

# **بنك إنفستكورب ش.م.ب.**

القوائم المالية المرحلية  
الموحدة المختصرة

**31 ديسمبر 2015 (مراجعة)**

**السنة المالية 2016**

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

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

### المقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لبنك إنفستكوروب ش.م.ب. ("البنك") وشركاته التابعة (المشار إليهم معاً بالمجموعة) كما في 31 ديسمبر 2015، والتي تشمل الميزانية المرحلية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2015، والقوائم المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في الحقوق والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والمعلومات الإيضاحية. إن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص "بالتقارير المالية المرحلية" هو من مسؤولية مجلس الإدارة. إن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير ختامي حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

### نطاق المراجعة

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

### الخاتمة

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

إرست ويونغ

سجل قيد الشريك رقم: 145

9 فبراير 2016

المنامة، مملكة البحرين

## إنفستكورب

## القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

القائمة المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (مراجعة)

القائمة المرحلية الموحدة للدخل

		يوليو إلى ديسمبر 2014	يوليو إلى ديسمبر 2015	بآلاف الدولارات الأمريكية
				<b>دخل الرسوم</b>
		54,276	48,600	رسوم موجودات مدارة
		102,382	86,071	رسوم الصفقات
9	3	<u>156,658</u>	<u>134,671</u>	دخل الرسوم (أ)
				<b>دخل الموجودات</b>
		654	40,442	استثمارات الشركات
		(10,341)	(1,918)	صناديق التحوط
		5,614	4,551	استثمارات عقارية
		1,438	626	دخل الخزنة ودخل الموجودات الأخرى
9	3	<u>(2,635)</u>	<u>43,701</u>	دخل / (خسارة) الموجودات (ب)
9	3	154,023	178,372	إجمالي الدخل التشغيلي (أ) + (ب)
15	10	(1,485)	(7,513)	مخصصات الاضمحلال
9	3	(28,990)	(30,952)	مصروفات الفوائد
9	3	<u>(78,207)</u>	<u>(89,007)</u>	مصروفات تشغيلية
		<u>45,341</u>	<u>50,900</u>	<b>صافي الدخل</b>
19	18	0.73	0.74	النصيب الأساسي للسهم العادي في الأرباح (دولار أمريكي)
19	18	0.71	0.71	النصيب المخفض بالكامل للسهم العادي في الأرباح (دولار أمريكي)

القائمة المرحلية الموحدة للدخل الشامل

		يوليو إلى ديسمبر 2014	يوليو إلى ديسمبر 2015	بآلاف الدولارات الأمريكية
		<u>45,341</u>	<u>50,900</u>	<b>صافي الدخل (كما هو مذكور أعلاه)</b>
		(10,754)	2,549	الدخل الشامل الآخر الذي يمكن إعادة تدويره إلى قائمة الدخل
		<u>(10,754)</u>	<u>2,549</u>	تغيرات القيمة العادلة - تحوطات التدفقات النقدية
				الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
		<u>34,587</u>	<u>53,449</u>	<b>مجموع الدخل الشامل</b>

*Anthony L. Robinson*

أنتوني روبنسون  
المدير المالي

*محمد محفوظ العارضي*

سعادة السيد محمد محفوظ العارضي  
الرئيس التنفيذي

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

إنفستكورب

الميزانية المرحلية الموحدة  
31 ديسمبر 2015 (مراجعة)

صفحة	ايضاحات	30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	بآلاف الدولارات الأمريكية
<b>الموجودات</b>				
		82,665	144,025	نقد وأموال قصيرة الأجل
		256,646	154,678	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى
20	19	74,226	64,570	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
12	4	274,905	338,997	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
12	5	111,521	115,597	سلف
12	6	87,505	288,695	استثمارات مكتتب بها
<b>الاستثمارات المشتركة</b>				
13	8	667,239	602,698	استثمارات الشركات
13	7	421,056	441,768	صناديق التحوط
14	9	142,897	126,077	استثمارات عقارية
		1,231,192	1,170,543	مجموع الاستثمارات المشتركة
		42,758	40,866	ممتلكات ومعدات وموجودات أخرى
		<u>2,161,418</u>	<u>2,317,971</u>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات والحقوق</b>				
<b>المطلوبات</b>				
15	11	101,027	139,426	حسابات تحت الطلب
15	12	37,679	187,190	إقتراضات لأجل وإقتراضات المؤسسات المالية
16	13	240,363	102,662	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
20	19	36,743	28,308	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
16	14	417,081	510,679	دين متوسط الأجل
17	15	346,235	368,073	دين طويل الأجل
17	16	100,290	92,733	رسوم مؤجلة
		<u>1,279,418</u>	<u>1,429,071</u>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>الحقوق</b>				
18	17	225,000	223,239	رأس مال الأسهم الممتازة
18	17	200,000	200,000	القيمة الاسمية للأسهم العادية
		259,166	253,001	احتياطات
		(103,566)	(99,625)	أسهم خزانة
		268,086	318,825	أرباح مبقاة
		623,686	672,201	حقوق حملة الأسهم العادية باستثناء التوزيعات المقترحة وتغيرات القيمة العادلة غير المحققة واحتياطي إعادة التقييم المثبتة مباشرة في الحقوق
		42,288	-	توزيعات مقترحة
		(8,974)	(6,540)	تغيرات القيمة العادلة غير المحققة واحتياطي إعادة التقييم المثبتة مباشرة في الحقوق
		<u>882,000</u>	<u>888,900</u>	<b>مجموع الحقوق</b>
		<u>2,161,418</u>	<u>2,317,971</u>	<b>مجموع المطلوبات والحقوق</b>

Anthony L. Robinson

أنتوني روبنسون  
المدير المالي

سعادة السيد محمد محفوظ العارضي  
الرئيس التنفيذي

## إنفستكوروب

القائمة المرحلية الموحدة للتغيرات في الحقوق  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (مراجعة)

## القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (المراجعة)

تغيرات القيمة العادلة غير المحققة واحتياطي إعادة التقييم المثبتة مباشرة في الحقوق							احتياطيات								
مجموع الحقوق	احتياطي إعادة تقييم الممتلكات والمعدات			استثمارات متاحة للبيع	تحويلات التدفقات النقدية	أرباح مبقاة	توزيعات مقترحة	أرباح الخزانة	المجموع	احتياطي قانوني	علاوة إصدار	رأس مال الأسهم العادية	رأس مال الأسهم الممتازة	بالآلاف الدولارات الأمريكية	
	المجموع														
918,360	866	5,364	(5,983)	1,485	63,289	205,288	(158,212)	215,907	100,000	115,907	200,000	391,222	الرصيد في 1 يوليو 2014		
34,587 (67,710)	(10,754)	-	(10,754)	-	-	45,341	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة		
-	-	-	-	-	-	-	-	(747)	-	(747)	-	(66,963)	أسهم ممتازة مشتراة خلال الفترة		
(3,484)	(115)	(115)	-	-	-	115	-	-	-	-	-	-	استهلاك احتياطي إعادة التقييم محول إلى الأرباح المبقاة		
-	-	-	-	-	-	-	(3,484)	-	-	-	-	-	أسهم خزانة (مشتراة) / مكتسبة خلال الفترة - صافي		
-	-	-	-	-	-	-	3,662	(3,662)	-	(3,662)	-	-	خسارة من بيع / اكتساب أسهم الخزانة		
(9,413)	-	-	-	-	(9,413)	-	-	-	-	-	-	-	دفع توزيعات معتمدة للسنة المالية 2014:		
(49,376)	-	-	-	-	(49,376)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح الأسهم العادية		
(4,500)	-	-	-	-	(4,500)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح الأسهم الممتازة		
													تبرعات خيرية من قبل المساهمين		
818,464	(10,003)	5,249	(16,737)	1,485	-	250,744	(158,034)	211,498	100,000	111,498	200,000	324,259	الرصيد في 31 ديسمبر 2014		
882,000	(8,974)	5,134	(16,263)	2,155	42,288	268,086	(103,566)	259,166	100,000	159,166	200,000	225,000	الرصيد في 1 يوليو 2015		
53,449 (2,037)	2,549	-	2,549	-	-	50,900	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل		
-	-	-	-	-	-	(276)	-	-	-	-	-	(1,761)	أسهم ممتازة مشتراة خلال الفترة		
-	(115)	(115)	-	-	-	115	-	-	-	-	-	-	استهلاك احتياطي إعادة التقييم محول إلى الأرباح المبقاة		
(2,224)	-	-	-	-	-	-	(1,935)	(289)	-	(289)	-	-	أسهم خزانة مباعة / مكتسبة خلال الفترة - صافي - محسوم منها الأسهم المشتراة		
-	-	-	-	-	-	-	5,876	(5,876)	-	(5,876)	-	-	خسارة من بيع / اكتساب أسهم الخزانة		
(10,394)	-	-	-	-	(10,394)	-	-	-	-	-	-	-	دفع توزيعات معتمدة للسنة المالية 2015:		
(29,394)	-	-	-	-	(29,394)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح الأسهم العادية		
(2,500)	-	-	-	-	(2,500)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح الأسهم الممتازة		
													تبرعات خيرية من قبل المساهمين		
888,900	(6,540)	5,019	(13,714)	2,155	-	318,825	(99,625)	253,001	100,000	153,001	200,000	223,239	الرصيد في 31 ديسمبر 2015		

## إنفستكورب

## القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

### القائمة المرحلية الموحدة للتدفقات النقدية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (مراجعة)

صفحة	إيضاحات	يوليو - ديسمبر 2014	يوليو - ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
				<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		45,341	50,900	صافي الدخل
				تعديلات للبنود غير النقدية في صافي الدخل:
		4,068	2,379	استهلاك
15	10	1,485	7,513	مخصصات الاضمحلال
		3,191	3,013	إطفاء تكاليف معاملات الاقتراضات
		4,650	9,736	مصروفات مكافآت أسهم الموظفين
		58,735	73,541	صافي الدخل المعدل للبنود غير النقدية
				<b>التغيرات في:</b>
				رأس المال التشغيلي
12	4	(13,726)	(74,084)	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدما
12	5	9,278	(5,984)	سلف
12	6	(1,943)	(201,190)	استثمارات مكتب بها
15	11	30,425	38,399	حسابات تحت الطلب
16	13	(5,592)	(137,893)	ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
17	16	9,158	(7,557)	رسوم مؤجلة
				الاستثمارات المشتركة
13	8	186,400	64,541	استثمارات الشركات
13	7	27,133	(20,712)	صناديق التحوط - محسوم منها التمويل المضمون
14	9	(2,470)	16,820	استثمارات عقارية
		(57,545)	16,385	القيمة العادلة للمشتقات
		146	3	موجودات أخرى
		239,999	(237,731)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية</b>
				<b>الأنشطة التمويلية</b>
15	12	(42,595)	149,511	إقتراضات لأجل وإقتراضات المؤسسات المالية
16	14	(50,164)	100,000	دين متوسط الأجل مسحوب / (مسدد)
		(8,134)	(7,573)	أسهم خزانة مشتراة - صافي
18	17	(67,710)	(2,037)	أسهم ممتازة مشتراة
		(58,789)	(39,788)	أرباح أسهم مدفوعة
		(4,500)	(2,500)	تبرعات خيرية مدفوعة
		(231,892)	197,613	<b>صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية</b>
				<b>النشاط الاستثماري</b>
		(1,920)	(490)	استثمار في ممتلكات ومعدات
		(1,920)	(490)	<b>صافي النقد المستخدم في النشاط الاستثماري</b>
				صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
		6,187	(40,608)	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
		227,206	339,311	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
		233,393	298,703	<b>يشتمل النقد وما في حكمه على:</b>
		44,120	72,758	نقد وأموال قصيرة الأجل
		29,750	71,267	نقد قيد التحصيل
		159,523	154,678	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى
		233,393	298,703	

بالإضافة لما هو مذكور أعلاه، لدى المجموعة رصيد غير مسحوب ومتوفر للسحب بإجمالي 424.9 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: 524.8 مليون دولار أمريكي) من تسهيلاتها المتجددة المتوسطة الأجل.

	يوليو - ديسمبر 2014	يوليو - ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
	(29,361)	(32,040)	فوائد مدفوعة
	7,173	3,177	فوائد مستلمة

### 1 المؤسسة

#### (1) التأسيس

يزاول بنك إنفستكوروب ش.م.ب. ("البنك") أنشطته بموجب ترخيص مصرفي بالجملة صادر عن مصرف البحرين المركزي. إن البنك هو شركة قابضة تمتلك شركات تابعة مختلفة (المشار إليهم معاً "بالمجموعة" أو "إنفستكوروب"). يتم إبرام أنشطة البنك بشكل رئيسي من خلال شركاته التابعة.

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

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

لقد تم اعتماد إصدار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 9 فبراير 2016 .

