٥٧,٢٣٠	٥٩,٦٣٤	القيمة الحالية للالتزامات الممولة
(٥٥,٤٣٤)	(٥١,٧٠٣)	القيمة العادلة لأصول البرنامج
١,٧٩٦	٧,٩٣١	العجز في البرامج الممولة
١,٧٩٦	٧,٩٣١	الالتزام في الميزانية العمومية

وفي نهاية السنة، اشتملت التزامات المزايا المحددة حوالي ٤٦,١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٤٠,٧ مليون دولار) تتعلق بالموظفين العاملين ومبلغ لا شيء مليون دولار (٢٠١٣: مليون دولار ٠,٧) يتعلق بالأعضاء المؤجلين ومبلغ ١٢,٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٥,٨ مليون دولار) يتعلق بالموظفين المتقاعدين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

وكانت الحركة في التزامات المزايا المحددة على مدى العام كما يلي:

٣٥-برنامج المزايا التقاعدية
(تتمة)

المجموع	القيمة العادلة لأصول البرنامج	القيمة العادلة للتزام	
١,٧٩٦	(٥٥,٤٣٤)	٥٧,٢٣٠	بتاريخ ١ يناير ٢٠١٤
١,٥٤٧	-	١,٥٤٧	تكلفة الخدمة المالية
٢٤	(١,١٨٥)	١,٢٠٩	التكاليف/ (الدخل) المالي
١,٥٧١	(١,١٨٥)	٢,٧٥٦	
			إعادة قياس:
(١,٠١٦)	(١,٠١٦)	-	العائد على أصول البرنامج باستثناء المبالغ المشمولة في التكاليف/ (الدخل) المالي
٧,١٤٦	-	٧,١٤٦	(المكاسب)/ الخسارة من التغيرات في الافتراضات المالية
٣١٩	-	٣١٩	الخبرة (المكاسب)/ الخسائر
٦,٤٤٩	(١,٠١٦)	٧,٤٦٥	
(٧٢٣)	٥,٩٦٣	(٦,٦٨٦)	فروق الصرف الاشتراكات:
(١,١٦٢)	(١,١٦٢)	-	أصحاب العمل
-	(٢٦٧)	٢٦٧	المشاركون في البرنامج
-	١,١٧٦	(١,١٧٦)	المدفوعات من البرامج:
-	٢٢٢	(٢٢٢)	مدفوعات المزايا
-			أقساط تأمينية لمزايا المخاطر
٧,٩٣١	(٥١,٧٠٣)	٥٩,٦٣٤	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٥-برنامج المزايا التقاعدية (تتمة)

المجموع	القيمة العادلة لأصول البرنامج	القيمة العادلة للاللتزام	
١٣,٣٨٢	(٥٢,٠٥٢)	٦٥,٤٣٤	بتاريخ ١ يناير ٢٠١٣
١,٩٥٢	-	١,٩٥٢	تكلفة الخدمة المالية
١٦٠	(٩٩٥)	١,١٥٥	التكاليف/ (الدخل) المالي
(٤,٧٠٣)	-	(٤,٧٠٣)	تكاليف الخدمة السابقة والمكاسب والخسائر عند التسويات
(٢,٥٩١)	(٩٩٥)	(١,٥٩٦)	
			إعادة قياس:
(٤,٢٧٢)	(٤,٢٧٢)	-	العائد على أصول البرنامج باستثناء المبالغ المشمولة في التكاليف/ (الدخل) المالي
(٤,٠٣٤)	-	(٤,٠٣٤)	(المكاسب)/ (الخسارة) من التغيرات في الافتراضات المالية
١,٠٥٩	-	١,٠٥٩	الخبرة (المكاسب)/ (الخسائر)
(٧,٢٤٧)	(٤,٢٧٢)	(٢,٩٧٥)	
(٥٠)	(١,٥١٣)	١,٤٦٣	فروق الصرف الاشتراكات:
(١,٦٩٨)	(١,٦٩٨)	-	أصحاب العمل
-	(٣٣٤)	٣٣٤	المشاركون في البرنامج المدفوعات من البرامج:
-	٦٦٦	(٦٦٦)	مدفوعات المزايا
-	٤,٤٨٧	(٤,٤٨٧)	التسويات
-	٢٧٧	(٢٧٧)	أقساط تأمينية لمزايا المخاطر
١,٧٩٦	(٥٥,٤٣٤)	٥٧,٢٣٠	بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

وفيما يلي الافتراضات الأكتوارية الهامة:

٣٥-برنامج المزايا التقاعدية
(تتمة)

٢٠١٣	٢٠١٤	
٢,٢%	٠,٩%	معدل الخصم
٠,٠%	٠,٠%	التضخم
٢,٠%	٢,٠%	معدل نمو الرواتب
٠,٠%	٠,٠%	معدل نمو التقاعد

يتم تعيين الافتراضات بشأن الوفيات في المستقبل بناء على نصيحة الاكتواري ووفقاً للخبرة وما نشر من إحصاءات في كل منطقة. هذه الفرضية تترجم بناء على متوسط العمر المتوقع للمتقاعد الذي يتقاعد في سن ٦٥ عاماً.

٢٠١٣	٢٠١٤	
		المتقاعدون في نهاية فترة تقديم التقارير
٢١,٣	٢١,٤	ذكور
٢٣,٨	٢٣,٩	إناث
		المتقاعدون بعد ٢٥ عاماً من نهاية فترة تقديم التقرير
٢٣,٥	٢٣,٥	ذكور
٢٥,٩	٢٦,٠	إناث

وقد كانت حساسية التزامات المزايا المحددة للمخصصات في الالتزامات الأساسية المرجحة كما يلي:

الآثار على التزامات المزايا المحددة			
الانخفاض في الافتراض	الزيادة في الافتراض	التغيير في الافتراض	٢٠١٤
الانخفاض بنسبة ٤,٦%	الزيادة بنسبة ٥,٢%	٠,٥%	معدل الخصم
الانخفاض سنة واحدة في الافتراض	الزيادة سنة واحدة في الافتراض		
الانخفاض بنسبة ١,٥%	الزيادة بنسبة ١,٤%		العمر المتوقع
			٢٠١٣
الانخفاض بنسبة ٤,٠%	الزيادة بنسبة ٤,٥%	٠,٥%	معدل الخصم
الانخفاض سنة واحدة في الافتراض	الزيادة سنة واحدة في الافتراض		
الانخفاض بنسبة ١,١%	الزيادة بنسبة ١,٠%		العمر المتوقع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٥- برنامج المزايا التقاعدية (تمة)

