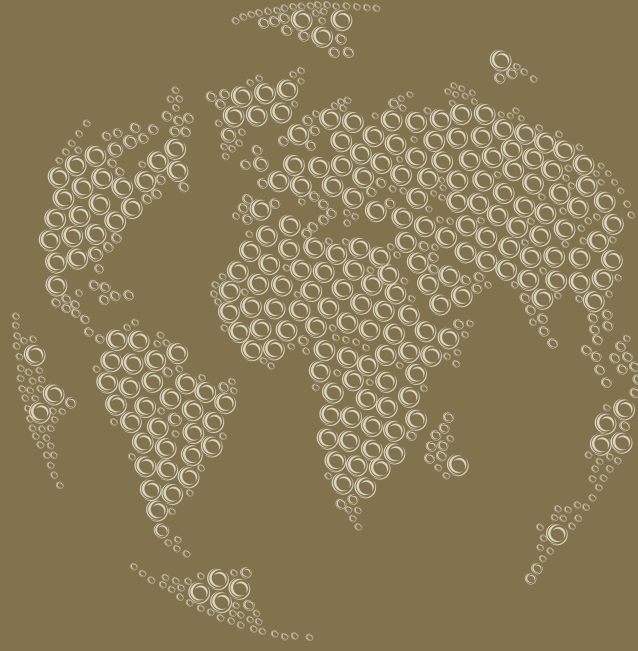


التقرير السنوي ٢٠٠٧



## رؤية عالمية

رؤيتنا بأن نكون المصرف الاستثماري الرائد في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي مع امتلاكنا لتواجد عالمي وقدرتنا على تحويل تميزنا الاستثماري العالمي وخبراتنا المحلية إلى التزام نحو تحقيق عوائد ثابتة ودائمة للمساهمين والمستثمرين على حد سواء.



## المحتويات

لمحة عامة والرؤية والرسالة	٢
أهم المؤشرات المالية	٥
أعضاء مجلس الإدارة	٧
هيئة الرقابة الشرعية	٨
كلمة رئيس مجلس الإدارة	١٠
كلمة العضو المنتدب	١٢
الملخص التنفيذي	١٧
تقرير الرئيس التنفيذي	١٨
مراجعة الإستثمار	٢٠
إدارة الثروات وتوظيف الإستثمار	٢٢
إدارة العمليات	٢٥
الحوكمة الإدارية	٢٦
إدارة المخاطر	٣٢
خلاصة	٣٦
تقرير هيئة الرقابة الشرعية	٣٨
البيانات المالية المدققة	٣٩

## لمحة عامة

المصرف العالمي هو المصرف الإستثماري الرائد في منطقة الخليج، تأسس في مملكة البحرين برأس مال مصرح به يبلغ ٥٠٠ مليون دولار أمريكي ورأس مال صادر يبلغ ٢٥٠ مليون دولار أمريكي، وتغطي عملياته دول مجلس التعاون الخليجي وآسيا وشمال أفريقيا وأوروبا.

يشكل المساهمون الرئيسيون في المصرف تحالفات إستراتيجية مع عدة شركاء في القطاع المالي لدول مجلس التعاون الخليجي وآسيا وشمال أفريقيا وأوروبا، مما سيوفر للمصرف محفظة شاملة من المنتجات الإستثمارية سواء للمستثمرين الأفراد أو المؤسسات.

ومع تزايد الطلب على الخدمات الإستثمارية المصرفية، سيقوم المصرف العالمي بتوفير خدمات مصرفية تتميز بالنزاهة والمصداقية للعملاء.

سوف يركز المصرف العالمي في أعماله على الأسهم الخاصة ورأس المال المخاطر والقطاع العقاري وتطوير البنية التحتية. بالإضافة إلى تقديم المصرف العالمي لخدمات إدارة الأصول والإستشارات فيما يتعلق بتمويل الشركات وأسواق المال وخدمات إدارة المحافظ الإستثمارية، كجزء من خدماته التي سيوفرها لعملائه.

## الرؤية

رؤيتنا بأن نكون المصرف الإستثماري الرائد في منطقة مجلس التعاون الخليجي بتواجد عالمي، مع قدرتنا على تحويل تميزنا الإستثماري وخبراتنا العالمية والمحلية إلى الإلتزام نحو تحقيق عوائد ثابتة ومستدامة للمساهمين والمستثمرين على حد سواء.

## الرسالة

تكمن رسالتنا في ايجاد نمو مستمر على المدى الطويل مع تحقيق أرباح ثابتة وعوائد ممتازة على الإستثمارات الخاصة بمساهميننا وشركائنا ومستثمرينا مع رؤيتنا بأن نكون المصرف الإستثماري الرائد الذي يقدم خدمات وعمليات مصرفية طبقاً لأعلى المعايير الدولية.

سوف نستثمر في أفضل الكفاءات المصرفية من أجل نمو أعمالنا من خلال مشاريع عالمية تستفيد من خبرات فريقنا الإستثماري وتمكن المصرف العالمي من تحقيق أهدافه المالية من خلال إيجادنا لإستثمارات متوازنة وتقديم نصائح موضوعية والتميز في الخدمات الشخصية.



## حقة جديدة من الصيرفة الإسلامية العالمية



## بداية راسخة

## أهم المؤشرات المالية

حقق المصرف العالمي نمواً كبيراً، مؤشراً بذلك لنهاية ناجحة إلى أول ستة أشهر من العمليات. ولقد جاء الأداء المالي القوي للمصرف نتيجة للمبادرات الإستثمارية الإستراتيجية والعمليات التشغيلية مدعومة بفريق تنفيذي متميز. ولقد بلغت العوائد التشغيلية خلال هذه الفترة ٤٩ مليون دولار أمريكي، في حين بلغت صافي الأرباح ٣٥,٩ مليون دولار أمريكي، أو ما يشكل عوائد سنوية على الأسهم تبلغ ٥٥ في المائة.

٤٩ مليون

مجموع الدخل (دولار أمريكي)

٢٣٦ مليون

مجموع الأصول (دولار أمريكي)

٣٥,٩ مليون

صافي الدخل (دولار أمريكي)

١٦١ مليون

مجموع حقوق الملكية (دولار أمريكي)



جلوساً من اليمين إلى اليسار

عبدالرحمن محمد الجسيمي، نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
صالح العلي الراشد، رئيس مجلس الإدارة، طلال محمد المطوع، عضو مجلس الإدارة،

وقوفاً من اليمين إلى اليسار

خالد عبدالله العنقري، عضو مجلس الإدارة، صلاح صالح عاشير، عضو مجلس الإدارة،  
رشاد يوسف جناحي، عضو مجلس الإدارة

فادي جان باخوس  
عضو (معيّن جديد)

دعائم متينة

## أعضاء مجلس الإدارة

**صالح العلي الراشد**  
رئيس مجلس الإدارة

صالح العلي الراشد هو عضو فعال في واحدة من أعرق الشركات العائلية في المملكة العربية السعودية. كما أنه يعتبر من أنجح رجال الأعمال في المنطقة وقد تبوّ العديد من المناصب الهامة في مؤسسات مالية مرموقة في المنطقة وأوروبا. يشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة الاتحاد التجاري للتأمين (مسجلة في مملكة البحرين) والتي تم إنشائها بهدف تقديم حلول تأمينية متكاملة، مصممة ومطورة خصيصاً لتناسب احتياجات العملاء وتعتبر اليوم من أنجح شركات التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي.

كما إنه يشغل رئيس مجالس إدارات كل من الشركة العالمية للتجارة والصناعة والشركة السعودية للأنشطة والشركة السعودية للخدمات اللوجستية والدعم وشركة المنتجات الحيوانية. بالإضافة إلى عضويته في مجالس إدارات كل من مصرف الريان في قطر وبيت أبوظبي للإستثمار.

**عبد الرحمن محمد الجسمي**  
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

عبد الرحمن محمد الجسمي هو العضو المنتدب للمصرف العالمي ويحمل خبرة تزيد عن ٢٠ عام في المصارف التجارية والإستثمارية.

قبل إنضمامه إلى المصرف العالمي شغل السيد عبد الرحمن الجسمي منصب نائب الرئيس التنفيذي لبيت التمويل الخليجي، حيث ساهم مساهمة فعالة في تطوير المصرف ليصبح أحد أكبر المصارف الإستثمارية الإسلامية والرائدة في المنطقة. يشغل حالياً العديد من المناصب التنفيذية الهامة بما في ذلك رئيس مجلس إدارة شركة البحرين لسحب الألمنيوم ورئيس مجلس إدارة شركة الخليج القابضة والعضو المنتدب لرفأ البحرين المالي وعضو مجلس إدارة مصرف أبوظبي الإسلامي.

يحمل البكالوريوس في إدارة الأعمال والدبلوما العليا في الدراسات المصرفية من جامعة البحرين وتابع برنامج التطوير المهني في كلية كرانفيلد للإدارة في المملكة المتحدة.

**صلاح صالح عاشر**  
عضو

صلاح صالح عاشر هو الرئيس التنفيذي لعدد من الشركات الإستثمارية التي تتخذ من البحرين مقر لها. كما أنه يتمتع بخبرة كبيرة في الإستثمار المصرفي، حيث ترأس العديد من المؤسسات المحلية والإقليمية والدولية. وتمتلك الشركات التي يترأسها السيد عاشر مجموعة متنوعة من الإستثمارات في قطاع الخدمات المالية والإستثمارية.

صلاح عاشر محاسب قانوني ويحمل شهادة البكالوريوس في المحاسبة.

**طلال محمد المطوع**  
عضو

طلال محمد المطوع هو العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة منافع للإستثمار، وهي شركة كويتية متخصصة في إدارة الأصول والخدمات الإستثمارية. عمل السيد المطوع سابقاً مع الشركة الكويتية لإدارة الأصول وهي أحد الشركات التابعة للشركة الكويتية للمشاريع الإستثمارية، كمدير للتجارة وإدارة المحافظ، كما كان مسؤولاً عن عدد من الاكتتابات العامة وتوظيف الإستثمار.

يحمل السيد المطوع شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال، ولديه خبرة تزيد عن ١٥ سنة في العمليات المالية وأسواق المال.

**رشاد يوسف جناحي**  
عضو

السيد رشاد يوسف جناحي هو عضو في اللجنة التأسيسية للمصرف، ويشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لبيت أبوظبي للإستثمار، وهي شركة إستثمارية تقدم منتجات وخدمات إستثمارية شاملة.

قبل انضمامه إلى بيت أبوظبي للإستثمار عمل السيد جناحي في إدارة الخدمات المصرفية الخاصة في بنك إتش إس بي سي في دبي، كما عمل كمدير في دائرة توظيف الإستثمار والصناديق المتخصصة في بنك البركة الإسلامي في البحرين، حيث ساهم بشكل فعال في ربحية البنك من خلال تسويق منتجاته وخدماته إلى المؤسسات وأصحاب الثروات من خلال هيكله وإدارة الصناديق الإستثمارية والإستثمارات المباشرة وإدارة الأصول والخدمات الاستشارية.

**خالد عبدالله العنقري**  
عضو

خالد عبدالله العنقري هو نائب المدير العام ورئيس العمليات لمؤسسة باذل الخير للأعمال التجارية و العقارية. يتمتع العنقري بخبرة كبيرة تفوق ١٧ عاماً في مجال السوق المصري وصناعة الغاز والتأمينات والإتصالات والمشاريع الإنشائية للضادق و المطاعم. بدأ السيد العنقري نشاطه في نطاق الأعمال التجارية سنة ١٩٩٠ كموظف في قسم التدقيق الداخلي في صندوق التنمية الصناعي السعودي، قبل أن يلتحق العنقري لمؤسسة باذل الخير للأعمال التجارية و العقارية عمل سابقاً في مجموعة سامبا المالية بقسم التدقيق الداخلي، فقد قام بمراجعة داخلية لفروع سيتي بنك في كل من الأردن وأسبانيا.

خالد العنقري حاصل على شهادة البكالوريوس تخصص محاسبة من جامعة الملك سعود في الرياض.

## هيئة الرقابة الشرعية

### فضيلة الشيخ الدكتور محمد علي القرني (رئيس هيئة الرقابة الشرعية)

الشيخ الدكتور محمد علي القرني من العلماء المعروفين في الفقه الإسلامي وهو من الخبراء المعتمدين لدى منظمة العالم الإسلامي. فضيلة الشيخ محمد يحمل الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا وهو مدير مركز دراسات وأبحاث الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز في المملكة العربية السعودية وهو رئيس لجنة المراجعة الشرعية.

الشيخ الدكتور محمد القرني من علماء الشريعة المعروفين وهو عضو هيئة الرقابة الشرعية في عدد من المؤسسات المالية ومؤسسات التكافل الإسلامية ومنها داو جونز وصندوق الأسواق المالية العالمية وسي تي بنك الإستثماري .



### فضيلة الشيخ نظام محمد يعقوبي (عضو هيئة الرقابة الشرعية)

يعتبر الشيخ نظام محمد يعقوبي من أكبر وأهم علماء الشريعة المتخصصين في الصيرفة الإسلامية. وهو حاصل على البكالوريوس في الاقتصاد وعلم الأديان المقارن من جامعة ميجيل في مونتريال في كندا، ويقوم حالياً بإعداد رسالة دكتوراه في القانون الإسلامي في جامعة ويلز.



### فضيلة الشيخ أسامة محمد بحر (عضو هيئة الرقابة الشرعية)

الشيخ أسامة محمد سعد بحر من علماء الشريعة المتخصصين والمعروفين في التمويل الإسلامي، وهو يمتلك خبرة كبيرة في مجال هيكله المنتجات المالية الإسلامية والعقود الإسلامية بالإضافة إلى مساهمته في إعداد العديد من الأبحاث حول التمويل والصيرفة الإسلامية.

يحمل الشيخ أسامة بحر درجة البكالوريوس من جامعة الأمير عبد القادر للدراسات الإسلامية في الجزائر، وهو أمين مكتبة مركز أحمد الفاتح الإسلامي ويقوم حالياً بتحضير درجة الماجستير في جامعة الإمام الأوزاعي في بيروت.





## الوجهة الصحيحة

## كلمة رئيس مجلس الإدارة



صالح العلي الراشد  
رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء وأفضل المرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، يشرفني تقديم التقرير السنوي الأول للمصرف العالمي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، حيث يسعدني إعلامكم بأننا منذ تأسيس المصرف في ٢٥ يونيو ٢٠٠٧ حققنا مستوى عالٍ من الأداء أكسبنا ثقة كل من المساهمين والمستثمرين. إن الأداء المتميز للمصرف العالمي، خلال الستة شهور الأولى منذ بدء عملياته، انبثق عنه تحقيق نتائج مالية متميزة، وذلك من خلال التطور التنظيمي الفاعل والنجاح المبكر لأعمال المصرف.

لقد حقق المصرف العالمي إجمالي إيرادات تشغيلية تجاوزت ٤٩,٢ مليون دولار أمريكي، حيث كان صافي الربح ٢٥,٩ مليون دولار أمريكي، وهو ما يمثل عائد على الأسهم يبلغ ٥٥ في المائة. وقد بلغ إجمالي الأصول ٢٣٦,٢ مليون دولار أمريكي في نهاية العام. وعليه فقد أوصى مجلس الإدارة بتخصيص ٣١,٢٥ مليون دولار أمريكي، وذلك لرفع رأس المال المدفوع من ٥٠ بالمائة إلى ٦٢,٥ بالمائة (من ٠,٥ دولار للسهم إلى ٠,٦٢٥ دولار للسهم) وهو ما يعادل توزيع أرباح بنسبة ١٢٥,٠ دولار للسهم الواحد.

