

بنك انفستكورب ش.م.ب.

القوائم المالية

المرحلية الموحدة المختصرة

31 ديسمبر 2016 (مراجعة)
السنة المالية 2017

الصفحة

المحتويات

2	تقرير مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة
3	القائمة المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل
4	الميزانية المرحلية الموحدة
5	القائمة المرحلية الموحدة للتغيرات في الحقوق
6	القائمة المرحلية الموحدة للتدفقات النقدية
	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
7	1. المؤسسة
8	2. موجودات مدارة
9	3. قطاعات الأعمال
12	4. ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
12	5. سلف
13	6. استثمارات مكتتب بها
14	7. استثمارات مشتركة في استثمارات الشركات
15	8. استثمارات مشتركة في حلول استثمارية بديلة
15	9. استثمارات عقارية مشتركة
16	10. مخصصات الاضمحلال
16	11. حسابات تحت الطلب
16	12. حسابات لأجل وحسابات المؤسسات المالية
17	13. ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
17	14. دين متوسط الأجل
18	15. دين طويل الأجل
18	16. رسوم مؤجلة
19	17. رأس المال والاحتياطيات
19	18. أرباح السهم
20	19. أدوات مالية مشتقة
21	20. ارتباطات والتزامات محتملة
22	21. كفاية رأس المال التنظيمي
23	22. القيمة العادلة للأدوات المالية
26	23. معاملات مع أطراف ذات علاقة
27	24. السياسات المحاسبية الهامة
27	25. تدوير الأنشطة

تقرير مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى السادة أعضاء مجلس إدارة بنك إنفستكوروب ش.م.ب.

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لبنك إنفستكوروب ش.م.ب. ("البنك") وشركته التابعة (المشار إليهم معاً "بالمجموعة") كما في 31 ديسمبر 2017، والتي تتكون من الميزانية المرحلية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017، والقوائم المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في الحقوق والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والمعلومات الإيضاحية. إن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص "بالتقارير المالية المرحلية" هو من مسؤولية مجلس الإدارة. إن مسئوليتنا هي إصدار تقرير ختامي حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي للمراجعة رقم 2410، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل منقح مستقل عن المؤسسة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية استفسارات من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وإجراء مراجعة تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة هو أقل بكثير من نطاق التدقيق الذي يتم عمله حسب معايير التدقيق الدولية. وبالتالي، لا يمكننا ذلك من الحصول على تأكيدات حول إطلاعنا على جميع الأمور الهامة التي قد نتعرف عليها خلال عملية التدقيق. لذا، فإننا لا نبيدي رأي تدقيق حول هذه القوائم.

الخاتمة

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

إرنست و يونغ

سجل قيد الشريك رقم: 145
8 فبراير 2017
المنامة، مملكة البحرين

القائمة المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (مراجعة)

		القائمة المرحلية الموحدة للدخل		بآلاف الدولارات الأمريكية	
صفحة	إيضاحات	يوليو إلى ديسمبر 2015	يوليو إلى ديسمبر 2016		
				دخل الرسوم	
		48,600	54,888	رسوم موجودات مدارة	
		86,071	73,086	رسوم الصفقات	
9	3	<u>134,671</u>	<u>127,974</u>	دخل الرسوم	
				دخل الموجودات	
		40,442	9,496	استثمارات الشركات	
		(1,918)	9,036	حلول استثمارية بديلة	
		5,522	14,728	استثمارات عقارية	
		626	9,053	دخل الخزنة ودخل الموجودات الأخرى	
9	3	<u>44,672</u>	<u>42,313</u>	دخل الموجودات قبل خفض الاستثمارات المحتفظ بها لفترة طويلة	
9	3	<u>(971)</u>	<u>(16,955)</u>	خفض الاستثمارات المحتفظ بها لفترة طويلة	
9	3	<u>178,372</u>	<u>153,332</u>	إجمالي الدخل التشغيلي	
16	10	<u>(7,513)</u>	-	مخصصات الاضمحلال	
9	3	<u>(30,952)</u>	<u>(28,398)</u>	مصروفات الفوائد	
9	3	<u>(89,007)</u>	<u>(89,310)</u>	مصروفات تشغيلية	
		<u>50,900</u>	<u>35,624</u>	صافي الدخل	
19	18	<u>0.74</u>	<u>0.50</u>	النصيب الأساسي للسهم العادي في الأرباح (دولار أمريكي)	
19	18	<u>0.71</u>	<u>0.48</u>	النصيب المخفض بالكامل للسهم العادي في الأرباح (دولار أمريكي)	

القائمة المرحلية الموحدة للدخل الشامل

		بآلاف الدولارات الأمريكية	
		يوليو إلى ديسمبر 2015	يوليو إلى ديسمبر 2016
		<u>50,900</u>	<u>35,624</u>
		-	(604)
		<u>2,549</u>	<u>(4,735)</u>
		<u>2,549</u>	<u>(5,339)</u>
		<u>53,449</u>	<u>30,285</u>

صافي الدخل (كما هو مذكور أعلاه)

الدخل الشامل الآخر الذي يمكن إعادة تدويره إلى قائمة الدخل
تغيرات القيمة العادلة - استثمارات متاحة للبيع
تغيرات القيمة العادلة - تحوطات التدفقات النقدية
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل

Anthony L. Robinson

محمد بن محفوظ بن سعد العارضي

انتوني ل. روبنسون
المدير المالي

محمد بن محفوظ بن سعد العارضي
رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

الميزانية المرحلية الموحدة
31 ديسمبر 2016 (مراجعة)

صفحة	إيضاحات	30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بالآلاف الدولارات الأمريكية
الموجودات				
		292,214	124,204	نقد وأموال قصيرة الأجل
		133,234	603,093	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى
20	19	90,210	96,869	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
12	4	320,612	309,489	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
12	5	105,243	94,642	سلف
13	6	493,484	521,651	استثمارات مكتتب بها
الاستثمارات المشتركة				
14	7	602,640	548,928	استثمارات الشركات
15	8	315,827	268,587	حلول استثمارية بديلة
15	9	104,412	86,133	استثمارات عقارية
		1,022,879	903,648	مجموع الاستثمارات المشتركة
		39,277	39,025	ممتلكات ومعدات وموجودات أخرى
		<u>2,497,153</u>	<u>2,692,621</u>	مجموع الموجودات
المطلوبات والحقوق				
المطلوبات				
16	11	129,987	150,555	حسابات تحت الطلب
16	12	124,113	428,881	حسابات لأجل وحسابات المؤسسات المالية
17	13	201,390	174,586	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
20	19	49,480	82,203	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
17	14	403,081	376,245	دين متوسط الأجل
18	15	478,981	392,685	دين طويل الأجل
18	16	92,878	87,547	رسوم مؤجلة
		<u>1,479,910</u>	<u>1,692,702</u>	مجموع المطلوبات
الحقوق				
19	17	223,239	223,239	رأس مال الأسهم الممتازة
19	17	200,000	200,000	القيمة الاسمية للأسهم العادية
		282,250	280,982	احتياطيات
		(45,449)	(47,179)	أسهم خزانة
		313,482	349,221	أرباح مبقاة
		750,283	783,024	حقوق حملة الأسهم العادية باستثناء التوزيعات المقترحة وتغيرات القيمة العادلة غير المحققة واحتياطي إعادة التقييم المثبت مباشرة في الحقوق
		44,611	-	توزيعات مقترحة
		(890)	(6,344)	تغيرات القيمة العادلة غير المحققة واحتياطي إعادة التقييم المثبت مباشرة في الحقوق
		<u>1,017,243</u>	<u>999,919</u>	مجموع الحقوق
		<u>2,497,153</u>	<u>2,692,621</u>	مجموع المطلوبات والحقوق

