

التقرير السنوي ٢٠٠٩

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
"وَقُلْ أَعْمَلُوا بِمَا يَأْمُرُ اللَّهُ وَعَدَاكُمْ
وَمَا سُئِلْتُمْ وَالْمُؤْمِنُونَ"
صَدَقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ

فينشر كابيتال ش.م.ب (م)
مبنى فينشر كابيتال بنك
مينى ٢٤٧،
طريق ١٧٠٤، مجمع ٣١٧
المنطقة الدبلوماسية
ص.ب: ١١٧٥٥، المنامة
مملكة البحرين
هاتف: ١٧٥١ ٨٨٨٨ +٩٧٣
فاكس: ١٧٥١ ٨٨٨٠ +٩٧٣
www.vc-bank.com

المحتويات

رؤيتنا ، مهمتنا ، قيمنا	٠٢
نبذة عن فينشر كابيتال بنك	٠٣
أبرز إنجازات عام ٢٠٠٩	٠٤
المؤشرات المالية	٠٥
تقرير رئيس مجلس الإدارة	٠٦
أعضاء مجلس الإدارة	٠٨
أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية	١٢
تقرير الرئيس التنفيذي	١٤
الإدارة التنفيذية	١٦
المحفظة الاستثمارية	١٨
المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال	٢٠
الإستثمارات المباشرة والاستشارات المالية	٢٣
الإستثمارات العقارية	٢٥
تسويق وتوظيف الاستثمارات	٢٧
العمليات والمسئولة	٢٨
نظام الحوكمة	٣٠
البيانات المالية	
تقرير هيئة الرقابة الشرعية	٣٧
تقرير مدققي الحسابات	٣٨
الميزانية العمومية الموحدة	٣٩
بيان الدخل الموحد	٤٠
بيان الدخل الشامل الموحد	٤١
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٤٢
بيان التدفقات النقدية الموحد	٤٤
بيان التغيرات في حسابات الاستثمارات المقيدة الموحد	٤٥
بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد	٤٦
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٤٧
بازل ٢ : المحور ٣	
هيكل رأس المال	٧٩
إدارة المخاطر	٨٢

رؤيتنا، مهمتنا، قيمنا

نبذة حول فينشر كابيتال بنك

رؤيتنا

تتلخص رؤيتنا في أن نكون البنك الاستثماري الإسلامي الإقليمي الرائد في الاستثمار عبر تمويل المشاريع الناشئة والواعدة، والعمل على تحقيق النمو لتلك المشاريع، ودعم التنمية الاجتماعية والاقتصادية في منطقة الخليج والشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مينا).

مهمتنا

مهمتنا هي ابتكار نموذج اقتصادي رائد والقيام بدور قيادي في تطوير الاستثمار في قطاع رأس المال المضارب في المنطقة. ومن خلال إقامة شراكات استراتيجية، فإننا نهدف إلى توفير الدعم والتشجيع للنمو والنهوض بالمؤسسات الصغيرة والمتوسطة في منطقة الخليج والشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مينا) والتي تحتاج لموارد ضرورية لنموها وتوسعها.

قيمنا

إن قيمنا المهنية في الأداء والابتكار والاهتمام بالعملاء والعمل كفريق والتقىد بأحكام وتعاليم الشريعة الإسلامية الغراء هي التي تحدد مسار سلوكنا المهني. كما أن تبنينا للمستويات العالمية والتطبيقات الدولية تحكم الطريقة التي ندير بها أعمال البنك في جميع المجالات.

يعتبر فينشر كابيتال بنك أول مصرف استثماري إسلامي في منطقة الخليج والشرق الأوسط وشمال أفريقيا يتخصص في الاستثمار في المشاريع الناشئة والواعدة بهدف صقل فرص النمو والتوسع في هذه المشاريع من خلال محافظ وهياكل استثمارية مقلنة تحقق عوائد ملائمة لمخاطر الاستثمار.

ومنذ تأسيسه في مملكة البحرين في شهر أكتوبر ٢٠٠٥ فإن البنك يمارس عمله بموجب ترخيص لمصرف استثماري إسلامي صادر عن مصرف البحرين المركزي. وبرأسمال مصرح به وقدره ٥٠٠ مليون دولار أمريكي وبرأسمال مدفوع قدره ٢٥٠ مليون دولار أمريكي، ويتمتع البنك بقاعدة متميزة ومختارة من المساهمين في دول مجلس التعاون وفريق عمل له خبرة واسعة ومتنوعة في العمل المصرفي وشبكة متماسكة من الشركاء الاستراتيجيين وشركاء العمل.

ويعمل فينشر كابيتال بنك على توفير تشكيلة مبتكرة من الخدمات الراقية والفرص الاستثمارية الفريدة من نوعها ضمن عدد من مجالات العمل الواعدة في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مينا). ويعمل البنك في أربعة مجالات رئيسية هي: الاستثمار في المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال والاستثمارات المباشرة والاستشارات المالية والاستثمارات العقارية.

وينفرد فينشر كابيتال بنك بمكانته الفريدة في قيادة تمويل المشاريع الناشئة والواعدة في المنطقة وذلك بتوفير مستويات مختلفة من الدعم للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة التي تتميز بالقوة في الأداء وتحتاج إلى موارد ضرورية لتحقيق النمو والتوسع.

أبرز إنجازات عام ٢٠٠٩

المؤشرات المالية

اجمالي الدخل

٢٠٠٩	٣٢,٤
٢٠٠٨	٨٢
٢٠٠٧	٥٤

٣٢
مليون دولار أمريكي

اجمالي الأصول

٢٠٠٩	٣٥٦
٢٠٠٨	٢٤٤
٢٠٠٧	٩١

٣٥٦
مليون دولار أمريكي

العائد على حقوق المساهمين

٢٠٠٩	%٥,٤
٢٠٠٨	%٢٧
٢٠٠٧	%٣٣

%٥,٤

صافي الربح

٢٠٠٩	١١
٢٠٠٨	٤٧
٢٠٠٧	٣٢

١١
مليون دولار أمريكي

اجمالي حقوق المساهمي

٢٠٠٩	٢٨٦
٢٠٠٨	٢٢٥
٢٠٠٧	٢٠٣

٢٨٦
مليون دولار أمريكي

أرباح موزعة

٢٠٠٩	%٨,٥
٢٠٠٨	%١٥
٢٠٠٧	%١٥

%٨,٥

إغلاق الاكتتاب في مشروع "المستشفى الملكي للولادة"، وهو الأول في الشرق الأوسط حيث يوفر خدمات الولادة والرعاية الصحية الأساسية والمتقدمة للنساء والأطفال

زيادة رأس مال البنك الصادر والمدفوع من ١٦٥ مليون دولار أمريكي إلى ٢٥٠ مليون دولار أمريكي لدعم مشاريع نمو البنك

الحصول على موافقة هيئة السوق المالية السعودية لتأسيس شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية برأسمال يبلغ ٣٧٥ مليون ريال سعودي

إطلاق برنامج مبتكر للسيولة تحت مسمى شهادات الثقة قصيرة الأجل المدعومة بأصول، بقيمة ٥٥ مليون دولار أمريكي تم هيكلتها لترتبط بالتخارج من فينشر لوجيستيك برورتييز

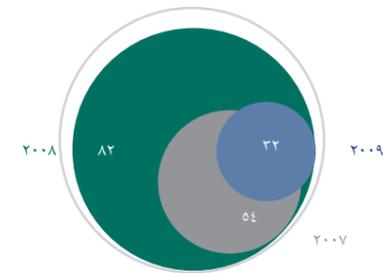
توقيع صندوق فينشر كابيتال البحرين على اتفاقية شراكة مع دلش دلايت وهي شركة بحرينية متخصصة في صنع الشوكولاته ذات الجودة العالية

نالت شركة الأبيض للأسمدة والكيماويات الأردنية (جافكو) تمويلا بقيمة ٤٥ مليون دولار أمريكي للمضي قدما في مشروع إنشاء المجمع الصناعي لتصنيع الأسمدة والكيماويات

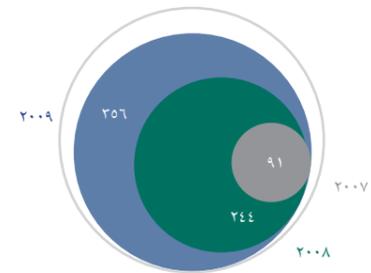
الانتهاء من جميع مراحل التجهيز للمستشفى الألماني للعظام، ليوفر بذلك مركز امتياز طبي لأمراض العظام وإعادة التأهيل على أيدي كادر طبي ألماني متخصص

قامت شركة جبل علي للتطوير وشركة سوفاد للمقاولات ذ.م.م بالتوقيع على اتفاقية لتطوير ثلاث مجمعات سكنية للعمال في المنطقة الصناعية بجبل علي

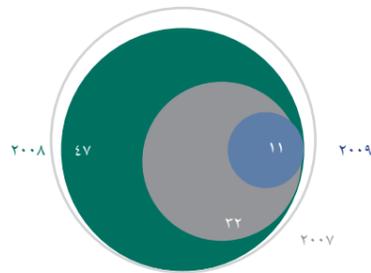
اجمالي الدخل (مليون دولار أمريكي)



اجمالي الأصول (مليون دولار أمريكي)



اجمالي حقوق المساهمين (مليون دولار أمريكي)



تقرير رئيس مجلس الإدارة



د. غسان أحمد السليمان
رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم
الحمد لله والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء
والمرسلين نبينا محمد صلى الله عليه وعلى آله
وصحبه وسلم

بالتوازي عن أعضاء مجلس الإدارة يطيب لي أن أرفع إليكم التقرير السنوي الرابع لفينشر كابيتال بنك عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. كما تعلمون سعادتكم لقد شهد العام الماضي صعوبات مالية واقتصادية غير مسبوقة عصفت بجميع المؤسسات المالية والمصرفية حول العالم، ولكن البنك ولله الحمد نجح في مواجهة تلك التحديات بكفاءة عالية وأداء متميز اتسم بالاستقرار واليجابية، كما واصلت استثماراتها ومشاريعنا تحقيق نتائج جيدة، واستمر البنك في جهوده الرامية إلى تعزيز إمكاناته المؤسسية وعلى رأسها استكمال العملية الثانية لزيادة رأس المال بنجاح ملموس.

وفي ظل الظروف الاقتصادية الصعبة، وأجواء العمل الحافلة بالتحديات التي شهدتها عام ٢٠٠٩، واصل البنك خطواته الناجحة تجاه تحقيق رؤيته الهادفة إلى تعزيز مكانة البنك كمصرف إسلامي إقليمي رائد للاستثمار في المشاريع الناشئة والواعد. وعلى ضوء التداعيات السلبية للأزمة المالية العالمية، حرص البنك على تبني توجه حذر ومتوازن للدخول في استثمارات جديدة وتركيز اهتمامه على المشاريع والصناديق القائمة، بما يساهم في تحقيق أهدافه المنشودة سواء من ناحية القيمة المضافة للمساهمين، أو من حيث المساهمة الفعالة في مسيرة التنمية الاقتصادية والاجتماعية للمنطقة.

ومن أبرز خصائص أداء البنك خلال العام المنصرم الكفاءة العالية والفعالية الملموسة التي اتسمت بها المبادرات الاستراتيجية الطموحة التي قام البنك بتطبيقها خلال سنوات عديدة أسهمت في نمو أرباح وأصول البنك، خاصة في الفترة التي شهدت العديد من التحديات الاقتصادية سواء على المستوى الإقليمي أو العالمي، تلك التحديات التي هزت العديد من المؤسسات المالية العالمية الراسخة. وبالرغم من تلك الظروف، إلا أن البنك نجح في تعزيز أنشطته، والحفاظ على تماسك أدائه بجدارة واستحقاق.

أما أهم المؤشرات التي تؤكد مدى قوة ومتانة مركز البنك فتتمثل في القوة المالية لرأسماله. ففي الربع الأول من عام ٢٠٠٩، وافقت الجمعية العمومية للبنك على زيادة رأس المال المدفوع من ١٦٥ مستثمرينا من الأوضاع المضطربة السائدة.

ويحرص البنك على اتخاذ خطوات إيجابية لضمان تعزيز النمو والربحية التي نجح البنك في تحقيقها، وتنفيذ المبادرات بهدف تحقيق الأهداف المرجوة خلال السنوات القادمة. وبعد اتخاذ خطوات طموحة في هذا الصدد منذ عام ٢٠٠٨، واصل مجلس الإدارة المضي قدماً في عملية المراجعة الاستراتيجية، بالتعاون مع الإدارة التنفيذية والمستشارين الخارجيين، بما يضمن التعامل الفعال والملائم مع القضايا الحيوية التي تواجه البنك مثل الحوكمة المؤسسية، ورصد المخاطر وتخفيف آثارها، والأخذ بالاعتبار المنافسة الشديدة، فضلا عن التحديات التي تفرضها الأزمة المالية الحالية وحالة الاضطراب السائدة في الأسواق.

ولا يجب أن نغفل بأنه بعد مرور أكثر من عام على الأزمة مازال العالم يمر عبر مرحلة بطيئة للغاية نحو التعافي الاقتصادي، مما يستلزم علينا النظر إلى المستقبل القريب بحذر وحكمة سواء من حيث تنوع الاستثمارات، أو اقتناص الفرص الواعدة، خاصة وأن هدفنا الأساسي يتركز في حماية مصالح مساهميننا، وإيجاد بيئة عمل مثالية تساهم في تعزيز التنمية الاقتصادية لمجتمعنا من خلال إرساء أبعاد جديدة للخدمات المصرفية الاستثمارية الإسلامية.

كما انني اريد ان أوضح لكم ان استثمارات البنك في المشاريع الناشئة والواعد غالباً ما تكون بعيدة المدى مع فترات تخارج قد تصل إلى سبع سنوات، وعليه فإننا اليوم نغرس بذور النجاح في المستقبل لمساهميننا ومستثمرينا، وذلك من خلال الاستفادة من الفرص الاستثنائية التي تطرحها الأزمة المالية العالمية في الشركات الناشئة أو متوسطة النمو والتي تزخر بالكثير من الإمكانيات الواعدة وتسعى إلى الحصول على رأس المال وعلى الدعم التقني والتشغيلي الإضافي لتعزيز عملية النمو والتوسع.

إننا على ثقة من تحقيق المزيد من النتائج الإيجابية في السنوات القادمة الحافلة بالصعوبات والتحديات، فضلا عن التأكيد بأن نموذج العمل الذي يطبقه البنك يساهم فعلياً في دعم الاقتصاديات الإقليمية من خلال الاستثمار في مختلف المشاريع ذات القيمة المضافة، بما يساعد بدوره على تحقيق النجاح لجميع المساهمين والمستثمرين.

هذا وقد أوصى مجلس الإدارة بالتوزيعات التالية، بعد موافقة المساهمين:

- تحويل مبلغ ١,١ مليون دولار تمثل ١٠ بالمائة من صافي الربح إلى الاحتياطي القانوني بمقتضى قانون الشركات التجارية في مملكة البحرين.
- تخصيص مبلغ ١٨,٩ مليون دولار أمريكي تمثل ٥,٨ بالمائة من رأس المال الصادر كأسهم منحة للمساهمين.

أخيراً، بالنيابة عن مجلس الإدارة، وبالأصالة عن نفسي أود أن أتوجه بخالص الامتنان والتقدير إلى صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة ملك مملكة البحرين المفدى، وصاحب السمو

الملك الأمير خليفة بن سلمان آل خليفة، رئيس الوزراء الموقر، وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة ولي العهد الأمين نائب القائد الأعلى على قيادتهم الرشيدة لمسيرة النمو في المملكة ودعمهم المتواصل للصناعة المصرفية الإسلامية. كما أتوجه بالشكر والتقدير إلى مصرف البحرين المركزي، ووزارة الصناعة والتجارة، والهيئات الحكومية ذات الصلة على ما قدمته من مساندة ومشورة خلال عام ٢٠٠٩.

كما يطيب لي أن أعبر عن خالص امتناني للمساهمين، والعلماء، والمستثمرين، وشركاء العمل على ولائهم وتشجيعهم المستمر، والشكر موصول إلى الإدارة التنفيذية وجميع العاملين في فينشر كابيتال بنك على جهودهم الدؤوبة وتفانيهم في العمل لتحقيق تلك النتائج الجيدة بالرغم من الظروف العالمية الصعبة.

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

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

د. غسان أحمد السليمان

رئيس مجلس الإدارة

مجلس الإدارة

الدكتور غسان أحمد السليمان

رئيس مجلس الإدارة، المملكة العربية السعودية
عضوية لجان فينشر كابتال بنك : رئيس لجنة التمويل والاستثمار، رئيس لجنة التعيينات والمكافآت وعضو في لجنة الحوكمة.
رئيس مجلس إدارة : شركة عافية الدولية، شركة أبناء عبد الله السليمان للتنمية والتطوير المحدودة، شركة غسان أحمد السليمان للتطوير المحدودة، شركة غسان أحمد السليمان لتجارة المفروشات المحدودة (إيكيا)، شركة غسان السليمان وشركاه، شركة غسان أحمد السليمان للتجارة (دبي)، شركة بيت التطوير، شركة تكنوميديا، شركة سراج كابتال (دبي)، شركة تطوير وسط المدن، شركة مدار للتطوير، شركة عنيزة للتطوير والاستثمار، شركة الاستثمار السياحي.
عضو مجلس إدارة: شركة صافولا، شركة الاسمنت العربية، شركة مستشفيات ومراكز المغربي، شركة توظيف وتطوير وتدريب الموارد البشرية المحدودة، شركة خدمات ومراكز التدريب التعليمية المحدودة، شركة اشهار للاعلام Propaganda، شركة تطوير خليج سلمان، شركة النور التعليمية، شركة الطالع للتجارة (هانكو)، شركة أمان للجودة والتجارة.
عدد سنوات الخبرة: ٣١ سنة



عبد الفتاح محمدرافع معرفي

نائب رئيس مجلس الإدارة، دولة الكويت
عضوية لجان فينشر كابتال بنك: رئيس لجنة الحوكمة، ونائب رئيس لجنة التمويل والاستثمار ولجنة التعيينات والمكافآت.
رئيس مجلس إدارة: الشركة التجارية العقارية - دولة الكويت، شركة مزن الاستثمارية - المملكة المغربية، وشركة الدرّة التجارية - مملكة البحرين.
عضو مجلس إدارة: شركة عمار للإجارة والتمويل، البنك التجاري الكويتي، المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، شركة بيان العقارية، الصندوق الوقفي للتنمية العلمية والاجتماعية للأمانة العامة للأوقاف.
وهو أيضا عضو المجلس الاستشاري بكلية العلوم الإدارية وعضو مجلس أمناء مركز الدراسات الاستراتيجية والمستقبلية بجامعة الكويت، عضو مجلس أمناء مركز العمل التطوعي وأمين صندوق اتحاد العقارين.
عدد سنوات الخبرة: ٣٠



عبد اللطيف محمد جناحي

عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، مملكة البحرين
عضوية لجان فينشر كابتال بنك: رئيس لجنة الإدارة التنفيذية، وعضو في لجنة التمويل والاستثمار. وعضو في لجنة التعيينات والمكافآت.
رئيس مجلس إدارة: شركة أوبيس الشرق الأوسط القابضة وشركة الجزيرة للبلستيك وشركة مشاريع الخليج، شركة لميسولر للملاحة والسفن وشركة وورلد ديفولومنت وصندوق فينشر كابتال البحرين وشركة جريت هاربر
وهو نائب رئيس مجلس إدارة شركة تشالنجر وشركة الأبيض للأسمدة والكيماويات الأردنية (جافكو) ، و جلوبال ريل استيت .
عضو مجلس إدارة: شركة بيان العقارية بالمملكة العربية السعودية، شركة مزن الاستثمارية القابضة بالمملكة المغربية ، الشركة الدولية العمانية للتنمية العمرانية والاستثمار و (رئيس لجنة الاستثمار) .
عدد سنوات الخبرة: ٢٧



علي موسى الموسى

عضو مجلس الإدارة، دولة الكويت
عضوية لجان فينشر كابتال بنك: رئيس لجنة المخاطر.
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب: شركة مجموعة الأوراق المالية
عضو مجلس إدارة: البنك الصناعي الكويتي.
وزير التخطيط سابقاً: دولة الكويت.
نائب محافظ: بنك الكويت المركزي سابقاً.
عدد سنوات الخبرة: ٣٥ سنة



مروان أحمد الغير

عضو مجلس الإدارة، الإمارات العربية المتحدة
عضوية لجان فينشر كابتال بنك: عضو في لجنة الحوكمة
رئيس مجلس إدارة: شركة فتن للإستثمار، شركة فتن للمواد الغذائية، مدرسة دبي الوطنية.
عدد سنوات الخبرة: ٢٠



صالح محمد الشنفرى

عضو مجلس الإدارة، سلطنة عمان

عضوية لجان فينشر كابتال بنك: لجنة الاستثمار والتمويل.
رئيس مجلس إدارة: شركة مزارع دواجن الصفاء والشركة الدولية لخدمات الحاسب الآلي ومجلس الاعمال العماني السوداني.
نائب رئيس مجلس إدارة: سراج العقارية ومجلس ادارة سوق مسقط للأوراق المالية ومجلس الأعمال العماني السوري.
العضو المنتدب: للشركة الدولية العمانية للاستثمار.
عضو مجلس إدارة: الشركة العالمية للمحاجر والشركة العالمية للجبس الشركة الدولية العمانية للتنمية العمرانية والاستثمار و شركة سنيرجي لاستشارات-الكويت والشركة العمانية للسيارات والشركة العمانية اللوجستية والمركز العماني لترويج الاستثمار وتممية الصادرات ومجلس الاعمال العماني الاماراتي ومجلس الاعمال العماني السعودي.
رئيس اللجنة التنفيذية: شركة الباطنة للتنمية والاستثمار القابضة.
عضو لجنة الاستثمار: صندوق مينا للمشاريع- البحرين.
عضو اللجنة الاقتصادية: غرفة تجارة وصناعة عمان.
عضو اللجنة الاستشارية: كلية الزراعة-جامعة السلطان قابوس
عدد سنوات الخبرة: ٢٠ سنة

مجلس الإدارة

ابراهيم حمد الباطين

عضو مجلس الإدارة، المملكة العربية السعودية
عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: نائب رئيس لجنة المخاطر
رئيس مجلس إدارة: شركة الباطين للطاقة والاتصالات
شركه مساهمه سعودي
مدير تنفيذي: شركة المواساة الطبية وشركة المكتبة للتسويق
عضو مجلس إدارة: شركة المواساة للخدمات الطبيه - شركة مساهمه سعودي، شركة المكتبة للتسويق - شركة مساهمه سعودي مقفله، شركة الباطين للطاقة والاتصالات - شركة مساهمه مصريه مقفله، شركة الباطين القايله للاستثمار - ذ.م.م، شركة الباطين لبلانك - ذ.م.م، شركة الباطين للتجارة - ذ.م.م، شركة الباطين للمقاولات - ذ.م.م، شركة الباطين للصناعات الهندسيه - ذ.م.م، شركة النخبه لتطوير قواعد المعلومات - ذ.م.م، مركز المعلومات لاسواق المال العربيه - ذ.م.م
عدد سنوات الخبرة: ٢٥ سنه



عبد الهادي تريحيب بن نايفة الشهواني

عضو مجلس الإدارة، دولة قطر
عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: لجنة المخاطر
رئيس مجلس إدارة: مجموعة شركات الشهواني بما فيها: بن نايف الشهواني الدولية و مجموعة أبناء هادي وشركة الهادي للسيارات واللات الثقيلة و مصنع الخليج لرغاوي مكافحة الحريق و الشهواني للحماية من الحريق والخدمات التقنية.
ونائب رئيس مجلس إدارة الشركة القطرية للصناعات التحويلية وعضو مجلس إدارة مصرف قطر الإسلامي والشركة القطرية للوقود سابقاً.
عدد سنوات الخبرة: ٣٠ سنة



سليمان ابراهيم الحديشي

عضو مجلس الإدارة، المملكة العربية السعودية
عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: عضو في لجنة التدقيق
مدير تنفيذي: شركة جدة للاستثمار التجاري
عضو مجلس إدارة: المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق، الشركة السعودية للطباعة والتغليف، الشركة السعودية للمختبرات الخاصة، مجموعة نجمة المدائن، الشركة السعودية للنشر المتخصص، الشركة السعودية للملاحة والخدمات البحرية.
عدد سنوات الخبرة: ٢٧ سنة



نضال صالح العوجان

عضو مجلس الإدارة، مملكة البحرين
عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: رئيس لجنة التدقيق والمراجعة.
رئيس تنفيذي: بنك البحرين للتنمية.
رئيس مجلس إدارة: مركز الخليج التخصصي للسكر، الشركة العربية لسيارات الأجرة.
عضو مجلس إدارة: مستشفى البحرين التخصصي (اللجنة التنفيذية)، مركز البحرين لتنمية الصناعات الناشئة، ريتيل أرابيا، شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية (عضو في لجنة التدقيق)، بنك الإسكان (رئيس لجنة الإستثمار)، والشركة اليمنية للهاتف النقال (سبأفون).
عدد سنوات الخبرة: ٢٧



محمد سليمان أبانمي

عضو مجلس الإدارة، المملكة العربية السعودية
عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: لجنة الاستثمار والتمويل.
عضو مجلس إدارة: شركة سابك، شركة ملاذ للتأمين، شركة وجيف، جريدة الوطن في المملكة العربية السعودية.
عضو لجنة الإستثمار: صندوق مينا للمشاريع
عدد سنوات الخبرة: ٢٩ سنه



عجلان عبدالعزيز العجلان

عضو مجلس الإدارة، المملكة العربية السعودية
عضوية لجان فينشر كابيتال بنك: لجنة التمويل والاستثمار
رئيس مجلس إدارة: شركة عجلان وشركة أبناء عبد العزيز بن عجلان وشركة نمو للتطوير العقاري وشركة الأزياء العالمية المحدودة وشركة عبد اللطيف عبد الحميد العطار وشركة ديلون للنسيج وشركة مارلين.
عدد سنوات الخبرة: ٣٠ سنة



أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

الشيخ نظام محمد صالح يعقوبي

رئيساً

يحضر حالياً أطروحة الدكتوراه في الفقه الإسلامي بجامعة ويلز بالمملكة المتحدة، ويحمل شهادة البكالوريوس في الاقتصاد ومقارنة الأديان من جامعة ماكجيل بكندا، بالإضافة إلى الدراسات التقليدية الإسلامية، والتلقي عن العلماء والمشايخ أمثال: الشيخ عبدالله الفارسي، والشيخ يوسف الصديقي، والشيخ محمد صالح العباسي من مملكة البحرين، والشيخ محمد ياسين الفاداني من مكة المكرمة بالمملكة العربية السعودية، والشيخ محمد خاطر من جمهورية مصر العربية، والشيخ حبيب الرحمن الأعظمي من الهند، والشيخ عبدالله بن الصديق الفماري من المملكة المغربية وغيرهم. كان الشيخ نظام خطيباً في عدد من جوامع البحرين في مرحلة التسعينات، وله دروس في العلوم الشرعية منذ ١٩٧٦ وحتى الآن، وهو عضو بهيئة الرقابة الشرعية لعدد من البنوك والمؤسسات المالية والإسلامية بمملكة البحرين، وهو عضو بالهيئة الشرعية للسوق الإسلامية الدولية بالبحرين وعضو هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية والإسلامية (AAIOFI)، وعضو بهيئة التصنيف الإسلامي، وعضو بالمجلس الشرعي لمصرف البحرين المركزي وصندوق داو جونز الإسلامي.

الشيخ الدكتور عبدالستار عبدالكريم أبو غدة

عضواً

عضو مجمع الفقه الإسلامي التابع لمنظمة المؤتمر الإسلامي بجدة بالمملكة العربية السعودية، وعضو المجلس الشرعي ومجلس المعايير لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية بمملكة البحرين، ومشارك في كثير من هيئات الرقابة الشرعية لمجموعة من البنوك الإسلامية، وكان في السابق يعمل باحثاً وخبيراً في الموسوعة الفقهية التابعة لوزارة الأوقاف والشؤون الإسلامية بدولة الكويت، مع العلم أنه يحمل شهادة الدكتوراه في الشريعة الإسلامية من الأزهر الشريف.

الشيخ الدكتور عيسى زكي عيسى

عضواً

من حملة شهادة الدكتوراه في الفقه المقارن من الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة، ويعمل حالياً أستاذاً مساعداً بكلية التربية الأساسية التابعة للهيئة العامة للتعليم التطبيقي والتدريب بدولة الكويت، مشارك في هيئات فتوى ولجان شرعية عديدة، وأثرى المكتبة الإسلامية بمجموعة من المؤلفات والأعمال العلمية، وله حضور مميز وبارز في كثير من المؤتمرات والندوات والملتقيات الإسلامية.



فريق أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية (من اليمين إلى اليسار)
الشيخ الدكتور عيسى زكي عيسى، الشيخ نظام محمد صالح يعقوبي (رئيس الهيئة)
والشيخ الدكتور عبدالستار عبدالكريم أبو غدة

تقرير الرئيس التنفيذي



عبد اللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

بسم الله الرحمن الرحيم
الحمد لله والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء
والمرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

النقدية وقدرات قوية على توظيف الاستثمار.

وجاءت النتائج المالية في ظل فترة يشهد فيها الاقتصاد العالمي تداعيات الأزمة المالية والركود الاقتصادي الذي يخيم على جميع دول العالم، إلا أننا في فينشر كابيتال بنك اتبعنا سياسة تنويع الاستثمارات والحرص الشديد على الانتقائية في اختيار الفرص الاستثمارية التي تصب في مصلحة المساهمين والمستثمرين، وعلى هذا الأساس واصل البنك جهوده في بناء سياسة استثمارية قوية مع الأخذ في الاعتبار الضوابط والمعايير المهنية المتبعة بالإضافة إلى تبني أفضل الممارسات في مجالات إدارة المخاطر والحوكمة. كما واصلنا تعزيز القدرة المؤسسية للبنك من أجل دعم عمليات نمو وتطوير الأنشطة المصاحبة.

ولا يجب أن ننسى أننا نستطيع أن نجد الفرص في أكثر الظروف تحدياً، فكما شهد عام ٢٠٠٩ اضطرابات مالية لم يسبق لها مثيل، إلا أنها خلقت العديد من الفرص لصناعة الصيرفة الإسلامية. فالمصارف الإسلامية مثل فينشر كابيتال بنك التي أثبتت جدارتها خلال الأزمة المالية الحالية، بدأت في جذب الاهتمام على المستوى العالمي.

لقد كان للأزمة المالية تأثيراً سلبياً على جميع القطاعات الاستثمارية إلا أن هذا العام شهد إبرام العديد من الصفقات التي ساعدت على تعزيز استثماراتنا الحالية حيث تلقى فينشر كابيتال بنك الموافقة من هيئة السوق المالية السعودية لتأسيس شركة فينشر كابيتال الاستثمارية السعودية برأسمال يبلغ ٣٧٥ مليون ريال سعودي لتمارس هذه الشركة أنشطة الإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

إن أهم ما يميز النتائج المالية المحققة بنهاية هذا العام المنتهي في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٩ أنها تشكل نقطة مفصلية في مسيرة نمو فينشر كابيتال بنك، كونها جاءت وسط عام مالي شهد من التحديات ما لم ينحصر في الأسواق المحلية فقط، بل تعدتها لتشمل جل الأسواق العالمية. وأنتهز هذه الفرصة لأعبر عن ارتياحنا وتفاؤلنا من مستوى أداء البنك وسط تقلبات السوق غير المتوقعة، والتي كشفت عن مدى رصانة ومتانة خطتنا الاستثمارية.

خلال عام ٢٠٠٩ أثبت نموذج عمل فينشر كابيتال بنك مرة أخرى قيمته ومرونته في التعامل مع مختلف الظروف الاقتصادية. وواصلنا خلال العام تطبيق منهجنا المميز بأن تكون مصرف إسلامي استثماري شامل ومتنوع ولا يحصر نشاطه ضمن إطار محدود بل يسعى إلى الدخول في قطاعات جديدة لم تطرق من قبل.

لقد حقق فينشر كابيتال بنك نتائج مالية إيجابية خلال عام ٢٠٠٩، حيث بلغت صافي الأرباح ١١ مليون دولار أمريكي (٢٠٠٨: ٤٧ مليون دولار أمريكي)، مما أدى إلى تحقيق عائد على حقوق المساهمين بلغ ٥٪، وبلغ إجمالي الدخل ٤، ٢٢ مليون دولار أمريكي، وإجمالي الأصول في نهاية ٢٠٠٩ بلغت ٢٥٦ مليون دولار أمريكي، في حين بلغ مجموع حقوق المساهمين قبل التخصيص ٢٨٦ مليون دولار أمريكي.

وحافظ البنك على معدل مرتفع لملاءة رأس المال وذلك وفقاً لمعايير بازل ٢ يفوق بكثير المتطلبات التنظيمية لمصرف البحرين المركزي. كما يمتلك البنك ميزانية تشغيلية قوية وغير معززة بالاقتراض ويتمتع كذلك بمستويات صحية من السيولة والتدفقات

في الختام أود أن أشكر جميع أعضاء فريق العمل في البنك على جهودهم وعملهم الدؤوب وأتمن عالياً دعم رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وثقة المساهمين والعملاء، آمليين تحقيق المزيد من الانجازات والنجاح في ٢٠١٠.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

كما نالت شركة الأبيض للأسمدة والكيماويات الأردنية (جافكو) تمويلاً بقيمة ٤٥ مليون دولار أمريكي للمضي قدماً في مشروع إنشاء المجمع الصناعي لتصنيع الأسمدة والكيماويات. تأكيداً على سياسة تنويع الاستثمارات، استثمر صندوق فينشر كابيتال البحرين في عدة مؤسسات صغيرة ومتوسطة ذات نمو واعد تأكيداً على نموذج عمل فينشر كابيتال بنك للاستثمار في المشاريع الناشئة التي تمثل جزءاً كبيراً ومؤثراً في جميع اقتصاديات العالم.

هذا وإذا نظرنا إلى المستقبل، فإننا نرى التحديات والفرص، وفينشر كابيتال بنك في وضع جيد للغاية يؤهله ليس فقط لمواجهة هذه التحديات ولكن للاستفادة أيضاً من الفرص الاستثمارية المتاحة. إن إستراتيجيتنا واضحة، ونمتلك بفضل الله جميع الموارد اللازمة لتحقيقها.

ربما قد تتغير البيئة المحيطة بنا بشكل دائم، إلا أنني وزملائي نؤكد أن التزامنا تجاه جميع الأطراف المعنية المرتبطة بفينشر كابيتال بنك لن يتغير أبداً. فنحن ما زلنا ملتزمون بخدمة المجتمعات التي نعمل بها. ونحن لا نزال نعتقد أن نجاحنا على المدى الطويل يكمن في تقديم خدمات وعوائد ممتازة لعملائنا ومستثمرينا. ونحن سنستمر في التزامنا في الاستثمار في المهارات والتطوير المستقبلي لقاعدة موظفينا التي يشكل الشباب الغالبية العظمى منها، وخلق بيئة قائمة على الجدارة الحقيقية. وسنستمر في سعينا الدائم لتحقيق قيمة مستدامة لمساهميننا.

عبد اللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

الإدارة التنفيذية

عبد اللطيف محمد جناحي

عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

فينشر كابيتال بنك

منشئ مبادرة فينشر كابيتال بنك وأحد مؤسسي البنك الرئيسي. عمل مديراً تنفيذياً للجنة تأسيس البنك، وهو رئيس مجلس الإدارة لشركة أوبيسيس (الشرق الأوسط) القابضة، وهي شركة استثمارية قابضة مقرها البحرين كانت مسؤولة عن إنشاء وهيكل مشروع المدينة الزرقاء في سلطنة عمان والتخارج منه، ويعتبر المشروع من أكبر مشاريع التطوير العقاري في الشرق الأوسط. كما أن السيد جناحي رئيس مجلس إدارة شركة لميسولر للملاحة والسفن وشركة وورلد ديفلوبمنت وشركة مشاريع الخليج وصندوق فينشر كابيتال البحرين وشركة جريت هاربر وشركة الجزيرة للبلستيك. وهو نائب رئيس مجلس إدارة شركة تشالنجر وشركة الأبيض للأسمدة والكيماويات الأردنية (جافكو)، وعضو مجلس إدارة شركة بيان العقارية بالمملكة العربية السعودية، وشركة مزن الاستثمارية القابضة بالمملكة المغربية، والشركة الدولية العمانية للتنمية العمرانية والاستثمار (ورئيس لجنة الاستثمار).