وتستند تحاليل الحساسية أعلاه على التغير في الافتراضات مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. ومن ناحية عملية، ليس من المرجح أن لا يحدث هذا وإن بعض الافتراضات قد تتغير. وعند حساب حساسية مزايا التقاعد الإلزامية بنفس طريقة الافتراضات الإكوتورية (فإن القيم الحالية لمزايا التقاعد تحسب بنفس طريقة مشروع وحدة الائتمان في نهاية الفقرة المشمولة بالتقرير) وذلك كما تم العمل به عند حساب الالتزامات التقاعدية المبينة في المركز المالي.

الحركة في الالتزام المثبت في بيان الدخل المالي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٣,٣٨٢	١,٧٩٦	في ١ يناير
(٢,٥٩١)	١,٥٧١	تكلفة المزايا المحددة ضمن الربح والخسارة
(٧,٥١١)	٥,٩٤٥	مجموعة القياس المشمولة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(١,٦٩٨)	(١,١٦٢)	اشتراكات صاحب العمل
٢١٤	(٢١٩)	فروق الصرف
١,٧٩٦	٧,٩٣١	في ٣١ ديسمبر

وتتكون أصول البرنامج كما يلي:

٢٠١٣			٢٠١٤			
مسعرة	غير المسعرة	% المجموع	مسعرة	غير المسعرة	% المجموع	
-	٣٧,٠٤١	٣٧,٠٤١	-	٣٤,٣٦١	٣٤,٣٦١	أصول محتفظ بها لدى شركة تأمين عقارات في سويسرا
-	١٤,٣٧٧	١٤,٣٧٧	-	١٤,٠٣٣	١٤,٠٣٣	النقد وما في حكمه
-	٤,٠١٦	٤,٠١٦	-	٣,٣٠٩	٣,٣٠٩	
١٠٠	٥٥,٤٣٤	٥١,٤١٨	١٠٠	٥١,٧٠٣	٤٨,٣٩٤	المجموع

وتشمل أصول التقاعد عقارات في سويسرا تشغلها المجموعة وذلك بقيمة عادلة تبلغ ١٤,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٤,٤ مليون دولار).

ومن خلال برنامج تقاعد المزايا المحددة في سويسرا، فإن المجموعة تتعرض لبعض الأخطار والتي تم شرح أهمها بالتفصيل كما يلي:

تقوم المجموعة بتشغيل برنامج يعتمد على الاشتراكات مع ضمانات من أجل الالتزام بالتشريعات السويسرية المتعلقة بمخصصات التقاعد المهنية. وتستخدم العديد من البوالص التأمينية من أجل تخفيض المخاطر المالية التي ينطوي عليها البرنامج. ويتم التأمين على مزايا الوفاة والإعاقة وتضمن بوليصة التأمين في الوقت الحاضر ائتمان فائدة على إيداعات الأعضاء في البرنامج والتي تعادل على الأقل تلك المطلوبة وفقاً للقانون السويسري. ويتم تأمين الرواتب التقاعدية عند التقاعد وذلك لإزالة مخاطر طول العمر والاستثمار بعد التقاعد. وتتحمل المجموعة في الوقت الحاضر فقط تكاليف إضافية عندما تقوم بمنح ائتمان فائدة و/ أو تقوم بتحويل الإيداعات إلى راتب تقاعدي بأسعار تعتبر أفضل من تلك التي يقدمها مقدم التأمين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٥- برنامج المزايا التقاعدية (تتمة)

وقد تم من خلال البرنامج الاستثمار في مكاتب مشغولة جزئياً من قبل المجموعة. وهذا هو خطر الاستثمار الرئيسي للبرنامج وهو يتطلب منها أن يتم تأسيسها على شكل مؤسسة شبه مستقلة ذاتياً مع الأمناء. وهناك ثلاثة أمناء يمثلون الشركات وثلاثة أمناء يمثلون الموظفين حسب أنظمة المؤسسة التقاعدية. وهؤلاء الأمناء مسئولون بصفة جماعية عن التأكد من الالتزام بتشريعات التقاعد المهني السويسرية وقواعد البرنامج التقاعدي. ويشمل ذلك الإدارة والترتيب لإعداد مسودات الحسابات وتدقيقها ووضع الإستراتيجية الاستثمارية والاتصال مع أعضاء البرنامج.

ولم تقم المجموعة بتغيير العمليات المستخدمة لإدارة مخاطرها من الفترات السابقة. ولا تستخدم المجموعة المشتقات لإدارة مخاطرها. وتعتبر الاستثمارات جيدة التنوع بحيث أن إخفاق أي استثمار منفرد لن يكون له أي أثر جوهري على المستوى العام للأصول. وتتم إدارة جزء كبير من الأصول في عام ٢٠١٤ من قبل شركة تأمين، رغم أن المجموعة تقوم أيضاً بالاستثمار في العقارات والنقد.

هذا وقد كانت الاشتراكات المتوقعة في برامج مزايا ما بعد الخدمة للسنة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغاً وقدره ١,١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ١,٢ مليون دولار).

ويبلغ متوسط المدة المرجحة للالتزام بالمزايا المحددة ٩,٨ سنة (٢٠١٣: ٨,٥ سنة).