ويعتبر تمويل مشروع تلال مكة في المملكة العربية السعودية من أهم إنجازات المصرف لهذا العام، والذي يمتد على مساحة تقدر بأكثر من ١,٩ مليون متر مربع، في منطقة مميزة على الخط السريع بين جدة ومكة المكرمة، والمتضمن مرافق تجارية وسكنية ومناطق متعددة الإستخدامات وفقاً لأحدث التقنيات المتاحة. علماً بأن مشروع تلال مكة يتميز بإطلالته الرائعة على مدينة مكة المكرمة وقربه من الحرم المكي الشريف (حيث يبعد ٥ كيلومترات عنه تقريباً)، بالإضافة إلى إرتفاع قيمة الأرض لقربها من خط سكة الحديد بين مكة المكرمة والمدينة المنورة المزعم إقامته من قبل الجهات الرسمية السعودية.

ولقد طور المصرف العالمي، خلال تلك الفترة، مجموعة من المشاريع في قطاعي الأسهم الخاصة والعقار والمتوقع الإعلان عنها في الأشهر القادمة. وبالإعتماد على الأداء المتميز والقدرة الحركية في العمل والرؤى الإستراتيجية الواضحة للمصرف العالمي، فإن مجلس الإدارة يولي كل الثقة بقدرة إدارة المصرف على التعاطي والتعامل مع هذه الفرص بما يحقق نمواً مستمراً وربحيةً مضطردةً للمصرف العالمي آخذين بعين الإعتبار مصلحة كلاً من المساهمين وشركائنا الإستراتيجيين.

لقد كان للمساهمة الفاعلة لكل من المساهمين وشركائنا الإستراتيجيين وإدارة المصرف أثراً كبيراً في البداية الناجحة للمصرف العالمي. وعليه، وبالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة، أود أن أعرب عن خالص تقديري لمساهميننا الكرام على ثقتهم ودعمهم، ولعملائنا لولائهم وثقتهم، ولشركائنا الإستراتيجيين لدعمهم وتشجيعهم، وإدارة المصرف والموظفين لعملم الجاد وتفانيهم. وأخيراً وليس آخراً، أود أن أشكر السلطات الرقابية في مملكة البحرين، وخاصة مصرف البحرين المركزي، لنصحها ومساعدتها المستمرة للقطاع المصرفي بشكل عام والمصرف العالمي بشكل خاص.

**صالح العلي الراشد**  
رئيس مجلس الإدارة

## كلمة العضو المنتدب



عبدالرحمن محمد الجسمي  
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

يسرني إبلاغكم بأن المصرف العالمي قد أحرز تقدم ممتازاً في عملياته خلال الستة شهور الأولى على تأسيسه. حيث حصل المصرف العالمي على جائزة «أفضل بنك استثماري إسلامي جديد في ٢٠٠٧» وذلك وفقاً لتقرير أخبار التمويل الإسلامي الصادرة في ماليزيا وذلك لنجاحنا في وضع الهيكل التنظيمي للمصرف والنجاحات المبكرة في مختلف أنشطتنا.

### أسس قوية

وضع المصرف العالمي هيكل تنظيمي يقسم الأنشطة إلى ثلاثة مجالات رئيسية، تدعمها السياسات ذات الصلة والعمليات والإجراءات. وشملت الأنشطة الرئيسية للمصرف التخطيط الإستراتيجي، والتدقيق الداخلي، والإلتزام وتطبيق المعايير، وإدارة المخاطر والإتصالات المؤسسية. تشمل الأنشطة الداعمة الموارد البشرية وتكنولوجيا المعلومات، والشؤون الإدارية، والعمليات، والرقابة المالية والخزانة. أما الأعمال التجارية فتغطي الأسهم الخاصة ورأس المال المخاطر، والعقارات وتطوير البنية التحتية، وإدارة الأصول وتمويل الشركات والخدمات الإستشارية لأسواق المال، وإدارة المحافظ الإستثمارية.



## خطوة هامة

## كلمة العضو المنتدب تمة

لقد نجح المصرف العالمي خلال عام ٢٠٠٧، في إستقطاب عدد من ذوي الكفاءات العالية في الحقل المصرفي لشغل المناصب الرئيسية فيه، ولقد بلغ عدد فريق عمل المصرف إلى الآن ٥٢ عضواً، وهناك خطة لمضاعفة هذا العدد بحلول نهاية عام ٢٠٠٨، وذلك لمواكبة خططنا التوسعية في العمل. بالإضافة إلى إنجاز البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات والاتصالات المناسبة لدعم العمليات الأولية للمصرف، حيث سيتم استثمار المزيد في البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات والاتصالات لدعم مخطط المصرف العالمي للانتقال إلى المقر الرئيسي الجديد في مرفأ البحرين المالي خلال هذا العام.

### الانجازات التجارية

تركزت الأنشطة التجارية للمصرف العالمي في عام ٢٠٠٧، وبشكل أساسي، على مجالات الأسهم الخاصة، والعقارات وتطوير البنية التحتية. وفي عام ٢٠٠٨، سيتم إدخال خدمات إضافية لتغطي إدارة الأصول، والخدمات الإستشارية في مجال تمويل الشركات وأسواق رأس المال، وخدمات إدارة الثروات والمحافظ الإستثمارية. تضمنت الانجازات الرئيسة للستة شهور الأولى للمصرف، على إطلاق مشروع التطوير العقاري «مشروع تلال مكة» بالإضافة إلى تطوير عدد من الصفقات المستقبلية في الأسهم الخاصة والعقارات في دول مجلس التعاون الخليجي وآسيا وشمال أفريقيا وأوروبا.

### مشروع تلال مكة

١٩٠ مليون دولار أمريكي، حيث يوفر فرصة إستثمارية جاذبة لتمويل وتطوير مشروع عقاري في مكة المكرمة. يمتد المشروع على مساحة تصل إلى أكثر من ١,٩ مليون متر مربع، في منطقة مميزة على الخط السريع بين جدة ومكة المكرمة، وسيحتوي المشروع على مرافق تجارية وسكنية ومرافق متعددة الإستخدامات مصممة بأحدث التقنيات. يتميز المشروع بعدد من العناصر أهمها الزيادة المضطردة في قيمة الأراضي في مكة المكرمة، وقربه من المسجد الحرام، ومرور خط سكة الحديد بين مكة وجدة، والإطلالة الرائعة على معظم مدينة مكة المكرمة. وتهدف شركة تلال مكة الممولة للمشروع إلى تحقيق عائد إستثماري يصل إلى ٥٠ بالمائة على مدة إستثمار تبلغ عامين.

### المسئولية المؤسسية

يلتزم المصرف العالمي في المساهمة بنمو وتطوير الصناعة المصرفية الإسلامية على المستويين الإقليمي والعالمي، والى زيادة وعي الشركاء والعملاء به. وكجزء من برنامج المسئولية المؤسسية في عام ٢٠٠٧ قدم المصرف دعماً مالياً كبيراً لصندوق الوقف التابع للمصرف المركزي في مملكة البحرين. كما قام المصرف العالمي أيضاً برعاية عدد من الفعاليات الرئيسية ذات العلاقة بالصناعة المصرفية الإسلامية، مثل مؤتمر ميد في دبي، ومؤتمر نافذة على الإستثمار العالمي ٢٠٠٧ في لندن، المملكة المتحدة.

### الطريق إلى الأمام

«الطريق إلى الأمام» هي إستراتيجية المصرف العالمي، حيث سيعمل على الاستفادة من تجاربه وخبراته الإقليمية لتأسيس وجود قوي له على المستوى العالمي. ويهدف المصرف إلى أن يصبح جسراً لإستثمارات عملائه من خلال توفير فرص إستثمارية مجزية من داخل دول مجلس التعاون الخليجي إلى الأسواق الناشئة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا وآسيا. وسعياً لتحقيق ذلك، وضع المصرف العالمي نموذج عمل ديناميكي يركز في المقام الأول على المجالات الأساسية لتمويل الشركات والعقارات وتطوير البنية التحتية، والأسهم الخاصة، والطاقة، وتمويل إعادة الهيكلة ورأس المال المخاطر، وإدارة الأصول وإدارة الثروات وتوظيف الإستثمار، والخدمات الإستشارية. رؤيتنا بأن نكون المصرف الإستثماري الإسلامي الرائد في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي مع إمتلاكنا لتواجد عالمي وقدرتنا على تحويل تميزنا الإستثماري العالمي وخبراتنا المحلية إلى التزام نحو تحقيق عوائد ثابتة ومستدامة للمساهمين والمستثمرين على حد سواء. يقف المصرف العالمي اليوم على أعتاب حقبة جديدة في مجال الخدمات المصرفية الإستثمارية الإسلامية العالمية، بعد أن أثبت خلال الأشهر الستة الأولى قدراته القوية.

### عبدالرحمن محمد الجسمي

نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



جسر الملك فهد

## تشبيد جسور استثمارية إستراتيجية



## تحديد المستقبل

## الملخص التنفيذي

يقف المصرف العالمي على أعتاب حقبة جديدة في مجال الخدمات المصرفية الإستثمارية الإسلامية العالمية، متهيئاً بذلك لتوسع كبير وإنطلاقة كبيرة في تطبيق إستراتيجية مهيكله للنمو. لقد تم وضع رؤية للمصرف العالمي ليكون المصرف الإستثماري الرائد في منطقة مجلس التعاون الخليجي مع إمتلاكه لتواجد عالمي وقدرة على تحويل التميز الإستثماري العالمي والخبرة المحلية إلى إلتزام نحو تحقيق عوائد مضطردة للمساهمين والمستثمرين على حد سواء. التمييز عن المصارف الإستثمارية الإسلامية الأخرى ستكون أحد جوانب رؤية المصرف العالمي الفريدة وذلك من خلال التركيز على موارد البشرية عالية الكفاءة وخلق منتجات وخدمات إستثمارية جديدة وتغطيته لمناطق جغرافية جديدة.

### فريقنا

أعضاء مجلس إدارة المصرف وإدارته التنفيذية العليا يمتلكون ثروة كبيرة من الخبرات المصرفية والمالية والتميز على المستويين الإقليمي والعالمي، هذا بالإضافة إلى الإحتراف والتفكير الإستراتيجي للإستفادة من الزيادة المضطردة في الطلب العالمي على الخدمات المصرفية الإستثمارية المتوافقة وأحكام الشريعة الإسلامية. وكذلك يتميز فريق المصرف العالمي بإسلوب مبتكر وقدرة فريدة على خلق الفرص، مدعوماً بثقافة مؤسسية تعتبر الشفافية والإحتراف والخدمات الشخصية من أهم قيمها .

### المنتجات والخدمات

تم إنشاء المصرف العالمي بهدف تقديم منتجات وخدمات إستثمارية ذات قيمة إضافية ونوعية مختلفة. الأسهم الخاصة ورأس المال المغامر، والعقارات وتطوير البنية التحتية، وإدارة الأصول، والخدمات الإستشارية في مجال تمويل الشركات وأسواق رأس المال، وخدمات إدارة المحافظ الإستثمارية، ستكون مجالات العمل الأساسية للمصرف. يتفهم المصرف العالمي للفرص الإستثمارية العالمية المتاحة ويعمل على تلبية الطلب المتزايد على الأدوات الإستثمارية الإسلامية على الصعيدين الإقليمي والدولي. يمتلك المصرف العالمي محفظة إستثمارية متوافقة وأحكام الشريعة الإسلامية وتلبي المتطلبات الإستثمارية المختلفة دون أن تكون مقيدة بحدود جغرافية. وبصفته من المصارف الإستثمارية الإسلامية الرائدة سيعمل المصرف العالمي على أن يكون في مقدمة من يشكلون أوجه التعاون المتنامي بين المؤسسات المالية الإسلامية والتقليدية.

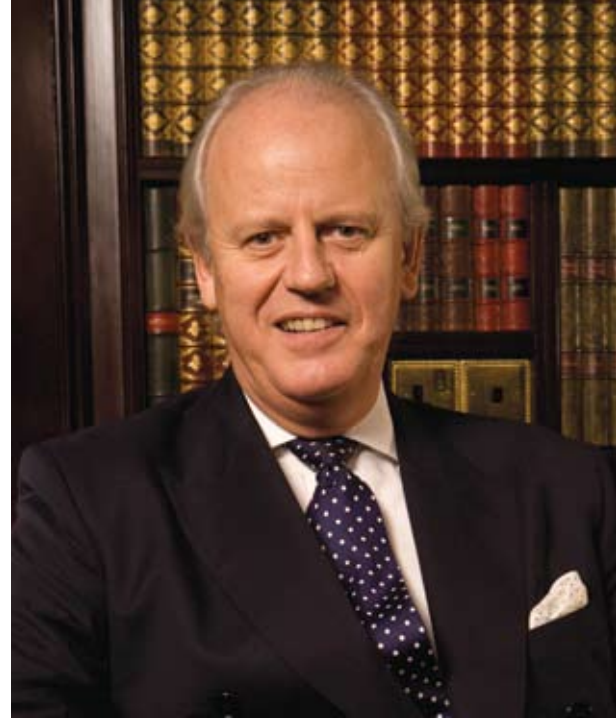
إستيعاب الفرص الإستثمارية وتلبية الطلب المتزايد على الأدوات الإستثمارية الإسلامية على الصعيدين الإقليمي والدولي ستكون الإستراتيجية الأولية للمصرف، وذلك من خلال التميز في مشاريع تطوير البنية الأساسية. وبالإعتماد على خبرة فريق المصرف المتميزة، حيث يطمح المصرف العالمي في تحقيق نمو طويل المدى في أرباحه وعوائد ممتازة على إستثمارات المساهمين والشركاء والمستثمرين.

### التغطية الجغرافية

باكورة المشاريع الإستثمارية للمصرف العالمي ستتركز في منطقة مجلس التعاون الخليجي، إلا أن إدارة المصرف العالمي والتي تمتلك خبرة مصرفية دولية، مدعومة بعلاقات أعضاء مجلس الإدارة الإستراتيجية، والتي ستشكل ضرورة لنمو الأعمال التجارية من خلال التحالفات الإستراتيجية في جميع أنحاء العالم. وعليه ستكون كل من أوروبا، التي يتزايد الطلب فيها على الخدمات المصرفية الإسلامية، وآسيا التي تضم هونغ كونغ والصين وسنغافورة وماليزيا، والدول الإسلامية والأسواق الناشئة في شمال أفريقيا، المناطق التي يمكن فيها للمصرف العالمي أن يحقق نجاحات كبيرة.

تهدف إستراتيجية المصرف إلى الإستحواذ على حصة سوقية كبيرة من الأسواق المصرفية الإسلامية العالمية التي يبلغ حجمها أكثر من ٥٠٠ مليار دولار أمريكي. حيث سيتم إستخدام الإزدهار التي تشهده إقتصاديات دول مجلس التعاون الخليجي، من قبل المصرف العالمي كنقطة إنطلاق للتوسع إلى آسيا، وشمال أفريقيا وأوروبا. ومع وجود محفظة من المنتجات المبتكرة والمصممة لتصل إلى مختلف المناطق الجغرافية. يستهدف المصرف قطاعات محددة من العملاء تشمل الحكومات والشركات العامة والخاصة، ومجموعات العائلات، والأفراد من ذوي الملاة المالية. وسيقوم فريق العمل العالمي للمصرف على تجاوز الحدود الجغرافية ليلعب دور المحفز الإقتصادي للإستثمار من أسواق دول مجلس التعاون الخليجي إلى أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وأوروبا والأسواق الناشئة في الصين والهند.