وقبل ذلك كان مدير قسم الاستشارات الإدارية في شركة آرثر أندرسون في البحرين. وهو محاسب إداري قانوني من نقابة المحاسبين الإداريين المؤهلين في المملكة المتحدة. والسيد جناحي حاصل على شهادة البكالوريوس من جامعة البحرين ودرجة الماجستير في المحاسبة والتمويل من جامعة دي مونتفورت في المملكة المتحدة.

الدكتور خالد عبدالله عتيق

نائب الرئيس التنفيذي للعمليات والمساندة

يتمتع الدكتور خالد عتيق بخبرة تزيد على ٢٠ سنة في الأعمال المصرفية والتمويل والتدقيق والمحاسبة. وقبل التحاقه بفينشر كابيتال بنك، كان يشغل منصب المدير التنفيذي للرقابة المصرفية بمصرف البحرين المركزي، حيث كان مسؤولاً عن التراخيص ومراقبة المؤسسات المالية والمصرفية التي تعمل في مملكة البحرين والإشراف عليها. وقبل التحاقه بمصرف البحرين المركزي، كان أستاذاً مساعداً في جامعة البحرين، كما كان يعمل في عدة شركات وبنوك أخرى. والدكتور خالد عتيق حاصل على درجة الدكتوراه في فلسفة المحاسبة من المملكة المتحدة. وهو عضو في لجنة الإدارة التنفيذية لفينشر كابيتال بنك.

فيصل عبدالعزيز العباسي

رئيس تنفيذي

الاستثمارات المباشرة والاستشارات المالية

تركز مهام السيد فيصل العباسي على إيجاد وهيكل الاستثمارات المباشرة في الشركات الخاصة. اكتسب السيد فيصل العباسي، من خلال عمله مع العديد من أبرز المؤسسات المالية في الشرق الأوسط، خبرة طويلة في مجال الاستثمار في حصص الملكية في مشاريع القطاع الخاص وأعمال البنوك الاستثمارية تقوq ١١ سنة. فقبل الالتحاق بالعمل في فينشر كابيتال بنك، شغل فيصل منصباً رفيعاً ضمن فريق الاستثمار في حصص الملكية في الشرق الأوسط لدى بنك يونيكورن إنفستمنت. وقبل ذلك، كان يعمل في مجموعة الاستثمارات المباشرة في بيت التمويل الكويتي - البحرين، وقسم الاستثمار في بنك البحرين والكويت. كما كان عضواً في مجلس إدارة شركة الكندي للصيدلة في الأردن. ويحمل فيصل درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين.

الدكتور أحمد الجوهري

رئيس تنفيذي - المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال

بدأ الدكتور الجوهري حياته العملية في القطاع المالي منذ عام ١٩٩٢، وقبل انضمامه إلى فينشر كابيتال بنك، كان الدكتور الجوهري يعمل لدى بنك الاستثمار الدولي وهو مصرف إسلامي مقره البحرين، حيث كان مديراً لقسم الاستثمارات الدولية، مسؤولاً عن التفاوض وإبرام وهيكل صفقات وحصص الاستثمار المباشر في رأس مال الشركات بالإضافة إلى هيكل الاستثمارات العقارية. وقبل ذلك، كان استشارياً مستقلاً يقدم استشارات استثمارية للعديد من الشركات المالية المحلية والإقليمية والعالمية. وكان يشارك في إنشاء وتقييم وهيكل العديد من استثمارات حصص التملك في رؤوس الأموال على مستوى عالمي. كما كان الدكتور الجوهري مديراً للبرنامج الموازي وأستاذاً مساعداً في جامعة البحرين، وقدم خلال هذه الفترة استشارات حول عدد من المشاريع الحكومية والخاصة. وهو حاصل على درجة الماجستير في الخدمات المصرفية والمالية من المملكة المتحدة ودرجة الدكتوراه في استراتيجيات الاستثمارات الأجنبية والشركات متعددة الجنسيات في الأسواق الناشئة. وهو عضو في لجنة الإدارة التنفيذية لفينشر كابيتال بنك.

سعد عبدالله الخان

قائم بأعمال الرئيس التنفيذي - الاستثمارات العقارية

السيد سعد الخان هو القائم بأعمال الرئيس التنفيذي في الاستثمارات العقارية، ويتمتع بخبرة تزيد على عشر سنوات في قطاع الصيرفة الإسلامية. قبل التحاقه بالعمل لدى فينشر كابيتال بنك، كان السيد الخان عضواً في فريق الإدارة العليا ببنك البركة الإسلامي. كما شغل منصب مدير الاستثمارات والتسويق. خلال فترة عمله لدى بنك البركة الإسلامي، اكتسب معرفة كبيرة بأنشطة الخدمات المصرفية الإسلامية ونجح في إقامة شبكة واسعة من العلاقات وتحديدًا في دولة الإمارات العربية المتحدة. سعد الخان حائز على بكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين.

مسعود أحمد البستي

رئيس تنفيذي - تسويق وتوظيف الاستثمارات

قبل التحاقه بفينشر كابيتال بنك، شغل السيد مسعود البستي منصب رئيس المعاملات المصرفية الإسلامية في بنك مسقط الدولي. وقبل ذلك، عمل لدى جيه بي مورجان تشيس بنك لمدة ست سنوات حيث كان رئيساً لقسم إدارة علاقات العملاء لدول مجلس التعاون الخليجي، ومسؤولاً عن أعمال البنك مع المؤسسات المالية والجهات الحكومية والشركات الكبيرة. وقبل ذلك، أمضى خمس سنوات مع المؤسسة العربية المصرفية في منصب مدير علاقات العملاء بالمؤسسة التي تغطي أنشطتها العديد من المناطق بما فيها دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط والأمريكتين، كما كان مسؤولاً عن إنشاء وهيكل المعاملات بالإضافة إلى التمويل المشترك. وقد بدأ مهنته المصرفية مع بنك البحرين والكويت حيث أمضى أكثر من سبع سنوات في مجال تمويل الشركات والمشاريع والاستثمار والمؤسسات المالية. والسيد مسعود البستي حاصل على دبلوم الدراسات العليا وبكالوريوس إدارة الأعمال من جامعة البحرين. وهو عضو في لجنة الإدارة التنفيذية لفينشر كابيتال بنك.

فريق الإدارة التنفيذية (من اليمين إلى اليسار)

سعد الخان.

فيصل العباسي. الدكتور خالد عبدالله عتيق، عبد اللطيف محمد جناحي (عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي) الدكتور أحمد الجوهري، مسعود أحمد البستي.

المحفظة الاستثمارية

حققت المنتجات الاستثمارية والمشاريع والصفقات المبتكرة التي أبرمت بنجاح في عام ٢٠٠٧ وعام ٢٠٠٨ تقدماً ممتازاً خلال عام ٢٠٠٩.

كما شهد عام ٢٠٠٩ طرح وتنفيذ العديد من المشاريع في مختلف القطاعات الاستثمارية.

المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال



فريق المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال (من اليمين إلى اليسار)

(جلوسا) سعيد حاجي، الدكتور أحمد الجوهري (الرئيس التنفيذي - المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال)، ابيشك مخرجي، (وقوفاً) الهام الكوهجي، بي جو مينتون، مريم باقر.

ويدرس فينشر كاييتال بنك في الوقت الحالي جدوى توسيع مشروع المستشفى الألماني للعظام على مدى السنوات القليلة القادمة ليشمل مركز طبي ألماني متخصص لإجراء التحليلات والفحوص الطبية، فضلاً عن إنشاء مركز عالمي لإعادة التأهيل الطبي.

يرتكز مشروع المستشفى الألماني للعظام على أهمية إنشاء مركز للتميز الطبي في مجال علاج وجراحة العظام يخدم مملكة البحرين والمنطقة. ويقدم البديل الفعال للسياحة العلاجية المتوجهة إلى الغرب وخاصة جمهورية ألمانيا الاتحادية.

واستمراراً لسياسة التنوع التي ينتهجها البنك، قام صندوق فينشر كاييتال البحرين الذي تأسس في عام ٢٠٠٨، بالتوقيع على اتفاقية شراكة مع شركة دتش دلايت، وهي شركة بحرينية متخصصة في صنع الشوكولاته ذات الجودة العالية والتي تصنع يدوياً.

تأتي هذه الشراكة متمشية مع إيمان البنك بالطاقات والمشاريع البحرينية، وتأكيداً لفلسفة الصندوق ونموذج عمل فينشر كاييتال بنك القائم على الاستثمار في الشركات الصغيرة والمتوسطة والمشاريع الناشئة.

وباعتبارها شركة بحرينية ناجحة، فإن دتش دلايت توفر منتجات متميزة، وتتمتع بإمكانات للنمو، إضافة إلى كوادر إدارية عالية الكفاءة. وتعد صناعة الشوكولاته بمثابة سوق ديناميكية كبيرة في مختلف أنحاء العالم، حيث تشهد المبيعات العالمية في هذه الصناعة تزايداً مضطرباً على مدى السنوات القليلة الماضية.

خلال عام ٢٠٠٩، استفادت العديد من الشركات المحلية والدولية من مجموعة الخدمات التي يقدمها مركز الأعمال التابع لشركة ذي لاونج للمساحات المكتبية المجهزة، مما يجعلها من أقوى المنافسين في هذا المجال في السوق.

ونتيجة لهذا النجاح، بدأت الشركة في التوسع خارج نطاق منطقة الخليج. ويمثل دخول الشركة إلى المملكة المغربية من خلال إنشاء أول تمثيل للشركة في مدينة الدار البيضاء إنجازاً مميزاً خلال العمر القصير لشركة جديدة في سنتها الفعلية الأولى، ودلالة حقيقية على ما تقدمه «ذي لاونج» من جودة التسهيلات والخدمات المتميزة، وكذلك قدرتها على احتلال مكانة قوية في سوق تنافسية لها متطلباتها الخاصة.

إلى استحداث مجالات طبية متطورة تدريجياً تشمل أمراض النساء والخصوبة وطب الأطفال والتشخيص والعقم، إضافة إلى الجراحات الترميمية والأورام وأمراض الأعصاب.

وبانتهاء الاكتتاب في مشروع «المستشفى الملكي للولادة» سيعمل فينشر كاييتال بنك على البدء في أعمال تنفيذ المشروع قريباً، حيث سيقام المشروع في موقع استراتيجي على مساحه تبلغ ٤٠,٠٠٠ متر مربع، ويقع على مقربة من أحد أكثر المشاريع السكنية المرموقة في مملكة البحرين.

من المتوقع أن يحقق المستثمرون في مشروع المستشفى الملكي للولادة معدل عائد داخلي على الاستثمار يصل إلى حوالي ٢٠٪ خلال مدة الاستثمار التي تصل إلى خمسة سنوات. وقد تم طرح مشروع المستشفى كمنتج استثماري موجه بشكل أساسي إلى فئة من المستثمرين المهتمين بالقطاع الصحي، والمتوقع أن يساهموا بدور فعال في إضافة قيمة فعلية لهذا المشروع المتميز طوال جميع مراحل تنفيذه أو في ظل إمكانية التوسع في مدن خليجية أخرى.

وفي قطاع الرعاية الصحية أيضاً، أعلن فينشر كاييتال بنك عن الانشاء من جميع مراحل التجهيز للمستشفى الألماني للعظام الذي يقع في الطابق الثالث من مجمع البحرين الطبي في قلب العاصمة المنامة. ويعد هذا المشروع مركزاً طبياً متطوراً لأمراض العظام وإعادة التأهيل على أيدي جراحيين متخصصين وكوادر طبية من جمهورية ألمانيا الاتحادية.

ويأتي هذا المشروع المتميز في إطار خطة طموحة واسعة النطاق يتبناها فينشر كاييتال بنك وتهدف إلى إنشاء سلسلة من المراكز الطبية عالية المستوى في مختلف التخصصات والفروع الطبية في مملكة البحرين، ومن ثم المساهمة في جهود تعزيز مكانة البحرين والمنطقة بأسرها كوجهة للرعاية الصحية الدولية.

يتكون الطاقم الطبي الرئيسي للمستشفى من فريق من الأطباء والاختصاصيين الألمان تم اختيارهم بعناية في مختلف تخصصات طب العظام ويشمل ذلك الجراحيين وأطباء التخدير والعلاج الطبيعي والمرضات ممن يملكون خبرة واسعة في مجال طب العظام وإعادة التأهيل. وسيشرف على إدارة هذا الفريق البروفيسور الدكتور هاينز روتينجر، وهو جراح عظام معروف على المستوى العالمي وقد شغل في السابق عدة مناصب قيادية في العديد من المستشفيات على مستوى ألمانيا الاتحادية وساهم بدور حيوي في تأسيس وتشغيل هذه المستشفيات.



شركة دتش دلايت



المستشفى الألماني للعظام

وبغض النظر عن الأزمة المالية العالمية والإقليمية، فإن عام ٢٠٠٩ كان استثنائياً بكل المقاييس لوحدة المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال في البنك، حيث شهد العام العديد من عمليات الاستحواذ الجديدة، وإغلاق بعض الصفقات، فضلاً عن عمليات تخارج، وطرح منتجات استثمارية جديدة.

وعلى سبيل المثال، تمكن فينشر كاييتال بنك خلال عام ٢٠٠٩ من إغلاق الاكتتاب في مشروع «المستشفى الملكي للولادة»، وهو الأول في الشرق الأوسط حيث يوفر خدمات متخصصة للولادة والرعاية الصحية الأساسية والمتقدمة للنساء والأطفال في مملكة البحرين والدول المجاورة.

ومن المتوقع أن يكون للمشروع أثر كبير في إحداث نقلة نوعية لقطاع الخدمات الصحية في مملكة البحرين، وذلك من خلال تطوير مركز للتميز الطبي يوفر أفضل الخدمات والرعاية الصحية للنساء والأطفال في أجواء شبيهة بالمنتجات.

وتقوم فكرة المستشفى الملكي للولادة على تقديم خدمات شاملة للولادة والرعاية الصحية، تمتد من فترة ما قبل الولادة إلى فترة الرعاية ما بعد الولادة، فضلاً عن أمراض النساء. ويهدف المستشفى الملكي للولادة

يستهدف فينشر كاييتال بنك الاستفادة من الإمكانيات الهائلة وفرص الأعمال غير المستغلة خاصة في ظل وجود فجوة واسعة في أسواق دول منطقة الخليج والشرق الأوسط وشمال إفريقيا، حيث يعتقد البنك أن قطاع المشاريع الناشئة يزخر بالإمكانيات الواعدة التي لو تم استغلالها بشكل فعال، يمكن أن تقدم مصدراً مستقراً لفرص الاستثمارات البديلة للمستثمرين. وفي إطار مساعي تحقيق هذا الهدف، يسعى البنك إلى تحديد الشركات الواعدة التي تتسم بمراحل مبكرة إلى متوسطة من النمو، وتمتلك إمكانيات كبيرة تضمن تعزيز تواجدها في السوق.

يقوم البنك باستخدام أدوات مبتكرة وهيكل استثمارية متطورة يستطيع من خلالها الحد من المخاطر المرتبطة عادة بالاستثمار في المشاريع الناشئة والواعدة، وفي نفس الوقت التأكد من قدرة هذه الاستثمارات على تحقيق عوائد مجزية للمستثمرين. إن الاستفادة من الاستثمارات في المشاريع الناشئة تمنح عملاء البنك فرصاً جديدة في فئة متميزة من الأصول، كما تساعدهم على الاضطلاع بدور إيجابي في توجيه الأموال المستثمرة نحو أنشطة استثمارية مجزية تعزز النمو الاقتصادي الحقيقي، وتساهم في دعم جهود تنمية الاقتصاديات الإقليمية على المدى المتوسط والبعيد.

الاستثمارات المباشرة والاستشارات المالية



فريق الاستثمارات المباشرة والاستشارات المالية (من اليمين إلى اليسار)
جوس مارتن، ساره محمد صالح، محمود زينل، محمد سهيل مالك،
فيصل العباسي (الرئيس التنفيذي - الاستثمارات المباشرة والاستشارات المالية)

استمر فريق الاستثمارات المباشرة والاستشارات المالية خلال عام ٢٠٠٩ في التركيز على بناء المزيد من القيمة المضافة للشركات التي يمتلكها فينشر كابيتال بنك ضمن محفظته الاستثمارية. وبالرغم من الأوضاع الاقتصادية الصعبة وشح التمويل، تمكن فينشر كابيتال بنك من تحقيق العديد من الانجازات والتقدم في استثماراته الحالية.

حيث حصلت شركة الأبييض للأسمدة والكيماويات الأردنية (جافكو) على تمويل من خلال تجمع بنكي تحت إدارة البنك الأهلي الأردني بقيمة ٤٥ مليون دولار أمريكي، وذلك للمضي قدماً في تعزيز إنتاجها من الأسمدة والكيماويات، وتحقيق التنوع في نطاق إنتاج الأسمدة والكيماويات ومشتقاتها ذات القيمة العالية بغية توفير المنتجات التي يزداد عليها الطلب والتي سيتم بيعها إقليمياً وعالمياً.

وكان فينشر كابيتال بنك وشركة مناجم الفوسفات الأردنية قد أطلقا مشروع التوسعة لشركة الأبييض للأسمدة والكيماويات الأردنية (جافكو) بكلفة إنشاء تبلغ ١٢٠ مليون دولار أمريكي. ويعد المشروع شراكة بين فينشر كابيتال بنك، وشركة مناجم الفوسفات، والشركة العربية للتعدين، إضافة إلى شركاء أردنيين استراتيجيين حيث يمثل فينشر كابيتال بنك المساهم الأكبر فيها.

ونجحت شركة الأبييض للأسمدة والكيماويات الأردنية (جافكو) في الحصول على التمويل المطلوب لاستكمال مشروع التوسعة بالرغم من الأزمة المالية الراهنة التي ترتب عليها ندرة التسهيلات المقدمة من البنوك. وهذا يدل على أهمية وجدوى المشروع، علماً بأن الشركاء قاموا

بؤمن فينشر كابيتال بنك بأن سوق الاستثمارات المباشرة في المنطقة زاخرة بالإمكانيات الهائلة التي يمكن أن توفر للمستثمرين فرصاً مجزية وعوائد جيدة إذا ما قامت على أسس قوية وهيكل مدروس بعناية، وإدارة فعالة وسليمة. ومن خلال معرفتنا العميقة بأسواق الخليج والشرق الأوسط وشمال إفريقيا، وبفضل الشبكة الإستراتيجية واسعة النطاق من الشركاء الإقليميين والعالميين، فإن فينشر كابيتال بنك يتميز بمكانة تؤهله بأن يصبح مستثمراً إقليمياً رائداً في مجال الاستثمارات المباشرة، وأن يتيح لمستثمريه الاستفادة من الفرص الاستثمارية الواعدة.

لقد تم تأسيس فينشر كابيتال بنك بهدف التركيز على الاستثمار في الشركات التي تعاني من ضعف التمويل ورأس المال في مختلف القطاعات الاقتصادية، والتي تسعى إلى الحصول على المزيد من التمويل والدعم الفني والتشغيلي، وذلك بهدف تملك حصص الأغلبية في تلك الشركات، وتحويلها إلى مؤسسات ذات ربحية وقيمة مضافة.

وفي الوقت التي تشكل فيه منطقة الخليج والشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأسواق الرئيسية لفينشر كابيتال بنك، يسعى البنك أيضاً إلى الاستثمار في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة العاملة خارج هذه المناطق أينما وجدت الفرصة لذلك، بغية الاستفادة من خبرات وتقنيات شركات المحفظة الاستثمارية لخلق قيمة مضافة وتطوير أسواق البنك الرئيسية.

كما يقدم فينشر كابيتال بنك لعملائه حلولاً شاملة للعديد من الأمور التجارية والمالية، بما يساعدهم على تحليل الفرص الاستثمارية بكفاءة، والاستجابة لتلك الفرص بفعالية، ومواجهة التحديات المستمرة.



دي لاونج للمساحات المكتبية المجهزة

وعلى هذا الأساس يمثل هذا البرنامج نقلة واسعة لسد الفجوة الكبيرة في الطرق المتاحة لإدارة السيولة الإسلامية، كما يعتبر بمثابة بداية لإيجاد أدوات مماثلة ذات جودة عالية مدعومة بأصول مضمونة تتيح للمستثمرين إدارة أفضل للسيولة وتحقيق عائدات مجزية وفق أحكام الشريعة الإسلامية. ومن المتوقع أن تحقق شهادات الثقة/السيولة لحاملها عائدًا يصل إلى ٦٪ سنوياً.

وفي الوقت الحالي تعمل شركة «دي لاونج» للمساحات المكتبية المجهزة على تنفيذ خططها الطموحة في توسيع أنشطتها وتعزيز تواجدها في الأسواق الإقليمية، سواء من خلال ترتيبات حقوق الامتياز أو من خلال الاستثمار الاستراتيجي في هذه الأسواق حسب خطة تدريجية محكمة.

كما شرع البنك خلال عام ٢٠٠٩ في إطلاق برنامج مبتكر للسيولة تحت مسمى شهادات الثقة/السيولة قصيرة الأجل المدعومة بأصول بقيمة ٥٥ مليون دولار أمريكي تشمل شهادات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تمت هيكلتها لترتبط بالتخارج من فينشر لوجيستكس بروبرتيز، والذي تم التخارج منها بمعدل عائد داخلي ممتاز بلغ ٢٥٪ و ٢٧٪ للشريحتين الأولى والثانية على التوالي.

توفر شهادات الثقة/السيولة قصيرة الأجل المدعومة بأصول أداة جديدة للمستثمرين من أفراد ومؤسسات، وتختلف عن ما هو مطروح ومتوفر حالياً من أدوات ومنتجات لاستثمار السيولة في صناعة الصيرفة الإسلامية. وتستهدف الآلية الجديدة ضمان الإدارة المثلى للسيولة مع إتاحة فرصة التسييل والاسترداد المبكر على فترات متفاوتة تتراوح بين ٣٠ يوماً و ٩٠ يوماً و ١٨٠ يوماً، مما يضمن الكثير من المرونة على قدرة المستثمر على إدارة تدفقاته النقدية وفي نفس الوقت تحقيق معدل عائد مجزٍ.



مبنى فينشر كابيتال بنك

الاستثمارات العقارية



فريق الاستثمارات العقارية (من اليمين إلى اليسار)
جلوسا) صالح بقاعين، أحمد العباسي، إيمان عبد الرحمن.
(وقوفاً) عبدالله نور الدين، سعد الخان (القائم بأعمال الرئيس التنفيذي - الاستثمارات العقارية)

قام فينشر كابيتال بنك في عام ٢٠٠٨ بتأسيس شركة جبل علي للتطوير ذ.م.م. بهدف تطوير ثلاثة مواقع استراتيجية لمجمعات إسكان العمال ضمن منطقة جبل علي الصناعية في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد تم تطوير المشروع على ثلاث من الأراضي المتجاورة وعلى مساحة أرض تبلغ ١١,٠٠٠ متر مربع، ومساحة بناء ٤١,٠٠٠ متر مربع. وسيوفر هذا المشروع خدمات سكنية عالية الجودة لنحو ٤,٢٢٧ عامل في إجمالي ١,٢٧٩ غرفة.

خلال هذا العام، عكف الفريق الإداري في الشركة على إدارة هيكل التكلفة الخاص بالمشروع. وقد تضمن ذلك التفاوض مع مختلف شركات البناء والإنشاء وتطبيق ممارسات هندسية قيمة بغية تعزيز مستوى الجودة وخفض التكاليف الإجمالية للمشروع.

وعليه قامت شركة جبل علي للتطوير ذ.م.م. وشركة سوفاد للمقاولات بإبرام اتفاقية في ١٨ نوفمبر ٢٠٠٩ لتطوير المجمعات الثلاثة لسكن العمال بقيمة إجمالية بلغت ٢٢ مليون دولار أمريكي. وتمثل القيمة الإجمالية للعقد توفيراً بنسبة ٤٠٪ من تكلفة الإنشاءات الأصلية التي قدرت بـ ٢٨ مليون دولار أمريكي عندما تم تدشين المشروع.

شهدت السوق العقارية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا فترة من النمو الملموس في ظل توفر مكونات أساسية قوية في الأسواق، وذلك قبل بدء الأزمة المالية العالمية. ولكن تلك المكونات الأساسية المرتبطة بالسوق العقارية (والتي تضمنت ارتفاع أسعار النقط، وارتفاع قيمة الأسهم إلى جانب توفر التسهيلات التمويلية والإقراض من البنوك) تعرضت لضربة قوية خلال عام ٢٠٠٩ في ظل تداعيات الأزمة المالية. وعلى إثر ذلك شهد القطاع حالة من الركود مع هبوط قيمة الأسهم على المستوى الإقليمي والدولي وقندان المستثمر لرغبته في الاستثمار في القطاع العقاري.

وقد أدرك فينشر كابيتال بنك الدور الحيوي الذي يساهم به الاستثمار العقاري في الاقتصاديات الإقليمية، ومن ثم حرص على إتباع منهج استثماري مختلف في ممارسة نشاطه في هذا القطاع. ومن خلال تطبيق هذا النهج الحذر سعى البنك إلى تحقيق الكفاءة في إدارة المخاطر المرتبطة بمنتجاته العقارية من خلال تطبيق الحد الأدنى من الاقتراض. كما حرص على اختيار المشاريع ذات الحجم المعقول والواقعة في مناطق استراتيجية متميزة.

بتمويل نحو ٥٥٪ من مشروع التوسعة من خلال رأس المال المستثمر. ويأتي هذا التمويل البنكي لاستكمال المشروع.

وفي نفس السياق أتمت شركة تشالنجر ليمتد صفقة تمويلية مع بنك نانتيكس "Natixis"، وهو بنك أوروبي متخصص في قطاع النفط والغاز لتحصل تشالنجر بموجبة على ٦٠ مليون دولار أمريكي تسهيلات تمويلية تمكنها من تحقيق خططها التوسعية.

وكان صندوق مينا للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة التابع لفينشر كابيتال بنك قد استحوذ في عام ٢٠٠٦ على ٢٢,٥٪ من شركة تشالنجر ليمتد، الشركة المتخصصة في أعمال حفر وصيانة آبار النفط والغاز في اليابسة، وتزاول أعمالها بصفة أساسية في ليبيا ومناطق أخرى في الشرق الأوسط.

وبالرغم من الأزمة المالية الراهنة وصعوبة الحصول على تسهيلات تمويلية، تمكنت تشالنجر ليمتد من الحصول على هذا التمويل، مما يدل على ثقة المؤسسات المالية في قدرات تشالنجر ومعرفتهم بإمكانيات تحقيق النمو.

وكانت شركة تشالنجر ليمتد قد حصلت على جائزة "أفضل مقال حفر لعام ٢٠٠٩ في صناعة النفط والغاز، وذلك من قبل مجلة ورلد فايننس. ولاشك أن هذه الجائزة رفيعة المستوى تؤكد المكانة الرائدة التي تتمتع بها الشركة، ومدى قوتها واستقرارها.

أما ليمسولر للملاحة والسفن والتي تأسست في البحرين منتصف ٢٠٠٨، فتدير أسطولاً متنوعاً يضم ٩ سفن تتراوح ما بين السفن المتخصصة في نقل المنتجات الورقية وسفن الحاويات، وكلها تعمل بموجب عقود تأجير طويلة الأجل مع شركات دولية معروفة تغطي قطاعات منتقاة من الزبائن، والمناطق الجغرافية، والأنشطة المتميزة. وبالأخذ في الاعتبار انهيار قطاع الشحن البحري نتيجة للأزمة المالية العالمية، فإن ليمسولر قد حققت أداءً جيداً في عام ٢٠٠٩ مما مكنتها من دفع ٩٪ كإرباح موزعة كما كان متوقفاً. وفي ظل بيئة عمل تشهد انخفاضاً في تقييمات السفن، وانهيار العديد من الشركات المستأجرة الكبرى والذي أدى إلى تحمل معظم شركات الشحن البحري في العالم لخسائر ملموسة، فإن الشركة تكون بذلك قد نجحت في تحقيق مستويات جيدة من الإيرادات والربحية مع الحفاظ على السيولة، وقيمة أصولها.



١. تشالنجر ليمتد ٢. شركة الأبييض للأسمدة والكميوايات الأردنية «جافكو» ٣. شركة ليمسولر للملاحة والسفن

تسويق وتوظيف الاستثمارات



فريق إدارة تسويق وتوظيف الاستثمارات (من اليمين إلى اليسار) حمد الجميري، عادل شريف، محمد عبدالله، هشام أبو الفتح، مسعود البستاني (رئيس تنفيذي - تسويق وتوظيف الاستثمارات) جهاد قمبر، هادي الحسيني، خالد عبد الغني، محمد الشيخ، بسام حاجي.

خلال عام ٢٠٠٩، وبالرغم من التحديات الهائلة الناتجة عن حالة الركود الاقتصادي التي سادت الأسواق العالمية، وعلى خلاف معظم المؤسسات المالية، نجح فريق توظيف الاستثمار في فينشر كابيتال بنك في الحفاظ على خطواته الراسخة، وتمكن من توظيف ما يزيد على ١٥٠ مليون دولار أمريكي في استثمارات جديدة.

وتتمثل أهم إنجازات فريق توظيف الاستثمار خلال عام ٢٠٠٩ في زيادة رأس مال البنك من ١٦٥ مليون دولار أمريكي إلى ٢٥٠ مليون دولار، وإغلاق الاكتتاب في أول مستشفى ولادة متخصصة في مملكة البحرين وهي «المستشفى الملكي للولادة»، فضلا عن تسويق شهادات الثقة المدعومة بالأصول قصيرة الأجل.

وقد نجح فريق توظيف الاستثمار في غضون أقل من أربع سنوات في توظيف وتسويق جميع الفرص الاستثمارية المطروحة، وهو ما يمثل أداء متميزاً لبنك حديث التأسيس لا يملك سجلاً طويلاً في المنطقة.

يتولى فريق توظيف الاستثمار في فينشر كابيتال بنك مسؤولية تطوير وتعزيز علاقات البنك مع شبكته الواسعة من المستثمرين سواء من المؤسسات أو الأفراد من أصحاب الثروات. وقد نجح الفريق في بناء العديد من العلاقات الاستراتيجية مع بعض المؤسسات المهتمة بأنواع معينة من العروض الاستثمارية.

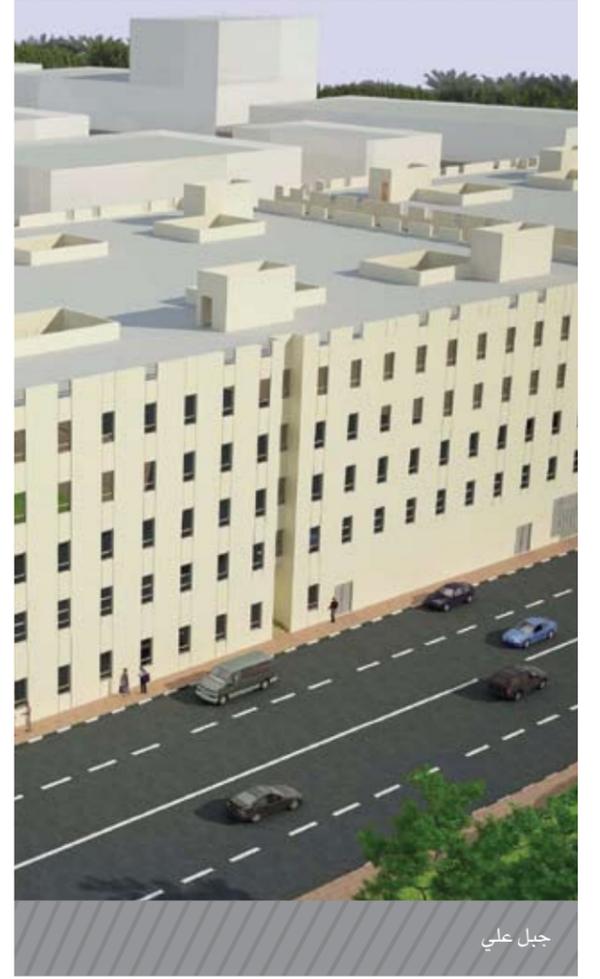
يتكون الفريق من نخبة من ذوي الكفاءة العالية والخبرة الواسعة الذين يغطي نشاطهم أسواق مملكة البحرين، والمملكة العربية السعودية (جميع المناطق)، والكويت، ودولة الإمارات العربية المتحدة (جميع الإمارات)، إضافة إلى قطر وسلطنة عمان. ولقد أظهر أعضاء الفريق قدرة تقنية عالية على توظيف مجموعة واسعة من المنتجات في مختلف القطاعات. وتغطي أنشطة الاستثمار الأساسية في فينشر كابيتال بنك المشاريع الناشئة وتطوير الأعمال، والأسهم الخاصة، والخدمات الاستشارية المالية، والعقارات.

يعد أعضاء فريق توظيف الاستثمار بمثابة نقطة اتصال بين المستثمرين والبنك، كما يحرص الفريق على التأكد من تزويد المستثمرين بأخر المستجدات المتعلقة بمحفظة استثماراتهم بشكل منتظم، فضلا عن إعداد جميع أدوات العروض التوضيحية الخاصة بالفرص الاستثمارية الجديدة، وإطلاعهم على التطورات في الأسواق المحلية والإقليمية.

والمعروف أن شركة الخزامى للإدارة تتمتع بسمعة مرموقة في المملكة العربية السعودية، ومن المتوقع أن تساهم بدور هام في نجاح المشروع، وبالتالي نجاح شركة تطوير وسط المدن.

كما تم خلال العام أيضاً تعيين كبرى المؤسسات الاستشارية العالمية مثل مجموعة شونبران ماكان وماكويري. وتهدف تلك الاتفاقيات إلى استفادة شركة تطوير وسط المدن من الخبرة الواسعة والإمكانيات الهائلة التي تتمتع بها تلك المؤسسات في مجال الاستثمار العقاري، والخدمات الاستشارية المالية، والتطوير العمراني.

كما تعمل شركة ريف فينشر القابضة في الوقت الحالي على تقييم ودراسة العطاءات المقدمة لاختيار المقاول الرئيسي لأول مشاريعها العقارية مشروع «ضفاف»، وهو مشروع تطوير عقاري سكني فاخر مكون من برجين من الوحدات السكنية ويقع على مساحة أرض تبلغ ١٦,٠٠٠ متر مربع. يتميز المشروع بموقعه الاستراتيجي على جزيرة ريف، وهي جزيرة اصطناعية تم تطويرها قبالة ساحل المنامة، ويعد المشروع واحداً من أرقى المشاريع العقارية وأكثرها خصوصية في مملكة البحرين.



جبل علي

يسير العمل في المشروع في الوقت الحالي بخطوات متسارعة، حيث تم تحديد موعد بدء الأعمال الإنشائية في ١٢ ديسمبر ٢٠٠٩. وقد تم تحديد فترة تطوير المشروع في الاتفاقية بـ ١٢ شهراً، وبالتالي يتوقع أن تستكمل شركة سوفاد للمقاولات العمل وتقوم بتسليم المشروع في ١٢ يناير ٢٠١٠.

من ناحية أخرى فاز التحالف المكون من ثلاث شركات (بما في ذلك فينشر كابيتال بنك) بعقد من أمانة محافظة جدة للقيام بأعمال تطوير المخطط الرئيسي وبناء النموذج الاقتصادي لمشروع تجديد منطقة واقعة على مساحة ٩,٥ مليون متر مربع في منطقة وسط البلد في جدة والمنطقة التاريخية المتاخمة لها. وتقود شركة تطوير وسط المدن أعمال تحالف الشركات.

يحظى هذا المشروع بأهمية كبيرة لمدينتي جدة ومكة المكرمة حيث يهدف إلى الحفاظ على التاريخ التراثي العريق والخصائص المعمارية لمنطقة المشروع، كما يتعامل مع العديد من القضايا البيئية في تلك المنطقة، إلى جانب تطوير المنطقة الوسطى وإحياء مكانتها الرائدة كمركز للأنشطة الاقتصادية.

ولقد حصل المخطط الرئيسي على موافقة ومباركة خادم الحرمين الشريفين الملك عبدالله بن عبدالعزيز آل سعود حفظه الله ورعاه، مع تحالف الشركات التي تم تعيينه في وقت سابق ليكون المطور الأساسي للمشروع.

ومن التطورات الأخرى الهامة التي شهدتها عام ٢٠٠٩، انضمام شركة الخزامى للإدارة إلى تحالف شركة تطوير وسط المدن. ففي ظل القيمة العالية لأسهم شركة تطوير وسط المدن، قامت شركة الخزامى بالاتفاق مع التحالف بالاستحواذ على ٢٠٪ في أسهم شركة تطوير وسط المدن.