وكان تحليل الاستحقاق المتوقع للمزايا التقاعدية غير المخصصة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كما يلي:

أقل من سنة واحدة بين سنة واحدة وستين بين ٢ إلى ٥ سنوات أكثر من خمس سنوات

المزايا التقاعدية غير المخصصة

١,٠٤٠	٤,٣٩١	٦,٤٢٤	١٤,٥٤٦	٢٦,٤٠١
-------	-------	-------	--------	--------

٣٦- معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة أصحاب وحدات المشاركة في الأسهم وأعضاء مجلس الإدارة والشركات الزميلة والشركات الأخرى، والتي تعتبر ملكيتها وإدارتها بيد دار المال الإسلامي أو شركاتها التابعة أو الزميلة. ويتم إبرام عدد من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العمل العادي. وهذه المعاملات تشمل القروض والحسابات الجارية والحسابات الاستثمارية. وتعتبر الصفقات والأرصدة التي يتم الإفصاح عنها كما هي مع شركات زميلة الصفقات مع شركات تملك فيها دار المال الإسلامي نسبة ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت والتي تمارس عليها نفوذاً هاماً ولكنها لا تسيطر عليها. وفيما يلي مبالغ صفقات الأطراف ذات العلاقة والأرصدة المستحقة في نهاية السنة والدخل والمصروفات المتعلقة بها.

أ) قروض لموظفي الإدارة الأساسيين

٢٠١٣	٢٠١٤	
		قروض
١,٥٤٩	٤٠٤	قروض مستحقة بتاريخ ١ يناير
١٠٣	٥٠٨	قروض صادرة خلال العام
(١,٢٣٤)	(٣٤١)	تسديدات قروض خلال العام
(١٤)	(١٥)	صرف العملات الأجنبية
٤٠٤	٥٥٦	قروض مستحقة بتاريخ ٣١ ديسمبر

ولم يتم إثبات مخصصات فيما يتعلق بالقروض المقدمة للأطراف ذات العلاقة (٢٠١٣: لا شيء). هذا ولا تحقق القروض الممنوحة لموظفي الإدارة الأساسيين أي عائد وهي ليست مضمونة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

(ب) القروض الممنوحة للموظفين

يحق لجميع موظفي المجموعة الحصول على قروض موظفين بشروط تفضيلية لا تعادل تلك الخاصة بالصفقات الممنوحة على أسس تجارية. وتشمل الحسابات المدينة المبالغ المستحقة من الموظفين بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بمبلغ ١٩,٩ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٢٢,٠ مليون أمريكي).

(ج) الحسابات الجارية والاستثمارية

الشركات الزميلة

٢٠١٣	٢٠١٤	الفترة المنتهية
		مبالغ مستحقة إلى:
٢٠,٠٠٠	-	بنك فيصل الإسلامي المصري
٢٦٠,٣٤٢	٩٨,٢٥٢	نسيج ش.م.ب. (م)

(د) تعويض الإدارة الرئيسية

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٦,٢٧٧	١٥,٣٩٦	رواتب ومزايا أخرى ذات آجال قصيرة
٦٠٠	٦٨٧	مزايا ما بعد الخدمة
١,٩٦٦	٣٦٢	مزايا أخرى ذات آجال طويلة
١٨,٨٤٣	١٦,٤٤٥	

وقد تم الإفصاح عن عمليات الطرف ذي العلاقة والأرصدة والإفصاحات الأخرى ذات العلاقة مع الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي أموال تحت الإدارة تحت الإفصاحات التي تحمل الأرقام ١٥، ١٩، ٢٢ والإيضاح رقم ٣٤.

٢٠١٣	٢٠١٤	المطلوبات الطارئة
١٢٥,٣٢٧	١٠٣,٩١٠	قبولات وتظهيرات الكمبيالات
٢٦,٢٣٣	٢٦,١٢٣	ضمانات تنفيذ
٤٣٠,١٢٨	٤٤٧,٩٨٤	مطالبات عملاء
٥٨٤,٢٤٥	٧٣٤,٣٢١	ضمانات وخطابات اعتماد غير قابلة للإلغاء
١,١٦٥,٩٣٣	١,٣١٢,٣٣٨	

وتشمل مطالبات العملاء مطالبة صافية بمبلغ ٥٩,٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٥٥,٢ مليون دولار أمريكي) والتي تمت إقامة دعوى قضائية بشأنها ضد المجموعة وتمت إقامة مطالبة ودعوى قضائية متقابلة من قبل المجموعة ضد طرف التعامل فيما يتعلق بإحدى المعاملات العقارية. وهذه الدعوى هي الآن منظورة لدى المحاكم ولا يمكن تحديد النتيجة النهائية لها في الوقت الحاضر. وتبذل إدارة المجموعة جهوداً كبيرة من أجل رد الدعوى وبالإستناد إلى المشورة القضائية التي تم الحصول عليها من مستشارها القانوني الخارجي، فإن المجموعة تعتقد بأن لديها أسباباً قوية لكسب الدعوى ضد المطالبة المقدمة ضدها. وبناء على ذلك فقد تم وضع مخصص لهذه المطالبة ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٣٦- معاملات وأرصدة
الأطراف ذات العلاقة
(تتمة)

٣٧- المطلوبات
والالتزامات الطارئة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

تقوم المجموعة بمزاولة الأعمال في بعض البلدان التي لديها أنظمة ضريبية ولكن لم يتم وضع مخصصات لضريبة الدخل في هذه البيانات المالية. ويعتقد أن الالتزامات الضريبية المحتملة للمجموعة والناشئة فيما يتعلق بعملياتها في هذه البلدان بعيدة في الوقت الحالي.

وقد قام بنك فيصل الإسلامي المصري بإدراج مبلغ ٦١,٣ مليون دولار أمريكي كالتزامات طارئة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ حيث كانت حصة المجموعة فيها ٣٠,٠ مليون دولار أمريكي. وقد تم إصدار هذه الضمانات وخطابات الاعتماد ذات العلاقة كجزء من عملياتها المصرفية العادية.

وقام بنك البحرين والكويت بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بإدراج مطلوبات طارئة بمبلغ ١٢٨١,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٣١٨,٣ مليون دولار أمريكي) حيث كانت حصة المجموعة فيها ١٥١,٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٦٥,١ مليون دولار). وقد تم إصدار هذه الضمانات وخطابات الاعتماد ذات العلاقة كجزء من عملياتها المصرفية العادية.

وقد قامت نسيج ش.م.ب. (م) بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بإدراج مبلغ ٣٢,٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٩٩,٧ مليون دولار) كالتزامات طارئة حيث كانت حصة المجموعة ٤,٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٢٨,٨ مليون دولار). وقد تم إصدار هذه الضمانات وخطابات الاعتماد ذات العلاقة كجزء من عملياتها المصرفية العادية.