Anthony L. Robinson

انتوني ل. روبنسون
المدير المالي

محمد بن محفوظ بن سعد العارضي

محمد بن محفوظ بن سعد العارضي
رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

انفستكوب

القائمة المرحلية الموحدة للتغيرات في الحقوق
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (مراجعة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (المراجعة)

تغيرات القيمة العادلة غير المحققة واحتياطي إعادة التقييم المثبت مباشرة في الحقوق								احتياطيات					بالآلاف الدولارات الأمريكية
مجموع الحقوق	احتياطي إعادة تقييم الممتلكات والمعدات	تحوطات التدفقات النقدية	استثمارات متاحة للبيع	توزيعات مقترحة	أرباح مبقاة	أسهم الخزانة	المجموع	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	رأس مال الأسهم العادية	رأس مال الأسهم الممتازة		
882,000	(8,974)	5,134	(16,263)	2,155	42,288	268,086	(103,566)	259,166	100,000	159,166	200,000	225,000	الرصيد في 1 يوليو 2015 (مدقق)
53,449	2,549	-	2,549	-	-	50,900	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل
(2,037)	-	-	-	-	-	(276)	-	-	-	-	-	(1,761)	أسهم ممتازة مشتراة خلال الفترة
-	(115)	(115)	-	-	-	115	-	-	-	-	-	-	استهلاك احتياطي إعادة التقييم محول إلى الأرباح المبقاة
(2,224)	-	-	-	-	-	-	(1,935)	(289)	(289)	-	-	-	أسهم خزانة مشتراة خلال الفترة - محسوم منها
-	-	-	-	-	-	-	5,876	(5,876)	(5,876)	-	-	-	الأسهم المباعة
(10,394)	-	-	-	-	(10,394)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة من بيع / اكتساب أسهم الخزانة
(29,394)	-	-	-	-	(29,394)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات معتمدة للسنة المالية 2015 تم دفعها:
(2,500)	-	-	-	-	(2,500)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح الأسهم العادية
													أرباح الأسهم الممتازة
													تبرعات خيرية من قبل المساهمين
888,900	(6,540)	5,019	(13,714)	2,155	-	318,825	(99,625)	253,001	100,000	153,001	200,000	223,239	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
1,017,243	(890)	4,904	(7,848)	2,054	44,611	313,482	(45,449)	282,250	100,000	182,250	200,000	223,239	الرصيد في 1 يوليو 2016 (مدقق)
30,285	(5,339)	-	(4,735)	(604)	-	35,624	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل
-	(115)	(115)	-	-	-	115	-	-	-	-	-	-	استهلاك احتياطي إعادة التقييم محول إلى الأرباح المبقاة
(2,998)	-	-	-	-	-	-	(2,998)	-	-	-	-	-	أسهم خزانة مشتراة خلال الفترة - محسوم منها
-	-	-	-	-	-	-	1,268	(1,268)	(1,268)	-	-	-	الأسهم المباعة
(17,740)	-	-	-	-	(17,740)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة من اكتساب أسهم الخزانة
(23,901)	-	-	-	-	(23,901)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات معتمدة للسنة المالية 2016 تم دفعها:
(2,970)	-	-	-	-	(2,970)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح الأسهم العادية
													أرباح الأسهم الممتازة
													تبرعات خيرية من قبل المساهمين
999,919	(6,344)	4,789	(12,583)	1,450	-	349,221	(47,179)	280,982	100,000	180,982	200,000	223,239	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

القائمة المرحلية الموحدة للتدفقات النقدية
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (مراجعة)

صفحة	إيضاحات	يوليو - ديسمبر 2015	يوليو - ديسمبر 2016	بالآلاف الدولارات الأمريكية
الأنشطة التشغيلية				
		50,900	35,624	صافي الدخل
				تعديلات للبنود غير النقدية في صافي الدخل
		2,379	2,467	استهلاك
16	10	7,513	-	مخصصات الاضمحلال
		3,013	2,771	إطفاء تكاليف معاملات الاقتراضات
		9,736	9,995	مكافآت أسهم الموظفين المؤجلة
		73,541	50,857	صافي الدخل المعدل للبنود غير النقدية
التغيرات في:				
				رأس المال التشغيلي
12	4	-	(163,380)	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى (غير النقد وما في حكمه)
12	5	(74,084)	6,650	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
13	6	(5,984)	10,601	سلف
16	11	(201,190)	(28,167)	استثمارات مكتب بها
17	13	38,399	20,568	حسابات تحت الطلب
18	16	(137,893)	(28,134)	ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
		(7,557)	(5,331)	رسوم مؤجلة
				الاستثمارات المشتركة
14	7	64,541	53,108	استثمارات الشركات
15	8	(20,712)	47,240	حلول استثمارية بديلة
15	9	16,820	18,279	استثمارات عقارية
		16,385	(71,657)	القيمة العادلة للمشتقات
		3	4	موجودات أخرى
		(237,731)	(89,362)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة التمويلية				
16	12	149,511	304,768	حسابات لأجل وحسابات المؤسسات المالية
17	14	100,000	(22,917)	دين متوسط الأجل مسدد / مسحوب - محسوم منه تكاليف المعاملة
		(7,573)	(7,190)	أسهم خزانة مشتراة - صافي
19	17	(2,037)	-	أسهم ممتازة مشتراة
		(39,788)	(41,641)	أرباح أسهم مدفوعة
		(2,500)	(2,970)	تبرعات خيرية مدفوعة
		197,613	230,050	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
النشاط الاستثماري				
		(490)	(2,219)	استثمار في ممتلكات ومعدات
		(490)	(2,219)	صافي النقد المستخدم في النشاط الاستثماري
		(40,608)	138,469	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
		339,311	400,974	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
		298,703	539,443	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
يشتمل النقد وما في حكمه على:				
		144,025	124,204	نقد وأموال قصيرة الأجل
		154,678	415,239	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل
		298,703	539,443	

بالإضافة لما هو مذكور أعلاه، لدى المجموعة رصيد غير مسحوب ومتوفر للسحب بإجمالي 452.2 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 428.3 مليون دولار أمريكي، 31 ديسمبر 2015: 424.9 مليون دولار أمريكي) من تسهيلات المتجددة المتوسطة الأجل.

بالآلاف الدولارات الأمريكية	يوليو - ديسمبر 2015	يوليو - ديسمبر 2016
فوائد مدفوعة	(32,040)	(28,313)
فوائد مستلمة	4,238	6,420

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

1 المؤسسة

يزاول بنك انفستكوروب ش.م.ب. ("البنك") أنشطته بموجب ترخيص مصرفي بالجملة صادر عن مصرف البحرين المركزي.

إن البنك هو شركة قابضة تمتلك شركات تابعة مختلفة (المشار إليهم معاً "بالمجموعة" أو "انفستكوروب"). يتم إبرام أنشطة البنك بشكل رئيسي من خلال شركاته التابعة.

لقد تأسس البنك في مملكة البحرين كشركة مساهمة بحرينية ذات مسؤولية محدودة. إن البنك مدرج بصورة رئيسية في بورصة البحرين. إن الشركة الأم الأساسية للمجموعة هي SIPC Holdings Limited ("SHL") المؤسسة في جزر الكايمان.

إن المكتب المسجل للبنك هو انفستكوروب هاوس، بناية 499، طريق 1706، المنطقة الدبلوماسية 317، المنامة، مملكة البحرين. وقد تم تسجيل البنك بموجب السجل التجاري رقم 1-12411 الصادر عن وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين.

