

التقرير السنوي

٢٠١٦

استراتيجيتنا لتحقيق النمو

ICD

المؤسسة الإسلامية
لتنمية القطاع الخاص



دعم المؤسسات

تحقيق الرضاء

سَمِيعًا
الْعَلِيمَ
الْقَدِيمَ

الفهرس

٥. خطاب مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية

٦. كلمة الرئيس التنفيذي

٨. ٢٠١٦ في أرقام

١٠. لمحة عن عمليات المؤسسة منذ التأسيس

١٢. لمحة عن عمليات المؤسسة في عام ٢٠١٦

١٤. لمحة عن المؤسسة

١٦. ١. تنمية قنواتنا المالية

- خطوط التمويل
- الاستثمار في المؤسسات المالية الإسلامية

ص ١٦

٢٤. ٢. استهداف أولوياتنا

- التمويل لأجل
- الاستثمارات في أسهم الشركات

٣٠. ٣. توسيع نطاق عملياتنا

- إدارة صناديق الاستثمار
- الخدمات الاستشارية

٤٢. الاستفادة من شراكاتنا

- مذكرات تفاهم
- أنشطة التمويل والتمويل الجماعي

٤٦. التنظيم والحوكمة

٥٢. فريقنا

٥٤. الملاحق

- المؤشرات المالية
- الاعتمادات والمسحوبات منذ التأسيس
- تقرير اللجنة الشرعية
- تقرير مراجعي الحسابات
- التقرير المالي (في وحدة التخزين - USB)

ص ٣٠



ص ٢٨

غطت عمليات
المؤسسة قطاعات
مختلفة عكست
استجابتها لاحتياجات
السوق ولأولوياتها
ولأهدافها
الاستراتيجية



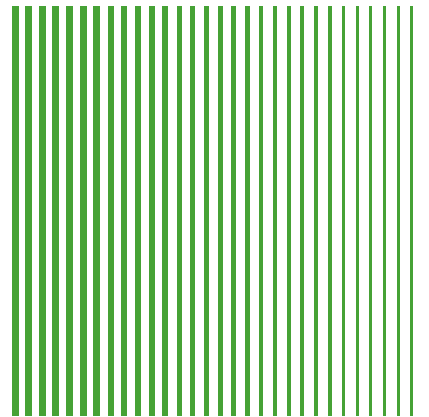
ص ٢٤



ص ٤٢



ص ٤٠



التقرير السنوي

٢٠١٦





بسم الله الرحمن الرحيم

معالي السيد رئيس الجمعية العمومية للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

استناداً إلى اتفاقية تأسيس المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص ونظامها الداخلي، يسرني أن أقدم إلى الجمعية العمومية الموقرة، نيابة عن مجلس إدارة المؤسسة، التقرير السنوي السابع عشر الذي يغطي الفترة من ١٤/١٥/٢٠١٤ إلى ٣١/١٢/٢٠١٦.

يقدم هذا التقرير لمحة عامة عن عمليات المؤسسة خلال خمسة عشر شهراً، ويتضمن استثماراتها المتنوعة، والأثر التنموي لهذه العمليات، وتحليل للبيانات المالية. وتعتزم المؤسسة، بعون الله ومشيئته، مواصلة جهودها لتحقيق تطلعات الأعضاء.

وتقبلوا معالي الرئيس فائق التقدير والاحترام.

د. بندر محمد حمزة حجار
رئيس مجلس الإدارة

خطاب مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية



كلمة الرئيس التنفيذي

بسم الله الرحمن الرحيم

يسعدني أن أقدم التقرير السنوي للمؤسسة لعام ٢٠١٦، والذي يبرز الملامح الرئيسية لعام ناجح آخر في مسيرة المؤسسة.

شهد العالم في عام ٢٠١٦ أوضاعاً جيوسياسية غير مستقرة أثرت سلباً على الأنشطة الاقتصادية والتجارية. وتضررت معظم الدول الأعضاء في المؤسسة من هذه الأوضاع حيث تباطأ نموها الاقتصادي إلى حد كبير. علاوة على ذلك، أدى انخفاض أسعار النفط والسلع الأساسية الأخرى إلى انخفاض قيمة صادرات وعوائد معظم الدول الأعضاء. كما فاقم تشديد أوضاع الأسواق المالية العالمية وتدفق رؤوس الأموال إلى خارج الاقتصادات النامية من حجم وشدة التحديات التي واجهتها دولنا الأعضاء في العام الماضي.