وقامت سانباك إنجنيرينج بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بإدراج مبلغ ٢,٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١,٨ مليون دولار) كالتزامات طارئة، حيث كانت حصة المجموعة ٠,٤ مليون دولار (٢٠١٣: ٠,٣ مليون دولار). وقد تم إصدار هذه الضمانات وخطابات الاعتماد ذات العلاقة كجزء من عملياتها المصرفية العادية.

٢٠١٣	٢٠١٤	الالتزامات
٩٠٠,١٨٠	١,٠٤٢,٢٦٤	تسهيلات غير مسحوبة وخطوط تمويل
٢٥,٦٤٢	٢٣,٥٩٤	التزامات أخرى بالتمويل
٢٢٤,٦٣٤	٣٩٨,٥٧٠	صفقات إعادة شراء وإعادة بيع
١,١٥٠,٤٥٦	١,٤٦٤,٤٢٨	

التزامات إجارة تشغيلية

اشتملت الالتزامات الخاصة بالإيجارات التمويلية للسيارات ومعدات المكاتب. وفيما يلي الحد الأدنى للمدفوعات الإيجارية بموجب الإيجارات التشغيلية غير القابلة للإلغاء.

٢٠١٣	٢٠١٤	
٥٨	٥١	لا تتجاوز سنة واحدة
١٢٩	٥٨	أكثر من سنة واحدة ولا تتجاوز خمس سنوات
١٨٧	١٠٩	صفقات إعادة شراء وإعادة بيع
٩٢٧,٧٤١	١,٠٥٦,٣٦٤	مركز العملة الأجنبية الهام الصافي المفتوح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المجموع	غير الجارية	الجارية	
٧٦٤,٦٧٠	-	٧٦٤,٦٧٠	النقد وما في حكمه
١٢١,١٨٨	١٧	١٢١,١٧١	مستحق من مؤسسات إسلامية
٢٨٣,٣١٦	-	٢٨٣,٣١٦	سندات المتاجرة
٢,١٧٧,٢٨٩	٩٤٤,٤٦٣	١,٢٣٢,٨٢٦	استثمارات في عمليات التمويل
١,٥٠٥,٦١٥	٥٤٨,٤٤٨	٩٥٧,١٦٧	سندات استثمارية
١٨٦,٥٠١	٨٠,٥٤١	١٠٥,٩٦٠	حسابات مدينة
٣٦,٠٩٧	-	٣٦,٠٩٧	ضريبة جارية مدينة
٤٠٤,٧٦٦	٣١٢,٣٩٨	٩٢,٣٦٨	عقارات استثمارية
٦٩٦,٣٥٠	٦٩٦,٣٥٠	-	استثمارات في شركة زميلة
١١٤,٧٨٨	١٠٨,٢٣٣	٢,٢٣٣,٥٥٥	العقارات والمنشآت والمعدات
٥٣٦,١٠١	٥٣٦,١٠١	-	أصول غير ملموسة
١٨,٠٨١	-	١٨,٠٨١	أصول محتفظ بها للبيع
٣٤,٣٢١	-	٣٤,٣٢١	أصول ضريبية مؤجلة
٦,٨٧٩,٠٨٣	٣,٢٢٦,٥٥١	٣,٦٥٢,٥٣٢	إجمالي الأصول
١,٣٩٦,٩٣٥	(٦٦٨)	١,٣٩٧,٦٠٣	حسابات جارية للعملاء
١,٩٧١,٠٧٠	٤٦,٠٦١	١,٩٢٥,٠٠٩	حسابات استثمارية للعملاء
١,٤٩٣,٢٩٨	٧٦,١٧٨	١,٤١٧,١٢٠	مستحق للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
١٣٨,٦٧٦	١٠٩,٨٦٣	٢٨,٨١٣	استثمارات من أموال غير مضمّنة في الميزانية العمومية
٧٣,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	١٨,٠٠٠	مخصصات
٨١٣,٢٧٣	٤٠,٩٨٦	٧٧٢,٢٨٧	حسابات دائنة
٢٦٨	١	٢٦٧	ضريبة جارية دائنة
٤,١٩٢	٤,١٩٢	-	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٥,٨٩٠,٧١٢	٣٣١,٦١٣	٥,٥٥٩,٠٩٩	إجمالي المطلوبات
٩٨٨,٣٧١	٢,٨٩٤,٩٣٨	(١,٩٠٦,٥٦٧)	الأصول/ المطلوبات الصافية

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٦,٦٨٤,٧٣٩	٣,١٨٦,٥٤٨	٣,٤٩٨,١٩١	إجمالي الأصول
٥,٧٣٢,٨٧٣	٤٠٥,٢٠٧	٥,٣٢٧,٦٦٦	إجمالي المطلوبات
٩٥١,٨٦٦	٢,٧٨١,٣٤١	(١,٨٢٩,٤٧٥)	الأصول/ المطلوبات الصافية

٣٨- الأصول والمطلوبات الجارية وغير الجارية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

تتواجد الأصول والمطلوبات الخاصة بالمجموعة في المناطق الجغرافية والقطاعات الصناعية التالية:

٣٩- تركيز الأصول والمطلوبات

المناطق الجغرافية						
المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	أوروبا	الشرق الأوسط	آسيا /الباسيفيكي	
بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤						
٧٦٤,٦٧٠	٥,١٦٢	٢٢,٧٤٤	١١٠,٨١٣	٤١٠,١٢٣	٢١٥,٨٢٨	النقد وما في حكمه
١٢١,١٨٨	-	-	-	١٢١,١٨٨	-	مستحق من مؤسسات إسلامية
٢٨٣,٣١٦	-	-	-	١٠,٢٦٠	٢٧٣,٠٥٦	سندات المتاجرة
٢,١٧٧,٢٨٩	٩٢,٦٩٦	٦,٩٧٦	١١٩,٠٩٥	٩٦,٧٢٦	١,٨٦١,٧٩٦	استثمارات في عمليات التمويل
١,٥٠٥,٦١٥	١٠,٧٩٦	٧,٠٧٤	٨,٠٥٨	١٨٢,٠٠١	١,٢٩٧,٦٨٦	سندات استثمارية
١٨٦,٥٠١	٢	١١,٩٣٩	٥٢,٩٦٣	٧٢,٦٤٠	٤٨,٩٥٧	حسابات مدينة
٣٦,٠٩٧	-	-	-	٣٣	٣٦,٠٦٤	ضريبة جارية مدينة
٤٠٤,٧٦٦	-	١٨,٤٤٩	٩٩,٦٧٩	٣٧٥,٣٩٦	١١,٢٤٢	عقارات استثمارية
٦٩٦,٣٥٠	-	-	-	٦٢٥,٥٦١	٧٠,٧٨٩	استثمارات في شركات زميلة
١١٤,٧٨٨	-	-	٩٨	٦١,٢٨٦	٥٣,٤٠٤	العقارات والمنشآت والمعدات
٥٣٦,١٠١	-	-	٤,٠٥٩	٥٠٩,٠٠١	٢٣,٠٤١	أصول غير ملموسة
١٨,٠٨١	-	-	-	-	١٨,٠٨١	أصول محتفظ بها للبيع
٣٤,٣٢١	-	-	-	-	٣٤,٣٢١	أصول ضريبية مؤجلة
٦,٨٧٩,٠٨٣	١٠٨,٦٥٦	٦٧,١٨٢	٣٩٤,٧٦٥	٢,٣٦٤,٢١٥	٣,٩٤٤,٢٦٥	إجمالي الأصول
١,٣٩٦,٩٣٥	١,٤٣٤	١٢,٣٨٩	٢١٨,٨٢١	٢٧١,٨٤٦	٨٩٢,٤٤٥	حسابات جارية للعملاء
١,٩٧١,٠٧٠	-	-	-	٦	١,٩٧١,٠٦٤	حسابات استثمارية للعملاء
١,٤٩٣,٢٩٨	٩,٣٠٤	-	-	٨٧٥,٦١١	٦٠٨,٣٨٣	مستحق للبنوك
١٣٨,٦٧٦	-	٢,٨٨١	١١٠,٧٩٢	٢٥,٠٠٢	-	استثمارات من أموال غير مضمنة في الميزانية العمومية
٧٣,٠٠٠	-	-	٥٥,٠٠٠	١٨,٠٠٠	-	مخصصات
٨١٣,٢٧٣	-	٢٦	١٦,٠٧٨	٦٧٦,٦٣٣	١٢٠,٥٢٦	حسابات دائنة
٣٦٨	-	-	٢٥٩	٩	-	ضريبة جارية دائنة
٤,١٩٢	-	-	٤,١٩٢	-	-	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٥,٨٩٠,٧١٢	١٠,٧٣٨	١٥,٢٩٦	٤٠٥,١٤٢	١,٨٦٧,١٠٨	٣,٥٩٢,٤٢٨	إجمالي المطلوبات
٩٨٨,٣٧١	٩٧,٩١٨	٥١,٨٨٦	(١٠,٣٧٧)	٤٩٧,١٠٦	٣٥١,٨٣٧	مركز الميزانية العمومية الصافي
٢,٧٧٦,٨٧٥	١٢,٧٨٨	٧,٠٠٠	٢٦,٨٥٩	٦٥٤,٤٠٤	٢,٠٧٥,٨٢٤	مطلوبات والتزامات طارئة

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٦,٦٨٤,٧٣٩	٩٨,١٣٧	٨٩,٩٧٧	٤٥٩,٦٤١	٢,٥٤١,٣٩٧	٣,٤٩٥,٥٨٧	إجمالي الأصول
٥,٧٣٢,٨٧٣	٣١,٥٩٢	١٣٤,٤١٦	٤٥٦,٧٩٢	١,٩٣٩,٣٣٢	٣,١٧٠,٧٤١	إجمالي المطلوبات
٩٥١,٨٦٦	٦٦,٥٤٥	(٤٤,٤٣٩)	٢,٨٤٩	٦٠٢,٠٦٥	٣٢٤,٨٤٦	مركز الميزانية العمومية الصافي
٢,٣١٦,٥٧٦	٢,٢١٥	٧,٠٠٠	٣٢,٠٦٢	٣٢٦,٠٥٨	١,٩٤٩,٢٤١	مطلوبات والتزامات طارئة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٣٩- تركيز الأصول والمطلوبات (تتمة)