مدينة جدة

العمليات والمساندة



فريق العمليات والمساندة (من اليمين إلى اليسار)
مي مرزوق، أحمد سلطان، د. خالد عتيق (نائب الرئيس التنفيذي للعمليات والمساندة)، عبد الله كاندي، نجوى مهنا،
سانتوش جيكونب وحسن مراد

إدارة تقنية المعلومات

لقد أصبحت تقنية المعلومات اليوم من العناصر الأساسية والهامة لتحقيق القيمة المضافة للمؤسسات المالية الاستثمارية، وعليه أسس فينشر كابيتال بنك إدارة لتقنية المعلومات وأوعز إليها المهام بحيث تشمل تعزيز مركز البيانات، وتركيب نظام سويقت، ونظام جديد للحاسبة، فضلاً عن تطوير نظام لإدارة علاقات العملاء، واستحداث نظام متطور لأمن المعلومات. وفي إطار الجهود الرامية إلى دعم خطة استمرارية الأعمال في البنك، تم إنشاء موقع لمواجهة الكوارث وفق أعلى المواصفات العالمية.

إدارة الرقابة المالية

تتضمن الأنشطة الأساسية لفريق الرقابة المالية رفع التقارير المالية إلى الإدارة العليا بصورة دورية وفي الوقت المناسب للمساعدة في عملية صنع القرار، وكما تقوم الإدارة بإعداد إعداد البيانات المالية الموحدة الفصلية والسنوية، إلى جانب ضمان تطبيق عمليات وإجراءات المراقبة المالية الفعالة، ومراقبتها بشكل منتظم.

الاتصالات المؤسسية

يلتزم البنك باعتماد أعلى المعايير العالمية في مجال الاتصالات المؤسسية وقد تم وضع سياسات وإجراءات لضمان التواصل مع جميع المعنيين داخلياً وخارجياً بشكل مهني شفاف ودقيق، ولقد قام البنك بإنشاء علاقة تفاعلية بحيث يعمل قسم الاتصالات المؤسسية على تعزيز العلاقات مع وسائل الإعلام الإقليمية والدولية. هذا إلى جانب نشر الأخبار الصحافية بشكل دائم، وإطلاع المستثمرين من خلال النشرات الربع سنوية على آخر التطورات والمستجدات في المشاريع الاستثمارية التابعة للبنك.

يتبنى قطاع العمليات والمساندة في فينشر كابيتال بنك أرقى المعايير المهنية، ويحرص على توفير الدعم والمساندة اللازمة لتسهيل عمل القطاعات الاستثمارية وتوظيف الاستثمار. ويتركز الهدف الرئيسي لهذا القطاع منذ تأسيسه في تقديم خدمات متميزة ومساندة فعالة للقطاعات الأخرى في البنك، وفق أعلى مستويات الأمانة والنزاهة. ويشكل القطاع الآن عتصراً حيوياً في خلق القيمة لمجمل عمليات البنك، وذلك من خلال تحسين عوائد العمليات، والعمل في ذات الوقت على خفض مستوى المخاطر المصاحبة وضبط المصاريف التشغيلية من خلال إتباع سياسة خفض المصاريف. ويواصل جميع العاملين في هذا القطاع جهودهم الدؤوبة لبناء فريق قوي يتمتع بقدرة عالية على تحقيق استراتيجية البنك.

وحدة العمليات

إن وحدة العمليات هي وحدة أساسية توفر الدعم الكامل للبنك وهي تتولى مسؤولية التأكد من تنفيذ جميع المعاملات البنكية بدقة وسهولة وسرعة وعلى درجة عالية من الجودة والتنوع. وخلال عام ٢٠٠٩ تم إنشاء هذه الوحدة التي من شأنها أن تقوم بدور أساسي في بناء علاقات العمل المشتركة بين الرقابة المالية والخزينة وإدارة الاستثمار وبذلك تم تعزيز قطاع العمليات والمساندة بهذه الوحدة.

إدارة الخزينة

تقوم إدارة الخزينة بدور رئيسي فعال في إدارة سيولة فينشر كابيتال بنك وتأمين الحصول على التمويل اللازم لدعم متطلبات أعمال البنك الحالية والمستقبلية. إضافة إلى ذلك تقع على تلك الإدارة مسؤولية الحد من التعرض لمخاطر العملات الأجنبية ومعدلات الأرباح.

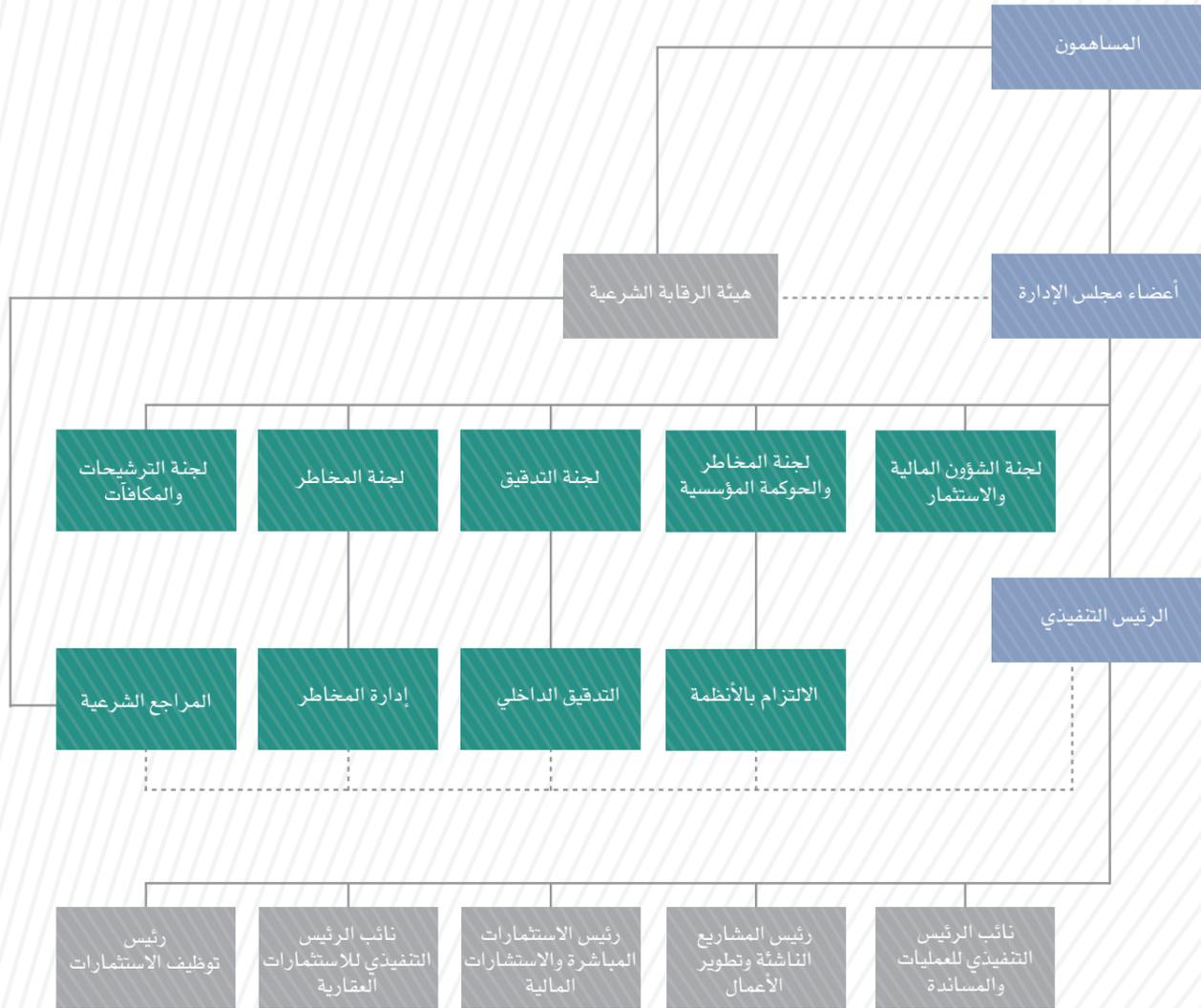
وعلى ضوء الأزمة المالية العالمية الراهنة وضعف الائتمان، فقد حرص فريق العمل خلال هذا العام على إيلاء أهمية قصوى لإدارة السيولة في البنك وفق منهج تفاعلي متقن.

إدارة الموارد البشرية والدعم

تتضمن مسؤولية تلك الإدارة كافة الجوانب المتعلقة بالموارد البشرية والتي تشمل على التوظيف والتدريب والتطوير وأنظمة شؤون الموظفين، إضافة إلى مسؤولية المساندة والتي تشمل علاقات المستثمرين والدعم الإداري والخدمات القانونية والمشتريات والمباني ولقد حقق البنك نجاحاً باهراً في إيجاد واجتذاب أفضل الخبرات المتخصصة في صناعة الخدمات التشغيلية والاستثمارية وأصبح لدى البنك فريق إداري عالي المستوى وقد تم أيضاً استكمال جميع فرص العمل والوظائف الرئيسية للدعم والمساندة.

وقد حافظت الإدارة على التزامها المتواصل بتمكين وتعزيز الموارد البشرية حتى في خضم الأزمة الاقتصادية، حيث نجح فينشر كابيتال بنك في الاحتفاظ برأسماله من القوى البشرية العاملة، ولم يضطر إلى اللجوء إلى عمليات تقليص الموظفين بل وتمكن من تنفيذ الخطة المرسومة له مسبقاً من قبل مجلس الإدارة.

هيكل الحوكمة المؤسسية



يلتزم فينشر كابيتال بنك بأعلى معايير الحوكمة في التماشي مع القوانين والأحكام التنظيمية السارية وأفضل الممارسات العالمية ذات الصلة. وتأسيساً على ذلك قام البنك بإعداد إطار عمل متكامل وراسخ للحوكمة يهدف إلى ضمان فعالية العمليات التشغيلية، وفي نفس الوقت حماية حقوق ومصالح جميع الأطراف ذات الصلة.

وقد نجح فينشر كابيتال بنك في التمسك بأفضل ممارسات الحوكمة وحرص على الالتزام الصارم بها من خلال الآتي:

1. أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أعضاء المستقلين.
2. يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة لخبراتهم المالية، ودرايتهم الواسعة بالصناعة والنشاط ذي الصلة.
3. إيجاد وحدة مستقلة للتدقيق.
4. إيجاد وحدة مستقلة معنية بأمر الالتزام بالأنظمة.
5. تطبيق مجموعة من القواعد والممارسات الأخلاقية التي تسري على جميع أعضاء مجلس الإدارة، والمسؤولين، والموظفين.
6. تطبيق سياسة الشفافية والإبلاغ عن المخالفات.
7. تطبيق سياسات وإجراءات شاملة لإدارة البنك.
8. ضمان هيكل فعال للجان.
9. تشجيع مشاركة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.
10. التحقق من الإدارة المالية للبنك من خلال مدققين خارجيين.
11. تطبيق خطة بديلة، ومراجعتها سنوياً لضمان ملاءمتها.
12. إجراء تقييم ذاتي سنوي لمجلس الإدارة.

أعضاء مجلس الإدارة

تمت مراجعة وإعادة إنتخاب مجلس الإدارة خلال عام ٢٠٠٩، حيث تم اختيار أربعة أعضاء جدد خلال انعقاد الجمعية العمومية للبنك في ٤ مارس ٢٠٠٩ ليحلوا محل الأعضاء المتقاعدين الذين أنهت دورتهم. ويتكون المجلس الجديد من اثني عشر عضواً.

يصطلع مجلس الإدارة بمسؤولية الإشراف على نشاط البنك وإدارة شؤونه نيابة عن المساهمين، مع الالتزام بتعزيز قيمة المساهم على المدى البعيد، والحفاظ على مصالح المساهمين الآخرين، والتمسك بأعلى مستويات الشفافية والمصادقية. جميع أعضاء مجلس الإدارة هم أعضاء مستقلين غير تنفيذيين فيما عدا الرئيس التنفيذي.

الأعضاء

- الدكتور غسان أحمد السليمان – رئيس مجلس الإدارة – عضو مستقل غير تنفيذي
- عبد الفتاح محمد رفيع معرفي – نائب رئيس مجلس الإدارة – عضو مستقل غير تنفيذي
- عبد اللطيف محمد جناحي (الرئيس التنفيذي) – عضو تنفيذي
- علي موسى الموسى – عضو مستقل غير تنفيذي
- مروان أحمد الغرير – عضو مستقل غير تنفيذي
- صالح محمد الشنفرى – عضو مستقل غير تنفيذي
- نضال صالح العوجان – عضو مستقل غير تنفيذي
- محمد بن سليمان أبانمي – عضو مستقل غير تنفيذي
- سليمان إبراهيم الحديثي – عضو مستقل غير تنفيذي
- عجلان عبدالعزيز العجلان – عضو مستقل غير تنفيذي
- إبراهيم حمد البياطين – عضو مستقل غير تنفيذي
- عبد الهادي تريحيب الشهواني – عضو مستقل غير تنفيذي

هيئة الرقابة الشرعية

تتولى هيئة الرقابة الشرعية نسؤولية التوجيه والمراجعة والإشراف على أنشطة البنك، بما يضمن تماشيتها مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء.

الأعضاء

- الشيخ نظام محمد صالح يعقوبي – رئيس الهيئة
- الشيخ الدكتور عبد الستار عبد الكريم أبوغدة
- الشيخ الدكتور عيسى زكي عيسى

لجان مجلس الإدارة

تمت مراجعة وإعادة هيكلة مجلس الإدارة خلال عام ٢٠٠٩، ومن أهم التغييرات التي جرت هي فصل لجنة الترشيحات والمكافآت والحكومة إلى لجتين منفصلتين، أحدهما لجنة الترشيحات والمكافآت، والأخرى لجنة الحكومة.

لجنة الترشيحات والمكافآت

يتعين على لجنة الترشيحات والمكافآت مساعدة مجلس الإدارة في تطبيق عملية الترشيحات وفق سياسة عادلة تركز على مبادئ الشفافية، وذلك فيما يتعين بتعيين ومكافأة أعضاء المجلس، ولجان الإدارة الأخرى، والرئيس التنفيذي، فضلا عن فريق الإدارة التنفيذية.

الأعضاء

- الدكتور غسان أحمد السليمان – رئيس اللجنة
- عبد الفتاح محمد رفيع معرفي – نائب رئيس اللجنة
- عبد اللطيف محمد جناحي – عضو

لجنة الحكومة

تتولى لجنة الحكومة مساعدة مجلس الإدارة على الوفاء بمسؤولياته المتعلقة بالحكومة المؤسسية، وضمان تماشي عمليات البنك مع المتطلبات القانونية والتنظيمية وأحكام الشريعة الإسلامية.

الأعضاء

- عبد الفتاح محمد رفيع معرفي – رئيس اللجنة
- الدكتور غسان أحمد السليمان – نائب رئيس اللجنة
- مروان أحمد الغرير – عضو
- منير الشهري – (عضو مستقل من غير أعضاء مجلس الإدارة)

لجنة الشؤون المالية والاستثمار

يتركز الهدف من لجنة الشؤون المالية والاستثمار في الإشراف على الشؤون المالية والاستثمارية للبنك، بما في ذلك إدارة الموجودات والمطلوبات بالتنسيق مع لجنة الإدارة التنفيذية.

الأعضاء

- الدكتور غسان أحمد السليمان – رئيس اللجنة
- عبد الفتاح محمدرفيع معرفي – نائب الرئيس
- صالح محمد الشنفرى – عضو
- عبد اللطيف محمد جناحي – عضو
- محمد سليمان أبانمي – عضو
- عجلان عبد العزيز العجلان – عضو

لجنة التدقيق

تتولى لجنة التدقيق مهمة الإشراف على إعداد التقارير المالية، والمراقبة الداخلية، وإدارة المخاطر، إلى جانب إجراء عمليات التدقيق الداخلية والخارجية، والالتزام بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

الأعضاء

- نضال صالح العوجان – رئيس اللجنة
- سليمان إبراهيم الحديثي – نائب رئيس اللجنة
- الدكتورة جواهر المضحكي – (عضو مستقل من غير أعضاء مجلس الإدارة)

لجنة المخاطر

تتولى لجنة المخاطر الإشراف على إطار عمل إدارة المخاطر في البنك، بما في ذلك إطار عمل اتفاقية بازل II الذي يغطي جميع المخاطر التي يواجهها البنك، فضلا عن عمليات المراقبة.

الأعضاء

- علي موسى الموسى – رئيس اللجنة
- إبراهيم حمد البياطين – نائب رئيس اللجنة
- عبد الهادي تريحيب الشهواني – عضو

لجان أخرى

لجنة الإدارة التنفيذية

تتولى لجنة الإدارة التنفيذية مسؤولية مساعدة الرئيس التنفيذي على الإشراف على العمليات التشغيلية اليومية للبنك، ومتابعة أداء نشاط البنك وإداراته فيما يتعلق بالاستراتيجية، والسياسات،

والأهداف، والحدود، إلى جانب اتخاذ القرارات الاستثمارية بناء على تفويض من أعضاء مجلس الإدارة وفق حدود الصلاحيات الاختيارية، إضافة إلى إدارة الموجودات والمطلوبات بالتنسيق مع لجنة الشؤون المالية والاستثمار.

الأعضاء

- عبد اللطيف محمد جناحي – رئيس اللجنة
- الدكتور خالد عبد الله عتيق – عضو
- الدكتور أحمد الجوهري – عضو
- مسعود أحمد البستي – عضو
- فيصل عبدالعزيز العباسي – عضو
- سعد الخان – عضو

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

إن المبادئ التي تركز عليها عملية منح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة في فينشر كابيتال بنك تعكس الأهداف الرامية إلى إيجاد إطار عمل سليم للحكومة، والتي تستهدف خلق قيمة لمساهمي البنك على المدى البعيد. منذ تأسيسه حرص مجلس إدارة البنك على تطبيق إطار عمل قوي يركز على مبادئ الشفافية لضمان عملية عادلة ومنطقية لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة، بما يضمن تعزيز القيمة لمساهمي البنك، وفي نفس الوقت استقطاب الكوادر عالية الجودة اللازمة لقيادة وإدارة البنك في ظل بيئة عمل عالية التنافسية مع ضمان الاحتفاظ بها وتحفيزها على الدوام.

ولتحقيق تلك الأهداف، قام مجلس إدارة فينشر كابيتال بنك بتشكيل لجنة تعرف باسم لجنة الترشيحات والمكافآت لمساعدة مجلس الإدارة على تطبيق عملية الترشيحات وفق سياسة عادلة تركز على مبادئ الشفافية، وذلك فيما يتعين بتعيين ومكافأة أعضاء المجلس، ولجان الإدارة الأخرى، والرئيس التنفيذي، فضلا عن فريق الإدارة التنفيذية. وتدار أعمال تلك اللجنة على أساس ميثاق لجنة الترشيحات والمكافآت الذي يعتبر جزءاً من إطار العمل الكلي للحكومة في البنك.

وتضطلع اللجنة بمسؤولية إصدار التوصيات لمجلس الإدارة حول إطار عمل المكافآت الممنوحة لأعضاء المجلس وفريق الإدارة العليا والتي يجب أن تتماشى مع القوانين المحلية والأحكام التنظيمية السارية (خاصة قانون الشركات التجارية في البحرين لعام ٢٠٠١، وقانون العمل

البحريني، وكتاب لوائح وتوجيهات مصرف البحرين المركزي، إلى جانب عقد تأسيس البنك والنظام الأساسي).

وقد قام أعضاء مجلس الإدارة باعتماد سياسة مكافآت البنك في عام ٢٠٠٧، وتمت مراجعتها من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام ٢٠٠٩ بما يضمن ملائمتها مع احتياجات البنك، وهي تعكس أي تغييرات في الأحكام التنظيمية أو ممارسات السوق.

إن مكافآت أعضاء مجلس إدارة فينشر كابيتال بنك عبارة عن منحه متميز قائم على معادلة تعتمد على مستوى ربحية البنك وعدد اجتماعات مجلس الإدارة التي حضرها كل عضو. كما إنها تعكس حجم المسؤولية التي يناط بها كل عضو. يشتمل إجمالي مكافآت الأعضاء أيضًا على عضوية عضو مجلس الإدارة في واحد أو أكثر من لجان الإدارة والتي تتبع منحه المكافآت الأساسية لعضوية مجلس الإدارة المذكور أعلاه.

مجلس الإدارة وتطور لجانه

برنامج تعريف لأعضاء مجلس الإدارة

تماشياً مع تطبيقات اللوائح الداخلية للبنك، يجب على جميع أعضاء مجلس الإدارة المعينين حديثًا استكمال برنامج تعريف وتهيئة إجباري. يلقي هذا البرنامج الضوء على العديد من الجوانب ذات الصلة بالعمل في البنك، من بينها المهام والمسؤوليات الأساسية لكل عضو بموجب القوانين والأحكام التنظيمية المختلفة والخطوط الإرشادية المطبقة. يقوم الأعضاء بالإطلاع على عروض موجزة، والتعرف على آخر التطورات الخاصة بالجوانب المالية للبنك وأنشطته، وعملياته التشغيلية، وإدارة المخاطر، والتدقيق الداخلي، والحكومة، وكافة التغييرات المتعلقة بالتشريعات والقوانين والقواعد المنظمة من الإدارة التنفيذية والخبراء المتخصصين.

تطوير أعضاء مجلس الإدارة

حضر أعضاء مجلس إدارة فينشر كابيتال بنك والإدارة التنفيذية ورشتي تدريب حول إدارة المخاطر والالتزام بالأنظمة والحكومة المؤسسية خلال عام ٢٠٠٩. ولأشك أن هذا يعكس حرص المجلس والإدارة على التعرف على آخر المستجدات والمتغيرات في مجال إدارة المخاطر والحكومة في الأسواق العالمية خاصة خلال الأزمة المالية.

تقييم المجلس

في ظل أجواء العمل السائدة في عالمنا اليوم، تتعرض البنوك للمزيد والمزيد من الضغوط لإثبات مواكبتها لأعلى المعايير الأخلاقية، والتنظيمية، والإشرافية، والحكومة. ويلتزم أعضاء مجلس إدارة فينشر كابيتال بنك بإجراء تقييم ذاتي متكامل يتم إعداده لمساعدتهم على تحديد مجال تطورههم، وتعزيز مسؤولياتهم، فضلا عن مساعدة البنك على تحقيق المزيد من النجاح. خلال عام ٢٠٠٩ نجح البنك في تطبيق المرحلة الأولى من برنامج تقييم أعضاء مجلس الإدارة من خلال إجراء أول تقييم ذاتي على مستوى المجلس، وستكون المرحلة الثانية عبارة عن تقييم ذاتي على مستوى لجان المجلس، بينما ستجرى المرحلة الأخيرة على مستوى فردي لأعضاء المجلس.

الالتزام بالأنظمة

يصبح الالتزام بالأنظمة أكثر فعالية في ظل ثقافة مؤسسية تركز على معايير الأمانة والنزاهة، بحيث يكون مجلس إدارة البنك وأعضاء الإدارة العليا بمثابة نماذج يحتذى بها في وسط هذه الثقافة.

لذا فإن الالتزام بالأنظمة في فينشر كابيتال بنك يبدأ من القمة. حيث يقود مجلس إدارة البنك والإدارة العليا عمليات الالتزام الفعال بالأنظمة، وذلك من خلال التمسك التام بمعايير الشفافية والنزاهة في ممارسة الأعمال في جميع إدارات البنك. من هنا يمكن القول أن الالتزام بالأنظمة يعد مسؤولية كل فرد يعمل في البنك، كما أنه جزء لا يتجزأ من ثقافة البنك، ولا تقتصر تلك المسؤولية على فريق العمل في إدارة الالتزام بالأنظمة.

من الناحية الإدارية تقوم إدارة التدقيق الداخلي برفع تقاريرها مباشرة إلى الرئيس التنفيذي، ولكن في جميع مسائل التدقيق ترفع تقاريرها إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة وتقوم إدارة التدقيق الداخلي بإجراء عمليات التدقيق وفق خطة التدقيق المعتمدة من لجنة التدقيق. ويتم تطوير خطة التدقيق باستخدام منهجية قائمة على المخاطر بحيث تعكس أي مخاطر حددها فريق إدارة المخاطر، أو الإدارة التنفيذية، أو المدققين الخارجيين. وتقوم الإدارة برفع تقارير دورية عن أنشطة التدقيق الداخلي إلى لجنة التدقيق.

كما يعمل فريق التدقيق الداخلي عن قرب مع إدارتي الالتزام بالأنظمة وإدارة المخاطر، ويركز جهوده على تزويد الإدارة التنفيذية بالمشورة والتوجيه.

منسق/مراجع الشريعة

يشارك منسق/مراجع الشريعة في فينشر كابيتال بنك في تطوير جميع المنتجات والاستثمارات، ويلعب دوراً محورياً في نقل جميع المعاملات والهياكل والمستندات الخاصة بكل خطة عمل إلى هيئة الرقابة الشرعية للتأكد من أن جميع أنشطة البنك تخضع للإشراف المباشر لتلك الهيئة. كما يقوم منسق/مراجع الشريعة بدور هام في العمليات اليومية من حيث ضمان التزام جميع أعمال البنك بتوصيات وأراء ومشورة هيئة الرقابة الشرعية.

التواصل مع المساهم/المستثمر

يدرك مجلس الإدارة أهمية الاتصال الدوري بالمساهمين والمستثمرين عبر عدد من الطرق لتعزيز التواصل ودعم الحوار مع الأطراف ذات الصلة. ويتم ذلك من خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية، والتقارير السنوية، والمذكرات الدورية المرسلة إلى المساهمين، والتقارير المالية ربع سنوية، وغيرها من الإعلانات والإشعارات التي يصدرها البنك خلال العام بحيث يستطيع المساهمون والمستثمرون مراجعة أداء البنك وعملياته.

تدريب الموظفين

في إطار جهود البنك الدؤوبة لتطوير إمكانيات فريق العمل، يحرص البنك على توفير مجموعة واسعة من برامج التدريب لموظفيه التي من شأنها صقل مواهبهم وتزويدهم بالمعرفة والمهارات التي تتيح لهم مواجهة تحديات المستقبل ومتطلبات العمل في مجال الالتزام بالأنظمة والسياسات والإجراءات الداخلية والقواعد المنظمة وأحدث التطورات في مجال مكافحة غسيل الأموال. ويتم توفير المهارات التعليمية المتواصلة للعاملين في البنك من خلال التدريبات الداخلية، والتدريبات عبر الشبكة، واصلتراض الحالات والقضايا المستلهمة من الواقع. كما يخضع الموظفون الجدد في البنك لبرنامج تعريفي يتيح لهم الإطلاع بشكل أفضل على طرق مكافحة عمليات غسيل الأموال وتمويل الإرهاب.



فريق إدارة المخاطر والالتزام بالأنظمة والتدقيق الداخلي والمراجع الشرعي (من اليمين إلى اليسار) (جلوساً) كبرى علي، خالد الجاسم، وفييفك شينوي (وقوفاً) تات تونغ تان، خالد المدني.

إدارة المخاطر

يعد فريق إدارة المخاطر مسؤولاً مباشرة أمام لجنة المخاطر في مجلس الإدارة، كما أنه مسؤول إدارياً أمام الرئيس التنفيذي للبنك. تتركز الأهداف الرئيسية لفريق إدارة المخاطر في وضع إطار عمل متكامل لإدارة المخاطر للبنك، وتحديد الحد الأدنى من معايير إدارة المخاطر بالنسبة للمؤسسة بأكملها، ونشر ثقافة يكون بموجبها جميع موظفي البنك مسؤولين عن حماية البنك من المخاطر.

ومن أبرز التطورات الرئيسية التي شهدتها هذا العام القيام بمراجعة وتقييم سياسات وعمليات وإجراءات إدارة المخاطر في البنك، وتقديم المشورة فيما يتعلق بتعزيز الضوابط الداخلية، وتحديد المخاطر الرئيسية التي قد يتعرض لها فينشر كابيتال بنك، وتطوير مختلف المبادرات الرامية إلى إدارة ورصد والحد من هذه المخاطر. كما بدأت الإدارة أيضاً في تطوير إطار عمل لعمليات إدارة المخاطر وتقييم كفاية رأس المال والذي يتضمن عملية تخصيص لرأس المال لضمان قيام البنك بإدارة رأس ماله الداخلي وفق المعايير التي وضعها مصرف البحرين المركزي.

التدقيق الداخلي

يقوم فريق التدقيق الداخلي بتقييم مدى فعالية عمليات الرقابة وإدارة المخاطر والحوكمة، وتأكيد ذلك للإدارة وأعضاء مجلس إدارة البنك، فضلاً عن ضمان ملائمة وكفاية العمليات التي قامت إدارة البنك بإعدادها وتطبيقها والتأكد أنها تعمل وفق الأهداف المنشودة. كما يقوم فريق التدقيق الداخلي بمراجعة فعالية وكفاءة العمليات وتماسكها مع السياسات والمعايير والإجراءات والقوانين السارية والأحكام التنظيمية المطبقة.

لقد كان البنك حريصاً على إنشاء إدارة قوية ومستقلة للالتزام بالأنظمة لمساعدة الإدارة العليا في ضمان الإدارة الفعالة لمخاطر الالتزام بالأنظمة التي يواجهها البنك. وترفع إدارة الالتزام بالأنظمة تقاريرها مباشرة إلى لجنة الحوكمة، كما أنها مسؤولة إدارياً أمام الرئيس التنفيذي فيما يتعلق بالمسائل الإدارية لضمان تحقيق أهداف البنك من حيث الالتزام بالأنظمة. وتستقل أعمال إدارة الالتزام بالأنظمة عن باقي أنشطة البنك، حيث يقوم فريق العمل في تلك الإدارة بإنجاز مسؤوليات الالتزام بالأنظمة بدون العمل في تلك الأنشطة التي قد تمس استقلاليتها أو موضوعيتها، وإن كانت تتولى مسؤولية مكافحة غسيل الأموال والذي هو معتمد من مصرف البحرين المركزي.

وتشرف إدارة الالتزام بالأنظمة على برنامج مهام الالتزام في البنك بوصفها هيئة مستقلة وموضوعية تقوم بمراجعة وتقييم شؤون البنك المتعلقة بالالتزام بالأنظمة. كما ترصد عمليات وأنشطة البنك والتأكد من التزامها بقواعد وأنظمة مصرف البحرين المركزي، ووزارة الصناعة والتجارة، أو غيرها من القوانين أو الأنظمة المطبقة. وتتولى الإدارة أيضاً متابعة السلوك في المؤسسة للتأكد من تماشيها مع معايير البنك الأخلاقية، ومساعدة الإدارة العليا في توعية الموظفين

بقضايا الالتزام في جميع إدارات البنك. ويدعم ذلك سياسات وإجراءات شاملة وضعت لضمان الالتزام القانوني والتنظيمي، بما في ذلك مكافحة غسيل الأموال وإعداد التقارير.

كما يعمل فريق الالتزام بالأنظمة عن قرب مع إدارتي المخاطر والتدقيق الداخلي، ويركز جهوده على تزويد الإدارة التنفيذية بالمشورة والتوجيه.

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

فينشرفينشرف
كابيتال
بنك

بسم الله الرحمن الرحيم

التقرير الختامي لهيئة الرقابة الشرعية بخصوص أعمال سنة ٢٠٠٩م

الحمد لله، والصلاة والسلام على سيدنا رسول الله، وعلى آله وصحبه ومن والاه وبعد، فإن هيئة الرقابة الشرعية لفينشرف كابيتال بنك، قد راجعت جميع أعمال واستثمارات البنك، خلال اجتماعاتها لسنة ٢٠٠٩م.

كما قامت أيضاً بدراسة ومناقشة القوائم المالية، وبيان الدخل للفترة من ٢٠٠٩/١/١م لغاية ٢٠٠٩/١٢/٣١م مع إدارة البنك.

علماً بأن مسؤولية التأكد من أن البنك يعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية تقع على الإدارة، أما مسؤولية هيئة الرقابة فتتخصص في إبداء رأي مستقل بناء على مراقبة عمليات البنك وفي إعداد التقرير لكم.

هذا وقد رأت الهيئة - خلال اطلاعها ومراقبتها المستمرة لأعمال البنك - أن جميع ما قام به البنك، من أعمال وأنشطة واستثمارات ومشاريع، تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

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

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

كما قامت الهيئة بحساب مقدار الزكاة الواجبة في كل سهم وتقع مسؤولية إخراج الزكاة على المساهمين في أسهمهم.

وبناء على ما سبق فإن الهيئة إذ تصدر تقريرها لتؤكد شرعية أعمال واستثمارات وصناديق وقوائم فينشرف كابيتال بنك خلال هذا العام، وتحمد الله عز وجل على هذا التسديد والتوفيق في العمل، خاصة في ظل هذه الظروف المالية الصعبة التي تعرضت لها معظم دول العالم في قطاعاتها المالية والاقتصادية.

وختاماً فإن هيئة الرقابة الشرعية لتتشد وتنهو بجهود جميع منسوبي البنك في تسهيل أعمال الهيئة، شاكراً ومقدرة لهم كل ذلك، داعية الله عز وجل أن يوفقهم للمزيد بمنه وكرمه، إنه ولي ذلك والقادر عليه.

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم تسليماً كثيراً ، ، ،
وأخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين

عمسي زكي

نظام بن محمد صالح يعقوبي
رئيس هيئة الرقابة الشرعية

عبدالمستار أبو غدة



حرر يوم الإثنين الثلاثين من شهر ربيع الأول لعام ألف وأربعمائة وواحد وثلاثين من الهجرة النبوية
الموافق للخامس عشر من شهر مارس لعام ألفين وعشرة ميلادية

A. K.

27 MAR 2010

فينشرف كابيتال بنك، ص.ب ١١٧٥٥، المنامة، مملكة البحرين

هاتف: ٥١ ٤١٤٤٥١ ١٧ ٩٧٣ فاكس: ٤١ ٤١٤٤٤١ ١٧ ٩٧٣ بريد إلكتروني: info@VC-Bank.com, www.VC-Bank.com

البيانات المالية

البيانات المالية

٣٧	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٣٨	تقرير مدققي الحسابات
٣٩	الميزانية العمومية الموحدة
٤٠	بيان الدخل الموحد
٤١	بيان الدخل الشامل الموحد
٤٢	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
٤٤	بيان التدفقات النقدية الموحد
٤٥	بيان التغيرات في حسابات الاستثمارات المقيدة الموحد
٤٦	بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد
٤٧	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مدققي

الحسابات إلى حضرات

السادة المساهمين

فينشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة)

١٥ مارس ٢٠١٠

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لفينشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة) ("البنك") والشركات التابعة له ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، وبيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد، وبيان حسابات الاستثمار المقيدة الموحد، وبيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية والإيضاحات الهامة الأخرى.

مسئولية أعضاء مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن أعضاء مجلس الإدارة مسئولون عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إن هذه المسئولية تتضمن تصميم وتنفيذ وإتباع أنظمة رقابة داخلية معنية بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة سواء ناتجة عن اختلاسات أو أخطاء، وكذلك اختيار وتطبيق سياسات محاسبية مناسبة وعمل تقديرات محاسبية معقولة وملائمة في ظل الأوضاع القائمة. إن أعضاء مجلس الإدارة أيضاً مسئولون عن التزام المجموعة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

مسئولية المدققين

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي في هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لما قمنا به من أعمال التدقيق. لقد تم تدقيقنا وفقاً لكل من معايير التدقيق الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمبادئ المهنية ذات العلاقة، وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق بهدف الحصول على تأكيدات معقولة من خلو البيانات المالية الموحدة من أي معلومات جوهرية خاطئة.

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

إننا نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس سليم للرأي الذي توصلنا إليه.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية الموحدة تعطي صورة حقيقية وعادلة، للمركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملكية والتغيرات في حسابات الاستثمار غير المقيدة والتغيرات في مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية للبنك

بالإضافة، فإنه برأينا ان البيانات المالية تعطي صورة حقيقية وعادلة للمركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير حول الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، فإنه برأينا ان البنك يمسك سجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية الموحدة تتفق معها. لقد قمنا بمراجعة تقرير رئيس مجلس الإدارة المرفق ونؤكد بأن المعلومات الواردة به متفقة مع البيانات المالية الموحدة. لم يرد إلى علمنا وقوع أية مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١ أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية لسنة ٢٠٠٦ أو لشروط ترخيص البنك أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي، يمكن ان يكون لها أثر جوهري على أعمال البنك أو مركزه المالي، ولقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.