خلال النصف الاول من العام، قام البنك بالتوقيع على شراء شركة (ثري اي لإدارة الدين) التي تتخذ من المملكة المتحدة مقراً لها، مقابل مبلغ إجمالي وقدره 222 مليون جنيه إسترليني (ما يعادل حوالي 271 مليون دولار). ويتوقع اكتمال صفقة الاستحواذ خلال النصف الاول من عام 2017، وذلك شرط الحصول على كل الموافقات التنظيمية المتعلقة.

لقد تم اعتماد إصدار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بناءً على قرار مجلس الإدارة اعتباراً من 8 فبراير 2017.

انفستكوروب

2 موجودات مدارة

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

يشترك عملاء المجموعة في المنتجات المعروضة ضمن ثلاثة فئات من موجوداتها الاستثمارية البديلة. فيما يلي مجموع الموجودات المدارة ("AUM") لكل فئة من فئات المنتجات كما هو بتاريخ الميزانية المرحلية الموحدة:

30 يونيو 2016 (مدققة)				31 ديسمبر 2016				بملايين الدولارات الأمريكية
المجموع	شركات زميلة وشركاء استثمار	انفستكوروب	عملاء	المجموع	شركات زميلة وشركاء استثمار	انفستكوروب	عملاء	
استثمارات الشركات								
صناديق مغلقة ملزمة								
-	-	-	-	198	-	20	178	
-	-	-	-	198	-	20	178	
المجموع الجزئي								
صناديق استثمارية مغلقة								
337	19	81	237	291	17	51	223	
658	7	67	584	613	7	54	552	
995	26	148	821	904	24	105	775	
المجموع الجزئي								
3,392	315	406	2,671	3,148	196	394	2,558	
194	27	167	-	340	-	340	-	
48	-	48	-	49	-	49	-	
4,629	368	769	3,492	4,639	220	908	3,511	
مجموع استثمارات الشركات								
حلول استثمارية بديلة*								
حلول إدارة متعددة								
2,077	1	129	1,947	1,982	1	85	1,896	
1,552	-	111	1,441	1,369	-	98	1,271	
112	-	15	97	154	-	47	107	
260	-	60	200	286	-	39	247	
30	-	30	-	-	-	-	-	
4,031	1	345	3,685	3,791	1	269	3,521	
مجموع الحلول الاستثمارية البديلة								
استثمارات عقارية								
صناديق استثمارية مغلقة								
44	-	11	33	44	-	11	33	
1,476	16	87	1,373	1,575	16	71	1,488	
297	-	297	-	212	30	182	-	
7	-	7	-	4	-	4	-	
1,824	16	402	1,406	1,835	46	268	1,521	
مجموع الاستثمارات العقارية								
298	-	-	298	127	-	-	127	
10,782	385	1,516	8,881	10,392	267	1,445	8,680	
المجموع								
ملخص حسب المنتج:								
صناديق مغلقة ملزمة								
-	-	-	-	198	-	20	178	
1,039	26	159	854	948	24	116	808	
4,001	1	315	3,685	3,791	1	269	3,521	
4,868	331	493	4,044	4,723	212	465	4,046	
521	27	494	-	552	30	522	-	
298	-	-	298	127	-	-	127	
55	-	55	-	53	-	53	-	
10,782	385	1,516	8,881	10,392	267	1,445	8,680	
المجموع								
ملخص حسب فئات الموجود:								
4,581	368	721	3,492	4,590	220	859	3,511	
4,031	1	345	3,685	3,791	1	269	3,521	
1,817	16	395	1,406	1,831	46	264	1,521	
298	-	-	298	127	-	-	127	
55	-	55	-	53	-	53	-	
10,782	385	1,516	8,881	10,392	267	1,445	8,680	
المجموع								

* تم إدراجها بإجمالي قيمة التعرضات المعنية. وكما تتضمن على مبلغ وقدره 2.3 مليار دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 2.5 مليار دولار أمريكي) لشركاء صناديق التحوط (متضمنة تعرضات من خلال حلول إدارة متعددة) مدارة من قبل مدراء أطراف أخرى وموجودات خاضعة لتفويض استثماري غير تقديري، حيث تستلم انفستكوروب رسوم تحتسب على أساس الموجودات المدارة.

في الجدول أعلاه تم إدراج تعرضات جميع الحلول الاستثمارية البديلة ومبالغ الاستثمارات المشتركة لميزانية انفستكوروب لاستثمارات الشركات والاستثمارات العقارية بقيمتها العادلة الحالية بينما تم إدراج الفئات الأخرى بسعر تكلفتها.

انفستكوروب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

3 قطاعات الأعمال

كما في 31 ديسمبر 2016، إن قطاعات الأعمال وأساس تقديم تقارير معلومات القطاع لتلك القطاعات ظلت كما هي للسنة المنتهية في 30 يونيو 2016.

(أ) القائمة المرحلية الموحدة للدخل حسب تقارير قطاعات الأعمال

القائمة المرحلية الموحدة للدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و31 ديسمبر 2015 حسب تقارير قطاعات الأعمال هي كالآتي:

يوليو 2015 إلى ديسمبر 2015	يوليو 2016 إلى ديسمبر 2016	بالآلاف الدولارات الأمريكية
		رسوم الأعمال
		رسوم الموجودات المدارة
37,188	42,168	استثمارات الشركات
4,947	5,677	حلول استثمارية بديلة
6,465	7,043	استثمارات عقارية
48,600	54,888	مجموع رسوم الموجودات المدارة
		رسوم الصفقات
55,440	55,707	استثمارات الشركات
-	804	حلول استثمارية بديلة
30,631	16,575	استثمارات عقارية
86,071	73,086	مجموع رسوم الصفقات
626	9,053	دخل الخزانة ودخل الموجودات الأخرى
135,297	137,027	إجمالي الدخل المنسوب إلى رسوم الأعمال (أ)
(7,513)	-	مخصصات الاضمحلال
(19,366)	(16,110)	مصروفات الفوائد (ب)
(81,977)	(85,474)	مصروفات تشغيلية منسوبة إلى رسوم الأعمال (ج)
26,441	35,443	صافي دخل رسوم الأعمال (د)
		الاستثمارات المشتركة لقطاع الأعمال
		دخل الموجودات
		استثمارات الشركات
40,442	9,496	حلول استثمارية بديلة
(1,918)	9,036	استثمارات عقارية
5,522	14,728	دخل الموجودات قبل خفض الاستثمارات المحتفظ بها لفترة طويلة
44,046	33,260	خفض الاستثمارات المحتفظ بها لفترة طويلة
(971)	(16,955)	إجمالي الدخل المنسوب إلى الاستثمارات المشتركة لقطاع الأعمال (هـ)
43,075	16,305	مصروفات الفوائد (و)
(11,586)	(12,288)	مصروفات تشغيلية منسوبة إلى الاستثمارات المشتركة لقطاع الأعمال (ز)
(7,030)	(3,836)	صافي دخل الاستثمارات المشتركة لقطاع الأعمال (ح)
24,459	181	صافي الدخل (د) + (ح)
50,900	35,624	إجمالي الدخل التشغيلي (أ) + (هـ)
178,372	153,332	إجمالي المصروفات التشغيلية (ج) + (ز)
(89,007)	(89,310)	مصروفات الفوائد (ب) + (و)
(30,952)	(28,398)	

تمثل الإيرادات المذكورة أعلاه الإيرادات المتحققة من العملاء الخارجيين. ولم تكن هناك إيرادات فيما بين القطاعات خلال الفترة الحالية (6 أشهر المنتهية إلى 31 ديسمبر 2015: لا شيء). بالإضافة إلى ذلك، قد قام البنك بخفض قيمة الاستثمارات العقارية المحتفظ بها لفترة طويلة في السنة اشهر الاولى بقيمة 17.0 مليون دولار (سنة اشهر الى 31 ديسمبر 2015: 1.0 مليون دولار).