## إنفستكورب

### 2 موجودات مدارة

### القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

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

30 يونيو 2015 (مدققة)				31 ديسمبر 2015				بملايين الدولارات الأمريكية
المجموع	شركات زميلة وشركاء استثمار	إنفستكورب	عملاء	المجموع	شركاء استثمار	إنفستكورب	عملاء	
<b>استثمارات الشركات</b>								
صناديق استثمارية مغلقة								
721	39	168	514	655	31	127	497	
استثمارات الشركات - أمريكا الشمالية وأوروبا								
652	7	61	584	655	7	65	583	
استثمارات الشركات - الشرق الأوسط وشمال أفريقيا								
1,373	46	229	1,098	1,310	38	192	1,080	
المجموع الجزئي								
3,315	350	389	2,576	3,439	393	362	2,684	
على أساس كل صفقة على حده								
35	-	35	-	151	-	151	-	
اكتتابات على أساس كل صفقة على حدة								
49	-	49	-	49	-	49	-	
استثمارات إستراتيجية واستثمارات أخرى								
<b>4,772</b>	<b>396</b>	<b>702</b>	<b>3,674</b>	<b>4,949</b>	<b>431</b>	<b>754</b>	<b>3,764</b>	
<b>مجموع استثمارات الشركات</b>								
<b>صناديق التحوط*</b>								
صندوق مخصص من صناديق التحوط								
1,661	1	271	1,389	1,448	1	231	1,216	
إدارة أحادية								
2,191	-	97	2,094	1,777	-	134	1,643	
محافظ الفرص الاستثمارية الخاصة								
124	2	13	109	93	2	13	78	
صناديق بيتا البديلة								
40	-	40	-	64	-	64	-	
صناديق استثمارية								
-	-	-	-	646	-	-	646	
<b>4,016</b>	<b>3</b>	<b>421</b>	<b>3,592</b>	<b>4,028</b>	<b>3</b>	<b>442</b>	<b>3,583</b>	
<b>مجموع صناديق التحوط</b>								
<b>استثمارات عقارية</b>								
صناديق مغلقة ملزمة								
100	-	25	75	-	-	-	-	
صناديق استثمارية مغلقة								
40	-	18	22	32	-	11	21	
على أساس كل صفقة على حده								
1,313	16	107	1,190	1,355	18	110	1,227	
اكتتابات على أساس كل صفقة على حدة								
53	-	53	-	137	-	137	-	
استثمارات إستراتيجية واستثمارات أخرى								
7	-	7	-	5	-	5	-	
<b>1,513</b>	<b>16</b>	<b>210</b>	<b>1,287</b>	<b>1,529</b>	<b>18</b>	<b>263</b>	<b>1,248</b>	
<b>مجموع الاستثمارات العقارية</b>								
324	-	-	324	150	-	-	150	
<b>أموال العملاء المحفوظ بها إئتمانيا</b>								
<b>10,625</b>	<b>415</b>	<b>1,333</b>	<b>8,877</b>	<b>10,656</b>	<b>452</b>	<b>1,459</b>	<b>8,745</b>	
<b>المجموع</b>								
<b>ملخص حسب المنتج:</b>								
صناديق مغلقة ملزمة								
100	-	25	75	-	-	-	-	
صناديق استثمارية مغلقة								
1,413	46	247	1,120	1,342	38	203	1,101	
صناديق التحوط								
4,016	3	421	3,592	4,028	3	442	3,583	
على أساس كل صفقة على حده								
4,684	366	552	3,766	4,848	411	526	3,911	
اكتتابات								
88	-	88	-	288	-	288	-	
أموال العملاء المحفوظ بها إئتمانيا								
324	-	-	324	150	-	-	150	
<b>10,625</b>	<b>415</b>	<b>1,333</b>	<b>8,877</b>	<b>10,656</b>	<b>452</b>	<b>1,459</b>	<b>8,745</b>	
<b>المجموع</b>								
<b>ملخص حسب فئات الموجود:</b>								
استثمار الشركات								
4,772	396	702	3,674	4,949	431	754	3,764	
صناديق التحوط								
4,016	3	421	3,592	4,028	3	442	3,583	
استثمارات عقارية								
1,513	16	210	1,287	1,529	18	263	1,248	
أموال العملاء المحفوظ بها إئتمانيا								
324	-	-	324	150	-	-	150	
<b>10,625</b>	<b>415</b>	<b>1,333</b>	<b>8,877</b>	<b>10,656</b>	<b>452</b>	<b>1,459</b>	<b>8,745</b>	
<b>المجموع</b>								

\* تم إدراجها بإجمالي قيمة التعرضات المعنية، وكما تتضمن على مبلغ وقدره 2.7 مليار دولار أمريكي (30 يونيو 2015: 2.4 مليار دولار أمريكي) لصناديق ذات إدارة أحادية (متضمنة تعرضات من خلال صناديق مخصصة من صناديق التحوط) مدارة من قبل أطراف أخرى، وموجودات خاضعة لتقويض استثماري وغير تقديري، حيث تسلم إنفستكورب رسوم تحصيل على أساس موجودات يوضح الجدول أعلاه جميع صناديق التحوط ومبالغ الاستثمارات المشتركة لميزانية إنفستكورب لاستثمارات الشركات والاستثمارات العقارية وهي مدرجة بالقيم العادلة الحالية بينما يتم إدراج الفئات الأخرى بسعر تكلفتها.

3 قطاعات الأعمال

كما في 31 ديسمبر 2015، إن قطاعات الأعمال وأساس تقديم تقارير معلومات القطاع لتلك القطاعات ظلت كما هي كما للسنة المنتهية في 30 يونيو 2015.

(أ) القائمة المرحلية الموحدة للدخل حسب تقارير القطاعات

القائمة المرحلية الموحدة للدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014 حسب تقارير قطاعات الأعمال وهي كالاتي:

يوليو- ديسمبر 2014	يوليو- ديسمبر 2015	بآلاف الدولارات الأمريكية
		<b>رسوم الأعمال</b>
		رسوم الموجودات المدارة
10,287	4,947	صناديق التحوط
38,275	37,188	استثمارات الشركات
5,714	6,465	استثمارات عقارية
54,276	48,600	مجموع رسوم الموجودات المدارة
		<b>رسوم الصفقات</b>
83,588	55,440	استثمارات الشركات
18,794	30,631	استثمارات عقارية
102,382	86,071	مجموع رسوم الصفقات
1,438	626	دخل الخزائنة ودخل الموجودات الأخرى
158,096	135,297	<b>إجمالي الدخل المنسوب إلى رسوم الأعمال (أ)</b>
(1,485)	(7,513)	مخصصات الاضمحلال
(15,699)	(19,366)	مصروفات الفوائد
(72,517)	(81,977)	مصروفات تشغيلية منسوبة إلى رسوم الأعمال (ب)
68,395	26,441	<b>صافي دخل رسوم الأعمال (ج)</b>
		<b>الاستثمارات المشتركة لقطاع الأعمال</b>
		<b>دخل الموجودات</b>
654	40,442	استثمارات الشركات
(10,341)	(1,918)	صناديق التحوط
5,614	4,551	استثمارات عقارية
(4,073)	43,075	<b>إجمالي الدخل المنسوب إلى الاستثمارات المشتركة لقطاع الأعمال (د)</b>
(13,291)	(11,586)	مصروفات الفوائد
(5,690)	(7,030)	مصروفات تشغيلية منسوبة إلى الاستثمارات المشتركة لقطاع الأعمال (هـ)
(23,054)	24,459	<b>صافي دخل / (خسارة) الاستثمارات المشتركة لقطاع الأعمال (و)</b>
45,341	50,900	<b>صافي الدخل (ج) + (و)</b>
154,023	178,372	<b>إجمالي الدخل التشغيلي (أ) + (د)</b>
(78,207)	(89,007)	<b>إجمالي المصروفات التشغيلية (ب) + (هـ)</b>

تمثل الإيرادات المذكورة أعلاه الإيرادات المتحققة من العملاء الخارجيين. ولم توجد إيرادات فيما بين القطاعات خلال الفترة الحالية (6 أشهر المنتهية إلى 31 ديسمبر 2014: لا شيء).

