

شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب.

القوائم المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب.

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

#### الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "بالمجموعة")، والتي تتكون من القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، والقوائم الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للفترة من ٢٨ يونيو ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، المتضمنة على ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسئولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسئوليات مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين، وقد استوفينا مسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملزمة لتوفير أساساً لرأينا.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيق القوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر من الأمور الموضحة أدناه، تم تقديم تفاصيل عن كيفية معالجة هذه الأمور في عملية التدقيق في ذلك السياق.

لقد استوفينا مسئولياتنا المذكورة في بند مسئوليات مدققي الحسابات والمتعلقة بتدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا هذا، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناءً عليه، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

#### أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق	١. إعادة تنظيم المجموعة أمور التدقيق الرئيسية
<p>لقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● مناقشة شروط المعاملة مع الإدارة وقراءة الاتفاقيات ومحضر اجتماع مجلس الإدارة للحصول على فهم حول المعاملات والشروط الرئيسية؛</li> <li>● عنصر هام يتعلق بعملية تدقيقنا لتحديد وقياس القيمة المدرجة للموجودات المكتسبة والمطلوبات المفترضة. لقد قمنا بتقييم المنهجيات والافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات؛</li> <li>● تقييم توقيت ومدى ملائمة المعالجة المحاسبية والمقابل المدفوع كجزء من المعاملة؛ و</li> <li>● تقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة في الإيضاح ٤ حول القوائم المالية الموحدة.</li> </ul>	<p>خلال الفترة، دخلت المجموعة في عملية إعادة تنظيم الشركات التي تم بموجبها فصل الأنشطة المصرفية الخاضعة للرقابة عن الخدمات غير الخاضعة للرقابة. ونتيجة لذلك، قامت الشركة باقتناء كامل أسهم ملكية بنك الخليج المتحد ش.م.ب. (مقفلة) ("البنك" أو "بنك الخليج المتحد") (الشركة التابعة) من خلال عرض مبادلة سهم واحد جديد للشركة مقابل سهمين من أسهم بنك الخليج المتحد كما هو مفصّل عنه في الإيضاح ٤ حول القوائم المالية الموحدة. بعد عملية مبادلة الأسهم، تم إدراج أسهم الشركة في بورصة البحرين. ومن ثم، تم تحويل حصة المنفعة في محفظة الإستثمارات الأساسية المدارة من قبل بنك الخليج المتحد إلى الشركة.</p> <p>وقد اعتبرنا عملية إعادة تنظيم المجموعة من أمور التدقيق الرئيسية نتيجة لأهمية الاجتهادات والافتراضات التي ينطوي عليها إثبات وقياس الموجودات المحولة والمطلوبات المفترضة ومدى صعبة عملية المحاسبة والإفصاحات ذات الصلة.</p>

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

#### أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

٢ إضمحلال القروض والسلف	أمور التدقيق الرئيسية
<p><b>الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق</b></p> <p>لقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تقييم الرقابة المفروضة على التفويض وال منح وإثبات القروض والسلف للتأكد من مدى الفعالية التشغيلية للرقابة الرئيسية الموضوعة للعمليات الائتمانية؛</li> <li>• فحص عينة من تسهيلات القروض، وتقييم المعايير لتحديد ما إذا قد وقع حدث للاضمحلال، مع التركيز على الإقراض العقاري الجديد، الذي يمثل مخاطر مختلفة عن تلك التي تواجهها المجموعة عادة في مجال التمويل التجاري أو أعمال الخصم التجارية؛</li> <li>• إجراء مراجعة إئتمانية مفصلة بالتركيز على قدرة المقترضين على السداد من العمليات العادية، والأداء/ سجل التاريخي للحساب ونوعية الضمان المحفوظ به والمبالغ المستلمة بعد تاريخ إعداد التقارير المالية. أما بالنسبة للعدد المتبقي، قمنا بالتحقق من الوضع الائتماني للمقترضين حيثما كان متاحاً، وراجعنا الالتزام بالدفع مع برنامج السداد وبحثنا عن المعلومات الخارجية المتاحة التي قد تمثل محفزات الإضمحلال؛</li> <li>• مخصص الإضمحلال الجماعي، لقد قمنا بفهم المنهجية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد مخصصات الإضمحلال الجماعية، وقمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات الأساسية ومدى كفاية البيانات المستخدمة من قبل الإدارة؛ و</li> <li>• تقييم ما إذا كانت إفصاحات القوائم المالية الموحدة تعكس على نحو ملائم تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان.</li> </ul> <p>راجع التقديرات والآراء المحاسبية الهامة وإفصاحات القروض والسلف في الإيضاحين ٢ و ٨ حول القوائم المالية الموحدة.</p>	<p>تمارس الإدارة اجتهاداً جوهرياً باستخدام افتراضات غير موضوعية عند تحديد كلاً من توقيت إثبات الإضمحلال وتقدير مبالغ مخصص إضمحلال القروض والسلف. بما أن القروض والسلف تشكل جزءاً رئيسياً من موجودات المجموعة ونظراً لأهمية الاجتهاد المستخدم في تقدير كلاً من المخصصات المحددة والجماعية للقروض والسلف، فإن مجال التدقيق هذا يعد من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ إجمالي القروض والسلف ١,٠١٢ مليون دولار أمريكي وبلغ مخصص إضمحلال خسارة القروض المتعلقة بها ٢٥ مليون دولار أمريكي وبلغ مخصص الإضمحلال الجماعي ١٥ مليون دولار أمريكي. تم الإفصاح عن أسس سياسة مخصص الإضمحلال في السياسات المحاسبية وفي الإيضاح ٨ حول القوائم المالية الموحدة.</p>

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

#### أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

٣ إضمحلال الشهرة	أمور التدقيق الرئيسية
<p><b>الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق</b> لقد تضمنت إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها على:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>تقييم مدى معقولية توقعات التدفقات النقدية ومقارنة المدخلات الرئيسية، مثل معدلات الخصم ومعدلات النمو مع بيانات القطاع الخارجي المتاحة والبيانات الاقتصادية والمالية والبيانات التاريخية والأداء الخاص بالمجموعة. بمساعدة الأخصائيين الخاصين بنا، قمنا بإجراء تقييم حول مدى معقولية الافتراضات والمنهجيات المستخدمة للتنبؤ بالقيمة المستخدمة لتلك الوحدات المنتجة للنقد؛ و</li> <li>بالإضافة إلى ذلك، أخذنا في الاعتبار ما إذا كانت إفصاحات المجموعة في تطبيق الاجتهاد في تقدير التدفقات النقدية للوحدة المنتجة للنقد وحساسة نتائج تلك التقديرات تعكس بشكل كافي المخاطر المرتبطة بإضمحلال قيمة الشهرة.</li> </ul> <p>راجع التقديرات والآراء المحاسبية الهامة وإفصاحات الشهرة في الإيضاحين ٢ و ١١ حول القوائم المالية الموحدة.</p>	<p>يعتمد فحص إضمحلال الشهرة للوحدات المنتجة للنقد على تقديرات القيمة المستخدمة على أساس التدفقات النقدية المستقبلية المقدر. نظراً لعدم التيقن بشأن توقع وخصم التدفقات النقدية والقيمة الجوهرية للشهرة المثبتة للمجموعة والبالغة ٥٣ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فإن مجال التدقيق هذا يعد من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>تم الإفصاح عن أسس سياسة إضمحلال الشهرة في السياسات المحاسبية والإيضاح ١٢ حول القوائم المالية الموحدة.</p>
٤ فحص إضمحلال الإستثمارات في الشركات الزميلة	أمور التدقيق الرئيسية
<p><b>الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق</b> لقد تضمنت إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها على:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>تقييم توقعات التدفقات النقدية المستقبلية المعدة من قبل الإدارة وتقييم الافتراضات ومقارنة التقديرات مع بيانات القطاع الخارجي المتاحة والبيانات الاقتصادية والمالية والبيانات التاريخية والأداء الخاص بالمجموعة. بمساعدة الأخصائيين الخاصين بنا، قمنا بإجراء تقييم للافتراضات والمنهجيات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد للاستثمارات في الشركات الزميلة؛ و</li> <li>بالإضافة إلى ذلك، تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها مقارنة القيم المدرجة لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة التي توافرت قوائمها المالية المدققة مع صافي قيم الموجودات المعنية بها وإجراء مناقشات مع الإدارة بشأن أداء الشركات الزميلة وتطلعاتها.</li> </ul> <p>راجع إفصاحات الاستثمارات في الشركات الزميلة في الإيضاح ١٠ حول القوائم المالية الموحدة.</p>	<p>يعتمد تحديد المبالغ القابلة للاسترداد من إستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة على تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية المستقبلية واجتهاداتها فيما يتعلق بأداء الشركات الزميلة. نظراً لعدم التيقن بشأن توقع وخصم التدفقات النقدية ومستوى اجتهاد الإدارة المعنية وجوهرية استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة البالغة ٧٥٨ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فإن مجال التدقيق هذا يعد من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>تم الإفصاح عن إضمحلال الإستثمارات في الشركات الزميلة في السياسات المحاسبية وفي الإيضاح رقم ١٠ حول القوائم المالية الموحدة.</p>

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي  
شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب. (تتمة)**

**تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)**

**أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)**

الكيفية التي تم بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق	الضرائب المؤجلة
<p>لقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>تقييم الافتراضات والاجتهادات التي تمارسها الإدارة فيما يتعلق بتنبؤات الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل بمقارنه مع الافتراضات المعتمدة على فهمنا للأعمال والقطاعات التي تعمل فيها المجموعة؛</li> <li>الأخذ في الاعتبار الدقة التاريخية لتنبؤات الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل عن طريق مقارنه الأرباح الفعلية الخاضعة للضريبة في السنة الحالية مع التنبؤات التي تم إجراؤها في السنة السابقة، بعد الأخذ في الاعتبار تعديلات السنة الحالية في الاستراتيجية أو متطلبات الأعمال وتقييم ما إذا كانت هناك أي مؤشرات لتحيز الإدارة في اختيار الافتراضات الرئيسية؛</li> <li>الأخذ في الاعتبار مدى ملائمة وصحة استراتيجيات التخطيط الضريبي التي يعتمد عليها لدعم الإثبات من حيث القواعد الضريبية المطبقة؛ و</li> <li>تقييم ما إذا كانت إفصاحات القوائم المالية الموحدة مناسبة. راجع الإيضاح ١٣ حول القوائم المالية الموحدة.</li> </ul>	<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قامت المجموعة بإثبات موجودات ضريبية مؤجلة بإجمالي ٤١ مليون دولار أمريكي فيما يتعلق بالمنافع المستقبلية من الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية المتراكمة التي تتوقع الإدارة بأن يتم استخدامها أو استردادها في السنوات المستقبلية من خلال تحقيق الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل من قبل شركات المجموعة ذات الصلة أو خصمها مقابل المطلوبات الضريبية المؤجلة.</p> <p>يعتمد إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة على ممارسة الاجتهادات الجوهرية فيما يتعلق بتقييم مدى كفاية الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل، واحتمالية تحقيق تلك الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل والاسترجاعات المستقبلية للفروق المؤقتة الحالية الخاضعة للضريبة.</p> <p>لقد اعتبرنا إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأهمية الاجتهادات والتقديرات المطلوبة للتنبؤ بالأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل والتي قد تكون عرضة للخطأ أو التحيز المحتمل من قبل الإدارة.</p>

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٧  
تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٧، بخلاف القوائم  
المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. إن مجلس الإدارة هو المسئول عن المعلومات الأخرى. وقد حصلنا قبل  
تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير البنود  
المتبقية من التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد في  
هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، تكمن مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما  
تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع  
القوائم المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال عملية التدقيق أو يبدو أنها تحتوي على  
معلومات جوهرية خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا  
عليها قبل تاريخ تقرير التدقيق، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك  
الحقيقة. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

### مسئوليات مجلس الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة هو المسئول عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية  
لإعداد التقارير المالية وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة  
خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسئول عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة  
مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية  
المحاسبية عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف  
عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

### مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية،  
سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيد  
عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً عن المعلومات  
الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيايل أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت  
منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم  
المالية الموحدة.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي؛
  - لقد قمنا بفهم نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة؛
  - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة؛
  - التأكد من مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة؛
  - تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل؛ و
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسئولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونحن مسئولون عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع لجنة التدقيق فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيتته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي الذي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.
- كما نقوم بتزويد لجنة التدقيق بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، ونطلعها على جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا وما من شأنه أن يحافظ على هذه الاستقلالية.



## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب. (تتمة)

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
من تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع لجنة التدقيق، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. أننا نقدم توضيح بشأن تلك الأمور في تقرير التدقيق مالم تمنع القوانين أو الأنظمة الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً والتي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا حيث أن الآثار السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

نفيد بأن:

- (أ) وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني:  
أ. إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛  
ب. وإن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة؛  
ج. وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.


(ب) ولم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (الأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط الشركة أو مركزها المالي الموحد؛


الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير لمدققي الحسابات المستقلين هو السيد فواد ليق.

إرست ووف

سجل قيد الشريك رقم ١٢١  
٢٧ فبراير ٢٠١٨  
المنامة، مملكة البحرين

٢٠١٧ الف دولار أمريكي	إيضاح	الموجودات
٤٣٢,٠٦٧		ودائع لدى بنوك وتحت الطلب
١١٩,٨٥٣		إيداعات لدى البنوك
١٩,٢٦٨	٦	إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٨٤,١٧٢	٧	إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٩٧٢,٢٩٢	٨	قروض ونعم مدينة
١٢٦,٠٥٦	٩	موجودات أخرى
٧٥٨,٣٨١	١٠	إستثمارات في شركات زميلة
١٠٥,٠٩٣	١١	إستثمارات عقارية
٤٧,٢٢١		ممتلكات ومعدات
٥٢,٥٨٧	١٢	الشهرة
<b>٣,٠١٦,٩٩٠</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
		<b>المطلوبات</b>
٦٢٤,٤٢٢		مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
٨٧٨,٢٢٠		ودائع العملاء
٨٥٦,٤٢٦	١٤	قروض مستحقة الدفع
٥٠,٠٠٠	١٥	دين ثانوي
٦٦,٢٨٤	١٦	مطلوبات أخرى
<b>٢,٤٧٥,٣٥٢</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
		<b>حقوق الملكية</b>
٢٠٦,٤٨٧	١٧	رأس المال
٢١٤,٤٧٧	١٧	علاوة إصدار أسهم
٤٤٦	١٧	احتياطي قانوني
٩٠	١٨	احتياطي القيمة العادلة
(١,٥١٧)	١٧	احتياطي تحويل عملات أجنبية
٢,٢٦٤		أرباح مبقاة
٤٢٢,٢٤٧		رأس المال والاحتياطيات العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٣٣,٠٠٠	١٩	رأس المال الدائم فئة ١
٨٦,٣٩١		حقوق غير مسيطرة في حقوق الملكية
<b>٥٤١,٦٣٨</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>٣,٠١٦,٩٩٠</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

  
حسين لالاني  
الرئيس التنفيذي بالإدارة

  
فيصل الجار  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
معمود حيات  
رئيس مجلس الإدارة

الف	إيضاح	نولار أمريكي
١٣,٩٠٤	٢٠	
١١,٩٥٠	٢١	
٢٥,٨٥٤		
١٢,٥٨٦	٢٢	
(٥٥٥)		
٦,٩٤٥	٢٣	
٤٤,٨٣٠		
(١٥,٩١٨)	٢٤	
٢٨,٩١٢		
(١٠,٨٥٥)		
(٦,٩٣٧)		
١١,١٢٠		
(٢,١٠٣)	٨	
(٩٠٦)	١٣	
٨,١١١		
(٣,٠٢٥)	٣٥	
٥,٠٨٦		
٦٢٤		
٤,٤٦٢		
٢,١٣	٢٥	
٣,٨٨	٢٥	

## العمليات المستمرة

دخل الفوائد

دخل الإستثمار - صافي

رسوم وعمولات - صافي

خسائر تحويل العملات الأجنبية - صافي

حصة الشركة من نتائج الشركات الزميلة - صافي

## مجموع الدخل

مصروفات الفوائد

الدخل التشغيلي قبل المصروفات والمخصصات

رواتب ومزايا

مصروفات عامة وإدارية

الدخل التشغيلي قبل المخصصات والضريبة

مخصص للقروض والسلف المشكوك في تحصيلها والموجودات الأخرى - صافي

الضرائب - صافي

صافي الربح للسنة من العمليات المستمرة

صافي الخسارة من العمليات الموقوفة

صافي الربح للفترة

صافي الربح العائد إلى حقوق غير مسيطرة

صافي الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم

العائد للسهم

النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح العائد إلى مساهمي الشركة الأم

(سنتات أمريكية)

العائد للسهم من العمليات المستمرة

النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح العائد إلى مساهمي الشركة الأم

(سنتات أمريكية)

حسين لالاني  
الرئيس التنفيذي بالإنابة

فيصل العيار  
نائب رئيس مجلس الإدارة

معمود حياث  
رئيس مجلس الإدارة

الف  
دولار أمريكي

٥,٠٨٦

صافي الربح للفترة

الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى التي سيعاد تصنيفها إلى  
الربح أو الخسارة في السنوات اللاحقة:

احتياطي تحويل العملات الأجنبية

احتياطي القيمة العادلة

حصة الشركة من خسارة شاملة أخرى في الشركات الزميلة - صافي

(١,٤٩٨)

١٥,٢٣٦

(١٠,٦٧٢)

الدخل الشامل الآخر الذي سيعاد تصنيفه إلى الربح أو

الخسارة في السنوات اللاحقة

٣,٠٦٦

٨,١٥٢

مجموع الدخل الشامل

مجموع الدخل الشامل العائد إلى:

- مساهمي الشركة الأم

- حقوق غير مسيطرة

٣,٠٣٥

٥,١١٧

٨,١٥٢

الف	ايضاح	دولار أمريكي
٨,١١١		
(٣,٠٢٥)		
٥,٠٨٦		
٨٤٦		
(٦,٩٤٥)	٢٣	
(١,٧٧٨)	٢١	
٢,١٠٣	٨	
٩٠٦	٢١	
١٤٨		
(٢,٩٧١)	١٢	
(٣٥٢)		
(١٣,٩٠٤)		
١٥,٩١٨	٢١	
(١,٦٥٢)	٢١	
(٧١٩)	٢٤	
(٣,٣١٤)		
٦٨,٣٨٠		
٥,٩٧٠		
١٩,٠١٧		
٧٨,٦١٠		
(٥,٦١٤)		
(٥٤,٠٣٠)		
٢٥,٠٠٢		
(٢,٣٤٢)		
٢١,٤٤٢		
٩,٨٥٤		
(٨,٣٨٨)		
١,٦٥٢	٢١	
(٢٠٠)		
(١٩٥)		
١٥٥,٨٤٤		
٣١٩,٠٤٠	٤	
(١٣,٤٣٢)		
(١٨٥)		
(١٥,٩٤٠)		
٢٨٩,٤٨٣		
٥,٤٠٠		
١١٨,٠٣٠		
(١,٧٥٢)		
١٢١,٦٧٨		
(١,٥١٧)		
(٢٣,٣٥٦)		
٥٤٢,١٣٢	٢٦	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب.

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية  
للفترة من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

العائد إلى مساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	حقوق غير مسيطرة	حقوق رأس المال الدائم فئة ١	المجموع قبل حقوق غير مسيطرة	أرباح مقاة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٢٠,٩٦٤	-	-	٤٢٠,٩٦٤	-	-	-	-	٢١٤,٤٧٧	٢٠٦,٤٨٧
٥,٠٨٦	٦٢٤	-	٤,٤٦٢	٤,٤٦٢	-	-	-	-	-
٣,٠٦٦	٤,٤٩٣	-	(١,٤٢٧)	-	(١,٥١٧)	٩٠	-	-	-
٨,١٥٢	٥,١١٧	-	٣,٠٣٥	٤,٤٦٢	(١,٥١٧)	٩٠	-	-	-
(١,٧٥٢)	-	-	(١,٧٥٢)	(١,٧٥٢)	-	-	-	-	-
١٤٢,١٢٣	١٠٩,١٢٣	٣٣,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(٤٤٦)	-	-	٤٤٦	-	-
(٢٧,٨٤٩)	(٢٧,٨٤٩)	-	-	-	-	-	-	-	-
٥٤١,٦٣٨	٨٦,٣٩١	٣٣,٠٠٠	٤٢٢,٢٤٧	٢,٢٦٤	(١,٥١٧)	٩٠	٤٤٦	٢١٤,٤٧٧	٢٠٦,٤٨٧

رأس المال الصادر خلال الفترة

الربح للفترة  
الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى

مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة  
فوائد مدفوعة على رأس المال الدائم فئة ١

اقتناء شركات تابعة  
محول خلال الفترة

التغيرات الأخرى في الحقوق غير المسيطرة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

## ١ التأسيس والأنشطة الرئيسية

### التأسيس

تأسست شركة الخليج المتحد القابضة ش.م.ب. ["الشركة"] كشركة مساهمة في مملكة البحرين في ٢٨ يونيو ٢٠١٧ تحت سجل تجاري رقم ١١٤١٦٠ وهي مدرجة في بورصة البحرين. إن عنوان المكتب الرئيسي المسجل للشركة هو برج بنك الخليج المتحد، المنطقة الدبلوماسية، ص.ب. ٥٥٦٥، المنامة، مملكة البحرين.

### الأنشطة

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة [المشار إليهم معاً "المجموعة"] في الخدمات المصرفية الإستثمارية والتجارية. تتضمن الخدمات المصرفية الإستثمارية على إدارة محفظة الأصول وتمويل الشركات وتقديم الاستشارات والإستثمارات في المحافظ والأسهم المسعرة والأموال الخاصة والعقارات والإستثمارات في أسواق رأس المال والأنشطة المصرفية الدولية وأنشطة الخزائنة. تتضمن الخدمات التجارية على تمديد القروض والتسهيلات الائتمانية الأخرى وقبول الودائع والحسابات الجارية من عملاء الشركات والمؤسسات.

الشركة الأم والشركة القابضة الأساسية للشركة هي شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ب. ["كيبكو"]، وهي شركة تأسست في دولة الكويت ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. تمتلك كيبكو ٩٨% من أسهم الشركة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٨.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

### بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي وطبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني ذات الصلة والتوجيهات والأنظمة والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين.

تم تأسيس الشركة بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠١٧ وتعد هذه القوائم المالية الموحدة السنوية الأولى للشركة. ونتيجة لذلك، لا تتضمن القوائم المالية الموحدة إي أرقام مقارنة.

### أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لإعادة قياس القيمة العادلة للإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والإستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة والإستثمارات العقارية والأدوات المالية المشتقة.

### العرض والعملية الرئيسية

تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي لكونه العملة الرئيسية للمجموعة وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دولار أمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك.

### معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في السنة السابقة، باستثناء تطبيق التعديلات التالية التي أدخلت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، التي تنطبق على المجموعة وهي نافذة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧:

### التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ المتعلق بقائمة التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح

تتطلب التعديلات من المنشآت تقديم إفصاحات بشأن التغييرات في التزاماتها الناتجة عن الأنشطة التمويلية، متضمنة كلاً من التغييرات الناتجة عن التدفقات النقدية وغير النقدية (مثل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن صرف العملات الأجنبية). قامت المجموعة بتقديم المعلومات عن الفترة الحالية في القائمة الموحدة للتدفقات النقدية.

### التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ المتعلق بقائمة التدفقات النقدية

في شهر يناير ٢٠١٦، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ المتعلق بقائمة التدفقات النقدية بقصد تحسين الإفصاحات المتعلقة بالأنشطة التمويلية ومساعدة المستخدمين على فهم أفضل لأوضاع سيولة المنشآت المعدة للتقارير المالية. بموجب المتطلبات الجديدة، سوف تحتاج المنشآت الإفصاح عن التغييرات في المطلوبات المالية نتيجة للأنشطة التمويلية مثل التغييرات الناتجة عن بنود التدفقات النقدية وغير النقدية (على سبيل المثال، المكاسب والخسائر الناتجة عن التغييرات في العملات الأجنبية). إن التعديل هو نافذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة)

**التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ المتعلق بضريبة الدخل: إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة**

توضح التعديلات بأنه يتعين على المنشأة أن تأخذ في الاعتبار ما إذا كان القانون الضريبي يحد من مصادر الأرباح الخاضعة للضريبة مقابل تلك التي يجوز لها أن تخصم منها استرجاعات الفروق المؤقتة القابلة للخصم المتعلقة بالخسائر غير المحققة. وعلاوة على ذلك، تقدم التعديلات توجيهات بشأن الكيفية التي ينبغي فيها من المنشأة تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل، وتوضيح الظروف التي يمكن أن تتضمن فيها الأرباح الخاضعة للضريبة على استرداد بعض الموجودات بأعلى من قيمتها المدرجة. قامت المجموعة بتطبيق التعديلات بأثر رجعي. ومع ذلك، فإن تطبيقها ليس له أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة حيث لا توجد لدى المجموعة فروق مؤقتة قابلة للخصم أو موجودات تقع ضمن نطاق هذه التعديلات.

**التحسينات السنوية على دورة ٢٠١٤ - ٢٠١٦**

تتضمن هذه التحسينات على:

**التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ المتعلق بالإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى:**  
توضيح نطاق متطلبات الإفصاح في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢

توضح التعديلات بأن متطلبات الإفصاح في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢، بخلاف تلك الواردة في الفقرات ب ١٠ - ب ١٦، المطبقة على حصة المنشأة في الشركة التابعة أو المشروع المشترك أو الشركة الزميلة (أو جزء من حصتها في المشروع المشترك أو الشركة الزميلة) المصنفة (أو المتضمنة في المجموعة المهيمنة للاستبعاد المصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لا توجد لدى المجموعة أي موجودات محتفظ بها لغرض البيع وبأن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

إن السياسات المحاسبية الهامة هي موضحة أدناه:

### أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. إن تواريخ إعداد تقارير الشركات التابعة والشركة متطابقة والسياسات المحاسبية للشركات التابعة متطابقة لتلك المستخدمة من قبل الشركة فيما يتعلق بالمعاملات والأحداث المتشابهة في الظروف المتماثلة.

تتحقق السيطرة عندما تكون لدى المجموعة تعرضات أو حقوق على عوائد متغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على مقدار تلك العوائد من خلال استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها. تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كان لديها سيطرة أم لا على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير بأن هناك تغيرات على عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث. وبالأخص، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط إذا كان لدى المجموعة:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة حالياً لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
- تعرضات على أو حقوق في عوائد متغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مقدار عوائدها.

عندما يكون لدى المجموعة حقوق الأقلية في أغلبية التصويت أو حقوق مشابهة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين للشركة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت الممكنة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت لديها سيطرة أم لا على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير بأن هناك تغيرات على عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم إيقاف التوحيد عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. يتم تضمين موجودات ومطلوبات ودخل ومصروفات الشركة التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في قائمة الدخل الشامل من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة لغاية تاريخ إيقاف سيطرتها على الشركة التابعة.



## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## أسس التوحيد (تتمة)

ينسب الربح أو الخسارة لكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى حقوق حاملي الشركة الأم للمجموعة والحقوق غير المسيطرة، حتى لو أن النتائج تؤدي إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة. أينما استلزم الأمر، يتم عمل تعديلات في القوائم المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. تم إستبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات البيئية بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب التغيير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة كمعاملة أسهم حقوق الملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها ستقوم بما يلي:

- إستبعاد الموجودات (متضمنة الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة؛
- إستبعاد القيمة المدرجة لأي حقوق غير مسيطرة؛
- إستبعاد فروق التحويل المتراكمة، المسجلة في حقوق الملكية؛
- إثبات القيمة العادلة للمقابل المستلم؛
- إثبات القيمة العادلة لأي إستثمار محتفظ به؛
- إثبات أي فائض أو عجز في القائمة الموحدة للدخل؛ و
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم للبنود المثبتة مسبقاً من خلال الدخل الشامل الآخر إلى القائمة الموحدة للدخل أو الأرباح المبقاة، حسب مقتضى الحال، حيث سيكون مطلوباً ذلك إذا قامت المجموعة بإستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة مباشرة.

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للشركة:

سنة التأسيس	نسبة الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة المحتفظ بها مباشرة
١٩٨٠	١٠٠%	البحرين	بنك الخليج المتحد ش.م.ب. (مقفلة)
١٩٩٤	٦١%	مالطا	مجموعة فيم بنك
٢٠٠٨	٩٨%	الكويت	شركة هاتون العقارية
٢٠٠٧	٩٩%	سورية	شركة خليج سورية للإستثمار
١٩٩٨	٨٦%	الكويت	شركة كامكو للإستثمار ش.م.ك (عامّة) [كامكو]
٢٠٠٨	٨٣%	تونس	شركة الخليج المتحد للخدمات المالية - شمال أفريقيا
٢٠١٢	١٠٠%	الجزر العذراء البريطانية	الخليج المتحدة العقارية الدولية المحدودة
٢٠٠٧	١٠٠%	الكويت	محتفظ بها من خلال كامكو شركة الضيافة المتحدة العقارية ذ.م.م.
٢٠٠٧	٥١%	الكويت	صندوق الجازي النقدي
٢٠١٧	٩٦%	الكويت	شركة التضامن المتحدة القابضة
٢٠٠٧	٩٩%	الكويت	شركة الزاد العقارية ذ.م.م.
٢٠١٧	٥٠%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركه بوكي الاستشارية لمشاريع الطاقة
٢٠١٧	١٠٠%	جيرسي	شركه بوكي لإدارة المشاريع المحدودة
٢٠١٧	٤٦%	جيرسي	شركة فلينت الاستشارية آل آل سي
٢٠١٧	١٠٠%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة فلينت مانجار المحدودة
٢٠١٣	١٠٠%	الكويت	صندوق كامكو الخليجي للفرص المميزة
٢٠١٦	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة	شركة كامكو للاستثمار المحدودة
٢٠١٦	٧١%	الكويت	صندوق كامكو مينا بلس للدخل الثابت
٢٠٠٤	٧٣%	الكويت	صندوق الملكية الخاصة الكويتي
٢٠١٧	٩٦%	الكويت	شركة نواصي المتحدة القابضة
٢٠١٤	١٠٠%	الكويت	شركة شمال أفريقيا العقارية

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## أسس التوحيد (تتمة)

سنة التأسيس	نسبة الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
٢٠١٠	٨٦%	الهند	محتفظ بها من خلال قيم بنك الهند للتخصيم والحلول المالية الخاصة المحدودة
٢٠١٤	١٠٠%	تشيلي	قيم القابضة (تشيلي)
٢٠١٤	٥١%	تشيلي	لاتام فاكتورز إس.أية.
٢٠٠٩	١٠٠%	المملكة المتحدة	شركة لندن فورفيتنج المحدودة
٢٠٠٩	١٠٠%	المملكة المتحدة	لندن فورفيتنج الدولية المحدودة
٢٠٠٩	١٠٠%	الولايات المتحدة الأمريكية	لندن فورفيتنج أمريكا المحدودة
٢٠٠٩	١٠٠%	البرازيل	لندن فورفيتنج دو برازيل المحدودة
٢٠٠٩	١٠٠%	هولندا	قيم فاكتورز بي.في.
٢٠٠٩	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة	مينافاكتورز المحدودة
٢٠٠٩	١٠٠%	مالطا	قيم لحلول الأعمال التجارية المحدودة.
٢٠١٠	١٠٠%	مالطا	قيم للاستثمار العقاري المحدودة.
٢٠١٦	١٠٠%	مصر	الشركة المصرية للتخصيم إس.أية.إي.

## دمج الأعمال

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الإقتناء. يتم قياس تكلفة الإقتناء كإجمالي للمقابل المحول، والمقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ الإقتناء والقيمة لأي حقوق غير مسيطرة في الملكية المشتراة. لكل عملية من عمليات دمج الأعمال، يقيس المشتري الحقوق غير المسيطرة في الملكية المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بتناسب حصته في صافي الموجودات المحددة للملكية المشتراة. يتم احتساب وإدراج تكاليف الإقتناء المتكبدة في المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بإقتناء الأعمال، فإنها تقيم الموجودات والمطلوبات المالية المقترضة للتصنيف والتعيين المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما هو بتاريخ الإقتناء. ويتضمن هذا فصل المشتقات الضمنية في العقود المعدة في الملكية المشتراة.

إذا تحققت عمليات دمج الأعمال على مراحل، فإنه يتم إعادة قياس القيمة العادلة بتاريخ الإقتناء للمشتري المحتفظ بها مسبقاً كحصة أسهم حقوق في الملكية المشتراة بالقيمة العادلة كما هو بتاريخ الإقتناء من خلال القائمة الموحدة للدخل. بعد ذلك يتم أخذها في الاعتبار لتحديد الشهرة.

سيتم إثبات أي مقابل محتمل والذي يتوجب تحويله من قبل المشتري بالقيمة العادلة بتاريخ الإقتناء. سيتم قياس المقابل المحتمل المصنف على أنه موجود أو مطلوب والذي هو الأداة المالية وضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المتعلق بالأدوات المالية: الإثبات والقياس بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

استخدمت المجموعة طريقة تجميع الحصص لاحتساب عملية تحويل الموجودات والمطلوبات بين المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة. تم إظهار الموجودات والمطلوبات للمنشآت المدمجة بقيمتها المدرجة ولم يتم إجراء تعديلات لتعكس القيم العادلة أو إثبات أي موجودات أو مطلوبات جديدة بتاريخ الدمج، التي كانت من الممكن أن تحدث بموجب طريقة الإقتناء. لم يتم إثبات أي شهرة جديدة نتيجة لعملية الدمج.

تقوم المجموعة باحتساب تلك المعاملات باستخدام طريقة المحاسبة المحتملة، حيث لا تعكس القوائم المالية الموحدة نتائج المنشأة المقنتاة للفترة قبل حدوث المعاملة. كما لم يتم إعادة عرض المبالغ المقابلة للسنة السابقة. تم الحصول على الموجودات والمطلوبات بقيمتها المدرجة المعنية، وتم فقدان المحفوظات المرتبطة بالتغيرات السابقة في القيمة ولا يتم ترحيل احتياطات أسهم حقوق الملكية.

## الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في تكلفة الإقتناء فوق حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة للشركة التابعة أو الشركة الزميلة المقنتاة في تاريخ الإقتناء. يتم تضمين الشهرة الناتجة من إقتناء شركة زميلة في القيمة المدرجة للشركة الزميلة المعنية وبالتالي، لا يتم فحصها للإضمحلال بصورة منفصلة. يتم إثبات الشهرة الناتجة من إقتناء شركة تابعة كموجود منفصل في القائمة الموحدة للمركز المالي.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الشهرة (تتمة)

يتم قياس الشهرة المكتتاة من دمج الأعمال مبدئياً بالتكلفة، والتي تعد الزيادة لإجمالي المقابل المحول، والمبلغ المثبت للحقوق غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها مسبقاً فوق حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة والمطلوبات والإلتزامات المحتملة المكتتاة.

إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات المكتتاة يزيد عن إجمالي المقابل المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا قامت بتحديد جميع الموجودات المكتتاة وجميع المطلوبات المفترضة بشكل صحيح وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم إثباتها بتاريخ الإقتناء. إذا ما زالت نتائج إعادة التقييم تشير إلى وجود زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المكتتاة على إجمالي المقابل المحول، يتم بعد ذلك إثبات المكسب في القائمة الموحدة للدخل.

بعد الإثبات المبدئي، تدرج الشهرة بالتكلفة بعد حسم أي خسائر إضمحلال متراكمة. يتم تخصيص شهرة الشركات التابعة للوحدات المنتجة للنقد ويتم فحصها للإضمحلال سنوياً. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أدنى من القيمة المدرجة للوحدة، فإنه يتم أولاً تخصيص خسارة الإضمحلال لخفض القيمة المدرجة لأي شهرة تم تخصيصها إلى الوحدة ومن ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة على أساس تناسبي للقيمة المدرجة لكل موجود في الوحدة. إن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد تعد القيمة الأعلى للوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة. لا يتم استرجاع أية خسارة إضمحلال مثبتة للشهرة في الفترة اللاحقة.

يتم إثبات الشهرة السالبة الناتجة من عملية الإقتناء مباشرة في القائمة الموحدة للدخل.

عند إستبعاد جزء من شركة تابعة، فإن القيمة المتعلقة بالشهرة يتم تضمينها في تحديد الربح أو الخسارة عند الإستبعاد.

## إستثمارات في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي المؤسسة التي تمارس المجموعة نفوذ مؤثر عليها. إن النفوذ المؤثر هي القدرة على المشاركة في اتخاذ القرارات فيما يتعلق بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، ولكن ليست السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

إن الإعتبارات التي يتم عملها في تحديد النفوذ المؤثر هي مماثلة لتلك التي تعد ضرورية لتحديد مدى السيطرة على الشركات التابعة.

يتم احتساب إستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة بموجب طريقة حقوق الملكية.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الإستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة المدرجة للإستثمار لإثبات التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الإقتناء. يتم تضمين الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة المدرجة للإستثمار وهي غير مظفاة ولا يتم فحصها للإضمحلال.

تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. يتم عرض أي تغير في الدخل الشامل الأخر للشركة المستثمر فيها كجزء من القائمة الموحدة للدخل الشامل للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، وإنما وجدت تغييرات قد أثبتت مباشرة في حقوق الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفصح عن هذا، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية. يتم إستبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة إلى حد حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات الزميلة، في نفس فترة إعداد التقارير المالية للمجموعة. أيما استلزم الأمر، يتم عمل تعديلات في السياسات المحاسبية لتتماشى مع سياسات المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان ضرورياً إثبات خسارة إضمحلال على إستثماراتها في شركاتها الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال الإستثمارات في الشركة الزميلة. إذا وجد مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب قيمة الإضمحلال والتي تعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة ومن ثم إثبات الخسارة "كحصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة" في القائمة الموحدة للدخل.

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

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### قياس القيمة العادلة

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه موجود مالي لمنشأة واحدة ومطلوب مالي أو أداة أسهم حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو الذي يتم دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن معاملة بيع الموجود أو تحويل المطلوب تحدث إما:

- في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب؛ أو
- في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب في حال غياب السوق الرئيسي.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة متاح التعامل فيه من قبل الشركة.

يتم قياس القيمة العادلة للموجود أو المطلوب باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجود أو المطلوب، على افتراض بأن مشاركي السوق يعملون بأفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة مشاركي السوق على إدراك منافع اقتصادية عن طريق استخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق الذي سيستخدم الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها.

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم المناسبة حسب الظروف والتي تتوفر لها معلومات كافية لقياس القيمة العادلة، والذي يزيد الحد الأقصى لاستخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها ويحد من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس أو يتم الإفصاح عن قيمها العادلة في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناءً على أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس قيمتها العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى ٢: تقنيات التقييم لأدنى مستوى والتي يمكن ملاحظة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة المسجلة أما بصورة مباشرة أو غير مباشرة، و
- المستوى ٣: تقنيات التقييم لأدنى مستوى والتي لا يمكن ملاحظة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت قد حدثت تحويلات فيما بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم تصنيفها - (استناداً إلى أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس قيمتها العادلة ككل) في نهاية فترة إعداد كل تقرير مالي.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل المشتقات المالية والموجودات غير المالية مثل الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في السوق النشطة بالرجوع إلى أسعار العطاءات المعلنة في السوق للموجودات وأسعار العروض المعلنة في السوق للمطلوبات، بدون حسم تكاليف المعاملة. يتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات في المحافظ المدارة أو الأدوات الإستثمارية المشابهة، عندما تكون متوفرة، على أساس آخر سعر عرض معن.

تعتبر الأدوات المالية مدرجة في السوق النشطة إذا كانت الأسعار المتداولة متوفرة بسهولة وبشكل منتظم من الصرافين والتجار والسامسة ومجموعة الصناعات وخدمة التسعير أو الوكالات التنظيمية وتمثل هذه الأسعار الفعلية والتي تحدث في معاملات السوق بصورة منظمة دون شروط تفضيلية. إذا لم يتم إستيفاء المعايير المذكورة أعلاه، فإن السوق يعتبر غير نشط. تشير الدلائل بأن السوق يعتبر غير نشط عندما تكون هناك عروض واسعة الانتشار أو زيادة في العروض المنتشرة أو تكون هناك معاملات حديثة قليلة.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للأدوات المالية التي لا توجد لها سوق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام إحدى تقنيات التقييم المناسبة. قد تشمل تلك التقنيات على ما يلي:

- أسعار السماسرة
- أحدث معاملات السوق ذو شروط تفضيلية
- التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بالمعدلات الحالية لأدوات تحمل نفس الشروط وخصائص المخاطر
- نماذج تسعير الخيارات

تدرج الأدوات المالية التي ليست لها سوق نشطة أو التي لا يمكن تحديد قيمها العادلة بموثوقية بالتكلفة بعد حسم مخصص لأي إضمحلال.

إن القيمة العادلة المقدرة للودائع التي ليس لديها تواريخ إستحقاق، والتي تتضمن على ودائع لا تستحق عليها فائدة هو المبلغ المستحق الدفع عند الطلب.

يتم تحديد القيمة العادلة لعقود الصرف الأجنبي الأجلة باستخدام أسعار الصرف الأجلة بتاريخ قائمة المركز المالي مع خصم القيمة الناتجة إلى القيمة الحالية.

يتم تحديد القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بناءً على شروط واستحقاق كل عقد وباستخدام أسعار فائدة السوق لأداة مماثلة في تاريخ القياس.

### إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تشمل الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على فئتين وهما "إستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة" و"إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل".

يصنف الإستثمار "كمحتفظ به لغرض المتاجرة" إذا تم إقتنائه أو تكبده بشكل رئيسي لغرض البيع على المدى القريب أو إذا كان عند الإثبات المبني جزءاً من محفظة إستثمارات مالية قابلة للتحديد التي تدار معاً ويكون لها دليل على النمط الفعلي الأخير لاكتساب ربح قصير المدى. المشتقات التي لا يتم استخدامها كتحوط يتم تصنيفها أيضاً كمحتفظ بها لغرض المتاجرة.

الإستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل هي إستثمارات ليست مصنفة كمحتفظ بها لغرض المتاجرة بل هي مدارة، ويقوم أداؤها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية الإستثمار للمجموعة.

يتم إثبات هذه الإستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم احتساب تكاليف المعاملة مباشرة في القائمة الموحدة للدخل. وبعد الإثبات المبني، يعاد قياس الإستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالقيمة العادلة وتدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن إعادة القياس تلك في القائمة الموحدة للدخل.

### إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة

تصنف هذه الإستثمارات كما يلي:

- محتفظ بها حتى الإستحقاق
- متاحة للبيع

### إستثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق

تصنف الإستثمارات التي لديها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد ومواعيد استحقاق ثابتة كمحتفظ بها حتى الإستحقاق عندما تكون لدى المجموعة النية والقدرة الإيجابية للاحتفاظ بها حتى الإستحقاق. يتم إثبات هذه الإستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة، مضافاً إليها التكاليف المباشرة المصاحبة للمعاملة.

بعد الإثبات المبني، يتم إدراج الإستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات أي مكسب أو خسارة من هذه الإستثمارات في القائمة الموحدة للدخل عندما يستبعد الإستثمار أو عندما يصبح الإستثمار مضطرب. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصومات أو علاوات من الإقتناء والرسوم التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم تضمين الإطفاء في "دخل الفوائد" في القائمة الموحدة للدخل. يتم إثبات الخسائر، إن وجدت، والناتجة من إضمحلال هذه الإستثمارات في القائمة الموحدة للدخل.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة (تتمة)

#### إستثمارات متاحة للبيع

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع على إستثمارات أسهم حقوق الملكية وسندات الدين. الإستثمارات المتاحة للبيع هي تلك الموجودات المالية غير المشتقة المصنفة كمتاحة للبيع أو غير مصنفة كإستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو الإستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق أو قروض ودمم مدينة.

يتم إثبات هذه الإستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة، مضافاً إليها التكاليف المباشرة المصاحبة للمعاملة.

بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس الإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إثبات المكاسب والخسائر في القائمة الموحدة للدخل الشامل حتى يستبعد الإستثمار أو عندما يصبح الإستثمار مضمحل عندئذ فإن المكاسب أو الخسائر المتراكمة المسجلة مسبقاً في القائمة الموحدة للدخل الشامل يتم إثباتها في القائمة الموحدة للدخل. تدرج الإستثمارات التي لا يمكن قياس قيمها العادلة بموثوقية بالتكلفة بعد حسم خسائر الإضمحلال، إن وجدت.

يتم تضمين أرباح الأسهم في "دخل أرباح الأسهم". يتم تسجيل دخل الفوائد من الإستثمارات المتاحة للبيع ضمن "دخل الفوائد" في القائمة الموحدة للدخل باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

#### قروض ودمم مدينة

القروض والدمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة تم إنشاؤها أو إقتناؤها من قبل المجموعة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد والتي لا يتم تداولها في السوق النشطة.