3 قطاعات الأعمال (تتمة)

(ب) الميزانية المرحلية الموحدة حسب تقارير قطاعات الأعمال

الميزانية المرحلية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2016 و30 يونيو 2016 حسب تقارير قطاعات الأعمال وهي كالاتي:

			31 ديسمبر 2016 بآلاف الدولارات الأمريكية
المجموع	رسوم الأعمال	أعمال الاستثمارات المشتركة	
الموجودات			
124,204	124,204	-	نقد وأموال قصيرة الأجل
603,093	603,093	-	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى
96,869	96,869	-	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
309,489	252,274	57,215	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
94,642	94,642	-	سلف
521,651	521,651	-	استثمارات مكتتب بها
			<u>استثمارات مشتركة</u>
548,928	-	548,928	استثمارات الشركات
268,587	-	268,587	حلول استثمارية بديلة
86,133	-	86,133	استثمارات عقارية
39,025	39,025	-	ممتلكات ومعدات وموجودات أخرى
<u>2,692,621</u>	<u>1,731,758</u>	<u>960,863</u>	مجموع الموجودات
المطلوبات والحقوق			
المطلوبات			
150,555	150,555	-	حسابات تحت الطلب
428,881	428,881	-	حسابات لأجل وحسابات المؤسسات المالية
174,586	161,152	13,434	ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
82,203	82,203	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
376,245	357,468	18,777	دين متوسط الأجل
392,685	197,296	195,389	دين طويل الأجل
87,547	87,547	-	رسوم مؤجلة
<u>1,692,702</u>	<u>1,465,102</u>	<u>227,600</u>	مجموع المطلوبات
999,919	266,656	733,263	مجموع الحقوق
<u>2,692,621</u>	<u>1,731,758</u>	<u>960,863</u>	مجموع المطلوبات والحقوق

3 قطاعات الأعمال (تتمة)

(ب) الميزانية المرحلية الموحدة حسب تقارير قطاعات الأعمال (تتمة)

			30 يونيو 2016
			بالآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)
المجموع	رسوم الأعمال	أعمال الاستثمارات المشتركة	
الموجودات			
292,214	292,214	-	نقد وأموال قصيرة الأجل
133,234	133,234	-	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى
90,210	90,210	-	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
320,612	235,514	85,098	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
105,243	105,243	-	سلف
493,484	493,484	-	استثمارات مكتتب بها
			استثمارات مشتركة
602,640	-	602,640	استثمارات الشركات
315,827	-	315,827	حلول استثمارية بديلة
104,412	-	104,412	استثمارات عقارية
39,277	39,277	-	ممتلكات ومعدات وموجودات أخرى
<u>2,497,153</u>	<u>1,389,176</u>	<u>1,107,977</u>	مجموع الموجودات
المطلوبات والحقوق			
المطلوبات			
129,987	129,987	-	حسابات تحت الطلب
124,113	124,113	-	حسابات لأجل وحسابات المؤسسات المالية
201,390	188,673	12,717	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
49,480	49,480	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
403,081	361,387	41,694	دين متوسط الأجل
478,981	175,888	303,093	دين طويل الأجل
92,878	92,878	-	رسوم مؤجلة
<u>1,479,910</u>	<u>1,122,406</u>	<u>357,504</u>	مجموع المطلوبات
			مجموع الحقوق
<u>1,017,243</u>	<u>266,770</u>	<u>750,473</u>	
<u>2,497,153</u>	<u>1,389,176</u>	<u>1,107,977</u>	مجموع المطلوبات والحقوق

انفستكوروب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

4 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بآلاف الدولارات الأمريكية
89,881	107,496	اكتتابات مستحقة القبض
109,490	103,104	مبالغ مستحقة القبض من شركات مستثمر فيها والشركات القابضة
74,793	40,763	منحصلات بيع استثمارات مستحقة القبض
4,429	7,895	مبالغ مستحقة القبض متعلقة بالحلول الاستثمارية البديلة
1,735	3,035	فوائد مستحقة القبض
42,582	48,987	مصروفات مدفوعة مقدماً
2,759	3,266	ذمم مدينة أخرى
325,669	314,546	
(5,057)	(5,057)	مخصصات الاضمحلال (راجع إيضاح 10)
320,612	309,489	المجموع

5 سلف

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بآلاف الدولارات الأمريكية
77,120	63,082	سلف للشركات الاستثمارية القابضة
25,829	24,907	سلف لبرامج الاستثمارية للموظفين
10,958	15,598	سلف لصناديق استثمارية الشركات المقفلة
2,020	1,739	سلف أخرى
115,927	105,326	
(10,684)	(10,684)	مخصصات الاضمحلال (راجع إيضاح 10)
105,243	94,642	المجموع

6 استثمارات مكتب بها

تصنف أرصدة الاستثمارات الحالية المكتتب بها للمجموعة كدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر وتشتمل على ما يلي:

30 يونيو 2016 (مدققة)				31 ديسمبر 2016				
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أوروبا	أمريكا الشمالية	المجموع	بآلاف الدولارات الأمريكية
								استثمارات الشركات:
2,386	-	2,386	-	112,836	-	54,151	58,685	منتجات استهلاكية
109,549	84,248	-	25,301	43,319	-	43,319	43,319	خدمات استهلاكية
-	-	-	-	71,387	71,387	-	-	رعاية صحية
-	-	-	-	110,000	-	-	110,000	خدمات صناعية
55,132	-	55,132	-	2,182	-	2,182	-	أمن
167,067	84,248	57,518	25,301	339,724	71,387	56,333	212,004	مجموع استثمارات الشركات
								استثمارات عقارية:
296,627	-	-	296,627	181,927	-	-	181,927	الأساس / الأساس الإضافي
296,627	-	-	296,627	181,927	-	-	181,927	مجموع الاستثمارات العقارية
								حلول استثمارية بديلة:
29,790	-	-	29,790	-	-	-	-	محافظ الفرص الاستثمارية الخاصة
29,790	-	-	29,790	-	-	-	-	مجموع الحلول الاستثمارية البديلة
493,484	84,248	57,518	351,718	521,651	71,387	56,333	393,931	المجموع

انفستكوروب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

7 استثمارات مشتركة في استثمارات الشركات

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بالآلاف الدولارات الأمريكية
554,336	499,709	استثمارات مشتركة في الشركات [راجع إيضاح 7 (أ)]
48,304	49,219	استثمارات إستراتيجية واستثمارات أخرى [راجع إيضاح 7 (ب)]
602,640	548,928	المجموع

7 (أ) استثمارات مشتركة في استثمارات الشركات

تصنف الاستثمارات المشتركة في الشركات للمجموعة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

فيما يلي القيم المدرجة للاستثمارات المشتركة في الشركات للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 و 30 يونيو 2016:

30 يونيو 2016 (مدققة)				31 ديسمبر 2016				بالآلاف الدولارات الأمريكية
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا *	أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا *	أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع	
151,917	41,561	50,876	59,480	127,400	33,147	38,835	55,418	منتجات استهلاكية
52,989	24,118	-	28,871	38,398	12,541	-	25,857	خدمات استهلاكية
-	-	-	-	5,409	5,409	-	-	رعاية صحية
102,491	4,946	66,745	30,800	69,317	3,992	65,325	-	منتجات صناعية
76,983	48,593	2,228	26,162	93,073	52,027	2,042	39,004	خدمات صناعية
108,494	-	-	108,494	113,437	-	-	113,437	اتصالات التكنولوجيا
1,422	-	816	606	606	-	-	606	بيانات هائلة
5,524	-	4,832	692	5,438	-	4,746	692	انترنت / التنقل
54,516	2,502	20,693	31,321	46,631	2,333	29,997	14,301	أمن
554,336	121,720	146,190	286,426	499,709	109,449	140,945	249,315	المجموع

* متضمنة تركيا

7 (ب) استثمارات إستراتيجية واستثمارات أخرى

تمثل الاستثمارات الإستراتيجية والاستثمارات الأخرى الأنواع التالية من استثمارات المجموعة:

1. استثمارات تم عملها لأسباب إستراتيجية؛ و

2. أدوات تم الحصول عليها من بيع استثمارات متخارجة.