نتيجة لهذه الأوضاع، اضطر المجتمع الدولي إلى إعادة النظر في نموده التنموي وتمكين القطاع الخاص من المساهمة في استعادة الازدهار الاقتصادي. أدركت دولنا الأعضاء أيضاً أهمية دور القطاع الخاص باعتباره شريكاً رئيسياً في دفع عجلة النمو الاقتصادي، وخلق فرص عمل جديدة، وتحسين مستوى معيشة السكان من خلال إنتاج السلع وتقديم الخدمات.

تتلقى المؤسسة حالياً دعماً مالياً قوياً من جميع الدول الأعضاء تقديراً لمساهمتها الفعالة في تنمية القطاع

الخاص. وتجلس هذا الدعم في اكتتاب المساهمين في ٨٪ من رأسمال المؤسسة المتاح للاكتتاب في الزيادة العامة الثانية، مقارنة مع ٦٥٪ فقط في الزيادة العامة الأولى في عام ٢٠١٠.

وعلى الرغم من البيئة العالمية المضطربة والتي أثرت سلباً على مختلف القطاعات الاقتصادية، استمرت المؤسسة في تنفيذ عملياتها التنموية بحرص ويقظة شديدين، حيث تمكنت بفضل نهجها الاستراتيجي السليم وإدارتها الحكيمة من تحقيق أهدافها. ومن بين إنجازات المؤسسة التي تدعو للفخر، بلوغ إجمالي اعتماداتها المتراكمة منذ التأسيس لما يقرب من ٥ مليار دولار أمريكي والمسحوبات لحوالي ٢,٤ مليار دولار أمريكي.

تميز عام ٢٠١٦ باعتماد المؤسسة التقويم الميلادي بدلاً من التقويم الهجري، حيث أوصى مجلس إدارة المؤسسة باعتماد نفس التقويم الميلادي التي اعتمده البنك الإسلامي للتنمية. ونتيجة لذلك، يعتبر هذا العام المالي عاماً استثنائياً، حيث غطى ١٥ شهراً، من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ (١ محرم ١٤٣٧ هـ) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. وبناء عليه، يقدم هذا التقرير الإنجازات التشغيلية والمالية للمؤسسة خلال ١٥ شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

خلال هذه الفترة، حققت المؤسسة نتائج متميزة تمثلت في عدة إنجازات غير مسبوقه، حيث قدمت المؤسسة تمويلات لتنمية مشاريع القطاع الخاص

تتلقى المؤسسة

حاليا دعما

قويا من جميع

الدول الأعضاء

تقديرًا لمساهمتها

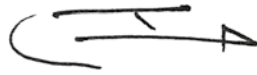
الفعالة في تنمية

القطاع الخاص

المؤسسة منذ تأسيسها. وبهذه المناسبة، أود أن أعرب عن امتناني وشكري لمعالیه على تميز قيادته ومساهمته في نجاح المؤسسة. كما أنتهز هذه الفرصة، لأرحب بالرئيس الجديد للمجموعة ولمجلس إدارة المؤسسة معالي الدكتور بندر محمد حجار، وأتمنى له كل النجاح والتوفيق في مهامه الجديدة.

وجدير بالإشارة إلى أن النتائج المتميزة التي حققتها المؤسسة خلال عام ٢٠١٦، جاءت تتويجاً للإشراف المباشر من رئيس مجلس الإدارة، وتوجيهات أعضاء المجلس، وجهود جميع موظفي المؤسسة. وبهذه المناسبة، أود أن أشكر جميع أعضاء مجلس الإدارة، وإدارة وموظفي المؤسسة، وشركائنا، وعملائنا على دعمهم وتعاونهم.

أدعو الله عز وجل أن يوفق جهودنا لنتمكن من تجاوز التحديات المقبلة، وأن يعيننا على تحقيق الرفاهية والرخاء لعالمنا الإسلامي.