## إنفستكورب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

### 3 قطاعات الأعمال (تتمة)

(ب) الميزانية المرحلية الموحدة حسب تقارير القطاعات

الميزانية المرحلية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2015 و 30 يونيو 2015 حسب تقارير القطاعات وهي كالتالي:

أعمال			31 ديسمبر 2015 (ببالاف الدولارات الأمريكية)
المجموع	رسوم الأعمال	الاستثمارات المشتركة	
<b>الموجودات</b>			
144,025	144,025	-	نقد وأموال قصيرة الأجل
154,678	154,678	-	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى
64,570	64,570	-	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
338,997	292,232	46,765	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
115,597	115,597	-	سلف
288,695	288,695	-	استثمارات مكتتب بها
			<u>استثمارات مشتركة</u>
602,698	-	602,698	استثمارات الشركات
441,768	-	441,768	صناديق التحوط
126,077	-	126,077	استثمارات عقارية
40,866	40,866	-	ممتلكات ومعدات وموجودات أخرى
<u>2,317,971</u>	<u>1,100,663</u>	<u>1,217,308</u>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات والحقوق</b>			
<b>المطلوبات</b>			
139,426	139,426	-	حسابات تحت الطلب
187,190	187,190	-	إقتراضات لأجل وإقتراضات المؤسسات المالية
102,662	92,751	9,911	ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
28,308	28,308	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
510,679	460,462	50,217	دين متوسط الأجل
368,073	-	368,073	دين طويل الأجل
92,733	92,733	-	رسوم مؤجلة
<u>1,429,071</u>	<u>1,000,870</u>	<u>428,201</u>	<b>مجموع المطلوبات</b>
888,900	99,793	789,107	<b>مجموع الحقوق</b>
<u>2,317,971</u>	<u>1,100,663</u>	<u>1,217,308</u>	<b>مجموع المطلوبات والحقوق</b>

## إنفستكورب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

### 3 قطاعات الأعمال (تتمة)

(ب) الميزانية المرحلية الموحدة حسب تقارير القطاعات (تتمة)

		30 يونيو 2015 (بالآلاف الدولارات الأمريكية) (مدققة)	
المجموع	رسوم الأعمال	أعمال الاستثمارات المشتركة	
<b>الموجودات</b>			
82,665	82,665	-	نقد وأموال قصيرة الأجل
256,646	256,646	-	إيداعات لدى مؤسسات مالية وأصول سائلة أخرى
74,226	74,226	-	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
274,905	266,250	8,655	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
111,521	111,521	-	سلف
87,505	87,505	-	استثمارات مكتتب بها
			استثمارات مشتركة - الإبقاء
667,239	-	667,239	استثمارات الشركات
421,056	-	421,056	صناديق التحوط
142,897	-	142,897	استثمارات عقارية
42,758	42,758	-	ممتلكات ومعدات وموجودات أخرى
<u>2,161,418</u>	<u>921,571</u>	<u>1,239,847</u>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات والحقوق</b>			
<b>المطلوبات</b>			
101,027	101,027	-	حسابات تحت الطلب
37,679	37,679	-	إقتراضات لأجل وإقتراضات المؤسسات المالية
240,363	234,577	5,786	ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
36,743	36,743	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
417,081	332,347	84,734	دين متوسط الأجل
346,235	-	346,235	دين طويل الأجل
100,290	100,290	-	رسوم مؤجلة
<u>1,279,418</u>	<u>842,663</u>	<u>436,755</u>	<b>مجموع المطلوبات</b>
882,000	78,908	803,092	<b>مجموع الحقوق</b>
<u>2,161,418</u>	<u>921,571</u>	<u>1,239,847</u>	<b>مجموع المطلوبات والحقوق</b>

## إنفستكورب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

### 4 ندم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
34,932	151,538	اكتتابات مستحقة القبض
92,154	102,062	مبالغ مستحقة القبض من شركات مستثمر فيها والشركات القابضة
3,390	35,811	منحصلات بيع استثمارات مستحقة القبض
13,391	7,892	مبالغ مستحقة القبض متعلقة بصناديق التحوط
4,654	4,978	فوائد مستحقة القبض
43,314	49,874	مصروفات مدفوعة مقدماً
93,997	3,374	ندم مدينة أخرى
285,832	355,529	
(10,927)	(16,532)	مخصصات الإضمحلال (انظر إيضاح 10)
274,905	338,997	المجموع

### 5 سلف

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
78,426	81,070	سلف للشركات الاستثمارية القابضة
42,190	40,015	سلف لبرامج الموظفين الاستثمارية
8,106	11,864	سلف لصندوق استثمار الشركات المقفلة
319	2,076	سلف أخرى
129,041	135,025	
(17,520)	(19,428)	مخصصات الإضمحلال (انظر إيضاح 10)
111,521	115,597	المجموع

### 6 استثمارات مكتتب بها

تم تصنيف الاستثمارات المكتتب بها للمجموعة كدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر وتشتمل على ما يلي:

30 يونيو 2015 (مدققة)				31 ديسمبر 2015				بالآلاف الدولارات الأمريكية
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا *	أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا *	أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع	
-	-	-	-	11,984	9,180	2,804	-	استثمارات الشركات:
-	-	-	-	23,607	-	-	23,607	منتجات استهلاكية
33,642	33,642	-	-	29,076	29,076	-	-	خدمات استهلاكية
-	-	-	-	86,721	-	86,721	-	خدمات صناعية
-	-	-	-	86,721	-	86,721	-	أمن تقنية المعلومات
34,946	33,642	-	1,304	151,388	38,256	89,525	23,607	مجموع استثمارات الشركات
-	-	-	-	-	-	-	-	استثمار عقاري:
-	-	-	-	137,307	-	-	137,307	الأساس بالإضافة إلى المجموع
-	-	-	-	137,307	-	-	137,307	مجموع الاستثمارات العقارية
87,505	33,642	-	53,863	288,695	38,256	89,525	160,914	مجموع الاستثمارات المكتتب بها

\* متضمنة تركيا

7 استثمارات مشتركة في صناديق التحوط

تشتمل استثمارات المشتركة للمجموعة في صناديق التحوط، المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر على التالي:

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
271,173	231,273	صندوق مخصص من صناديق التحوط
96,697	134,388	إدارة أحادية
13,335	12,547	محافظ الفرص الاستثمارية الخاصة
39,851	63,560	صناديق بيتا البديلة
421,056	441,768	مجموع الاستثمارات المشتركة للميزانية

من إجمالي الاستثمارات المشتركة في صناديق التحوط، يشمل مبلغ وقدره 38.5 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: 51.6 مليون دولار أمريكي) الأموال التي لا تتوفر بشكل فوري للاسترداد نتيجة لطبيعة سيولة الأدوات المحتفظ بها من قبل مدراء الصناديق المعنيين.