يتم الاحتفاظ بأدوات أسهم حقوق الملكية كاستثمارات متاحة للبيع وأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة، باستثناء استثمارات بإجمالي 11 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 11 مليون دولار أمريكي) مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

إن تقنيات التقييم لقياس القيمة العادلة للاستثمارات الإستراتيجية والاستثمارات الأخرى هي نفسها كذلك المستخدمة لاستثمارات الشركات المشتركة. ومع ذلك، قد تكون هناك حالات حيث لا تتوفر فيها المعلومات المطلوبة لتقييم هذه الاستثمارات. على سبيل المثال، التوقعات المالية والمعلومات المالية الحديثة قد لا تكون متوفرة عند مستثمر لديه حصة أقلية في الشركة المستثمر فيها.

انفستكوروب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

8 استثمارات مشتركة في حلول استثمارية بديلة

تشتمل الاستثمارات المشتركة للمجموعة في الحلول الاستثمارية البديلة، المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر على ما يلي:

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بالآلاف الدولارات الأمريكية
130,058	85,244	حلول إدارة متعددة
111,061	97,580	شركاء صناديق التحوط
59,952	39,010	علاوة المخاطر البديلة
14,756	46,753	محافظ الفرص الاستثمارية الخاصة
315,827	268,587	المجموع

يتم مراقبة تقييمات الاستثمارات المشتركة للمجموعة في الحلول الاستثمارية البديلة التي تم تصنيفها ضمن المستوى 3 للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (راجع إيضاح 22) عن كثب من قبل المجموعة. تقوم الإدارة بإجراء مناقشات منتظمة مع مدراء الاستثمار وتستخدم الأسعار التي تعكس القيمة العادلة للاستثمارات.

مما سبق، تخضع الاستثمارات المشتركة البالغة 61.9 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 57.4 مليون دولار أمريكي) لفترة تجميد.

من إجمالي الاستثمارات المشتركة في الحلول الاستثمارية البديلة، يشمل مبلغ وقدره 27.7 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 29.8 مليون دولار أمريكي) الأموال التي لا تتوفر بشكل فوري للاسترداد نتيجة لطبيعة سيولة الأدوات المحتفظ بها من قبل مدراء الصناديق المعنيين.

يتم استخدام جزء من الاستثمارات المشتركة للمجموعة في الحلول الاستثمارية البديلة لتأمين المبالغ المسحوبة ضمن التسهيل المتجدد المزدوج. كما في 31 ديسمبر 2016، بلغ الرصيد المسحوب للتسهيل المتجدد المزدوج 18.8 مليون دولار أمريكي، (30 يونيو 2016: 41.7 مليون دولار أمريكي) (راجع إيضاح 14).

9 استثمارات عقارية مشتركة

يتم تصنيف الاستثمارات المشتركة للمجموعة في الاستثمارات العقارية أساساً كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

تبلغ قيمة بعض الاستثمارات الاستراتيجية والديون في الممتلكات العقارية المدرجة بالتكلفة المطفأة 8.1 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 10.3 مليون دولار أمريكي).

فيما يلي القيم المدرجة للاستثمارات المشتركة للمجموعة في محافظ الاستثمارات العقارية والتي كانت جميعها موجودة في الولايات المتحدة الأمريكية كما في 31 ديسمبر 2016 و30 يونيو 2016:

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بالآلاف الدولارات الأمريكية نوع المحفظة
92,294	76,232	الأساس / الأساس الإضافي
3,736	3,654	دين
1,831	1,831	فرص
6,551	4,416	إستراتيجية
104,412	86,133	المجموع

انفستكوروب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

10 مخصصات الاضمحلال

فيما يلي مخصصات اضمحلال محددة للذمم المدينة والسلف:

الفئات	في البداية	المخصص	في النهاية
6 أشهر إلى 31 ديسمبر 2016			
ذمم مدينة (إيضاح رقم 4)	5,057	-	5,057
سلف (إيضاح رقم 5)*	10,684	-	10,684
المجموع	15,741	-	15,741

* تتضمن على 2 مليون دولار أمريكي من مخصص المحفظة.

الفئات	في البداية	المخصص	في النهاية
6 أشهر إلى 31 ديسمبر 2015			
ذمم مدينة (إيضاح رقم 4)	10,927	5,605	16,532
سلف (إيضاح رقم 5)*	17,520	1,908	19,428
المجموع	28,447	7,513	35,960

* تتضمن على 2 مليون دولار أمريكي من مخصص المحفظة.

11 حسابات تحت الطلب

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بآلاف الدولارات الأمريكية
100,013	76,915	حسابات الشركات الاستثمارية القابضة
11,291	35,955	حسابات أخرى تحت الطلب
18,683	37,685	حسابات اختيارية وحسابات أخرى
129,987	150,555	المجموع

تحمل جميع هذه الأرصدة فائدة بمعدلات السوق.

12 حسابات لأجل وحسابات المؤسسات المالية

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بآلاف الدولارات الأمريكية
95,873	392,495	حسابات المؤسسات المالية تحت الطلب
28,240	36,386	حسابات لأجل
124,113	428,881	المجموع

تحمل جميع هذه الأرصدة فائدة بمعدلات السوق.

انفستكوروب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

13 ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بالآلاف الدولارات الأمريكية
56,188	17,719	مصروفات مستحقة – تعويضات الموظفين
29,466	26,067	الموردون وذمم دائنة أخرى
105,000	120,480	صفقات الاستحواذ الغير ممولة
2,368	1,867	ذمم دائنة متعلقة باستثمارات
8,368	8,453	مصروفات فوائد مستحقة الدفع
201,390	174,586	المجموع

14 دين متوسط الأجل

تمثل المبالغ القائمة الجزء المسحوب للتسهيلات المتوسطة الأجل المتجددة والتسهيلات الممولة التالية:

30 يونيو 2016 (مدققة)		31 ديسمبر 2016		تاريخ الاستحقاق النهائي	بالآلاف الدولارات الأمريكية
المبلغ	الحجم	المبلغ	الحجم		
41,694	175,000	-	-	فبراير 2017	تسهيل متجدد مزدوج مضمون لمدة 3 سنوات
-	-	18,777	50,000	يونيو 2019	تسهيل متجدد مزدوج مضمون لمدة 2 سنوات
250,000	250,000	250,000	250,000	نوفمبر 2017	سندات بمعدلات ثابتة لمدة 5 سنوات
-	420,000	-	420,000	مارس 2020	تسهيل متجدد مشترك لمدة 4 سنوات
139,249	139,249	139,249	139,249	يونيو 2019	سندات بمعدلات ثابتة لمدة 5 سنوات
430,943		408,026			المجموع
(11,931)		(16,546)			تعديلات تحويل العملات الأجنبية
713		(751)			تعديلات القيمة العادلة المتعلقة بتحويلات أسعار الفائدة
(17,184)		(14,484)			تكاليف معاملة الاقتراضات
403,081		376,245			المجموع

تم دفع التسهيل المتجدد المزدوج المضمون لمدة ثلاث سنوات والبالغ 175 مليون دولار أمريكي خلال الفترة الحالية. تم استبداله بتسهيل متجدد مزدوج مضمون لمدة سنتين بقيمة 50 مليون دولار أمريكي، والذي هو مضمون إلى حد سحبه، بمبلغ معادل من الاستثمارات المشتركة للمجموعة في الحلول الاستثمارية البديلة. كما في 31 ديسمبر 2016، بناءً على مبلغ الضمان المؤهل، بلغ التسهيل الفعلي المتوفر 50 مليون دولار أمريكي.