كي بي ام جي فخرو

التدقيق

الدور الخامس،

مبنى الفرقة التجارية

ص.ب: ٧١٠، المنامة - مملكة البحرين

س.ت: ٦٢٢٠

هاتف: ٨٠٧ ٢٢٤ ١٧ ٩٧٣+

فاكس: ٤٤٣ ٢٢٧ ١٧ ٩٧٣+

الإنترنت: www.kpmg.com.bh

بيان المركز

المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بآلاف الدولارات الأمريكية

الموجودات

تقد وأرصدة لدى البنوك
إيداعات لدى مؤسسات مالية
استثمارات في أوراق مالية
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
موجودات محتفظ بها برسم البيع
استثمارات عقارية
ذمم مدينة من خدمات مصرفية استثمارية
ذمم تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع الشركات
موجودات أخرى
عقارات ومعدات

مجموع الموجودات

المطلوبات

ذمم تمويلات دائنة
مستحقات شراء عقارات استثمارية
مستحقات الموظفين
مطلوبات أخرى

مجموع المطلوبات

حقوق الملكية

رأس المال
علاوة إصدار
مبالغ مستلمة لزيادة رأس المال
أسهم «خطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين» لم تستحق
احتياطي قانوني
احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
احتياطي «خطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين»
أرباح مستبقة

مجموع حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي البنك

حصة غير مسيطرة

مجموع حقوق الملكية (صفحة ٩)

مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

حسابات الاستثمار المقيدة (صفحة ١٢)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	إيضاحات
١,٠٩٣	١٤,٢٨٧	
٣١,٧١٨	٥٠,٧٨٩	٣
١١٦,٠٦٨	١٢٩,٢٥٩	٤
١٧,١٤٧	٣٦,٨١٤	٥
٢٢,٨٤٣	-	٦
٨,٤٤٢	٦٢,٨٨٤	٧
٩,٣١٦	٩,٩٢٥	
٩,٥٤٤	١٤,٤١٨	٨
٢٢,٢٥٣	٢٣,٦١٨	٩
٥,١٧١	١٤,٠٠٧	١٠

٢٤٣,٥٩٥ ٣٥٦,٠٠١

٢٨٨	١٣,٤٢٨	١١
-	٤١,٧٢٧	٧
١٤,٥٣٥	٥,٧٦٧	
٣,٥٧٢	٩,٢٧٢	١٢

١٨,٣٩٥ ٧٠,٢٠٤

١٦٥,٠٠٠	١٧٣,٢٥٠	١٣
١٣,٥٣٣	١٣,٥٣٣	
-	٦٤,٩٠٥	١٤
(١٥,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠)	
٩,٣١٤	١٠,٤١٤	
(٨٥)	١,٤٩٦	
٣,٠٧٣	٤,٢١١	
٤٩,٣٥٢	٣٢,٩٨٨	

٢٢٥,١٨٧ ٢٨٥,٧٩٧

١٣ - ١٥

٢٢٥,٢٠٠ ٢٨٥,٧٩٧

٢٤٣,٥٩٥ ٣٥٦,٠٠١

٤,٦١٥ ١٦,٧٧٩

اعتمدت البيانات المالية الموحدة المنشورة على الصفحات من ٦ إلى ٦٣ من قبل مجلس الإدارة في ١٥ مارس ٢٠١٠ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

عبد اللطيف محمد جناحي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

د. غسان السليمان
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

كي بي ام جي فخرو، شركة تضامن مهنية مسجلة وفقاً لقوانين
مملكة البحرين. عضوفي كي بي ام جي الدولية المسجلة في سويسرا.

المنامة - مملكة البحرين
١٥ مارس ٢٠١٠

سبي بي ام جي

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	إيضاحات
٦٧,٥٢٣	٢٤,٦١٩	١٦
١,٠٧٧	٥٩٤	٢٢
٤٥٧	١٠٢	
١٠,٣٦٨	٧,٠٠٥	١٧
١,٤٦٢	-	
٣٦٥	(٢,٢٣٤)	٥
٧٩٥	٢,٢٨٧	
٨٢,٠٤٧	٣٢,٤٧٣	
٢٠,٤٨١	٩,٧٦٣	١٨
٢,٣٠٦	١,٤١٤	١٩
٦,٥٦٣	٦,٤١٠	٢٠
٢٨	٢٨	٢٢
٨٠١	١,٣٤٣	١٠
٣,٦١٩	٢,٥١١	٢١
٣٣,٧٩٨	٢١,٤٦٩	
٤٨,٢٤٩	١١,٠٠٤	
(١,٢٠٨)	-	٦
٤٧,٠٤١	١١,٠٠٤	
٤٧,٦٢١	١١,٠١٣	
(٥٨٠)	(٩)	
٤٧,٠٤١	١١,٠٠٤	
٣٠,٢٤	٦,٩٩	٢٩
٢٨,٢٠	٦,٨٥	٢٩

إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية

إيراد ودائع لدى مؤسسات مالية
إيراد التمويلات المدبنة
إيراد استثمارات في أوراق مالية
إيراد بيع عقارات استثمارية
حصة (الخسارة) / الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة
إيرادات أخرى

مجموع الإيرادات

تكلفة الموظفين
مصروفات السفر وتطوير الأعمال
مخصصات الانخفاض في القيمة
مصروفات التمويل
الاستهلاك
مصروفات أخرى

مجموع المصروفات

ربح السنة من الأعمال المستمرة

خسائر موجودات محتفظ بها برسم البيع

ربح السنة

المنسوب إلى :
مساهمي الشركة الأم
حصة غير مسيطرة

العائد لكل سهم (سنت أمريكي)

العائد الأساسي
العائد المخفض

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٤٧,٠٤١	١١,٠٠٤
(٢٦٥)	١,٥٨١
٤٦,٧٧٦	١٢,٥٨٥
٤٧,٣٥٦	١٢,٥٩٤
(٥٨٠)	(٩)
٤٦,٧٧٦	١٢,٥٨٥

ربح السنة

الدخل الشامل الآخر

التغير في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع
احتياطي القيمة العادلة

مجموع الدخل الشامل للسنة

المنسوب إلى :

مساهمي الشركة الأم
حصة غير مسيطرة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات

في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٠٩	المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	علاوة إصدار	مبالغ مستلمة لزيادة رأس المال	أرباح احتياطي	احتياطي "خطة" تمكك	أرباح احتياطي	احتياطي	حصة غير المجموع	المجموع	
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩	١٦٥,٠٠٠	١٣,٥٢٣	-	٩,٣١٤	(٨٥)	٣,٠٧٣	٤٩,٣٥٢	٢٢٥,١٨٧	١٣	٢٢٥,٢٠٠
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	١١,٠١٣	١١,٠١٣	(٩)	١١,٠٠٤
التغير في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المتوفرة للبيع المحول لبيان الدخل للانخفاض في القيمة	-	-	-	-	-	-	-	١,٤٩٦	-	١,٤٩٦
مجموع الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	-	٨٥	-	٨٥
محول إلى الإحتياطي القانوني أرباح مغلقة لسنة ٢٠٠٨	-	-	-	-	-	-	-	-	(٩)	١٢,٥٨٥
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مغلقة لسنة ٢٠٠٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تكاليف استحقاق الأسهم بموجب خطة تمكك أسهم البنك من قبل الموظفين	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
زكاة مغلقة لسنة ٢٠٠٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
حصة حقوق الأقلية في الموجودات المحتفظ بها برسوم البيع (إيضاح ٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إلغاء توحيد حقوق الأقلية ناتجة عن بيع جزئي في شركة تابعة	٨,٢٥٠	-	-	-	-	-	(٨,٢٥٠)	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	١٧٣,٢٥٠	١٣,٥٢٣	٦٤,٩٠٥	٩,٣١٤	(٨٥)	٣,٠٧٣	٤٩,٣٥٢	٢٢٥,١٨٧	١٣	٢٢٥,٢٠٠
تكاليف استحقاق الأسهم بموجب خطة تمكك أسهم البنك من قبل الموظفين	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شراء حصة غير مسيطرة (راجع إيضاح ١٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١٧٣,٢٥٠	١٣,٥٢٣	٦٤,٩٠٥	٩,٣١٤	(٨٥)	٣,٠٧٣	٤٩,٣٥٢	٢٢٥,١٨٧	١٣	٢٢٥,٢٠٠

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (يتبع) بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠٠٨	المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم								
	رأس المال	علاوة إصدار	أرباح احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	حصة غير المجموع	المجموع
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٨	١٦٥,٠٠٠	١٣,٥٢٣	(١٥,٠٠٠)	٤,٥٥٢	١٨٠	٣١,٨٨٧	٢٠١,٩٥٢	٦٦٣	٢٠٢,٦١٥
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تغيرات القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	-	-	-
محول إلى الإحتياطي القانوني أرباح مغلقة لسنة ٢٠٠٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مغلقة لسنة ٢٠٠٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تكاليف استحقاق الأسهم بموجب خطة تمكك أسهم البنك من قبل الموظفين	-	-	-	-	-	-	-	-	-
زكاة مغلقة لسنة ٢٠٠٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-
حصة حقوق الأقلية في الموجودات المحتفظ بها برسوم البيع (إيضاح ٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إلغاء توحيد حقوق الأقلية ناتجة عن بيع جزئي في شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	١٦٥,٠٠٠	١٣,٥٢٣	(١٥,٠٠٠)	٩,٣١٤	(٨٥)	٣,٠٧٣	٤٩,٣٥٢	٢٢٥,١٨٧	١٣

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدي الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
١,٠٧٧	٥٩٤
١,١٥٨	٤٨٦
٥١٠	٨٩٧
١,٦٠٠	١,٢٣٧
٩٢,٨٩٢	٢٢,٥٣٧
-	٨,٢٣٤
(٢٢,٥١٦)	(٧١٢)
(٦٢,٥٥٣)	(٣,٥٥٥)
١٠,٣٣٢	٣,٨١١
(١٣,٤٤٦)	(١٩,٩٠٨)
(١,٣١٠)	(١,٥٣٤)
-	(٦,١٢٥)
(١٣,٤٧٣)	(١٩,٠٣٨)
(٥,٥٧٢)	(٥,٢٨٨)
(١١,٣٠٢)	(١٨,٣٦٤)
(٢,٨٤٥)	(٢٩٣)
(٢,٨٤٥)	(٢٩٣)
-	٥٧,٠٩٩
(١٥١)	(١٥١)
(٢٢,٥٧٥)	(٥,٨٣٦)
(٣٠٩)	(١٩٠)
(٢٣,٠٣٥)	٥٠,٩٢٢
(٢٧,١٨٢)	٣٢,٢٦٥
٦٩,٩٩٣	٣٢,٨١١
٣٢,٨١١	٦٥,٠٧٦
١,٠٩٣	١٤,٢٨٧
٣١,٧١٨	٥٠,٧٨٩
٣٢,٨١١	٦٥,٠٧٦

أنشطة التشغيل

أرباح مبيعات مستلمة
أرباح أسهم مستلمة
مقبوضات أخرى
رسوم عرض وإدارة واستشارات مستلمة
رسوم الخدمات المصرفية الاستثمارية مستلمة
تكلفة مشاريع مسترجعة
شراء موجودات محتفظ بها برسم البيع
شراء أوراق مالية لغرض المتاجرة
بيع أوراق مالية لغرض المتاجرة
مدفوعات مدفوعة مقدماً لشراء استثمارات
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع الشركات
مدفوعات لمصروفات الموظفين
مدفوعات لمصروفات أخرى

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

شراء عقارات ومعدات

التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

مبالغ مستلمة لزيادة رأس المال
ذمم تمويلات دائنة، صافي
أرباح أسهم مدفوعة
زكاة مدفوعة

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية السنة

النقد وما في حكمه في نهاية السنة

النقد وما في حكمه كما في الميزانية العمومية
نقد وأرصدة لدى البنوك
ودائع لدى مؤسسات مالية

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بآلاف الدولارات الأمريكية

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	رسوم البنك كوكيل	مصروفات إدارية	أرباح مدفوعة	إجمالي الدخل	تسويات إعادة تقييم			الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩
					الاستثمارات المتوفرة للبيع	أموال المستثمرين المدفوعة	أموال المستثمرين المستلمة	
٤,٤٧١	-	-	-	١٢٩	(١٢٧)	(١٤٦)	-	٤,٦١٥
١٢,٣٠٨	(٢٣)	-	-	٣٣١	-	-	١٢,٠٠٠	-
١٦,٧٧٩	(٢٣)	-	-	٤٦٠	(١٢٧)	(١٤٦)	١٢,٠٠٠	٤,٦١٥
٤,٢٧٦								
١٢,٥٠٣								
١٦,٧٧٩								

صندوق أسهم شركات
خليجية قبل طرحها
للاكتتاب العام
مشاريع المراجعة
الاستثمارية لفينشر
كابيتال بنك

يتمثل بما يلي :
إستثمارات في أسهم
أموال في مبيعات
قصيرة الأجل

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	رسوم البنك كوكيل	مصروفات إدارية	أرباح مدفوعة	إجمالي الدخل	تسويات إعادة تقييم			الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٧
					الاستثمارات المتوفرة للبيع	أموال المستثمرين المدفوعة	أموال المستثمرين المستلمة	
٤,٦١٥	-	-	-	٣٠	(٢٢٦)	(٢٩٩)	-	٥,١١٠
٤,٤٢٣								
١٩٢								

صندوق أسهم شركات
خليجية قبل طرحها
للاكتتاب العام

يتمثل بما يلي :
إستثمارات في أسهم
أموال في مبيعات
قصيرة الأجل

يستهدف صندوق أسهم الشركات الخليجية التي في مرحلة ما قبل طرحها للاكتتاب العام، استثمارات في عدة شركات خليجية في مرحلة ما قبل طرح أسهمها للاكتتاب العام بغرض الاستفادة من فرص الربح المتوقعة بعد الاكتتاب العام. يحدد المستثمرون مبالغ وأسهم معينة يرغبون بالمشاركة بها من ضمن مجموعة أسهم شركات في مرحلة ما قبل طرحها للاكتتاب العام. يستلم المستثمر عائد بعد طرح رسوم البنك بواقع ٢٠٪ الزائد على ١٠٪ من العائد الأساسي.

مشاريع المراجعة الاستثمارية لفينشر كابيتال بنك ("المراجعة") تمول السيولة لعدد معين من المشاريع الاستثمارية من محفظة مشاريع يروج لها البنك. عائد المراجعات ٧٪ مطروحاً منه حصة البنك من الربح كمضارب من ٧٪ يتم توزيع عائد المراجعات على المستثمرين عند استحقاق هذا الحساب.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٢ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان مصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية والزكاة الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بآلاف الدولارات الأمريكية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
١٩١	٣٠٩
١٩١	٣٠٩
١٩١	٣٠٩
١٩١	٣٠٩
-	-

مصادر صندوق الأعمال الخيرية والزكاة

مساهمة البنك

مجموع المصادر

استخدامات صندوق الأعمال الخيرية والزكاة

تبرعات لمؤسسات خيرية

مجموع الاستخدامات

رصيد صندوق الأعمال الخيرية والزكاة غير الموزع في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١. المنشأة والنشاط

فينشر كابيتال بنك (ش.م.ب) (« البنك ») شركة مساهمة بحرينية مغلقة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠٠٥، بموجب السجل التجاري رقم ٥٨٢٢٢ الصادر من قبل وزارة الصناعة والتجارة بمملكة البحرين. يعمل البنك كوحدة مصرفية إسلامية بالجملة بموجب ترخيص من مصرف البحرين المركزي. تخضع أنشطة البنك لقوانين وإشراف مصرف البحرين المركزي.

تشتمل أنشطة البنك الرئيسية على تأسيس المؤسسات الجديدة والاستثمار في العقارات والاستثمارات الحصص الخاصة وخدمات الاستشارات الاستثمارية المتعلقة بها. يمارس البنك أنشطته وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وتحت إشراف ومتابعة الهيئة الشرعية للبنك وبما يتوافق مع القوانين والقواعد ذات العلاقة.

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للبنك والشركات التابعة له (« المجموعة»).

٢. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. تم تطبيق هذه السياسات المحاسبية لكل الفترات المنشورة في هذه البيانات المالية الموحدة من قبل المجموعة على نحو ثابت، فيما عدا التغييرات الناتجة من التعديلات على المعايير المحاسبية (أنظر إيضاح ٢ (ج)).

٣. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لكل من معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١.

ب. أساس الإعداد

العملة المستعملة في إعداد البيانات المالية للمجموعة هي الدولار الأمريكي، وتعد العملة الرئيسية لمعاملات المجموعة. أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ما عدا القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبعض الاستثمارات المتوفرة للبيع. تصنف المجموعة مصروفاتها باستخدام طريقة طبيعة المصروف.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد البيانات المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب أيضاً من الإدارة اجتهاد في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم مراجعة التقديرات والفرضيات بصورة مستمرة. يتم احتساب التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها هذا التعديل وأي فترات مستقبلية متأثرة. تعتقد الإدارة أن الفرضيات المستخدمة مناسبة، وأن البيانات المالية تعرض الوضع المالي والنتائج بشكل عادل. ان الأمور التي تتطلب قدر كبير من الاجتهاد أو المعقدة أو التي تتطلب فرضيات وتقديرات مؤثرة على البيانات المالية الموحدة مبينة في إيضاح (٢٢).

ج- المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية المفعول من ١ يناير ٢٠٠٩

المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية أصبحت سارية المفعول بداية من سنة ٢٠٠٩، تعتبر ذات علاقة بالمجموعة:

المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) (المعدل) - «عرض البيانات المالية»

خلال السنة، قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي المعدل رقم (١) «عرض البيانات المالية» بتاريخ وجوب تطبيقه في ١ يناير ٢٠٠٩. يقدم معيار المحاسبة الدولي رقم (١) المعدل مصطلح «الدخل الشامل الآخر» والذي يمثل التغييرات في حقوق الملكية، ما عدا تلك الناتجة من المعاملات مع المالكين بصفتهم مالكين. يمكن عرض مجموع الدخل الشامل إما : (١) بيان واحد للدخل الشامل (فعلياً بدمج بيان الدخل و جميع التغييرات في حقوق الملكية لغير المالكين)، (أو ٢) في بيان الدخل و بيان منفصل للدخل الشامل. اختارت المجموعة عرض بيانين منفصلين – بيان الدخل، وبيان الدخل الشامل. إن تطبيق المعيار المحاسبي الدولي المعدل رقم (١) أثر على طبيعة الإفصاح في المعلومات المالية الموحدة، ولكن لم يؤثر على الأرباح المعلنة أو المركز المالي للبنك. ووفقاً لذلك، تم تضمين بيان جديد للدخل الشامل في البيانات المالية الموحدة. ووفقاً لمتطلبات المرحلة الانتقالية للمعيار المعدل، قدمت المجموعة أرقام مقارنة كاملة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) – «مدفوعات على أساس الأسهم» – شروط الاستحقاق والإلغاء

تتعلق التغييرات بشكل رئيسي بتعريف شروط ونظم إلغاء خطة من قبل طرف آخر غير الشركة. توضح هذه التغييرات شروط الاستحقاق هي شروط خدمة وأداء فقط، نتيجة لتعريف شروط الاستحقاق المعدل، يجب الآن أخذ شروط عدم الاستحقاق بالاعتبار عند تقدير القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة، بالإضافة لذلك، فإن المعيار يشرح المعالجة اللاحقة إذا لم يتم استيفاء شروط الاستحقاق وعدم الاستحقاق. تتطلب هذه التعديلات تطبيقاً بأثر رجعي. بناء على تقدير المجموعة، فإن أثر التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) على البيانات المالية الموحدة غير جوهري.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

.٢ *السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)*

ج. *المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية المفعول من ١ يناير ٢٠٠٩ (يتبع)*

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) - الإفصاح عن الأدوات المالية

تتطلب هذه التعديلات تحسين مستوى الإفصاح عن طرق قياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة. وتتطلب التعديلات بالخصوص إفصاح عن قياس القيمة العادلة حسب مستوى تراتبية القيمة العادلة. ان تطبيق هذه التعديلات نتج عنها إفصاحات إضافية ولكن ليس لها تأثير على الوضع المالي أو الدخل الشامل للمجموعة. تم عرض هذه الإفصاحات الإضافية في البيانات المالية الحالية، ووفقاً للمتطلبات الانتقالية، لم يتم تقديم أرقام المقارنة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير الدولية المالية رقم (٨) - القطاعات التشغيلية

أصبح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٨) – القطاعات التشغيلية ساري المفعول من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. يقدم هذا المعيار «نهج الإدارة» لإعداد تقارير القطاعات والذي يتطلب تغييراً في العرض والإفصاح عن معلومات القطاع بناءً على التقارير الداخلية والتي تراجع بصورة منتظمة من قبل «صانع القرارات التشغيلية الرئيسي» للمجموعة، بهدف تقييم أداء كل قطاع وتخصيص الموارد لهذه القطاعات. تزاول المجموعة أنشطتها بشكل أساسي كبنك استثماري و تتكون خطوط الأعمال الرئيسية من تأسيس المؤسسات الجديدة، واستثمارات الحصص الخاصة والاستثمار في العقارات. حتى وقت قريب، كانت إيرادات المجموعة تراجع على أساس خطوط الأعمال الرئيسية، أما المصروفات والنتائج فكانت تراجع على مستوى المجموعة، وبالتالي، لم يتم تقديم بيانات منفصلة لنتائج القطاعات أو إفصاحات إضافية في هذه البيانات المالية الموحدة.

التطويرات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

التطويرات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والصادرة في مايو ٢٠٠٨ تشتمل على العديد من التعديلات غير المستعجلة ولكنها ضرورية. تشتمل التطويرات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على تعديلات نتج عنها تعديلات في عرض البيانات المالية والاحتساب والقياس كما هناك تعديل في بعض المصطلحات وبعض التعديلات التحررية للعديد من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ان هذه التعديلات سارية المفعول للسنوات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩ ولم ينتج عن هذه التعديلات أية تغيرات جوهرية على السياسات المحاسبية.

د. أساس التوحيد

١. الشركات التابعة

الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل الشركات ذات الأغراض الخاصة) خاضعة لسيطرة البنك. توجد سيطرة عندما يكون للبنك سلطة بصورة مباشرة أو غير مباشرة في إدارة السياسات المالية والتشغيلية لمؤسسة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها. يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ الحصول على السيطرة ويتم التوقف عن التوحيد عند فقدان السيطرة.

إن الشركات ذات الأغراض الخاصة هي شركات أنشأت لتحقيق هدف دقيق ومحدد جيداً، كتورق أصول معينة، أو تنفيذ معاملة اقتراض أو استثمار معين. يتم توحيد بيانات الشركة ذات الأغراض الخاصة ، بناءً على تقييم جوهر علاقتها مع المجموعة ومخاطر ومنافع الشركة ذات الأغراض الخاصة، إذا استنتجت المجموعة أنها تسيطر على الشركة ذات الأغراض الخاصة. يتم تقييم ما إذا كانت المجموعة تمارس السيطرة على الشركة ذات الأغراض الخاصة عند التأسيس، وعادة لا يعاد قياسها في حالة عدم وجود أي تغيرات على هيكل أو شروط الشركة ذات الأغراض الخاصة، أو معاملات إضافية بين المجموعة والشركة ذات الأغراض الخاصة. وفي حالة إتخاذ المجموعة قرارات اختيارية، كإقراض مبالغ تقوق تسهيلات السيولة الحالية أو تمديد الشروط لحد أكثر من الشروط الأصلية، تغير العلاقة بين المجموعة و الشركة ذات الأغراض الخاصة، فإن المجموعة تقوم بإعادة تقييم السيطرة على الشركة ذات الأغراض الخاصة.

تقوم المجموعة بصفتها كوصي بإدارة الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة وأدوات الاستثمارات الأخرى نيابة عن المستثمرين. البيانات المالية لهذه الشركات ذات الأغراض الخاصة لم يتم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة، إلا إذا كانت المجموعة تمارس السيطرة على الشركة. يتضمن إيضاح رقم ٣٥ معلومات عن الموجودات تحت الإدارة من قبيل المجموعة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

.٢ *السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)*

د. *أساس التوحيد (يتبع)*

ii. اندماج الأعمال

ان المعالجة المحاسبية لإستحواذ الشركات التابعة تخضع للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) «إندماج الأعمال». تطبق المعالجة المحاسبية لإندماجات الأعمال على أساس المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) فقط عندما تكون هذه الأعمال مستحوذ عليها . تستخدم طريقة الإستحواذ المحاسبية في الإستحواذات التي تتفق مع تعريف مصطلح الأعمال. إن الفائض من تكلفة الإستحواذ عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد يسجل كشهرة. تخضع أي شهرة ناتجة عن القياس المبدئي لإختبار انخفاض القيمة سنوياً على الأقل أو عندما تشير الدلائل تغيرات في الظروف والأحداث إلى وجود انخفاض في القيمة. عندما تكون تكلفة الإستحواذ أقل من القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد، فإن الفرق يسجل مباشرة في بيان الدخل الموحد. في الإستحواذات التي لا تتفق مع تعريف مصطلح الأعمال، تقوم المجموعة بتوزيع التكلفة بين الموجودات والمطلوبات الفردية القابلة للتحديد. تحتسب الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩) «الأدوات المالية : الاحساب والقياس» ويوزع الرصيد المتبقي من تكلفة شراء الموجودات والمطلوبات على الموجودات والمطلوبات الأخرى الفردية غير المالية على أساس القيم العادلة في تاريخ الإستحواذ.

iii. حصة غير مسيطرة

تسجل الحصة غير المنسوبة للشركة الأم في حقوق الملكية للشركات التابعة في بيان حقوق الملكية الموحد كحصة غير مسيطرة. تحتسب الحصة غير المسيطرة مبدئياً بنسبتها في الموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات الطارئة الناتجة عن احتساب الشراء مستثنى منها الشهرة. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر والتغيرات في الدخل الشامل الأخر المنسوبة للحصة غير المسيطرة بشكل منفصل في بيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل.

تطبق المجموعة سياسة معالجة المعاملات الخاصة بالحصة غير مسيطرة كمعاملات مع مالكي الحقوق للمجموعة. عند الشراء من حصة غير مسيطرة، يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ شراء مدفوع وبين الحصة المشتراة للقيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. كما يتم أيضاً تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الحصة غير المسيطرة في حقوق الملكية.

iv. الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

الشركات الزميلة هي مؤسسات تملك المجموعة فيها، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، ما بين ٢٠% - ٥٠% من حق التصويت ويمارس عليها تأثيراً جوهرياً، من دون التحكم، في سياساتها المالية والتشغيلية. المشاريع المشتركة هي عبارة عن عقود توافقية لمشاريع تقام من قبل طرفين أو أكثر للقيام بعمل اقتصادي خاضع للسيطرة المشتركة. عند الاحتساب المبدئي لاستثمار في شركة زميلة أو لمشروع مشترك، تقوم المجموعة باختيار السياسة المحاسبية أما باحتساب الاستثمار بطريقة حقوق الملكية أو كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تصنف المجموعة كمؤسسة لتأسيس الشركات الجديدة بعض استثماراتها في شركات زميلة أو مشاريع مشتركة، كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) «الاستثمارات في شركات زميلة»، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣١) («الحصص في المشاريع المشتركة»)، كاستثمارات تظهر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩) (إيضاح ٢ (ذ) (١)).

إذا تم اختيار طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم احتساب الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة. ويتم زيادة أو خفض القيمة الدفترية لاحتساب نصيب المستثمر من ربح أو خسارة الشركة المستثمر فيها بعد تاريخ الشراء. التوزيعات المستلمة من الشركة المستثمر فيها تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في نصيب المستثمر في الشركة المستثمر فيها والنتيجة من تغيرات الدخل الشامل الأخر للشركة المستثمر فيها. عندما تعدى حصة المجموعة من الخسائر حصتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى صفر ويتم وقف احتساب أي خسائر إضافية ماعدا في حال تكبدت المجموعة التزامات قانونية أو إعتبارية أو قامت بدفع مبالغ بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

v. معاملات تم استبعادها عند توحيد البيانات المالية

تم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي خسائر وأرباح غير محققة والنتيجة عن عمليات مع شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. يتم أيضاً استبعاد الأرباح الناتجة من المعاملات بين المجموعة مع الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحسبة بطريقة حقوق الملكية إلى حد نصيب المجموعة من هذه الشركات. تم أيضاً استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها فقط لحد أن لا يكون هناك دلائل لانخفاض في القيمة. يتم تغيير السياسات المحاسبية للشركة التابعة والشركات الزميلة و المشاريع المشتركة عند الضرورة، للتأكد من توافقتها مع تلك التي تطبقها المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢. *السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)*

٥. *معاملات بالعملة الأجنبية*

١. *العملة المستعملة في انجاز المعاملات والعملة المستعملة في إعداد البيانات المالية*

يتم قياس بنود البيانات المالية الموحدة باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة التي يعمل فيها هذا البنك (عملة التعامل) . يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة من قبل البنك في معاملاته والعملة المستخدمة في إعداد البيانات المالية.

٧١. *المعاملات والأرصدة*

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات العملة الناتجة عن سداد مثل هذه المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ الميزانية العمومية في بيان الدخل الموحد. تدرج فروقات تحويل البنود غير النقدية المحتسبة بالقيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

٧١١. *شركات المجموعة*

ليس لدى المجموعة استثمارات مهمة في بيئة أجنبية لديها عملة تعامل تختلف عن العملة المستعملة في إعداد البيانات المائة للمجموعة. العملة المستعملة لإنجاز المعاملات لمعظم شركات المجموعة هي الدولار الأمريكي أو عملات أخرى مرتبطة فعلياً بالدولار الأمريكي. وعليه لم تتج فروقات من تحويل البيانات المالية لشركات المجموعة والتي لها عملة معاملات تختلف عن العملة المستعملة في إعداد البيانات المالية الموحدة.

٧. *الموجودات والمطلوبات المالية*

١. *الاحتساب وإلغاء الاحتساب*

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من أرصدة البنوك، وإيداعات لدى مؤسسات مالية وأخرى، واستثمارات في الأوراق المالية (عدا الاستثماري في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية) ، وذمم مدينة من الخدمات المصرفية الاستثمارية، وذمم تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع الشركات وأرصدة مدينة أخرى. تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من ذمم تمويلات دائنة، وأرصدة دائنة أخرى.

يتم احتساب جميع الموجودات المالية (ما عدا الاستثمارات في الأوراق المالية) والمطلوبات المائة بالتاريخ التي تنشأ فيه. يتم احتساب استثمارات الأوراق المالية بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تتعاقد فيه المجموعة لشراء أو بيع الموجود، وتصح فيه المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الموجودات و المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وهي المبلغ المدفوع (في حالة الموجودات) أو المستلم (في حالة المطلوبات).

تقوم المجموعة بإلغاء احتساب الموجودات المالية عندما ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري. تقوم المجموعة بشطب بعض الموجودات المالية عندما يتم تحديدها بأنها غير قابلة للتحويل. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

١١. *تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية*

تصنف المجموعة الموجودات المالية وفقاً لفئات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ التالية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وقروض وذمم مدينة واستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متوفرة للبيع. ما عدا استثمارات الأوراق المالية (راجع إيضاح٢(ز))، فإن المجموعة تصنف جميع الموجودات المالية الأخرى كقروض وذمم مدينة. تصنف جميع المطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة. تحدد الإدارة تصنيف أدائها المالية عند الاحتساب المبدئي.

١١١. *مبادئ القياس*

يتم قياس الموجودات المالية إما بالقيمة العادلة أو التكلفة المطفأة أو في بعض الحالات بالتكلفة التاريخية.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد إلتزام بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية بتاريخ القياس.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام الأسعار المدرجة في سوق نشط لهذه الأداة متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق سوقاً نشطاً عندما تتوافر فيه الأسعار بسهولة وبشكل منتظم وتمثل معاملات سوق حقيقية ومتكررة بانتظام على أسس تجارية. كما تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة باستخدام طرق تقييم عندما يكون السوق غير نشط، وتشمل طرق التقييم استخدام معاملات تجارية حديثة بين طرفين ملمين، إن وجد، وتحليل التدفقات النقدية المحسومة وطرق تقييم أخرى ذات مناهج اقتصادية مقبولة لتسعير الأدوات المالية.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢. *السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)*

٧. *الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)*

١١١. *مبادئ القياس (يتبع)*

قياس التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للاصل أو الإلتزام المالي هو المبلغ الذي يتم من خلاله قياس الأصل أو الإلتزام المالي في الاحتساب المبدئي، مطروحاً منه المبالغ المدفوعة، مضافاً إليه أو مطروحاً منه الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي لأي فرق بين المبلغ المحاسب مبدئياً ومبلغ الاستحقاق، مطروحاً منه مخصص الانخفاض في القيمة. يتضمن احتساب معدل الربح الفعلي كل الأتعاب المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً أساسياً من معدل الربح الفعلي.

٧. *استثمارات في أوراق مالية*

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية، ما عدا الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية (راجع إيضاح ٢ (د) (٤))، ضمن الفئات التالية : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق، واستثمارات متوفرة للبيع.

١. *التصنيف*

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة، أو التي تم تصنيفها من قبل المجموعة عند الاحتساب المبدئي كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تصنف الموجودات المالية على انها محتفظ بها للمتاجرة إذا تم شرائها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها في المستقبل القريب أو إذا كانت جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً والتي يوجد بشأنها دليل على نمو فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل.

تشمل هذه الاستثمارات في الأسهم المدرجة

تصنف المجموعة الموجودات المالية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فقط عند إدارتها وتقييمها وعرضها على الإدارة داخلياً على أساس القيمة العادلة. تتضمن هذه الموجودات استثمارات في حصص خاصة واستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (راجع إيضاح ٢(د) (٤)).

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي عبارة عن موجودات مالية لها تاريخ استحقاق محدد ودفعات محددة ومقدرة وللمجموعة النية والمقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والتي لا يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو استثمارات متوفرة للبيع. حالياً لا يملك البنك أي استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

الاستثمارات المتوفرة للبيع هي استثمارات لا تصنف كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو قروض وذمم مدينة وتشتمل على استثمارات في أوراق مالية مدرجة وغير مدرجة.

١١. *الاحتساب*

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة، مضافاً إليه تكاليف المعاملة لجميع الموجودات المالية غير المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم احتساب تكاليف المعاملة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروفات في بيان الدخل عند تكبدها.

١١١. *القياس اللاحق*

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الاستثمارات المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل في الفترة التي تنشأ فيها. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع في بيان الدخل الشامل. عند بيع، أو انخفاض قيمة، أو تحصيل، أو التخلص من الاستثمارات المتوفرة للبيع، تحول الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي احتسبت سابقاً في بيان الدخل الشامل إلى بيان الدخل. يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة مطروحاً منها مخصصات انخفاض القيمة. الاستثمارات المتوفرة للبيع التي لا يوجد لها أسعار سوق مدرجة أو طرق أخرى مناسبة لاحتساب قيمة عادلة موثوقة، فإنها تظهر بالتكلفة مطروحاً منها مخصصات انخفاض القيمة.

١٧. *مبادئ قياس القيمة العادلة*

القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة هي سعر الطلب بالسوق المعروف. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة الأخرى بالاستناد إلى أسعار أحدث المعاملات في أسهم هذه الاستثمارات أو على أساس نماذج تقييم داخلية معترف بها. تستخدم المجموعة نماذج تقييم خاصة بها مبنية على أساس نماذج تقييم معترف بها لتقييم بعض الاستثمارات. ان بعض أو كل المدخلات لهذه النماذج قد لا تكون مرصودة من السوق وإنما مبنية على أساس فرضيات. يعدل التقييم للأخذ بالاعتبار بمخاطر نموذج التقييم ومخاطر هامش أسعار العرض والطلب، ومخاطر السيولة وعوامل أخرى. وأنه برأي الإدارة أن هذه التعديلات ضرورية ومناسبة لإظهار القيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

.٢ *السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)*

ز. *استثمارات في أوراق مالية (يتبع)*

.٧ *انخفاض قيمة الاستثمارات في أوراق مالية*

تقوم المجموعة بعمل تقييم في تاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد وجود دليل موضوعي يثبت انخفاض قيمة استثمار في أوراق مالية.

يتم تقييم الانخفاض في القيمة على أساس فردي لكل الاستثمارات في الأوراق المالية على حدة ويتم المراجعة مرة واحدة لكل سنة. لا تقوم المجموعة بتقييم الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الأوراق المالية بشكل جماعي بسبب الاختلاف في المخاطر ومواصفات الائتمان لكل من تعرضات الاستثمار.

في حالة الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق المحسبة بالتكلفة المطلأة فأن خسائر الانخفاض يتم قياسها في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة المحسومة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي للأصل. يتم احتساب الخسائر في بيان الدخل ويتم إظهارها في حساب مخصص الهبوط في القيمة. عندما يتسبب حدث لاحق بخفض قيمة الخسائر، يتم عكس خسائر الانخفاض من خلال بيان الدخل.