يتم إثبات القروض والدمم المدينة عندما يتم تقديم المبالغ النقدية مقدماً للمقترضين. يتم إستبعادها عندما يقوم المقترض إما بسداد إلتزاماته أو تم بيع القروض أو شطبها أو تم تحويل جميع المخاطر والمنافع الجوهرية للملكية.

يتم مبدئياً قياس القروض والدمم المدينة بالتكلفة، والتي تعد القيمة العادلة للمقابل المدفوع.

بعد الإثبات المبدئي، تدرج القروض والدمم المدينة بالتكلفة بعد حسم أية مبالغ تم شطبها ومخصصات الإضمحلال المحددة والجماعية.

#### مشتقات مالية ومحاسبة التحوط

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة لإدارة التعرضات لمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة. لكي تتمكن من إدارة المخاطر المعنية، تطبق المجموعة محاسبة التحوط للمعاملات التي تستوفي معايير محددة. تدخل المجموعة في معاملات الأدوات المالية المشتقة وبصورة رئيسية عقود الصرف الأجنبي الأجلة وأسعار الفائدة ومقايضات العملة الأجلة في أسواق صرف العملات الأجنبية.

يتم احتساب المشتقات الضمنية في العقود المحتوية كمشتقات مالية منفصلة ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة إذا كانت سماتها الاقتصادية ومخاطرها ليست متعلقة عن كثب بتلك العقود المحتوية وإن هذه العقود المحتوية لا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة أو مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المشتقات الضمنية تلك بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تحدث عملية إعادة تقييم فقط إذا كان هناك أي تغيير في شروط العقد التي تعدل بشكل جوهري التدفقات النقدية التي ستكون مطلوبة أو إعادة تصنيف الموجودات المالية من القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تم إثبات المشتقات المالية مبدئياً، ولاحقاً تقاس بالقيمة العادلة مع ترحيل تكاليف المعاملات مباشرة إلى القائمة الموحدة للدخل. القيمة العادلة للمشتق المالي تعادل المكسب أو الخسارة غير المحققة الناتجة عن التقييم بأسعار السوق للمشتقات المالية. تدرج المشتقات التي تحمل قيمة سوقية موجبة (المكاسب غير المحققة) ضمن الموجودات الأخرى بينما تدرج المشتقات التي تحمل قيمة سوقية سالبة (الخسائر غير المحققة) ضمن المطلوبات الأخرى في القائمة الموحدة للمركز المالي.

ترحل أية مكاسب أو خسائر ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية مباشرة إلى القائمة الموحدة للدخل، باستثناء الجزء الفعال لتحوطات التدفقات النقدية، التي يتم إدراجها في الدخل الشامل الأخر ويتم بعد ذلك إعادة تصنيفها إلى القائمة الموحدة للدخل عندما يؤثر بند التحوط على القائمة الموحدة للدخل.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### مشتقات مالية ومحاسبة التحوط (تتمة)

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة رسمياً بتوثيق علاقة التحوط بين بند التحوط وأداة التحوط، متضمنة طبيعة المخاطر وأهداف وإستراتيجية إدارة المخاطر للقيام بالتحوط والطريقة التي سوف يتم استخدامها في تقييم فاعلية علاقة التحوط.

عند بدء علاقة التحوط أيضاً، يتم عمل تقييم رسمي للتأكد من أن أداة التحوط المتوقعة ذات فاعلية عالية في موازنة المخاطر المصنفة في بند التحوط. يتم تقييم التحوط رسمياً في نهاية كل ربع سنة. يعتبر التحوط ذو فاعلية عالية إذا كانت التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية العائدة إلى مخاطر التحوط خلال الفترة التي تم فيها التحوط مغطاة بين مدى ٨٠% إلى ١٢٥%.

لأغراض محاسبة التحوط، يصنف التحوط إلى ثلاث فئات: (أ) تحوطات القيمة العادلة والتي تغطي مخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المثبتة؛ و(ب) تحوطات التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر تغيرات التدفقات النقدية المرتبطة سواء بمخاطرة معينة متعلقة بموجود أو بمطلوب مثبت أو بمعاملة متنبأ بها؛ و(ج) تحوط صافي الإستثمارات في العمليات الأجنبية.

### تحوطات القيمة العادلة

فيما يتعلق بتحوطات القيمة العادلة التي تتوافر فيها شروط محاسبة التحوط، فإنه يتم إثبات أي مكسب أو خسارة من إعادة قياس أداة التحوط إلى القيمة العادلة، وكذلك التغيرات المتعلقة بالقيمة العادلة للبند المحوط مباشرة في القائمة الموحدة للدخل. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ لم تكن هناك تحوطات مصنفة كتحوطات القيمة العادلة.

### تحوطات التدفقات النقدية

فيما يتعلق بتحوطات التدفقات النقدية يتم إثبات الجزء الفعال للتغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية التي تم تصنيفها وتأهيلها كتحوطات التدفقات النقدية مباشرة ضمن إحتياطي القيمة العادلة في القائمة الموحدة للدخل الشامل. يتم إثبات المكسب أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال في القائمة الموحدة للدخل.

عندما تؤثر تحوطات التدفقات النقدية في القائمة الموحدة للدخل، فإن المكسب أو الخسارة على الأداة المحوطة يتم إعادته إلى بند الدخل أو المصروفات المقابلة لها في القائمة الموحدة للدخل. عند انتهاء بيع أو إلغاء أو تنفيذ الأدوات المالية المحوطة أو لم تعد مؤهلة لمحاسبة التحوط، فإن أي مكسب أو خسارة متراكمة ناتجة عن الأدوات المحوطة المثبتة في حقوق الملكية تبقى في حقوق الملكية حتى تحدث المعاملة المتنبأ بها في القائمة الموحدة للدخل. وفي حالة عدم توقع حدوث المعاملة المتنبأ بها فإن المكسب أو الخسارة المتراكمة التي كانت مسجلة في حقوق الملكية تحول مباشرة إلى القائمة الموحدة للدخل.

### تحوط صافي الإستثمارات في العمليات الأجنبية

يتم احتساب تحوط صافي الإستثمارات من العمليات الأجنبية بطريقة مماثلة لتحوطات التدفقات النقدية. عند إستبعاد العمليات الأجنبية، ترحل القيمة المتراكمة لأي مكاسب أو خسائر مثبتة في حقوق الملكية من خلال الدخل الشامل الأخر إلى القائمة الموحدة للدخل.

لمعاملات التحوط غير المؤهلة لمحاسبة التحوط والمحتفظ بها كمشتقات مالية لغرض المتاجرة، فإنه يتم ترحيل أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط مباشرة إلى القائمة الموحدة للدخل.

يتوقف استخدام محاسبة التحوط عندما تكون أداة التحوط قد انتهت مدتها أو تم بيعها أو إلغاؤها أو تنفيذها، أو لم تعد مؤهلة لمحاسبة التحوط. في حالة توقف تحوط القيمة العادلة للأدوات المالية ذات تواريخ استحقاق ثابتة فإن أي تعديل ناتج عن محاسبة التحوط يطفأ على مدى المدة المتبقية للاستحقاق. وفي حالة توقف تحوط التدفقات النقدية أو تحوطات صافي الإستثمارات في العمليات الأجنبية، فإن أي مكسب أو خسارة متراكمة ناتجة عن أداة التحوط المثبتة في حقوق الملكية تبقى في حقوق الملكية حتى تحدث معاملة التحوط. وفي حالة توقع عدم حدوث معاملة التحوط، فإن صافي المكسب أو الخسارة المتراكمة المثبتة في حقوق الملكية تحول إلى القائمة الموحدة للدخل.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### إستثمارات عقارية

تصنف جميع العقارات المحتفظ بها لغرض الإيجار أو لإرتفاع قيمتها أو كليهما كإستثمارات عقارية. وفي حالة شغل جزء من العقار من قبل المجموعة واحتمال بيع أجزاء منه بصورة منفردة، تقوم المجموعة بحساب الأجزاء بصورة منفصلة إما كإستثمار عقاري أو ممتلكات ومعدات، أيهما أنسب. أما في حالة عدم إمكانية بيع الأجزاء بصورة منفردة، فإنه يتم تصنيف العقار كإستثمار عقاري فقط إذا كان جزء غير جوهري محتفظ به للاستخدام الخاص.

تطبق المجموعة نموذج القيمة العادلة لاحتساب الإستثمارات العقارية. وتسجل جميع الإستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة متضمنة مصروفات الإقتناء المصاحبة للعقار.

بعد الإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس جميع الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في القائمة الموحدة للدخل. قامت المجموعة بتعيين إختصاصي تقييم مستقل لتحديد القيمة العادلة للإستثمارات العقارية. يتم تحديد القيم العادلة بناءً على تقييم سنوي يقوم به مقيم خارجي معتمد مستقل بتطبيق نموذج التقييم الذي أوصى به من قبل لجنة معايير التقييم الدولية.

يتم إستبعاد الإستثمارات العقارية إما عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب الإستثمارات العقارية بصورة نهائية من الاستخدام ولا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من إستبعادها. يتم إثبات الفرق بين صافي متحصلات الإستبعاد والقيمة المدرجة للموجود في الأرباح أو الخسائر في فترة الإستبعاد.

يتم عمل التحويلات إلى (أو من) الإستثمارات العقارية فقط إذا كان هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من الإستثمارات العقارية إلى عقارات تم شغلها من قبل المالك، تعتبر التكلفة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبحت العقارات التي يشغلها المالك إستثمارات عقارية، تقوم المجموعة باحتساب هذه العقارات وفقاً للسياسة المتبعة للعقارات والآلات والمعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

### ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد حسم الإستهلاك المتراكم وخسائر الإضمحلال. عند بيع أو سحب الموجودات، يتم إستبعاد تكاليفها وإستهلاكها المتراكم من القائمة الموحدة للمركز المالي ويتم تضمين أي مكسب أو خسارة ناتجة عن إستبعادها في القائمة الموحدة للدخل.

### عقود تأجير الموجودات

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تحتفظ فيها المجموعة بكافة المخاطر والمنافع الرئيسية للملكية كعقود تأجير تشغيلية.

لا يتم إثبات الموجودات المؤجرة المحتفظ بها ضمن عقود التأجير التشغيلية في القائمة الموحدة للمركز المالي للمجموعة.

### المطلوبات المالية

تشتمل المطلوبات المالية على مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى وودائع العملاء وقروض مستحقة الدفع ودين ثانوي ومطلوبات أخرى. تدرج هذه بالتكلفة المطفأة. تطفأ تكاليف المعاملة على فترة الدين باستخدام طريقة العائد الفعلي. تتضمن ودايع العملاء على ودايع كلاً من العملاء الخارجيين وشركات المجموعة الأخرى.

### النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه على نقد وودائع لدى بنوك وتحت الطلب وإستثمارات ذات سيولة عالية جاهزة للتحويل النقدي وإيداعات (باستثناء الأرصدة البنكية) بتاريخ إستحقاق أصلية لغاية ٩٠ يوماً من تاريخ الإقتناء.

### موجودات الوكالة

لا تعامل الموجودات المحتفظ بها بصفة الوكالة على أنها موجودات المجموعة في القائمة الموحدة للمركز المالي.



## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الأرباح على الأسهم العادية

تقوم الشركة بإثبات المطلوبات لإجراء توزيعات نقدية أو غير نقدية لحاملي أسهمها عندما يصرح بتوزيعها ولم تعد عملية التوزيع في السلطة التقديرية للشركة. يصرح بالتوزيع عندما يتم الموافقة عليه من قبل المساهمين. ويتم مباشرة إثبات مبلغ مماثل في حقوق الملكية.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إثبات القيمة العادلة المعاد قياسها مباشرة في حقوق الملكية.

عند توزيع الموجودات غير النقدية، يتم إثبات أي فرق بين القيمة المدرجة للمطلوب والقيمة المدرجة للموجودات الموزعة في القائمة الموحدة للدخل.

يتم الإفصاح عن أرباح أسهم السنة التي تم الموافقة عليها بعد تاريخ قائمة المركز المالي كحدث بعد تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.

### مدفوعات عقود التأجير

يتم إثبات المدفوعات التي تتم بموجب عقود التأجير التشغيلية من خلال الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

### الضرائب

لا توجد ضرائب دخل على الشركات في مملكة البحرين. تحسب ضرائب الدخل على الشركات التابعة الخارجية على أساس المعدلات الضريبية المنصوص عليها طبقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السائدة في الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة. يتم احتساب ضريبة الدخل على الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الحالية) كمصروف في الفترة التي تنشأ فيها الأرباح وفقاً للأنظمة المالية للدول المعنية التي تعمل فيها الشركات التابعة للمجموعة.

### الضريبة المؤجلة

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوب لجميع الفروق المؤقتة بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها المدرجة لأغراض إعداد التقارير المالية في تاريخ إعداد التقارير المالية.

يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة. يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة إلى الحد الذي من المحتمل يكون فيه الربح الخاضع للضريبة متاح مقابل الفروق المؤقتة القابلة للخصم، ويمكن استخدام الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، باستثناء حينما ينتج الموجود الضريبي المؤجل المتعلق بالفروق المؤقتة القابلة للخصم من الإثبات المبني للموجود أو المطلوب في معاملة ليست متعلقة بدمج الأعمال، في وقت المعاملة لم تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة.

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ إعداد كل تقرير مالي وتخفيض إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه السماح باستخدام الربح الخاضع للضريبة المتاح لجميع أو جزء من الموجودات الضريبية المؤجلة. يتم إعادة تقييم الموجودات الضريبية المؤجلة غير المثبتة في تاريخ إعداد كل تقرير مالي ويتم إثباتها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل بأن تسمح فيه الضريبة المستقبلية باسترداد الضريبة المؤجلة.

يتم إثبات المطلوبات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق الضريبية المؤقتة، باستثناء:

- (أ) حينما ينتج المطلوب الضريبي المؤجل من الإثبات المبني للشهرة أو الموجود أو المطلوب في معاملة ليست متعلقة بدمج الأعمال وقت المعاملة لم تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة؛ و
  - (ب) فيما يتعلق بالفروق الضريبية المؤقتة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة، حينما لا يمكن السيطرة على توقيت استرجاع الفروق المؤقتة ومن المحتمل بأنه لا يمكن استرجاع الفروق المؤقتة في المستقبل القريب.
- يتم قياس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة باستخدام المعدلات الضريبية والتشريعات المعمول بها في تاريخ إعداد التقرير المالي.

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني لمقاصة الموجودات الضريبية الحالية مقابل ضريبة الدخل الحالية للمطلوبات والضرائب المؤجلة المتعلقة بنفس المؤسسة الخاضعة للضريبة ونفس السلطة الضريبية.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### إستبعاد

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

- إنقضاء الحق في إستلام التدفقات النقدية من الموجود؛
- إحتفاظ المجموعة بحقوقها في إستلام التدفقات النقدية من موجود ولكنها تعهدت بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب "ترتيب سداد"؛ أو
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في إستلام التدفقات النقدية من موجود سواء (أ) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود أو (ب) عندما لم يتم نقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجودات ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجود.

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

يتم إستبعاد المطلوب المالي عندما يكون الإلتزام بموجب العقد قد تم إخلائه أو إلغائه أو إنتهاء مدته.

### المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها حيث تنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الموجود وسداد المطلوب بشكل متزامن.

### المحاسبة في تاريخ المتاجرة والسداد

جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق العادية" للموجودات المالية يتم إثباتها في تاريخ التسوية، وهو التاريخ الذي يتم فيه تسليم الموجود لطرف آخر.

### مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بعمل مخصص لمكافآت نهاية الخدمة لجميع موظفيها، وتستحق هذه المكافآت عادة بناءً على مدة خدمة الموظفين، وإكمالهم الحد الأدنى من سنوات الخدمة. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت طوال فترة الخدمة. كما تقوم المجموعة بدفع اشتراكات في نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي للموظفين المواطنين، والتزامات الشركة تكون محصورة في نطاق المبالغ المساهم بها في هذا النظام.

### مخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا كان على المجموعة أي إلتزام حالي (قانوني أو تفسيري) ناتج عن حدث سابق وتكون فيه تكاليف تسوية الإلتزام محتملة ويمكن قياسها بواقعية.

### إضمحلال الموجودات المالية

يتم عمل تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال موجود مالي محدد. يعتبر الموجود المالي أو مجموعة من الموجودات المالية مضمحلة إذا، فقط إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت الإضمحلال نتيجة لحدث أو أكثر قد تم حدوثه بعد الإثبات المبدئي للموجود (تكبد على أثره "خسارة") وبأن حدوث تلك الخسارة (أو الأحداث) لها تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للموجود المالي أو مجموعة من الموجودات المالية التي يمكن قياسها بواقعية. من الممكن أن يتضمن دليل الإضمحلال على مؤشرات بأن المقترض أو مجموعة من المقترضين يواجهون صعوبات مالية جوهرية، وفوات مواعيد دفع الفائدة أو المبالغ الأصلية، ويوجد إحتمال تعرضهم إلى إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر ويمكن ملاحظته حيث توجد معلومات تشير بحدوث الإنخفاض في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة القابلة للقياس، أو حدوث تغييرات في أعمال المتاجرة أو في الأوضاع الاقتصادية المرتبطة بالتعثر في السداد. إذا وجد مثل هذا الدليل، فإنه يتم إثبات خسارة إضمحلال ضمن القائمة الموحدة للدخل.

### موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يعتبر الموجود المالي مضمحل عندما يكون هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال متعلق بالانتماء نتيجة لحدث أو أكثر قد تم حدوثه بعد الإثبات المبدئي للموجود وبأن حدوث تلك الخسارة لها تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للموجود المالي أو مجموعة من الموجودات المالية التي يمكن تقديرها بواقعية.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## إضمحلال الموجودات المالية (تتمة)

## موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

يتم عمل مخصص محدد للخسائر الإنتمانية نتيجة لإضمحلال القرض أو أي موجود مالي آخر مدرج بالتكلفة المطفأة، عندما يكون هناك دليل موضوعي يثبت بأن المجموعة غير قادرة على تحصيل جميع المبالغ المستحقة. إن مبلغ المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة المدرجة والمبلغ المقدر القابل للاسترداد. إن المبلغ المقدر القابل للاسترداد هو القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية، متضمنة المبالغ المقدرة التي يمكن استردادها من الضمانات والرهن، مخصومة بناءً على معدل العائد الفعلي الأصلي.

بالإضافة إلى مخصص محدد للخسائر الإنتمانية، يتم عمل مخصص الإضمحلال الجماعي على أساس محفظة الخسائر الإنتمانية حيث يوجد هناك دليل موضوعي يثبت وجود خسائر غير محددة في تاريخ إعداد التقرير المالي. وتستند هذه على أي تراجع في تصنيف المخاطر (أي تدني تصنيفات المخاطر) للموجودات المالية منذ منحها أصلاً. ويقدر المخصص بناءً على عوامل متعددة متضمنة تصنيفات الإنتمان المخصصة للمقترض أو مجموعة من المقترضين، الظروف الاقتصادية الحالية، الخبرة التي كانت لدى المجموعة في التعامل مع المقترض أو مجموعة من المقترضين ومعلومات التعتثر في السداد التاريخية المتوفرة.

يتم تعديل القيمة المدرجة للموجود من خلال استخدام حساب مخصص الإضمحلال ويتم تضمين المبلغ المعدل في القائمة الموحدة للدخل.

## إستثمارات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بعمل تقييم بتاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال الإستثمار أو مجموعة من الإستثمارات.

في حالة الإستثمارات في أسهم حقوق الملكية المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع، فإن الدليل الموضوعي يجب أن يتضمن على انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة للإستثمارات أدنى من تكلفتها. يجب تقييم "الانخفاض الهام" مقابل التكلفة الأصلية للإستثمار و"طويل الأمد" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة أدنى من تكلفتها الأصلية. حيثما يوجد دليل موضوعي للإضمحلال، فإنه تم قياس الخسارة المتركمة كفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة الحالية، بعد حسم أي خسارة إضمحلال على ذلك الإستثمار المثبت مسبقاً في القائمة الموحدة للدخل - ويتم إلغاؤها من القائمة الموحدة للدخل الشامل الأخر وإثباتها في القائمة الموحدة للدخل. خسائر الإضمحلال في أسهم حقوق الملكية لا يتم استرجاعها ضمن القائمة الموحدة للدخل. وإنما يتم إثبات الزيادة في قيمتها العادلة بعد حسم الإضمحلال مباشرة في القائمة الموحدة للدخل الشامل الأخر.

في حالة أدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم الإضمحلال على أساس المعيار ذاته كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل للإضمحلال هو الخسارة المتركمة المقاسة كفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية بعد حسم أي خسارة إضمحلال على ذلك الإستثمار المثبت مسبقاً في القائمة الموحدة للدخل. إذا زادت القيمة العادلة لأدوات الدين في السنة اللاحقة وكانت الزيادة تتعلق بصورة موضوعية بحدث وقع بعد إثبات خسارة الإضمحلال في القائمة الموحدة للدخل، فإنه يتم استرجاع خسارة الإضمحلال من خلال القائمة الموحدة للدخل.

## إضمحلال موجودات غير مالية

يتم مراجعة الموجودات للإضمحلال عندما تكون هناك أحداث أو تغيرات في الظروف تشير بأن القيمة المدرجة غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة إضمحلال في القائمة الموحدة للدخل عندما تزيد القيمة المدرجة للموجود عن قيمتها القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد للموجود هي القيمة الأعلى للموجود ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة. لأغراض تقييم الإضمحلال، يتم تجميع الموجودات بأدنى المستويات التي توجد لديها تدفقات نقدية محددة بشكل منفصل (الوحدات المنتجة للنقد). كما يمكن إجراء فحص إضمحلال على الموجود الفردي عندما يمكن تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو عندما يمكن تحديد القيمة المستخدمة بواقعية. يتم مراجعة الموجودات غير المالية باستثناء الشهرة التي تعاني إضمحلال لأي استرجاعات محتملة للإضمحلال بتاريخ إعداد كل تقرير مالي.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### عملات أجنبية

تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي والذي يعد العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المتضمنة في القوائم المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إجراء المعاملة.

### معاملات تحويل العملات الأجنبية والأرصدة

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إعداد التقرير المالي. يتم تضمين فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة تحويل البنود النقدية في القائمة الموحدة للدخل. يعاد تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة تحويل بنود الإستثمارات غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال القائمة الموحدة للدخل يتم تضمينها في القائمة الموحدة للدخل. يتم إثبات فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة تحويل إستثمارات في أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع فيما عدا تلك المدرجة بالتكلفة مباشرة في احتياطي القيمة العادلة ضمن القائمة الموحدة للدخل الشامل. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتواريخ المبدئية للمعاملات.