علاوة على ذلك، تمثل استثمارات بإجمالي 52.1 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: لا شيء) في صناديق ذات إدارة أحادية صافي قيمة الموجودات لرأس المال الأولي المقدم إلى المدراء وتخضع لفترة تجميد. تتراوح فترات التجميد لمثل تلك الاستثمارات إلى 23 شهراً.

يتم استخدام جزء من الاستثمارات المشتركة للمجموعة في صناديق التحوط لتأمين المبالغ المسحوبة ضمن التسهيل المتجدد المزدوج. كما في 31 ديسمبر 2015، بلغ الرصيد المسحوب للتسهيل المتجدد المزدوج 50.2 مليون دولار أمريكي، (30 يونيو 2015: 50.2 مليون دولار أمريكي) (أنظر إيضاح 14).

8 استثمارات مشتركة في استثمارات الشركات

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
618,292	553,380	استثمارات مشتركة في الشركات [انظر إيضاح 8 (أ)]
48,947	49,318	استثمارات إستراتيجية واستثمارات أخرى [انظر إيضاح 8 (ب)]
667,239	602,698	مجموع الاستثمارات المشتركة للشركات

## إنفستكوروب

### القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

#### 8 استثمارات مشتركة في استثمارات الشركات (تتمة)

##### 8 (أ) استثمارات مشتركة في استثمارات الشركات

تم تصنيف استثمارات المشتركة للمجموعة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر. فيما يلي القيم المدرجة للاستثمارات المشتركة في الشركات للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 و 30 يونيو 2015:

30 يونيو 2015 (مدققة)				31 ديسمبر 2015				بالآلاف الدولارات الأمريكية
أمريكا الشمالية	أوروبا	أفريقيا *	المجموع	أمريكا الشمالية	أوروبا	أفريقيا *	المجموع	
127,315	33,154	37,816	56,345	141,367	44,653	38,595	58,119	منتجات استهلاكية
14,186	13,840	-	346	16,603	16,258	-	345	خدمات استهلاكية
4,742	-	4,742	-	-	-	-	-	توزيع
209,524	6,689	172,660	30,175	179,854	6,650	137,158	36,046	منتجات صناعية
87,650	11,140	24,004	52,506	55,075	11,383	18,149	25,543	خدمات صناعية
95,981	-	-	95,981	100,178	-	-	100,178	اتصالات
								التكنولوجيا
32,823	-	32,104	719	636	-	-	636	محتوى رقمي
30,224	-	11,676	18,548	27,920	-	8,818	19,102	برامج المؤسسة
12,835	-	-	12,835	28,735	-	14,107	14,628	خدمات تقنية المعلومات
3,012	3,012	-	-	3,012	3,012	-	-	البنية التحتية وأخرى
618,292	67,835	283,002	267,455	553,380	81,956	216,827	254,597	المجموع

\* متضمنة تركيا

لاحقاً لتاريخ الميزانية، وقعت المجموعة اتفاقية نهائية لبيع أعمال المنتجات الصناعية الأوروبية، التي تمثل ثاني أكبر التعرض للاستثمارات المشتركة في الميزانية.

##### 8 (ب) استثمارات إستراتيجية واستثمارات أخرى

تمثل الاستثمارات الاستراتيجية والاستثمارات الأخرى الأنواع التالية من استثمارات المجموعة:

1. استثمارات تم عملها لأسباب إستراتيجية؛ و
  2. أدوات تم الحصول عليها من بيع تخارج استثمارات.
- يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات كاستثمارات متاحة للبيع وأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة، بإستثناء استثمارات بإجمالي 11.0 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: 11.0 مليون دولار أمريكي).

##### 9 استثمارات عقارية مشتركة

يتم تصنيف الاستثمارات المشتركة للمجموعة في الاستثمارات العقارية أساساً كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر. تبلغ قيمة بعض الاستثمارات الاستراتيجية والديون في الممتلكات العقارية المدرجة بالتكلفة المطفأة 10.8 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: 23.4 مليون دولار أمريكي). فيما يلي القيم المدرجة للاستثمارات المشتركة للمجموعة في المحافظ الاستثمارات العقارية في الولايات المتحدة الأمريكية كما في 31 ديسمبر 2015 و 30 يونيو 2015:

30 يونيو 2015 (مدققة)		31 ديسمبر 2015		نوع المحفظة
116,787	17,400	112,705	4,798	
2,113	6,597	1,977	6,597	دين
142,897		126,077		فرص
				إستراتيجية وأخرى
				المجموع

## إنفستكورب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

### 10 مخصصات الاضمحلال

فيما يلي مخصصات اضمحلال محددة للذمم المدينة والسلف:

بالآلاف الدولارات الأمريكية			
الفئات	في البداية	المخصص	في النهاية
6 شهر إلى 31 ديسمبر 2015			
ذمم مدينة (إيضاح رقم 4)	10,927	5,605	16,532
سلف (إيضاح رقم 5)*	17,520	1,908	19,428
المجموع	28,447	7,513	35,960
6 شهر إلى 31 ديسمبر 2014	25,633	1,485	27,118

\* تتضمن على 2 مليون دولار أمريكي من مخصص المحفظة

### 11 حسابات تحت الطلب

بالآلاف الدولارات الأمريكية		
30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	
13,744	39,637	حسابات العملاء تحت الطلب
71,186	81,436	حسابات الشركات الاستثمارية القابضة
16,097	18,353	حسابات اختيارية وحسابات أخرى
101,027	139,426	المجموع

جميع هذه الأرصدة تحمل فائدة بأسعار السوق.

### 12 إقتراضات لأجل وإقتراضات المؤسسات المالية

بالآلاف الدولارات الأمريكية		
30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	
616	153,626	إقتراضات من مؤسسات مالية تحت الطلب
37,063	33,564	إقتراضات لأجل
37,679	187,190	المجموع

جميع هذه الأرصدة تحمل فائدة بأسعار السوق.