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة كالاستثمارات المتوفرة للبيع والتي تظهر بالقيمة العادلة، يتم الأخذ في الاعتبار وجود انخفاض جوهري أو انخفاض لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من سعر التكلفة. في حالة الاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة في أسواق نشطة، تعتبر المجموعة الانخفاض بمقدار ٢٠٪ في القيمة العادلة مقارنة بسعر التكلفة أو الانخفاض المستمر لأكثر من ٦ أشهر دليلاً على انخفاض قيمة الاستثمار. إذا وجد هذا الدليل بالنسبة للاستثمارات المتوفرة للبيع ، فإن الخسارة المتراكمة، وتمثل الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية مطروحاً منها أي خسائر انخفاض في قيمة الاستثمار احتسبت سابقاً في الربح أو الخسارة، يتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل. لا يمكن عكس خسائر انخفاض قيمة أدوات حقوق الملكية المتوفرة للبيع من خلال بيان الدخل.

في حالة الاستثمارات المتوفرة للبيع والمسجلة بالتكلفة، تقوم المجموعة بعمل تقييم لتحديد وجود دليل موضوعي يثبت انخفاض قيمة كل استثمار عن طريق تقييم المؤثرات المالية والمؤثرات التشغيلية والاقتصادية الأخرى. تحتسب الخسائر المترتبة من الانخفاض عندما يتم تقدير القيمة المتوقع استرجاعها بأقل من القيمة الدفترية للاستثمار.

.٧i *الموجودات المالية الأخرى التي تظهر بالتكلفة المطلأة*

جميع الموجودات المالية الأخرى، ما عدا عدد محدد من الأوراق المالية يتم تصنيفها كقروض وذمم مدينة ويتم إظهارها بالتكلفة المطلأة مطروحاً منها مخصص الانخفاض. يتم قياس خسائر الانخفاض وذلك باحتساب الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة المحسومة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي للأصل. عند وجود خسائر، يتم احتسابها في بيان الدخل ويتم عكسها في حساب المخصص مقابل الأصل المالي.

.ح *الاستثمارات العقارية*

هي تلك الاستثمارات المحتفظ بها للحصول على إيرادات الإيجار طويل الأجل أو لحصد الإرتفاع في أسعارها أو كلاهما معاً، والتي لا تشغلها شركات المجموعة الموحدة تصنف كاستثمارات عقارية والتي تحتسب بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم. تشمل الاستثمارات العقارية على أرض ومبنى. لا يحتسب الاستهلاك على الأرض. يتم احتساب الاستهلاك على المبنى وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الافتراضي له وهو ٢٠ سنة.

قد تكون العقارات مشغولة جزءياً من قبل المجموعة، مع الاحتفاظ بالجزء الآخر لغرض الحصول على إيراد الإيجارات أو لحصد الارتفاع في أسعارها. إذا كان جزء العقار المشغول من قبل المجموعة ممكن بيعه بشكل منفصل، فإن المجموعة تعامل ذلك الجزء بشكل منفصل. يتم احتساب الجزء المشغول من قبل المالك على أساس معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) «عقارات ومنشآت ومعدات» ويعامل الجزء المحتفظ به لغرض الحصول على إيراد الإيجارات أو لحصد الارتفاع في سعره أو كلاهما معاً كاستثمارات عقارية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) «الاستثمارات العقارية».

تحدد الأجزاء التي تحتاج إلى توزيع بين العقارات المشغولة من قبل المالك والاستثمارات العقارية على أساس الحجم النسبي للعقار والذي يقاس بالمتر المربع.

يتم احتساب الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة وتشمل تكلفة المعاملة. ويتم لاحقاً إضافة المصروفات على قيمة الأصل الدفترية فقط عندما يكون هناك منافع اقتصادية مستقبلية ادخل المجموعة ويمكن قياس الوحدة بصورة موثوقة. تحمل كل تكاليف الإصلاحات والصيانة على بيان الدخل الموحد خلال الفترة المالية التي تكبدت فيها.

.ط *التقد وما في حكمه*

لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية، يشتمل التقد وما في حكمه على التقد وأرصدة لدى البنوك وأدوات مالية قصيرة الأجل عالية السيولة (إيداعات لدى مؤسسات مالية) تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها وهي غير معرضة لتغير القيمة العادلة وتستخدم من قبل المجموعة لإدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

.٢ *السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)*

ي. *موجودات محتفظ بها برسم البيع*

i. *التصنيف*

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة ومجموعات التصرف كموجودات محتفظ بها برسم البيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر لفترة إثنا عشر شهراً. مجموعة التصرف هي مجموعة من الموجودات يتم التصرف بها معاً، بالبيع أو غير ذلك كمجموعة في معاملة واحدة والالتزامات المرتبطة مباشرة بتلك الموجودات التي سيتم نقلها نتيجة المعاملة. تصنف الشركة التابعة المشترأة بالأساس لغرض إعادة البيع كمجموعة التصرف وتظهر إيراداتها ومصروفاتها كجزء من العمليات المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٥) « الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقعة».

عندما لا تستوفي المجموعة متطلبات المعيار لتصنيف الموجودات كموجودات محتفظ بها برسم البيع، تتوقف المجموعة عن تصنيف الموجود (أو مجموعة التصرف) كموجود محتفظ به برسم البيع ويتم قياس الموجود بالقيمة الدفترية قبل تصنيفه كموجود محتفظ به برسم البيع معدل بالاستهلاك والإطفاء أو إعادة التقييم، إن وجد، التي كانت ستحتسب لولم يتم تصنيف الموجود (أو مجموعة التصرف) كأصل (أو مجموعة التصرف) محتفظ به برسم البيع أو القيمة القابلة للاسترداد أيهما أقل. يستمر البنك بتصنيف الموجودات غير المتداولة أو مجموعات التصرف كاستثمارات محتفظ بها برسم البيع عندما تكون هناك ظروف أو أحداث خارج سيطرة البنك تؤدي إلى تمديد فترة إكمال البيع إلى ما بعد اثنا عشر شهراً في حين يبقى البنك ملتزماً بالبيع.

ii. *القياس*

تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات التصرف المصنفة كموجودات محتفظ بها برسم البيع، غير الأدوات المالية المقاسة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) («الأدوات المالية : الاحتساب والقياس»)، بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل. يتم تسجيل الأدوات المالية التي تعد موجودات غير متداولة ومحتفظ بها برسم البيع بالقيمة العادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

ك. *العقارات والمعدات*

تظهر العقارات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها الإستهلاك المتراكم. يتم احتساب الإستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات من ٤ إلى ٢٠ سنة. يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي للموجودات وتعديلها إذا تتطلب الأمر في تاريخ كل بيان مركز مالي.

ل. *إنخفاض قيمة الموجودات الأخرى*

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة (عدا الموجودات المالية) في تاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد دلائل إنخفاض في القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل يتم تقدير القيمة المتوقع إسترجاعها من هذه الموجودات، وتحتسب الخسائر الناتجة من الإنخفاض إذا فاقت القيمة الدفترية لأي أصل من الموجودات القيمة المتوقع إسترجاعها. وتحمل هذه الخسائر على بيان الدخل. يتم عكس الخسارة فقط عند وجود دليل بعدم استمرار وجود إنخفاض في قيمة الأصل وهناك تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة المسترجعة للأصل.

م. *مطلوبات التمويلات*

مطلوبات التمويلات تتكون من تسهيلات من مؤسسات مالية لتمويل شراء معدات و الأنشطة الاستثمارية للمجموعة. تقاس المطلوبات التمويلية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة، ثم يعاد قياسها بالتكلفة المطلأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم احتساب مصروفات التمويل في بيان الدخل حسب الفترة الزمنية المحددة على أساس طريقة معدل الربح الفعلي.

ن. *ضمانات مالية*

الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة القيام بدفعات محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب فشل مدين معين عن تسديد دفعات عند حلول أجلها وفقاً لشروط أداة الدين. يحتسب عقد الضمان المالي ابتداءً من تاريخ إصداره. تحتسب المطلوبات الناشئة من عقد الضمانة المالية بالقيمة الحالية للدفعات المقدرة، عندما يصبح وفقاً للضمان محتمل. أصدرت المجموعة ضمانات مالية لدعم مشاريع التطوير الخاصة بها (راجع إيضاح ٣٦).

ن. *الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة*

تحتسب أرباح المساهمين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة كمطلوبات في الفترة التي يتم الإعلان عنها.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

.٢ *السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)*

ع. رأس المال والاحتياطيات

تصنف الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية. تصنف المجموعة أدوات رأس المال كمطلوبات مالية أو أدوات حقوق ملكية وفقاً لمضمون لشروط التعاقدية للأدوات. تتكون أدوات حقوق الملكية للمجموعة من أسهم عادية، وعنصر الملكية للمدفوعات على أساس الأسهم، وأدوات قابلة للتحويل.
تطرح التكاليف الإضافية التي يمكن نسبها مباشرة لإصدار أدوات حقوق الملكية من القياس المبدئي لأدوات حقوق الملكية.

أسهم الخزينة

يحتسب المبلغ المدفوع لشراء أسهم الخزينة في حقوق الملكية، بما في ذلك جميع المصروفات المباشرة المتكبدة التي يمكن نسبها إلى عملية الشراء. يظهر المبلغ المستلم من بيع أسهم الخزينة في البيانات المالية كتغير في حقوق الملكية. لا يحتسب ربح أو خسارة في بيان الدخل عن بيع أسهم الخزينة.

الاحتياطي القانوني

بموجب متطلبات الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١، يتم تحويل ١٠% من صافي الربح السنوي إلى احتياطي قانوني والذي لا يتم توزيعه إلا في حالة تصفية البنك. يجوز إيقاف هذا الاستقطاع عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع.

ف. إحتساب الإيراد

يمثل إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية من إيراد من استشارات استثمارية وهيكله استثمارات ورسوم استثمارات ورسوم عرض وترتيب أسهم. ورسوم أخرى نشأت من أنشطة ذات علاقة. يتم احتساب **إيراد الخدمات الاستشارية الاستثمارية و الهيكله** عند تقديم الخدمة واستحقاق الإيراد، والذي يتم عادة عند قيام البنك بإنجاز جميع الأعمال الهامة المتعلقة بالمعاملة ومن المحتمل ان تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة للبنك. يتم تحديد الأعمال الهامة المتعلقة بالمعاملة وفقاً للشروط المذكورة في مذكرة أو عقود طرح الأسهم الخاص لكل معاملة.

يتم احتساب **إيراد الرسوم** من الخدمات المصرفية الاستثمارية عند الاستحقاق و عند تقديم الخدمات ذات العلاقة.

يتم احتساب **إيراد ودائع لدى مؤسسات مالية** على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد.

يتم احتساب **إيراد الاستثمارات (أرباح الأسهم)** عند التأكد من وجود حق الاستلام وهو عادة تاريخ الفصل لاستلام أرباح الأسهم.

ن. الإيجار التشغيلي

يتم احتساب المدفوعات للإيجارات التشغيلية في بيان الدخل على أساس القسط الثابت خلال الفترة الزمنية للعقد.

ق. حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الاستثمار المقيدة موجودات مقتاة بواسطة أموال حاملي حسابات الاستثمار المقيدة وما شابهها، حيث تدار من قبل البنك كمدير استثمار إما على أساس عقود مضارية أو بصفة وكالة. يتم استثمار حسابات الاستثمار المقيدة في مشاريع محددة بناءً على توجيهات أصحاب هذه الحسابات. الموجودات المحتفظ بها تحت هذا التصنيف غير متضمنة كموجودات للبنك في البيانات المالية الموحدة.

ر. منافع الموظفين

أ. المنافع قصيرة الأجل

تقاس منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصوم ويتم تسجيلها كمصروفات متى تم تقديم الخدمة ذات العلاقة. يتم عمل مخصص للمبلغ المتوقع دفعه ضمن المكافآت التقديرية قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان على المجموعة التزام قانوني أو اعتيادي كنتيجة لخدمات سابقة قام الموظفون بتقديمها، وأنه بالإمكان قياس هذا الالتزام بصورة موثوقة.

ii. منافع ما بعد نهاية الخدمة

يتم تغطية حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الخاصة بالموظفين البحرينيين حسب نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي وهو نظام «اشتراكات محددة» وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩، والذي يتم بموجبه تحصيل اشتراكات شهرية من البنك والعمالين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب. يتم احتساب مساهمات البنك كمصروف في بيان الدخل متى استحققت.

كما يستحق الموظفون على مكافأة نهاية الخدمة حسب مدة الخدمة وآخر راتب شهري. يتم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول وهو نظام «منافع محددة» وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩، على افتراض أن جميع الموظفين قد تركوا العمل بتاريخ بيان المركز المالي.

ويتم احتساب أي زيادة أو نقصان في هذا الالتزام في بيان الدخل.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

.٢ *السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)*

iii. معاملات الدفع على أساس الأسهم

قامت المجموعة بوضع «خطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين» والتي بموجبها يحق للموظفين شراء وحدات في الخطة على أساس الدفع المؤجل. وتحمل كل وحدة منافع الملكية في سهم واحد عند استكمال فترة ٥ سنوات في خدمة البنك. تمثل التكلفة إلى المجموعة القيمة العادلة للوحدات المعروضة والتي تم تحديدها من قبل مؤسسة محاسبية مستقلة باستخدام نموذج بلاك أند شولز (Black and Scholes Model)، وتحتسب هذه القيمة كمصروف في بيان الدخل الموحد على فترة استحقاق تبلغ ٥ سنوات مع زيادة مقابلة في احتياطي ”خطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين“ كعنصر مستقل ضمن بيان تغيرات حقوق الملكية الموحد. يتم تعديل المبلغ المحسوب كمصروف ليعكس عدد الأسهم الممنوحة مقابل الشروط التي يجب تحقيقها وبالتالي فان تلك المبالغ المسجلة بصورة نهائية هي على أساس عدد الأسهم الممنوحة التي حققت شروط الخدمة في تاريخ المنح.

ن. المخصصات

يتم احتساب مخصصات التزامات قانونية أو ناشئة عن حدث سابق و يمكن قياسها بطريقة موثوقة، وسيطلب ذلك تدفق منافع اقتصادية لسداد ذلك الالتزام.

ت. التقارير القطاعية

تشمل أنشطة المجموعة الرئيسية كبنك استثماري على تأسيس المؤسسات الجديدة والاستثمارات في الحصص الخاصة والاستثمار في العقارات. حتى وقت قريب، كانت إيرادات المجموعة تراجع أساس خطوط الأعمال الرئيسية، أما المصروفات والنتائج فكانت تراجع على مستوى المجموعة، وبالتالي، لم يتم تقديم بيانات منفصلة لنتائج القطاعات أو إفضاحات إضافية.

٣. إيداعات لدى مؤسسات مالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
بـآلاف الدولارات	بـآلاف الدولارات	
<u>الأمريكية</u>	<u>الأمريكية</u>	
٥٠,٨٢٧	٣١,٧٣٦	إجمالي إيداعات قصيرة الأجل
(٢٨)	(٨)	يطرح : أرباح مؤجلة
<u>٥٠,٧٨٩</u>	<u>٣١,٧١٨</u>	

تمثل إيداعات قصيرة الأجل صفقات مرابحات السلع ومعاملات وكالة لأغراض إدارة السيولة مع بنوك محلية وإقليمية ذات تقييم إئتماني جيد بعد إجراء تقييم الائتمان.

٤. استثمارات في أوراق مالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
بـآلاف الدولارات	بـآلاف الدولارات	
<u>الأمريكية</u>	<u>الأمريكية</u>	
١,٣٥١	٤,٦٤٦	استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٥,٠١١	٦٩,٨٢٠	- مدرجة
		- غير مدرجة
		استثمارات متوفرة للبيع
		- مدرجة
		- غير مدرجة
<u>١٢٩,٢٥٩</u>	<u>١١٦,٠٦٨</u>	

أ. استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
بـآلاف الدولارات	بـآلاف الدولارات	
<u>الأمريكية</u>	<u>الأمريكية</u>	
١,٣٥١	٤,٦٤٦	محتفظ بها لغرض المتاجرة – أسهم مدرجة
		استثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
		- مشاريع مشتركة غير مدرجة
		- أسهم ملكية غير مدرجة
		- صناديق استثمارية غير مدرجة
<u>٧٦,٣٦٢</u>	<u>٧٤,٤٦٦</u>	

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٤. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

أ. استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

قام البنك خلال السنة باحتساب صافي خسائر القيمة العادلة البالغة ١,٦٧٠ ألف دولار أمريكي (٢٠٠٨: ١١,١٥٦ ألف دولار أمريكي) ناتجة من إعادة قياس استثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تم احتساب أرباح ٢,٨٢٠ ألف دولار أمريكي (٢٠٠٨: ٣,٣٣٠ ألف دولار أمريكي) من مجموع تغيرات القيمة العادلة المحسبة على الاستثمارات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة. بناء على أسعار معاملات حديثة في أسهم الشركات المستثمر فيها، وتم احتساب خسائر ٢,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٢٠٠٨: ٧,٨٢٦ ألف دولار أمريكي ربح) بناء على استخدام تقنيات التتمين.

فيما يلي معلومات مالية مختصرة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة في مشاريع مشتركة و في شركات زميلة لم يتم تسويتها بنسبة ملكية المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨		
بالآلاف الدولارات الأمريكية	بالآلاف الدولارات الأمريكية		
		مجموع الموجودات	
		مجموع المطلوبات	
		مجموع الإيرادات	
صافي (الخسارة) / الربح خلال السنة	(١٠,٣٢٢)	٥٠,٠٣٧	

ii. استثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع

تظهر استثمارات غير مدرجة بقيمة دفترية ٤٦,٨٢٢ ألف دولار أمريكي (٢٠٠٨ : ٣٦,٣٢٥ ألف دولار أمريكي) بالتكلفة مطروحاً منها مخصص انخفاض في القيمة لعدم وجود مصدر موثوق لقياس القيمة العادلة. يمتلك البنك حصة غير مؤثرة في هذه الشركات وعلى هذا الأساس لم يكن بالإمكان الحصول على المعلومات اللازمة للقيام بتقييم لهذه الاستثمارات. إن مثل هذه الاستثمارات إما استثمارات في حصص خاصة مدارة من قبل مدراء استثمارات خارجيين أو تمثل استثمارات في مشاريع عقارات تطويرية / مؤسسات ناشئة بروج لها من قبل المجموعة. تنوي المجموعة التخارج من هذه الاستثمارات بشكل رئيسي عن طريق عرضها على مشتريين استراتيجيين أو عن طريق عرضها في طرح مبدئي عام.

فيما يلي حركة مخصص الانخفاض في الأسهم غير المدرجة :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨		
بالآلاف الدولارات الأمريكية	بالآلاف الدولارات الأمريكية		
		في ١ يناير	
		إضافات خلال السنة	
٢١ ديسمبر	٢٠,٩٥٠	٢٠,٩٥٠	

٥. استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

التغيرات في الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحسبة بطريقة حقوق الملكية كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨		
بالآلاف الدولارات الأمريكية	بالآلاف الدولارات الأمريكية		
		الرصيد في ١ يناير	
		استحوادات / إضافات استثمارات خلال السنة	
		إعادة تصنيف من موجودات محتفظ بها برسم البيع (راجع إيضاح ٦)	
		دمج المشاريع المشتركة عند الاستحواذ الكلي (راجع إيضاح ٢٣)	
		إعادة تصنيف بيع جزئي من موجودات محتفظ بها برسم البيع (إيضاح ٦)	
		توزيعات خلال السنة	
		إعادة تصنيف إلى الاستثمارات المتوفرة للبيع – نتيجة انخفاض نسبة الملكية	
		صافي حصة البنك من (خسائر) / أرباح الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، صافي	
٣٦,٨١٤	١٧,١٤٧	٢٢,٢٣٤	
١٧,١٤٧	٣٦,٨١٤	٣٦,٨١٤	

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٥. استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (يتبع)

فيم يلي ملخص البيانات المالية للاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة غير معدلة لتعكس نسبة ملكية المجموعة في هذه الشركات:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨		
بالآلاف الدولارات الأمريكية	بالآلاف الدولارات الأمريكية		
		مجموع الموجودات	
		مجموع المطلوبات	
		مجموع الإيرادات	
صافي أرباح السنة	٦,٤٦٩	٥٤,٧٦٢	

٦. موجودات محتفظ بها برسم البيع

خلال السنة الماضية، ومن خلال أعماله الاعتيادية، قام البنك بشراء ٥٠% من أسهم شركة مشروع مشترك مقابل ٢٢,٨٤٣ ألف دولار أمريكي وقد كان في طور الهيكلة لعرضه على مستثمرين. ووفقاً لذلك تم تصنيف الاستثمار كموجودات محتفظ بها برسم البيع. ولكن خلال العام الحالي وبسبب التغيرات في خطة البيع تم إعادة تصنيف الاستثمار إلى استثمارات في شركات زميلة محسبة بطريقة حقوق الملكية.

خلال العام ٢٠٠٨، قام البنك باستثمار إضافي في شركة زميلة محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع نية الاحتفاظ بهذ الاستثمار لفترة قصيرة، بعد أن كانت النية هي بيع جزء من الاستثمار فوراً. أدى الاستثمار الإضافي لحصول الشركة على ملكية سيطرة بلغت ٩, ٥١ % لفترة ٩ أشهر. تبعاً لذلك، تم تصنيف موجودات ومطلوبات الشركة التابعة التي تم توجيدها خلال العام الماضي تم تصنيفها «كمحتفظ بها برسم البيع»، و تم عرض إيرادات ومصروفات هذه الشركة التابعة كجزء من العمليات المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٥) «الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقعة». قبل نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، قامت المجموعة بعملية بيع نتج عنها هبوط في ملكيتها لأقل من ٥٠%، مما أدى لفقدانها السيطرة.

٧. استثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨		
بالآلاف الدولارات الأمريكية	بالآلاف الدولارات الأمريكية		
		قطعة أرض بسعر التكلفة	
		بناية	
٢٢,٨٨٤	٨,٤٤٢	٩,١٣٠	
٦٢,٨٨٤	٨,٤٤٢	٥٢,٧٥٤	

تشمل العقارات الاستثمارية على أرض وبناية بالبحرين محتفظ بها لغرض التأجير وارتفاع قيمتها. القيمة السوقية للأرض بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ تقدر بـ ١٥ مليون دولار أمريكي (٢٠٠٨ : ٣٠ مليون دولار أمريكي) والقيمة السوقية للبناية هو ٦٦, ٦٢ مليون دولار أمريكي تم تقييمه من قبل مقيم خارجي مستقل.

بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٩، قامت المجموعة بالإستحواذ على بناية فينشر كابيتل بنك وذلك بشراء ١٠٠% من أسهم رأس المال لشركة مشاريع الخليج (ذ.م.م). تتكون بناية فينشر كابيتل بنك من عدة طوابق لمكاتب ومواقف سيارات في المنطقة الدبلوماسية في المنامة بمملكة البحرين. تم احتساب الإستحواذ على البناية كشراء أصول. لقد نتج عن الإستحواذ، احتساب البناية والأصول المتعلقة بها والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في ذلك التاريخ.

تم تصنيف الجزء المستخدم من قبل المجموعة كمقارات مشغولة من قبل المالك (راجع إيضاح ١٠) والجزء المتبقي تم تصنيفه كاستثمارات عقارية. نتج عن الأصول المستحوذ عليها إفتراض مطلوبات مالية بمبلغ ٢٦, ١٣ مليون دولار أمريكي مستحقة إلى مؤسسات مالية (راجع إيضاح ١١). تكلفة الشراء المستحقة عن إستحواذ البناية تصل إلى ٧٤, ٤١ مليون دولار أمريكي لم يتم دفعه حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (راجع إيضاح ٢٤).

٨. ذمم تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع الشركات

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨		
بالآلاف الدولارات الأمريكية	بالآلاف الدولارات الأمريكية		
		إجمالي التمويل	
		مطروحاً : مخصص الانخفاض	
١٤,٤١٨	٩,٥٤٤	١٥,٥٦٨	
١٤,٤١٨	٩,٥٤٤	(١,١٥٠)	

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١٧. إيرادات استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

تفاصيل الإيرادات بحسب طبيعتها كما يلي :

٢٠٠٩	استثمارات لغرض المتاجرة	استثمارات محددة بالقيمة العادلة	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	استثمارات متوفرة للبيع	أخرى	مجموع
	٣٦٠	(٦٧٠)	-	٢,٧٥٠	-	٣,٤٤٠
أرباح بيع أرباح سهم	١٥٦	١,١٤١	-	-	-	١,٢٩٧
	١٢٦	١,٨٢٠	-	٢١٢	-	٢,٢٦٨
	٦٤٢	٢,٣٠١	-	٤,٠٦٢	-	٧,٠٠٥

٢٠٠٨	استثمارات لغرض المتاجرة	استثمارات محددة بالقيمة العادلة	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	استثمارات متوفرة للبيع	أخرى	مجموع
	أرباح / (خسائر) القيمة العادلة	(٣,٧٧٤)	١١,١٥٦	-	-	٧,٣٨٢
أرباح بيع أرباح سهم إيرادات فوائد	٣١	٩١٨	-	٥٥٧	١٩٥	١,٧٠١
	١٢٢	٢٣٤	-	٧٩٢	-	١,١٥٨
	-	-	١٢٧	-	-	١٢٧
	(٣,٦١١)	١٢,٢٠٨	١٢٧	١,٣٤٩	١٩٥	١٠,٣٦٨

١٨. تكلفة الموظفين

٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩
بـ	بـ	بـ	بـ
الأمريكية	الأمريكية	الدولارات	الدولارات
١٩,٧٥٧	٨,٩٧٤	١٩,٧٥٧	٨,٩٧٤
٧١٩	٧٧٨	٧١٩	٧٧٨
٥	١١	٥	١١
٢٠,٤٨١	٩,٧٦٣	٢٠,٤٨١	٩,٧٦٣

١٩. مصروفات السفر وتطوير الأعمال

٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩
بـ	بـ	بـ	بـ
الأمريكية	الأمريكية	الدولارات	الدولارات
١,٦٢٧	٩٠٦	١,٦٢٧	٩٠٦
٦٦٩	٥٠٨	٦٦٩	٥٠٨
٢,٣٠٦	١,٤١٤	٢,٣٠٦	١,٤١٤

٢٠. مخصصات الانخفاض في القيمة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩
بـ	بـ	بـ	بـ
الأمريكية	الأمريكية	الدولارات	الدولارات
٦,٣٩٠	٤,٠٠١	٦,٣٩٠	٤,٠٠١
١٧٢	-	١٧٢	-
-	١,٠٨٠	-	١,٠٨٠
-	١,١٥٠	-	١,١٥٠
-	١٧٩	-	١٧٩
٦,٥٦٢	٦,٤١٠	٦,٥٦٢	٦,٤١٠

استثمارات متوفرة للبيع مبالغ مدفوعة مقدما لشراء استثمارات ذمم مدينة من خدمات مصرفية استثمارية ذمم تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع الشركات موجودات أخرى

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢١. مصروفات أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩
بـ	بـ	بـ	بـ
الأمريكية	الأمريكية	الدولارات	الدولارات
٢,١٩٠	١,٨٩٦	٢,١٩٠	١,٨٩٦
٨٢٥	٢٠٢	٨٢٥	٢٠٢
٥٣٦	٣٥٦	٥٣٦	٣٥٦
٥٨	٥٦	٥٨	٥٦
٣,٦١٩	٢,٥١١	٣,٦١٩	٢,٥١١

إيجار ومصروفات مكتبية مصروفات دعائية وإعلانات ومؤتمرات مصروفات مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية مصروفات أخرى

٢٢. مجموع إيرادات ومصروفات التمويل

٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩
بـ	بـ	بـ	بـ
الأمريكية	الأمريكية	الدولارات	الدولارات
٤٥٧	-	٤٥٧	-
-	١٠٢	-	١٠٢
١,٠٧٧	٥٩٤	١,٠٧٧	٥٩٤
١٢٧	-	١٢٧	-
١,٦٦١	٦٩٦	١,٦٦١	٦٩٦
(٢٨)	(٢٨)	(٢٨)	(٢٨)
١,٦٣٣	٦٦٨	١,٦٣٣	٦٦٨

مجموع إيرادات ومصروفات التمويل إيرادات ذمم التمويلات ذمم تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع الشركات إيرادات إيداعات لدى مؤسسات مالية إيرادات صكوك محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

مجموع مصروفات التمويل مصروفات التمويل الإسلامي

صافي إيرادات التمويل

٢٣. إندماج الأعمال

إمتلكت المجموعة على ٥٠% من الاستثمار في Mena SME Fund Manager Limited ، تم تأسيس هذا الكيان ليعمل كشريك عام لصندوق Mena SME Fund LP يستثمر الصندوق في مشروعات الملكيات الخاصة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. كان للمجموعة ترتيبات سابقة للاشتراك في إدارة الصندوق مع مدير صندوق آخر للملكيات الخاصة. تم تصنيف الاستثمار كاستثمارات في مشروعات مشتركة وتم احتسابه باستخدام طريقة حقوق الملكية.

بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٩، قامت المجموعة بالإستحواذ على الرصيد المتبقي (٥٠%) من أسهم رأس المال لـ Mena SME Fund Manager Limited تحت ترتيب شراء الموجودات بصورة أوسع من المساهمين الآخرين وتبعاً لذلك نتج عن الإستحواذ من قبل المجموعة على حصة الانتفاع الحالية والمستقبلية من الذمم المدينة لرسوم الإيرادات لإدارة الصندوق. لقد نتج عن ذلك احتساب ١,٥٦٠ ألف دولار أمريكي بالزيادة عن القيمة العادلة لصافي الأصول على قيمة الأصل المدفوعة، والتي تم احتسابها في بيان الدخل تحت إيرادات أخرى .

٢٤. أحدث لاحقة

بعد تاريخ بيان المركز المالي، يادر البنك ببرنامج سيولة قصير الأجل لإحراز ٥٥ مليون دولار أمريكي لتمويل تخارج المستثمرين من شركة الخليج للمشاريع (ذ.م.م) والإستحواذ على بناية فينشر كابيتل بنك (راجع إيضاح ٧). من أجل تسهيل المعاملة، قام البنك بتأسيس شركة وهي شركة التمويل والسيولة (ذ.م.م) (Liquidity Finco Limited) سوف تصدر شركة التمويل أرصدة استلام وودائع قصيرة الأجل مع تاريخ استحقاق يمتد من ٢ شهور إلى ١٢ شهر، ويحقق عائد معدل الربح الفعلي بواقع ٣% إلى ٥,٦% على التوالي خلال فترة الاستحقاق.

سيتم دعم المدفوعات تحت برنامج السيولة من التدفقات النقدية للإيجارات العائدة من بناية فينشر كابيتال بنك. تكون الودائع مضمونة مقابل بناية فينشر كابيتال بنك.

بتاريخ البيانات المالية الموحدة، حصلت شركة التمويل والسيولة على التزام مغطى من قبل مستثمرين لمبلغ ٥٥ مليون دولار أمريكي للاشتراك في برنامج السيولة. كذلك لدى البنك خطة إشراك مؤسسات مالية أخرى ومزودين سيولة لدعم سداد الودائع قصيرة الأجل حسب الفترات الزمنية والفترات المحددة حسب شروط برنامج السيولة. يتوقع من هذا البرنامج، تخفيض بصورة جوهرية تعرضات البنك من مخاطر الائتمان والسيولة الناشئة عن برنامج السيولة.

٢٥. خطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين

في ١ أكتوبر ٢٠٠٨، وضعت المجموعة ”خطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين“ والتي بموجبها يتم عرض وحدات في الخطة للشراء من قبل الموظفين بسعر القيمة الدفترية لأسهم البنك كما تم تحديده بتاريخ منح هذه الوحدات. تمثل كل وحدة الحقوق في منافع سهم واحد في البنك وسيتم سداد قيمة شراء هذه الوحدات على دفعات على فترة استحقاق تبلغ ٥ سنوات، وعند انتهاء هذه الفترة سيتم منح الموظفين أسهم البنك بما يعادل عدد هذه الوحدات. هذه الوحدات تحمل جميع حقوق الأسهم التي تمنحها وتشمل الأرباح بشرط استكمال فترة الاستحقاق البالغة ٥ سنوات وسداد تكلفة الوحدات. ان التكلفة للبنك ممثلة في القيمة العادلة للوحدات المعروضة للموظفين تم تحديدها من قبل شركة محاسبية مستقلة باستخدام نموذج بلاك أند شولز (Black and Scholes Model) وتم احتسابه كمصروف في بيان الدخل الموحد على فترة الاستحقاق البالغة ٥ سنوات، ويقابلها زيادة مساوية في احتياطي ”خطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين“ كمنصر مستقل في بيان حقوق الملكية الموحد.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٧. الزكاة

حسب النظام الاساسي، لا يقوم البنك بجمع أو دفع الزكاة بالنيابة عن المساهمين أو اصحاب الحسابات الاستثمارية المقيدة، على أن يقوم البنك باحتساب و ابلاغ المساهمين الأفراد بنسبتهم في الزكاة لكل سهم. ويقوم البنك بحساب الزكاة المستحقة الدفع من قبل المساهمين بالطريقة التي تحددها هيئة الرقابة الشرعية للبنك ويتم إبلاغ المساهمين بها سنوياً. بلغت قيمة الزكاة المستحقة من قبل المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ١٨٠٧ ،٠ سنت أمريكي مقابل كل سهم محتفظ به (٢١ ديسمبر ٢٠٠٨ : ٥٣٦٠ ،٠ سنت أمريكي مقابل كل سهم محتفظ به) . طبقاً لهيئة الرقابة الشرعية، تم استثناء المبالغ المستلمة مقدماً لزيادة رأس المال من تحديد الزكاة لأنها استلمت في نهاية العام ٢٠٠٩. المستثمرون المشاركون في زيادة رأس المال يجب عليهم ملاحظة ذلك وان على عاتقهم تقع مسئولية احتساب ودفع الزكاة.

٢٨. إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

تلتزم المجموعة بعدم إحتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية، ووفقاً لذلك، تحول أرباح المصادر غير الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية الذي تستخدمه المجموعة للأعمال الخيرية. لم يوجد أي إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية لهذه الفترة.

٢٩. هيئة الرقابة الشرعية

تتكون هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة من ثلاثة علماء دين يقومون بمراجعة مدى توافق أعمال المجموعة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية العامة والفتاوى الخاصة الصادرة عن الهيئة. تشمل المراجعة على فحص للمستندات والأنظمة المطبقة من قبل المجموعة للتأكد من توافق أنشطة المجموعة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

٣٠. المسؤولية الاجتماعية

تقوم المجموعة بالوفاء بواجباتها الاجتماعية من خلال التبرعات إلى المشاريع والمؤسسات الخيرية.

٣١. تخصيصات مقترحة

يقترح مجلس الإدارة التوزيعات التالية والخاضعة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية:

٢١ ديسمبر	٢١ ديسمبر	٢٠٠٩	٢٠٠٨
بـآلاف الدولارات	بـآلاف الدولارات	بـآلاف الدولارات	بـآلاف الدولارات
الأمربكة	الأمربكة	الأمربكة	الأمربكة
-	١٨,٩٧٧	١٦,٥٠٠	٨,٢٥٠
-	-	١,٥٣٤	-
٧٩	١٩١		

أرباح أسهم مقترحة – نقدي

أرباح أسهم مقترحة – أسهم منحة

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

الزكاة

٣٢. التقديرات المحاسبية الهامة والاجتهاد في تطبيق هذه التقديرات

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وفرضيات تؤثر على المبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات. يتم تقييم التقديرات والفرضيات بشكل مستمر بناءً أ على الخبرة وعوامل أخرى بما فيها التوقعات للأحداث المستقبلية يعتمد انها معقولة تحت الظروف العادية.

الأحكام

١. تصنيف الاستثمارات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقرر الإدارة عند شراء استثمار ما إذا كان يجب تصنيفه كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو كاستثمار محتفظ به حتى الاستحقاق أو كاستثمارات متوفرة للبيع. تصنيف كل استثمار يعكس نية الإدارة بالنسبة لكل استثمار، ويكون هذا الاستثمار خاضع لمعاملة محاسبية مختلفة بناءً على هذه التصنيف (راجع إيضاح ٢ (ذ)).