المجموع	أخرى	الأقسمة	الخدمات	الأشخاص الأفراد	العقارات والإنشاء	التجارة والصنعة	البنوك والمؤسسات المالية	القطاعات الصناعية
بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤								
٧٦٤,٦٧٠	٣	-	١٤٨,٢٨٢	-	-	-	٦١٦,٣٨٥	النقد وما في حكمه مستحق من
١٢١,١٨٨	-	-	-	-	-	-	١٢١,١٨٨	مؤسسات إسلامية
٢٨٣,٣١٦	٦٢٥	٢٩٤	٦٢	-	-	١,٠٠١	٢٨١,٣٣٤	سندات المتاجرة استثمارات في
٢,١٧٧,٢٨٩	٣٤٦,٧١٠	١٠٦,١٠٢	٣٨٥,٤١٣	١٥٢,٧١٤	٨٣,٨٠٠	٨٨٨,٩٨٣	٢١٢,٥٦٧	عمليات التمويل
١,٥٠٥,٦١٥	٧٨,٢٥٣	٩٠٠	١,٢١٦,٩٢٠	-	٥٥,٦١٣	٦٩,٠٧٩	٨٤,٨٥٠	صكوك استثمارية
١٨٦,٥٠١	٣٧,٩٣٥	١١٢	٣٧,١٤٣	٤٧,٥٠١	١٨,٥١٣	٣١	٥٥,٣٦٥	حسابات مدينة
٣٦,٠٩٧	-	-	٣٣	-	-	-	٣٦,٠٦٤	ضريبة جارية مدينة
٤٠٤,٧٦٦	-	-	-	-	٣٩٧,١٤٩	-	٧,٦١٧	عقارات استثمارية
٦٩٦,٣٥٠	-	-	-	-	١,٧٨١	٥,٣٣٤	٦٨٩,٢٣٥	استثمارات في شركات زميلة
١١٤,٧٨٨	-	-	-	-	٦١,٣٨٤	-	٥٣,٤٠٤	العقارات والمنشآت والمعدات
٥٣٦,١٠١	-	-	-	-	-	-	٥٣٦,١٠١	أصول غير ملموسة
١٨,٠٨١	-	-	-	-	-	-	١٨,٠٨١	أصول محتفظ بها للبيع
٣٤,٣٢١	-	-	٣٤,٣٢١	-	-	-	-	أصول ضريبية مؤجلة
٦,٨٧٩,٠٨٣	٤٥٣,٥٢٦	١٠٧,٤٠٩	١,٨٢٢,١٧٤	٢٠٠,٢١٥	٦١٨,٢٤٠	٩٦٤,٤٢٨	٢,٧١٣,٠٩١	إجمالي الأصول
١,٣٩٦,٩٣٥	٣٦٧,٤٥١	٤,٩٥٣	١٣٠,٣١٩	٣٩٨,٢٢٤	٧٠,٨٨٩	٤٠٨,٣٠٧	١٦,٧٩٢	حسابات جارية للملاء
١,٩٧١,٠٧٠	٤٤١,٠٤٩	٣,٥٩٠	٢١٥,٧٦٨	٨٤٩,٥٧١	٤٤,٢١٨	٢٠٨,٣٧٣	٢٠٨,٥٠١	حسابات استثمارية للملاء
١,٤٩٣,٢٩٨	٢,٩٣٥	-	-	-	-	-	١,٤٩٠,٣٦٣	مستحق للبنوك استثمارات من أموال غير مضمونة في
١٣٨,٦٧٦	-	-	-	-	-	-	١٣٨,٦٧٦	الميزانية العمومية
٧٣,٠٠٠	-	-	-	٥٥,٠٠٠	-	-	١٨,٠٠٠	مخصصات
٨١٣,٢٧٣	٦٥٨,١٠٧	٤٦٧	١٢,٠٦٦	٦٦,٩٩٢	٢٦,٣٥٣	١٢,١٣٢	٣٧,١٥٦	حسابات دائنة
٢٦٨	-	-	٢٦٨	-	-	-	-	ضريبة جارية دائنة
٤,١٩٢	-	-	-	-	٤,١٩٢	-	-	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٥,٨٩٠,٧١٢	١,٤٦٩,٥٤٢	٩,٠١٠	٣٥٨,٤٢١	١,٣١٤,٧٨٧	٢٠٠,٦٥٢	٦٢٨,٨١٢	١,٩٠٩,٤٨٨	مجموع المطلوبات
٩٨٨,٣٧١	(١,٠١٦,٠١٦)	٩٨,٣٩٩	١,٤٦٣,٧٥٣	(١,١١٤,٥٧٢)	٤١٧,٥٨٨	٣٣٥,٦١٦	٨٠٣,٦٠٣	مركز الميزانية العمومية الصافي
٢,٧٧٦,٨٧٥	٥٥٦,٥٢٠	٣١,٠١٥	٧٥,٤٧٣	٤٥,٢٦٦	١٤٠,٥٣٣	١,١٥٣,٣٤٦	٧٧٤,٧٢٢	مطلوبات والتزامات طارئة

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٦,٦٨٤,٧٣٩	٤٢٦,٠٣٤	١٠٩,٢٨٠	١,٥٠٣,١٦٧	١٧٧,٧٩٨	٥٧٣,٧٥٥	١,٠٢٥,٤٣٥	٢,٨٦٩,٢٧٠	إجمالي الأصول
٥,٧٣٢,٨٧٣	١,٦٢٣,٧٣١	١٣,٠٠٠	٣٥٩,٢٣٩	١,٣٣٤,٤٧١	١٥٥,٩٠١	٣٨١,٣٠٨	١,٨٦٥,٢٢٣	إجمالي المطلوبات
٩٥١,٨٦٦	(١,١٩٧,٦٩٧)	٩٦,٢٨٠	١,١٤٣,٩٢٨	(١,١٥٦,٦٧٣)	٤١٧,٨٥٤	٦٤٤,١٢٧	١,٠٠٤,٠٤٧	مركز الميزانية العمومية الصافي
٢,٣١٦,٥٧٦	٦٠٠,٦٩٤	١٠,٣١٦	١٦٠,٢٠٠	٩٧,٤١٧	١٣١,٨٩٩	١,٠٤٣,٧١١	٢٧٢,٣٣٩	مطلوبات والتزامات طارئة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

فيما يلي توزيع استحقاقات الأصول والمطلوبات الخاصة بالمجموعة:

المجموع	أكثر من خمس سنوات	سنة- خمس سنوات	ثلاثة- أشياء عشر شهراً	شهر- ٣ اشهر	حد أقصى شهر واحد	
بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤						
٧٦٤,٦٧٠	-	-	٥٤,٧٣٨	-	٧٠٩,٩٣٢	النقد وما في حكمه
١٢١,١٨٨	-	١٧	١٧٩	-	١٢٠,٩٩٢	مستحق من مؤسسات إسلامية
٢٨٣,٢١٦	-	-	٢٧٣,٠٥٦	-	١٠,٢٦٠	سندات المتاجرة
٢,١٧٧,٢٨٩	١٨١,١٢٠	٧٦٣,٣٤٤	٤٢٤,٤١٢	٥٨٦,٩٣٨	٢٢١,٤٧٥	استثمارات عمليات التمويل
١,٥٠٥,٦١٥	١٧٦,٧٣٤	٣٧١,٧١٣	٢٢٤,٢٠٤	٤٥١,٩٧٢	٢٨٠,٩٩٢	سندات استثمارية
١٨٦,٥٠١	٢٠,١٩٧	٦٠,٣٤٣	٣١,٩٦٦	٣٠,١٦٧	٤٣,٨٢٨	حسابات مدينة
٣٦,٠٩٧	-	-	٣٦,٠٩٧	-	-	ضريبة جارية مدينة
٤٠٤,٧٦٦	٧١,٩٨٨	٢٤٠,٤١٠	٩٢,٣٦٨	-	-	عقارات استثمارية
٦٩٦,٣٥٠	٦٩٦,٣٥٠	-	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة
١١٤,٧٨٨	٩٥,٥٤٥	١٢,٦٨٨	٢,٠٧٠	٣٢	٤,٤٥٢	العقارات والمنشآت والمعدات
٥٣٦,١٠١	٥٣٦,١٠١	-	-	-	-	أصول غير ملموسة
١٨,٠٨١	-	-	١٨,٠٨١	-	-	أصول محتفظ بها للبيع
٣٤,٣٢١	-	-	٣٤,٣٢١	-	-	أصول ضريبة مؤجلة
٦,٨٧٩,٠٨٣	١,٧٧٨,٠٣٥	١,٤٤٨,٥١٥	١,١٩١,٤٩٢	١,٠٦٩,١١٠	١,٣٩١,٩٣١	إجمالي الأصول
١,٣٩٦,٩٣٥	(٦٦٨)	-	-	-	١,٣٩٧,٦٠٢	حسابات جارية للعملاء
١,٩٧١,٠٧٠	٥,١٤٢	٤٠,٩١٩	٣٦٧,٥٥٨	١٨٧,٧٠٦	١,٣٦٩,٧٤٥	حسابات استثمارية للعملاء
١,٤٩٣,٢٩٨	٢١,٩٦٤	٥٤,٢١٤	٣٧١,٠٧٤	١٦٦,١٢٨	٨٧٩,٩١٨	مستحق للبنوك
١٣٨,٦٧٦	-	١٠٩,٨٦٣	٢٨,٨١٢	-	-	استثمارات من أموال غير
٧٣,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	-	١٨,٠٠٠	-	-	مضمنة في الميزانية العمومية
٨١٣,٢٧٣	٢,٦٠٩	٣٨,٣٧٧	٦٩,٠٤٤	٤٩٨	٧٠٢,٧٤٥	مخصصات
٣٦٨	-	١	٣٦٧	-	-	حسابات دائنة
٤,١٩٢	٤,١٩٢	-	-	-	-	ضريبة جارية دائنة
٥,٨٩٠,٧١٢	٨٨,٢٣٩	٢٤٣,٣٧٤	٨٥٤,٧٥٦	٣٥٤,٣٣٢	٤,٣٥٠,٠١١	مجموع المطلوبات
٩٨٨,٣٧١	١,٦٨٩,٧٩٦	١,٢٠٥,١٤١	٣٣٦,٧٣٦	٧١٤,٧٧٨	(٢,٩٥٨,٠٨٠)	فجوة السيولة الصافية

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٦,٦٨٤,٧٣٩	١,٨٧٠,٨٢٥	١,٣١٥,٧٢٤	٩١٢,١٩٣	١,٠٧٣,٢٢٥	١,٥١٢,٧٧٢	إجمالي الأصول
٥,٧٣٢,٨٧٣	٦٢,٨٥١	٣٤٢,٣٥٥	١,٠١٨,٧٣٥	٢٥٣,٠٠٠	٤,٠٥٥,٩٣٢	إجمالي المطلوبات
٩٥١,٨٦٦	١,٨٠٧,٩٧٤	٩٧٣,٣٦٩	(١٠٦,٥٤٢)	٨٢٠,٢٢٥	(٢,٥٤٣,١٦٠)	فجوة السيولة الصافية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٤١- مخاطر تعرض العملات

المجموع	أخرى	الدينار البحريني	الريالية الباكستانية	اليورو	الفرنك السويسري	الريال السعودي	الجنيه المصري	أخرى	المجموع
بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤									
١٢٢,١٥٩	١٤٢,١٢٩	٢٣٠,٩٥٧	٢١٦,٤٠٢	١,٣٢٨	١٥,٤٩٢	٦٩٤	٢٥,٥٠٨	٧٦٤,٦٧٠	النقد وما في حكمه مستحق من مؤسسات إسلامية
١٢٧,٩٦٧	-	-	(٦,٧٧٩)	-	-	-	-	١٢١,١٨٨	سندات المتاجرة
-	٢٧٣,٠٥٧	-	-	-	١٠,٢٥٧	٢	-	٢٨٣,٣١٦	استثمارات في عمليات التمويل
٢٨٥,٠٢٢	١,٨٠٠,٨٨٢	١,٢٨٤	٣٧,٧٧٨	-	٥,١٤١	-	٤٧,١٨٢	٢,١٧٧,٢٨٩	سندات استثمارية
١٨٥,١٦٧	١,٢٩٥,٨٧٦	(١٢,٣٥٣)	٦,٤٧٤	٧١٨	١٤,٧١٠	٤,٧٦٠	١٠,٢٦٣	١,٥٠٥,٦١٥	حسابات مدينة
١٠٤,٦١٥	٤٨,١٦٠	١٦,٠٨٣	١٢,٠٩٣	١,٨٤٤	٢,١٨٩	٩٧٧	٥٤٠	١٨٦,٥٠١	ضريبة جارية مدينة
-	٣٦,٠٦٤	-	-	-	-	-	٣٣	٣٦,٠٩٧	عقارات استثمارية
٤٨,٥٠٨	٧,٦١٨	١٧٣,١١٤	٩,٣٨٨	٥٥,١٩٥	٥٧,٣٩٨	-	٦٣,٥٤٥	٤٠٤,٧٦٦	استثمارات في شركات زميلة
٦١٧,٠٢٤	١,٠٣٩	-	-	-	٤,٣٦٣	-	٦٩,٥٩٥	٦٩٦,٣٥٠	العقارات والمنشآت والمعدات
٥,٥٢٧	٥٣,٤٠٥	٥٥,٥٩٨	١١	٨٦	١٣٠	٣١	-	١١٤,٧٨٨	أصول غير ملموسة
٥١٩,٦٢٣	٢٣,٠٤٢	(٦,٥٦٤)	-	-	-	-	-	٥٣٦,١٠١	أصول محتفظ بها للبيع
-	١٨,٠٨١	-	-	-	-	-	-	١٨,٠٨١	أصول ضريبة مؤجلة
-	٣٤,٣٢١	-	-	-	-	-	-	٣٤,٣٢١	إجمالي الأصول
٢,٠٢٥,٦١٢	٣,٧٣٣,٦٧٤	٤٥٨,١١٩	٢٧٥,٣٦٧	٤٩,١٧١	١٠٩,٥٨١	١٠٩,٩٢٦	٢١٦,٦٣٣	٦,٨٧٩,٠٨٣	حسابات جارية للملاء
٩٧,٦٢٣	٨٠٨,١١٧	٢٤٨,٧٥٧	٢٢٤,١١١	-	٨٧٠	-	١٧,٤٤٧	١,٣٩٦,٩٣٥	حسابات استثمارية للملاء
١٥٨,٢٨٠	١,٧٥٣,٣٠١	-	٤٠,٤٥٥	-	-	-	١٩,٠٣٤	١,٩٧١,٠٧٠	مستحق للبنوك
٢١٣,٦٠٢	٥٩٨,٠٢٦	٢٤٤,٣٨١	١٠٨,٠٠١	-	٨٥٧	-	٣٣٨,٤٣١	١,٤٩٣,٢٩٨	استثمارات من أموال غير مضمّنة في الميزانية العمومية
١٣٨,٦٧٦	-	-	-	-	-	-	-	١٣٨,٦٧٦	مخصصات
١٨,٠٠٠	-	-	٥٥,٠٠٠	-	-	-	-	٧٣,٠٠٠	حسابات دائنة
٥٧٤,٨٤٨	١٢٠,١٨٠	٩٤,٩٥٦	١١,١٩٦	٧,٦٠٢	١,٠٠١	٨٠٧	٢,٦٨٣	٨١٣,٢٧٣	ضريبة جارية دائنة
-	-	-	٣	٢٥٦	-	٩	-	٣٦٨	مطلوبات ضريبة مؤجلة
-	-	-	-	٤,١٩٢	-	-	-	٤,١٩٢	إجمالي المطلوبات
١,٢٠١,٠٣٩	٣,٢٧٩,٦٢٤	٥٨٨,٠٩٤	٤٣٨,٧٦٦	١٢,٠٥٠	٢,٧٢٨	٨١٦	٣٦٧,٥٩٥	٥,٨٩٠,٧١٢	مركز الميزانية العمومية الصافي
٨٢٤,٥٧٣	٤٥٤,٠٥٠	(١٢٩,٩٧٥)	(١٦٣,٣٩٩)	٣٧,١٢١	١٠٦,٨٥٣	١٠,١١٠	(١٥٠,٩٦٢)	٩٨٨,٣٧١	مطلوبات والالتزامات طارئة
٢٤١,٦١٦	١,٨٣٣,٩٠٣	٥٦٥,٥١١	٣٧,١٤٢	١٤,٥٠٧	٩,٨٢٤	-	٧٤,٣٧٢	٢,٧٧٦,٨٧٥	