## تقرير الرئيس التنفيذي



مارك هانسون  
الرئيس التنفيذي

حقق المصرف العالمي بداية قوية في عام ٢٠٠٧، من وجهة نظر تجارية. وخلال الأشهر الستة الأولى من العمليات، قمنا وبجاح بإطلاق أول عمليات المصرف، وأعدنا مجموعة قوية من الأعمال المستقبلية. هذه البداية الواعدة، التي تدعمها التوقعات الإقتصادية الإيجابية للأسواق التي نستهدفها في مجلس التعاون الخليجي وشمال أفريقيا وآسيا وأوروبا، تبشر بالخير بالنسبة لإستمرارية نجاح أعمال المصرف.

### آفاق جديدة للنمو

الآن هو الوقت المناسب بالنسبة لمنطقة مجلس التعاون الخليجي، فالمنطقة تشهد فترة ضخمة من ناحية التغيير الاقتصادي والتنمية. في الواقع، إننا نشهد تحول هذه الإقتصاديات إلى محركات للنمو التجاري العالمي. بلغ مجموع الناتج المحلي الإجمالي لدول مجلس التعاون ما يقرب من ٩٥٧ مليار دولار أمريكي لعام ٢٠٠٧، أو ما يمثل نمواً بنسبة ١٠٠ في المائة على مدى السنوات الخمس الماضية. ويتوقع الإقتصاديون أن يستمر هذا النمو السريع في دول مجلس التعاون الخليجي، وعبر مختلف الإقتصاديات النامية في جميع أنحاء العالم.

ومن المتوقع أن يفوق نمو الناتج المحلي الإجمالي في الإقتصاديات النامية ليفوق الإقتصاديات الغربية الأكثر رسوخاً بنحو أربعة بالمائة في السنوات القليلة القادمة. إن الإمكانات الهائلة للصين والهند وماليزيا أصبحت واضحة للعيان. وبالإضافة إلى ذلك، فإن العديد من بلدان أوروبا الوسطى والشرقية والاتحاد الروسي على أهبة الاستعداد لنمو مطرد إن لم يكن متفجر.

في نفس الوقت، تشط حكومات دول مجلس التعاون الخليجي في تنمية رأسمالها البشري. فلقد خصصت هذه الحكومات ميزانيات كبيرة للتعليم والتدريب والتطوير المهني، كما قامت بجذب تخصصات عالية من خارج منطقة الشرق الأوسط للعيش والعمل في المنطقة. وفي حين أن الكثير من الإستثمارات في هذه المشاريع الطموحة سوف تأتي من حكومات دول مجلس التعاون الخليجي، كما أن قدراً كبيراً من التمويل وجزء أكبر من العمل المطلوب لتحقيق هذه المبادرات سيأتي من القطاع الخاص لتطوير المزيد من الأعمال الجديدة في المنطقة.

جوهر القول، أن الأموال المستثمرة في بناء البيوت والمدارس والمستشفيات والجسور ومحطات الكهرباء والاتصالات ومعالجة المياه وحتى السياحة، ستحفز النمو الإقتصادي المتعدد الأوجه في دول مجلس التعاون الخليجي. كما أن ظهور صناعات جديدة ناتجة عن هذه الإستثمارات ستساعد المنطقة على تجاوز مرحلة الإعتماد على النفط ومنتجاته.

سوف يقود هذا التوسع الإقتصادي إلى زيادة الطلب على الفرص الإستثمارية المبتكرة والخدمات المصرفية، وخاصة الخدمات المصرفية الإسلامية. في الواقع، في عام ٢٠٠٦، حصلت ١٢ بالمائة من المشاريع الصناعية في المنطقة على تمويلها من مصادر إسلامية. ومن المتوقع أن ينمو هذا الرقم بشكل كبير مع إستمرارية توسع إستثمارات الحكومات والقطاع الخاص. وتعمل حكومات دول مجلس التعاون الخليجي أيضاً على تشجيع الإستثمار الأجنبي في الشرق الأوسط، فضلاً عن الإستثمار في أسواق خارج المنطقة. مع إستفادة كثير من الشركات الكبرى من الدول الغربية وآسيا والشرق الأقصى من هذه الفرص.

### مبادرة إستراتيجية

بالإضافة إلى إستراتيجية «الطريق إلى الأمام»، فإن المصرف العالمي في موقع يؤهله لأن يلعب دور الجسر الإستثماري الذي يوفر للعملاء منتجات وخدمات ذات قيمة إضافية في مختلف الميادين. قائمة العملاء الرئيسيين تشمل الحكومات، وشركات القطاعين العام والخاص، والعائلات والأفراد من ذوي الملاء المالية. إن مبادرتنا الإستراتيجية هي لبناء محفظة إستثمارية متنوعة، تتميز بالقدرة على تنفيذ الصفقات، ليس فقط في منطقة الخليج وحسب، بل أيضاً في جميع أنحاء الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا وجنوب آسيا. وسيقوم المصرف بالإستفادة من إقتصاديات دول مجلس التعاون الخليجي القوية للتوسع في آسيا وشمال أفريقيا وأوروبا.

طور المصرف العالمي نموذج عمل ديناميكي سوف يركز بشكل أساسي على الخدمات المصرفية الإستثمارية الأساسية في المرحلة الأولى. ستشمل الخدمات الأساسية للإدارات المتخصصة التي تغطي قطاعات تمويل الشركات والعقارات وتطوير البنية التحتية، والأسهم الخاصة، والطاقة، والتمويل المهيكل ورأس المال المخاطر، وإدارة الأصول وإدارة الثروات وتوظيف الإستثمار والخدمات الإستشارية.

إن الإنجازات الممتازة التي حققها المصرف العالمي خلال الأشهر الستة الأولى من العمليات تبين بوضوح القدرات الفريدة والطاقة الكامنة التي يحتويها والتي تجعله متميزاً عن المصارف الإستثمارية الأخرى. كما أنها توفر نقطة إنطلاق مثالية لإستمرارية نمو وتطور المصرف في عام ٢٠٠٨ وما بعد ذلك. إن التوقعات الإقتصادية الإيجابية والأساسيات القوية للسوق ستوفر فرصاً جديدة للمصرف العالمي إلى تجاوز الحدود الإقليمية نحو العالمية والعمل كمحفز للإستثمار من داخل دول مجلس التعاون الخليجي إلى الأسواق في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا وآسيا.

مارك هانسون

الرئيس التنفيذي

## مراجعة الإستثمار

إن رسالة المصرف العالمي هي تحقيق أرباح ذات نمو مضطرد على المدى الطويل وعوائد ممتازة لمساهميهِ ولْمستثمريهِ ولشركائهِ الإستراتيجيين. سيقدم المصرف منتجات وخدمات إستثمارية متميزة ذات جودة عالية تهدف إلى زيادة القيمة، مع تركيز أساسي على الأسهم الخاصة ورأس المال المغامر، والعقارات وتطوير البنية التحتية، وإدارة الأصول.

الأسهم الخاصة ورأس المال المغامر: بلغت قيمة الإستثمارات في صناديق الأسهم الخاصة خلال السنوات القليلة الماضية أكثر من ٢ مليار دولار أمريكي، حيث يبدي المستثمرون في دول مجلس التعاون الخليجي رغبة كبيرة للإستثمار في الأسهم الخاصة. ويستهدف المصرف العالمي الشركات العائلية والشركات الخاصة التي تسعى للحصول على مستثمرين من الخارج أو تمويل رأسمالي كبير.

القطاع العقاري وتطوير مشاريع البنية التحتية: تبلغ القيمة الإجمالية للسوق العقاري في دول مجلس التعاون الخليجي شاملة المشاريع القائمة والمعلنة حوالي ٩٠ مليار دولار أمريكي. وسوف يشارك المصرف العالمي في المشاريع العقارية من خلال أدوات تمويلية تستهدف بشكل أساسي المطورين في هذا القطاع.

إدارة الأصول: يشهد قطاع إدارة الأصول في دول مجلس التعاون الخليجي نمو كبير ويقدم فرص كبيرة للتطوير والإبتكار. وسيقدم المصرف العالمي صناديق إستثمارية مبتكرة ومتوافقة وأحكام الشريعة الإسلامية لشريحة العملاء المستهدفين في دول مجلس التعاون الخليجي وآسيا. تتكون الأسواق المستهدفة من الأفراد من ذوي الملاء المالية وشركات التكافل.

### إستراتيجية الإستثمار

يتفهم المصرف العالمي فرص الإستثمار العالمية المتاحة ويعمل على تلبية الطلب المتزايد على الأدوات الإستثمارية الإسلامية على الصعيدين الإقليمي والدولي. ويمتلك المصرف العالمي محفظة إستثمارية متوافقة وأحكام الشريعة الإسلامية تلي متطلبات الإستثمار المختلفة دون أن تكون مقيدة بحدود جغرافية. الإستراتيجية الأولية للمصرف العالمي ستركز على التميز من خلال مشاريع تطوير البنية التحتية.

المشاريع الأولية للمصرف ستكون في منطقة مجلس التعاون الخليجي، ولأن المصرف العالمي يمتلك إدارة تتمتع بخبرة مصرفية دولية، تدعمها العلاقات الإستراتيجية لمجلس الإدارة، والتي تشكل ضرورة لنمو الأعمال التجارية من خلال التحالفات الإستراتيجية في جميع أنحاء العالم، وستشكل كل من أوروبا التي يتزايد الطلب فيها على الخدمات المصرفية الإسلامية، وآسيا التي تضم هونغ كونغ والصين وسنغافورة وماليزيا، والدول الإسلامية والأسواق الناشئة في شمال أفريقيا، المناطق التي يمكن فيها للمصرف العالمي أن يحقق نجاحات كبيرة.

تهدف إستراتيجية المصرف إلى الإستحواذ على حصة سوقية كبيرة من السوق المصرفية الإسلامية العالمية يبلغ حجمها أكثر من ٥٠٠ مليار دولار أمريكي. سوف يستخدم المصرف العالمي الإزدهار الذي تشهده إقتصاديات دول مجلس التعاون الخليجي كنقطة إنطلاق للتوسع في آسيا، وشمال أفريقيا وأوروبا. ومع وجود محفظة من المنتجات المبتكرة والمصممة لتصل إلى مختلف المناطق الجغرافية، سوف يستهدف المصرف قطاعات محددة من العملاء تشمل الحكومات وشركات القطاعين العام والخاص، ومجموعات العائلات، والأفراد من ذوي الملاء.

إن أحد المميزات التنافسية الفريدة للمصرف العالمي هو وجود إستراتيجيات تمكنه من الحصول على الصفقات ليس فقط في دول مجلس التعاون الخليجي، ولكن أيضا في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وجنوب آسيا، مما يوفر للمستثمرين والعملاء القدرة على تنويع فرصهم الإستثمارية. ويقوم الفريق العالمي للمصرف بتجاوز الحدود الجغرافية ليكون بمثابة المسرع الإقتصادي للإستثمار من داخل دول مجلس التعاون الخليجي إلى الأسواق في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وأوروبا والأسواق الناشئة في الصين والهند.



## اكتشاف فرص جديدة

## إدارة الثروات وتوظيف الإستثمار

يوفر المصرف العالمي مجموعة متكاملة من خدمات إدارة الثروات وتوظيف الإستثمار للعملاء من الأفراد والمؤسسات، وذلك من خلال فريق متخصص من الموظفين المحترفين وذوي الكفاءة العالية. إن فريق توظيف الإستثمار وإدارة الثروات ملتزم بأعلى معايير النزاهة المهنية، إضافة إلى إمتلاك أفراده للخبرة الدولية الواسعة والمعرفة المحلية العميقة في المجال الإستثماري والمالي، مما يعني قدرته على تقديم أفضل الفرص الإستثمارية ذات العائد الجذاب والمخاطرة المنخفضة.

### إدارة الثروات

تماشياً مع خطة عمله، سيقوم المصرف العالمي رسمياً بإطلاق برنامج خدمات إدارة الثروات خلال العام ٢٠٠٨. وسيشرف على هذا البرنامج مدراء متخصصون قادرين على تقديم أفضل النصائح والإستشارات التي ستساعد المستثمرين والعملاء على تحقيق أعلى العوائد وزيادة النمو في رؤوس أموالهم.

### توظيف الإستثمار

في أكتوبر ٢٠٠٧، أطلق المصرف العالمي أول صفقاته الإستثمارية وهو مشروع تلال مكة وهو مشروع تطوير عقاري متعدد الأغراض في المملكة العربية السعودية، ساهم المصرف في تمويله بـ ١٩٠ مليون دولار أمريكي.

هذا وقد كان دور فريق إدارة الثروات وتوظيف الإستثمار بارزاً في تغطية الإكتتاب الخاص لهذه الصفقة، حيث تمكن أعضاءه من تسويق أكثر من ٩٠٪ من حجم الإكتتاب، وهذه دلالة بارزة على مدى إحترافية الفريق وكفاءة أعضاءه.

## فريق إدارة الثروات وتوظيف الإستثمار



مازن الغريب  
رئيس السوق - الكويت



أحمد النعيمي  
رئيس السوق - البحرين وقطر



عامر محمد عارف  
رئيس إدارة الثروات وتوظيف الإستثمار



أحمد آل خليفة



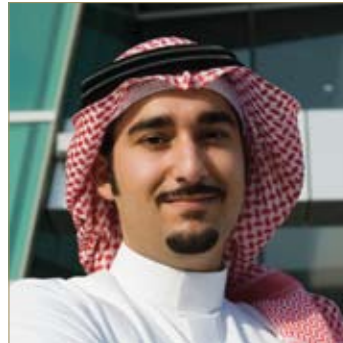
أسامة عبد الغفار  
رئيس السوق - الإمارات، عمان واليمن



عدنان إرحمه  
رئيس السوق - السعودية



أحمد القزاز



عبدالله المؤيد



عبدالله بهزاد

## تحديد المستقبل



الإلتزام بالتميز

## إدارة العمليات

### الطاقة البشرية

أهم ما يميز المصرف العالمي عن المصارف الإستثمارية الإسلامية الأخرى مجلس إدارة المصرف وإدارته التنفيذية العليا حيث يتمتعون بثروة متميزة من الخبرات المصرفية والمالية على المستويين الإقليمي والدولي، هذا بالإضافة إلى الإحتراف والتفكير الإستراتيجي للإستفادة من الزيادة في الطلب العالمي على الخدمات المصرفية الإستثمارية المتوافقة وأحكام الشريعة الإسلامية وهذا أهم ما يميز المصرف العالمي عن المصارف الإستثمارية الإسلامية الأخرى.

يتميز فريق المصرف العالمي بقدرة فريدة على دمج التميز بالإستثمارات الدولية مع الخبرات المحلية، مع الإلتزام التام بتحقيق عوائد ثابتة إلى المساهمين والمستثمرين. ويدعم الفريق ثقافة مؤسسية تعتبر فيها القيادة، والإحتراف، والنزاهة والصدق، والحرص على أعلى مستويات الأداء من قيمها الأساسية.

نجح المصرف العالمي خلال عام ٢٠٠٧، في إستقطاب عدد من ذوي الكفاءات المصرفية العالية لشغل المناصب الرئيسية للمصرف، حيث بلغ عدد الفريق ٥٢ عضواً مع احتمالية تضاعف هذا العدد بحلول نهاية عام ٢٠٠٨ لتلبية خطط التوسع في أنشطة المصرف.