### تحويل القوائم المالية للعمليات الأجنبية

يتم تحويل الموجودات (متضمنة الشهرة) والمطلوبات للعمليات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي. يتم تحويل بنود الدخل والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف للفترة ذات الصلة. ترحل جميع الفروق الناتجة عن صرف العملات الأجنبية مباشرة إلى احتياطي تحويل العملات الأجنبية في حقوق الملكية من خلال القائمة الموحدة للدخل الشامل الأخر.

عند إستبعاد العمليات الأجنبية، فإنه يتم إثبات بنود الدخل الشامل الأخر المتعلقة بتلك العمليات الأجنبية المعنية في القائمة الموحدة للدخل.

### إثبات الدخل والمصروفات

يتم إثبات دخل الفوائد والرسوم ذات الصلة باستخدام طريقة العائد الفعلي، والتي بموجبها يتم خصم المبالغ النقدية المتوقعة مستقبلاً أو المقبوضات من خلال العمر الزمني للأداة المالية أو فترة أقصر، أيهما أنسب، إلى صافي القيمة المدرجة للموجود المالي أو المطلوب المالي. تتم عملية الحساب هذه بالأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية بما في ذلك أي رسوم أو تكاليف إضافية تنسب مباشرة إلى الأداة المالية التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي، ولكن من دون الخسائر الإئتمانية المستقبلية. يتم تعديل القيمة المدرجة للموجود أو المطلوب المالي إذا قامت المجموعة بمراجعة تقديراتها للمدفوعات أو المقبوضات. يتم احتساب القيمة المدرجة المعدلة بناء على معدل الفائدة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة المدرجة كدخل فوائد أو مصروفات فوائد.

يلحق إثبات دخل الفوائد عندما تصبح الموجودات المالية مضمحلة. يتم إثبات الفوائد الإعتبارية على الموجودات المالية المضمحلة بناء على المعدل المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لصادفي قيمها الحالية.

يتم إثبات دخل العمولات والرسوم الأخرى المستحقة القبض عند اكتسابها.

يتم إثبات دخل الإيجارات من الإستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت.

يتم إثبات دخل أرباح الأسهم عند وجود حق إستلام مدفوعاتها من قبل المجموعة.

### موجودات ومطلوبات محتملة

لا يتم إثبات المطلوبات المحتملة في القوائم المالية الموحدة بل يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان إحتمال تدفق مصادر متضمنة منافع إقتصادية ضعيفاً.

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في القوائم المالية الموحدة بل يتم الإفصاح عنها عندما يصبح تدفق المنافع الإقتصادية محتملاً.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### عقود الضمانات المالية

عقود الضمانات المالية الصادرة من قبل المجموعة هي تلك العقود التي تتطلب من المجموعة عمل مدفوعات لتعويض حاملي العقود عن الخسارة التي تم تكبدها نتيجة لفشل مقترض محدد بعمل مدفوعات عندما تكون مستحقة وفقاً لشروط أداة الدين. يتم مبدئياً إثبات عقود الضمانات المالية كالتزام مدرج بالقيمة العادلة، معدلة لتكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى إصدار الضمان. بعد ذلك، يتم قياس الإلتزام بموجب كل ضمان بعلاوة الإطفاء وأفضل تقدير للنفقات اللازمة لتسوية إي إلتزام مالي ناتج من الضمان بتاريخ إعداد التقارير المالية، والمبلغ المثبت محسوم منه الإطفاء المتراكم، أيهما أعلى.

### معلومات القطاعات

تم تقديم القطاعات التشغيلية بطريقة متطابقة مع التقارير الداخلية المقدمة لرئيس العمليات الذي يتخذ القرارات. إن رئيس العمليات الذي يتخذ القرارات هو الشخص المسئول أو المجموعة التي تخصص الموارد وتقيم أداء القطاعات التشغيلية للمنشأة. قامت المجموعة بتحديد الرئيس التنفيذي بالإنبابة للشركة كرئيس لعملياتها ومتخذ القرارات.

يتم إجراء جميع المعاملات بين القطاعات التشغيلية دون شروط تفضيلية، مع إستبعاد الإيرادات والمصروفات فيما بين القطاعات على مستوى المجموعة. يتم تضمين الدخل والمصروفات المرتبطة مباشرة بكل قطاع من القطاعات في تحديد أداء قطاع الأعمال.

### الفرضيات الجوهرية والآراء والتقديرات المحاسبية

في أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الفرضيات والآراء والتقديرات التالية في تحديد المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

#### مبدأ الإستمرارية

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

#### تصنيف الإستثمارات

عند إقتناء الإستثمارات تقرر الإدارة ما إذا يتوجب تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو محتفظ بها حتى الإستحقاق أو متاحة للبيع.

تصنف المجموعة الإستثمارات كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم إقتنائها أساساً لغرض تحقيق ربح في الأجل القصير. يعتمد تصنيف الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الإستثمارات.

فيما يتعلق بتلك التي تعتبر محتفظ بها حتى الإستحقاق، تتأكد الإدارة بأن متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ قد تم استيفائها وبشكل خاص أن تكون لدى المجموعة النية والقدرة للإحتفاظ بها حتى الإستحقاق.

جميع الإستثمارات الأخرى تصنف كمتاحة للبيع.

إن الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الأساسية الأخرى بالتقديرات غير المؤكدة في تاريخ قائمة المركز المالي، والتي لديها درجة كبيرة من المخاطر لتكون سبباً لتعديل جوهري للقيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة موضحة أدناه:

#### إضمحلال الإستثمارات

تعامل المجموعة الإستثمارات في أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع كمضمحلة إذا كان يوجد لديها انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة أدنى من تكلفتها أو إذا وجد دليل موضوعي آخر يثبت الإضمحلال. تحديد ما إذا كان "انخفاض هام" أو "طويل الأمد" يتطلب عمل رأياً جوهرياً.

#### إضمحلال الشهرة

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الشهرة مضمحلة بتاريخ إعداد التقرير المالي. وهذا يتطلب تقدير القيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها. إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد أيضاً اختيار معدل خصم مناسب لكي يتم حساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

## ٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## فرضيات جوهرية والآراء والتقديرات المحاسبية (تتمة)

## خسائر إضمحلال القروض والذمم المدينة

تقوم المجموعة على أساس ربع سنوي بمراجعة قروضها وذممها المدينة لتقييم ما إذا كان يتوجب تسجيل مخصص الإضمحلال في القائمة الموحدة للدخل. يتطلب من الإدارة بشكل خاص بذل الجهد في تقدير المبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستويات المخصصات المطلوبة. إن هذه التقديرات مبنية بالضرورة على فرضيات حول عوامل متعددة تتضمن درجات مختلفة من الرأي وعدم التيقن، ومن ثم قد تختلف النتائج الفعلية مما ينتج عنها تغيرات مستقبلية في مثل هذه المخصصات.

## مخصصات إضمحلال جماعي للقروض والذمم المدينة

بالإضافة إلى المخصصات المعينة مقابل القروض والذمم المدينة الهامة بشكل منفرد، تقوم المجموعة أيضاً بعمل مخصص الإضمحلال الجماعي مقابل القروض والذمم المدينة التي بالرغم من أنه لم يتم تحديدها بصورة خاصة كونها مقابل القرض إلا أن مخاطرها أعلى للتعثر في السداد عند منحها أصلاً. إن هذا المخصص الجماعي مبني أساساً على أي تدهور في التصنيف الداخلي للقرض منذ منحه. إن مبلغ المخصص يعتمد على النمط التاريخي لخسائر القروض ضمن كل درجة وتعدل لتعكس التغيرات الاقتصادية الحالية.

تأخذ هذه التصنيفات الداخلية في الاعتبار عوامل مثل أي تدهور في خطورة البلد والقطاع وتراجع التكنولوجيا بالإضافة إلى ضعف هيكل محدد أو تدهور في التدفقات النقدية.

## القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تسجيل القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في القائمة الموحدة للمركز المالي التي لا يمكن اشتقاقها من الأسواق النشطة، يتم تحديدها باستخدام تقنيات تقييم متضمنة نماذج التدفقات النقدية المخصومة. إن مدخلات هذه النماذج مأخوذة من معلومات يمكن ملاحظتها في السوق كلما أمكن ذلك، وعندما تكون غير ملحوظة في السوق، فإنه يتطلب عمل فرضيات لتحديد القيم العادلة. تتضمن الفرضيات اعتبارات لمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الفرضيات حول هذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية المقدم تقرير بشأنها.

## ٣ التغيرات المحتملة في السياسات المحاسبية

## معايير وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد

معايير صادرة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة هي مدرجة أدناه. إن هذه القائمة هي للمعايير والتفسيرات ذات الصلة الصادرة، التي تتوقع المجموعة بشكل معقول بأنها ستكون قابلة للتطبيق في تاريخ مستقبلي. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح إلزامية:

## المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية

## المقدمة

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٩ المتعلق بالأدوات المالية: الإثبات والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. يجمع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بين جميع الجوانب الثلاثة لمحاسبة مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس والإضمحلال ومحاسبة التحوط. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ هو إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التحوط، يتطلب تطبيقه بأثر رجعي، ولكن معلومات المقارنة غير إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التحوط، يتم تطبيق المتطلبات عموماً بأثر رجعي، مع بعض الاستثناءات المحدودة.

## التصنيف والقياس

من ناحية التصنيف والقياس، سيتطلب المعيار الجديد بأن يتم تقييم جميع الموجودات المالية، باستثناء أدوات أسهم حقوق الملكية والمشتقات المالية، على أساس الجمع بين نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات المالية. سيتم استبدال فئات القياس بموجب معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٩: بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والمدرجة بالتكلفة المطفأة. كما سيتيح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المنشآت الاستمرار في تصنيف لا رجعة فيه الأدوات المؤهلة ليتم إدراجها بالتكلفة المطفأة أو الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، في حال القيام بذلك سوف يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم توافق القياس أو الإثبات. يجوز تصنيف أدوات أسهم حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة بصورة لا رجعة فيه كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولا يتم لاحقاً إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر إلى قائمة الأرباح أو الخسائر.

### ٣ تغيرات محتملة في السياسات المحاسبية (تتمة)

#### معايير وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد (تتمة)

#### المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية (تتمة)

##### التصنيف والقياس (تتمة)

ستكون محاسبة المطلوبات المالية إلى حد كبير نفس متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، باستثناء معالجة المكاسب أو الخسائر الناتجة عن مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة المتعلقة بالمطلوبات المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. سيتم عرض هذه التغيرات في الدخل الشامل الآخر ولا يتم لاحقاً إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل، ما لم ينتج عنها عدم تطابق محاسبي في الأرباح أو الخسائر.

فيما يلي هو نتيجة التقييم المبدي لتأثير عالي المستوى التي قامت بها المجموعة خلال سنة ٢٠١٦:

- إن غالبية قروض وسلف البنوك والعملاء، التي تم تصنيفها كقروض وسلف وفقاً لمعيار محاسبة الدولي رقم ٣٩ من المتوقع إن يتم قياسها بالتكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير رقم ٩؛
- من المتوقع بأن يتم استمرار قياس الموجودات المالية المحفوظ بها لغرض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- من المتوقع بأن يتم قياس غالبية سندات الدين المصنفة كمتاحة للبيع بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ بالتكلفة المطفأة أو كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. إلا أنه، سيتم تصنيف بعض الأوراق المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إما نتيجة لخصائص تدفقاتها النقدية التعاقدية أو بناء على نموذج أعمالها؛ و
- من المتوقع بأن يتم استمرار قياس سندات الدين المصنفة كمحفوظ بها حتى الاستحقاق بالتكلفة المطفأة.

##### محاسبة التحوط

تعتقد المجموعة أن جميع علاقات التحوط القائمة التي يتم تصنيفها حالياً في علاقات التحوط بفعالية ستظل مؤهلة لمحاسبة التحوط بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. بما أن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لا يغير المبادئ العامة لكيفية احتساب المنشأة للتحوط بفعالية، ولا تتوقع المجموعة تأثيراً جوهرياً نتيجة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

##### إضمحلال الموجودات المالية

كما سيغير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بشكل أساسي منهجية إضمحلال خسارة القروض. سيستبدل المعيار نهج الخسارة المتكبدة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ مع نهج الخسارة المتوقعة الأجلة. سيتطلب من المجموعة تسجيل مخصص للخسائر المتوقعة لجميع القروض وأنواع دين الموجودات المالية الأخرى التي لا يتم الاحتفاظ بها كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بالإضافة إلى ارتباطات القرض وعقود الضمانات المالية. ويستند المخصص على الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية حدوث التعثر في السداد في الإثني عشر شهر القادمة ما لم يكن هناك زيادة جوهرياً في مخاطر الائتمان منذ منحها، ففي هذه الحالة، يستند المخصص إلى احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى عمر الموجود.

تعمل المجموعة حالياً على وضع سياسة لإجراء تقييم في نهاية كل فترة إعداد تقرير مالي لتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدي بالأخذ في الاعتبار التغيير في مخاطر التعثر في السداد التي تحدث على مدى العمر المتبقي للأداة المالية.

- لاحتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، ستقدر المجموعة مخاطر التعثر في السداد التي تحدث على الأداة المالية على مدى عمرها المتوقع. يتم تقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة على أساس القيمة الحالية لكافة العجز النقدي على مدى العمر المتبقي المتوقع للموجود المالي، أي الفرق بين: التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد، و
- التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للقرض.

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، تتوقع المجموعة تصنيف قروضها إلى المرحلة ١ و المرحلة ٢ و المرحلة ٣، على أساس منهجية الإضمحلال المطبقة، كما هو موضح أدناه:

- المرحلة ١ - القروض المنتجة - عندما يتم إثبات القروض أولاً، تثبت المجموعة مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.
- المرحلة ٢ - القروض المتعثرة: عندما تظهر القروض زيادة جوهرياً في المخاطر الائتمانية، تسجل المجموعة المخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.
- المرحلة ٣ - القروض المضمحلة: تثبت المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لتلك القروض. بالإضافة إلى ذلك، في المرحلة ٣ تثبت المجموعة دخل الفوائد على أساس مبدأ التحصيل.

خلال الفترة، قامت المجموعة بإجراء تقييم لتأثير عالي المستوى مع الأخذ في الاعتبار منهجية الإضمحلال المذكورة أعلاه.

### ٣ تغييرات محتملة في السياسات المحاسبية (تتمة)

#### معايير وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ المتعلق بإيرادات من عقود مبرمة مع عملاء في مايو ٢٠١٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ المتعلق بإيرادات من عقود مبرمة مع العملاء، إلزامياً للفترة المبتدئة في ١ يناير ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ مبادئ إثبات الإيراد وسيكون قابل للتطبيق على جميع العقود المبرمة مع العملاء. إلا أن، دخل الفوائد والرسوم يشكلان جزءاً لا يتجزأ من الأدوات المالية وعقود الإيجار سيظل خارج نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ وسيتم تنظيمه مع المعايير الأخرى القابلة للتطبيق (على سبيل المثال، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ المتعلق بعقود الإيجار).

سيحتاج إثبات الإيراد بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ باعتبارها كسلع وخدمات محولة، إلى الحد الذي يتوقع فيه المحول الحق في الحصول على السلع والخدمات. كما سيحدد المعيار مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح فيما يتعلق بطبيعة ومدى وتوقيت الإيرادات وكذلك عدم التيقن من الإيرادات وما يقابلها من تدفقات نقدية لدى العملاء.

لا تتوقع المجموعة التطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ ولا تتوقع أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

#### المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ المتعلق بعقود الإيجار

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي معيار جديد لمحاسبة عقود الإيجار - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ المتعلق بعقود الإيجار في شهر يناير ٢٠١٦. لا يغير المعيار الجديد بشكل جوهري المحاسبة المتعلقة بعقود الإيجار للمؤجرين. ومع ذلك، فإنه يتطلب من المستأجرين إثبات معظم عقود الإيجار في ميزانيتهم باعتبارها مطلوبات الإيجار، مع الحق المقابل لاستخدام الموجودات. يجب على المستأجرين تطبيق نموذج واحد لجميع الإيجارات المثبتة، ولكن سيكون لديهم خيار عدم إثبات عقود الإيجار "القصيرة الأجل" وعقود إيجار الموجودات "ذات القيمة المنخفضة". وبصفة عامة، فإن نمط إثبات الربح أو الخسارة لعقود الإيجار المثبتة سيكون مماثل لمحاسبة عقود التمويل الحالية، مع إثبات مصروفات الفوائد والإستهلاك بشكل منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ هو إلزامي للفترة السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ في نفس التاريخ. يجب على المستأجرين تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ إما باستخدام نهج بأثر رجعي كلي أو نهج بأثر رجعي معدل.

لا تتوقع المجموعة التطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ ولا تتوقع أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.



## ٤ إعادة تنظيم المجموعة

## إقتناء بنك الخليج المتحد ش.م.ب. (مقفلة) ("بنك الخليج المتحد" أو "البنك")

في ٧ سبتمبر ٢٠١٧، أعلن أعضاء مجلس إدارة البنك عن إعادة تنظيم العمليات التشغيلية للبنك بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة البنك ومصرف البحرين المركزي على خطة إعادة التنظيم. وفي هذا الصدد، قامت شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ب. ("كيبكو")، وهي المساهم الأكبر في بنك الخليج المتحد، بتأسيس شركة قابضة جديدة في البحرين ("شركة الخليج المتحد القابضة") والتي تمتلك بنك الخليج المتحد الحالي بالكامل (المنشأة الخاضعة للتنظيم). تم إلغاء إدراج بنك الخليج المتحد من بورصة البحرين، ولكنه سيبقى بنك تقليدي بالجملة يحكمه مصرف البحرين المركزي. سيتم الاحتفاظ بالأنشطة المصرفية الخاضعة للتنظيم وإدارة محفظة الأصول بما في ذلك الخدمات المصرفية الإستثمارية بالإضافة إلى المطلوبات ذات الصلة على مستوى بنك الخليج المتحد.

تمت الموافقة على خطة إعادة التنظيم هذه من قبل مساهمي البنك في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية الذي عقد بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٧، وتم إقتناء ١٠٠% من أسهم رأسمال بنك الخليج المتحد من قبل شركة الخليج المتحد القابضة من خلال مبادلة سهم واحد جديد للشركة مقابل سهمين من أسهم بنك الخليج المتحد. بعد عملية تبادل الأسهم، تم إلغاء إدراج أسهم بنك الخليج المتحد من بورصة البحرين وتم إدراج أسهم الشركة في بورصة البحرين. وبناءً على ذلك، تم توحيد بنك الخليج المتحد في هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي القيم المدرجة لموجودات ومطلوبات بنك الخليج المتحد كما هو بتاريخ التحويل:

القيمة المدرجة  
المثبتة من عملية  
التحويل  
ألف  
دولار أمريكي

٢٦٢,٤٢٢  
١٤٠,١٨٦  
٢٤,٨٨٦  
٣٨٠,٤٦٠  
١,٠٥٢,٨٩٩  
١٢٨,٧٥٨  
٧٤٦,٨٩٨  
١٠٥,٠٥٦  
٣٢,١٢٧  
٥١,٨٦٨  
٦٣,٥٥٩  

---

٢,٩٨٩,١١٩

٦٧٨,٤٥٢  
٨٦٠,٩٧٦  
٧٣٨,٣٩٦  
٥٠,٠٠٠  
٦١,٤٨١  
٤٢,١١٧

٢,٤٣١,٤٢٢  
٥٥٧,٦٩٧  
(٣٣,٠٠٠)  
(١٠٩,١٢٣)

٤١٥,٥٧٤

٣١٩,٠٤٠

## الموجودات

ودائع لدى بنوك وتحت الطلب

إيداعات لدى البنوك

إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة

قروض وذمم مدينة

موجودات أخرى

إستثمارات في شركات زميلة

إستثمارات عقارية

ممتلكات ومعدات

الشهرة

موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

## المطلوبات

مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى

ودائع العملاء

قروض مستحقة الدفع

دين ثانوي

مطلوبات أخرى

مطلوبات متعلقة مباشرةً بموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

مجموع صافي الموجودات

رأس المال الدائم فئة ١

حقوق غير مسيطرة

صافي الموجودات

صافي النقد المكتسب لدى الشركة التابعة

## ٤ إعادة تنظيم المجموعة (تتمة)

استخدمت المجموعة طريقة تجميع الحصص لاحتساب عملية إعادة تنظيم المجموعة وتحويل الموجودات والمطلوبات من بنك الخليج المتحد إلى شركة الخليج المتحد القابضة، حيث أن كلتا الشركتين مسيطر عليهما من قبل كيبكو باعتبارها الشركة الأم في نهاية الأمر. تم تحويل موجودات ومطلوبات بنك الخليج المتحد بقيمتها المدرجة كما هو بتاريخ إعادة التنظيم ولم يتم إجراء تعديلات لتعكس القيم العادلة. لم يتم إثبات أي موجودات أو مطلوبات جديدة نتيجة لعملية إعادة التنظيم، التي كانت من الممكن أن تحدث بموجب طريقة الإقتناء. لم يتم إثبات أي شهرة جديدة نتيجة لعملية إعادة التنظيم.

تعد شركة الخليج المتحد القابضة شركة مؤسسة حديثاً، قامت باحتساب الموجودات والمطلوبات المحولة من بنك الخليج المتحد بموجب طريقة المحاسبة المحتملة.