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٢,٣٢٣,٢٤٣	٣,٢٩٣,٧٢٢	٤٩٣,٠٦٢	٢٩٩,٤١٠	٥٧,٧٤٧	٣٣,١٨٢	٩,٢٧٠	١٧٥,١٠٣	٦,٦٨٤,٧٣٩	إجمالي الأصول
١,٢٧٨,٢٤٧	٢,٩١٧,٣٢٨	٦٧٢,٦٢٧	٤٨٨,٧٤٦	٩,٠٠٠	٣,٢٠٠	١,٠٠٦	٣٦٢,٧١٩	٥,٧٣٢,٨٧٣	إجمالي المطلوبات
١,٠٤٤,٩٩٦	٣٧٦,٣٩٤	(١٧٩,٥٦٥)	(١٨٩,٣٣٦)	٤٨,٧٤٧	٢٩,٩٨٢	٨,٢٦٤	(١٨٧,٦١٦)	٩٥١,٨٦٦	مركز الميزانية العمومية الصافي
٢٩,٦٠١	١,٩٤١,٧٤١	٢٤٤,٩٦٥	١٣,٦٥٣	١٨,٥٦٧	١٠,٤٠١	-	٥٧,٦٤٨	٢,٣١٦,٥٧٦	مطلوبات والالتزامات طارئة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(بآلاف الدولارات الأمريكية)

تم إنشاء الاحتياطات الإئتمانية وذلك من أجل تغطية المخاطر المحتملة والتي قد تظهر بصفة كون المجموعة مديراً للصناديق. وخلال العام، قامت دار المال الإسلامي بتحويل الاحتياطات الإئتمانية كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ والتي تبلغ ٢٢٧,٥ مليون دولار أمريكي إلى الاحتياطات الأخرى في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، تم توزيع مبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي من الاحتياطات الأخرى إلى الاحتياطات الإئتمانية وذلك لتغطية المخاطر الإئتمانية المحتملة والتي قد تظهر بصفة كون المجموعة مديراً للصناديق.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة لإصدارها من قبل مجلس المشرفين بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٥ وهي تخضع لموافقة الجمعية العامة السنوية والتي ستعقد بتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥.

٤٢- رأس مال الشركة القابضة

٤٣- تاريخ التفويض بالإصدار

٤٤- الشركات التابعة الرئيسية المشمولة في البيانات المالية الموحدة

بلد التسجيل	النسبة المئوية المملوكة		طبيعة النشاط التجاري	الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي (البهاماس) المحدودة
	دار المال الإسلامي	الشركة التابعة		
البهاماس	١٠٠	١٠٠	مصرفية استثمارية	بنك الإثمار ش.م.ب.*
مملكة البحرين	٤٦	٤٦	خدمات مصرفية بالتجزئة	بنك فيصل المحدود
باكستان	٣١	٦٧	خدمات مصرفية بالتجزئة	شركة الإثمار لتطوير العقارات المحدودة
جزر كايمان	٤٦	١٠٠	استثمارات عقارية	سكنا للحلول الإسكانية الشاملة ش.م.ب (م)
مملكة البحرين	٢٩	٦٣	تمويل عقاري	دار المال الإسلامي للخدمات الإدارية أس.إيه.
سويسرا	٤٦	١٠٠	خدمات إدارية	

* يخضع بنك الإثمار ش.م.ب. للإشراف الموحد لمصرف البحرين المركزي.