تحمل جميع التسهيلات المتوسطة الأجل، باستثناء سندات بمعدلات ثابتة لمدة 5 سنوات تحمل فائدة بمعدلات عائمة عند سحبها. وتحمل التسهيلات المتجددة معدلات ثابتة من رسوم الارتباطات عند عدم سحبها. يخضع التسهيل المتجدد المشترك وسندات بمعدلات ثابتة لبعض البنود العرفية، بما في ذلك المحافظة على بعض من مستويات الحد الأدنى من صافي القيمة وتغطية السيولة والعمل بأقل من الحد الأقصى لمعدل الديون.

انفستكوروب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

15 دين طويل الأجل

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	تاريخ الإستحقاق النهائي	بآلاف الدولارات الأمريكية
			<u>سندات خاصة</u>
332,328	332,328	مارس 2030	طرح خاص بقيمة 37 مليار ين ياباني
50,000	50,000	يوليو 2032	طرح خاص بقيمة 50 مليون دولار أمريكي
382,328	382,328		
27,682	(16,159)		تعديلات تحويل العملات الأجنبية
70,889	28,363		تعديلات القيمة العادلة المتعلقة بتحويلات أسعار الفائدة
(1,918)	(1,847)		تكاليف معاملة الاقتراضات
478,981	392,685		المجموع

تحمل الدين طويلة الأجل الصادرة من قبل المجموعة في الغالب فائدة بمعدلات ثابتة وتحكمها البنود الواردة في الاتفاقيات المعنية. تتضمن هذه البنود المحافظة على بعض من مستويات الحد الأدنى من صافي القيمة وتغطية السيولة والعمل بأقل من الحد الأقصى لمعدل الدين.

16 رسوم مؤجلة

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بآلاف الدولارات الأمريكية
91,453	86,016	رسوم مؤجلة متعلقة بطرح الاستثمارات
1,425	1,531	رسوم مؤجلة من شركات مستثمر فيها
92,878	87,547	المجموع

17 رأس المال والاحتياطيات

فيما يلي رأس مال البنك بتاريخ الميزانية:

30 يونيو 2016 (مدققة)			31 ديسمبر 2016			
عدد الأسهم	القيمة الاسمية دولار أمريكي	القيمة بألاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية دولار أمريكي	القيمة بألاف الدولارات الأمريكية	
						رأس المال المصرح به
400,000,000	2.50	1,000,000	400,000,000	2.50	1,000,000	- أسهم عادية
1,000,000	1,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,000,000	- أسهم ممتازة وأسهم أخرى
		<u>2,000,000</u>			<u>2,000,000</u>	
						رأس المال الصادر
80,000,000	2.50	200,000	80,000,000	2.50	200,000	- أسهم عادية
223,239	1,000	223,239	223,239	1,000	223,239	- أسهم ممتازة
		<u>423,239</u>			<u>423,239</u>	

إدارة رأس المال

يحتفظ البنك بقاعدة رأس مال مدارة بفعالية لتغطية المخاطر الكامنة في الأعمال التجارية. يتم مراقبة كفاية رأس مال البنك باستخدام، ضمن القياسات الأخرى، إرشادات ونسب موضوعة من قبل لجنة بازل لمراقبة المصارف (إرشادات ونسب بنك التسويات الدولية) والمعتمدة من قبل مصرف البحرين المركزي (راجع إيضاح 21).

18 أرباح السهم

فيما يلي أرباح السهم للمجموعة للفترة:

6 أشهر يوليو - ديسمبر 2015	6 أشهر يوليو - ديسمبر 2016	
50,900	35,624	صافي الدخل (بالاف الدولارات الأمريكية)
(276)	-	مخصوماً منه: أرباح الأسهم الممتازة وعلاوة إصدار الأسهم - تدفع عند الاسترداد
50,624	35,624	صافي الدخل العائد إلى حاملي الأسهم العادية (بالاف الدولارات الأمريكية)
68,152,433	71,137,923	المتوسط المرجح للأسهم العادية للنصيب الأساسي للسهم العادي في الأرباح
0.74	0.50	النصيب الأساسي للسهم العادي في الأرباح - على المتوسط المرجح للأسهم (دولار أمريكي)
71,329,704	73,511,073	المتوسط المرجح للأسهم العادية للنصيب المخفض بالكامل للسهم العادي في الأرباح
0.71	0.48	النصيب المخفض بالكامل للسهم العادي في الأرباح - على المتوسط المرجح للأسهم المخفضة (دولار أمريكي)

19 أدوات مالية مشتقة

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية المشتقة القائمة للمجموعة في 31 ديسمبر 2016 و30 يونيو 2016:

30 يونيو 2016 (مدققة)			31 ديسمبر 2016			الوصف بآلاف الدولارات الأمريكية
القيمة العادلة	القيمة الموجبة*	القيمة الاسمية	القيمة العادلة	القيمة الموجبة*	القيمة الاسمية	
(أ) تحوطات المشتقات						
مخاطر العملة المحوطة باستخدام عقود الصرف الأجنبي الآجلة						
(1) تحوطات القيمة العادلة						
-	30,055	330,950	(44,605)	-	310,023	تعرضات مدرجة بالميزانية
(2) تحوطات التدفقات النقدية						
-	-	-	(1,385)	423	296,686	المعاملات المتنبأ بها
-	4,973	53,571	(8,712)	-	60,192	قسمة على دين طويل الأجل
-	35,028	384,521	(54,702)	423	666,901	مجموع عقود الصرف الأجنبي الآجلة
مخاطر أسعار الفائدة المحوطة باستخدام مقايضات أسعار الفائدة						
(1) تحوطات القيمة العادلة - دين ذو معدل ثابت						
(1,083)	1,054	768,219	(1,790)	57,630	719,474	
(2) تحوطات التدفقات النقدية - دين ذو معدل عائم						
(4,936)	-	325,000	(1,792)	-	225,000	
(6,019)	1,054	1,093,219	(3,582)	57,630	944,474	مجموع عقود تحوطات أسعار الفائدة
(6,019)	36,082	1,477,740	(58,284)	58,053	1,611,375	مجموع تحوطات المشتقات
(ب) مشتقات أخرى						
(16,032)	16,028	75,000	(11,898)	11,454	455,485	مقايضات أسعار الفائدة
(175)	92	23,313	(159)	-	83,831	مجموع عائد المقايضات
(23,093)	17,473	989,332	(6,095)	6,204	1,010,131	عقود صرف أجنبي آجلة
-	-	-	-	43	95,760	خيارات العملة
(4,161)	20,535	438,832	(5,767)	21,115	423,878	مقايضات مطابقة العملة
(43,461)	54,128	1,526,477	(23,919)	38,816	2,069,085	مجموع المشتقات الأخرى
(49,480)	90,210	3,004,217	(82,203)	96,869	3,680,460	المجموع - الأدوات المالية المشتقة

* تم تعيين صافي الضمانات المستلمة من قبل المجموعة والبالغة 27.6 مليون دولار أمريكي مقابل القيم العادلة أعلاه (30 يونيو 2016: 129.6 مليون دولار أمريكي).

20 ارتباطات والتزامات محتملة

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بالآلاف الدولارات الأمريكية
47,138	57,019	ارتباطات استثمارية
6,062	5,581	عقود التأجير التشغيلية غير قابلة للنقض:
8,061	5,413	خلال سنة واحدة
14,123	10,994	من 1 سنة إلى 5 سنوات
3,500	-	مجموع عقود التأجير التشغيلية غير قابلة للنقض
		ضمانات وإعتمادات مستندية صادرة لأطراف أخرى

تمثل الارتباطات المتعلقة بالاستثمارات ارتباطات الاستثمارات المشتركة غير الممولة للمجموعة لمختلف صناديق استثمارات الشركات والاستثمارات العقارية ومحافظ الفرص الاستثمارية الخاصة والإيداعات الأجلة في أدوات سوق المال.