بالإضافة لذلك، تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة أو مجموعات التصرف كموجودات محتفظ بها برسم البيع إذا كان من المتوقع استرداد القيمة الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستمرار في استعمالها، بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن يكون البيع خلال سنة من تاريخ التصنيف. إن الوقت المتوقع للبيع وخطة الإدارة للبيع تعتمد على فرضيات الإدارة بخصوص حالة الموجودات والأداء الحالي ويحتاج ذلك للاجتهاد من قبل الإدارة. لا يوجد تأكيد قاطع بتنفيذ وإنهاء قيد البيع وان أي تغير في خطة البيع قد يؤدي إلى إعادة تصنيف مجموعة التصرف، وبالتالي أساس الاحتساب والعرض والإفصاح في البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٢. التقديرات المحاسبية الهامة والاجتهاد في تطبيق هذه التقديرات (يتبع)

١١. شركات ذات أغراض خاصة

تقوم المجموعة بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة (SPEs) بالأساس لغرض السماح لمستثمري البنك بالمشاركة في استثمارات البنك. تقوم المجموعة بتعيين ممثل وتقديم خدمات الإدارة و إدارة الاستثمار والاستشارة إلى هذه الشركات، حيث تتضمن اتخاذ القرارات من قبل المجموعة بالنيابة عنهم. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات بالنيابة عن مستثمرين البنك وهم عبارة عن أطراف ثالثة كبيرة وهم المستفيدون الاقتصاديون للاستثمارات الأساسية. لا تقوم المجموعة بتوحيد بيانات الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمارس عليها صلاحية السيطرة. في الحالات التي يصعب تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس صلاحية السيطرة، تقوم المجموعة بعمل اجتهادات على أهداف أنشطة الشركات ذات الأغراض الخاصة وتحديد مدى تعرضها لمخاطر ومنافع هذه الشركات وكذلك قدرتها على اتخاذ قرارات تشغيلية لها وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على منافع من هذه القرارات.

مصادر التقديرات غير المؤكدة الهامة

١. القيمة العادلة للاستثمارات

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة البالفة ٧٧,٥١١ الف دولار أمريكي (٢٠٠٨: ٦٩,٨٠٠ ألف دولار أمريكي) باستخدام أساليب تقييم. عند استخدام أساليب نماذج التقييم لتحديد القيمة العادلة (النماذج مثلاً) ، يتم التأكد من صحتها ويتم مراجعتها بشكل دوري من قبل أشخاص مؤهلين مستقلين عن الإدارات التي قامت بوضع هذه النماذج. يتم تحديد القيمة العادلة في وقت معين على أساس ظروف السوق ومعلومات عن الشركات/الصناديق المستثمر فيها. تتضمن هذه التقديرات أمور غير مؤكدة وتحتاج إلى درجة عالية من الاجتهاد، وعليه لا يمكن تحديدها بدقة متناهية. لا يمكن القطع بشأن الأحداث المستقبلية، (كاستمرار الأرباح التشغيلية والقوة المالية) ، وانه من الممكن، بناءً أ على المعلومات المتوفرة حالياً، اختلاف النتائج خلال السنة المالية التالية عن الفرضيات مما يتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للاستثمارات.

تفاصيل التقديرات وتحليل الحساسية المتعلقة به تم الإفصاح عنها في إيضاح ٢٨ (ب) .

١١. انخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع

تحدد المجموعة وجود انخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع عندما يوجد انخفاض جوهري أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة. ويتطلب ذلك اجتهاداً من قبل الإدارة ويحدد لكل استثمار على حدة. في حالة الاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة، تعتبر المجموعة انخفاض القيمة العادلة لأكثر من ٢٠% بأقل من التكلفة انخفاضاً جوهرياً ، و تعتبر انخفاض القيمة بأقل من التكلفة لمدة أكثر من ٦ أشهر انخفاضاً لفترة طويلة.

عند عدم توافر قيم عادلة واحتساب الاستثمار بالتكلفة، يتم تقدير القيمة التي يمكن استردادها من الاستثمار لتحديد مدى انخفاض قيمة الاستثمار. إن جزءاً كبيراً من استثمارات المجموعة المتوفرة للبيع تتكون من استثمارات في مشاريع عقارية طويلة الأجل، ولتحديد دلائل انخفاض في هذه الاستثمارات، تقوم المجموعة بتقييم عدة عوامل منها وجود دلائل تدهور في الوضع المالي للمشروع وأثر التأخير على المشروع وأداء القطاع والتغيرات التقنية والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. من المحتمل على أساس المعلومات المتوفرة حالياً بأن التقييم الحالي لانخفاض قيمة الاستثمارات قد يتطلب تعديل جوهري على القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات خلال السنة المالية القادمة نتيجة لتغير جوهري في الافتراضات المستخدمة في هذا التقييم.

iii. الانخفاض في قيمة ذمم التمويلات قصيرة الأجل للمشاريع الشركات

يتم تقييم الانخفاض في القيمة لكل التعرضات بصورة منفردة وذلك بناءً على أفضل تقديرات الإدارة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية التي يتوقع استلامها. عند تقدير هذه التدفقات النقدية، تقوم الإدارة بتقييم عوامل أخرى من سيولة المشروع وظهور شواهد بهبوط الوضع المالي للمشروع وأثر التأخير في تنفيذ المشروع والقيمة التي يمكن استردادها من موجودات المشروع.

يتم تقييم مميزات كل أصل وتقييم مدى إنجاز الإستراتيجية وتقديرات التدفقات النقدية المتوقع استردادها بصورة مستقلة من قبل قسم إدارة للمخاطر ويتم اعتماده من قبل مجلس الإدارة.

٣٣. مواعيد الاستحقاق

الجدول التالي يوضح مواعيد الاستحقاقات التعاقدية المتبقية غير المحسومة لموجودات ومطلوبات المجموعة، والالتزامات غير المحسوبة للمجموعة بناءً على تواريخ التحقق / الدفع المتوقع، ومواعيد استحقاق التعاقدية للمجموعة، وان مبلغ التدفقات النقدية من هذه الأدوات قد يختلف بصورة جوهرية عن هذا التحليل. بالنسبة لمواعيد الاستحقاق التعاقدية للمطلوبات المالية، راجع إيضاح ٢٧ (ج) .

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٢. مواعيد الاستحقاق (يتبع)

٢٠٠٩	نفاية ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة	١ إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بآلاف الدولارات الأمريكية المجموع
الموجودات	١٤,٢٨٧	-	-	-	-	١٤,٢٨٧
تقد وأرصدة لدى البنوك	٥٠,٧٨٩	-	-	-	-	٥٠,٧٨٩
إيداعات لدى مؤسسات مالية	-	-	-	-	-	-
استثمارات في أوراق مالية	-	-	١,٠٢٧	٤٢,٦٣٤	٨٥,٥٩٨	١٢٩,٢٥٩
استثمارات في شركات زميلة	-	-	-	-	-	-
ومشاريع مشتركة	-	-	٢٢,٠٩٢	-	١٤,٧٢١	٣٦,٨١٤
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٦٢,٨٨٤	٦٢,٨٨٤
ذمم من خدمات مصرفية استثمارية	٢٢٢	٢,٨١٠	٣,٢٤٧	١,٨٣٢	١,٧١٢	٩,٩٢٥
ذمم تمويلات قصيرة الأجل	-	-	-	-	-	-
لمشاريع الشركات	-	٥,٠٣٤	-	٥,٠٩٠	٤,٢٩٤	١٤,٤١٨
موجودات أخرى	-	٢٢,١٧٢	١٢٦	٩٠٥	٢٣,٦١٨	٢٣,٦١٨
عقارات ومعدات	-	-	-	-	١٤,٠٠٧	١٤,٠٠٧
مجموع الموجودات	٦٥,٣٩٩	٣٠,٠١٦	٢٦,٤٩٣	٥٠,٤٦٢	١٨٣,٦٣١	٣٥٦,٠٠١
المطلوبات	١٣,٢٦٢	٤٧	٤٨	٧١	-	١٣,٤٢٨
ذمم تمويلات دائنة	٦,٥٦٤	١٢,٥٣٥	١١,٤٣٤	١١,٢٠٤	-	٤١,٧٣٨
مستحقات شراء استثمارات	٥٠٠	١,٤٨٦	-	-	٣,٧٨١	٥,٧٦٧
عقارية	-	-	-	-	-	-
مبالغ مستحقة للموظفين	٩,٢٧٢	-	-	-	-	٩,٢٧٢
مطلوبات أخرى	٢٩,٥٩٨	١٤,٠٦٨	١١,٤٨٢	١١,٢٧٥	٣,٧٨١	٧٠,٢٠٤
مجموع المطلوبات	-	-	-	-	١٦,١٠٣	٣٧,٣٨١
التزامات محتملة وإرتباطات	١٩٥	-	١٢,٣٠٨	٤,٢٧٦	-	١٦,٧٧٩
حسابات الاستثمار المقيدة	-	-	-	-	-	-
٢٠٠٨	١,٠٩٣	-	-	-	-	١,٠٩٣
الموجودات	٣١,٧١٨	-	-	-	-	٣١,٧١٨
تقد وأرصدة لدى البنوك	-	-	-	-	-	-
إيداعات لدى مؤسسات مالية	-	-	-	-	-	-
استثمارات في أوراق مالية	-	-	٩٥٣	٤٠,٢٩٥	٧٤,٨٢٠	١١٦,٠٦٨
استثمارات في شركات زميلة	-	-	-	-	-	-
ومشاريع مشتركة	-	-	-	-	١٧,١٤٧	١٧,١٤٧
موجودات محتفظ بها برسم البيع	-	-	٢٢,٨٤٣	-	-	٢٢,٨٤٣
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٨,٤٤٢	٨,٤٤٢
ذمم من خدمات مصرفية استثمارية	٤٨٤	٦,٩٦٢	-	١,٨٧٠	-	٩,٣١٦
ذمم تمويلات قصيرة الأجل	-	-	-	-	-	-
لمشاريع الشركات	-	٩,٥٤٤	-	-	-	٩,٥٤٤
موجودات أخرى	١,٣٧٨	٣,٨١٠	٤,٨٥٠	-	١٢,٢١٥	٢٢,٢٥٣
عقارات ومعدات	-	-	-	-	٥,١٧١	٥,١٧١
مجموع الموجودات	٣٤,٦٧٢	٢٠,٣١٦	٢٨,٦٤٦	٤٢,١٦٥	١١٧,٧٩٥	٢٤٣,٥٩٥
المطلوبات	-	٥٢	٥٢	١٨٤	-	٢٨٨
ذمم تمويلات دائنة	١٢,٠٢٦	-	-	٢,٥٠٩	-	١٤,٥٣٥
مبالغ مستحقة للموظفين	٣,٥٧٢	-	-	-	-	٣,٥٧٢
مطلوبات أخرى	١٥,٥٩٨	٥٢	٥٢	٢,٦٩٣	-	١٨,٣٩٥
مجموع المطلوبات	٢٧,٢٧٠	-	-	-	١٧,٤٨٠	١٩,٧٥٠
التزامات محتملة وإرتباطات	١٩٢	-	-	-	-	١٩٢
حسابات الاستثمار المقيدة	-	-	-	-	-	-

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٤. تركز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار المقيدة
التمركز القطاعي

٢٠٠٩	الصحة التكنولوجية	الشحن	أخرى	المجموع
الموجودات	١٤,٢٨٧	-	-	١٤,٢٨٧
تقد وأرصدة لدى البنوك	٥٠,٧٨٩	-	-	٥٠,٧٨٩
إيداعات لدى مؤسسات مالية	-	-	-	-
استثمارات في أوراق مالية	١٢,٨٠٥	٩٩١	٥٧,٥٥٦	٧٠,٣٦٢
استثمارات في شركات زميلة	-	-	-	-
ومشاريع مشتركة	-	-	٢٤,٠٠٧	٢٤,٠٠٧
استثمارات عقارية	-	-	٦٢,٨٨٤	٦٢,٨٨٤
ذمم الخدمات المصرفية	٢١٠	٣,١٢٧	٣,٦٥٠	٦,٨٨٧
الاستثمارية المدينة	-	-	-	-
ذمم تمويلات قصيرة الأجل	-	-	-	-
لتمويل الشركات	١,١٧٠	٦,٧٧٧	٣,٨٦٤	١١,٨١١
موجودات أخرى	١٧١	٤٦٢	٥٦٢	١,١٩٥
عقارات ومعدات	-	٣,٣٠٦	٩,٩١٤	١٣,٢٢٠
مجموع الموجودات	١٤,٢٥٦	٧٢,٧٨٥	١٦٥,٢٥١	٣٥٢,٣٠٢
المطلوبات	١٣,٤٢٨	-	-	١٣,٤٢٨
ذمم تمويلات دائنة	-	-	-	-
مستحقات شراء استثمارات	-	-	-	-
عقارية	-	-	-	-
مبالغ مستحقة للموظفين	٤٩٧	٣,٣٠٠	-	٣,٧٩٧
مطلوبات أخرى	٢٩,٥٩٨	١٤,٠٦٨	١١,٤٨٢	٥٥,١٤٨
مجموع المطلوبات	٤٩٧	١٦,٧٢٨	١١,٤٨٢	٣٧,٣٠٧
التزامات محتملة وإرتباطات	١٦,٤٣٧	-	-	١٦,٤٣٧
حسابات الاستثمار المقيدة	-	-	-	-

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٤. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار المقيدة (يتبع)
أ. التمرکز القطاعي (يتبع)

٢٠٠٨	البنوك التجارة والمؤسسات والمالية		العقار	التنفيذ والغاز	الصحة التكنولوجيا	الشحن	أخرى	المجموع
	الصناعة	المالية						
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	-	١,٠٩٣	-	-	-	-	-	١,٠٩٣
إيداعات لدى مؤسسات مالية	-	٣١,٧١٨	-	-	-	-	-	٣١,٧١٨
استثمارات في أوراق مالية	١٣,٤٠٥	٨٣٧	٧٠,٥٦٠	١٤,١٠٩	-	٢,٩٨٣	١١٦,٠٦٨	٢,٩٨٣
استثمارات في شركات زميلة	-	-	-	-	-	-	-	-
ومشاريع مشتركة	-	-	١,٧٣٢	٧٠٠	٣,٧٢٢	٦,٠٣٥	٤,٩٥٨	١٧,١٤٧
موجودات محتفظ بها برسم البيع	-	-	-	-	-	-	-	-
استثمارات عقارية	-	-	٢٢,٨٤٣	-	-	-	-	٢٢,٨٤٣
ذمم الخدمات المصرفية	-	-	٨,٤٤٢	-	-	-	-	٨,٤٤٢
الاستثمارية المدينة	٣٣٩	-	٢,٩٤٧	-	٤,٦٤٧	٥٢٥	٥٦٣	٩,٣١٦
ذمم تمويلات قصيرة الأجل	-	-	-	-	-	-	-	-
لتتمويل الشركات	٥,٧٢٠	-	٣,٤٧٢	-	٣٥٢	-	-	٩,٥٤٤
موجودات أخرى	٩٣	-	٧,٨٩٢	٢١٨	٥٩٩	٣٤	١٢,٦٣٧	٢٢,٢٥٣
عقارات ومعدات	-	٤,٩٤٥	-	-	-	٢٢٦	-	٥,١٧١
مجموع الموجودات	١٩,٥٥٧	٣٨,٥٩٣	١١٧,٨٨٨	١٥,٠٢٧	٩,٣٢٠	٧,١١٠	٢١,١٤١	٢٤٣,٥٩٥
المطلوبات								
ذمم تمويلات دائنة	-	٢٨٨	-	-	-	-	-	٢٨٨
مبالغ مستحقة للموظفين	-	-	-	-	-	-	-	-
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع المطلوبات	-	٢٨٨	-	-	-	-	-	٢٨٨
التزامات محتملة وإرتباطات	-	٢,٦٥٨	١٤,٨٢٢	-	-	-	٢,٢٧٠	١٩,٧٥٠
حسابات الاستثمار المقيدة	-	٣,٣١٠	-	-	-	-	-	٤,٦١٥

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٤. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار المقيدة (يتبع)
ب. التمرکز الجغرافي

٢٠٠٩	دول مجلس التعاون الخليجي		دول أخرى في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	جزر الكايمن/ الأمريكتين	المجموع
	دولياً	دولياً			
الموجودات					
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٤,٢٠٢	٨٥	-	-	١٤,٢٨٧
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٥٠,٥٢٣	٢٦٦	-	-	٥٠,٧٨٩
استثمارات في أوراق مالية	٨٢,٢٢١	٣٠,٨١١	١٦,٢٢٧	-	١٢٩,٢٥٩
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة	٣٠,٣١٨	١,٨٥٩	٤,٦٣٧	-	٣٦,٨١٤
استثمارات عقارية	٦٢,٨٨٤	-	-	-	٦٢,٨٨٤
ذمم الخدمات المصرفية الاستثمارية المدينة	٦,١٤٤	٤٥٤	٢٠٠	٣,١٢٧	٩,٩٢٥
ذمم تمويلات قصيرة الأجل لتمويل الشركات	١٠,٦٤١	١,١٧٠	٢,٦٠٧	-	١٤,٤١٨
موجودات أخرى	٢٣,١٤٣	٤٦٣	-	١٢	٢٣,٦١٨
عقارات ومعدات	١٣,١٩٦	٨١١	-	-	١٤,٠٠٧
مجموع الموجودات	٢٩٣,٢٧٢	٣٥,٩١٩	٢٣,٦٧١	٣,١٣٩	٣٥٦,٠٠١
المطلوبات					
ذمم تمويلات دائنة	١٣,٤٢٨	-	-	-	١٣,٤٢٨
مستحقات استثمارات عقارية	-	-	-	٤١,٧٣٧	٤١,٧٣٧
مبالغ مستحقة للموظفين	-	-	-	-	٥,٧٦٧
مطلوبات أخرى	٥,١٦٢	٤٩٧	٣,٦١٣	-	٩,٢٧٢
مجموع المطلوبات	٢٤,٣٥٧	٤٩٧	٣,٦١٣	٤١,٧٣٧	٧٠,٢٠٤
التزامات محتملة وإرتباطات	٢٨,٩٤٣	٨,٤٢٨	-	-	٣٧,٣٨١
حسابات الاستثمار المقيدة	١٦,٧٧٩	-	-	-	١٦,٧٧٩
٢٠٠٨					
الموجودات					
نقد وأرصدة لدى البنوك	١,٠٩٣	-	-	-	١,٠٩٣
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٣١,٧١٨	-	-	-	٣١,٧١٨
استثمارات في أوراق مالية	٨٢,٣٩٧	٢٠,٥٧١	١٣,٠٠٠	١٠٠	١١٦,٠٦٨
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة	١٤,٤٨٩	١,٩٥٨	-	٧٠٠	١٧,١٤٧
موجودات محتفظ بها برسم البيع	٢٢,٨٤٣	-	-	-	٢٢,٨٤٣
استثمارات عقارية	٨,٤٤٢	-	-	-	٨,٤٤٢
ذمم الخدمات المصرفية الاستثمارية المدينة	٨,٤١٧	٣٧٥	٥٢٤	-	٩,٣١٦
ذمم تمويلات قصيرة الأجل لتمويل الشركات	٣,٨٢٤	٥,٧٢٠	-	-	٩,٥٤٤
موجودات أخرى	٢١,٨٠٣	١٩٨	٣٤	٢١٨	٢٢,٢٥٣
عقارات ومعدات	٥,١٧١	-	-	-	٥,١٧١
مجموع الموجودات	٢٠٠,١٩٧	٢٨,٨٢٢	١٣,٥٥٨	١,٠١٨	٢٤٣,٥٩٥
المطلوبات					
ذمم تمويلات دائنة	٢٨٨	-	-	-	٢٨٨
مبالغ مستحقة للموظفين	١٤,٥٣٥	-	-	-	١٤,٥٣٥
مطلوبات أخرى	٣,٢٠٤	٣٦٨	-	-	٣,٥٧٢
مجموع المطلوبات	١٨,٠٢٧	٣٦٨	-	-	١٨,٣٩٥
التزامات محتملة وإرتباطات	١٩,٧٥٠	-	-	-	١٩,٧٥٠
حسابات الاستثمار المقيدة	٤,٦١٥	-	-	-	٤,٦١٥

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٥. موجودات تحت الإدارة

تقوم المجموعة بتوفير الخدمات الإدارية وإدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية لشركات المشاريع التي تقوم بتأسيسها لمشاريعها ويتضمن هذا تمثيل المجموعة كأمين على الموجودات أو اتخاذ قرارات بالنيابة عن هذه الشركات تحت صفة الوصاية. ان الموجودات المحتفظ بها بهذه الصفة غير مدرجة في هذه البيانات المالية الموحدة. بلغت الموجودات تحت الإدارة في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. ٦٧٢ مليون دولار امريكي (٢٠٠٨: ٦٥٠ مليون دولار أمريكي).

٣٦. التزامات محتملة وارتباطات

قامت المجموعة بإصدار خطاب ضمان بقيمة ١٠, ١٦ مليون دولار امريكي (٢٠٠٨: ٤٨, ١٧ مليون دولار أمريكي) متعلق بمشاريع البنك التطورية ولا يتوقع تكبد أي خسائر منه. كما يوجد على المجموعة التزامات في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ للتمويل بمبلغ ٤, ١١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨: لا شيء) والتزام للاستثمار بمبلغ ٨, ٩ مليون دولار أمريكي (٢٠٠٨: ٢٧, ٢ مليون دولار امريكي).

٣٧. إدارة المخاطر وكفاية رأس المال

يوجد لدى المجموعة قسم داخلي لإدارة المخاطر يتولى مهام إدارة المخاطر والتأكد من وجود قاعدة رأسمالية ملائمة تمشياً مع أفضل الممارسات ووفقاً لمتطلبات وقوانين مصرف البحرين المركزي. إن لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة مسؤولة بصورة عامة عن هذه المهمة وتدار من قبل لجنة الإدارة التنفيذية من خلال دائرة إدارة المخاطر.

تقوم دائرة إدارة المخاطر بتحديد وتقييم المخاطر في كل عرض للاستثمار وتقوم بمراقبة دورية وقياس للمخاطر على مستوى الاستثمار وعلى مستوى الميزانية العمومية. إن رئيس دائرة إدارة المخاطر هو سكرتير لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة وله كل الصلاحيات بالتواصل مع مجلس الإدارة. إن المجموعة معرضة لمخاطر الائتمان ومخاطر التمرکز ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (التي تتكون من مخاطر أسعار أدوات حقوق الملكية ومخاطر معدل هامش الربح ومخاطر العملة) إضافة إلى مخاطر التشغيل. إن طريقة المجموعة في مراقبة وقياس وإدارة هذه المخاطر مشروح أدناه.

.١ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف الأدوات المالية من الوفاء بالتزاماته، الأمر الذي ينتج عنه تحمل الطرف الآخر خسائر مالية. المجموعة معرضة لمخاطر الائتمان على النقد وأرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية وذمم التموليات المدينة وبعض الموجودات الأخرى كالمبالغ المستحقة من الخدمات المصرفية الاستثمارية ورسوم الهيكله.

لدى المجموعة سياسات محددة لإدارة مخاطر الائتمان والتي تمكن المجموعة من تقييم مخاطر الائتمان بصورة صحيحة، ومعتمدة بصورة نظامية ويتم مراقبتها بصورة مستمرة. يتم تحديد سقف الائتمان على مستوى الطرف المقابل والمقترض. يتم تقييم مجموع تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة شهرية بما فيها التعرضات الكبيرة وذلك لضمان توزيع مخاطر الائتمان على الأطراف الآخرين ووضع حدود لتمرکز المخاطر على مستوى المناطق الجغرافية أو القطاعات الاقتصادية.

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى من مخاطر الائتمان التي يمكن تتعرض لها المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩, لا يحتفظ البنك بأي ضمانات مقابل هذه التعرضات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

المتأخرات

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، لدى البنك ذمم مدينة من إيراد استثمارات الخدمات المصرفية والتمويلات قصيرة الأجل لتمويل المشاريع ومصرفوات قابلة للاسترداد وذلك بمبلغ ١٤, ٢٦ مليون دولار أمريكي (٢٠٠٨: ٠٥, ٢٠ مليون دولار أمريكي). هذه الذمم المدينة بصورة عامة بدون فوائد ولا توجد شروط محددة للتسديد ولكن يتوقع استرداد جميع المبالغ عند إنشاء المشروع وتحقيق تدفقات نقدية من التشغيل وبيع الأصول المتعلقة بالأصل. لا يعتبر البنك هذه الذمم المدينة كمتأخرات بناءً على التدفق التقدي المتوقع من مشاريع الشركات. التوقع الزمنى لاسترداد هذه الأرصدة راجع ملاحظة رقم ٢٣.

الموجودات المالية منخفضة القيمة

الموجودات المالية منخفضة القيمة هي تلك التي يجدها البنك بأنه غير قادر على تحصيل كل المبالغ والأرباح المستحقة وقتاً للشروط التعاقدية لعقود الموجودات المالية، و يتم تقييم الانخفاض بشكل فردي لكل تعرض. بناءً على تقديرات واسترداد هذه الذمم المدينة، قامت المجموعة بعمل مخصص انخفاض بمبلغ ٨٦٩, ١ ألف دولار أمريكي (٢٠٠٨: ١٧٢ ألف دولار أمريكي) مقابل تعرض الذمم المدينة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٧. إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (يتبع)

أ. مخاطر الائتمان (يتبع)

الحركة في مخصص الانخفاض

ذمم مدينة من استثمارات في خدمات مصرفية	ذمم تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع الشركات	موجودات أخرى	المجموع
٢٠٠٩			
في ١ يناير	–	٧٤٩	٧٤٩
إضافات خلال السنة	١,٠٨٠	١٧٩	٢,٤٠٩
	١,٠٨٠	٩٢٨	٣,١٥٨

ذمم مدينة من استثمارات في خدمات مصرفية	ذمم تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع الشركات	موجودات أخرى	المجموع
٢٠٠٨			
في ١ يناير	–	٥٧٦	٥٧٦
إضافات خلال السنة	–	١٧٢	١٧٢
	–	٧٤٩	٧٤٩

ب. مخاطر التمرکز

تنتج مخاطر التمرکز عندما يعمل عدة أطراف مقابلة في أنشطة اقتصادية متشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو لهم خصائص اقتصادية متشابهة قد تؤثر بدرجة متشابهة على مقدرتهم لسداد التزاماتهم نتيجة لتغيرات في المناخ الاقتصادي أو السياسي أو ظروف أخرى. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر التمرکز بوضع ومراقبة حدود للتمرکز الجغرافي والقطاعي. إن التوزيع الجغرافي والقطاعي للموجودات والمطلوبات موضع في إيضاح (٢٤).

ج. مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم مقدرة المجموعة الحصول على متطلباتها من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند حلول أجلها. تهدف طريقة المجموعة في إدارة السيولة إلى التأكد من توافر السيولة في كل الأحوال لسداد التزاماتها عند حلول أجلها سواء في الظروف الاعتيادية أو الصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو خسارة السمعة التجارية للبنك.

يقوم قسم الرقابة المالية بتجميع وترتيب المعلومات من قسم الخزينة والإدارات الأخرى فيما يتعلق بمدى السيولة للأصول والمطلوبات المالية ويقوم بتفصيل التدفقات النقدية المتوقعة الناشئة عن الأعمال المستقبلية المتوقعة. كذلك يقوم قسم الرقابة المالية بتزويد المعلومات لتقسم الخزينة الذي يدير محفظة البنك للأصول المساللة على المدى القصير. كذلك يعمل قسم الخزينة بشكل كبير على عمل ودائع قصيرة الأجل مع بنوك أخرى وتسهيلات أخرى بين البنك وذلك للتأكد من الاحتفاظ بسيولة كافية للبنك بصورة كاملة.

إن الجدول أدناه يوضح التدفقات النقدية غير المخصومة على المطلوبات المالية للمجموعة، بما في ذلك عقود الضمانات المالية الصادرة والالتزامات المالية غير المحتسبة بناءً على أقرب تاريخ استحقاقاتها التعاقدية. بالنسبة لعقود الضمانات المالية الصادرة، فإن أقصى مبلغ للضمان يخصص لأقرب فترة التي يمكن استدعاء الضمان فيها. قد تختلف التدفقات النقدية المقدره لهذه الأدوات المالية اختلافاً جوهرياً عن هذا التحليل. راجع إيضاح رقم ٣٥ للاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات.

٢٠٠٩	لغاية ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة	١ إلى ٣ أشهر	أكثر من ٣ سنوات	القيمة الدفترية
المطلوبات	١٣,٢٦٢	٤٧	٤٨	٧١	–	١٣,٤٢٨
ذمم التموليات الإسلامية الدائنة	–	–	–	–	–	–
ذمم مدينة لشراء استثمارات عقارية	١٢,٥٢٥	١١,٤٣٤	١١,٤٣٤	١١,٢٠٤	–	٤١,٧٢٧
مبالغ مستحقة للموظفين	٥٠٠	١,٤٨٦	–	–	٢,٧٨١	٥,٧٦٧
مطلوبات أخرى	٩,٢٧٢	–	–	–	–	٩,٢٧٢
مجموع المطلوبات المالية	٢٩,٥٩٨	١٤,٠٦٨	١١,٤٨٢	١١,٢٧٥	٣,٧٨١	٧٠,٢٠٤
التزامات محتملة وارتباطات	–	–	–	٢١,٢٧٨	١٦,١٠٢	٣٧,٣٨١

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٧. إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (يتبع)

ج. مخاطر السيولة (يتبع)

٢٠٠٨	لغاية ٣ أشهر	إجمالي التدفقات النقدية غير المحسومة إلى ٣ إلى ٦ أشهر	١ إلى ٦ أشهر	أكثر من ٦ سنوات	القيمة الدفترية
	المطلوبات				
	ذمم التمويلات الإسلامية الدائنة	٥٢	٥٢	١٨٤	٢٨٨
	مبالغ مستحقة للموظفين	-	-	٢,٥٠٩	١٤,٥٢٥
	مطلوبات أخرى	-	-	-	٣,٥٧٢
	مجموع المطلوبات المالية	٥٢	٥٢	٢,٦٩٣	١٨,٣٩٥
	التزامات محتملة وإرتباطات	-	-	-	١٩,٧٥٠

د. مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل معدل الربح وأسعار الأسهم ومعدل سعر الصرف وهامش الائتمان والتي لها تأثير على دخل المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. تتكون مخاطر السوق من ثلاث مخاطر : مخاطر العملة ومخاطر معدل الربح ومخاطر السوق الأخرى. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق في حدود الأطارات المقبولة مع تحقيق عائد مجزي على المخاطر .

مخاطر معدل الربح

تنتج مخاطر معدل الربح عن اختلاف أوقات إعادة تسعير موجودات ومطلوبات المجموعة. إن الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الهامة ذات الحساسية للتغير في معدل هامش الربح هي إيداعات لدى مؤسسات مالية وذمم التمويلات المدينة والاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق وذمم التمويلات الدائنة. إن تعرض المجموعة لمخاطر تغير هامش الربح محدود نتيجة لطبيعة هذه الموجودات والمطلوبات القصيرة الأجل. متوسط معدل هامش الربح على هذه الأدوات هو كالتالي :

٢٠٠٨	٢٠٠٩
٣,٠٩%	١,٢٦%
٣,٠٠%	٣,٠٠%
٥,٨٥%	٦,٩٣%

إيداعات لدى مؤسسات مالية

ذمم تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع استثمارية

ذمم التمويلات الدائنة

تحليل الحساسية

الجدول التالي يظهر نتائج إختبار الحساسية للزيادة أو الانخفاض في معدل الربح للسوق (على فرضية أن العوامل الأخرى تبقى ثابتة وثبات بيان المركزالمالي) :

١٠٠ نقطة زيادة / (هبوط)

ودائع لدى مؤسسات مالية

تمويلات قصيرة الأجل لمشاريع استثمارية

ذمم التمويلات الدائنة

بصورة عامة، تتم إدارة مراكز مخاطر معدل الفائدة من قبل قسم الخزائنة، حيث يتم استخدام إيداعات من ومع المؤسسات المالية لإدارة المركز العام الناشئ عن نشاطات المجموعة.

مخاطر العملة

تنتج مخاطر العملة من تغير قيمة الأدوات المالية في جزاء تغير أسعار صرف العملات الأجنبية. إن المجموعة معرضة لمخاطر العملة على بعض ذمم التمويلات الإسلامية المدينة والاستثمارات في أوراق مالية مقومة بالدينار الكويتي والريال السعودي والدرهم الإماراتي. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر العملة عن طريق المتابعة المستمر لأسعار الصرف.

فيما يلي عرض للتعرضات الجوهرية الناتجة عن أسعار صرف العملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر :

٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
بآلاف الدولارات	بآلاف الدولارات	
الأمريكية	الأمريكية	
٣,٣٢٨	٣,١٧١	الدينار الكويتي
٥,٧٥١	٣٨,٤٣٣	الريال السعوديx
-	١١,٥٥٧	الدرهم الاماراتيx
١٨	١٢	اليورو
٨,٥٧٠	٨,٥٧٠	الريال العمانيx
-	١٢٤	الدينار الأردنيx
		x مرتبطة بالدولار الأمريكي

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٧. إدارة المخاطر وكفاية رأس المال (يتبع)

د. مخاطر السوق (يتبع)

إن زيادة / نقصان قيمة الدولار الأمريكي بنسبة ١٠% في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ كان سينتج عنه انخفاض / زيادة في الربح بمبلغ ٣١٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٠٨ : ٣٢٤ ألف دولار أمريكي). هذا التحليل يفترض بأن العوامل الأخرى وبالأخص معدل هامش الربح تظل ثابتة.

المجموعة غير معرضة لمخاطر تغير في سعر العملات المرتبطة بالدولار الأمريكي.

مخاطر السعر الأخرى

إن الأوراق المالية للمجموعة المتوفرة للبيع والمسجلة بالتكلفة معرضة إلى مخاطر التغير في قيمها. راجع إيضاح ٣٢ المتعلق بالسياسات المحاسبية لتقييم انخفاض قيمة الاستثمارات في الأسهم المتوفرة للبيع والمسجلة بالتكلفة. تقوم المجموعة بإدارة التعرض إلى مخاطر السعر الأخرى عن طريق المراقبة النشطة المستمرة لأداء الأوراق المالية. يتم تقييم الأداء بشكل ربع سنوي ويتم رفع التقرير لجنة التمويل والاستثمار في مجلس الإدارة.

مخاطر سعر الأسهم

مخاطر سعر السهم هي المخاطر التي تنتج عن نقصان في القيمة العادلة نتيجة التغيرات في قيمة أسهم الشركات الفردية. لا يوجد للمجموعة تعرضات جوهرية لأدوات استثمارية مدرجة. إن تعرض المجموعة موضح في إيضاح (٤) من هذه البيانات المالية.

د. مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر الناتجة عن فشل الأنظمة وأنظمة الرقابة والاختلاسات والأخطاء البشرية والتي قد تؤدي إلى خسائر مالية والسمعة التجارية وما يتبعها من مسائلات قانونية وتظيمية. يدير البنك مخاطر التشغيل عن طريق اتباع أنظمة رقابة داخلية مناسبة والتأكد من فصل المهام والمراجعة الداخلية والمطابقة بما فيها التدقيق الداخلي ورقابة الالتزام. قسم إدارة المخاطر مسئول عن تحديد، ومراقبة، وإدارة المخاطر التشغيلية في البنك. يوجد لدى البنك سياسة معتمدة للقيام بذلك، مع توافر جميع البنى التحتية والتنظيمية والمادية.

و. إدارة رأس المال

يقوم مصرف البحرين المركزي وهو الهيئة الرقابية للبنك بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال لكل المجموعة. يتطلب من البنك الالتزام باشتراطات نموذج كفاية رأس المال المعدل الصادر عن مصرف بنك البحرين المركزي (المستند إلى إطار بازل ٢ وإطار مجلس معايير المؤسسات الإسلامية) فيما يتعلق برأس المال التنظيمي. يقوم مصرف البحرين المركزي وهو الهيئة الرقابية الرئيسية للبنك بتحديد ومراقبة متطلبات رأس المال لكل المجموعة. لتنفيذ هذه المتطلبات يطلب المصرف من المجموعة المحافظة على معدل محدد لمجموع رأس المال نسبة إلى مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر. تصنف العمليات المصرفية للمجموعة إما عمليات متاجرة أو عمليات مصرفية وتحدد الموجودات الموزونة بالمخاطر وفقاً لمتطلبات محددة تعكس المستويات المختلفة للمخاطر المرتبطة بالموجودات والبنود غير المضمنة في الميزانية العمومية.

إن سياسة المجموعة تتمثل في المحافظة على قاعدة رأس مال قوية من أجل المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق واستدامة التطور المستقبلي للنشاط التجاري.