## ٥ الموجودات والمطلوبات المالية

يلخص الجدول أدناه التصنيف المحاسبي للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة:

محتفظ بها لغرض المتاجرة	مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	متاحة للبيع	مدرجة بالتكلفة المطفاة/ قروض مدينة	المجموع	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
-	-	-	٤٣٢,٠٦٧	٤٣٢,٠٦٧	ودائع لدى بنوك وتحت الطلب
-	-	-	١١٩,٨٥٣	١١٩,٨٥٣	إيداعات لدى البنوك
١٧,٩٨٣	١,٢٨٥	-	-	١٩,٢٦٨	إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	-	٣٨٤,١٧٢	-	٣٨٤,١٧٢	إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
-	-	-	٩٧٢,٢٩٢	٩٧٢,٢٩٢	قروض وضم مدينة
-	١,١٠٠	-	١١٨,٥١٧	١١٩,٦١٧	موجودات أخرى
١٧,٩٨٣	٢,٣٨٥	٣٨٤,١٧٢	١,٦٤٢,٧٢٩	٢,٠٤٧,٢٦٩	مجموع الموجودات المالية
-	-	-	٦٢٤,٤٢٢	٦٢٤,٤٢٢	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
-	-	-	٨٧٨,٢٢٠	٨٧٨,٢٢٠	ودائع العملاء
-	-	-	٨٥٦,٤٢٦	٨٥٦,٤٢٦	قروض مستحقة الدفع
-	-	-	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	دين ثانوي
١١٥	-	-	٦٦,٢٨٤	٦٦,١٦٩	مطلوبات أخرى
١١٥	-	-	٢,٤٧٥,٢٣٧	٢,٤٧٥,٣٥٢	مجموع المطلوبات المالية

## ٦ إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠١٧	
الف	
دولار أمريكي	
٦,٣٠٥	إستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
١١,٦٧٨	أسهم حقوق الملكية المسعرة
	سندات دين مسعرة
١,٢٨٥	إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٩,٢٦٨	محافظ مدارة

تمثل المحافظ المدارة بشكل أساسي المحافظ المستثمرة في شركات غير مدرجة وشركات تضامن محدودة. لقد قام مدراء المحافظ بعمل هذه الهياكل القانونية لكفاءة الضرائب ولتلبية متطلبات المستثمرين الآخرين. إن الإستثمارات المعنية المتضمنة في هذه المحافظ هي أساساً في أدوات دين وأدوات أسهم حقوق الملكية المسعرة في الكويت والأسواق الدولية الأخرى.

## ٧ إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة

تتضمن الإستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة على إستثمارات متاحة للبيع على النحو التالي:

٢٠١٧	
الف	
دولار أمريكي	
١٠٤,٥٩٢	مسعرة
٧٨,٤٣٠	سندات دين
١٨٣,٠٢٢	أسهم حقوق الملكية
	المجموع المسعر
١٣٨,٣٢١	غير مسعرة
٥١,٠٦٨	أسهم حقوق الملكية
١١,٧٦١	محافظ أخرى مدارة
٢٠١,١٥٠	محافظ عقارية مدارة
٣٨٤,١٧٢	المجموع غير المسعر
	مجموع الإستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة

المدرجة ضمن إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة هي إستثمارات متاحة للبيع غير المسعرة، والتي تمثل أساساً حصص أسهم إسمية تصل إلى ١,١% في مختلف القطاعات الجغرافية والقطاعية للشركات المنتشرة، وبإجمالي ٦١,٢٩٤ ألف دولار أمريكي التي لا يمكن تحديد قيمها العادلة بدقة كافية، حيث أن تدفقاتها النقدية المستقبلية هي غير قابلة للتحديد. وبناءً عليه، تدرج هذه الإستثمارات بالتكلفة محسوماً منها مخصصات الإضمحلال.

فيما يلي التغيرات في مخصص الإستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة:

٢٠١٧	
الف	
دولار أمريكي	
١٦,٠٠٢	مكتسبة من الإقتناء
-	المخصص للفترة
١٦,٠٠٢	في ٣١ ديسمبر
١٧,٦٠٧	إجمالي مبالغ الإستثمارات المضمحلة بشكل فردي

## ٨ قروض وذمم مدينة

٢٠١٧ ألف دولار أمريكي	
٢٥٢,٥٠٩	تخصيم الموجودات
٢٩٩,٢٠١	خصم الموجودات
٣٦٣,٧٦٧	قروض لعملاء
٤٤,٢٤٧	قروض لبنوك
٤٨,٤١٦	قروض مشتركة
٣,٦٦٣	قروض الموظفين
١,٠١١,٨٠٣	
(٣٩,٥١١)	محسوماً منها: مخصص الإضمحلال
٩٧٢,٢٩٢	

فيما يلي التغيرات في مخصص الإضمحلال:

٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	
المجموع	جماعي	محدد	
ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٣,٩٧٩	١٥,٣٤٢	٢٨,٦٣٧	مكتسبة من الإقضاء
١,٩٩٧	١,٦٤١	٣٥٦	مخصص خلال السنة - صافي
(٦,٢٢١)	(٢,١٠٦)	(٤,١١٥)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(٢٤٤)	(٣٨٣)	١٣٩	تعديلات أخرى
٣٩,٥١١	١٤,٤٩٤	٢٥,٠١٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

إجمالي مبالغ القروض المضمحلة بشكل فردي

يوضح الجدول أدناه نوعية إنتمان القروض والذمم المدينة:

٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٠,٩٠٠				٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢٥٢,٥٠٩	-	-	٢٥٢,٥٠٩	تخصيم الموجودات
٢٩٩,٢٠١	٢٩,٨٤٧	٤,٤١٨	٢٦٤,٩٣٦	خصم الموجودات
٣٦٣,٧٦٧	٢٠,٦١٠	-	٣٤٣,١٥٧	قروض لعملاء
٤٤,٢٤٧	٩,٧٦١	-	٣٤,٤٨٦	قروض لبنوك
٤٨,٤١٦	٦٨٢	١٦,٦٨٩	٣١,٠٤٥	قروض مشتركة
٣,٦٦٣	-	-	٣,٦٦٣	قروض الموظفين
١,٠١١,٨٠٣	٦٠,٩٠٠	٢١,١٠٧	٩٢٩,٧٩٦	المجموع

جميع القروض والذمم المدينة للمجموعة التي قد فات موعد إستحقاقها ولكنها غير مضمحلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كانت مستحقة لأقل من ٣٠ يوماً.

## ٩ موجودات أخرى

٢٠١٧  
ألف  
دولار أمريكي

٣٥,٢٦٠  
٤١,٠٢٣  
٣٨,١٨٤  
٦,٤٣٩  
٤,٠٥٠  
١,١٠٠

١٢٦,٠٥٦

مبالغ مستحقة من عملاء  
موجود ضريبي مؤجل (إيضاح ١٣)  
ذمم مدينة  
مبالغ مدفوعة مقدماً  
فوائد مستحقة القبض  
موجودات مالية مشتقة (إيضاح ٣٠)

تدرج المبالغ المستحقة من العملاء والذمم المدينة بعد حسم مخصص قدره ٧٧ ألف دولار أمريكي. تم عمل مخصصات إضافية قدرها ١٠٦ ألف دولار أمريكي خلال الفترة من التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

## ١٠ إستثمارات في شركات زميلة

النشاط	القيمة المدرجة ٢٠١٧	نسبة الملكية % ٢٠١٧	الف دولار أمريكي
أ) بنك برقان ش.م.ك.	٥٠٨,٣٨٠	١٥	خدمات مصرفية تجارية
ب) شركة العقارات المتحدة	٦٣,٤٣٢	١٠	عقارات
ج) شركة شمال أفريقيا القابضة	٤٩,٤٠٦	٤٤	إستثمارات
د) أسوفيد بي.في.	٤١,٨٤٦	٤٠	شركة قابضة، شركة تمويل وتنمية المشاريع
هـ) صندوق التعليم الكويتي	١٤,١٣٩	٣٤	صندوق
و) شركة كابيتال المتحدة للنقل ش.م.ك.م.	١٥,٠٣٨	٤٠	نقلات
ز) شركة منافع للإستثمار	١٢,٨٧٠	٣١	إستثمار إسلامي
ح) إن.إس. ٨٨	١٢,٢٨٠	٢٠	عقارات
ط) شركة تقاعد للإدخار والتقاعد	٨,٢١١	٥٠	الإدخار والتقاعد
ي) بنك سورية والخليج	٤,٠٣٣	٣١	خدمات مصرفية تجارية
ك) أكاديمية القيادة العربية	٤١٤	١٥	معهد تدريب
ل) شركة العقارات المتحدة - سورية	٢١	٢٠	عقارات
م) صندوق كامكو للإستثمار	٢٢,٧٥٠	٢٣	صندوق
ن) لاتام فاكتورز إس.أيه.	٥,٥٦١	٥١	التخصيم
س) شركة الشرق للوساطة المالية	-	-	سمسرة وأعمال إستثمارية
	٧٥٨,٣٨١		

## ١٠ إستثمارات في شركات زميلة (تتمة)

لا يوجد لدى المجموعة أي حصة لأي من الإلتزامات المحتملة أو الإرتباطات الرأسمالية، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ نيابة عن شركاتها الزميلة.

- (أ) بنك برقان ش.م.ك. هو بنك تجاري مدرج مؤسس في دولة الكويت. تمتلك المجموعة بطريقة مباشرة حصة ملكية بنسبة ١٥% في بنك برقان. لدى المجموعة القدرة على ممارسة نفوذ مؤثر على بنك برقان من خلال التمثيل في مجلس إدارة بنك برقان.
- (ب) شركة العقارات المتحدة هي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ١٠% في شركة العقارات المتحدة. لدى المجموعة القدرة على ممارسة نفوذ مؤثر على شركة العقارات المتحدة من خلال التمثيل في مجلس إدارة شركة العقارات المتحدة.
- (ج) تمتلك الشركة بطريقة مباشرة حصة بنسبة ٣٣% وبطريقة غير مباشرة حصة بنسبة ١١% من خلال شركتها التابعة كامكو في شركة شمال إفريقيا القابضة، وهي شركة مقفلة تأسست في دولة الكويت في سنة ٢٠٠٦.
- (د) تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ٤٠% في أسوفيد بي.في.، وهي شركة مقفلة تأسست في هولندا.
- (هـ) صندوق التعليم الكويتي هو صندوق تأسس في دولة الكويت في سنة ٢٠٠٧. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تمتلك المجموعة حصة بنسبة ٣٤% من خلال شركتها التابعة كامكو.
- (و) تأسست شركة كابيتال المتحدة للنقل ش.م.ك.م. في دولة الكويت في سنة ٢٠١١. وتمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ٤٠% من خلال شركتها التابعة كامكو. تقوم شركة كابيتال المتحدة للنقل بتقديم حلول التأجير للجهات الحكومية وشركات النفط العالمية وشركات الإنشاءات والتعدين والخدمات الصناعية المختلفة.
- (ز) تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ٣١% في شركة منافع للإستثمار من خلال شركتها التابعة كامكو.
- (ح) تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ٢٠% في شركة إن.إس. ٨٨ من خلال شركتها التابعة كامكو.
- (ط) تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ٥٠% في شركة تقاعد. و ٥٠% المتبقية هي مملوكة من قبل كيبكو والتي تمارس أيضاً نفوذ مؤثر على تقاعد من خلال التمثيل في مجلس إدارتها.
- (ي) بنك سورية والخليج هو بنك تجاري تأسس في الجمهورية العربية السورية. بدأ بنك سورية والخليج عملياته التجارية في سنة ٢٠٠٧. تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ٣١% في بنك سورية والخليج.
- (ك) أكاديمية القيادة العربية هي معهد للتدريب تأسست في دولة الكويت في سنة ٢٠٠٧. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ١٥% من خلال شركتها التابعة كامكو. لدى المجموعة نفوذ مؤثر من خلال تعيين أعضاء في مجلس إدارة أكاديمية القيادة العربية.
- (ل) شركة العقارات المتحدة - سورية هي شركة مقفلة تأسست في الجمهورية العربية السورية. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ٢٠%.
- (م) خلال السنة، قامت المجموعة بإقتناء ٣,٨٢% حصة ملكية إضافية في صندوق كامكو للإستثمار (المصنف مسبقاً كموجودات مالية متاحة للبيع) من خلال شركتها التابعة كامكو، بمقابل نقدي قدره ٤,٣٠٦ ألف دولار أمريكي. وفقاً لذلك، زادت حصة ملكية المجموعة في صندوق كامكو للإستثمار من ١٩,١٦% إلى ٢٢,٩٨%. بعد عملية إقتناء حصة ملكية إضافية، حددت المجموعة بأنها تمارس نفوذاً جوهرياً على صندوق كامكو للإستثمار وبالتالي، أصبحت شركة زميلة للمجموعة. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بإثبات مكسب قدره ٣,٤٣١ ألف دولار أمريكي على حصة ملكيتها المحتفظ بها مسبقاً في القائمة الموحدة للدخل.
- (ن) تمتلك المجموعة من خلال شركتها التابعة فيم بنك حصة ملكية بنسبة ٥١% من أسهم لاتام فاكنتورز إس.أية. لاتام فاكنتورز إس.أية هي شركة للتخصيم والتأجير مؤسسة وتعمل في تشيلي. حددت المجموعة بأنها لا تمتلك سيطرة على الإستثمار وقامت باحتسابها كشركة زميلة.
- (س) خلال السنة، تم خفض حصة الملكية الفعلية للمجموعة في شركة الشرق للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة ("الشرق")) من خلال شركتها التابعة كامكو إلى ٧,٣٣% نتيجة للاكتتاب في حقوق الإصدار من قبل المساهمين الآخرين. وبناءً على ذلك، قامت المجموعة بإعادة تصنيف إستثماراتها في الشرق إلى موجودات مالية متاحة للبيع. عند إعادة التصنيف، قامت المجموعة بتقييم القيمة العادلة لحصة ملكيتها المحتفظ بها مسبقاً في الشرق وسجلت خسارة قدرها ٤٦٠ ألف دولار أمريكي في القائمة الموحدة للدخل.

الإستثمارات في الشركات الزميلة تتضمن على شركات زميلة مسعرة بقيمة مدرجة قدرها ٥٧١,٨١٢ ألف دولار أمريكي ولديها أسعار سوقية مسعرة بإجمالي ٣٥٦,٤٧٢ ألف دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ المتعلق "بإضمحلال الموجودات"، فإن القيمة القابلة للإسترداد للمجموعة من هذه الشركات الزميلة (أي القيمة المستخدمة) تجاوزت قيمها المدرجة وبناءً عليه لم يتم إثبات إضمحلال مقابل تلك الإستثمارات خلال الفترة.

## ١٠ إستثمارات في شركات زميلة (تتمة)

## إستثمارات في شركات زميلة جوهرية

يلخص الجدول أدناه إستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة التي تعتبر جوهرية بشكل فردي:

شركة العقارات المتحدة الف دولار أمريكي	بنك برقان الف دولار أمريكي	
٤٣٤,٨٩٣	١٤,٦٩١,٠٣٧	ملخص قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:
١,٥٦١,٦٢٣	٩,٨٧٠,٧٧٨	موجودات متداولة
٧٦٠,٤٠٥	١٨,٩٢٦,٤٨٦	موجودات غير متداولة
٤٦٨,٧٠٩	٢,٧٦١,٣٣٢	مطلوبات متداولة
٧٦٧,٤٠٢	٢,٨٧٣,٩٩٧	مطلوبات غير متداولة
٦٢٠,٤٤٩	٢,٢٢٧,٢٦٧	حقوق الملكية
%١٠	%١٥	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٦١,٤٢٤	٣٣٥,٢٠٤	نسبة ملكية المجموعة
٢,٠٠٨	١٧٣,١٧٦	حصة ملكية المجموعة في حقوق الملكية
٦٣,٤٣٢	٥٠٨,٣٨٠	تعديلات أخرى
٢٨,١٨٣	٣٢٨,٢٨٩	القيمة المدرجة للإستثمارات
٥٤,٢٣٧	٦١,٢٩٨	القيمة العادلة للإستثمار في الشركة الزميلة بناءً على سعر السوق المعلن
٩٦١	١,١١٦,٣٨٦	ملخص قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:
(٤٨,٦٤٥)	(٣٨٤,٦٢١)	الدخل التشغيلي
(٢,٣١٥)	(٥٦٤,٢٨٠)	دخل الفوائد
٤,٢٣٧	٢٢٨,٧٨٤	مصروف الفوائد
(٦,٠٢٥)	(١٠٣,٩٢٨)	مصروفات إدارية
(١,٧٨٩)	١٢٤,٨٥٦	الربح للفترة
(١٧٧)	١٨,٧٩١	خسارة شاملة أخرى للسنة
١,٧٤٧	٥,٠٤٢	مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للسنة
		حصة المجموعة من مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة
		أرباح الأسهم النقدية المستلمة من الشركة الزميلة خلال الفترة

إستثمارات في شركات زميلة التي لا تعتبر جوهرية بشكل فردي

فيما يلي أدناه ملخص لإجمالي المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة لا تعتبر جوهرية بشكل فردي:

٢٠١٧ الف دولار أمريكي	
٥٢٨,٠٩٩	ملخص قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:
١٥٦,٠٧٩	مجموع الموجودات
٣٧٢,٠٢٠	مجموع المطلوبات
١٨٦,٥٦٩	حقوق الملكية
١٩,١٠٢	القيمة المدرجة للإستثمارات
(١٧,٨٦٤)	ملخص قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:
(٦٣٩)	الإيرادات
(١٨,٥٠٣)	الخسارة للسنة
(٤,٠٢٨)	خسارة شاملة أخرى للسنة
	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
	حصة المجموعة من الخسارة للسنة

قامت الشركة باحتساب حصة نتائجها في الشركات الزميلة للفترة بعد تحويل تلك الإستثمارات إلى الشركة.

## ١١ إستثمارات عقارية

٢٠١٧  
الف  
دولار أمريكي

١٠٥,٠٥٦  
٣٧

١٠٥,٠٩٣

إقتناء شركة تابعة  
تعديلات تحويل عملات أجنبية

في ٣١ ديسمبر

تشتمل الإستثمارات العقارية على الأراضي والمباني المملوكة من قبل المجموعة. تدرج الإستثمارات العقارية بالقيم العادلة بناءً على تقييمات مستقلة تم إجراؤها من قبل مقيمين مهنيين خارجيين في نهاية الفترة.

تم إجراء تقييمات الإستثمارات العقارية من قبل مثنين مستقلين لديهم مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة ولديهم خبرة حديثة في موقع وفئة الإستثمارات العقارية التي يتم تقييمها. تم استخدام طريقة خصم التدفقات النقدية المستقبلية أو طريقة القيمة السوقية للممتلكات حسبما يراه مناسباً بالأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقار.

تم تصنيف الإستثمارات العقارية للمجموعة ضمن المستوى ٣ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

## ١٢ الشهرة

٢٠١٧  
الف  
دولار أمريكي

٥١,٨٦٨  
٧١٩

٥٢,٥٨٧

إقتناء شركة تابعة  
تعديلات تحويل عملات أجنبية

في ٣١ ديسمبر

تتعلق الشهرة المتبقية كما في ٣١ ديسمبر بصورة أساسية بكامكو (شركة تابعة) وتم تخصيصها للقطاعات التشغيلية في إدارة الأصول والخدمات المصرفية الإستثمارية، وهي وحدة منتجة للنقد. يتم تحديد المبلغ القابل للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد على أساس حساب القيمة المستخدمة باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة من الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا للمجموعة التي تغطي فترة الخمس سنوات. إن الفرضيات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة المستخدمة تتضمن على معدل نمو دائم بنسبة ٣% ومعدل عامل خصم بنسبة ٩,٥%. لم يتم تحديد أي إضمحلال للشهرة في سنة ٢٠١٧ حيث يعد المبلغ القابل للإسترداد أعلى من صافي قيمته الدفترية.

إن حساب القيمة المستخدمة للوحدة المنتجة للنقد هي حساسة بصورة أساسية بعلاوة مخاطر السوق ومعدل نمو المخاطر ومعدل بدون مخاطر وعلاوة مخاطر البلد.

تم الإفصاح عن حساسية احتساب القيمة المستخدمة للتغيرات في الفرضيات الرئيسية المستخدمة في تقييم إضمحلال قيمة الشهرة أدناه:

تأثير التغيير		الفرضيات الرئيسية
١٠٠% -	١٠٠% +	
(١١,١٠١)	١٢,١٦٩	معدل النمو
٥٤,٨١١	(٤٠,٧٥٠)	عامل الخصم



## ١٣ الضرائب

تخضع الشركات التابعة للمجموعة في مالطا والمملكة المتحدة والهند وتشيلي والولايات المتحدة الأمريكية لضريبة الدخل.

## (أ) الموجودات الضريبية المؤجلة

تتعلق الموجودات الضريبية المؤجلة بما يلي:

٢٠١٧
ألف
دولار أمريكي
(٣٧٥)
٤,٢٧٧
٩٨٦
٢٣٩
٩٧٦
٣٤,٩٢٠
٤١,٠٢٣

الزيادة في مخصصات رأس المال على الإستهلاك  
مخصصات للمبالغ غير القابلة للتحويل  
التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية  
تخفيض ضريبي للإستثمار  
مخصصات رأس المال غير محملة  
خسائر ضريبية غير محملة

فيما يلي تسوية للموجودات الضريبية المؤجلة:

٢٠١٧	تأثيرات التغير	مثبت في الدخل	مثبت في الدخل	نتيجة من
دولار أمريكي	في معدلات	قائمة الدخل	الشامل الأخر	عملية الإقتناء
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
(٣٧٥)	-	(١٠٥)	٢٤	(٢٩٤)
٤,٢٧٧	٢٣٥	(١٣,٤٢٦)	(٦٠١)	١٨,٠٦٩
٩٨٦	-	(٢,٢٤٦)	(٣٤٦)	٣,٥٧٨
٢٣٩	-	-	-	٢٣٩
٩٧٦	-	٤٣٤	-	٥٤٢
٣٤,٩٢٠	٢٨٥	١٥,٧٥٤	(٨٦٩)	١٩,٧٥٠
٤١,٠٢٣	٥٢٠	٤١١	(١,٧٩٢)	٤١,٨٨٤

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لدى المجموعة خسائر ضريبية ناتجة من الشركات التابعة في مالطا والمملكة المتحدة بإجمالي ٩٦,٢٧٢ ألف دولار أمريكي التي هي متوفرة للمقاصة مقابل الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة.

## (ب) المطلوبات الضريبية المؤجلة

تتعلق المطلوبات الضريبية المؤجلة بما يلي:

٢٠١٧
ألف
دولار أمريكي
٣,٩٠٩
٢,٨٥٩
٦,٧٦٨

الزيادة في مخصصات رأس المال على الإستهلاك  
التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية

فيما يلي تسوية للمطلوبات الضريبية المؤجلة:

٢٠١٧	مثبت في	نتيجة من
الرصيد	قائمة الدخل	عملية الإقتناء
ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣,٩٠٩	٣,٥٠٦	٤٠٣
٢,٨٥٩	١,٠٦٠	١,٧٩٩
٦,٧٦٨	٤,٥٦٦	٢,٢٠٢

الزيادة في مخصصات رأس المال على الإستهلاك  
التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية

## ١٣ الضرائب (تتمة)

## (ج) ضريبة الدخل الدائنة

فيما يلي العناصر الرئيسية للتخفيض الضريبي للدخل للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧
الف
دولار أمريكي
(٥,٨٨٣)
٤١١
٤,٥٦٦
(٩٠٦)

## القائمة الموحدة للدخل

مصروف ضريبة الدخل الحالي

التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة المثبتة في قائمة الدخل

التغير في المطلوبات الضريبية المؤجلة المثبتة في قائمة الدخل

التخفيض الضريبي للدخل المسجل في قائمة الدخل - صافي

تقوم المجموعة بمقاصة الموجودات والمطلوبات الضريبية فقط إذا كان هناك حق قانوني ملزم لمقاصة الموجودات الضريبية الحالية والمطلوبات الضريبية الحالية والموجودات الضريبية المؤجلة والمطلوبات الضريبية المؤجلة المتعلقة بضريبة الدخل المفروضة من قبل السلطة الضريبية ذاتها.