تتعلق عقود التأجير التشغيلية غير القابلة للنقض بارتباطات المجموعة المتعلقة بمكاتبها في نيويورك ولندن.

إن المجموعة مرتبطة بدعاوى قانونية لدى مختلف السلطات القضائية. تشمل تلك الدعاوى مطالبات رفعتها المجموعة أو رفعت ضدها ضمن الأعمال الاعتيادية. إن إدارة المجموعة، بعد مراجعة المطالبات المرفوعة ضد شركات المجموعة وبناءً على إفادة المستشارين القانونيين المختصين ذات الصلة، فهي مطمئنة بأن حصيلة هذه المطالبات لن يكون لها أي تأثير جوهري عكسي على المركز المالي للمجموعة.

21 كفاية رأس المال التنظيمي

تقوم المجموعة بتطبيق أنظمة إطار عمل اتفاقية بازل III المعتمدة من قبل مصرف البحرين المركزي على أساس موحد لبنك انفستكوروب ش.م.ب. وهو البنك المرخص والمنظم من قبل مصرف البحرين المركزي. فيما يلي أدناه الإفصاحات المطلوبة وفقاً لتوجيهات مصرف البحرين المركزي:

- لتقييم مدى كفاية رأس المال التنظيمي، فقد اختارت المجموعة الطرق التالية:
- الطريقة الموحدة لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق
- طريقة المؤشرات الأساسية للمخاطر التشغيلية

يلخص الجدول أدناه رأس المال التنظيمي وطريقة احتساب نسبة المخاطر للموجودات وفقاً للإرشادات الموضحة أعلاه، تخضع جميع الأنشطة الاستثمارية المشتركة لإطار عمل مخاطر إئتمان المحفظة المصرفية في حين تشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية معظم مخاطر السوق لمحفظة المتاجرة.

30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	بآلاف الدولارات الأمريكية	
1,016,354	1,003,819	رأس المال الفئة 1	
4,904	4,789	رأس المال الفئة 2	
1,021,258	1,008,608	قاعدة رأس المال التنظيمي بموجب اتفاقية بازل III (مجموع رأس المال = رأس المال الفئة 1 + رأس المال الفئة 2)	
معادل التعرض للمخاطر	المبالغ الاعتيادية / الأصلية	معادل التعرض للمخاطر	المبالغ الاعتيادية / الأصلية
30 يونيو 2016 (مدققة)	30 يونيو 2016 (مدققة)	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2016
-	47,812	-	39,621
182,210	354,822	218,030	476,568
404,236	404,236	464,914	566,137
2,116,965	1,516,363	2,015,653	1,425,299
90,357	61,466	90,612	61,579
19,994	64,761	20,354	68,013
57,369	102,920	62,964	112,684
2,871,131		2,872,527	
1,882		500	
500,122		500,122	
3,373,135		3,373,149	
30.1%		29.8%	
30.3%		29.9%	
12.5%		12.5%	
599,616		586,964	

تم إدراج مكاسب القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر والبالغة 1.1 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: خسارها قدرها 59.1 مليون دولار أمريكي) في الأرباح المبقاة، التي تعتبر جزءاً من رأس المال فئة 1.

22 القيمة العادلة للأدوات المالية

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: المدخلات غير الأسعار المعلنة والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، سواءً كانت مباشرة (كالأسعار مثلاً) أو غير مباشرة (مشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى 3: المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة في الميزانية المرحلية الموحدة بشكل جوهري عن قيمها المدرجة، فيما عدا بعض المطلوبات المدرجة بالتكلفة المطفأة. بلغت القيمة العادلة للديون الطويلة والمتوسطة الأجل 773.7 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 814.3 مليون دولار أمريكي) مقارنة بالقيمة المدرجة البالغة 785.3 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 901.2 مليون دولار أمريكي). وتستند القيمة العادلة للديون الطويلة والمتوسطة الأجل على مدخلات من بنوك أطراف أخرى، وتقع ضمن المستوى 3 لإفصاحات القيمة العادلة للتسلسل الهرمي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7.

خلال فترة السنة أشهر المالية الحالية، كان هناك تحويل بمبلغ وقدره 1.8 مليون دولار أمريكي (2016: السنة أشهر إلى 31 ديسمبر 2015: لا شيء) من المستوى 3 إلى المستوى 1 ضمن الاستثمارات المشتركة في استثمارات الشركات. ويمثل هذا استلام أسهم مسعرة كمقابل جزئي لتخارج إحدى الاستثمارات غير المسعرة للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، تم تصنيف تعرض الحلول الاستثمارية البديلة البالغة 27.7 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 29.8 مليون دولار أمريكي) المشتملة على مجموعة صغيرة من الاستثمارات الإضافية الغير سائلة ضمن المستوى 3. بلغت تغيرات القيمة العادلة خلال فترة ستة أشهر حتى تاريخه لتعرض الحلول الاستثمارية البديلة تلك مكسب قدره 2.6 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: خسارة قدرها 6.5 مليون دولار أمريكي) وبلغ صافي المبالغ المستردة 4.7 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2016: 15.3 مليون دولار أمريكي).

تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المسعرة أو الأسعار المقدمة من قبل التجار.

يوضح الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

22 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

				31 ديسمبر 2016
				بالآلاف الدولارات الأمريكية
المستوى	المستوى	المستوى	المستوى	
1	2	3	المجموع	
-	96,869	-	96,869	الموجودات المالية
-	-	-	-	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
7,676	-	-	525,121	استثمارات مشتركة
-	240,848	27,739	268,587	استثمارات الشركات
-	-	78,065	78,065	حلول استثمارية بديلة
-	-	-	-	استثمارات عقارية
7,676	337,717	623,249	968,642	مجموع الموجودات المالية
-	82,203	-	82,203	المطلوبات المالية
-	-	-	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
-	82,203	-	82,203	مجموع المطلوبات المالية

				30 يونيو 2016
				بالآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)
المستوى	المستوى	المستوى	المستوى	
1	2	3	المجموع	
-	90,210	-	90,210	الموجودات المالية
-	-	-	-	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
15,526	-	564,825	580,351	استثمارات مشتركة
-	286,019	29,808	315,827	استثمارات الشركات
-	-	94,125	94,125	حلول استثمارية بديلة
-	-	-	-	استثمارات عقارية
15,526	376,229	688,758	1,080,513	مجموع الموجودات المالية
-	49,480	-	49,480	المطلوبات المالية
-	-	-	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
-	49,480	-	49,480	مجموع المطلوبات المالية

22 القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة)

فيما يلي أدناه تسوية للمبالغ الافتتاحية والختامية للمستوى 3 للاستثمارات المشتركة في استثمارات الشركات والاستثمارات العقارية:

31 ديسمبر 2016 بالآلاف الدولارات الأمريكية	في البداية	صافي اقتناءات جديدة	تغيرات القيمة العادلة*	تغيرات تتعلق بتحقيق الإيرادات والإيداعات أخرى**	في النهاية
استثمارات مشتركة في الشركات	564,825	44,963	11,729	(87,501)	517,445
استثمارات عقارية مشتركة	94,125	5,048	(18,975)	2,114	78,065
المجموع	658,950	50,011	(7,246)	(91,748)	595,510

* تتضمن خسارة القيمة العادلة مبلغ وقدره 0.6 مليون دولار أمريكي للاستثمارات المتاحة للبيع ومكاسب القيمة العادلة غير المحققة بمبلغ 14.6 مليون دولار أمريكي.