## إنفستكورب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

### 13 ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
65,787	25,069	مصروفات مستحقة - تعويضات الموظفين
26,829	12,992	الموردون وذمم دائنة أخرى
104,158	-	أسهم ممتازة مستردة مستحقة الدفع
32,000	54,100	صفقات الاقتناءات غير ممولة
2,286	2,286	ذمم دائنة متعلقة باستثمارات
9,303	8,215	مصروفات فوائد مستحقة الدفع
240,363	102,662	المجموع

### 14 دين متوسط الأجل

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

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	تاريخ الاستحقاق النهائي	بالآلاف الدولارات الأمريكية	
المبلغ القائمة حالياً	المبلغ القائمة حالياً	الحجم	الحجم	
50,216	175,000	50,216	175,000	تسهيل متجدد مزدوج مضمون لمدة 3 سنوات
250,000	250,000	250,000	250,000	سندات بمعدلات ثابتة لمدة 5 سنوات
-	400,000	100,000	400,000	تسهيل متجدد مشترك لمدة 4 سنوات
139,249	139,249	139,249	139,249	سندات بمعدلات ثابتة لمدة 5 سنوات
439,465	539,465			المجموع
(4,877)	(13,476)			تعديلات تحويل العملات الأجنبية
(49)	(602)			تعديلات القيمة العادلة المتعلقة بتحويلات مقايضة أسعار الفائدة
(17,458)	(14,708)			تكاليف معاملة الاقتراضات
417,081	510,679			المجموع

إن التسهيل المتجدد المزدوج المضمون لمدة ثلاث سنوات بمبلغ 175 مليون دولار أمريكي هو مضمون، إلى حد سحبه، بمبلغ معادل من الاستثمارات المشتركة للمجموعة في صناديق التحوط.

تحمل جميع التسهيلات المتوسطة الأجل، باستثناء سندات بمعدلات ثابتة لمدة 5 سنوات تحمل فائدة بمعدلات عائمة عند سحبها. وتحمل التسهيلات المتجددة معدلات ثابتة من رسوم الارتباطات عند عدم سحبها. يخضع التسهيل المتجدد المشترك لمدة 4 سنوات وسندات بمعدلات ثابتة لمدة 5 سنوات لبعض البنود العرفية بما في ذلك المحافظة على الحد الأدنى من صافي القيمة وتغطية السيولة والعمل بأقل من الحد الأقصى لمعدل الديون.

## إنفستكوروب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

### 15 دين طويل الأجل

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	تاريخ الإستحقاق النهائي	بالآلاف الدولارات الأمريكية
			<u>سندات خاصة</u>
332,328	332,328	مارس 2030	طرح خاص بقيمة 37 مليار ين ياباني
50,000	50,000	يوليو 2032	طرح خاص بقيمة 50 مليون دولار أمريكي
382,328	382,328		
(30,102)	(25,083)		تعديلات تحويل العملات الأجنبية
(3,932)	12,816		تعديلات القيمة العادلة المتعلقة بتحوطات مقايضة أسعار الفائدة
(2,059)	(1,988)		تكاليف معاملة الاقتراضات
346,235	368,073		<b>المجموع</b>

تحمل السندات طويلة الأجل الصادرة من قبل المجموعة فائدة بمعدلات ثابتة وتحكم ببند مضمنة في الاتفاقيات المعنية. تتضمن هذه البنود المحافظة على الحدود الدنيا من صافي القيمة وتغطية السيولة والعمل بأقل من الحد الأقصى لمعدل الديون.

### 16 رسوم مؤجلة

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
97,890	90,791	رسوم مؤجلة متعلقة بالإيداعات
2,400	1,942	رسوم مؤجلة من شركات مستثمر فيها
100,290	92,733	<b>المجموع</b>

17 رأس المال والإحتياطيات

فيما يلي رأس مال البنك بتاريخ الميزانية:

30 يونيو 2015 (مدققة)			31 ديسمبر 2015			رأس المال المصرح به
عدد الأسهم	القيمة الاسمية دولار أمريكي	بآلاف الدولارات الأمريكية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية دولار أمريكي	بآلاف الدولارات الأمريكية	
4,000,000	250	1,000,000	400,000,000	2.50	1,000,000	- أسهم عادية
1,000,000	1,000	1,000,000	1,000,000	1,000	1,000,000	- أسهم ممتازة وأسهم أخرى
<u>2,000,000</u>			<u>2,000,000</u>			
<b>رأس المال الصادر</b>						
800,000	250	200,000	80,000,000	2.50	200,000	- أسهم عادية
225,000	1,000	225,000	223,239	1,000	223,239	- أسهم ممتازة
<u>425,000</u>			<u>423,239</u>			

إدارة رأس المال

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

رأس مال الأسهم العادية

بتاريخ 29 سبتمبر 2015، وافق مساهمي البنك على تجزئة السهم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية والتي بموجبها تم تجزئة كل سهم عادي، لديه قيمة اسمية قدرها 250 دولار أمريكي للسهم إلى 100 سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها 2.50 دولار أمريكي للسهم، مما نتج عنه (1) زيادة في عدد الأسهم العادية المصرح بها للبنك من 4,000,000 إلى 400,000,000 سهم عادي و(2) زيادة في عدد الأسهم العادية الصادرة للبنك من 800,000 إلى 80,000,000 سهم عادي.

رأس مال الأسهم الممتازة

تم شراء 1,761 سهم ممتاز خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بإجمالي سعر شراء قدره 2.0 مليون دولار أمريكي، مما نتج عنه إصدار 223,239 (30 يونيو 2015: 225,000) سهم ممتاز مسجل كجزء من الحقوق.

## إنفستكوروب

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

### 18 أرباح السهم

فيما يلي أرباح السهم الأساسي والمخفض بالكامل للمجموعة:

6 أشهر يوليو - ديسمبر 2014	6 أشهر يوليو - ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
45,341	50,900	صافي الدخل العائد إلى حاملي الأسهم العادية
-	(276)	مخصوماً منه: أرباح الأسهم الممتازة و علاوة إصدار الأسهم - عند الاسترداد
45,341	50,624	صافي الدخل العائد إلى حاملي الأسهم العادية
62,144,330	68,152,433	المتوسط المرجح للأسهم العادية للنصيب الأساسي للسهم العادي في الأرباح
0.73	0.74	النصيب الأساسي للسهم العادي في الأرباح - على المتوسط المرجح للأسهم (دولار أمريكي)*
63,748,100	71,329,704	المتوسط المرجح للأسهم العادية للنصيب المخفض بالكامل للسهم العادي في الأرباح
0.71	0.71	النصيب المخفض بالكامل للسهم العادي في الأرباح - على المتوسط المرجح للأسهم المخفضة (دولار أمريكي)*

\* تماثياً مع تجزئة السهم خلال السنة المالية ٢٠١٦، تم إعادة عرض أرباح السهم لفترة المقارنة.