وقد قام المصرف أيضاً بعدد من المبادرات الهامة في مجال الموارد البشرية خلال العام، وذلك بهدف تعزيز التزام المصرف بأفضل الممارسات المعترف بها دولياً للموارد البشرية. وتشمل هذه المبادرات على:

- الموافقة على السياسة الشاملة للموارد البشرية للمصرف.
  - وضع الوصف الوظيفي لكبار الموظفين.
  - تأسيس عدد من مؤشرات الأداء الرئيسية.
  - تحديد الكفاءات الأساسية المطلوبة للمدراء.
  - توفير نظام سنوي لتقييم الأداء.
  - تحديد المتطلبات والأولويات التدريبية لجميع أقسام المصرف.
  - توفير برنامج للتدريب والتطوير يتضمن ورش عمل داخلية بالإضافة إلى الدورات الخارجية.
  - وضع اللمسات النهائية لخطط استخدام مركز التقييم السيكوم تري.
- إن إجتذاب وتطوير والإحتفاظ بأفضل الكفاءات ستبقى أولوية قصوى للمصرف، حيث إن موظفو المصرف هم من سيمكنون المصرف العالمي من تحقيق رؤيته ورسالته والنجاح في جميع نواحي أعماله.

## الحوكمة الإدارية

يلتزم المصرف العالمي باعتماده أعلى المعايير الدولية وأفضل الممارسات العالمية في الحوكمة الإدارية. لقد قام المصرف بوضع إطار عمل قوي لمبادئ الحوكمة الإدارية تم تصميمها لحماية مصالح جميع أصحاب العلاقة، وضمان الإمتثال للمتطلبات التنظيمية، وتعزيز الكفاءة التنظيمية.

### هيكل الحوكمة الإدارية

قام المصرف العالمي بإنشاء هيكل تنظيمي صلب يفصل ما بين المهام والمسؤوليات، ويعكس تقسيماً لأدوار ومسؤوليات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. يوجد هنالك تفويض واضح لمجلس الإدارة، ورئيس مجلس الإدارة، ولجان المجلس، والعضو المنتدب، والإدارة التنفيذية، والرئيس التنفيذي، ولجان الإدارة.

### مجلس الإدارة

تفاصيل دستور مجلس الإدارة، والمهام والمسؤوليات مدرجة في ميثاق المجلس.

اعترافاً بأهمية الإستقلالية والموضوعية في عملية صنع القرار، سيضم مجلس الإدارة وبشكل مبدئي عضو واحد غير تنفيذي مستقل، وهذا العدد سوف يزداد إلى ثلث أعضاء المجلس في غضون السنوات الثلاث المقبلة.

### لجان المجلس

#### لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة الإدارية

تشرف لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة الإدارية على المسائل المتصلة بترشيح أعضاء مجلس الإدارة، وتقييم المجلس ولجانه والمديرين، وكذلك مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا. وهي مسؤولة أيضاً عن جميع المسائل المتعلقة بالإدارة الحكيمة بما في ذلك الأسرار التجارية.

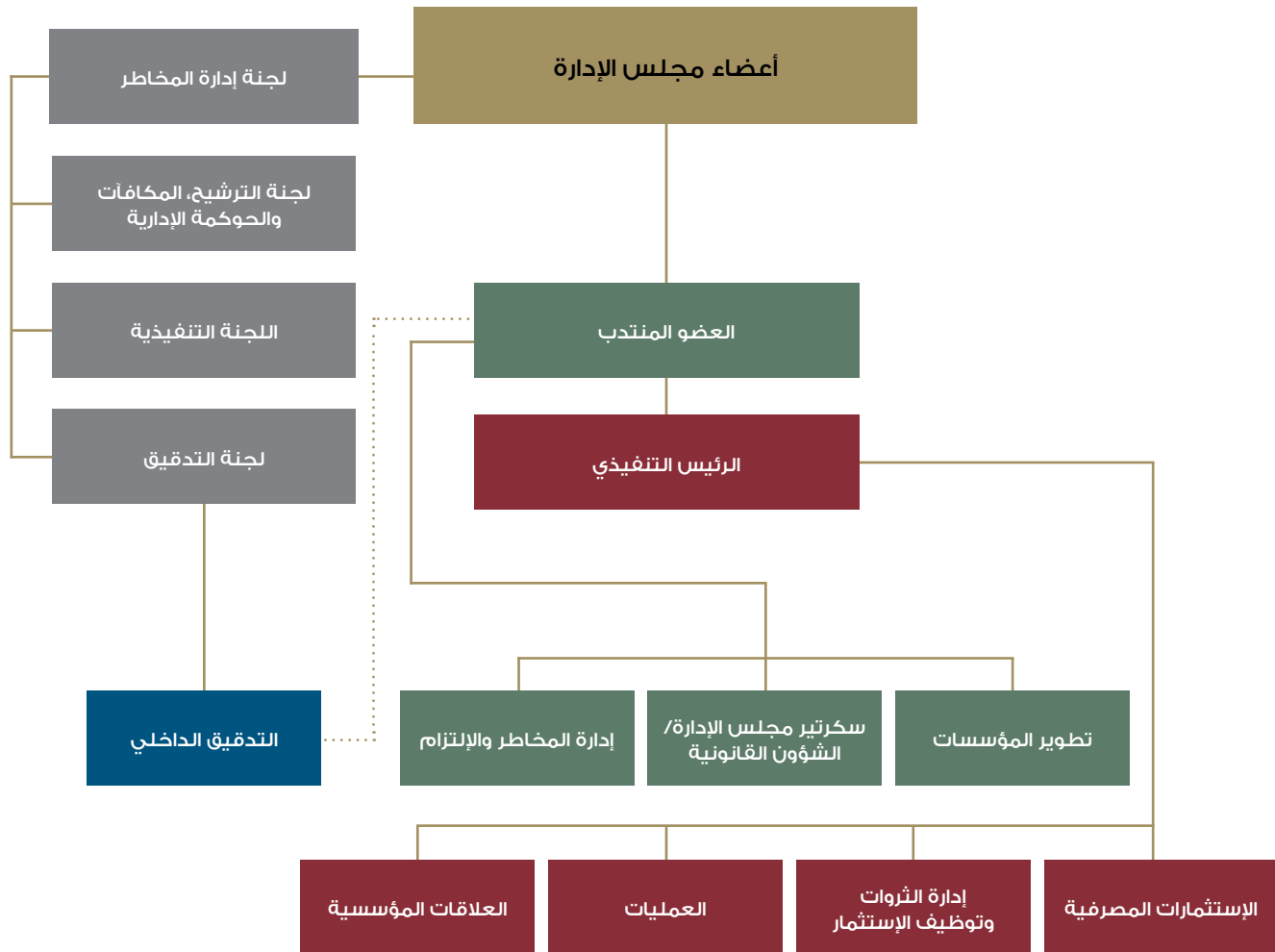
#### اللجنة التنفيذية للإستثمار

الغرض من اللجنة التنفيذية للإستثمار إدارة جميع أشكال المخاطر والموافقة عليها، والضمانات، والإستثمارات المباشرة، والمنتجات الجديدة في مجالات عمل المصرف والتي تشمل العقارات، والأسهم الخاصة، وإدارة الأصول، والخدمات الإستشارية (خدمات تمويل الشركات وأسواق رأس المال)، وإدارة المحافظ الإستثمارية.

#### لجنة التدقيق

مهمة لجنة التدقيق هي الإشراف على إعداد التقارير المالية، والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، والتدقيق الداخلي، والتدقيق الخارجي، والإلتزام وتطبيق المعايير، وقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية وغيرها من المسائل ذات الصلة.

## الهيكل التنظيمي



## الحوكمة الإدارية تنمة

### لجنة مجلس الإدارة لإدارة المخاطر

مهمة لجنة مجلس الإدارة لإدارة المخاطر هي الإشراف على أنظمة إدارة المخاطر في المصرف والتي تغطي جميع المخاطر التي قد يواجهها المصرف، وكذلك الإشراف على أنظمة المراقبة.

### هيئة الرقابة الشرعية

يسترشد مجلس الإدارة بهيئة الرقابة الشرعية، والتي يحرص أعضاؤها على أن تحترم مبادئ التمويل الإسلامي ويتم الإلتزام بها في جميع الأوقات.

### الإدارة التنفيذية

تنقسم الإدارة التنفيذية لأنشطة المصرف ما بين العضو المنتدب والرئيس التنفيذي، كما يوضح الرسم البياني للهيكل الإداري.

### لجان الإدارة التنفيذية

#### لجنة الإدارة

هي اللجنة الرئيسية لإدارة المصرف حيث إنها مسؤولة عن الإشراف العام على أعمال المصرف التي تشمل على سبيل المثال المسائل التالية: الميزانية، والإستراتيجية، والإستثمار، وشؤون الموظفين، وتدقيق الحسابات، والإلتزام وتطبيق المعايير.

#### لجنة إدارة الأصول والمسؤوليات

الدور الرئيسي للجنة إدارة الأصول والمسؤوليات هي إدارة الميزانية العمومية للمصرف، وإدارة مخاطر السيولة وأسعار الفائدة التي قد يواجهها المصرف.

#### لجنة إدارة المخاطر

تعمل لجنة إدارة المخاطر على ضمان إمتلاك المصرف لإطار عمل فعال لإدارة المخاطر يلبي جميع المتطلبات التنظيمية، ومتماشياً مع أفضل الممارسات العالمية.

#### الإستراتيجية

لإنجاح إستراتيجية المصرف للمضي قدماً هي الإستفادة مما يملكه من خبرة ودراية إقليمية لإقامة وجود قوي على المستوى العالمي. يهدف المصرف أن يكون جسراً إستثمارياً لعملائه من خلال المبادرة بتوفير فرص إستثمارية مجزية من داخل دول مجلس التعاون الخليجي إلى الأسواق الناشئة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا وآسيا.

#### قواعد السلوك

قام المصرف بوضع قواعد للسلوك تحكم السلوك الشخصي والمهني لأعضاء مجلس الإدارة، والإدارة التنفيذية والموظفين.



## تحديد معايير جديدة



الطريق نحو الأمام

## الحوكمة الإدارية تنمة

### الإلتزام

تفاصيل الضوابط الداخلية التي يتبناها المصرف، مبينة في دليل الإلتزام وتطبيق المعايير. لقد تم تصميمها لضمان إدارة جميع أعمال المصرف وفق الإلتزام بالقوانين والأنظمة السارية، بالإضافة إلى السياسات الداخلية والإجراءات الواردة في مختلف الكتيبات والأدلة. يضطلع مجلس الإدارة بالمسؤولية الشاملة عن ضمان أن تتم جميع أنشطة المصرف العالمي وفق الإمتثال التام والإلتزام الكامل بالقوانين والأنظمة السارية. ويقوم مجلس الإدارة بالموافقة على والمراجعة الدورية لسياسات وإستراتيجيات الإلتزام الخاصة بالمصرف. وتقوم لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة بدور محوري في هذا الصدد.

### الإفصاح

قام المصرف بتطوير سياسة للإفصاح وذلك كجزء من إلتزام المصرف بتبني أعلى معايير الشفافية والنزاهة في إفصاح المعلومات لمصلحة جميع الأطراف المعنية. يلتزم المصرف بالإفصاح عن المعلومات للجمهور بطريقة تتسجم مع المبادئ التوجيهية المقدمة من مصرف البحرين المركزي وفقاً لاتفاق بازل ٢ الركن الثالث المتطلبات.

### مكافحة غسل الأموال

إعتمد المصرف العالمي سياسات وإجراءات مفصلة وذلك تماشياً مع توجيهات مصرف البحرين المركزي لمكافحة غسل الأموال وغيرها من الجرائم المالية. وعلى جميع الموظفين تلقي التدريب في مجال مكافحة غسل الأموال على فترات منتظمة. ينتهج المصرف سياسة ثابتة بأن لا يسمح لنفسه لأن يستخدم بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل أي عناصر لأنشطة غير مشروعة.

### سياسة الإتصالات المؤسسية

يحتفظ المصرف بسياسة إتصال فعالة، تمكن كل من مجلس الإدارة وإدارة المصرف من التواصل مع المساهمين والشركاء والمستثمرين والجمهور بفعالية. قنوات الإتصال الرئيسية تشمل إجتماعات الجمعية العمومية، والتقرير السنوي، وموقع المصرف على شبكة الانترنت، والكتيبات الرسمية، والإعلانات الإعتيادية في الصحف المحلية المناسبة. ومن واجب مجلس الإدارة ضمان أن يعقد إجتماعات الجمعية العمومية على نحو يتسم بالكفاءة وأن يعمل بمثابة آلية هامة للإتصال بالمساهمين. يتم تزويد المساهمين بمعلومات شاملة في الوقت المناسب، وتشجيعهم على المشاركة بفعالية في إجتماعات الجمعية العمومية.

## إدارة المخاطر

### مقدمة

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الشاملة عن إنشاء ثقافة كاملة لإدارة المخاطر، وضمان وجود إطار عمل فعال لإدارة المخاطر. ولقد وافق مجلس الإدارة على سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمصرف.

لقد أنشأ مجلس الإدارة لجنة تنفيذية لإدارة المخاطر، تكون مسؤولة عن تنفيذ سياسات إدارة المخاطر، والتأكد من توافق عمليات التحكم. تتألف لجنة إدارة المخاطر من العضو المنتدب والرئيس التنفيذي والمدير التنفيذي للعمليات ورؤساء توظيف الإستثمار وإدارة الثروات، والخدمات المصرفية الإستثمارية، والرقابة المالية وإدارة المخاطر. وتقوم لجنة إدارة المخاطر برفع تقاريرها إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة.

### مخاطر السياسات

تم تأسيس سياسات المصرف لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي قد يواجهها، ووضع الحدود المناسبة للمخاطر والضوابط، والى مراقبة المخاطر والتأكد من تقيدها بالحدود الموضوعية. كما تحدد السياسات أيضاً سلطات الموافقة، ومتطلبات إعداد التقارير، وإجراءات تصعيد الشئون ذات الصلة بالمخاطر إلى الإدارة التنفيذية، ولجنة إدارة المخاطر ومجلس الإدارة. ثم وضع سياسات لمعالجة المخاطر المتعلقة بالإستثمار والإئتمان والسيولة والعملية، ومخاطر معدل الربح، والمخاطر التشغيلية والقانونية والتنظيمية بالإضافة إلى متطلبات كفاية رأس المال.