خالد محمد العبودي

الرئيس التنفيذي والمدير العام

بإجمالي فاق ٨٢٤ مليون دولار أمريكي غطت ٢٣ دولة من الدول الأعضاء.

غطت عمليات المؤسسة قطاعات مختلفة عكست استجابتها لاحتياجات السوق ولأولوياتها ولأهدافها الاستراتيجية. تماشياً مع استراتيجية دعم القنوات المالية، خصصت المؤسسة ٤٦٢ مليون دولار أمريكي للاستثمار في القطاع المالي، وهو ما يمثل ٥٦٪ من إجمالي الاعتمادات في عام ٢٠١٦. علاوة على ذلك، تركزت غالبية اعتمادات المؤسسة في المشاريع الجديدة في القطاعات الأخرى على الشركات العاملة في القطاعات ذات الأثر التنموي العالي مثل الصناعة والتعدين والطاقة والبنية التحتية. كما حافظت أنشطة إدارة صناديق الاستثمار في المؤسسة على مسارها المرتفع، حيث بلغت الاعتمادات ١١٥ مليون دولار أمريكي، وارتفعت قيمة الأصول المدارة لتبلغ ٨٦٦ مليون دولار أمريكي. كما وقعت المؤسسة ١٤ اتفاقية خدمات استشارية و٦ مذكرات تفاهم في مختلف الدول الأعضاء، ما يجسد دعم المؤسسة لتنمية دولها الأعضاء من خلال الخدمات الاستشارية وبناء القدرات والمساعدة الفنية وأنشطة الشراكات.

كان عام ٢٠١٦ أيضاً عاماً مميزاً لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية التي ودعت معالي الدكتور أحمد محمد علي، بعد ٤٠ عاماً من رئاسته المتميزة للبنك الإسلامي للتنمية، ولمجلس إدارة

اعتمادات ٢٠١٦ حسب المنطقة



٢٠١٦

في أرقام

اعتمادات ٢٠١٦ حسب المنتج



عدد المشاريع

- 14 خطوط التمويل
- 14 التمويل لأجل
- 3 صناديق الاستثمار
- 5 أسهم المؤسسات المالية
- 2 أسهم الشركات
- 38 المجموع

اعتمادات ٢٠١٦ حسب القطاع



٢٠١٦ في أرقام

٢٣ دولة تغطية

٣٨ مشروعاً تمويل

٣,٨٨٦ دعم شركة صغيرة ومتوسطة

٦٨,٠٠٠ المساعدة في خلق فرصة عمل

١٢,٤٠٠ استحداث فرصة عمل جديدة للنساء

١٣٥ مليون دولار أمريكي بالعملة الأجنبية للأنظمة المالية

٢٧٥ مليون دولار أمريكي كعائدات ضرائب محصلة من قبل الحكومات المحلية

٨٢٤,٤ اعتمادات بقيمة مليون دولار أمريكي

دعم الدول الأعضاء

١٤ تم توقيع اتفاقية خدمات استشارية و٦٦ مذكرات تفاهم مع الدول الأعضاء بهدف تعزيز الخدمات الاستشارية وبناء القدرات والمساعدة الفنية وأنشطة الشراكات.

خلق أثر

معظم الاعتمادات المخصصة للمشاريع الجديدة كانت لصالح قطاعات ذات أثر تنموي عالي، مثل الصناعة والتعدين والطاقة والبنية التحتية.

زيادة أنشطة إدارة صناديق الاستثمار

بلغت الاعتمادات ١١٥ مليون دولار أمريكي، وزيادة إجمالي الأصول المدارة لتبلغ ٨٦٦ مليون دولار أمريكي.