إن وضع رأس المال النظامي للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ كما يلي :

٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
بآلاف الدولارات	بآلاف الدولارات	
الأمريكية	الأمريكية	
٤٦٣,٠٣٦	٦٤٧,٧٨١	رأس المال
٢١٥,٦٣٥	٣٢٨,٦٩٠	مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر
-	-	الفئة الأولى لرأس المال
		الفئة الثانية لرأس المال
٢١٥,٦٣٥	٣٢٨,٦٩٠	مجموع رأس المالي التنظيمي
٤٦,٥٢%	٥١%	مجموع رأس المالي التنظيمي كنسبة من مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر
		لقد التزم البنك خلال السنة بجميع متطلبات رأس المال المفروضة عليه خارجياً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٨. القيمة العادلة

ج. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

تتمثل القيمة العادلة لأي أصل من الأصول في المبلغ الذي يمكن مبادلته به، أو في سداد أي التزام بين طرفين ملمين بتفاصيل المعاملة وعلى أسس تجارية. فيما عدا بعض الاستثمارات المتوفرة للبيع غير المدرجة بقيمة ٤٦,٨٢٣ ألف دولار أمريكي (٢٠٠٨:٢٦,٠٥٩ ألف دولار أمريكي) واستثمارات في صكوك بقيمة لا شيء ألف دولار أمريكي (٢٠٠٨:٧,٨٠٠ ألف دولار أمريكي) الظاهرة بالتكلفة، فإن القيمة العادلة المقدره للأدوات المالية الأخرى للمجموعة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

الجدول التالي يوضح تصنيف المجموعة لكل نوع من الموجودات والمطلوبات المالية:

٢٠٠٩	لغرض المتاجرة	بالقيمة حتى تاريخ محددة محتفظ بها	قروض وذمم مدينة	متوفرة للبيع	بالتكلفة المطفأة	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	١٤,٢٨٧	-	-	١٤,٢٨٧
-	-	-	٥٠,٧٨٩	-	-	٥٠,٧٨٩
١,٣٥١	٨٤,٢٤٨	-	-	٤٣,٦٦٠	-	١٢٩,٢٥٩
-	-	-	٩,٩٢٥	-	-	٩,٩٢٥
-	-	-	١٤,٤١٨	-	-	١٤,٤١٨
-	-	-	٢٣,٦١٨	-	-	٢٣,٦١٨

مجموع الموجودات المالية	١,٣٥١	٨٤,٢٤٨	-	١١٣,٠٣٧	-	٢٤٢,٢٩٦
--------------------------------	--------------	---------------	----------	----------------	----------	----------------

٢٠٠٨	لغرض المتاجرة	بالقيمة حتى تاريخ محددة محتفظ بها	قروض وذمم مدينة	متوفرة للبيع	بالتكلفة المطفأة	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	-	-	-	١٣,٤٢٨
-	-	-	-	-	-	٤١,٧٣٧
-	-	-	-	-	-	٧,٦٧٨

مجموع المطلوبات المالية	-	-	-	-	٦٢,٨٤٣	٦٢,٨٤٣
--------------------------------	----------	----------	----------	----------	---------------	---------------

حسابات الاستثمار المقيمة	-	-	١٢,٥٠٣	٤,٢٧٦	-	١٦,٧٧٩
---------------------------------	----------	----------	---------------	--------------	----------	---------------

٢٠٠٨	لغرض المتاجرة	بالقيمة حتى تاريخ محددة محتفظ بها	قروض وذمم مدينة	متوفرة للبيع	بالتكلفة المطفأة	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	١,٠٩٣	-	-	١,٠٩٣
-	-	-	٣١,٧١٨	-	-	٣١,٧١٨
٤,٦٤٦	٦٩,٨٢٠	-	-	٤١,٦٠٢	-	١١٦,٠٦٨
-	-	-	٩,٣١٦	-	-	٩,٣١٦
-	-	-	٩,٥٤٤	-	-	٩,٥٤٤
-	-	-	٢٢,٢٥٣	-	-	٢٢,٢٥٣

مجموع الموجودات المالية	٤,٦٤٦	٦٩,٨٢٠	-	٧٣,٩٢٤	-	١٨٩,٩٩٢
--------------------------------	--------------	---------------	----------	---------------	----------	----------------

٢٠٠٨	لغرض المتاجرة	بالقيمة حتى تاريخ محددة محتفظ بها	قروض وذمم مدينة	متوفرة للبيع	بالتكلفة المطفأة	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	-	-	-	٢٨٨
-	-	-	-	-	-	٥١٢

مجموع المطلوبات المالية	-	-	-	-	٨٠٠	٨٠٠
--------------------------------	----------	----------	----------	----------	------------	------------

٢٠٠٨	لغرض المتاجرة	بالقيمة حتى تاريخ محددة محتفظ بها	قروض وذمم مدينة	متوفرة للبيع	بالتكلفة المطفأة	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	-	-	-	٢٨٨
-	-	-	-	-	-	٥١٢

مجموع المطلوبات المالية	-	-	-	-	٨٠٠	٨٠٠
--------------------------------	----------	----------	----------	----------	------------	------------

حسابات الاستثمار المقيمة	-	-	١٩٢	٤,٤٢٣	-	٤,٦١٥
---------------------------------	----------	----------	------------	--------------	----------	--------------

د. تراتبية القيمة العادلة

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. تم تحديد المستويات المختلف كالتالي:

- المستوى ١** : أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مالية ماثلة. يشمل هذا المستوى الأسهم المدرجة والممكن تبادلها.
- المستوى ٢** : مدخلات عدا الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى ١، والتي يمكن رصدها للموجودات والمطلوبات، إما مباشرة (مثل الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣** : مدخلات للموجودات والمطلوبات غير مبنية على معلومات سوقية مرصودة (مدخلات غير مرصودة). يشمل هذا المستوى على استثمارات في أسهم غير مدرجة مع جزء مهم غير مرصود.

تتطلب تراتبية القيمة العادلة استخدام معلومات سوقية مرصودة متى كانت متاحة. لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات التقييم في عام ٢٠٠٩.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٨. القيمة العادلة (يتبع)

٢٠٠٩	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات لغرض المتاجرة	١,٣٥١	-	-	١,٣٥١
استثمارات محددة بالقيمة العادلة	-	-	٧٥,٠١١	٧٥,٠١١
استثمارات متوفرة للبيع	٦,٠٧٤	-	-	٦,٠٧٤
	٧,٤٢٥	-	٧٥,٠١١	٨٢,٤٣٦

الجدول التالي يوضح التسويات للتغيرات في قيمة الاستثمارات المقاسة باستخدام مدخلات المستوى ٣:

٢٠٠٩	الرصيد في ١ يناير	مجموع الأرباح والخسائر	في الربح أو الخسارة	في الدخل الشامل الأخر	المشتريات	المبيعات / المدفوعات
٦٩,٨٢٠	-	(٦٧٠)	-	-	٨,٨٤٨	(٢,٩٨٧)

٣١ ديسمبر
لتحديد القيمة العادلة للمستوى ٢ يتم استخدام أساليب تقييم مثل نموذج التدفقات النقدية المحسومة. تم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية من قبل الإدارة على أساس معلومات ومناقشات مع ممثلي إدارة الشركات المستثمر فيها وعلى أساس أحدث بيانات مدققة وغير مدققة لهذه الشركات. تم تقدير التدفقات النقدية لفترة مبدئية تراوحت بين سنتين إلى ٥ سنوات وتم إضافة قيمة نهائية تم تقديرها بتطبيق معدل نمو مستمر بلغ ٢-٣% على التدفقات النقدية المحسومة لآخر سنة. إن معدلات الحسم المستخدمة في احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية تراوحت بين ٧,١٠% إلى ٧,٢١%. تم الوصول إلى معدلات الخصم بعد الأخذ في الاعتبار المعدل الخالي من المخاطر، علاوة مخاطر السوق المتوقعة، مخاطر البلد ومخاطر خاصة بكل شركة مستثمر فيها. إن الأثر المتوقع على إيرادات البنك نتيجة للزيادة أو النقصان بمعدل ١% في معدلات الحسم والذي يعتبر متغير مهم في نماذج التقييم، سينتج عنه نقصان في القيمة العادلة بمقدار ٢,٢٨٧ ألف دولار أمريكي أو زيادة بمقدار ٢,٨١٢ الف دولار أمريكي على التوالي. إن الأثر المتوقع على إيرادات البنك نتيجة للزيادة أو النقصان بمعدل مكرر ٥,٠ في مضاعفات السوق والذي يعتبر متغير مهم في نماذج التقييم، سينتج عنه زيادة في القيمة العادلة بمقدار ٢٧٢,٤ ألف دولار أمريكي أو هبوط بمقدار ٢٧٢,٤ الف دولار أمريكي على التوالي.

٣٩. العائد على الأسهم

العائد الأساسي لكل سهم

تم احتساب العائد الأساسي لكل سهم على أساس صافي ربح السنة مقسوماً على المعدل الموزون لعدد أسهم الملكية الصادرة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
بالآلاف الدولارات الأمريكية	بالآلاف الدولارات الأمريكية

ربح الفترة المنسوب لمساهمي الشركة الأم	١١,٠١٣	٤٧,٦٢١
متوسط عدد أسهم حقوق الملكية (بالآلاف الدولارات الأمريكية)	١٥٧,٥٠٠	١٥٧,٥٠٠

العائد الأساسي على السهم (بالسنت الأمريكي)	٦,٩٩	٣٠,٢٤
--	------	-------

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٩. ***العائد على الأسهم (يتبع)***

العائد المخفض لكل سهم

تم احتساب العائد المخفض لكل سهم على أساس صافي ربح السنة مقسوماً على المعدل الموزون لعدد الأسهم الصادرة خلال الفترة المنتهية في

٣١ ديسمبر بعد حساب تأثير الأسهم المحتمل إصدارها إلى «خطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين» احتسبت كالتالي:

	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	بآلاف الدولارات	بآلاف الدولارات
	الأمريكية	الأمريكية
ربح السنة المنسوب لمساهمي الشركة الأم	١١,٠١٣	٤٧,٦٢١
متوسط عدد أسهم حقوق الملكية – أساسي (بآلاف الدولارات الأمريكية)	١٥٧,٥٠٠	١٥٧,٥٠٠
تأثير أسهم «خطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين (بالآلاف)	٣,٢٠٤	١١,٣٧٨
متوسط عدد أسهم حقوق الملكية – مخفض (بآلاف الدولارات الأمريكية)	١٦٠,٧٠٤	١٦٨,٨٤٨
	٦,٨٥	٢٨,٢٠

العائد المخفض على السهم (بالسنت الأمريكي)

٤٠. **المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الجديدة التي لم تصبح سارية المفعول لتطبيقها من قبل المجموعة**

تم خلال السنة إصدار المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات التالية، والتي تعد إلزامية التطبيق من قبل المجموعة للفرات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٠، والتي يتوقع أن تكون ذات علاقة بأنشطة المجموعة:

- المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات التي أصدرها مجلس معايير المحاسبة الدولي :***

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ « توحيد العمليات» :**

إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية المعدل رقم ٢ – توحيد العمليات (٢٠٠٨) أدخل التغييرات التالية، والتي يتوقع أن تكون ذات علاقة بعمليات المجموعة:

- تم توسيع تعريف الأعمال، والذي من شأنه معالجة العديد من عمليات الاستحواذ كتوحيد للعمليات.
- سيتم قياس مبالغ الطواريء بالقيمة العادلة، مع احتساب التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل.
- تكاليف المعاملات، عدا تكاليف إصدار الأسهم وأدوات الدين، سيتم تسجيلها كمصروفات عند تكيدها.
- أي معدل فوائد موجودة مسبقاً في شركة مستحوذة سيتم قياسها بالقيمة العادلة، وسيتم احتساب أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل.
- أي حصص غير مسيطرة سيتم قياسها إما بالقيمة العادلة، أو بنسبة متناسقة في الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذة، على أساس كل معاملة على حدة.

ستقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية المعدل رقم ٣ بأثر رجعي لكل معاملات توحيد العمليات من ١ يناير ٢٠١٠، وبالتالي، لن يكون هناك أي أثر على الفترات السابقة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٢٠١٠.

- معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ - البيانات المالية المنفصلة والموحدة (معدل في ٢٠٠٨)**

يتطلب المعيار المعدل تسجيل آثار جميع المعاملات مع حصص غير مسيطرة في حقوق الملكية إذا لم يكن هناك تغير في السيطرة. وإذا لن ينتج عن هذه المعاملات شهرة أو أرباح أو خسائر. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة حين يتم فقدان السيطرة. يتم إعادة قياس أي حصص متبقية في الشركة القيمة العادلة، ويتم احتساب أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل. كما ستقوم المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (المعدل) بأثر رجعي لمعاملات الحصص غير المسيطرة من ١ يناير ٢٠١٠. في المستقبل، سينتج عن هذا التوجيه تذبذب أكثر في حقوق الملكية و/ أو الأرباح ذات العلاقة بالاستحواذ على حصص من قبل المجموعة.

- تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ «توزيع الأصول غير مالية على المالكين،**

تم إصدار تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ في نوفمبر ٢٠٠٩. يتعامل هذا التفسير مع قياس أرباح الأسهم غير المالية الموزعة على المساهمين. يتم احتساب التزام أرباح الأسهم عند الحصول على التفويض من الشركة ذات العلاقة، وإذا أصبحت خارج سلطة الشركة. يجب احتساب التزام أرباح الأسهم بالقيمة العادلة لصافي الموجودات التي سيتم توزيعها. يجب احتساب الفرق بين الأرباح الأسهم المدفوعة ومبلغ صافي الموجودات الموزعة المرحل في بيان الدخل. يجب عرض إفصاحات إضافية إذا كانت صافي الموجودات المحتفظ بها للتوزيع على الملاك تقي بتعريف العمليات المتوقفة. لا يوجد أي تأثير لتطبيق تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ على البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٩. ***العائد على الأسهم (يتبع)***

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) – «الأدوات المالية»**

تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) في نوفمبر ٢٠٠٩. يحل هذا المعيار محل أجزاء تصنيف وقياس الموجودات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩) ، وأهم خصائصه الآتي :

تصنيف الموجودات المالية على نوعين من القياس: تلك التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة وتلك التي تم قياسها لاحقاً على أساس التكلفة المطفأة. يجب أن يحدد القرار من الاعتراف المبدئي. يعتمد التصنيف على طريقة إدارة المنشأة لأدواتها المالية وخصائص تدفقات النقد التعاقدية للأداة. قياس الأداة لاحقاً بالتكلفة المطفأة فقط عندما تكون أداة دين وعندما يشكل كل من الهدف من طريقة إدارة المنشأة من الاحتياط بالأصل لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وعندما تمثل التدفقات النقدية التعاقدية مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فقط (مميزات القرض البسيط). كل أدوات الدين الأخرى يجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

قياس أدوات الملكية لاحقاً بالقيمة العادلة. أدوات الملكية التي يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. أما بالنسبة لاستثمارات الأسهم الأخرى، فإنه يتم عمل خيار غير قابل للتقض عند الإدراك المبدئي بإدراك الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة خلال الدخل الشامل الآخر بدلاً من الربح والخسارة. ان هذا الخيار يمكن تطبيقه لكل أداة على حده. يتم عرض أرباح الأسهم في الربح والخسارة طالما تمثل عائد على الاستثمارات. ان تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ساري المفعول بدءاً من ١ يناير ٢٠١٣ وان التطبيق المبكر مسموح به.

تدرس المجموعة حالياً ترتيبات، وأثر تطبيق المعيار على البيانات المالية. نظراً لطبيعة عمليات المجموعة، يتوقع أن يكون لتطبيق هذا المعيار أثراً واسعاً على البيانات المالية.

- التطويرات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية**

تم إجراء العديد من التطويرات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في أبريل ٢٠٠٩ ولا يرى مجلس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أنها طارئة ولكن ضرورية. «التطويرات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية» تشمل التطويرات المحاسبية لعرض وإدراك أو أغراض قياس وكما تشمل المصطلحات أو التعديلات التحريرية المتعلقة بالعديد من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تسري هذه التطويرات بدءاً من أو بعد ١ يناير ٢٠١٠ مع السماح للتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون هناك أي تغيير جوهري على السياسات المحاسبية نتيجة لهذه التعديلات.

ب. معايير المحاسبة المالية الصادرة عن عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية

- معيار المحاسبة المالي رقم ٢٣ – التوحيد (ساري المفعول للфترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٠) و
- معيار المحاسبة المالي رقم ٢٤ – الاستثمارات في الشركات الزميلة (ساري المفعول للфترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٠).

إن متطلبات هذه المعايير تتوافق بشكل كبير مع السياسات الحالية المتبعة من قبل المجموعة لمحاسبة الشركات التابعة والشركات الزميلة، ولا يتوقع أن يكون لتطبيقها أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة. لم تقم المجموعة خلال سنة ٢٠٠٩ بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة.

٤١. الشركات التابعة للبنك

الشركات التابعة الرئيسية للبنك والمملوكة بالكامل وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ :

الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الأساسي
شركة مشاريع الخليج (ذ.م.م) (راجع إيضاح ٧)	مملكة البحرين	تملك وتدير بناية فينشر كابيتال بنك
شركة لاونج لخدمات المكاتب المحدودة (راجع إيضاح ١٥)	جزر الكايمن	تؤجر وتدير مكاتب مؤثثة وغير مؤثثة في مبنى فينشر كابيتال بنك
مطعم ليم ذ.م.م	مملكة البحرين	تملك الحق في استخدام محلات مبيعات البيع الفردي في بناية فينشر كابيتال.
مدير صندوق مينا اس ام أي المحدود (إيضاح ٢٣)	جزر الكايمن	تدير صندوق مينا اس ام اي
شركة فينشر كابيتال بنك لخطة تملك أسهم البنك من قبل الموظفين (شركة ذات أغراض خاصة)	مملكة البحرين	تحتفظ بالأسهم لمصلحة موظفي البنك المشتركين

٤٢. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة الماضية لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على صافي الربح أو حقوق الملكية المعلنة سابقاً.

بازل ٢ المحور ٣

بازل ٢ المحور ٣

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١. مقدمة

إن المعايير الإرشادية لاتفاقية بازل II التابعة لمصرف البحرين المركزي والمحددة لهيكل كفاية رأس المال للبنوك العاملة في مملكة البحرين قد أصبحت سارية من ١ يناير ٢٠٠٨. وقد تم إعداد تلك المعايير وفق متطلبات مصرف البحرين المركزي الواردة في "نموذج الإيضاحات العام"، الفصل ١-٣ من كتاب أحكام مصرف البحرين المركزي، مجلد ٢ للبنوك الإسلامية. كما تعكس تلك الإيضاحات أحكام الدعامات لاتفاقية بازل II، والإيضاحات الخاصة بالبنوك الإسلامية لمجلس الخدمات المالية الإسلامية، ويجب قراءتها مع الإيضاحات التفصيلية للمخاطر وإدارة رأس المال الواردة في التقرير السنوي للبنك للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. وتوفر تلك الإيضاحات الخاصة بالدعامات ٢ معلومات كمية وكيفية حول إيضاحات مخاطر البنك، وعمليات إدارة المخاطر. ويقدم البنك هذه الإيضاحات سنوياً على أساس متكامل يشتمل على معلومات كمية وكيفية، وعلى أساس مقيد في تقرير نصف العام.

٢. هيكل رأس المال

٢.١ قاعدة رأس المال

يبلغ رأس مال فينشر كابيتال بنك المصرح به ٥٠٠ مليون سهم، قيمة السهم الواحد دولار أمريكي. ويبلغ رأس المال المدفوع ٦٦ مليون دولار تمت زيادتها خلال عام ٢٠٠٧ إلى ١٥٠ مليون دولار، وذلك من خلال إصدار الحقوق والاكتمال الخاص لمستثمرين استراتيجيين جدد. كما أصدر المساهمون تفويضاً بـ ١٥ مليون سهم إضافي، قيمة السهم الواحد دولار أمريكي تخصص لخطة ملكية الموظفين لأسهم البنك. وخلال عام ٢٠٠٩ خطط فينشر كابيتال بنك لزيادة رأس المال مرة أخرى، وقد تحقق ذلك في نهاية العام وارتفع رأس المال إلى ٢٥٠ مليون دولار، تتكون من ٢٥٠ مليون سهم بقيمة دولار واحد للسهم، وتشمل ٨٥،٢٤ مليون سهم تم تخصيصها لخطة ملكية الموظفين لأسهم البنك بعد موافقة المساهمين على ذلك في الجمعية العمومية التي أقيمت في ٢٢ مارس ٢٠١٠.

هذه الزيادة من شأنها دعم قاعدة البنك مما يتيح له:

أ. الاستفادة من ظروف السوق الحالية من خلال اقتناص الفرص والاستحواذ على الأصول ذات الجودة العالية بقيمة منخفضة.

ب. دعم إمكانيات التوسع، وتعزيز فرص الحصول على الصفقات الضخمة والمجزية.

ج. تعزيز مركزه الاستراتيجي في المنطقة، ومواجهة الظروف التنافسية الحالية السائدة في الأسواق.

د. توفير الحماية للبنك ضد أي ظروف سوقية معاكسة في المستقبل.

٢.٢ وبالإضافة إلى تلك الأهداف الأساسية، فإن زيادة رأس المال استقطبت مستثمرين استراتيجيين جدد سيشكلون بدورهم دعامة مالية راسخة، وأداة فعالة لدعم استقرار البنك، فضلاً عن إعداد البنك ل طرح اكتتاب أولي خاص.

٢.٣ هيكل المجموعة:

يمتلك البنك الشركات التابعة التالية المدمجة بالكامل في بياناته المالية:

نسبة الملكية	رأس المال	الدولة	الشركة التابعة
٪١٠٠	٢٠,٠٠٠ دينار	البحرين	شركة ذي لونغ للمساحات المكتبية المجهزة ذ.م.م
٪١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠ دينار	البحرين	شركة مشاريع الخليج ذ.م.م
٪١٠٠	٢٠,٠٠٠ دينار	البحرين	شركة لاييم لخدمات التموين وإدارة المطاعم ذ.م.م

٢.٤ استعراض الأداء المالي:

بدأ البنك عملياته التشغيلية في أكتوبر ٢٠٠٥ برأس مال مدفوع بقيمة ٦٦ مليون دولار أمريكي، وقد حقق عائدات ملموسة على مدى الأربع سنوات الماضية كما هو موضح أدناه. وقد تأثرت النتائج المحققة لعام ٢٠٠٩ بالأزمة المالية التي شهدتها الأسواق مؤخراً. وعليه تم تسجيل بعض مخصصات انخفاض القيمة وخسائر في القيمة العادلة، كما هو وارد في إيضاحات البيانات المالية.

٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	التفاصيل
١١,٠	٤٧,٠	٣٢,٣	١٣,٢٦	صافي الأرباح (بالمليون دولار أمريكي)
٪٥,٤	٪٢٦,٦	٪٣٣	٪٢٠	العائد على السهم
٪٦٦	٪٤٣	٪٤١	٪٤٦	معدل التكلفة إلى الدخل
٪٢٠	٪٢٥	٪٢٨	٪٢٥	تكاليف الموظفين إلى إجمالي الدخل
٧٣	٧٩	٥٠	٢٦	عدد الموظفين
٪٧٠	٪٦٨	٪٣٦	٪٤٣	إجمالي الاستثمارات إلى إجمالي الأصول
٪٢٥	٪٨	٪١٠	٪١٤	إجمالي المطلوبات/إجمالي الأسهم
٪٩	٪٢٢	٪٨	٪٦	العائدات المستبقاة إلى رأس المال المدفوع

كما هو موضح في البيانات المالية، فإن الدخل المتحقق من الخدمات المصرفية الاستثمارية يعد المساهم الأساسي في صافي الأرباح، بما

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

يمثل ٨٥% من إجمالي الدخل للعام ٢٠٠٩ و٨٢% من إجمالي الدخل للعام ٢٠٠٨. ومع تنامي الأصول المدارة، يتوقع البنك زيادة نصيب الدخل المتوقع من رسوم الإدارة لتوفير مستويات متزايدة من الدخل المستدام.

ويعتزم البنك تعزيز عملية النمو من خلال دعم الصفقات الاستثمارية وجذب تدفقات المستثمرين عالية الجودة. إن زيادة رأس مال البنك كما هو موضح في البند ٢–١ أعلاه يمثل جزءاً هاماً من هذه الخطة المستقبلية.

برنامج إدارة كفاية رأس المال

٢,٥ ٠ إن برنامج إدارة كفاية رأس المال يضمن مواكبة البنك لمتطلبات رأس المال، ويساهم أيضًا في تعزيز قاعدة رأس المال الراسخة التي من شأنها دعم نمو الأنشطة.

٢,٦ ٠ لإدارة رأس ماله، يطبق البنك إجراءات التحكم في المخاطر لكفاية رأس المال (معدل كفاية رأس المال) على أساس الإجراءات التنظيمية المحلية التي ينفذها مصرف البحرين المركزي والتي تتماشى مع الخطوط الإرشادية لاتفاقية بازل II الصادرة من قبل لجنة بازل حول الإجراءات الدولية الخاصة بالإشراف المصرفي على قياس رأس المال ومعايير رأس المال.

٢,٧ ٠ اعتباراً من يناير ٢٠٠٨ طلب مصرف البحرين المركزي من جميع المؤسسات المصرفية العاملة في البحرين تطبيق الدعامة الأولى من الخطوط الإرشادية لاتفاقية بازل II التي تتناول الحفاظ على الحد الأدنى من رأس المال المحسوب على أساس ثلاث عناصر رئيسية للتعرض للمخاطر وهي مخاطر الائتمان (بما في ذلك المخاطر الاستثمارية)، ومخاطر التشغيل، ومخاطر السوق.

٢,٨ ٠ يتبنى فينشر كاييتال بنك ” منهج النموذج الموحد“ لتقييم مخاطر الائتمان ومخاطر السوق المرجحة، فضلا عن ” منهج المؤشر الأساسي“ لقياس مخاطر التشغيل.

٠. يمكن حساب مخاطر الائتمان المرجحة بثلاث طرق متنوعة تختلف حسب درجات تطورها، وهي منهج النموذج الموحد، والمنهج القائم على أساس التصنيف الداخلي الأساسي، والمنهج القائم على أساس التصنيف الداخلي المتقدم. وقد تبنى فينشر كاييتال بنك منهج النموذج الموحد لقياس مخاطر الائتمان والذي يعتمد على المخاطر الثابتة المرجحة لمختلف فئات مخاطر الائتمان.

ب. يمكن حساب مخاطر السوق المرجحة باستخدام منهج النموذج الموحد الذي يعتمد على رسوم رأس المال الثابتة لفئات محددة من مخاطر السوق، أو مناهج النماذج الداخلية التي يجب أن تخضع لموافقة مسبقة من مصرف البحرين المركزي. ويستخدم البنك منهج النموذج الموحد لقياس مخاطر السوق.

ج. بالنسبة لمخاطر التشغيل توجد ثلاثة مناهج – منهج المؤشر الأساسي، ومنهج النموذج الموحد، ومنهج القياس المتقدم. يستخدم البنك منهج المؤشر الأساسي الذي يعتمد على متوسط إجمالي الدخل على مدى الثلاث سنوات الماضية كأساس لحساب رسوم رأس المال لمخاطر التشغيل.

٢,٩ ٠ عند حساب معدل كفاية رأس المال، يقوم البنك بحساب أصوله التي تمت تسوية مخاطرها، ثم يتم تقسيمها على رأس المال المقبول حسب متطلبات الهيئات التنظيمية بدلا من رأس المال المساهم المدرج في ميزانية البنك. ويتكون رأس المال التنظيمي من عنصرين:

٠. شريحة ١ من رأس المال وهي القيمة الاسمية لرأس المال المدفوع، والإيرادات المستبقاة المدققة، والاحتياطيات المتراكمة الناشئة عن مخصصات الدخل للسنة الحالية والسنوات الماضية و/أو الإيرادات المستبقاة ناقصًا أي مخصص للخزانة، أو حقوق الأقلية، أو احتياطيات سلبية للقيمة العادلة. وتستلزم الأحكام التنظيمية المحلية خصم بعض الاستثمارات أو المخاطر من رأس المال شريحة ١.

ب. شريحة ٢ من رأس المال التي تتكون من الجزء المقبول من القروض المساندة والمكاسب غير المحققة الناشئة عن التقييم العادل. ووفق أحكام مصرف البحرين المركزي، فإن المبلغ التراكمي من شريحة رأس المال ٢ الذي يتم تضمينه في معدل كفاية رأس المال يكون محدوداً بما لا يزيد عن ١٠٠% من شريحة رأس المال ١.

٢,١٠ نظراً لأن البنك لا يدير فروعاً تشغيلية خارج مملكة البحرين، فإن يخضع فقط لمتطلبات رأس المال الخاصة بمصرف البحرين المركزي، والتي تلزم جميع

المؤسسات المالية العاملة في البحرين على الحفاظ على معدل كفاية رأس المال عند ١٢% في الحد الأدنى، و٥.١٢% لمعدل كفاية رأس المال الأولي.

٢,١١ تتم مراجعة مركز البنك من حيث كفاية رأس المال، وإجراء اختبارات دورية لمختلف الظروف التي قد يتعرض لها، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة استثمارات البنك من الأصول البديلة. ويتم حفظ التقارير الخاصة بكفاية رأس المال لدى مصرف البحرين المركزي كل ثلاثة شهور.

٢,١٢ خلال عام ٢٠٠٩ بدأ البنك بتطوير وتعزيز برنامجه لإدارة رأس المال وهيكل العمل الداخلي الخاص بكفاية رأس المال. هذا الهيكل يتضمن

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عملية لتخصيص رأس المال، فضلا عن عملية توضيحية لتحليل استراتيجية البنك. وما أن يتم الانتهاء من مراجعة هذا الهيكل وتطبيقه، فإنه سيتم توفير تفاصيل كمية لرأس المال المخصص لكل نشاط، فضلا عن سيناريو لتحليل استراتيجية البنك.

٢,١٢ وفي إطار إجراءات التخفيف من المخاطر، يحرص البنك على إتباع سياسة تنوع الأنشطة، ويسعى إلى تقليص المخاطر التي يمكن أن يتعرض لها في بعض المناطق الجغرافية، أو مخاطر الطرف الآخر، أو الأدوات، أو أنواع النشاط.

٢,١٤ الجدول التالي يشير إلى التفاصيل الكمية لمعدل كفاية رأس المال:

جدول ١: رأس المال المقبول من الهيئات التنظيمية

	تفاصيل قاعدة رأس المال المقبول	
	بآلاف الدولارات الأمريكية	
	شريحة ١	شريحة ٢
	رأس المال المساهم	١٧٢,٢٥٠
	ناقصا: الاسهم غير المكتسبة في خطة ملكية الموظفين لأسهم البنك	(١٥,٠٠٠)
	أقساط السهم	١٣,٥٣٣
	إحتياطي قانوني	٩,٢١٥
	أرباح مستبقاة من العام السابق	٢٣,٢٧٤
	خصم على المكاسب غير المحققة المسجلة في الأرباح المستبقاة (٥٥%)	(٢,٩٣٢)
	عائدات العام الحالي (مدققة)	١١,٠٠٤
	خصم على المكاسب غير المحققة المسجلة في الأرباح المستبقاة (٥٥%)	(٤,١٦٩)
	حقوق الأقلية لمينا للمشروعات الصغيرة والمتوسطة ٦ مجمعة لأسباب تتعلق بكفاية رأس المال	٥٤,٠٤٧
	ناقصا: الخصومات	
	الشهرة	(٣,٢٣٢)
	خسائر غير محققة في احتياطي البيانات المالية السنوية	-
	غيرها	(١٩٠)
	إجمالي شريحة رأس المال ١	<u>٢٥٨,٩٠١</u>
	دفعة مقدمة لزيادة رأس المال	٦٤,٩٠٥
	احتياطي أسهم برنامج خطة ملكية الموظفين لأسهم البنك	٤,٢١١
	مكاسب القيمة العادلة غير المحققة (٤٥%)	<u>٦٧٣</u>
	إجمالي شريحة رأس المال ٢	<u>٦٩,٧٨٩</u>
	مباغ إضافية على الحد الأقصى للمخاطر	-
	صافي رأس المال	٦٩,٧٨٩
	إجمالي رأس المال المقبول (شريحة ١ + شريحة ٢)	<u>٣٢٨,٦٩٠</u>

جدول ٢: تفاصيل المخاطر

	تفاصيل المخاطر ومتطلبات رأس المال	بالآلاف الدولارات الأمريكية	
	مخاطر الائتمان:		
	التعرض لمخاطر البنوك	٦٤,٧٨٢	
	التعرض لمخاطر الشركات	١٠٨,٥٧١	
	استثمارات في أسهم مدرجة في الدفاتر المصرفية	٥,٠٠٩	
	استثمارات في أسهم غير مدرجة في الدفاتر المصرفية	١٣٥,٤٩٣	
	استثمارات في عقارات	١٠٣,٢٤٨	
	مخاطر أخرى	٥,٠٩٨	
	إجمالي مخاطر الائتمان وفق منهج النموذج الموحد	<u>٤٢٢,٢٠١</u>	<u>٥٤١,٤٦٥</u>
	مخاطر السوق:		
	مركز تداول الأسهم	١,٣٥١	
	مركز الصرف الاجنبي	٢,٩٢١	
	إجمالي مخاطر السوق وفق منهج النموذج الموحد	<u>٤,٢٧٣</u>	<u>٥,٦٢٤</u>
	مخاطر التشغيل وفق منهج المؤشر الأساسي (انظر أوداه)		
	الإجمالي		
	إجمالي رأس المال المقبول – (شريحة ١ + شريحة ٢)	٣٢٨,٦٩٠	
	إجمالي رأس المال المقبول – شريحة ١	٢٥٨,٩٠١	
	إجمالي معدل كفاية رأس المال (شريحة ١ + شريحة ٢)	٥١%	
	معدل كفاية رأس المال لشريحة ١	٤٠%	

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

متطلبات رأس المال لمخاطر التشغيل (منهج المؤشر الأساسي)	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦
إجمالي الدخل للثلاث سنوات الماضية	٨٢,٠٤٨	٥٤,٣٩٨	٢٤,٦٦٠
إجمالي الدخل لمتوسط الثلاث سنوات الماضية	٥٣,٧٠٢		
متطلبات رأس المال لمخاطر التشغيل (١٥٪)	٨,٠٥٥		
المخاطر المرجحة للمخاطر التشغيلية	١٠٠,٦٩٢		

إجمالي مكاسب / (الخسائر) القيمة العادلة غير المحققة	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦
مكاسب القيمة العادلة غير المحققة في الدخل	٣,٠٨٠	٩,٨٠٠	٣,٦٢٦	–
مكاسب القيمة العادلة غير المحققة في الأسهم	١,٤٩٦	(٨٥)	١٨٠	–
الجدول التالي يوضح بالتفصيل الحد الأدنى والحد الأقصى من القيم الخاصة بكل فئة من مخاطر السوق خلال العام:				
جدول ٢–١ – تفاصيل مخاطر السوق المرجحة				

						بآلاف الدولارات الأمريكية
						٣١ مارس ٢٠٠٩
						٣٠ يونيو ٢٠٠٩
						٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
						٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
						الحد الأقصى الحد الأدنى
مخاطر السوق						
الأسهم المدرجة المتاحة للتداول	٢,٨١٣	١,٦٧٠	١,٣٨٤	١,٣٥١	٢,٨١٣	١,٣٥١
مخاطر الصرف الأجنبي	٢,٣٩٨	٢,٨٧٢	٣,٠٩٥	٢,٩٢١	٣,٠٩٥	٢,٣٩٥
رسوم مخاطر السوق						
الأسهم المدرجة المتاحة للتداول	٤٥٠	٢٦٧	٢٢١	٢١٦	٤٥٠	٢١٦
مخاطر الصرف الأجنبي	١٩٢	٢٣٠	٢٤٨	٢٣٤	٢٤٨	١٩٢
إجمالي رسوم مخاطر السوق	٦٤٢	٤٩٧	٤٦٩	٤٥٠	٦٩٨	٤٠٨
مخاطر السوق المرجحة						
الأسهم المدرجة المتاحة للتداول	٥,٦٢٦	٣,٣٤١	٢,٧٦٨	٢,٧٠٣	٥,٦٢٦	٢,٧٠٣
مخاطر الصرف الأجنبي	٢,٣٩٨	٢,٧٨٢	٣,٠٩٥	٢,٩٢١	٣,٠٩٥	٢,٣٩٨
إجمالي مخاطر السوق المرجحة	٨,٠٢٤	٦,٢١٣	٥,٨٦٣	٥,٦٢٤	٨,٧٢١	٥,١٠١

٣. إدارة المخاطر

هيكل الرقابة على المخاطر

٣,١ باعتبار فينشر كابيتال بنك مصرفًا إسلامياً استثمارياً يتعامل أساساً في الأصول البديلة، فإن البنك معرض لأنواع مختلفة من المخاطر في نطاق نشاطه الاعتيادي. وتشتمل تلك المخاطر على:

- مخاطر الائتمان ومخاطر عجز الطرف الآخر
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل
- مخاطر الأسهم في دفاتر البنك (مخاطر الاستثمار)
- مخاطر السيولة
- مخاطر معدل هامش الربح في دفاتر البنك
- مخاطر سوء التوظيف التجاري

٣,٢ إن تفهم طبيعة المخاطر وتبني منهج مبنى على الشفافية تجاه تلك المخاطر يعتبر من العناصر الرئيسية التي تركز عليها استراتيجية فينشر كابيتال بنك. يحرص البنك على اتباع منهج حذر صارم تجاه المخاطر، ويتضمن عملية مهيكلة جيداً لإدارة المخاطر كجزء لا يتجزأ من قرار البنك بممارسة النشاط. تنقسم عملية إدارة المخاطر إلى ثلاثة مكونات رئيسية تتكون من:

- تعريف المخاطر وقياسها
- إجراءات التعريف وقياس المخاطر
- استخدام النموذج الكمي والكيفي لتقييم وإدارة المخاطر

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

ب. التحكم في المخاطر
i. حدود واضحة للتعرض للمخاطر
ii. معايير لقبول المخاطر تعتمد على أساس المخاطر والعائدات وغيرها من العوامل الأخرى
iii. تنوع المحفظة، وإتباع إجراءات تخفيف المخاطر إذا أمكن
iv. الالتزام بسياسات وإجراءات تشغيل قوية وراسخة
v. تحديد صلاحيات مناسبة للجنة مجلس الإدارة واعتماد المعاملات الاستثمارية

ج. متابعة المخاطر وإعداد التقارير ذات الصلة

- i. المراجعة المستمرة للمخاطر من قبل دائرة إدارة المخاطر بما في ذلك إعداد التقارير بشكل دوري
- ii. التدقيق الداخلي الدوري لأدوات الرقابة والتحكم في المخاطر

٣,٢ يضطلع مجلس إدارة البنك من خلال لجنة المخاطر (لجنة منبثقة من مجلس الإدارة) بمسؤولية ضمان وضع وتشغيل إطار عمل متكامل لإدارة المخاطر في البنك. كما تملك دائرة إدارة المخاطر (دائرة ترفع تقاريرها إلى لجنة المخاطر) الصلاحية لتحديد وتقييم المخاطر التي يمكن أن تنشأ عن الأنشطة الاستثمارية والتشغيلية للبنك، فضلا عن التوصية مباشرة وبشكل مستقل إلى اللجنة التنفيذية بمنع أو اتخاذ أي إجراءات للحد من تلك المخاطر متى ارتأت ذلك. كما تقوم دائرة التدقيق الداخلي المستقلة تماماً عن وحدات التشغيل والاستثمار في البنك في تقديم المساعدة في عملية إدارة المخاطر، حيث تتولى تلك الدائرة على وجه الخصوص إجراء مراجعة دورية لمدى فعالية سياسات البنك ووسائل الرقابة الداخلية، بما في ذلك تلك الوسائل المرتبطة بعملية إدارة المخاطر.