### الإستثمار ومخاطر الإئتمان

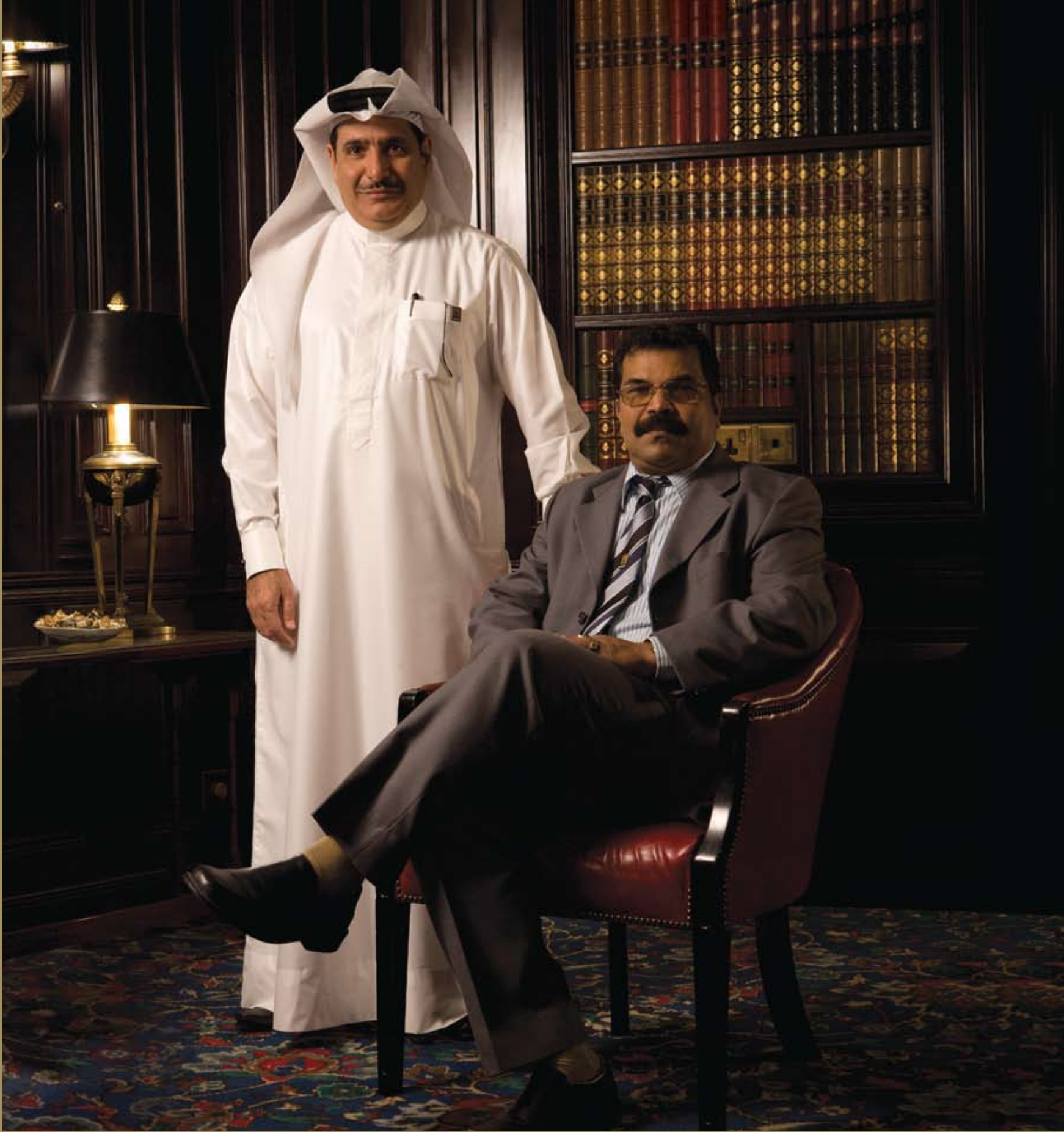
سياسة المصرف للإستثمار وإدارة مخاطر الإئتمان تلتزم بالحدود المفوضة من قبل السلطات، وحدود التركيز الجغرافي، وحدود تركيز القطاعات، والحدود القصوى للتعرض والإجراءات المقابلة. وتلعب إدارة المخاطر دوراً حيوياً في جميع مراحل الإستثمار من خلال إستعراض مستقل للأحداث والمعاملات في مراحل مختلفة من دورة الإستثمار.

### مخاطر السيولة

تتحمل لجنة إدارة الأصول والمسئوليات المسؤولية الشاملة عن إدارة الميزانية العمومية والسيولة الخاصة بالمصرف العالمي. ويتولى الرئيس التنفيذي رئاسة لجنة إدارة الأصول والمسئوليات وتضم في عضويتها المدير التنفيذي للعمليات ورؤساء توظيف الإستثمار وإدارة الثروات، والخدمات المصرفية الإستثمارية، وإدارة المخاطر والإلتزام وتطبيق المعايير هي من أهم سياسات المصرف والمحافظة على سيولة كافية عن طريق الحفاظ على مخزون من الأصول السائلة التي يمكن تسيلها في غضون مهلة قصيرة، لضمان الوفاء بالتزاماته عند إستحقاقها.

### مخاطر العملة

لا يدخل المصرف في عمليات المتاجرة في النقد الأجنبي، كما أن المصرف ليس معرض لمخاطر كبيرة للعملة حيث يتعرض المصرف إلى العملات الأجنبية المرتبطة بسعر دولار بشكل محدود جداً. بيد أن المصرف يسعى إلى إدارة مخاطر العملة عن طريق الرصد المستمر لأسعار الصرف.



## معدات بارزة للتحكم



وجهة ما بعد الأفق

## إدارة المخاطر تنمة

### مخاطر معدل الأرباح

أصول المصرف الحساسة تجاه مخاطر معدل الأرباح هي نتيجة للإستحقاقات من المؤسسات المالية الأخرى. كما أن درجة تعرض المصرف إلى مخاطر معدل الأرباح محدودة وذلك نتيجة لطبيعة العلاقة القصيرة الأمد للإستحقاقات من المؤسسات المالية الأخرى. وتقوم لجنة الأصول والإلتزامات بإدارة ومراقبة المخاطرة الناتجة عن معدل الأرباح.

### المخاطر التشغيلية

يسعى المصرف إلى تقليل هذه المخاطر من خلال وضع إطار للسياسات والإجراءات والضوابط الداخلية، لتحديد ومراقبة وإدارة هذه المخاطر. إن المسؤولية الأولى عن وضع وتنفيذ الضوابط اللازمة لمعالجة المخاطر التشغيلية تسند إلى الإدارة العليا داخل كل وحدة عمل.

### المخاطر القانونية والتنظيمية

يدير المصرف المخاطر القانونية من خلال الإستخدام الفعال للمستشارين القانونيين. تقوم إدارة الإلتزام وتطبيق المعايير برصد الإمتثال للأنظمة وهي مسؤولة أيضاً عن إجراءات المصرف لمكافحة غسل الأموال.

### مخاطر السمعة

الإدارة التنفيذية والإدارة العليا بالإضافة إلى لجنة إدارة المخاطر تقوم بدراسة المسائل التي يمكن أن تؤثر على سمعة المصرف وبالتالي تؤدي إلى صغر قاعدة المستثمرين أو ينتج عنها دعاوي قضائية مكلفة، والذي يمكن أن يؤثر سلباً على سيولة أو رأس المال المصرف العالمي.

### كفاية رأس المال

يتم إحتساب نسبة كفاية رأس المال المصرف وفقاً للمبادئ التوجيهية المنشورة من قبل مصرف البحرين المركزي. وفي ٢١ ديسمبر ٢٠٠٧ توفر لدى المصرف حاجزاً كبيراً لكفاية رأس المال فوق الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي حددها مصرف البحرين المركزي.

## خلاصة

حقق المصرف العالمي تقدماً متميزاً خلال الأشهر الستة الأولى في بدء أعماله في عام ٢٠٠٧. هذا وقد نتج عن هذا التميز تميزاً في النتائج المالية للمصرف، وتطورات تنظيمية هامة، ونجاح مبكر في الأعمال. لقد كان إجمالي الإيرادات التشغيلية لهذه الفترة تجاوزت ٤٩ مليون دولار أمريكي، في حين كان صافي الربح ٩, ٢٥ مليون دولار أمريكي، وهو ما يمثل عائد على الأسهم يبلغ ٥٥ في المائة.

ولقد شملت التطورات التنظيمية الرئيسية تطوير إطار عمل قوي للإدارة الحكيمة وإدارة المخاطر، وتكوين فريق للإدارة التنفيذية يمتلك قدرات عالية، وتطوير بنية تحتية قوية لتكنولوجيا المعلومات والاتصالات.

أوائل دلالات النجاح إتضحت من خلال إطلاق مشروع تلال مكة وهو مشروع للتطوير العقاري في المملكة العربية السعودية بتكلفة تصل إلى ١٩٠ مليون دولار أمريكي. هذا المشروع الفريد من نوعه يؤكد على مدى كفاءة القدرات الأساسية للمصرف سواء من حيث تطوير المفهوم وهيكله المشروع وتوظيف الإستثمار.

إن الانجازات الممتازة التي حققها المصرف العالمي في مثل هذا الحيز الضيق من الوقت تبين بوضوح القدرات الفريدة والطاقة الكامنة التي يحتويها والتي تجعله يقف متميزاً عن المصارف الإستثمارية الأخرى. كما أنها توفر نقطة إنطلاق مثالية لإستمرارية نمو وتطور المصرف.

إن التوقعات الإقتصادية الإيجابية والأساسيات القوية للسوق ستوفر فرصاً جديدة للمصرف العالمي للوصول نحو العالمية والعمل بشكل فريد للإستثمار من داخل دول مجلس التعاون الخليجي إلى الأسواق في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأوروبا وآسيا.

يقف المصرف العالمي على أعتاب حقبة جديدة في مجال الخدمات المصرفية الإستثمارية الإسلامية العالمية، متهيئاً بذلك لتوسع كبير والإنطلاق في تطبيق إستراتيجية مهيكله للنمو.



## تجاوز الحدود العالمية

## تقرير هيئة الرقابة الشرعية

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد رسول الله وآله وأصحابه أجمعين وبعد...

فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية أعمال المصرف الإستثمارية وقارنتها بما أصدرته من فتاوى وأحكام في المدة المذكورة عن الستة شهور المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٧م فوجدتها متفقة مع الفتاوى والأحكام والقرارات التي أصدرتها.

وترى هيئة الرقابة الشرعية أنها قد أبدت رأيها في الأعمال التي قام بها المصرف وأن مسؤولية التأكد من تنفيذ هذه القرارات تقع على الإدارة. وأما مسؤولية الهيئة فتتخصص في إبداء الرأي المستقل بناء على مراقبتها لأعمال المصرف وفي إعداد التقرير.

هذا وقد ناقشت الهيئة من يمثل المصرف في الميزانية العمومية والإيضاحات المرفقة بها وبيان الدخل للستة أشهر المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٧م ووجدتها مقبولة شرعاً. وقد تم إعداد تقرير الهيئة بناء على ذلك.

وعليه، فإن الهيئة ترى أن أعمال المصرف وخدماته المصرفية تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

والله ولي التوفيق

وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.

فضيلة الشيخ أسامة محمد بحر  
عضو هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ نظام محمد يعقوبي  
عضو هيئة الرقابة الشرعية

فضيلة الشيخ د. محمد علي القرى  
رئيس هيئة الرقابة الشرعية

## البيانات المالية المدققة

### المحتويات

تقرير مدققي الحسابات	٤٠
الميزانية العمومية	٤١
بيان الدخل	٤٢
بيان التغيرات في حقوق الملكية	٤٣
بيان التدفقات النقدية	٤٤
بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة	٤٥
إيضاحات حول البيانات المالية	٤٦

# تقرير مدققي الحسابات



تقرير مدققي الحسابات إلى حضرات السادة المساهمين  
المصرف العالمي ش.م.ب (مقفلة)  
المنامة - مملكة البحرين

## تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة للمصرف العالمي ش.م.ب (مقفلة) («المصرف») والتي تتكون من الميزانية العمومية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وبيان الدخل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية وبيان حسابات الاستثمار المقيدة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، وملخص السياسات المحاسبية والإيضاحات الهامة الأخرى.

## مسئولية أعضاء مجلس الإدارة عن البيانات المالية

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إن هذه المسؤولية تتضمن تصميم وتنفيذ وإتباع أنظمة رقابة داخلية معنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة سواء كانت 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 مسؤولون عن إلتزام المصرف بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

## مسئولية المدققين

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي في هذه البيانات المالية 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 الإلتزام بالمبادئ المهنية ذات العلاقة، وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق بهدف الحصول على تأكيدات معقولة من خلو البيانات المالية من أي معلومات جوهرية خاطئة.

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

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

## الرأي

برأينا أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، في كل الجوانب الجوهرية، المركز المالي للمصرف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية والتغيرات في حقوق الملكية والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة للفترة 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 للمصرف.

بالإضافة، فإنه برأينا ان البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، في كل الجوانب الجوهرية المركز المالي للمصرف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية بذلك التاريخ وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

## تقرير حول الأمور التنظيمية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، فإنه برأينا ان المصرف يسك سجلات محاسبية منتظمة وإن البيانات المالية تتفق معها. لقد قمنا بمراجعة تقرير رئيس مجلس الإدارة المرفق ونؤكد بأن المعلومات الواردة به متفقة مع البيانات المالية. 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 المصرف أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للمصرف، يمكن أن يكون لها أثر جوهري على أعمال المصرف أو مركزه المالي. ولقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

## الميزانية العمومية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	إيضاحات	
		<b>الموجودات</b>
٤٤,٧٨٥,٦٢٩	٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
٩٤,٢٣٩,٤٩٧	٤	ودائع لدى مؤسسات مالية
١٢,٠٠٠,٠٠٠		استثمارات متوفرة للبيع
٤٥,١٤٤,٠٠٠		ذمم الخدمات المصرفية الاستثمارية المدينة
١٣,٢٦٢,٦٠٠	٥	مبالغ مدفوعة مقدماً لشراء عقار
٢٣,٤٧٢,٩٤٧	٦	موجودات أخرى
٣,٢٨٥,٣٤٨	٧	معدات وأعمال قيد الإنشاء
٢٣٦,١٩٠,٠٢١		<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
		<b>المطلوبات</b>
٦٦,٤٩٩,٩٣٢	٨	أموال المستثمرين
٨,٧٩٥,٨٩٠	٩	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٧٥,٢٩٥,٨٢٢		<b>مجموع المطلوبات</b>
		<b>حقوق الملكية</b>
١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠	رأس المال
٣,٥٨٩,٤٢٠		احتياطي قانوني
٣٢,٣٠٤,٧٧٩		أرباح مستبقاة
١٦٠,٨٩٤,١٩٩		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
٢٣٦,١٩٠,٠٢١		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>
		بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية
١٥٨,٣٠٩,٣١٣		حسابات الاستثمار المقيدة (صفحة ٤٥)

اعتمدت البيانات المالية المنشورة على الصفحات من ٤١ إلى ٦٠ من قبل مجلس الإدارة في ٢ مارس ٢٠٠٨ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

مارك هانسن  
الرئيس التنفيذي

عبدالرحمن محمد الجسمي  
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

صالح العلي الراشد  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

## بيان الدخل

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	إيضاحات	
٤٥,١٤٤,٠٠٠		إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية
٢,٠٩٥,٠٠٠		رسوم ترتيب ورسوم إكتتاب
١,٩٨٨,٣٠٥		إيراد ودائع لدى مؤسسات مالية
٤٩,٢٢٧,٣٠٥		<b>مجموع الإيرادات</b>
١٠,٣١٥,٠٨٨	١١	تكلفة الموظفين
٣٥٠,٤٨٨		مصروفات المباني
٦٢٥,٢٩٢		مصروفات التسويق والاتصالات
٥٧٦,٤٧٠	١٢	مصروفات ما قبل التشغيل
١,٤٦٥,٧٦٨		مصروفات أخرى
١٣,٢٣٣,١٠٦		<b>مجموع المصروفات</b>
٣٥,٨٩٤,١٩٩		<b>صافي ربح الفترة</b>
		<b>العائد لكل سهم (سنت أمريكي)</b>
٢٨,٧٢	١٩	<b>العائد الأساسي</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

المجموع	أرباح مستبقة	احتياطي قانوني	رأس المال	
١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٣٥,٨٩٤,١٩٩	٣٥,٨٩٤,١٩٩	-	-	صافي ربح الفترة
٣٥,٨٩٤,١٩٩	٣٥,٨٩٤,١٩٩	-	-	مجموع الإيرادات والمصروفات المحتسبة
-	(٣,٥٨٩,٤٢٠)	٣,٥٨٩,٤٢٠	-	محول إلى الاحتياطي القانوني
١٦٠,٨٩٤,١٩٩	٣٢,٣٠٤,٧٧٩	٣,٥٨٩,٤٢٠	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