## ١٤ قروض مستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع الف	الشركات التابعة الف	الشركة الأم الف	العملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٦٦٢	٦٦٢	-	دينار كويتي	تستحق خلال سنة واحدة شهر واحد أو أقل
١٤٤,١٣٢	٥,٠٠٠	١٣٩,١٣٢	دولار أمريكي	
١٩,٥٨٩	١٩,٥٨٩	-	روبية هندية	
١٦,٥٠١	١٦,٥٠١	-	دينار كويتي	٣ أشهر أو أقل ولكن أكثر من شهر واحد
٧٠,٩٥٠	٧٠,٩٥٠	-	دولار أمريكي	
٢,٤١٩	٢,٤١٩	-	جنية استرليني	
٣,٥٩٨	٣,٥٩٨	-	يورو	
٣٢,٧٤٩	٣٢,٧٤٩	-	دولار أمريكي	سنة واحدة أو أقل ولكن أكثر من ٣ أشهر
٢,٣٩٩	٢,٣٩٩	-	يورو	
٣,٥٣٤	٣,٥٣٤	-	جنية استرليني	
٢٨,٦٥٢	٢٨,٦٥٢	-	دينار كويتي	
١٢,٠٨١	١٢,٠٨١	-	جنية مصري	
٣٣٧,٢٦٦	١٩٨,١٣٤	١٣٩,١٣٢		
١٦,٥٦٢	١٦,٥٦٢	-	دينار كويتي	تستحق بعد سنة واحدة أكثر من سنة واحدة و أقل من سنتين
٥٠,٠٠٠	-	٥٠,٠٠٠	دولار أمريكي	
١٦,٥٦١	١٦,٥٦١	-	دينار كويتي	أكثر من سنتين
٤٣٦,٠٣٧	١١,٠٣١	٤٢٥,٠٠٦	دولار أمريكي	
٥١٩,١٦٠	٤٤,١٥٤	٤٧٥,٠٠٦		
٨٥٦,٤٢٦	٢٤٢,٢٨٨	٦١٤,١٣٨		

## ١٥ دين ثانوي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، يشتمل الدين الثانوي للمجموعة على قرض لمدة خمس سنوات بإجمالي ٥٠ مليون دولار أمريكي الصادرة في سنة ٢٠١٥ من قبل فيم بنك، وهي شركة تابعة للمجموعة. تحمل الأداة معدل فائدة عائم ورتبة بعد الدائنين غير الثانويين المضمونين وغير المضمونين للمجموعة.

## ١٦ مطلوبات أخرى

٢٠١٧  
الف  
دولار أمريكي

٢٠,٠١٩  
٣,٠٠٢  
٧,٥٣٠  
٢,٥١١  
٦,٧٦٨  
١١٥  
٢٦,٣٣٩

٦٦,٢٨٤

مبالغ مستحقة الدفع متعلقة بالموظفين  
مصروفات مستحقة  
فوائد مستحقة الدفع  
أرباح أسهم مستحقة الدفع  
ضريبة مؤجلة (إيضاح ١٣)  
المطلوبات المالية المشتقة (إيضاح ٣٠)  
مبالغ أخرى مستحقة الدفع

## ١٧ حقوق الملكية

## رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به من ٥٠٥,٤٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٠,٥٠ دولار أمريكي للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

يتكون رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل من ٤١٢,٩٧٤,٦٥١ سهم بقيمة إسمية قدرها ٠,٥٠ دولار أمريكي للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

## علاوة إصدار أسهم

يمثل علاوة إصدار أسهم الإحتياطي الغير قابل للتوزيع الناتج من إقتناء بنك الخليج المتحد من مساهميه من خلال عرض مبادلة سهم واحد جديد للشركة مقابل سهمين من أسهم بنك الخليج المتحد. تم تقييد هذا الإحتياطي من الفرق بين قيمة الأسهم وصافي الموجودات المقتناة.

## إحتياطي قانوني

بموجب قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من ربح الفترة إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ الإحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المدفوع للشركة. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها قانون الشركات التجارية البحريني. خلال الفترة، قامت الشركة بتحويل مبلغ وقدره ٤٤٦ ألف دولار أمريكي إلى الإحتياطي القانوني.

## أرباح أسهم مدفوعة

لم يتم إعلان أو دفع أرباح أسهم خلال الفترة من التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

## إحتياطي تحويل عملات أجنبية

يمثل إحتياطي تحويل العملات الأجنبية صافي مكسب أو خسارة تحويل العملات الأجنبية الناتج من تحويل القوائم المالية للشركات التابعة والشركات الزميلة الأجنبية للشركة من عملاتها الرئيسية إلى الدولار الأمريكي.

## ١٨ إحتياطي القيمة العادلة

٢٠١٧  
الف  
دولار أمريكي

٩٠

٩٠

إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة  
صافي الحركة في القيمة العادلة غير المحققة خلال الفترة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

## ١٩ رأس المال الدائم فئة ١

في ٢٨ مارس ٢٠١٦، أصدر بنك الخليج المتحد (شركة تابعة) رأسمال إضافي دائم فئة ١ بقيمة ٣٣,٠٠٠ ألف دولار أمريكي. يتكون رأس المال الإضافي الدائم فئة ١ من الالتزامات الثانوية لبنك الخليج المتحد وهو مصنف كأسهم حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢: المتعلق بالأدوات المالية - التصنيف. لا يوجد لدى رأس المال الإضافي الدائم فئة ١ تاريخ إستحقاق محدد ويحمل فائدة بقيمة الإسمية من تاريخ الإصدار بمعدل سنوي ثابت. إن رأس المال الإضافي الدائم فئة ١ قابل للإسترداد من قبل بنك الخليج المتحد وذلك بمحض تقديره المطلق في أو بعد ٢٨ مارس ٢٠٢١ أو في تاريخ دفع أي فائدة بعد ذلك التاريخ وبالتالي يخضع للحصول على موافقة مسبقة من مصرف البحرين المركزي.

يمكن لبنك الخليج المتحد وذلك بمحض تقديره المطلق أن يختار عدم توزيع الفوائد وهذا لا يعد حدثاً للتعتثر في السداد. إذا لم يتم بنك الخليج المتحد بدفع الفوائد على رأس المال الدائم فئة ١ (لأي سبب من الأسباب)، ومن ثم يجب على بنك الخليج المتحد ألا يتم بأجراء أية توزيعات أخرى على أو فيما يتعلق بأسهمه الأخرى التي تصنف بالتساوي مع أو ثانوية لرأس المال الإضافي الدائم فئة ١.

## ٢٠ دخل الفوائد

٢٠١٧
ألف
دولار أمريكي
١٢,٥٣٨
٥١٣
٦١٢
٢٤١
<u>١٣,٩٠٤</u>

قروض و ذمم مدينة  
إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة  
إيداعات لدى البنوك  
ودائع لدى بنوك وتحت الطلب

## ٢١ دخل الإستثمار - صافي

٢٠١٧
ألف
دولار أمريكي
١,٦٥٢
١,٧٧٨
٩٤٩
٦١٧
(٣٥٢)
(١٤٨)
٢,٩٧١
٤,٤٨٣
<u>١١,٩٥٠</u>

دخل أرباح الأسهم  
مكسب من بيع شركات زميلة وشركات تابعة  
دخل إيجار من إستثمارات عقارية  
مكسب من بيع إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة  
خسارة من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل  
خسارة من إستثمارات عقارية  
مكسب من بيع نتيجة لإعادة تصنيف الإستثمارات  
أخرى

## ٢٢ رسوم وعمولات - صافي

٢٠١٧
ألف
دولار أمريكي
٥,٤٣٥
٣,٨٩٩
٣,٢٥٢
<u>١٢,٥٨٦</u>

رسوم وعمولات متعلقة بالإنتمان ودخل آخر - صافي  
رسوم إدارية من أنشطة الوكالة  
رسوم الخدمات الاستشارية

## ٢٣ حصة الشركة من نتائج الشركات الزميلة - صافي

٢٠١٧
ألف
دولار أمريكي
١٠,٢٧٩
٥٨٤
٢٧
(١٨٠)
٦٩٤
(١,٣١٣)
(١٨)
(٢)
(١,٧٨٩)
(١,٧٨٧)
٩
٤٣٩
٢
<u>٦,٩٤٥</u>

بنك برقان  
شركة العقارات المتحدة  
شركة شمال أفريقيا القابضة  
أسيو وفيد بي.في.  
صندوق التعليم الكويتي  
شركة كابيتال المتحدة للنقل  
شركة منافع للإستثمار  
إن.إس. ٨٨  
شركة تقاعد للإدخار والتقاعد  
صندوق كامكو للإستثمار  
لاتام فاكترز إس.إية  
سي أي إس فاكترز القابضة بي.في.  
شركة الشرق للوساطة المالية

## ٢٤ مصروفات الفوائد

٢٠١٧	
الف	
دولار أمريكي	
٨,٤٩٢	قروض مستحقة الدفع
١,٩١٩	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
٥٦٩	دين ثانوي
٤,٩٣٨	ودائع العملاء
١٥,٩١٨	

## ٢٥ العائد للسهم

## الأساسي والمخفض

يحتسب نصيب السهم الأساسي والمخفض من الأرباح بقسمة الربح العائد إلى حقوق مساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة على النحو التالي:

٢٠١٧	
الف	
دولار أمريكي	
٤,٤٦٢	الربح العائد إلى حقوق مساهمي الشركة
٢٠٩,١٨٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بالآلاف)
٢,١٣	النصيب الأساسي والمخفض للسهم من الأرباح (سنتات أمريكية)
	الخسارة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم من العمليات الموقوفة لاحتساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم من الأرباح
(٣,٠٢٥)	النصيب الأساسي والمخفض للسهم من الأرباح (سنتات أمريكية)
(١,٤٥)	

## ٢٦ النقد وما في حكمه

٢٠١٧	
الف	
دولار أمريكي	
٤٢٢,٢٧٩	ودائع لدى بنوك وتحت الطلب باستثناء الاحتياطات الإيجابية
١١٩,٨٥٣	إيداعات بتاريخ إستحقاق أصلية لفترة تسعون يوماً أو أقل
٥٤٢,١٣٢	

## ٢٧ معلومات قطاعات الأعمال

يتم عرض القطاعات التشغيلية وفقاً للنهج الذي تتبعه الإدارة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨، وفقاً للتقارير الداخلية المقدمة للرئيس التنفيذي بالإبابة، وهو المسئول عن تخصيص الموارد للقطاعات التي يتم عمل تقرير بشأنها وتقييم أدائهم. تفي جميع القطاعات التشغيلية التي تقوم المجموعة بتقديم تقرير بشأنها بتعريف القطاع الوارد تعريفه في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨.

لأغراض التقارير الإدارية، تم تنظيم المجموعة إلى وحدات أعمال بناءً على طبيعة عملياتها وخدماتها. لدى المجموعة قطاعين رئيسيين خاضعين للتقرير وهما "خدمات إدارة الأصول والخدمات المصرفية الإستثمارية" و"الخدمات المصرفية التجارية".

إدارة الأصول والخدمات المصرفية  
تختص أساساً بإدارة محافظ الأصول وتمويل الشركات والإستشارات والإستثمارات في المحافظ وأسهم الملكية المسعرة والخاصة والعقارات والإستثمارات في أسواق رأس المال والأنشطة المصرفية الدولية والخزائنة.

الخدمات المصرفية التجارية  
تقوم أساساً بتوفير القروض والتسهيلات الإئتمانية الأخرى والودائع والحسابات الجارية من عملاء الشركات والمؤسسات.

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية لوحدة أعمالها بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تسجيل المعاملات بين القطاعات بشكل عام بأسعار السوق المقدر.

## ٢٧ معلومات قطاعات الأعمال (تتمة)

فيما يلي معلومات قطاعات الأعمال لعمليات المجموعة للفترة من التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المجموع ألف دولار أمريكي	إدارة الأصول والخدمات المصرفية الإستثمارية		قائمة الدخل
	الخدمات المصرفية التجارية ألف دولار أمريكي	الخدمات المصرفية الإستثمارية ألف دولار أمريكي	
٣٧,٨٨٥	٢٧,٦٠٩	١٠,٢٧٦	الدخل من العملاء الخارجيين
٦,٩٤٥	١٠,٢٧٩	(٣,٣٣٤)	حصة الشركة من نتائج الشركات الزميلة - صافي
٤٤,٨٣٠	٣٧,٨٨٨	٦,٩٤٢	مجموع الدخل
١١,١٢٠	١٦,١٠٣	(٤,٩٨٣)	(الخسارة) الدخل التشغيلي قبل المخصصات والضريبة
(٢,١٠٣)	١٩٥	(٢,٢٩٨)	(مخصصات) مخصصات إنتفت الحاجة إليها للقروض والموجودات
(٩٠٦)	(٩٥٩)	٥٣	الأخرى المشكوك في تحصيلها - صافي
٨,١١١	١٥,٣٣٩	(٧,٢٢٨)	الضرائب - صافي
٤,٤٦٢			(الخسارة) الربح للفترة من العمليات المستمرة
٦٢٤			الربح العائد إلى حقوق مساهمي الشركة الأم
٥,٠٨٦			الربح العائد إلى حقوق غير مسيطرة
٧٥٨,٣٨١	٥١٧,٩٧٤	٢٤٠,٤٠٧	قائمة المركز المالي
٣,٠١٦,٩٩٠	١,٩٨٢,٧٣٤	١,٠٣٤,٢٥٦	إستثمارات في شركات زميلة
٢,٤٧٥,٣٥٢	١,٤٠٥,٢٧٠	١,٠٧٠,٠٨٢	موجودات القطاع
			مطلوبات القطاع

## القطاعات الجغرافية

تعمل المجموعة في أربع أسواق جغرافية: إقليم محلي (دول مجلس التعاون الخليجي\*) والشرق الأوسط وشمال إفريقيا (باستثناء دول مجلس التعاون الخليجي) وأوروبا وأمريكا الشمالية وأخرى. يوضح الجدول التالي توزيع مجموع دخل المجموعة والموجودات غير المتداولة حسب القطاع الجغرافي، تم تخصيصها بناء على موقع العملاء والموجودات للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المجموع ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	الأمريكتين ألف دولار أمريكي	أوروبا ألف دولار أمريكي	دول مجلس التعاون الخليجي		٢٠١٧ ديسمبر
				الشرق الأوسط/ شمال أفريقيا ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٤٤,٨٣٠	(١٣,٣١٤)	١,٥٦١	٢٣,٨٤٢	١,٨٥٥	٣٠,٨٨٦	مجموع الدخل
٣,٠١٦,٩٩٠	٢٨٣,٣٣١	٣٢٢,٨٦٥	٩٧٠,٦٢٧	١٢٢,٢٧٠	١,٣١٧,٨٩٧	مجموع الموجودات

\* بلدان دول مجلس التعاون الخليجي هي مملكة البحرين ودولة الكويت والمملكة العربية السعودية ودولة قطر والإمارات العربية المتحدة وسلطنة عمان.

## ٢٨ معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركة الأم والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا والوحدات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة من قبل أي من الأطراف المذكورة أعلاه.

فيما يلي الإيرادات والمصروفات التي تخص المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة والمتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

٢٠١٧				
الشركة الأم الف دولار أمريكي	شركات زميلة الف دولار أمريكي	أطراف أخرى ذات علاقة الف دولار أمريكي	المجموع الف دولار أمريكي	
-	٢١	(١)	٢٠	مكسب من إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢,٦٤٩	٣,٢٠٢	(٥,١٩١)	٦٦٠	رسوم وعمولات - صافي
-	-	٣٦٢	٣٦٢	دخل أرباح الأسهم
٥٦٧	٢٢١	-	٧٨٨	دخل الإيجار
-	(١٣,٠٧٩)	-	(١٣,٠٧٩)	خسائر تحويل عملات أجنبية - صافي
-	٩٠٦	٧	٩١٣	دخل الفوائد
(٩٩٧)	(٤,٠٨٦)	(١١٦)	(٥,١٩٩)	مصروفات الفوائد
-	(١٦٦)	(٢٣٦)	(٤٠٢)	أخرى

تم إجراء جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للشروط التي تم الاتفاق عليها بين الأطراف الأخرى.

فيما يلي الأرصدة لنهاية الفترة فيما يتعلق بالأطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

٢٠١٧				
الشركة الأم الف دولار أمريكي	شركات زميلة الف دولار أمريكي	أطراف أخرى ذات علاقة الف دولار أمريكي	المجموع الف دولار أمريكي	
-	٢,١١٤	٤٣	٢,١٥٧	ودائع لدى بنوك وتحت الطلب
-	٢,٥٥٠	٢٠,٢٢٨	٢٢,٧٧٨	إيداعات لدى البنوك
-	-	٢,٢٠٩	٢,٢٠٩	إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٥٨٤	(٦٨٠)	١٣٤,٠٢٧	١٣٤,٩٣١	إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
-	١٢,٧٨٤	٨,٢٤٣	٢١,٠٢٧	قروض ودمم مدينة
-	٢١,٧٨٢	٥,٣٤٠	٢٧,١٢٢	موجودات أخرى
-	(٤٢,٥٤٢)	(١٣٠,١٤٧)	(١٧٢,٦٨٩)	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
(٥٨٢)	(٤,٥٩٧)	(٣٣,٥٩٨)	(٣٨,٧٧٧)	ودائع العملاء
-	(٤٠٣,٢١٠)	-	(٤٠٣,٢١٠)	قروض مستحقة الدفع
-	(٥٠,٠٠٠)	-	(٥٠,٠٠٠)	دين ثانوي
(٦٣٦)	(٢,٧٤٢)	(٢,٥٣١)	(٥,٩٠٩)	مطلوبات أخرى
-	-	(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)	رأس المال الدائم فئة ١
-	-	١٥٠	١٥٠	بنود غير مدرجة في قائمة المركز المالي:
-	-	-	-	خطابات ضمان

إن جميع المعاملات مع الأطراف ذات علاقة هي منجزة وخالية من أي مخصص خسائر إبتنائية محتملة.

## ٢٨ معاملات مع أطراف ذات العلاقة (تتمة)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠١٧
ألف
دولار أمريكي
٣١٥

مكافآت الموظفين قصيرة الأجل

## ٢٩ إرتباطات والتزامات محتملة

## إرتباطات متعلقة بتسهيلات إنتمانية

تشتمل الإرتباطات المتعلقة بالتسهيلات الإنتمانية على إرتباطات بتقديم تسهيلات إنتمانية وإعتمادات مستندية معززة وضمانات وخطابات قبول لتلبية إحتياجات عملاء المجموعة.

إن الإعتمادات المستندية والضمانات (متضمنة الإعتمادات المستندية المعززة) وخطابات القبول تلزم المجموعة بالدفع نيابة عن العملاء في حالة فشل العميل في الوفاء بالتزاماته وفقاً لشروط العقد.

لدى المجموعة الإرتباطات التالية المتعلقة بالتسهيلات الإنتمانية والإستثمارية:

٢٠١٧
ألف
دولار أمريكي
٦٣,٠٢٥
٥٤,٧٤٣
١١٧,٧٦٨
٢٤٢,١٤١
٣٥٩,٩٠٩

متعلقة بتسهيلات إنتمانية

اعتمادات مستندية

خطابات ضمان

متعلقة بإستثمارات\*

\* تمثل الإرتباطات المتعلقة بالإستثمارات في إرتباطات رأس المال تحت الطلب لصندوق من صناديق الهياكل. هذه الإرتباطات يمكن استدعائها خلال فترة إستثمار الصندوق والتي تكون عادةً من ١ إلى ٥ سنوات.



## ٣٠ المشتقات المالية

تدخل المجموعة ضمن أعمالها الاعتيادية في أنواع مختلفة من المعاملات التي تتضمن على الأدوات المالية المشتقة.

القيم الإعتبارية وفقاً لمدة الإستحقاق			مجموع القيمة الإعتبارية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	
١ - ٥ سنوات	٣ - ١٢ شهر	خلال ٣ أشهر	الف	الف	الف	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	١٥٤,٦٠٤	٣٧٩,٠٧٦	٥٣٣,٦٨٠	(٨٨٩)	٧٧٤	مشتقات محتفظ بها لغرض المتاجرة* عقود صرف أجنبي آجلة
-	-	٤٥٣,٧٩٢	٤٥٣,٧٩٢	-	-	مشتقات مستخدمة لغرض تحوط صافي الإستثمارات في العمليات الأجنبية عقود صرف أجنبي آجلة
٧٥,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	-	١٤٥,٠٠٠	-	١,١٠٠	مشتقات مستخدمة لغرض تحوطات التدفقات النقدية مقايضات سعر الفائدة

\* تستخدم المجموعة الإقتراضات وعقود صرف العملات الآجلة المعروضة بالعملات الأجنبية لإدارة بعض تعرضات معاملاتها. لا يتم تصنيف عقود صرف العملات الآجلة تلك لغرض تحوطات التدفقات النقدية أو القيمة العادلة أو صافي الإستثمار في تحوطات العمليات الأجنبية وتم إبرامها في فترات متطابقة مع تعرضات معاملات العملات الأجنبية.

عقود الصرف الأجنبي الآجلة هي عبارة عن إتفاقيات تعاقدية إما لشراء أو لبيع عملة محددة وبسعر محدد في تاريخ مستقبلي، وهي عقود معدة للتعامل بها في السوق الفوري.

إن عقود المقايضات هي عبارة عن إتفاقيات تعاقدية تتم بين طرفين لتبادل فائدة أو فروق العملة الأجنبية على أساس قيمة اعتبارية محددة. وفي عقود مقايضات أسعار الفائدة يتبادل الأطراف عادة مدفوعات ذات أسعار فائدة ثابتة وعائمة على أساس القيمة الإعتبارية المحددة لعملة واحدة.

## تحوط صافي الإستثمارات في العمليات الأجنبية

قامت المجموعة بتعيين بعض عقود صرف أجنبي آجلة للتحوط مقابل التغيرات في القيمة العادلة لإستثماراته في العمليات الأجنبية بإجمالي ٤٥٤ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ١٣٧ مليون دينار كويتي). يتم تحويل المكاسب أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل عقود الصرف الأجنبي الآجلة هذه إلى حقوق الملكية من خلال الدخل الشامل الآخر لمقاصة أي مكاسب أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الإستثمارات في العمليات الأجنبية.