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية المشتقة القائمة للمجموعة في 31 ديسمبر 2015 و30 يونيو 2015:

30 يونيو 2015 (مدققة)			31 ديسمبر 2015			وصف أداة التحوط
القيمة العادلة	القيمة الموجبة*	القيمة الاسمية	القيمة العادلة	القيمة الموجبة*	القيمة الاسمية	
(7,511)	-	310,087	(2,146)	-	309,985	<b>(أ) تحوطات المشتقات</b>
<b>مخاطر العملة المحوطة باستخدام عقود الصرف الأجنبي الآجلة</b>						
<b>1) تحوطات القيمة العادلة</b>						
تعرضات مدرجة بالميزانية						
(1,260)	-	50,327	(331)	-	50,251	<b>2) تحوطات التدفقات النقدية</b>
قسمة على دين طويل الأجل						
(8,771)	-	360,414	(2,477)	-	360,236	<b>مجموع عقود الصرف الأجنبي الآجلة</b>
<b>مخاطر أسعار الفائدة المحوطة باستخدام مقايضات أسعار الفائدة</b>						
<b>1) تحوطات القيمة العادلة – دين نو معدل ثابت</b>						
(3,078)	36,935	710,598	(1,962)	29,489	710,815	<b>2) تحوطات التدفقات النقدية – دين نو معدل عام</b>
(6,508)	36,935	1,210,598	(4,304)	29,735	1,160,815	<b>مجموع عقود تحوطات أسعار الفائدة</b>
(15,279)	36,935	1,571,012	(6,781)	29,735	1,521,051	<b>المجموع – تحوطات المشتقات</b>
<b>(ب) مشتقات أخرى</b>						
(11,801)	11,553	331,003	(12,612)	12,404	329,448	مقايضات أسعار الفائدة
-	-	-	(152)	-	425,000	اتفاقيات السعر الآجل
(2,231)	1,807	430,185	(2,819)	3,854	650,900	عقود صرف أجنبي آجلة
(1)	-	1,500	(12)	12	2,940	خيارات العملة
(7,431)	23,931	320,361	(5,932)	18,565	390,380	مقايضات مطابقة العملة
(21,464)	37,291	1,083,049	(21,527)	34,835	1,798,668	<b>المجموع – المشتقات الأخرى</b>
<b>(36,743)</b>	<b>74,226</b>	<b>2,654,061</b>	<b>(28,308)</b>	<b>64,570</b>	<b>3,319,719</b>	<b>المجموع – الأدوات المالية المشتقة</b>

\* تم تعيين صافي الضمانات المستلمة من قبل المجموعة والبالغة 44.7 مليون دولار أمريكي مقابل القيم العادلة أعلاه (30 يونيو 2015 24.2 مليون دولار أمريكي).

20 ارتباطات والتزامات محتملة

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
36,744	21,352	ارتباطات استثمارية
20,435	17,516	عقود تأجير تشغيلية غير قابلة للنقض
3,616	3,500	ضمانات وإعتمادات مستندية صادرة لأطراف أخرى

تمثل الارتباطات المتعلقة بالاستثمارات ارتباطات الاستثمارات المشتركة غير الممولة للمجموعة لمختلف استثمارات الشركات والاستثمارات العقارية.

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

تتضمن الضمانات والإعتمادات المستندية الصادرة لأطراف أخرى ضمانات مالية مقدمة لتسهيل استمرارية عمليات الشركات المستثمر فيها وتأجير المعدات والمرافق.

بالإضافة إلى ذلك، قامت المجموعة أيضاً بإصدار خطابات تعويض و ضمانات نهائية لدعم التزامات أداء الشركاء العاملين والشركات المستثمر فيها فيما يتعلق بالاستثمارات العقارية، التي يتم تغطيتها ضمن وثيقة تأمين المجموعة للأخطاء والحذف.

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

21 كفاية رأس المال التنظيمي

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

لتقييم مدى كفاية رأس المال التنظيمي، فقد اختارت المجموعة الطرق التالية:

- الطريقة الموحدة لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق
- طريقة المؤشرات الأساسية للمخاطر التشغيلية

21 كفاية رأس المال التنظيمي (تمة)

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

30 يونيو 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	بالآلاف الدولارات الأمريكية
872,943	893,752	رأس المال الفئة 1 (راجع الجدول السابق) (أ)
5,134	5,019	رأس المال الفئة 2 (راجع الجدول السابق) (ب)
<u>878,077</u>	<u>898,771</u>	قاعدة رأس المال التنظيمي بموجب إتفاقية بازل III (أ) + (ب) = (ج)

معدل التعرض للمخاطر	المبالغ الاعترافية/الأصلية	30 يونيو 2015 (مدققة)	معدل التعرض للمخاطر	المبالغ الاعترافية/الأصلية	31 ديسمبر 2015	تعرضات مرجحة بالمخاطر بالآلاف الدولارات الأمريكية
-	25,000	-	-	40,650	مخاطر الائتمان	
114,058	233,466	126,980	259,408	مطالبات على الحكومات		
264,250	330,097	399,628	399,628	مطالبات على البنوك		
1,962,829	1,318,697	2,106,938	1,459,238	مطالبات على الشركات		
182,500	157,696	90,383	63,613	استثمارات مشتركة (متضمنة الاكتتابات)		
				موجودات أخرى		
22,345	60,895	14,941	42,065	بنود غير مدرجة في الميزانية		
53,244	92,027	49,764	85,154	ارتباطات والتزامات محتملة		
<u>2,599,226</u>		<u>2,788,634</u>		أدوات مالية مشتقة		
				تعرضات مرجحة لمخاطر الائتمان		
862		1,098		مخاطر السوق		
				تعرضات مرجحة لمخاطر السوق		
463,705		463,705		المخاطر التشغيلية		
<u>3,063,793</u>		<u>3,253,437</u>		تعرضات مرجحة للمخاطر التشغيلية		
				مجموع التعرضات المرجحة للمخاطر (د)		
21.1%		20.4%		نسبة حقوق رأس المال الفئة 1 المشتركة		
28.5%		27.5%		نسبة رأس المال الفئة 1 (أ) / (د)		
28.7%		27.6%		نسبة إجمالي كفاية رأس المال (ج) / (د)		
12.5%		12.5%		الحد الأدنى المطلوب حسب الإرشادات التنظيمية لمصرف البحرين المركزي بموجب إتفاقية بازل III		
510,422		508,360		رأس المال المساند على الحد الأدنى المطلوب حسب توجيهات مصرف البحرين المركزي		

تم إدراج خسائر القيمة العادلة غير المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر والبالغة 39.0 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: 92.9 مليون دولار أمريكي من الخسائر الغير محققة) في الأرباح المبقاة، التي تعتبر جزءاً من رأس المال فئة 1.

22 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة في الميزانية المرحلية الموحدة بشكل جوهري عن قيمها المدرجة، فيما عدا بعض المطلوبات المدرجة بالتكلفة المطفأة. بلغت القيمة العادلة للديون الطويلة والمتوسطة الأجل 835.2 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: 763.0 مليون دولار أمريكي) مقارنة بقيمة مدرجة قدرها 895.5 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: 782.8 مليون دولار أمريكي). ويستند القيمة العادلة للديون الطويلة والمتوسطة الأجل على مدخلات من بنوك أطراف أخرى، وتقع ضمن المستوى 3 إفصاحات القيمة العادلة للتسلسل الهرمي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 .