٣,٤ تطبق دائرة التدقيق الداخلي في البنك منهجاً تدقيقياً للمخاطر، حيث يتم تحديد طبيعة التدقيق ووقته ونطاقه على ضوء المخاطر المتعلقة بكل وحدة عمل، أو وحدة مساندة في البنك. ويتم إجراء تقييم سنوي للمخاطر لتحديد المخاطر الرئيسية التي تواجهها كل وحدة عمل أو وحدة مساندة. وبناء عليه يتم إعداد خطة تدقيق سنوية من قبل دائرة التدقيق الداخلي يتم اعتمادها من لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة. وتضع الخطة السنوية تصوراً لدور دائرة إدارة المخاطر والرقابة الداخلية وغيرها من الدوائر.

كما يتم إجراء تقييم تفصيلي لمخاطر التشغيل، واختبار مدى فعالية وسائل الرقابة الداخلية المصممة للحد من المخاطر (تغطي كل عنصر من عناصر المخاطر كما هو موضح أعلاه) وفق خطة التدقيق السنوية. كما تعتمز دائرة التدقيق الداخلي تقييم كفاءة برنامج إدارة رأس المال في البنك في وقت لاحق من عام ٢٠١٠. كما يجرى متابعة عمليات التدقيق للتأكد من تنفيذ الملاحظات التي أبداها التدقيق الداخلي أو الخارجي، وذلك في إطار خطة التدقيق السنوية.

ويتم رفع تقرير بالنتائج الرئيسية للعمل الذي يقوم به التدقيق الداخلي إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة، وأعضاء الإدارة العليا في البنك.

إدارة مخاطر الائتمان وعجز الطرف الآخر (بند ٣–١–٢٢ + ١–٢–٢٦)

٣,٥ تعرف مخاطر الائتمان بأنها المخاطر التي تتجم من عدم قدرة المقترض من البنك أو أحد الأطراف على الوفاء بالتزاماته حسب البنود المتفق عليها.

٣,٦ لا يقوم البنك بمنح تسهيلات ائتمانية ضمن نطاق عمله الاعتيادي. كما أنه لا يعمل في الخدمات المصرفية للأفراد، ومن ثم لا يستخدم نموذج ”تسجيل الائتمان“.

٣,٧ ٢–٧ إن مخاطر الائتمان التي يواجهها فينشر كابيتال بنك ترتبط بالسيولة على المدى القصير المتعلقة بالإيداع مع المؤسسات المالية الأخرى، والتمويل الاستثماري للمشاريع. هذه المخاطر تنشأ في نطاق الأنشطة المصرفية الاستثمارية الاعتيادية للبنك، وعادة ما يتم التعامل معها بدون تواريخ استحقاق تعاقدية، أو أي وسائل للحد من مخاطر الائتمان. ويتم مراجعة كل هذه المخاطر دورياً لتحصيلها ووضع مخصصات إذا لزم الأمر على حسب طبيعة المخاطرة وتقدير مدى إمكانية تحصيلها. ونظراً لطبيعة مخاطر الائتمان التي يتعرض لها البنك، فإن هذا الإجراء يعد أكثر ملائمة من مخصصات خفض القيمة.

٣,٨ يستخدم فينشر كابيتال بنك منهج النموذج الموحد وفق إطار عمل اتفاقيه بازل II لقياس مخاطر الائتمان. ونظراً لعدم استخدام البنك لنظام داخلي ”لتسجيل“ الائتمان، فإنه يعتمد

على تصنيفات إحدى مؤسسات تقييم الائتمان الخارجي المعتمدة من مصرف البحرين المركزي مثل إس آند بي، فيتش، مووديز، وكايبیتال إنلتيجنزنز لتقدير التعرض لمخاطر عجز الطرف الآخر. وفي حالة عدم توفر مثل هذا التصنيف الخارجي مثلا في حالة شركة مستثمرة،

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

يقوم فريق الاستثمار بإجراء تقييم لمخاطر الائتمان ويتم مراجعته من قبل دائرة إدارة المخاطر. علاوة على ذلك لا يتعرض البنك لأي مخاطر تجاه مؤسسة عالية الاقتراض.

٣,٩ تخضع جميع حدود ائتمان الطرف الآخر إلى مراجعة سنوية من قبل مجلس الإدارة. كما تتم مراجعة الحدود بشكل مستمر لضمان تماشيها مع الاستراتيجيات الاستثمارية التي يتبناها البنك، وللأخذ في الاعتبار آخر التطورات في الأسواق. وبالنظر إلى طبيعة عمل البنك، فإنه يميل إلى استخدام المبالغ المتضمنة في الميزانية العمومية بما في ذلك الفوائد المستحقة وغيرها من الذمم المدينة كوسيلة لقياس المخاطر. وبصفة عامة تمعد إدارة البنك إلى الأخذ في الاعتبار السياسات والإجراءات التي تشكلت منها معقولا في إدارة مخاطر الائتمان في الأنشطة التي يتعامل فيها البنك.

تداول السندات

٣,١٠ لا يشارك فينشر كابي탈 بنك في أنشطة تداول السندات فيما يتعلق بالائتمان، أو كجهة راعية، أو مزود للسيولة، أو مزود لتسهيلات تعزيز الائتمان، أو مزود لخدمات المبادلة. كما أنه لا يقوم بتداول أي من أصوله، ومن ثم ليس عليه أي التزامات وفق تلك المعاملات كما هو محدد في ” مهمة تحقيق الاستقرار المالي “. ولكن خلال عام ٢٠٠٩، قام البنك بهيكله وترتيب ” برنامج السيولة“ لإلغاء أسهم فينشر لوجستكس ١ و٢ (تمثل أسهم الملكية في شركة مشاريع الخليج ذ.م.ف). وقد ترتب على هذا البرنامج جمع ٥٥ مليون دولار من خلال إصدار شهادات سيولة لمدة عام متماشية مع أحكام الشريعة الإسلامية بخيارات استرداد لمدة ٣٠ يوماً، و٩٠ يوماً، و١٨٠ يوماً بعائدات مجزية. وقد تم الاشتراك الكامل في هذه الأسهم من قبل المستثمرين. ويتفاوض البنك في الوقت الحالي مع كبرى المؤسسات المالية الرائدة لإيجاد مزودي سيولة للفترات المبكرة التي لم يتم الاكتتاب فيها على الفور من قبل المستثمرين وفق هذا البرنامج.

البنود غير المتضمنة في الميزانية

٣,١١ تتكون البنود غير المتضمنة في ميزانية البنك

٠. مبالغ صغيرة (١,١٦ مليون دولار) مرتبطة بإصدار خطابات ائتمان على المدى القصير وضمانات لعمليات تمويل استثمارية من قبل مؤسسات مالية لمشاريع البنك الاستثمارية. ونظراً لأن هذا البند قد ينتهي تاريخ استحقاقه بدون السحب منه، فإن إجمالي مبالغ العقود لا يمثل بالضرورة متطلبات النقد في المستقبل.

ب. التزامات تمويل واستثمار بقيمة ٢,٢١ مليون دولار.

ج. حسابات استثمارية مقيدة بقيمة ٨,١٦ مليون دولار (لمزيد من التفاصيل يرجى الإطلاع على البيانات المالية).

مخاطر التركيز

٣,١٢ تشأ مخاطر التركيز عندما يتعامل عدد من المقترضين، أو الأطراف الأخرى، أو المستثمرين في نشاط مماثل في نفس المنطقة الجغرافية أو يملكون نفس الخصائص الاقتصادية التي قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية، وتعرضهم لتغييرات اقتصادية أو سياسية أو غيرها من الظروف. وبالتالي يمكن القول أن هذا التركيز يشير إلى الحساسية النسبية لأداء البنك تجاه المشاريع المؤثرة على صناعة أو منطقة معينة.

٣,١٣ قام فينشر كابي탈 بنك بوضع قيود على أساس المناطق الجغرافية والقطاعات الصناعية. وتضع سياسة المخاطر الكبيرة للبنك تفاصيل تلك الحدود، وسياسة البنك التي تتماشى مع حدود تركز المخاطر التي وضعها مصرف البحرين المركزي.

٣,١٤ توضح الجداول التالية التفاصيل الكمية لمخاطر الائتمان في البنك وتمثل مركز البنك خلال الفترة:

١- توزيع المخاطر التي يتعرض لها البنك حسب المنطقة الجغرافية

١٤ توضح الجداول التالية التفاصيل الكمية لمخاطر الائتمان في البنك:

أ- توزيع المخاطر التي يتعرض لها البنك حسب المنطقة الجغرافية

الإجمالي	دول مجلس التعاون دول الشرق الأوسط الخليجي	دول مجلس التعاون/الأمريكتان	العالم كامبان/الأمريكتان	بالآلاف الدولارات	الإجمالي
الأصول	والخليجي	والأمريكتان	والأمريكتان	الأصلية	الأصلية
نقد وأرصدة لدى بنوك	١٤,٢٠٢	٨٥	-	-	١٤,٢٨٧
إيداعات مع مؤسسات مالية	٥٠,٥٢٢	٢٦٦	-	-	٥٠,٧٨٩
سندات استثمارية	٨٢,٢٢١	٣٠,٨١١	١٦,٢٢٧	١٢٩,٢٥٩	١٢٩,٢٥٩
استثمارات في مشاريع تابعة ومشتركة	٣٠,٣١٨	١,٨٥٩	٤,٦٣٧	-	٣٦,٨١٤
عقارات استثمارية	٦٢,٨٨٤	-	-	-	٦٢,٨٨٤
ذمم مدينة من خدمات مصرفية استثمارية	٦,١٤٤	٤٥٤	٢٠٠	٣,١٢٧	٩,٩٢٥

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

تمويل قصير المدى للشركات

أصول أخرى

معدات

١٠,٦٤١	١,١٧٠	٢,٦٠٧	-	١٤,٤١٨
٢٣,١٤٣	٤٦٣	-	١٢	٢٣,٦١٨
١٣,١٩٦	٨١١	-	-	١٤,٠٠٧
٢٩٣,٢٧٢	٣٥,٩١٩	٢٣,٦٧١	٣,١٣٩	٣٥٦,٠٠١

إجمالي الأصول

أصول غير متضمنة في الميزانية

العمومية

حسابات استثمارية مقيدة

بنود طارئّة

١٦,٧٧٩	-	-	-	١٦,٧٧٩
٢٨,٩٤٣	٨,٤٣٨	-	-	٣٧,٣٨١
٣٣٨,٩٩٤	٤٤,٣٥٧	٢٣,٦٧١	٣,١٣٩	٤١٠,١٦١
٩٤٣,٢٨	٣٥٧,٤٤	٢٣,٦٧١	١٣٩,٣	١٦١,٤١٠

ملحوظة: إن تحديد تعرض البنك للمخاطر يتركز على بلد المخاطر للأصول.

ب - جدول ٤: توزيع المخاطر التي يتعرض لها البنك حسب القطاع الصناعي

القطاع الصناعي	والتصنيع	المالية	العقارات	النفط والغاز	الرعاية الصحية التكنولوجيا	الشحن	غيرها	الدولارات	الإجمالي
البنوك	التجارة والمؤسسات	ذات الصلة	القطاعات	التنظف	الرعاية الصحية	الشحن	غيرها	الدولارات	الإجمالي
والتصنيع	والتصنيع	والتصنيع	والتصنيع	والتصنيع	والتصنيع	والتصنيع	والتصنيع	والتصنيع	والتصنيع
بنود متضمنة في الميزانية	-	١٤,٢٨٧	-	-	-	-	-	١٤,٢٨٧	-
نقد وأرصدة لدى البنوك	-	٥٠,٧٨٩	-	-	-	-	-	٥٠,٧٨٩	-
إيداعات مع مؤسسات مالية	١٢,٨٠٥	٩٩١	٥٧,٥٥٦	٢٠,٠٢٧	٢,٦٥٠	٢,٠٧٣	١٧,٢٥٥	١٥,٩٠٢	١٢٩,٢٥٩
سندات استثمارية	-	-	-	-	-	-	-	-	-
استثمارات في المشاريع التابعة والمشاركة	-	-	٢٤,٠٠٧	-	٣,٣٦٣	٤,٦٣٦	-	٣٦,٨٠٨	٣٦,٨١٤
عقارات استثمارية	-	٦٢,٨٨٤	-	-	-	-	-	-	٦٢,٨٨٤
ذمم مدينة من خدمات استثمارية مصرفية	٢١٠	٣,١٢٧	٣,٦٥٠	-	١,٩٦٦	٢٠٠	-	٧٧٢	٩,٩٢٥
تمويل قصير المدى للشركات	١,١٧٠	-	٦,٧٧٧	-	٣,٨٦٤	٢,٦٠٧	-	-	١٤,٤١٨
أصول أخرى	١٧١	٢٨٥	٤٦٣	٥	٥٦٢	٤٧٣	-	٢١,٦٥٩	٢٣,٦١٨
معدات	-	٣,٣٠٦	٩,٩١٤	-	-	-	-	٧٨٧	١٤,٠٠٧

الإجمالي في الميزانية

١٤,٣٥٦	٧٢,٧٨٥	١٦٥,٢٥١	٢٠,٠٣٢	١٢,٤٠٥	٩,٩٠٨	١٧,٢٥٥	٤٣,٩٢٨	٣٥٦,٠٠١
--------	--------	---------	--------	--------	-------	--------	--------	---------

مخاطر غير متضمنة في

الميزانية

أرصدة استثمارية مقيدة

بنود طارئّة

-	٣,٢٩٢	١٢,٣٠٨	-	-	-	-	١,١٧٩	١٦,٧٧٩
٨,٤٣٧	-	٢١,٦٤٤	-	٧,٣٠٠	-	-	-	٣٧,٣٨١
٢٢,٧٩٣	٧٦,٠٧٧	١٩٩,٢٠٣	٢٠,٠٣٢	١٩,٧٠٥	٩,٩٨٩	١٧,٢٥٥	٤٥,١٠٧	٤١٠,١٦١

نسبة إجمالي التعرض

للمخاطر حسب القطاع

٦%	١٩%	٤٩%	٥%	٥%	٢%	٤%	١١%	١٠٠%
----	-----	-----	----	----	----	----	-----	------

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

ج- جدول ٥: التعرض للمخاطر حسب الاستحقاق

مخاطر الائتمان حسب الاستحقاق

حتى ٣ شهور	٣ إلى ٦ شهور	٦ شهور لسنة	سنة إلى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	الإجمالي بالآلاف الدولارات الأمريكية
١٤,٢٨٧	–	–	–	–	١٤,٢٨٧
٥٠,٧٨٩	–	–	–	–	٥٠,٧٨٩
–	–	١,٠٢٧	٤٢,٦٣٤	٨٥,٥٩٨	١٢٩,٢٥٩
–	–	–	٢٢,٠٩٣	١٤,٧٢١	٣٦,٨١٤
–	–	–	–	٦٢,٨٨٤	٦٢,٨٨٤
٢٢٢	٢,٨١٠	٣,٢٤٧	١,٨٣٣	١,٧١٢	٩,٩٢٥
–	٥,٠٣٤	–	٥,٠٩٠	٤,٢٩٤	١٤,٤١٨
–	٢٢,١٧٢	١٢٦	٩٠٥	٤١٥	٢٢,٦١٨
–	–	–	–	١٤,٠٠٧	١٤,٠٠٧

إجمالي الأصول	٦٥,٣٩٩	٣٠,٠١٦	٢٦,٤٩٣	٥٠,٤٦٢	١٨٢,٦٣١	٣٥٦,٠٠١
---------------	--------	--------	--------	--------	---------	---------

بنود غير متضمنة في الميزانية					
أرصدة استثمارية مقيدة	١٩٥	–	١٢,٣٠٨	٤,٢٧٦	–
بنود طارئة	–	–	–	٢١,٢٧٨	١٦,١٠٣
	٦٥,٥٩٤	٣٠,٠١٦	٣٨,٨٠١	٧٦,٠١٦	١٩٩,٧٣٤

ملحوظة: لا توجد مستحقات والتي من المتوقع أن تكون على مدة تزيد على ٥ سنوات.

معاملات الأطراف ذات الصلة					
بيان الدخل					
الدخل من الخدمات المصرفية الاستثمارية					
الدخل من السندات الاستثمارية					
مشاركة الربح/(الخسارة) للشركات التابعة والمشاركة					
مصادر دخل أخرى					
مخصصات انخفاض القيمة					
إجمالي الأطراف ذات الصلة					
	٨,٢٥٢				

معاملات الأطراف ذات الصلة					
بيان الدخل					
الدخل من الخدمات المصرفية الاستثمارية					
الدخل من السندات الاستثمارية					
مشاركة الربح/(الخسارة) للشركات التابعة والمشاركة					
مصادر دخل أخرى					
مخصصات انخفاض القيمة					
إجمالي الأطراف ذات الصلة					
	٨٤,٢٢١	٥,٤٨٦	٨٨,٨٦٦	١٧٨,٥٧٣	

إدارة مخاطر السوق

٣,١٥ مخاطر السوق هي عبارة عن مخاطر الخسارة في مراكز البنك المتضمنة وغير المتضمنة في الميزانية الناشئة عن الحركات في أسعار السوق. وتكون المخاطر الخاضعة لتلك المتطلبات:

٠. تلك المخاطر الخاصة بالأدوات المتعلقة بمعدل الأرباح والأسهم المدرجة في دفتر التداول.

ب. مخاطر الصرف الأجنبي، والمخاطر المرتبطة بالسلع في جميع دوائر البنك.

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢,١٦ إن مخاطر السوق التي يتعرض لها فينشر كاييتال بنك تنشأ من محفظة التداول الخاصة بالأسهم المدرجة، ومحفظة صغيرة من أصول الصرف الأجنبي الغير مرتبطة بالدولار. وترى الإدارة أن مخاطر السوق في البنك لا تشكل مصدرًا رئيسياً للمخاطر لأن استراتيجية العمل في البنك لا تتضمن تحمل مخاطر السوق بشكل ملموس. ويقوم البنك بقياس مخاطر السوق التي يتعرض لها باستخدام منهج النموذج الموحد وفق إطار عمل اتفاقيه بازل II.

إدارة مخاطر التشغيل					
٣,١٧ تعرف مخاطر التشغيل بأنها مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة الناشئة عن عدم كفاية أو فشل العمليات، أو الأشخاص، أو الأنظمة، أو تلك الناتجة عن أحداث خارجية. هذا التعريف يتضمن المخاطر القانونية، ولكنه يستبعد المخاطر الاستراتيجية، وتلك المخاطر المرتبطة بالسمعة. تختلف مخاطر التشغيل عن مخاطر الخدمات المصرفية في إنها لا يتم تحملها مباشرة مقابل عائد متوقع، ولكنها تظهر في الإطار الاعتيادي لنشاط المؤسسة، وهو ما يؤثر على عملية إدارة المخاطر.					

٣,١٨ يتعرض البنك لمخاطر التشغيل نتيجة للطبيعة المعقدة لمنتجاته الاستثمارية البديلة، والمتطلبات المستقبلية، والقانونية، وغيرها من المتطلبات التنظيمية التي تتعلق بالمعاملات الاستثمارية. تنتج مخاطر التشغيل من كافة وحدات البنك بدءاً من المكاتب الأمامية إلى المكاتب الخلفية، ومناطق الدعم، وليس فقط الدوائر التشغيلية.

٣,١٩ يستخدم فينشر كاييتال بنك منهج المؤشر الأساسي وفق إطار عمل اتفاقيه بازل II لقياس مخاطر التشغيل. ويمارس البنك نشاطه في الوقت الحالي من موقع واحد. ومن ثم فإن عدد علاقات العملاء، وحجم المعاملات في فينشر كاييتال بنك أقل من المؤسسات التي تعدد مواقعها، أو عملياتها المصرفية للأفراد.

٢,٢٠ كما أن عمليات البنك التشغيلية تتم وفق إجراءات وعمليات محددة بوضوح. هذه الإجراءات تشمل نظاماً للرقابة الداخلية بما في ذلك فصل المسؤوليات وغيرها من أعمال المراجعة الداخلية المصممة لمنع أخطاء العاملين أو الإقدام على عمل محظور من قبل الموظف قبل إنهاء المعاملة. كما يحرص البنك أيضاً على متابعة سجلات المحاسبة، وإجراء مراجعة يومية للنقد، وحسابات البنك والسندات، وغيرها من عمليات المراجعة التي تتيح له التعرف في الوقت المناسب على أي عملية تطوي على أخطاء أو أي عملية غير صحيحة.

- ٢٢-٢١ يعمل البنك في الوقت الحالي على تعزيز إطار عمل إدارة مخاطر التشغيل التي من شأنها:
 - ج. -د المساعدة على اكتشاف الخسائر التشغيلية أو أي مخاطرة محتملة، فضلا عن الإبلاغ عن هذه الأخطاء على أساس منتظم.
 - د. -هـ دعم عملية الحد من المخاطر لدى البنك، ومن ثم تعزيز الإطار العام الكلي لإدارة مخاطر التشغيل.
 - هـ. إضافة إلى ذلك فإن البنك يضع خطة استمرارية العمل للحد من مخاطر الخسارة الناشئة عن اضطراب العمل بسبب أحداث غير متوقعة.

المخاطر القانونية					
٢,٢٢ تشتمل المخاطر القانونية على مخاطر عدم الالتزام بالقوانين والأحكام السارية، أو عدم قانونية التزامات الطرف الآخر وفق العقود المبرمة، أو المخاطر الإضافية غير المقصودة الناشئة عن الفشل في هيكلة المعاملات أو العقود بشكل صحيح.					
٢,٢٢ يتم الحد من المخاطر القانونية في فينشر كاييتال بنك من خلال المراجعة القانونية للعمليات والوثائق. كما يعتمد البنك – إذا كان ذلك مناسباً – إلى استخدام الصيغ الموحدة للمستندات الخاصة بمعاملاته. ولتجنب أي تورط محتمل في عمليات غسيل الأموال، قام البنك بتصميم وتطبيق مجموعة شاملة من السياسات والإجراءات. كما أنه يحرص على التزام العاملين بسياساته وإجراءاته من خلال توفير التدريب الكافي، وإجراء المراجعة الداخلية والخارجية. وكما هو في تاريخ إعداد هذا التقرير لا يملك البنك أي مشكلات قانونية بما في ذلك إجراءات قانونية معلقة.					

مطابقة أحكام الشريعة الإسلامية
٢,٢٤ تضطلع هيئة الرقابة الشرعية بمهمة توجيه ومراجعة والإشراف على أنشطة البنك وضمان مطابقتها لتواعد وأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء. كما قام البنك بتخصيص مراقب داخلي خاص لمراقبة أمور الشريعة، حيث يقوم بمراجعة دورية لمدى التماشي مع فتاوى وأحكام هيئة الرقابة الشريعة فيما يتعلق بمنتجات البنك

وعملياته، فضلا عن مراجعة مدى مطابقة أنشطة البنك مع متطلبات معايير الشريعة الصادرة من هيئة المراجعة والمحاسبة للمؤسسات

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

المالية الإسلامية. وتقوم هيئة الرقابة الشرعية بمراجعة واعتماد كافة المنتجات والخدمات قبل طرحها، كما تجري مراجعة دورية لمعاملات البنك. وتصدر هيئة الرقابة الشرعية تقريرًا سنويًا تؤكد فيه تماشي البنك مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

مخاطر الأسهم في الدفاتر المصرفية (المخاطر الاستثمارية)

٢٥, ٢ يستثمر فينشر كابي탈 بنك في ثلاثة قطاعات أساسية في الأصول البديلة وهي رأس المال المضارب، والأسهم الخاصة، والعقارات بهدف تحقيق عائدات مجزية من الاستثمارات عالية الجودة المرتكزة على أسس قوية، وهيكل جيد، وإدارة فعالة وسليمة بقدر معقول من المخاطر. وتهدف تلك الاستثمارات إلى يليها لاحقًا مع تحقيق ربح للمستثمرين الاستراتيجيين سواء من خلال الاكتتاب الخاص أو البيع التجاري.

٢٦, ٢ يعتمد البنك على منهج النموذج الموحد وفق إطار عمل اتفاقية بازل II لقياس مخاطر استثماراته التي تعتبر جزءاً من ”دفاثره المصرفية“. ويدير البنك مخاطر استثماراته عند المستوى المحدد من الاستثمارات من خلال عملية عميقة حذرة تطبق قبل دخوله الاستثمار، وترتكز على مجموعة من المعايير والخطوط الإرشادية، فضلا عن المتابعة المستمرة الفعالة لفريق الاستثمارات. كما يسعى البنك أيضًا إلى تنوع استثماراته ليس فقط من الناحية الجغرافية والقطاعية، ولكن عبر مختلف مراحل تحقيق العائدات الاستثمارية أيضًا.

٢٧, ٣ كما تقوم دائرة إدارة المخاطر بالمراجعة المستقلة، وإبداء الرأي في مختلف مجالات المخاطر المتعلقة بالاستثمارات المحتملة في مرحلة مبكرة. ومن خلال التعاون الوثيق مع فرق الاستثمار ذات الصلة، تساعد عمليات مراجعة المخاطر على دعم عملية اتخاذ قرار الاستثمار من خلال التقييم النوعي، والتحليل الكمي.

مخصصات انخفاض القيمة

٢٨, ٢ يلتزم فينشر كابيital بنك بإتباع سياسة حذرة تعتمد على المراجعة المنتظمة لانخفاض القيمة. ويتم إدراج انخفاض القيمة في بيان الدخل عندما يتضح وجود شك في إمكانية استعادة الاستثمار، أو عدم تحقيق الاستثمار للأداء المتوقع.

	انخفاض القيمة كما هو مدون في سجلات ٢٠٠٩	انخفاض القيمة كما هو مدون في السنوات السابقة	انخفاض القيمة إجماليات	القيمة المرحّلة
التفاصيل (بالآلاف الدولارات الأمريكية)				
السندات المدرجة في البيانات المالية السنوية لدول مجلس التعاون الخليجي مصنفة على أساس أنها متاحة للبيع مشاريع استثمارية لفينشر كابيital بنك	٩٤١	٨,٩٧٣	٩,٩١٤	٤,٢٥٦
	<u>٥,٤٦٩</u>	<u>٧٤٩</u>	<u>٦,٢١٨</u>	<u>١٣,٠٢٠</u>
الإجمالي	٦,٤١٠	٩,٧٢٢	١٦,١٣٢	١٧,٢٧٦

مكاسب القيمة العادلة غير المحققة

٢٥–٣٠ تتم إعادة تقييم استثمارات البنك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل كل نصف عام، ويتم إدراج المكاسب/(الخسائر) في بيان الدخل وفق معايير إعداد البيانات المالية. ويجرى التقييم من خلال وحدات البنك الاستثمارية باستخدام نماذج التقييم الداخلية مع افتراضات السوق ذات الصلة. ثم تتم مراجعة تلك التقييمات بشكل مستقل من قبل دائرة إدارة المخاطر، والمدققين الخارجيين، على أن يتم عرضها واعتمادها من قبل لجنة الشؤون المالية والاستثمار التابعة لمجلس الإدارة.

	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	الإجمالي
	٣,٨٣٠	٣,٣٠٠	٣,١٠٨	١٠,٢٣٨
	–٧٥٠	٦,٥٠٠	–	٥,٧٥٠
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>٥١٨</u>	<u>٥١٨</u>

إجمالي مكاسب القيمة العادلة غير المحققة

إدارة مخاطر السيولة

٣٠, ٢ تعرّف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي قد يواجهها البنك بسبب عدم كفاية النقد اللازم للوفاء بالتزاماته في تواريخ استحقاقها، أي مخاطر عدم القدرة على تغطية الالتزامات بدون خفض قيمة رأس المال.

٢١, ٢ فيما عدا برنامج السيولة البالغة قيمته ٥٥ مليون دولار أمريكي الذي صمم عام ٢٠٠٩ لتمويل الالتزامات المرتبطة بالاستحواذ على عقارات استثمارية وطرح في عام ٢٠١٠، فإن فينشر كابيital بنك لا يدين بأي قروض أو التزامات أخرى قد تعرضه لمخاطر السيولة، حيث يقوم البنك بتمويل أصوله من خلال مستحقاته الداخلية، وحقوق المساهمين. انظر الإيضاح رقم ٢٤ من البيانات المالية.

٢٢, ٢ وبالرغم من ذلك تقوم دائرة الخزانة في البنك بإعداد توقعات دورية بالتشاور مع الدوائر المختصة بالأنشطة والشؤون المالية في البنك.

بازل ٢

المحور ٣ (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

وترى الدائرة بأن فينشر كابيital بنك غير معرض لأي مخاطر سيولة.

تمتع البنك بمركز قوي فيما يتعلق بالسيولة خلال العام. وقد بلغ معدل السيولة (النقد وما شابه إضافة إلى السندات القابلة للطرح في الأسواق إلى إجمالي المطلوبات) ٩٥% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

	بالآلاف الدولارات	بالآلاف الدولارات	بالآلاف الدولارات
معدل السيولة:	١٤,٢٨٧	١,٠٩٣	١٧٠
النقد في البنك	٥٠,٧٨٩	٣١,٧١٨	٦٩,٨٢٣
إيداعات لدى البنك	١,٣٥١	٤,٦٤٦	١,٣٩٦
سندات قابلة للبيع	٦٦,٤٢٧	٣٧,٥٤٧	٧١,٣٨٩
إجمالي الأصول السائلة المطلوبات	<u>٧٠,٢٠٤</u>	<u>١٨,٣٩٥</u>	<u>١٩,٣٩٢</u>

	٩٥%	٢٠٤%	٣٦٨%
--	------------	-------------	-------------

إدارة مخاطر معدل هامش الربح في الدفاتر المصرفية

٢٢, ٢ باعتباره وسيطًا ماليًا، فإن فينشر كابيital بنك قد يتعرض لمخاطر هامش الربح التي تنشأ من الفارق في التوقيت بين تواريخ الاستحقاق وإعادة تسعير أصول ومطلوبات البنك. ورغم أن عمليات إعادة التسعير تعد من الأمور الأساسية للنشاط المصرفي، فإنها قد تعرض دخل البنك، والقيمة الاقتصادية لتذبذبات غير متوقعة مع اختلاف هوامش الربح. ولكن لا يمكن اعتبار هذا الأمر مصدرًا أساسيًا للمخاطر بالنسبة للبنك.

	معدل حساسية الأصول	معدل حساسية المطلوبات	معدل حساسية الفجوة الفجوة التراكمية	أثر التغيير بواقع ٢٠٠ نقطة
المركز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	–	–	–	–
فترة إعادة التسعير	٥٠,٧٨٩	٨,١٩٠	٤٢,٥٩٩	٨٥٢
يوم واحد	–	–	–	–
< يوم إلى ٣ شهور	–	٦,٥٨٠	٤٢,٥٩٩	٨٥٢
< ٢شهور إلى ٦ شهور	–	٥,٣٩٠	(٦,٥٨٠)	(١٣٢)
< ٦ شهور إلى ١٢ شهرا	–	٣٥,٠٠٦	(٥,٣٩٠)	(١٠٨)
< سنة إلى ٥ سنوات	–	–	(٣٥,٠٠٦)	(٧٠٠)
< ٥ سنوات	–	–	–	(٤,٣٧٧)

٢٥, ٢ بتطبيق متطلبات اتفاقية بازل II الرامية إلى التحديد الكمي للأثر على قيمة صافي دخل هامش الربح عند التغيير بموجب ٢٠٠ نقطة أساسية في معدلات الأرباح، يمكن ملاحظة التالي:

. انخفاض صافي دخل هامش الربح لفترة التسعير < يوم واحد إلى ٣ شهور بقيمة ٨٨٧ ألف دولار أمريكي إذا انخفض معدل هامش الربح ٢٠٠ نقطة أساسية.

ب. زيادة صافي دخل هامش الربح كما هو في الجدول أعلاه لفترة التسعير < ٣ سنوات كما هو موضح أعلاه إذا ارتفع معدل هامش الربح ٢٠٠ نقطة أساسية.

حسابات الاستثمار المقيدة ومخاطر سوء التوظيف التجاري

٣٦, ٢ إن مخاطر سوء التوظيف التجاري تكون مقتصرة على حسابات الاستثمار المقيدة التي تتكون من الآتي:

i. صندوق ما قبل الاكتتاب للشركات الخليجية الذي تأسس في عام ٢٠٠٦ للاستثمار في الأسهم غير المدرجة للشركات الخليجية في مرحلة ما قبل الاكتتاب. يعد إجمالي حجم المشروع صغير نسبياً بقيمة تبلغ ٥,٤ مليون دولار. يدير البنك الصندوق كمضارب مقابل رسم بنسبة ٢٠% من العائدات على نسبة ١٠% عائدات بسيطة.

ii. مشاريع فينشر كابيital الاستثمارية ”مضاربة“ التي تأسست عام ٢٠٠٩ لتوفير التمويل بعض المشاريع الاستثمارية المختارة من قبل البنك. تضم مشاريع مضاربة استثمارات بقيمة ١٢ مليون دولار، وتحقق عائداً بنسبة ٧% ناقصًا نصيب الشركة في الربح كمضارب من نسبة الـ ٧% والتي يتم توزيعها على المستثمرين في تاريخ الاستحقاق.

يدرك البنك مسؤولياته في إدارة حسابات الاستثمار المقيدة، ويملك سياسات واضحة حول التعامل مع تلك المسؤوليات. ويتم توضيح أداء حسابات الاستثمار المقيدة في الصفحة رقم ١٢ من البيانات المالية المدققة.