## تحوطات التدفقات النقدية

تعرض المجموعة لتقلبات في أسعار فائدة التدفقات النقدية للمطلوبات التي تحمل فائدة بمعدل متغير. تستخدم المجموعة مقايضات أسعار الفائدة كتحوطات التدفقات النقدية لمخاطر أسعار الفائدة هذه. يوضح الجدول كما في ٣١ ديسمبر الفترات المتوقعة لحدوث صافي التدفقات النقدية ومتى يتوقع أن تؤثر على القائمة الموحدة للدخل وهي كالتالي:

٢٠١٧		
من سنة واحدة إلى خمس سنوات	خلال سنة واحدة	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٩٨٥	١,٣٦٣	صافي التدفقات النقدية (المطلوبات)
-	١,١٠٠	قائمة الدخل الشامل

## ٣١ إدارة المخاطر

### (أ) المقدمة

إن المخاطر كامنة في أنشطة المجموعة إلا أنه يتم إدارتها من خلال عملية التحديد والقياس والمراقبة المستمرة مع مراعاة حدود المخاطر إضافة إلى ضوابط أخرى. تعتبر عملية إدارة المخاطر هذه ذات أهمية كبيرة لاستمرار ربحية المجموعة.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن على مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. ويتم مراقبة هذه العملية من خلال التخطيط الاستراتيجي للمجموعة.

إن من أهم المخاطر التي تتعرض لها المجموعة أثناء إجراء أعمالها وعملياتها والوسائل والهيكل التنظيمي الذي توظفها لإدارتهم استراتيجياً لبناء قيمة للمساهمين، هي موضحة أدناه.

### هيكل إدارة المخاطر

كل شركة تابعة ضمن المجموعة هي المسؤولة عن إدارة مخاطرها ولديها لجان مجلس إدارة خاصة بها، متضمنة لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية بالإضافة إلى لجان الإدارة الأخرى مثل لجنة الإنتمان/ لجنة الإستثمار و(في حالة الشركات التابعة الرئيسية) لجنة الموجودات والمطلوبات، أو ما يعادلها، مع مسؤوليات عامة مماثلة للجان البنك.

إن دور مجلس الإدارة هو الموافقة على استراتيجيات استثمار الشركة. قام مجلس الإدارة بتفويض الصلاحيات إلى اللجنة التنفيذية للشركة إلى الرئيس التنفيذي بالإنابة (وهو ليس عضواً في مجلس الإدارة).

وقعت شركة الخليج المتحد القابضة اتفاقية تقديم خدمات بتاريخ ٢٤ أغسطس ٢٠١٧ مع شركتها التابعة المملوكة بالكامل بنك الخليج المتحد، للاستفادة من مهارات ومعرفة وخبرة موظفي بنك الخليج المتحد لإدارة الشركة. وبموجب بنود اتفاقية تقديم الخدمات، تم الاتفاق على أن يقوم بنك الخليج المتحد بتوفير الموظفين والمرافق والمباني والنظم والمعدات لتسهيل عمليات الشركة على نحو سلس. وبناء على ذلك، تقوم لجان المجلس / الإدارة التابعة لبنك الخليج المتحد أيضاً بمساعدة الشركة في مراقبة الأداء وتسهيل عملية اتخاذ القرارات اليومية. تم تقديم تفاصيل اللجان الرئيسية على النحو التالي:

### اللجنة التنفيذية

تضم اللجنة التنفيذية أربعة أعضاء من مجلس الإدارة بما في ذلك رئيس مجلس الإدارة ونائب رئيس مجلس الإدارة وعضوين آخرين. تعقد اجتماعات مجلس الإدارة للموافقة على جميع المقترحات التي لا تدخل ضمن صلاحيات لجنة الإستثمار فيما يتعلق بالمخاطر، وكذلك العمل على جميع المسائل التي تدخل ضمن صلاحيات مجلس الإدارة.

### لجنة الإستثمار

إن لجنة الإستثمار هي المسؤولة أساساً عن الموافقة على أو تقديم التوصيات بالموافقة إلى اللجنة التنفيذية بخصوص حدود المخاطر الفردية والاستثمارات والتركيزات نحو البنوك والبلدان والقطاعات وفئات تصنيف المخاطر أو غيرها من فئات المخاطر الخاصة بالموجودات. وبالإضافة إلى ذلك، تراقب اللجنة أيضاً سجل المخاطر الإجمالية وتوصي مستويات المخصصات إلى اللجنة التنفيذية. ولقد تم إنشاء لجنة الإستثمار بقرار صادر بالأغلبية عن اللجنة التنفيذية، وتتألف لجنة الإستثمار حالياً من أربعة أعضاء.

### لجنة التدقيق

تتألف لجنة التدقيق التي تم تعيينها من قبل مجلس الإدارة من أربعة أعضاء وهم أعضاء مجلس الإدارة من ضمنهم ثلاثة أعضاء مستقلين. تساعد لجنة التدقيق مجلس الإدارة على القيام بمسؤولياته فيما يتعلق بتقييم (أ) جودة وسلامة التقارير المالية، (ب) تدقيق تلك التقارير، (ج) سلامة الضوابط الداخلية، (د) تقييم مخاطر الأنشطة و(هـ) أساليب مراقبة الإلتزام بالقوانين والأنظمة والسياسات الرقابية والداخلية.

### لجنة المخاطر والإلتزام الرقابي

إن لجنة المخاطر والإلتزام الرقابي هي مسؤولة عن مراقبة وتقييم المخاطر ومراجعة الإلتزام بالمبادئ التوجيهية الداخلية والخارجية والمراجعة والتوصية على متطلبات المخصصات وتقييم تأثير متطلبات الأنظمة الرقابية الجديدة ومراجعة واعتماد قرارات لجنة الإستثمار. تضم اللجنة ستة أعضاء من كبار المسؤولين التنفيذيين ومن ضمنهم الرئيس التنفيذي بالإنابة. بالإضافة إلى ذلك يشارك رئيس التدقيق الداخلي وضمن الجودة في اجتماعات اللجنة بصفة مراقب.

## ٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

### (أ) المقدمة (تتمة)

### هيكل إدارة المخاطر (تتمة)

#### لجنة الموجودات والمطلوبات

تقوم لجنة الموجودات والمطلوبات بوضع السياسات والأهداف لإدارة الموجودات والمطلوبات لقائمة المركز المالي من حيث الهيكل والتوزيع والمخاطر والعوائد وتأثيرها على الربحية. كما أنها تقوم بمراقبة التدفق النقدي وسجل الاستحقاقات والتكلفة/العائد على الموجودات والمطلوبات وتقييم المركز المالي من حيث حساسية أسعار الفائدة وكذلك السيولة، بحيث تقوم بإجراء التعديلات التصحيحية المناسبة بناءً على الاتجاهات وظروف السوق المتوقعة، ومراقبة السيولة ومراكز التعامل بصرف العملات الأجنبية. تضم اللجنة ستة أعضاء من كبار المسؤولين التنفيذيين ومن ضمنهم الرئيس التنفيذي بالإنابة.

#### اللجنة الإدارية

تقوم اللجنة الإدارية بدور لجنة المتابعة بالإضافة إلى دورها كمنتدى إداري لمناقشة أي مسائل ذات علاقة. وتجتمع اللجنة بصفة أسبوعية وتتألف من الرئيس التنفيذي بالإنابة وجميع رؤساء الدوائر بالإضافة إلى رئيس دائرة التدقيق الداخلي. كما تقوم هذه اللجنة بمتابعة إسبوعية للأداء وسير العمل اليومي للأنشطة. يرأس اللجنة الرئيس التنفيذي بالإنابة.

#### لجنة الأشخاص الرئيسيين

تضم لجنة الأشخاص الرئيسيين على ثلاثة أعضاء من الإدارة العليا. إن اللجنة هي مسؤولة بصفة رئيسية عن الإشراف على مدى الالتزام بتوجيهات مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين حول تعاملات الأشخاص الرئيسيين (تداول المطلعين على الأسهم).

تتم مراقبة وسيطرة المخاطر بصورة أساسية بناءً على الحدود الموضوعية من قبل مجلس الإدارة. تعكس هذه الحدود إستراتيجية الأعمال وبيئة سوق الشركة وكذلك مستوى المخاطر التي تكون الشركة على استعداد لقبولها مع مزيد من التركيز على قطاعات جغرافية وصناعية مختارة. بالإضافة إلى ذلك، تراقب وتقيس الشركة كافة المخاطر، حيث تضع في اعتبارها إجمالي قدرات تحمل المخاطر إلى التعرض الكلي لجميع أنواع المخاطر والأنشطة.

#### تقليل المخاطر

تستخدم المجموعة المشتقات المالية والأدوات الأخرى لإدارة التعرضات الناتجة من التغيرات في أسعار الفائدة ومعاملات العملات الأجنبية كجزء من برنامجها الشامل لإدارة المخاطر.

يتم تقييم بيان المخاطر قبل الدخول في معاملات التحوط، وهي المصرح بها على المستوى المناسب من الأولوية داخل المجموعة.

إذا ضمنت المجموعة ذلك، فإنها تدخل في إتفاقيات مقاصة ملزمة قانونياً تغطي أنشطة تداولها في أسواق المال وأنشطة المتاجرة بصرف العملات الأجنبية والتي بموجبها يمكن تسوية صافي المبلغ فقط عند الإستحقاق. وبالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة عن تعرض البنود غير المدرجة في قائمة المركز المالي، فإن المجموعة تحصل على ضمانات من طرف ثالث كلما أمكن ذلك كإجراء لتقليل المخاطر.

#### تركز المخاطر

تظهر التركزات عندما تدخل الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة في نفس الإقليم الجغرافي أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما تؤثر بشكل متشابه على مقدراتها للوفاء بالتزاماتها التعاقدية في حالة بروز تغيرات إقتصادية أو سياسية أو أي حالات أخرى. التركزات تشير إلى التأثير النسبي في أداء المجموعة تجاه التطورات التي قد تطرأ على قطاع صناعي أو موقع جغرافي معين.

من أجل تجنب الزيادة في تركيز المخاطر، تتضمن سياسات وإجراءات المجموعة توجيهات معينة للتركيز على حدود البلد أو حدود الطرف الآخر والحفاظ على محافظ إستثمارية متنوعة. يتم سيطرة وإدارة التركزات المحددة لمخاطر الائتمان وفقاً لذلك. حدود الهياكل القوية يتم وضعها من قبل مجلس الإدارة، ليضمن متابعة ومراقبة فعالة لمخاطر التركيز وأي انتهاك للحدود يتم تصحيحه فوراً ويقدم تقرير بشأنه إلى مجلس الإدارة.

ق

## ٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

## (ب) مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان من تمديد التسهيلات الائتمانية ضمن إطار أنشطة المجموعة المصرفية والتجارية وكذلك ضمن إطار الأنشطة الإستثمارية في الأحوال التي يوجد فيها احتمال بفشل الطرف الآخر في الوفاء بالتزاماته.

ويتم تقليل مخاطر الائتمان من خلال ما يلي:

- (١) إيجاد بيئة مناسبة لإدارة مخاطر الائتمان؛
- (٢) العمل ضمن إطار عملية سليمة للموافقة على الائتمان والإستثمار؛
- (٣) المحافظة على عمليات مناسبة لإدارة وقياس ومراقبة الائتمان؛ و
- (٤) ضمان وجود وسائل رقابة كافية على عملية إدارة مخاطر الائتمان.

لدى مجموعة سياسات محددة بصورة جيدة معتمدة على المستوى الفردي للمجلس. وهي توفر الأسس والمبادئ الموثقة بعناية لضمان حسن إدارة مخاطر الائتمان. وهناك لجانان لدراسة وإقرار مخاطر المقترحات الائتمانية والإستثمارية. لجنة الإستثمار تضم الرئيس التنفيذي بالإنباء ورئيس الخزانة ورئيس الرقابة المالية. يعمل رئيس إدارة المخاطر والائتمان بالإنباء كعضو غير مصوت للجنة. وبالنسبة للعمليات التي تتجاوز حدود مسؤولية لجنة الإستثمار فهي تخضع لموافقة اللجنة التنفيذية لمجلس الإدارة أو مجلس الإدارة بأكمله.

التعرضات القصوى لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الإعتبار أي ضمانات أو تعزيزات ائتمانية أخرى يوضح الجدول أدناه التعرضات القصوى للمجموعة لمخاطر الائتمان للبنود المدرجة وغير المدرجة في قائمة المركز المالي. يوضح الحد الأقصى إجمالي المخاطر، قبل تأثير تقليل المخاطر من خلال استخدام ترتيبات الضمانات، ولكن بعد أي مخصص للإضمحلال.

٢٠١٧	الف	دولار أمريكي
٤٣٢,٠٦٧		ودائع لدى بنوك وتحت الطلب
١١٩,٨٥٣		إيداعات لدى البنوك
١٠٤,٥٩٢		إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٩٧٢,٢٩٢		قروض وضم مدينة
١١٨,٥١٧		موجودات أخرى
٦٣,٠٢٥		اعتمادات مستندية
٥٤,٧٤٣		خطابات ضمان
١,١٠٠		موجودات مالية مشتقة
<b>١,٨٦٦,١٨٩</b>		

## تركيزات مخاطر التعرض القصوى للمخاطر الائتمانية

يتم إدارة تركيز المخاطر بناء على العميل/ الطرف الآخر وحسب الإقليم الجغرافي والقطاع الصناعي. بلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لأي عميل واحد أو طرف آخر ٢٢٧ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمانات أو تعزيزات ائتمانية أخرى.

فيما يلي تحليل الموجودات المالية للمجموعة حسب الإقليم الجغرافي، قبل الأخذ بعين الإعتبار الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى:

المجموع	أخرى	آسيا	الأمريكتين	أوروبا	الشرق الأوسط	دول مجلس التعاون الخليجي	ودائع لدى بنوك وتحت الطلب
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٣٢,٠٦٧	١١٤	٦٣٥	١٢٠,٠٧٨	٢٧٥,٦٣٠	٧,١٥٧	٢٨,٤٥٣	٢٨,٤٥٣
١١٩,٨٥٣	-	٣,١٣٢	-	٤٣,٦٤٤	٢٧,٢٧٧	٤٥,٨٠٠	٤٥,٨٠٠
١٠٤,٥٩٢	٦,١٣٧	-	٦,٦٢٢	٩١,٨٣٣	-	-	-
٩٧٢,٢٩٢	١٢٢,٧٧٩	١٣٠,٧٢٦	١١١,٦٦٦	٣٨٣,٣٤٦	٦٧,٥١٠	١٥٦,٢٦٥	١٥٦,٢٦٥
١١٨,٥١٧	٨,٢٥٨	١٣,٠٦٩	١,٠٠٧	٤٣,٣٠٣	١,٩٤٠	٥٠,٩٤٠	٥٠,٩٤٠
٦٣,٠٢٥	١٢,٤٦١	٥,٠٧٢	٤٦٤	١٢,٠٢٥	١٤,٠٤٧	١٨,٩٥٦	١٨,٩٥٦
٥٤,٧٤٣	٤,٦٤٥	١٢,٨٦٠	٩٤	٣٢,٦٦٧	٣,٢٦٤	١,٢١٣	١,٢١٣
١,١٠٠	-	-	-	-	-	١,١٠٠	١,١٠٠
<b>١,٨٦٦,١٨٩</b>	<b>١٥٤,٣٩٤</b>	<b>١٦٥,٤٩٤</b>	<b>٢٣٩,٩٣١</b>	<b>٨٨٢,٤٤٨</b>	<b>١٢١,١٩٥</b>	<b>٣٠٢,٧٢٧</b>	<b>٣٠٢,٧٢٧</b>

## ٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

## (ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

## تركيزات مخاطر التعرض القصوى للمخاطر الائتمانية (تتمة)

فيما يلي تحليل القطاع الصناعي للموجودات المالية للمجموعة، قبل الأخذ في الاعتبار الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى:

المجموع	أخرى	حكومي	أفراد	إثنائي	بنوك	تجارة	
الف	الف	الف	الف	الف	مؤسسات	وتصنيع	
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	مالية أخرى	دولار	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
أمريكي	أمريكي	أمريكي	أمريكي	أمريكي	أمريكي	أمريكي	
٤٣٢,٠٦٧	-	-	-	-	٤٣٢,٠٦٧	-	ودائع لدى بنوك وتحت الطلب
١١٩,٨٥٣	-	-	-	-	١١٩,٨٥٣	-	إيداعات لدى البنوك
١٠٤,٥٩٢	٧,٧٢٥	-	-	٤٤,٤٣٠	٥٢,٤٣٧	-	إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
٩٧٢,٢٩٢	٩١,٨٧٦	٦٠,٥١٥	١٤٦,٩٩٨	٣٦,٢٩٦	٥٣٣,٨٨٦	١٠٢,٧٢١	قروض ودمم مدينة
١١٨,٥١٧	٢٨,٤٠٠	٧٥١	٣,٠٤٧	٢,٤٤١	٦٦,٦٧٣	١٧,٢٠٥	موجودات أخرى
٦٣,٠٢٥	١,٨٥٨	٣,٩١٧	٢,٥٠٠	٣,٤٨٥	٤٤,٢٧١	٦,٩٩٤	اعتمادات مستندية
٥٤,٧٤٣	-	-	-	١٠٥	٤٩,٨٨١	٤,٧٥٧	خطابات ضمان
١,١٠٠	-	-	-	-	١,١٠٠	-	موجودات مالية مشتقة
١,٨٦٦,١٨٩	١٢٩,٨٥٩	٦٥,١٨٣	١٥٢,٥٤٥	٨٦,٧٥٧	١,٣٠٠,١٦٨	١٣١,٦٧٧	

## ضمانات وتعززات إئتمانية أخرى

إن مقدار ونوع الضمانات المطلوبة يعتمد على تقييم المخاطر الائتمانية للطرف الآخر. يتم تنفيذ التوجيهات المناسبة لقبول أنواع الضمانات ومعايير التقييم.

إن الأنواع الرئيسية للضمانات التي تم الحصول عليها للاقتراض التجاري متألفة من رسوم على الممتلكات العقارية والمخزون والذمم التجارية المدينة والأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والضمانات المصرفية.

كما تحصل المجموعة على ضمانات من الشركات الأم من أجل قروض لشركاتها التابعة.

تراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات، وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقية الأساسية خلال مراجعتها لمدى كفاية مخصص خسائر الإضمحلال.

فيما يلي تحليل القطاع الصناعي لإجمالي القروض والسلف للمجموعة، قبل وبعد الأخذ في الاعتبار الضمانات المحتفظ بها أو التعززات الائتمانية الأخرى:

صافي	إجمالي	
التعرضات	التعرضات	
القصوى	القصوى	
٢٠١٧	٢٠١٧	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٥٢,٥٠٩	٢٥٢,٥٠٩	خصم موجودات
٢٤١,٧٠٧	٢٩٩,٢٠١	تخصيم موجودات
٣٠٩,٩٣٤	٣٦٣,٧٦٧	قروض لعملاء
١٦,٢٨٧	٤٤,٢٤٧	قروض لبنوك
٤٨,٤١٦	٤٨,٤١٦	قروض مشتركة
-	٣,٦٦٣	أخرى
٨٦٨,٨٥٣	١,٠١١,٨٠٣	

## ٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

## (ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

## التعرض لمخاطر الائتمان لكل تصنيف إئتماني

تصنيف إئتماني الف دولار أمريكي	تصنيف غير إئتماني الف دولار أمريكي	غير مصنفة الف دولار أمريكي	المجموع الف دولار أمريكي
٣٩٨,٦٣٤	١٩,٢٤٩	١٤,١٨٤	٤٣٢,٠٦٧
٩٢,٥٧٦	-	٢٧,٢٧٧	١١٩,٨٥٣
١٠٤,٥٩٢	-	-	١٠٤,٥٩٢
٢٧,٤٨٠	٩٩,٢٠٨	٨٤٥,٦٠٤	٩٧٢,٢٩٢
١٨,٤٩٤	٢٣٨	٩٩,٧٨٥	١١٨,٥١٧
٧,٦٨٨	١١,٨٢٣	٤٣,٥١٤	٦٣,٠٢٥
٣,٩٣٣	١١,٦٦٩	٣٩,١٤١	٥٤,٧٤٣
١,١٠٠	-	-	١,١٠٠
٦٥٤,٤٩٧	١٤٢,١٨٧	١,٠٦٩,٥٠٥	١,٨٦٦,١٨٩

ومن سياسة المجموعة المحافظة على دقة وتطبيق تصنيفات مخاطر الائتمان عبر محفظة الائتمان. هذه التسهيلات جعلت الإدارة تركز على المخاطر القابلة للتطبيق ومقارنة تعرضات مخاطر الائتمان لكافة وحدات الأعمال التجارية والأقاليم الجغرافية والمنتجات. يتم تصنيف جميع تعرضات المخاطر الائتمانية الخارجية من قبل مؤسسات التقييم الائتمانية الخارجية ذات الصلة.

بالإضافة إلى ذلك، إن تصنيفات المخاطر الداخلية لتعرضات مخاطر الائتمان غير المصنفة خارجياً للمجموعة الموضوعية بصورة كبيرة مصممة خصيصاً لمختلف الفئات ومستمدة وفقاً لسياسة التصنيف والممارسات الداخلية. يتم تقييم وتحديث تصنيفات المخاطر الداخلية العائدة بصورة منتظمة.

يعكس الجدول أعلاه تصنيفات مخاطر تعرضات المخاطر الائتمانية المصنفة من قبل مؤسسات التقييم الائتمانية الخارجية ذات الصلة. تم تصنيف جميع تعرضات مخاطر الائتمان غير المصنفة خارجياً ضمن فئة "غير مصنفة".

## قروض معاد هيكلتها

كما أمكن ذلك، تسعى المجموعة لإعادة هيكلة القروض بدلاً من امتلاك الضمانات. وقد يترتب ذلك على تمديد ترتيبات الدفع والاتفاق على قرض بشروط جديدة. وبمجرد أن يتم إعادة تفاوض الشروط، لا يعد القرض قد فات موعد إستحقاقه. يوجد لدى المجموعة قروض معاد هيكلتها بقيمة ٢٠,٥٢٥ ألف دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

## مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتضمن الإفصاحات المذكورة في الجدول أدناه على الموجودات والمطلوبات المالية التي تمت مقاصتها في قائمة المركز المالي للمجموعة:

قروض وئتم مدينة الف دولار أمريكي	ودائع العملاء الف دولار أمريكي
٣٠٥,٧٠٠	٣٠٥,٧٠٠
(٣٠٥,٧٠٠)	(٣٠٥,٧٠٠)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إجمالي المبالغ المثبتة للموجود (المطلوب) المالي  
إجمالي المبالغ التي تم مقاصتها في القائمة الموحدة للمركز المالي

## ٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

## (ج) مخاطر السوق

تعرف مخاطر السوق بمخاطر الخسائر في قيمة الأدوات المالية المدرجة وغير المدرجة في قائمة المركز المالي الناتجة عن التغير في أسعار ومعدلات السوق، (متضمنة على التغيرات في أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية). تعتمد المجموعة توجيهات سياسة إدارة مخاطر السوق المقررة من قبل مجلس الإدارة في الامتثال للقواعد والتوجيهات المقدمة من قبل مصرف البحرين المركزي. لقد قدم مصرف البحرين المركزي توجيهات لإطار قياس المخاطر حيث يتطلب من جميع البنوك المؤسسة محلياً في البحرين قياس وتطبيق تغيرات رأس المال المتعلقة بمخاطرها السوقية بالإضافة إلى متطلبات رأس المال لمخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية.