## بيان التدفقات النقدية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

للسنة أشهر المنتهية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

### أنشطة التشغيل

٦٦,٤٩٩,٩٣٢	أموال مستثمرين مستلمة، صافي
(٥,٢٤٩,٩١٤)	مدفوعات لمصروفات التشغيل
(١٠,٣٥٧,٩٨٩)	تمويل قصير الأجل لمشروع
٧٧٠,٠٠٠	رسوم ترتيب ورسوم إكتتاب
١,٨٤٤,٤٣٦	إيرادات مستلمة من ودائع لدى مؤسسات مالية
(٩٠٦,٥٨٦)	مدفوعات لتكاليف مشاريع
٥٢,٥٩٩,٨٧٩	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>

### أنشطة الاستثمار

(١٣,٢٦٢,٦٠٠)	مبالغ مدفوعة مقدمة لشراء عقار
(٣,٣١٢,١٥٣)	مدفوعات لشراء معدات وأعمال قيد الإنشاء
(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	شراء استثمارات متوفرة للبيع
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	مبالغ مدفوعة مقدماً لاستثمار في مشروع مروج من قبل المصرف
(٣٨,٥٧٤,٧٥٣)	<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمارات</b>

### أنشطة التمويل

١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	مقبوضات إصدار أسهم عادية
١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
١٣٩,٠٢٥,١٢٦	<b>صافي الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
-	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١٣٩,٠٢٥,١٢٦	<b>النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧</b>

### النقد وما في حكمه يشتمل على:

٤٤,٧٨٥,٦٢٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
٩٤,٢٣٩,٤٩٧	ودائع لدى مؤسسات مالية
١٣٩,٠٢٥,١٢٦	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

## بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧		الحركة خلال الفترة						الرصيد كما في ٢٦ يونيو ٢٠٠٧			
نسبة الملكية %	المجموع	معدل سعر الوحدة	عدد الوحدات	مصروفات إدارية	رسوم المصرف كوكيل	أرباح مدفوعة	إجمالي الدخل	استثمارات	المجموع	معدل سعر الوحدة	عدد الوحدات
	(بالدولار الأمريكي)	(بالدولار الأمريكي)	(بالآلاف)	(بالدولار الأمريكي)	(بالدولار الأمريكي)	(بالدولار الأمريكي)	(بالدولار الأمريكي)	(بالدولار الأمريكي)	(بالدولار الأمريكي)	(بالدولار الأمريكي)	(بالآلاف)
تلال مكة -											
جزر الكايمن	٦٦,٤٩٩,٩٣٢	-	-	-	-	-	٩٦,٩٩٠	٦٦,٤٠٢,٩٤٢	-	-	-
مبالغ مستلمة تحت عقود وكالة مقيدة	٩١,٨٠٩,٣٨١	-	-	-	-	-	١,٨٠٩,٣٨١	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-
	١٥٨,٣٠٩,٣١٣						١,٩٠٦,٣٧١	١٥٦,٤٠٢,٩٤٢	-		

استلم المصرف مبالغ تحت عقود وكالة من مؤسسات مالية لتمويل قصير الأجل لمشروع تلال مكة. سيتم سداد هذه الحساب الاستثمارية عند الإغلاق الكامل للإشراكات المستلمة من قبل شركة تلال مكة - جزر الكايمن.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ١. النشأة والنشاط

المصرف العالمي «المصرف» شركة مساهمة بحرينية مغلقة، تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠٠٧ بموجب السجل التجاري رقم ٠٦٥٧٠٨. يعمل المصرف كوحدة مصرفية إسلامية بالجملة وبموجب ترخيص من مصرف البحرين المركزي.

تخضع أنشطة المصرف لأنظمة مصرف البحرين المركزي وإشراف هيئة رقابة شرعية وفقاً لدورها المنصوص عليه في عقد التأسيس والنظام الأساسي للمصرف.

تشتمل أنشطة المصرف على تقديم خدمات مصرفية استثمارية تتماشى مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً لرأي هيئة الرقابة الشرعية للمصرف.

### ٢. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية. إن هذه الفترة هي الفترة الأولى لإعداد البيانات المالية للمصرف، لذلك لم يتم عرض أرقام المقارنة.

#### أ. المعايير المتبعة

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لكل من المعايير المحاسبية المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### ب. أساس الإعداد

العملة المستعملة في إعداد البيانات المالية للمصرف هي الدولار الأمريكي، وتعد العملة الرئيسية لمعاملات المصرف. أعدت البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ماعدا قياس الاستثمارات المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة.

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 للمصرف. إن الأمور التي تتطلب قدر كبير من الاجتهاد أو الأمور المعقدة أو التي تتطلب فرضيات وتقديرات مؤثرة على البيانات المالية مبينة في إيضاح (٢٠).

#### ج. معاملات بالعملة الأجنبية

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

يتم قياس بنود البيانات المالية لوحدة المصرف العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة التي تعمل فيها هذه الوحدة. يتم إعداد البيانات المالية بالدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة من قبل المصرف في معاملاتها والعملة المستخدمة في إعداد البيانات المالية وذلك لأن الجزء المسيطر لمعاملاته مقوم بالدولار الأمريكي.

##### ٢. المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى عملة التعامل لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات العملة الناتجة عن سداد مثل هذه المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ الميزانية العمومية في بيان الدخل. تدرج فروقات تحويل بنود غير نقدية والمصنفة كموجودات مالية متوفرة للبيع في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

#### د. استثمارات متوفرة للبيع

##### ١. التصنيف

الاستثمارات المتوفرة للبيع هي موجودات مالية لا تحتسب بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة ولا ينوي المصرف الاحتفاظ بها حتى استحقاقها، وتشتمل على استثمارات في أوراق مالية غير مدرجة.

##### ٢. القياس

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة، والتي تعد القيمة العادلة للمقابل المدفوع، وتشمل تكاليف المعاملة ويعاد لاحقاً قياس الاستثمارات المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة. الاستثمارات المتوفرة للبيع والتي لا تتوفر لها أسعار سوق أو طرق أخرى مناسبة يستند إليها في احتساب قيمة عادلة موثوقة، تظهر بالتكلفة مطروحاً منها مخصص لمواجهة انخفاض قيمتها.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ٣. أرباح وخسائر إعادة القياس

يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع في احتياطي منفصل للقيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. وتحول الأرباح والخسائر المترتبة على الاستثمارات المباعة أو التي تم التخلص منها أو أصبحت ضعيفة الأداء والتي احتسبت سابقاً في احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الدخل.

### ٤. انخفاض قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع

يقوم المصرف بعمل تقييم في تاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد وجود دليل موضوعي يثبت انخفاض في قيمة استثمار متوفر للبيع. يتم الأخذ في الاعتبار وجود انخفاض جوهري أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من سعر التكلفة. إذا وجد مثل هذا الدليل، فإن الخسارة المترتبة، وتمثل الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية مطروحاً منها أي انخفاض في قيمة الموجود احتسبت سابقاً في بيان الدخل، يتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل. خسائر انخفاض قيمة الأسهم المحتسبة سابقاً في بيان الدخل لا يتم عكسها لاحقاً من خلال بيان الدخل.

### هـ. ودائع لدى مؤسسات مالية

تشتمل هذه المبالغ على ودائع في هيئة مرابحات سلع عالمية و/ أو عقود وكالة وتظهر بالتكلفة مطروحاً منها مخصص انخفاض في قيمتها.

### و. النقد وما في حكمه

لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على نقد وأرصدة لدى بنوك تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

### ز. المعدات

تظهر المعدات بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم. يتم احتساب الاستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات من ٣ إلى ٥ سنوات. يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي للموجودات وتعديلها إذا تطلب الأمر في تاريخ كل ميزانية عمومية.

### ح. أعمال قيد الإنشاء

تظهر الأعمال قيد الإنشاء بالتكلفة مطروحاً منها مخصص الانخفاض في قيمتها إن وجد. عند الانتهاء من عملية البناء، يتم تصنيف المباني إما كمعدات ومباني أو كاستثمارات عقارية وفقاً للاستخدام المزمع.

### ط. انخفاض قيمة الموجودات الأخرى

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المصرف عدا الاستثمارات المتوفرة للبيع (راجع إيضاح ٢ (د)) في تاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد دلائل انخفاض في القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة المتوقع إسترجاعها من هذا الموجود. وتحسب الخسائر الناتجة من الانخفاض إذا فاقت القيمة الدفترية لأي موجود القيمة المتوقع استرجاعها وتحمل هذه الخسائر على بيان الدخل. يتم عكس الخسارة فقط عند وجود دليل بعدم استمرار وجود انخفاض في قيمة الموجود وهناك تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة المتوقع استرجاعها للموجود.

### ي. الاحتياطي القانوني

بموجب متطلبات قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١، يتم تحويل ١٠٪ من ربح السنة إلى احتياطي قانوني والذي يتم توزيعه عادة في حالة تصفية المصرف. ويجوز إيقاف هذا الاستقطاع عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال المصرف المدفوع.

### ك. احتساب الإيراد

يحتسب إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية عند توفير الخدمات المتعلقة بالمعاملة واستحقاق الإيراد والذي يتم عادة عندما يقوم المصرف بانجاز جميع الأعمال الهامة المتعلقة بالمعاملة وتوجد درجة احتمال عالية بأن المنافع الاقتصادية من المعاملة سوف تؤول إلى المصرف.

يتم احتساب رسوم الترتيب ورسوم الاكتتاب عند اكتسابها.

يتم احتساب إيراد ودائع لدى مؤسسات مالية على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي للودائع.

يتم احتساب إيراد استثمارات في صكوك على أساس مدى الفترة الزمنية للصكوك.

يتم احتساب إيرادات الاستثمارات (أرباح الأسهم) عند نشوء حق الاستلام.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ٢. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### ل. حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الاستثمار المقيدة موجودات مكتتاة بواسطة أموال أصحاب حسابات الاستثمار المقيدة تدار من قبل المصرف كمدير استثمار إما على أساس عقود مضاربة أو عقود وكالة. يتم استثمار حسابات الاستثمار المقيدة في مشاريع محددة بناءً على توجيهات أصحاب هذه الحسابات. يقوم المصرف باحتساب رسوم إدارة على أصحاب حسابات الاستثمار المقيدة وفقاً للشروط التعاقدية. يتم تحميل المصروفات الإدارية المتعلقة بإدارة الأموال من قبل المصرف مباشرة ولا تحمل على حسابات الاستثمار المقيدة بشكل منفصل.

#### م. إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

يلتزم المصرف بعدم احتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية. ووفقاً لذلك تحول أرباح المصادر غير الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية الذي يستخدمه المصرف للأعمال الخيرية.

#### ن. الزكاة

لا يتوجب على المصرف دفع الزكاة على الأرباح غير الموزعة بالنيابة عن المساهمين. على الرغم من ذلك، فإن المصرف مطالب بحساب واشعار المستثمرين بمبالغ الزكاة الواجب عليهم دفعها وذلك عن طريق تقرير خاص يصدره المصرف. تتم الموافقة على حساب الزكاة من قبل هيئة الرقابة الشرعية.

#### س. منافع الموظفين

##### ١. الموظفين البحرينيين

يتم تغطية حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الخاصة بالموظفين البحرينيين حسب نظام الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية وهو نظام «اشتراكات محددة» بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) الخاص بمنافع الموظفين، والذي يتم بموجبه تحصيل اشتراكات شهرية من المصرف والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب.

##### ٢. الموظفين الأجانب

يستحق الموظفون الأجانب الذين يعملون بعقود عمل محددة مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنصوص قانون العمل البحريني للقطاع الخاص لسنة ١٩٧٦ على أساس مدة الخدمة وآخر راتب شهري. تم عمل مخصص لهذا الإلتزام غير الممول وهو نظام «منافع محددة» بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩)، على افتراض أن جميع الموظفين قد تركوا العمل بتاريخ الميزانية العمومية.

#### ع. المحاسبة في تاريخ المتاجرة

جميع المشتريات والمبيعات «العادية» للموجودات المالية يتم إثباتها في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي يلتزم فيه المصرف بشراء أو بيع الموجود. إن المشتريات والمبيعات العادية هي تلك التي تتعلق بالموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني المنصوص عامة في القوانين أو حسب أعراف السوق.

### ٣. نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢,٦٥٢	نقد في الصندوق
٤٤,٧٨٢,٩٧٧	أرصدة لدى البنوك
٤٤,٧٨٥,٦٢٩	

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ٤. ودائع لدى مؤسسات مالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	
٩٤,٢٣٩,٤٩٧	ودائع من خلال عقود وكالة
٩٤,٢٣٩,٤٩٧	

### ٥. مبالغ مدفوعة مقدماً لشراء عقار

تمثل المبالغ المدفوعة مقدماً لشراء عقار مبالغ مدفوعة مقدمة لشراء مبنى في مرفأ البحرين المالي. سيتم تصنيف جزء كبير من المبنى كاستثمارات عقارية بعد اكتمال عملية الشراء.

### ٦. موجودات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	اشتراقات في استثمار في مشروع مروج من قبل المصرف
١٠,٣٥٧,٩٨٩	تمويل قصير الأجل
١,٣٢٥,٠٠٠	رسوم ترتيب ورسوم إكتتاب
١,٠٤٧,١١١	تكاليف مشروع قابلة للاسترجاع
٧٤٢,٨٤٧	مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٢٣,٤٧٢,٩٤٧	

### ٧. معدات وأعمال قيد الإنشاء

المجموع	مركبات	أثاث	معدات وتركيبات	التكلفة
٢٤٥,٨٧٠	٩٦,٥٤٠	١٢,٩٥٣	١٣٦,٣٧٧	إضافات
٢٤٥,٨٧٠	٩٦,٥٤٠	١٢,٩٥٣	١٣٦,٣٧٧	في ٣١ ديسمبر
٢٦,٨٠٥	٦,٧٤٢	١,٠٥١	١٩,٠١٢	الاستهلاك
٢٦,٨٠٥	٦,٧٤٢	١,٠٥١	١٩,٠١٢	تكلفة الفترة
٢١٩,٠٦٥	٨٩,٧٩٨	١١,٩٠٢	١١٧,٣٦٥	صافي القيمة الدفترية
٣,٠٦٦,٢٨٣	-	-	-	أعمال قيد الإنشاء
٣,٢٨٥,٣٤٨	٨٩,٧٩٨	١١,٩٠٢	١١٧,٣٦٥	المجموع

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ٨. أموال المستثمرين

تمثل مبالغ مستلمة من مستثمرين (أصحاب حساب الاستثمارات المقيدة) فيما يتعلق بمشروع مروج من قبل المصرف. إن هذه المبالغ وضعت مع المصرف لحين استكمال الإجراءات القانونية.

### ٩. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٧,٩٩٤,٣٢٣	مبالغ مستحقة على الموظفين
٨٠١,٥٦٧	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة أخرى
٨,٧٩٥,٨٩٠	

### ١٠. رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	المصرح به:
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بواقع ١ دولار أمريكي للسهم الواحد
	الصادر:
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بواقع ١ دولار أمريكي للسهم الواحد
	المدفوع:
١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بواقع ٠,٥٠ دولار أمريكي للسهم الواحد

تفاصيل المساهمين وعدد الأسهم هي كالتالي:

عدد الأسهم	عدد الأسهم القائمة %	
٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٢٢	مؤسسات مالية
١٤٥,٩٥٠,٠٠٠	٪٥٨	شركات ومؤسسات أخرى
٤٩,٠٥٠,٠٠٠	٪٢٠	أفراد

### ١١. تكلفة الموظفين

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

١٠,١٠٩,٩٧٩	رواتب ومنافع الموظفين
٧٥,٢٠٦	مصروفات التأمين الاجتماعي
١٢٩,٩٠٣	مصروفات موظفين أخرى
١٠,٣١٥,٠٨٨	

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ١٢. مصروفات ما قبل التشغيل

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	
٥٢٩,٢٨٠	تكاليف التوظيف والموظفين
٦,٤٧٦	أتعاب مهنية
٣٠,٣٨١	مصروفات السفر
١٠,٣٣٣	مصروفات أخرى
٥٧٦,٤٧٠	

إن المصروفات المذكورة أعلاه هي مصروفات متكبدة قبل تأسيس المصرف واعتمدت من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠٠٧.