** تتضمن التغيرات الأخرى إضافات التمويل وتعديلات تحويل العملات الأجنبية

30 يونيو 2016 بالآلاف الدولارات الأمريكية (مدققة)	في البداية	صافي اقتناءات جديدة	تغيرات القيمة العادلة*	تغيرات تتعلق بتحقيق الإيرادات والإيداعات أخرى**	في النهاية
استثمارات مشتركة في الشركات	626,855	42,142	96,523	(231,365)	564,825
استثمارات عقارية مشتركة	119,523	32,776	(19,589)	(6,741)	94,125
المجموع	746,378	74,918	76,934	(263,209)	658,950

* يتضمن مكاسب القيمة العادلة مبلغ وقدره 0.7 مليون أمريكي للاستثمارات المتاحة للبيع ومكاسب القيمة العادلة غير المحققة بمبلغ وقدره 16.4 مليون دولار أمريكي.

** تتضمن التغيرات الأخرى إضافات التمويل وتعديلات تحويل العملات الأجنبية

يلخص الجدول أدناه حساسية الاستثمارات المشتركة للمجموعة في استثمارات الشركات والاستثمارات العقارية للتغيرات في المضاعفات / أسعار الخصم / أسعار العروض المسعرة.

التأثير على الدخل	31 ديسمبر 2016 بالآلاف الدولارات الأمريكية		30 يونيو 2016 (مدققة) بالآلاف الدولارات الأمريكية	
	عامل	التغيير	عامل	التغيير
للزيادة	مضاعف الإيرادات قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	+/- 0.5x	مضاعف الإيرادات قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	+/- 0.5x
للنقص	مضاعف الإيرادات أسعار العروض المسعرة	+/- 1%	مضاعف الإيرادات أسعار العروض المسعرة	+/- 1%
للزيادة	معدل الرسملة	-/+ 1%	معدل الرسملة	-/+ 1%
للنقص	مضاعف الإيرادات قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	+/- 0.5x	مضاعف الإيرادات قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك	+/- 0.5x
للزيادة	مضاعف الإيرادات أسعار العروض المسعرة	+/- 1%	مضاعف الإيرادات أسعار العروض المسعرة	+/- 1%
للنقص	معدل الرسملة	-/+ 1%	معدل الرسملة	-/+ 1%

23 معاملات مع أطراف ذات علاقة

بالنسبة للمجموعة، تشمل الأطراف ذات العلاقة على شركات مستثمر فيها وشركات تحتفظ باستثمارات العملاء (الشركات الاستثمارية القابضة) وشركات أموال العملاء المرتبطة بالحلول الاستثمارية البديلة وSIPCO Limited.

وتشتمل كذلك على كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للبنك وعوائلهم المقربين وشركات هم فيها المسيطرين أو ذوي سلطة مشتركة أو المتأثرة من قبل هذه الأطراف. يتم تحقيق الدخل أو تكبد المصروف في معاملات المجموعة مع الأطراف ذات العلاقة ضمن الأعمال الاعتيادية، وقد أقرت إدارة المجموعة بنود وشروط كافة المعاملات مع أطراف ذات علاقة.

وبرغم إن هذه الشركات مصنفة كأطراف ذات علاقة، إلا أن المجموعة تقوم بإدارة هذه الشركات بصفة إئتمانية نيابة عن عملائها وهم أطراف آخرين ومستفيدين من أغلبية المنفعة الاقتصادية من الاستثمارات المعنية لهذه الشركات. ونتيجة لذلك، فإن الطبيعة الحقيقية لمعاملات المجموعة مع هذه الشركات هي فعلياً مبنية على شروط تجارية بموجب إتفاقيات إدارة محددة مسبقاً.

فيما يلي الدخل المكتسب والمصروفات المتكبدة فيما يتعلق بمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمتضمنة في هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة هي كما يلي:

يوليو 2016 - ديسمبر 2016	يوليو 2015 - ديسمبر 2015		بالآلاف الدولارات الأمريكية
32,785	33,000	شركات مستثمر فيها وشركات استثمارية قابضة	رسوم الموجودات المدارة
51,071	61,366	شركات مستثمر فيها وشركات استثمارية قابضة	رسوم الصفقات
18,472	10,001	شركات مستثمر فيها	دخل الموجودات
-	910	برامج استثمار الموظفين	مخصصات الاضمحلال
635	12	شركات استثمارية قابضة	مصروفات الفوائد

فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة والمتضمنة في هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة:

30 يونيو 2015 (مدققة)			31 ديسمبر 2016			بالآلاف الدولارات الأمريكية
بنود غير مدرجة	مطلوبات	موجودات	بنود غير مدرجة	مطلوبات	موجودات	
-	6,272	-	-	10,206	5,088	مساهمين استراتيجيين
-	-	56,113	-	1,531	46,319	شركات مستثمر فيها
19,986	100,282	137,950	41,925	77,494	130,846	شركات استثمارية قابضة
20,786	-	42,817	15,094	-	7,895	شركات صناديق العملاء المرتبطة بالحلول الاستثمارية البديلة
-	3,088	-	-	253	-	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا
40,772	109,642	236,880	57,019	89,484	190,148	

24 السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد تلك القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة هي مطابقة لتلك التي تم إتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2016، باستثناء تطبيق التعديلات التي أدخلت على المعايير كما هو موضح أدناه والتي أصبحت نافذة للفترة المحاسبية المبتدئة في أو بعد 1 يناير 2016:

- معيار المحاسبة الدولي رقم 1 المتعلق بعرض القوائم المالية - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 المتعلق بالإفصاح التمهيدي
- التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المتعلق بالمؤسسات الاستثمارية - تطبيق إستثناء التوحيد
- معيار المحاسبة الدولي رقم 16 المتعلق بالعقارات والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38: المتعلق بالموجودات غير الملموسة - توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 المتعلق بالقوائم المالية المنفصلة - التعديلات المتعلقة باستخدام طريقة الحقوق في القوائم المالية المنفصلة
- التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 : المتعلق بالبيع أو المساهمة في الموجودات من قبل المستثمر وشركاته الزميلة أو مشروعه المشترك
- معيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 المتعلق بالترتيبات المشتركة - التعديلات المتعلقة باحتساب الحصص المقنتاة في العمليات المشتركة

التحسينات السنوية على دورة 2012 – 2014 (الزامية للفترة السنوية المبتدئة في أو بعد 1 يناير 2016)

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 المتعلق بالأدوات المالية – الإفصاحات

إن تطبيق التعديلات المذكورة أعلاه ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

تم إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة بالدولار الأمريكي والتي تعد العملة الرئيسية المستخدمة لعمليات المجموعة وتم تقريبها إلى أقرب ألف (ألف دولار أمريكي) ما لم يذكر خلاف ذلك.

25 تدوير الأنشطة

يتكون دخل المجموعة أساساً من الإيرادات المحققة من الاستثمارات المباشرة والخدمات الاستشارية المتعلقة بالأنشطة الاستثمارية. المكونات الرئيسية لهذه الإيرادات تنتج من خلال عمليات الإقضاء وطرح الاستثمار وبيع استثمارات الشركات والاستثمارات العقارية والتي لا يمكن اكتسابها بالتساوي خلال الفترة المالية. وعلاوة على ذلك، أن دورة تطوير القيمة للاستثمار المعين تحدث عادةً على مدى فترة زمنية أطول والإيرادات الناتجة من هذه العملية لا توزع بالتساوي على مدى تلك الفترة. ونتيجة لذلك، فإن نتائج العمليات التشغيلية القصيرة الأجل قد لا تكون بالضرورة مؤشراً على نتائج العمليات التشغيلية الطويلة الأجل.