خلال الستة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2015 والسنة المنتهية في 30 يونيو 2015، لم تكن هناك أية تحويلات للأدوات بين المستوى 1 و 2 و 3 لقياس التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وعلاوة على ذلك، تم تصنيف تعرض صناديق التحوط البالغ 38.5 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: 51.6 مليون دولار أمريكي) المشتمل على مجموعة صغيرة من الاستثمارات الإضافية الغير سائلة ضمن المستوى 3. بلغت تغيرات القيمة العادلة لفترة 6 أشهر لتعرض صناديق التحوط خسارة قدرها 5.2 مليون دولار أمريكي وبلغت صافي المبالغ المستردة 7.9 مليون دولار أمريكي (30 يونيو 2015: للسنة حتى تاريخه لتعرض صناديق التحوط خسارة قدرها 6.8 مليون دولار أمريكي وبلغت صافي المبالغ المستردة 21.7 مليون دولار أمريكي).

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

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

31 ديسمبر 2015 بالآلاف الدولارات الأمريكية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
<b>الموجودات المالية</b>				
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	-	64,570	-	64,570
استثمارات مشتركة	9,045	-	570,858	579,903
استثمارات الشركات	-	403,219	38,549	441,768
صناديق التحوط	-	-	115,305	115,305
استثمارات عقارية	-	-	-	-
<b>مجموع الموجودات المالية</b>	<b>9,045</b>	<b>467,789</b>	<b>724,712</b>	<b>1,201,546</b>
<b>المطلوبات المالية</b>				
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	-	28,308	-	28,308
<b>مجموع المطلوبات المالية</b>	<b>-</b>	<b>28,308</b>	<b>-</b>	<b>28,308</b>

22 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

30 يونيو 2015 (مدققة) بآلاف الدولارات الأمريكية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
الموجودات المالية				
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	-	74,226	-	74,226
استثمارات مشتركة	17,960	-	626,855	644,815
استثمارات الشركات	-	369,450	51,606	421,056
صناديق التحوط	-	-	119,523	119,523
استثمارات عقارية	-	-	-	-
مجموع الموجودات المالية	17,960	443,676	797,984	1,259,620
المطلوبات المالية				
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	-	36,743	-	36,743
مجموع المطلوبات المالية	-	36,743	-	36,743

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

31 ديسمبر 2015 بآلاف الدولارات الأمريكية	في البداية	صافي اقتناءات جديدة	تغيرات القيمة العادلة	تغيرات تتعلق بتحقق الإيرادات أخرى*	تغيرات في النهاية
استثمارات مشتركة في الشركات	626,855	24,556	38,905	(104,750)	(14,708)
استثمارات عقارية مشتركة	119,523	14,971	(2,382)	(13,639)	(3,168)
المجموع	746,378	39,527	36,523	(118,389)	(17,876)
* تتضمن التغيرات الأخرى إضافات التمويل وتعديلات تحويل العملات الأجنبية					
30 يونيو 2015 (مدققة) بآلاف الدولارات الأمريكية	في البداية	صافي اقتناءات جديدة	تغيرات القيمة العادلة*	تغيرات تتعلق بتحقق الإيرادات أخرى**	في النهاية
استثمارات مشتركة في الشركات	884,830	29,528	44,241	(244,274)	(87,470)
استثمارات عقارية مشتركة	103,288	33,785	(3,030)	(13,702)	(818)
المجموع	988,118	63,313	41,211	(257,976)	(88,288)
* يتضمن مكسب القيمة العادلة مبلغ وقدره 0.7 مليون دولار أمريكي للاستثمارات المتاحة للبيع.					
** تتضمن التغيرات الأخرى إضافات التمويل وتعديلات تحويل العملات الأجنبية					

22 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

التأثير على الدخل		تعرض الميزانية المتوقعة		تعرض الميزانية		التغيير		عامل	31 ديسمبر 2015 بآلاف الدولارات الأمريكية
للزيادة	للنقص	للزيادة	للنقص	للزيادة	للنقص	+	-		
									مضاعف الإيرادات قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك
(47,558)	47,646	497,414	592,618	544,971	-	+/- 0.5x			الاستثمارات المشتركة في الشركات
-	-	-	-	-	-	+/- 0.5x			مضاعف الإيرادات
(90)	90	8,955	9,135	9,045	-	+/- 1%			أسعار العروض المسعرة
									معدل الرسمة
(19,839)	26,835	95,466	142,140	115,305	-	+/- 1%			استثمارات عقارية مشتركة

التأثير على الدخل		تعرض الميزانية المتوقعة		تعرض الميزانية		التغيير		عامل	30 يونيو 2015 (مدققة) بآلاف الدولارات الأمريكية
للزيادة	للنقص	للزيادة	للنقص	للزيادة	للنقص	+	-		
									مضاعف الإيرادات قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك
(78,097)	78,225	521,947	678,269	600,044	-	+/- 0.5x			الاستثمارات المشتركة في الشركات
(128)	128	160	416	288	-	+/- 0.5x			مضاعف الإيرادات
(180)	180	17,780	18,140	17,960	-	+/- 1%			أسعار العروض المسعرة
									معدل الرسمة
(24,919)	32,158	94,604	151,681	119,523	-	+/- 1%			استثمارات عقارية مشتركة

23 معاملات مع أطراف ذات علاقة

بالنسبة للمجموعة، تشتمل الأطراف ذات العلاقة على شركات مستثمر فيها وشركات تحتفظ باستثمارات العملاء (شركات العملاء الاستثمارية القابضة) وشركات أموال العملاء المرتبطة بصناديق التحوط و SIPCO Limited.

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

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

## إنفستكورب

### القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (مراجعة)

#### 23 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

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

يوليو 2015 - ديسمبر 2015	يوليو 2014 - ديسمبر 2014	بآلاف الدولارات الأمريكية
33,000	37,156	رسوم الموجودات المدارة
61,366	67,226	رسوم الصفقات
10,001	10,677	دخل الموجودات
910	-	مخصصات الاضمحلال
12	-	مصروفات الفوائد
		شركات مستثمر فيها وشركات العملاء
		شركات مستثمر فيها وشركات العملاء
		شركات مستثمر فيها
		برامج استثمار الموظفين
		شركات العملاء

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

30 يونيو 2015 (مدققة)			31 ديسمبر 2015			بآلاف الدولارات الأمريكية
بنود غير مدرجة	مطلوبات	موجودات	بنود غير مدرجة	مطلوبات	موجودات	
						<b>الأرصدة القائمة</b>
-	16,540	4,825	-	8,340	6,333	مساهمين استراتيجيين
-	-	41,186	-	-	40,132	شركات مستثمر فيها
35,082	71,620	126,283	19,986	82,015	137,515	شركات استثمارية قابضة
-	-	13,279	-	-	7,780	شركات صناديق العملاء المرتبطة ببرنامج صناديق التحوط
-	572	1,148	-	-	2,003	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا
35,082	88,732	186,721	19,986	90,355	193,763	

#### 24 السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

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

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة هي مطابقة لتلك التي تم إتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2015، والتي تتضمن التطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 المتعلق بإيرادات من عقود مبرمة مع عملاء.

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