### ١٣. معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذوي علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر أو يكون له نفوذ يؤثر على السياسات المالية والتشغيلية للطرف الآخر. يشتمل الأطراف ذوي علاقة على شركات يمارس المصرف عليها نفوذاً مؤثرة ومساهمين رئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية للمصرف. ينتج جزء جوهري من إيرادات المصرف من الخدمات المصرفية الاستثمارية مع مؤسسات يمارس المصرف عليها نفوذاً مؤثراً. على الرغم من أن هذه المؤسسات تعتبر أطراف ذوي علاقة، إلا أن المصرف يقوم بإدارة هذه المؤسسات بالنيابة عن عملائها والذين هم في الغالب أطراف أخرى والمنتفعين اقتصادياً من هذه الاستثمارات. في ما يلي أرصدة المعاملات مع أطراف ذوي علاقة المدرجة في البيانات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	
<b>الموجودات</b>	
٤٥,١٤٤,٠٠٠	ذمم الخدمات المصرفية الاستثمارية المدينة
٢٠,٢٨٥,٢٧٦	ودائع لدى مؤسسات مالية
١٣,٢٦٢,٦٠٠	مبالغ مدفوعة مقدماً لشراء عقار
١٠,٠٠٠,٠٠٠	اشتراكات في استثمار في مشروع مروج من قبل المصرف
١٠,٣٥٧,٩٨٩	تمويل قصير الأجل
١,٠٤٧,١١١	تكاليف مشروع قابلة للاسترجاع
١٩٦,٩٢٦	ذمم مدينة أخرى
<b>الدخل</b>	
٤٥,١٤٤,٠٠٠	إيراد الخدمات المصرفية الاستثمارية

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ١٣. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

التصنيف *	عدد الأسهم	عدد أعضاء مجلس الإدارة
أقل من ١٪	-	-
أكثر من ١٪ إلى أقل من ٥٪	-	-
أكثر من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١
أكثر من ١٠٪	-	-

\* معبر عنه كنسبة من إجمالي الأسهم القائمة للمصرف

يتكون أعضاء الإدارة الرئيسيون من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الذين يمارسون السلطة والمسئولية في التخطيط والتوجيه والسيطرة على أنشطة المصرف. فيما يلي حوافز أعضاء الإدارة الرئيسيين.

### ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

١٣٥,٠٠٠	مكافأة مجلس الإدارة
٥٤,٩٢٠	رسوم أعضاء مجلس الإدارة
٣,٩٣٥,٨١٦	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل

### ١٤. الزكاة

يقوم المساهمون والمستثمرون في حسابات الاستثمار المقيدة بأداء فريضة الزكاة بشكل مباشر، وبالتالي لا يقوم المصرف بتحصيل أو دفع الزكاة نيابة عن المساهمين أو أصحاب حسابات الاستثمار المقيدة. ويقوم المصرف بحساب الزكاة المستحقة الدفع من قبل المساهمين بالطريقة التي تحددها هيئة الرقابة الشرعية للمصرف ويتم إبلاغ المساهمين بها سنوياً. خلال الفترة، لم تكن هناك زكاة مستحقة على المساهمين وذلك لأن المصرف زاول أعماله لفترة ستة أشهر فقط.

### ١٥. إيرادات مخالفة للشريعة الإسلامية

خلال الفترة، لم تكن هناك أي إيرادات من معاملات غير إسلامية مخالفة للشريعة الإسلامية.

### ١٦. هيئة الرقابة الشرعية

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

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ١٧. المسؤولية الاجتماعية

يقوم المصرف بالوفاء بواجباته الاجتماعية عن طريق تقديم التبرعات إلى المؤسسات الاجتماعية والخيرية.

### ١٨. تخصيصات مقترحة

يقترح مجلس الإدارة التخصيصات التالية والخاضعة إلى موافقة المساهمين في الجمعية العمومية:

رسمة ٣١,٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي (ما يعادل ٠,١٢٥ دولار أمريكي لكل سهم) لزيادة رأس المال المدفوع جزئياً من ٠,٥٠ دولار أمريكي لكل سهم إلى ٠,٦٢٥ دولار أمريكي لكل سهم.

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ١,٠٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

### ١٩. العائد لكل سهم

يحسب العائد الأساسي لكل سهم بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٣٥,٨٩٤,١٩٩	أرباح الفترة (دولار أمريكي)
١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٢٨,٧٢	العائد الأساسي للسهم (سنت أمريكي)

### ٢٠. التقديرات المحاسبية الهامة والاجتهاد في تطبيق هذه التقديرات

يقوم المصرف بعمل تقديرات وفرضيات تؤثر على المبالغ المعلنة في هذه البيانات المالية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية التالية. يتم تقييم التقديرات والاجتهادات بشكل مستمر بناءً على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى كالتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة تحت الظروف العادية.

#### ١. انخفاض قيم الاستثمارات المتوفرة للبيع

يحدد المصرف 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. عند عدم توفر قيم عادلة واحتساب الاستثمار بالتكلفة، يتم تقدير القيمة التي يمكن استردادها من الاستثمار لتحديد مدى انخفاض قيمة الاستثمار.

#### ٢. شركات ذات أغراض خاصة

يقوم المصرف بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة (SPE's) بالأساس لغرض السماح لزبائن المصرف بالمشاركة في استثمارات المصرف. لا يقوم المصرف بتوحيد بيانات الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا يمارس عليها صلاحية السيطرة. في الحالات التي يصعب تحديد ما إذا كان المصرف يمارس صلاحية السيطرة، يقوم المصرف بتحديد مدى تعرضه لمخاطر ومنافع هذه الشركات وكذلك قدرته على إتخاذ قرارات تشغيلية في هذه الشركات.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ٢١. مواعيد الاستحقاق

مواعيد الاستحقاق للموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة المتبقية إلى تواريخ الاستحقاق التعاقدية كانت كالتالي:

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المحسومة						٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	١ إلى ٣ سنوات	٦ أشهر إلى سنة	٣ إلى ٦ أشهر	لغاية ٣ أشهر	
<b>الموجودات</b>							
٤٤,٧٨٥,٦٢٩	٤٤,٧٨٥,٦٢٩	-	-	-	-	٤٤,٧٨٥,٦٢٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
٩٤,٢٣٩,٤٩٧	٩٤,٤٠٣,٦٣٧	-	-	-	-	٩٤,٤٠٣,٦٣٧	ودائع لدى مؤسسات مالية
١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	استثمارات متوفرة للبيع
							ذمم الخدمات المصرفية
٤٥,١٤٤,٠٠٠	٤٥,١٤٤,٠٠٠	-	-	-	٤٥,١٤٤,٠٠٠	-	الاستثمارية المدينة
١٣,٢٦٢,٦٠٠	١٣,٢٦٢,٦٠٠	١٣,٢٦٢,٦٠٠	-	-	-	-	مبالغ مدفوعة مقدماً لشراء عقار
٢٣,٤٧٢,٩٤٧	٢٣,٤٧٢,٩٤٧	-	-	-	-	٢٣,٤٧٢,٩٤٧	موجودات أخرى
٣,٢٨٥,٣٤٨	٣,٢٨٥,٣٤٨	٣,٢٨٥,٣٤٨	-	-	-	-	معدات وأعمال قيد الإنشاء
٢٣٦,١٩٠,٠٢١	٢٣٦,٣٥٤,١٦١	١٦,٥٤٧,٩٤٨	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٥,١٤٤,٠٠٠	١٦٢,٦٦٢,٢١٣	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>							
٦٦,٤٩٩,٩٣٢	٦٦,٤٩٩,٩٣٢	-	-	-	-	٦٦,٤٩٩,٩٣٢	أموال المستثمرين
							مصروفات مستحقة
٨,٧٩٥,٨٩٠	٨,٧٩٥,٨٩٠	-	٥١,١٤٨	-	-	٨,٧٤٤,٧٤٢	ومطلوبات أخرى
٧٥,٢٩٥,٨٢٢	٧٥,٢٩٥,٨٢٢	-	٥١,١٤٨	-	-	٧٥,٢٤٤,٦٧٤	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية</b>							
١٥٨,٣٠٩,٣١٣	١٥٨,٣٠٩,٣١٣	-	-	-	-	١٥٨,٣٠٩,٣١٣	حسابات الاستثمار المقيدة
٥٤,١٧٦,٤٩٦	٥٤,١٧٦,٤٩٦	-	-	-	-	٥٤,١٧٦,٤٩٦	ارتباطات رأسمالية

سوف لن تتفق بعض الأرصدة في الجداول السابقة مباشرة مع أرصدة الميزانية العمومية، وذلك لأنه هذه الجداول تتضمن جميع التدفقات النقدية غير المحسومة.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ٢٢. تمرکز الموجودات والمطلوبات وحسابات الاستثمار غير المقيدة والمقيدة

(أ) التمرکز القطاعي

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	البنوك والمؤسسات المالية	العقار	أخرى	المجموع
<b>الموجودات</b>				
٤٤,٧٨٢,٩٧٧	-	-	٢,٦٥٢	٤٤,٧٨٥,٦٢٩
٩٤,٢٣٩,٤٩٧	-	-	-	٩٤,٢٣٩,٤٩٧
-	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٢,٠٠٠,٠٠٠
-	-	٤٥,١٤٤,٠٠٠	-	٤٥,١٤٤,٠٠٠
-	-	-	١٣,٢٦٢,٦٠٠	١٣,٢٦٢,٦٠٠
-	-	٢١,٤٠٥,١٠٠	٢,٠٦٧,٨٤٧	٢٣,٤٧٢,٩٤٧
-	-	-	٣,٢٨٥,٣٤٨	٣,٢٨٥,٣٤٨
١٣٩,٠٢٢,٤٧٤	٧٨,٥٤٩,١٠٠	١٨,٦١٨,٤٤٧	٢٣٦,١٩٠,٠٢١	
<b>المطلوبات</b>				
-	٦٦,٤٩٩,٩٣٢	-	-	٦٦,٤٩٩,٩٣٢
-	-	-	٨,٧٩٥,٨٩٠	٨,٧٩٥,٨٩٠
-	-	٦٦,٤٩٩,٩٣٢	٨,٧٩٥,٨٩٠	٧٥,٢٩٥,٨٢٢
<b>بنود غير مضمنة في الميزانية العمومية</b>				
١٥٨,٣٠٩,٣١٣	-	-	-	١٥٨,٣٠٩,٣١٣

### ٢٣. إلتزامات وإرتباطات

بلغت الإلتزامات التي تم التعاقد عليها خلال العمل الاعتيادي لأنشطة المصرف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مقدار ١٧٦,٤٩٦,٥٤ دولار أمريكي.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ٢٤. تصنيفات الأدوات المالية

ما يلي تصنيف للأدوات المالية للمصرف:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	متوفرة للبيع	قروض وذمم مدينة	أخرى بالقيمة المطفأة	المجموع
<b>الموجودات</b>				
تقد وأرصدة لدى البنوك	-	٤٤,٧٨٥,٦٢٩	-	٤٤,٧٨٥,٦٢٩
ودائع لدى مؤسسات مالية	-	٩٤,٢٣٩,٤٩٧	-	٩٤,٢٣٩,٤٩٧
استثمارات متوفرة للبيع	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٢,٠٠٠,٠٠٠
ذمم الخدمات المصرفية الاستثمارية المدينة	-	٤٥,١٤٤,٠٠٠	-	٤٥,١٤٤,٠٠٠
مبالغ مدفوعة مقدماً لشراء عقار	-	١٣,٢٦٢,٦٠٠	-	١٣,٢٦٢,٦٠٠
موجودات أخرى	-	٢٣,٤٧٢,٩٤٧	-	٢٣,٤٧٢,٩٤٧
<b>مجموع الموجودات المالية</b>	<b>١٢,٠٠٠,٠٠٠</b>	<b>٢٢٠,٩٠٤,٦٧٣</b>	<b>-</b>	<b>٢٣٢,٩٠٤,٦٧٣</b>
<b>المطلوبات</b>				
أموال المستثمرين	-	-	٦٦,٤٩٩,٩٣٢	٦٦,٤٩٩,٩٣٢
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	-	-	٨,٧٩٥,٨٩٠	٨,٧٩٥,٨٩٠
<b>مجموع المطلوبات المالية</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>٧٥,٢٩٥,٨٢٢</b>	<b>٧٥,٢٩٥,٨٢٢</b>

### ٢٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي قيمة أي أصل من الأصول يمكن مبادلة أو سداد أي التزام بين طرفين ملمين بتفاصيل المعاملة وعلى أسس تجارية. ماعدا استثمارات متوفرة للبيع بقيمة ١٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي مسجلة بالتكلفة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى للمصرف لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

الاستثمارات المتوفرة للبيع يتم احتسابها وفقاً للتكلفة في حالة غياب وسيلة دقيقة وعادلة لتمديد قيمتها العادلة.

### ٢٦. إدارة المخاطر المالية

إن المخاطر الرئيسية المتعلقة بأنشطة المصرف هي مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل. يوجد لدى المصرف إطار شامل لإدارة المخاطر وذلك لإدارة هذه المخاطر والتي تظهر نتيجة تغير في أنشطة المصرف استجابة إلى تطور الائتمان والسوق والمنتج والتطورات الأخرى.

يعرض هذا الإيضاح المعلومات عن المخاطر التي يتعرض لها المصرف بخصوص المخاطر المشار إليها أعلاه والأهداف والسياسات والإجراءات التي يتخذها المصرف لقياس وإدارة المخاطر وكيفية إدارة المصرف لرأس مالها.

#### إطار إدارة المخاطر

إن مجلس الإدارة مسئول بصورة عامة عن توفير ومراقبة إطار إدارة المخاطر للمصرف. قام مجلس الإدارة بتأسيس لجنة الأصول والخصوم المسئولة عن توفير ومتابعة سياسات إدارة المخاطر. إن كل اللجان تضم أعضاء تنفيذيين وغير تنفيذيين وترفع تقاريرها عن أنشطتها إلى مجلس الإدارة بشكل منتظم.

وضعت سياسات إدارة المخاطر لغرض التعرف وتقليل المخاطر التي تواجه المصرف، ووضع حدود ملائمة وأساليب رقابة لغرض مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس بذلك التغيرات في أوضاع السوق والمنتجات والخدمات المعروضة. يهدف المصرف من خلال برامج التدريب والمعايير والإجراءات الإدارية إلى إنشاء بيئة ملتزمة وبناءة التي من خلالها يلم جميع الموظفين بالأدوار المنوطة بهم والالتزامات الواجبة عليهم.

إن قسم إدارة المخاطر مسئول عن مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر، وعن مراجعة ملائمة إطار إدارة المخاطر مقارنةً بالمخاطر التي تواجه المصرف.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

المخاطر الرئيسية والمتعلقة بأنشطة المصرف وكيفية إدارتها موضحة كالتالي:

### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسائر المالية إلى المصرف إذا فشل العميل أو الطرف الآخر من الأدوات المالية بالوفاء بالالتزامات التعاقدية، وهي تنشأ بشكل أساسي ودائع لدى مؤسسات مالية ودمم مدينة وأدوات استثمارية. ولغرض إعداد تقارير إدارة المخاطر، فإن المصرف يأخذ في الاعتبار دمج كل عناصر مخاطر الائتمان (مثل حصر الخسائر الفردية والدولة والقطاع).