تنتج مخاطر السوق التي تخضع لمخصصات رأسمالية عادة من التغيير في القيمة بسبب عوامل السوق في حالات التعرض للمخاطر التالية:

- أدوات سعر الفائدة والأوراق المالية المقيدة في محفظة المتاجرة؛ و
- معاملات الصرف الأجنبي في المحفظة المصرفية.

وقد دخلت المجموعة في مقايضات أسعار الفائدة وعقود صرف أجنبي أجله وذلك لأغراض التحوط، ولا تتعامل المجموعة بنشاط في المشتقات المالية.

## مخاطر سعر الفائدة

تنتج مخاطر سعر الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يتم مراقبة المراكز على أساس يومي، كما يتم استخدام إستراتيجيات التحوط للتأكد من إبقائها ضمن الحدود الموضوعية.

يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات المحتملة الممكنة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة للقائمة الموحدة للدخل للمجموعة بناءً على القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر:

حساسية	الزيادة	العمللة
صافي	في	
دخل الفوائد	النقاط	
٢٠١٧	الأساسية	
ألف	٢٠١٧	
دولار أمريكي		
(٢٥٦)	٢٥+	دينار كويتي
(١,٦٤٨)	٢٥+	دولار أمريكي
(٣٥١)	٢٥+	يورو
(٣)	٢٥+	جنيه إسترليني
(٤٤)	٢٥+	أخرى

النقص في النقاط الأساسية سيكون له تأثير عكسي على صافي دخل الفوائد.

إن حساسية القائمة الموحدة للدخل هي تأثير التغيرات المقترضة في أسعار الفائدة على صافي دخل الفوائد لمدة سنة واحدة، على أساس الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات معدل فائدة عائم المحتفظ بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، متضمنة تأثير أدوات التحوط.

## ٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

## (ج) مخاطر السوق (تتمة)

## مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتبر المجموعة الدولار الأمريكي العملة الرئيسية المستخدمة. يتم مراقبة المراكز على أساس يومي كما تستخدم استراتيجيات التحوط للتأكد من بقائها ضمن الحدود الموضوعية.

يشير الجدول أدناه إلى التأثير على الربح قبل الضريبة للمراكز كما هو بتاريخ إعداد التقارير المالية كنتيجة لتغيرات في سعر العملة مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على حقوق الملكية ٢٠١٧ الف دولار أمريكي	التأثير على الربح قبل الضريبة ٢٠١٧ الف دولار أمريكي	التغير في سعر العملة % ٢٠١٧	العملة
٢,٥٧٦	(١٨,٠٩٠)	٢+	دينار كويتي
(٢,٥٧٦)	١٨,٠٩٠	٢-	
٩٩٥	(١,٧٩٧)	٢+	يورو
(٩٩٥)	١,٧٩٧	٢-	
-	(١٣١)	٢+	جنية استرليني
-	١٣١	٢-	

## مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيم العادلة لإستثمارات أسهم حقوق الملكية. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع الإستثمارات حسب التوزيع الجغرافي والتركز الصناعي.

فيما يلي التوزيع الجغرافي لإستثمارات أسهم حقوق الملكية للمجموعة:

## التوزيع الجغرافي

المجموع الف دولار أمريكي	أخرى الف دولار أمريكي	أمريكا الشمالية الف دولار أمريكي	أوروبا الف دولار أمريكي	الشرق الأوسط/ شمال أفريقيا الف دولار أمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦,٣٠٥	١	١	-	٦,٣٠٣	إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٢٨٥	-	٦٦	٢٦٣	٩٥٦	أسهم حقوق الملكية المسعرة
٧,٥٩٠	١	٦٧	٢٦٣	٧,٢٥٩	محافظ مدارة
٧٨,٤٣٠	-	١٠,٥٦٧	٥,٨٣٥	٦٢,٠٢٨	إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة
١٣٨,٣٢١	-	٥,٨٨٠	٢٧,٢١٢	١٠٥,٢٢٩	أسهم حقوق الملكية المسعرة
٦٢,٨٢٩	-	٢,٢٣٩	١٤,٩٩٣	٤٥,٥٩٧	أسهم حقوق الملكية غير المسعرة
٢٧٩,٥٨٠	-	١٨,٦٨٦	٤٨,٠٤٠	٢١٢,٨٥٤	محافظ مدارة
٢٨٧,١٧٠	١	١٨,٧٥٣	٤٨,٣٠٣	٢٢٠,١١٣	المجموع

في تاريخ إعداد التقرير المالي، بلغ التعرض لسندات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ٨٤,٧٣٥ ألف دولار أمريكي. إن الانخفاض بنسبة ١٠% في مؤشرات السوق لأسواق الأوراق المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا سيكون له تأثير بما يقارب ٦,٨٣٣ ألف دولار أمريكي على الدخل أو حقوق الملكية العائدة إلى المجموعة، بالاعتماد ما إذا كان الانخفاض جوهري أو طويل الأمد. إن أغلبية أسهم حقوق الملكية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا متداولة في سوق الكويت للأوراق المالية.

أما بالنسبة للإستثمارات غير المسعرة المدرجة بالتكلفة فإن تأثير التغيرات في أسعار أسهم حقوق الملكية سوف ينعكس فقط على القائمة الموحدة للدخل عندما يتم بيع الإستثمار أو عند اعتباره مضمحلاً.



٣١ إدارة المخاطر (تتمة)  
مخاطر السيولة (د)

تحليل المطلوبات المالية حسب العدة المتبقية للإستحقاق التعاقدية  
يلخص الجدول أدناه بيان إستحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على أساس الإلتزامات التعاقدية للسداد غير المخصصة. تتم معاملة المدفوعات التي تخضع لإشعار كما لو أن  
الإشعار يعطى على الفور. ومع ذلك، تتوقع المجموعة بأن العديد من العملاء لن يطلبوا السداد في أقرب تاريخ ممكن مطالبة المجموعة بالسداد فيه ولا يعكس الجدول التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة  
بناءً على تاريخ الاحتفاظ بالوديعة.

المجموع الف	أكثر من ٥ سنوات الف	من ١ إلى ٥ سنوات الف	من ٦ إلى ١٢ شهر الف	من ١ إلى ٦ شهر الف	من ٦ إلى ١ شهر الف	عند الطلب الف	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
							دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨٩٢,٥٧٦	٩٨٩	-	١٢٠,٧٦١	٣٩٥,٣٣٦	٣٧٥,٤٩٠	مبالغ مستحقة لنونك ومؤسست مالية أخرى		
٨٩٥,٧٤٦	٣,١٨٦	٧٢,٦٦٦	٦٨,٨٨١	١٥٤,٧٢٣	٥٩٦,٢٩٠	ودائع العملاء		
٩٦٥,٠٢١	١,٢٢٦	٥٨٨,٦٦١	١٨,٢٢١	١٨١,٦٥٦	١٧٥,٢٥٧	قروض مستحقة الدفع		
٦٩,٤٠٤	١٠,٥٤٠	٥٦,٤١٤	٢,٢٥٨	-	١٩٢	دين ثانوي		
٦٦,٢٨٤	-	-	٦٦,٢٨٤	-	-	مطلوبات أخرى		
٢,٨٨٩,٠٣١	١٥,٩٤١	٧١٧,٧٤١	٢٧٦,٤٠٥	٧٣١,٧١٥	١,١٤٧,٢٢٩	إجمالي المطلوبات المالية غير المشتقة وغير المخصصة		
٣,٣٤٨	-	١,٩٨٥	٥٨٣	٧٨٠	-	المشتقات المالية		
٩٨٧,٤٧٢	-	-	١٥٤,٦٠٤	٨٣٢,٨٦٨	-	صافي التدفقات النقدية على مقايضات أسعار الفائدة		
٦٣,٠٢٥	-	٥٠٠	٤,٨٤٣	٥٧,٦٨٢	-	إجمالي تسوية المشتقات المالية بالعملة الأجنبية		
٥٤,٧٤٣	-	-	٦,٩٠٦	٤٧,٨٣٧	-	بنود غير مدرجة بقائمة المركز المالي		
٢٤٢,١٤١	-	٢٨,٩٦٩	١٧,٦٥٥	١٩٥,٥١٧	-	إعتمادات مستندية		
						خطابات ضمان		
						إرتباطات متعلقة بإستثمارات		

تتوقع المجموعة بأن جميع بنود الإلتزامات أو الإرتباطات سوف لن يتم سحبها قبل إنتهاء الإلتزامات.

## ٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

## (د) مخاطر السيولة (تتمة)

من أجل الضمان بأن المجموعة يمكن أن تفي بالتزاماتها المالية عندما يحين موعد استحقاقها، فإنه يتم مراقبة مراكز موجوداتها/ ومطلوباتها عن كثب. بالإضافة إلى المهام الأخرى، تقوم لجنة الموجودات والمطلوبات بتقييم قائمة المركز المالي من منظور سيولتها وحساسية معدل الفائدة. تهدف العملية بأكملها إلى ضمان توفير سيولة كافية لتمويل أنشطة الأعمال المستمرة والوفاء بالالتزامات عندما يحين موعد استحقاقها. وتم تطوير قاعدة تمويلية متنوعة تشتمل على الودائع التي يتم الحصول عليها من سوق المعاملات فيما بين البنوك "الانتربنك" والودائع المستلمة من "العملاء" والأموال المتوسطة الأجل التي يتم الحصول عليها من خلال السلع المتزامنة من معاملات المراجحات. هذا بالإضافة إلى قوة قاعدة رأسمالها ونوعية الموجودات، للتأكد من أن الأموال متوفرة بأسعار تنافسية.

فيما يلي تحليل لإستحقاق الموجودات والمطلوبات التي تم تحليلها على أساس تواريخ استردادها أو تسويتها المتوقعة:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	أقل من ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	المجموع
	شهر	شهر	المجموع
	الف	الف	الف
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
ودائع لدى بنوك وتحت الطلب	٤٢٢,٢٧٩	٩,٧٨٨	٤٣٢,٠٦٧
إيداعات لدى البنوك	١١٩,٨٥٣	-	١١٩,٨٥٣
إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٩,٢٦٨	-	١٩,٢٦٨
إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة	١٨٣,٠٢٢	٢٠١,١٥٠	٣٨٤,١٧٢
قروض وذمم مدينة	٧١٢,٣٤٣	٢٥٩,٩٤٩	٩٧٢,٢٩٢
موجودات أخرى	١٢٦,٠٥٦	-	١٢٦,٠٥٦
إستثمارات في شركات زميلة	-	٧٥٨,٣٨١	٧٥٨,٣٨١
إستثمارات عقارية	-	١٠٥,٠٩٣	١٠٥,٠٩٣
ممتلكات ومعدات	-	٤٧,٢٢١	٤٧,٢٢١
الشهرة	-	٥٢,٥٨٧	٥٢,٥٨٧
مجموع الموجودات	١,٥٨٢,٨٢١	١,٤٣٤,١٦٩	٣,٠١٦,٩٩٠
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى	٥٧٨,٢٧٨	٤٦,١٤٤	٦٢٤,٤٢٢
ودائع العملاء	٦٨٨,٣٦٦	١٨٩,٨٥٤	٨٧٨,٢٢٠
قروض مستحقة الدفع	٣٣٧,٢٦٦	٥١٩,١٦٠	٨٥٦,٤٢٦
دين ثانوي	-	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
مطلوبات أخرى	٦٦,٢٨٤	-	٦٦,٢٨٤
مجموع المطلوبات	١,٦٧٠,١٩٤	٨٠٥,١٥٨	٢,٤٧٥,٣٥٢
صافي	(٨٧,٣٧٣)	٦٢٩,٠١١	٥٤١,٦٣٨

## (هـ) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسائر الناتجة عن تعطل الأنظمة أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. عندما تفشل عملية الرقابة في القيام بالمخاطر التشغيلية فإنه يمكن أن تسبب ضرر على السمعة، ولها آثار قانونية أو تنظيمية، أو تؤدي إلى خسارة مالية. في حين، لا تتوقع المجموعة إزالة جميع المخاطر التشغيلية كلياً، ولكنها من خلال إطار عمل مخصص للمخاطر وعن طريق مراقبة المخاطر المحتملة والاستجابة لها تستطيع إدارة المخاطر. وتتضمن عملية الرقابة فصل الوظائف بطريقة فعالة والدخول وتقييم إجراءات الصلاحيات والتسويات وتدريب الموظفين وتقييم العمليات بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

## ٣٢ قياس القيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية كما هو مفصّل عنه في إيضاح ٢.

قيمت الإدارة بأن الموجودات المالية المتضمنة على ودائع لدى البنوك وتحت الطلب وإيداعات لدى البنوك وقروض وذمم مدينة تستحق خلال سنة واحدة، والمطلوبات المالية المتضمنة على ودائع العملاء تحت الطلب ومبالغ مستحقة لبنوك وقروض مستحقة الدفع تستحق خلال سنة واحدة تقارب قيمها المدرجة إلى حد كبير ويعود ذلك إلى الإستحقاقات القصيرة الأجل لتلك الأدوات. تم الإفصاح عن الإستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة المدرجة بالتكلفة في إيضاح ٦.

يقدم الجدول التالي قياس التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات للمجموعة.

الإفصاحات الكمية للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة			
إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
٦,٣٠٥	-	-	٦,٣٠٥
١١,٦٧٨	-	-	١١,٦٧٨
-	١,٢٨٥	-	١,٢٨٥
إستثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة			
٧٨,٤٣٠	-	-	٧٨,٤٣٠
١٠٤,٥٩٢	-	-	١٠٤,٥٩٢
-	٧٧,٥٣٩	٥٣٨	٧٨,٠٧٧
-	١١,٤٦٧	-	١١,٤٦٧
-	٢٥,٠١١	٢٥,٣٠١	٥٠,٣١٢
المشتقات المالية			
-	١,١٠٠	-	١,١٠٠
-	-	١٠٥,٠٩٣	١٠٥,٠٩٣
٢٠١,٠٠٥	١١٦,٤٠٢	١٣٠,٩٣٢	٤٤٨,٣٣٩
المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة			
المشتقات المالية			
-	(١١٥)	-	(١١٥)
-	(١١٥)	-	(١١٥)

تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ لم يكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة ولم يتم عمل تحويلات من وإلى المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

بما أن تعد هذه القوائم المالية الموحدة الأولى للشركة، لم يتم عرض تسوية قياس القيمة العادلة للإستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة ضمن المستوى ٣ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

## ٣٣ الشركات التابعة الجوهرية المملوكة بشكل جزئي

إن شركة كامكو للإستثمار ش.م.ك. وفيم بنك، هما الشركتين التابعتين اللتين تمتلك فيهما المجموعة حقوق غير مسيطرة جوهرية والمدرجتين في سوق الكويت للأوراق المالية وبورصة مالطا على التوالي. فيما يلي أدناه عرض لإجمالي المعلومات المالية لتلك الشركتين التابعتين كما هو مفصّل عنهما في المعلومات المالية لكل شركة تابعة، ولا يسمح سوق الأوراق المالية تداول المعلومات المالية حسب القوانين حتى يتم نشر النتائج المالية المعنية لتلك الشركتين التابعتين.

٢٠١٧	
ألف	
دولار أمريكي	
٨٦,٢٩٨	الأرصدة المتراكمة للحقوق غير المسيطرة الجوهرية
٣,٣١٤	الدخل المخصص للحقوق غير المسيطرة الجوهرية

فيما يلي أدناه ملخص المعلومات المالية لتلك الشركتين التابعتين. إن هذه المعلومات هي بناءً على المبالغ قبل الإستبعادات البنائية.

٢٠١٧	
ألف	
دولار أمريكي	
١٠٨,٥٨٧	ملخص قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:
(٩٥,٩٩١)	مجموع الدخل
(١,١٦٦)	مجموع المصروفات
١,٥٣٠	الضريبة
١٢,٩٦٠	مكسب من استرجاع إضمحلال - صافي
١٦,٨٩٣	الربح للسنة
(٢٢٩)	مجموع الدخل الشامل للسنة
١,٨٦٦,٤٧٦	مجموع الخسارة الشاملة العائدة إلى الحقوق غير المسيطرة
(١,٥٧٥,٥٥٩)	ملخص قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر:
٢٩٠,٩١٧	مجموع الموجودات
٢٨٢,٨٠٠	مجموع المطلوبات
٨,١١٧	مجموع حقوق الملكية
١٥,٧٨٩	العائد إلى حاملي أسهم الشركة الأم
٩٢,٧٢٣	الحقوق غير المسيطرة
٣٦,٢٠٣	ملخص معلومات التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:
٢١,٦٧٢	الأنشطة التشغيلية
١٦٦,٣٨٧	الأنشطة الإستثمارية
	الأنشطة التمويلية
	تعديلات تحويل العملات الأجنبية
	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه

قامت الشركة باحتساب حصة نتائجها في الشركات الزميلة للفترة بعد تحويل تلك الإستثمارات إلى الشركة.

## ٣٤ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إفصاحات الانتقال

استناداً إلى البيانات الواردة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وحالة التنفيذ الحالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ كما هو موضح بمزيد من التفصيل أدناه، تقدر المجموعة بأن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ سوف لن يؤدي إلى خفض جوهري في مجموع حقوق المساهمين للمجموعة، حيث يوجد لدى المجموعة مخصصات كافية لاحتساب أي تأثير محتمل لمتطلبات الإضمحلال للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي الصيغة النهائية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المتعلق بالأدوات المالية: الإثبات والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. يجمع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بين جميع الجوانب الثلاث لمحاسبة مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس والإضمحلال ومحاسبة التحوط. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ هو إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التحوط، يتطلب تطبيقه بأثر رجعي، ولكن معلومات المقارنة غير إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التحوط، يتم تطبيق المتطلبات عموماً بأثر رجعي، مع بعض الاستثناءات المحدودة.

تخطط المجموعة تطبيق المعيار الجديد بالتاريخ الإلزامي المطلوب ولن تقم بإعادة عرض معلومات المقارنة. خلال سنة ٢٠١٧، قامت المجموعة بإجراء تقييم مفصل للتأثير المرتب على جميع الجوانب الثلاث للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتوفرة حالياً وقد تخضع لتغيرات ناتجة عن المعلومات المعقولة والدعمة الإضافية التي سيتم اتاحتها للمجموعة في سنة ٢٠١٨ عندما تقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. بصفة عامة، لا تتوقع المجموعة تأثير جوهري على قائمة مركزها المالي وحقوق الملكية. بالإضافة إلى ذلك، ستقوم المجموعة بتطبيق التغيرات في تصنيف بعض الأدوات المالية.

## (أ) التصنيف والقياس

لا تتوقع المجموعة تأثير جوهري على ميزانيتها أو حقوق ملكيتها عند تطبيق متطلبات التصنيف والقياس للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. وتتوقع استمرار قياس جميع الموجودات المالية بالقيمة العادلة المحتفظ بها حالياً بالقيمة العادلة. سيستمر قياس أسهم حقوق الملكية المسعرة المحتفظ بها حالياً كمتاحة للبيع مع المكاسب والخسائر المسجلة في الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتوقع قياس سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ حيث لا تتوقع المجموعة فقط الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، ولكن أيضاً لبيع مقدار جوهري على أساس متكرر نسبياً.

ينوى الاحتفاظ بأسهم حقوق الملكية في الشركات غير المدرجة للمستقبل المنظور. لم يتم إثبات خسائر الإضمحلال في الأرباح أو الخسائر خلال الفترة لتلك الاستثمارات. ستطبق المجموعة الخيار بعرض تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر، وبالتالي فإن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ سوف لن يكون له أي تأثير جوهري.

يتم الاحتفاظ بالقروض وكذلك الذمم التجارية المدينة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع بأن تؤدي إلى التدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم. قامت المجموعة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بأنها تستوفي معايير قياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. وبناءً عليه، لا يتطلب إعادة تصنيف هذه الأدوات.

## (ب) الإضمحلال

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ من المجموعة تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع سندات دينها والقروض والذمم التجارية المدينة، أما على أساس ١٢ شهراً أو مدى العمر. ستقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط وتسجيل الخسائر المتوقعة على مدى العمر على جميع الذمم التجارية المدينة. حددت المجموعة بأن لديها مخصصات كافية لتحمل أي تأثير محتمل لمخصصات الخسارة المطلوبة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

## (ج) محاسبة التحوط

حددت المجموعة بأن جميع علاقات التحوط القائمة التي يتم تصنيفها حالياً في علاقات التحوط بفعالية ستظل مؤهلة لمحاسبة التحوط بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. وقد اختارت المجموعة عدم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بأثر رجعي بشأن الانتقال إلى التحوطات حيث استبعدت المجموعة النقاط الأجلة من تصنيف التحوط بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. وبما أن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لا يغير المبادئ العامة لكيفية احتساب المنشأة للتحوطات بفعالية، فإن تطبيق متطلبات التحوط الخاصة بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ سوف لن يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

#### ٣٤ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إفصاحات الانتقال (تتمة)

##### (د) التعديلات الأخرى

بالإضافة إلى التعديلات الموضحة أعلاه، بشأن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، سيتم تعديل بنود أخرى للقوائم المالية الرئيسية مثل الضرائب المؤجلة والموجودات المحتفظ بها لغرض البيع والمطلوبات المرتبطة بها والاستثمارات عند الضرورة. كما سيتم تعديل فروق الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الاجنبيه.

##### ٣٥ العمليات الموقوفة

خلال الفترة، قامت المجموعة من خلال شركتها التابعة كامكو بإستبعاد أغلبية حصتها في بعض الشركات ذات الأغراض الخاصة ("الشركات"). قامت المجموعة بإثبات صافي ربح من إستبعاد تلك الشركات بإجمالي ٣٧١ ألف دولار أمريكي في القائمة الموحدة للدخل.

خلال الفترة، قررت المجموعة من خلال شركتها التابعة فيم بنك بإستبعاد استثماراتها في برازيل فاكتورز. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بإثبات نتائج حصتها للفترة وإعادة تدوير الخسائر المتراكمة للعملات الأجنبية والبالغة ٣,٣٩٦ ألف دولار أمريكي في القائمة الموحدة للدخل.