### إدارة مخاطر الائتمان

أوكل مجلس الإدارة مهمة إدارة مخاطر الائتمان إلى لجنة الأصول والخصوم، وهي مسؤولة أيضاً عن مراقبة الحدود والإرشادات الموضوعية من قبل مجلس الإدارة ولجنة الأصول والخصوم.

يعمل كل من قسم إدارة المخاطر وقسم الاستثمار جنباً إلى جنب خلال كل مراحل الصفقة بدءاً من دراسة تقصي الاستثمار حتى التخارج، ويعطي هذا القسم رأياً مستقلاً لكل معاملة. يستخدم المصرف نظام تصنيف المخاطر لتحديد مدى الحاجة إلى مخصصات هبوط القيمة مقابل تعرضات الاستثمار أو الائتمان. يتكون نظام التصنيف الحالي من درجتين عامتين هما «متعرض للهبوط في القيمة» و «غير متعرض للهبوط في القيمة». حيث يعكس ذلك مخاطر عدم السداد وتوافر الضمان أو وسائل أخرى لتخفيض مخاطر الائتمان. يتم تقييم المخاطر بشكل منفصل لكل استثمار أو دمم مدينة وتراجع مرة واحدة سنوياً على الأقل. لا يقوم المصرف بإجراء تقييم عام للهبوط في القيمة لتعرضها من الاستثمار والائتمان وذلك لأن خصائص كل تعرض تختلف عن الأخرى. إن مسؤولية تحديد درجة المخاطر تحدد من قبل الجهة النهائية المعتمدة للاستثمار أو الائتمان. إن درجة المخاطر عرضة للمراجعة الدورية من قبل قسم إدارة المخاطر للمصرف.

### الحد الأقصى لتعرض الائتمان

إن الحد الأقصى لتعرض الائتمان موضح كالتالي:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	أرصدة البنوك	ودائع لدى مؤسسات مالية	استثمارات متوفرة للبيع	ذمم الخدمات المصرفية الاستثمارية المدنية	مبالغ مدفوعة مقدماً لشراء عقار	موجودات أخرى
إجمالي القيمة الدفترية						
(جميع دول مجلس التعاون الخليجي)	٤٤,٧٨٢,٩٧٧	٩٤,٢٣٩,٤٩٧	١٢,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,١٤٤,٠٠٠	١٣,٢٦٢,٦٠٠	٢٣,٤٧٢,٩٤٧

إن مخاطر الائتمان على أرصدة البنوك وودائع لدى مؤسسات مالية مقتصرة على أرصدة وودائع لدى بنوك في مملكة البحرين ذات تصنيف ائتماني جيد. تم تقييم تعرضات الائتمان لكل حالة على حدة وقامت الإدارة بتقييم ما إذا كانت التعرضات جارية وليست منخفضة القيمة. لم يحصل المصرف على ضمان من أي نوع مقابل تعرضات الائتمان ولم تكن لديه أرصدة مستحقة أو منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

### مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل معدل الربح وأسعار الأسهم ومعدل سعر الصرف وهامش الائتمان (غير متعلق بتغير الملائمة المالية للمقترض أو المصدر) والتي لها تأثير على دخل المصرف أو قيمة أدواته المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق في حدود الإطار المقبولة مع تحقيق عائد مجزي على المخاطر. أنواع المخاطر المختلفة مع التعرضات والأهداف والسياسات والعمليات لإدارة المخاطر موضحة أدناه:

### مخاطر معدل الربح

تنتج مخاطر معدل الربح عن اختلاف أوقات إعادة تسعير موجودات ومطلوبات المصرف. إن موجودات المصرف ذات الحساسية للتغير في معدل الربح هي بالأساس ودائع لدى مؤسسات مالية. تتم إدارة مخاطر معدل الربح بشكل أساسي من خلال متابعة فجوات هامش معدل الربح ووضع حدود معتمدة مسبقاً لإعادة الأسعار. بلغ معدل الربح الفعلي للودائع لدى مؤسسات مالية خلال الفترة نسبة ١٣,٥٪.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ٢٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

#### مخاطر معدل الربح (يتبع)

تتم إدارة مخاطر معدل الربح مقابل حدود فجوة هامش الربح عن طريق متابعة حساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمصرف إلى العديد من معدل الربح المعياري وغير المعياري. السيناريوهات المعيارية تأخذ في الاعتبار بصورة شهرية ١٠٠ نقطة من الهبوط أو الارتفاع المتوازي مع مؤشرات العوائد الدولية. تحليل حساسية المصرف إلى الزيادة أو الهبوط في معدلات تمويل السوق (على افتراض عدم وجود تغير غير متناسق لمؤشرات العوائد وكذلك واستمرار المركز الحالي) هو كالتالي:

#### ١٠ نقطة متوازي زيادة/ هبوط

± ٤٣٠,٥١٢	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
± ٤٩٠,٤٧٩	متوسط الفترة
± ٥٧٥,٠٨٤	الحد الأقصى للفترة
± ٤٣٠,٥١٢	الحد الأدنى للفترة

#### مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تغير قيمة الأداة المالية نتيجة تغير سعر صرف العملة. معظم تعرضات المصرف ناشئة من التعامل بعملات دول مجلس التعاون الخليجي والتي هي في العادة مرتبطة بالدولار الأمريكي. لم يكن لدى المصرف صافي تعرضات هامة مقومة بعملات أجنبية أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

#### مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المصرف في الحصول على الأموال اللازمة لسداد إلتزاماته المالية. مخاطر السيولة هي المخاطر المالية التي يتعرض لها المصرف عند هبوط درجة الائتمان ومواجهة تدفقات نقدية مفاجئة وغير متوقعة وعندما يتجنب الاطراف الأخرى المتاجرة او إقراض المصرف أو أن تكون الأسواق التي يعتمد عليها المصرف خاضعة إلى خسائر السيولة.

#### إدارة مخاطر السيولة

يعتمد مجلس الإدارة السياسات والاستراتيجيات المهمة والمتعلقة بإدارة السيولة. تقوم الإدارة بمراجعة أوضاع السيولة للمصرف بشكل منتظم، ويتم إشعار مجلس الإدارة عن أي تغير في وضع السيولة الحالي أو المتوقع.

تقوم لجنة الأصول والخصوم بتقديم الدعم إلى مجلس الإدارة لإدارة السيولة عن طريق اقتراح سياسات ووضع حدود وإرشادات ومتابعة المخاطر وأوضاع السيولة للمصرف بشكل منتظم. تقوم لجنة الأصول والخصوم بتقديم إرشادات فيما يخص الإدارة اليومية لسيولة المصرف ومراقبة ووضع أنظمة رقابة مؤثرة والتأكد من أن المصرف يمتلك سيولة كافية في جميع الأوقات.

إن الإدارة اليومية لسيولة المصرف هي مسئولية قسم إدارة السيولة. يقوم القسم بالتأكد من توافر أموال كافية لسداد إلتزاماته المستحقة والنمو في الموجودات وفي نفس الوقت تقليل التكلفة. يقوم القسم بالتأكد من أن كل الحدود والإرشادات الموضوعية من قبل مجلس الإدارة ولجنة الأصول والخصوم متبعة ورفع أي تطور سلبي إلى لجنة الأصول والخصوم. يقوم القسم أيضاً بالحصول على الموافقات الاستثنائية كلما تتطلب الحاجة بالتوافق مع هذه السياسة وكذلك بإدارة العلاقات مع البنوك والمؤسسات المالية الأخرى.

يقوم قسم إدارة المخاطر بمراجعة الحدود بشكل مستمر والتأكد من أن القسم المختص يتبع جميع الحدود الموضوعية بالتوافق مع هذه السياسة. يقوم القسم بالتأكد من رفع أي تطور سلبي إلى الجهات المعنية. تخضع الموافقات الاستثنائية الضرورية أولاً إلى مراجعة وموافقة قسم إدارة المخاطر.

#### التعرضات إلى مخاطر السيولة

إن المقياس الرئيسي المستخدم من قبل المصرف لإدارة سيولة الموجودات السائلة هو تقدير صافي متطلبات التمويل. ولهذا الغرض، فإن الموجودات السائلة تتضمن نقد وما في حكمه وودائع لدى مؤسسات مالية. يتم استخدام طريقة حساب مشابهة لكن غير نمطية لقياس إلتزام المصرف بحدود السيولة الموضوعية من قبل مصرف البحرين المركزي. بالإضافة إلى ذلك، يقوم المصرف بالتأكد من الحصول على خطوط الائتمان المعتمدة من المؤسسات المالية قبل تنفيذ المعاملات المتعلقة بالإلتزامات المالية.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### 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 مساءلات قانونية وتنظيمية. يدير المصرف مخاطر التشغيل عن طريق اتباع أنظمة رقابة داخلية مناسبة والتأكد من فصل المهام والمراجعة الداخلية والمطابقة بما فيها التدقيق الداخلي ورقابة الإلتزام. إن المصرف ملتزم بتدريب موظفيه. يقوم المصرف حالياً بتقييم مخاطر التشغيل لكل الأقسام كجزء من عملية التقييم الداخلي للإعداد إلى بازل ٢ (Basel II) حسب متطلبات مصرف البحرين المركزي.

### ٢٧. إدارة رأس المال

يقوم مصرف البحرين المركزي وهو الهيئة الرقابية الرئيسية للمصرف بتحديد ومراقبة متطلبات رأس المال المصرف.

لتنفيذ المتطلبات الحالية لمصرف البحرين المركزي، يتطلب من المصرف المحافظة على معدل مجموع رأس المال إلى مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر. إن المعدل الأدنى لموجودات المخاطر المحدد من قبل مصرف البحرين المركزي هو ١٢ بالمئة مقارنة بالمعدل الأدنى ٨ بالمئة والمحدد من قبل لجنة البازل لمراقبة البنوك. وفقاً لإرشادات مصرف البحرين المركزي، فإن حكومات دول مجلس التعاون والشركات المملوكة من قبل حكومات مجلس التعاون قد خصصت لها نسبة ميزان مخاطر ٠ بالمئة و ٢٠ بالمئة بالترتيب. ولغرض حساب معدل كفاية رأس المال، فإن الموجودات الموزونة بالمخاطر تشتمل على مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر والممولة من رأس مال المصرف ومطلوباته وكذلك ٥٠ بالمئة من الموجودات الموزونة بالمخاطر والممولة من حسابات مشاركة الأرباح الاستثمارية غير المقيدة والتي تدرج في الميزانية العمومية للمصرف وكذلك حسابات مشاركة الأرباح الاستثمارية المقيدة والتي لا تدرج في الميزانية العمومية للمصرف.

يقسم رأس مال المصرف التنظيمي إلى فئتين:

#### الفئة الأولى: رأس المال الأساسي ويشتمل على:

- رأس المال والاحتياطيات في هيئة احتياطيات قانونية وعامة وأخرى ناتجة من تخصيصات أرباح مستبقاة وعلاوة إصدار واحتياطيات استرداد رأس المال وفوائض أخرى (كما مبين في الميزانية العمومية)، لكن باستثناء احتياطيات إعادة التقييم واحتياطيات حكيمة (احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار)،
- حقوق الأقلية الناتجة من توحيد البيانات المالية للشركات التابعة غير المملوكة كلياً، ناقصاً
- الشهرة،
- صافي الخسائر للسنة الحالية والمراجعة من قبل المدقق الخارجي.

#### الفئة الثانية: رأس المال الإضافي ويشتمل على:

- أرباح مستبقاة مرحلية ومراجعة من قبل المدقق الخارجي.
- احتياطيات إعادة التقييم.
- مخصصات عامة مقابل خسائر مستقبلية ومالية غير محددة.
- احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار حتى أقصى مبلغ مساوي لرأس المال المحمل (بمعدل ١٢ بالمئة) بما يخص ٥٠ بالمئة من الموجودات الموزونة بالمخاطر والمحمولة من أصحاب حسابات الاستثمار المقيدة وغير المقيدة.

يقوم مصرف البحرين المركزي بتطبيق العديد من الحدود على عناصر قاعدة رأس المال. إن قيمة الأوراق المالية المبتكرة للفئة الأولى لرأس المال لا يمكن أن تتجاوز ١٥ بالمئة من مجموع رأس مال الفئة الأولى. لا يمكن للفئة الثانية لرأس المال أن تتجاوز الفئة الأولى لرأس المال، ولا يمكن للتمويل بأجل أن يتجاوز ٥٠ بالمئة من رأس مال الفئة الأولى. يوجد هناك قيود على مخصصات الانخفاض الجماعية والتي يمكن إدراجها كجزء من الفئة الثانية لرأس المال. إن مخصصات الانخفاض الجماعية لا يمكن أن تتجاوز ٢٥، ١ بالمئة من مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر.

## إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧  
بالدولار الأمريكي

### ٢٧. إدارة رأس المال (يتبع)

لدى المصرف سياسة تتمثل في الاحتفاظ بقاعدة رأس مال قوية بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق واستدامة التطور المستقبلي للنشاط التجاري. كما يتم إدراج أدنى مستوى رأس المال على العائدات للمساهمين ويعترف المصرف بالحاجة إلى المحافظة على التوازن بين العادات المالية المحتملة مع وجود المزيد من التكييف والمزايا والسلامة التي يمكن تحملها من جانب رأس مال ذي موقف سليم. قام المصرف بإدارة هيكل رأس المال ويعمل تعديلات على هذا الهيكل أخذاً في الاعتبار التغيرات في حالات الاقتصاد وخطط العمل الاستراتيجية. إن هيكل رأس المال يمكن تعديله من خلال دفع الأرباح وإصدار أسهم جديدة والتمويل لأجل وإصدار أوراق مالية مبتكرة للفئة الأولى لرأس المال.

لقد إنترم المصرف بجميع متطلبات رأس المال المفروضة خارجياً طوال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. لم يكن هناك أي تغيير جوهري في إدارة رأس مال المصرف خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

### ٢٨. كفاية رأس المال

موقف رأس مال المصرف التنظيمي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	كفاية رأس المال
١٧١,٨٣٣,٨٩٠	مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر
	الفئة الأولى لرأس المال
١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	- رأس المال
٣,٥٨٩,٤٢٠	- احتياطي قانوني
٣٢,٣٠٤,٧٧٩	- أرباح مستبقاة
١٦٠,٨٩٤,١٩٩	مجموع الفئة الأولى لرأس المال
-	الفئة الثانية لرأس المال
١٦٠,٨٩٤,١٩٩	مجموع رأس المال التنظيمي
٪٩٣,٦٣	رأس المال التنظيمي كنسبة مئوية من مجموع الموجودات الموزونة بالمخاطر

### ٢٩. المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد من قبل المصرف

تم خلال السنة إصدار المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الجديدة / المعدلة التالية والمتعلقة بأنشطة المصرف والتي لم يكن تطبيقها إجبارياً من قبل المصرف:

- معيار المحاسبة الدولي (١) - عرض البيانات المالية (ساري المفعول للسنة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩).
  - معيار المحاسبة الدولي (٢٣) - تكاليف الاقتراض (ساري المفعول للسنة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩).
  - المعيار الدولي لإعداد التقارير (٨) - أنشطة القطاعات (ساري المفعول للسنة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩).
  - تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (١١)، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٢) - المصرف ومعاملات أسهم الخزنة (ساري المفعول للسنة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ مارس ٢٠٠٧).
  - تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (١٤)، ومعيار المحاسبة الدولي (١٩) - حدود خطة منافع الموجودات، الحد الأدنى من المتطلبات التمويلية وتفاعلها (ساري المفعول للسنة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩).
- إن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات لا يتوقع أن يكون له أثر جوهري على هذه البيانات المالية.