تمويل القطاع الخاص

تم اعتماد تمويلات بقيمة

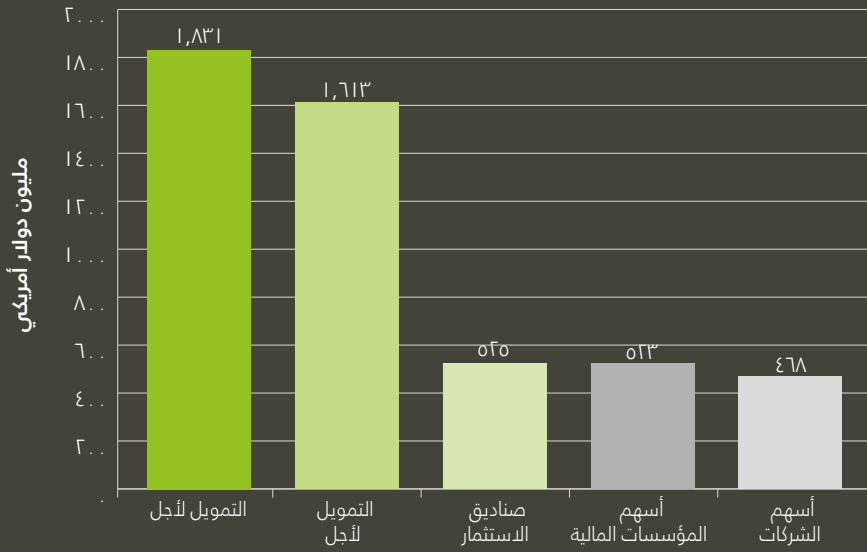
٨٢٤ مليون دولار أمريكي غطت ٢٣ دولة عضواً، كان لها أثر إيجابي على عدة قطاعات.

التركيز على القطاع المالي

٤٦٢ مليون دولار أمريكي - ٥٦% من اعتماداتنا - خصصت للاستثمار في القطاع المالي.

٥٢ دولة عضو

ألبانيا	١
الجزائر	٢
أذربيجان	٣
البحرين	٤
بنغلاديش	٥
بنين	٦
بروناي	٧
بوركينا فاسو	٨
كاميرون	٩
تشاد	١٠
جزر القمر	١١
كوت ديفوار	١٢
جيبوتي	١٣
مصر	١٤
الغابون	١٥
غامبيا	١٦
غينيا	١٧
غينيا بيساو	١٨
اندونيسيا	١٩
إيران	٢٠
العراق	٢١
الأردن	٢٢
كازاخستان	٢٣
الكويت	٢٤
قيرغيزستان	٢٥
لبنان	٢٦
ليبيا	٢٧
ماليزيا	٢٨
المالديف	٢٩
مالي	٣٠
موريتانيا	٣١
المغرب	٣٢
موزمبيق	٣٣
النيجر	٣٤
نيجيريا	٣٥
باكستان	٣٦
فلسطين	٣٧
قطر	٣٨
المملكة العربية السعودية	٣٩
السنغال	٤٠
سيراليون	٤١
السودان	٤٢
سورينام	٤٣
سوريا	٤٤
طاجيكستان	٤٥
توجو	٤٦
تونس	٤٧
تركيا	٤٨
تركمستان	٤٩
الإمارات العربية المتحدة	٥٠
أوغندا	٥١
أوزبكستان	٥٢
اليمن	٥٣



الاعتمادات - حسب المنتج

يوضح الرسم البياني أعلاه تفصيلاً لإجمالي الاعتمادات حسب المنتج منذ تأسيس المؤسسة.

وبنهاية عام ٢٠١٦، تكون المؤسسة قد خصصت ٦٩٪ من الاعتمادات لتمويل الائتمان (التمويل لأجل) بالإضافة إلى خطوط التمويل، تليها ٢٠٪ للمساهمة في الأسهم (أسهم المؤسسات المالية وأسهم الشركات)، و ١١٪ المتبقية لصناديق الاستثمار.

بلغت الاعتمادات المتركمة للمؤسسة منذ تأسيسها ٤,٩٦ مليار دولار أمريكي خصصت لتمويل حوالي ٣٥ مشروعاً.

ويشمل إجمالي الاعتمادات التراكمية للمؤسسة تمويل ١٩ مشروعاً في التمويل لأجل، و ٦٧ مشروعاً في خطوط التمويل، و ٤٧ مشروعاً في أسهم المؤسسات المالية، و ٣٢ مشروعاً في أسهم الشركات، و ١٤ مشروعاً في صناديق الاستثمار.

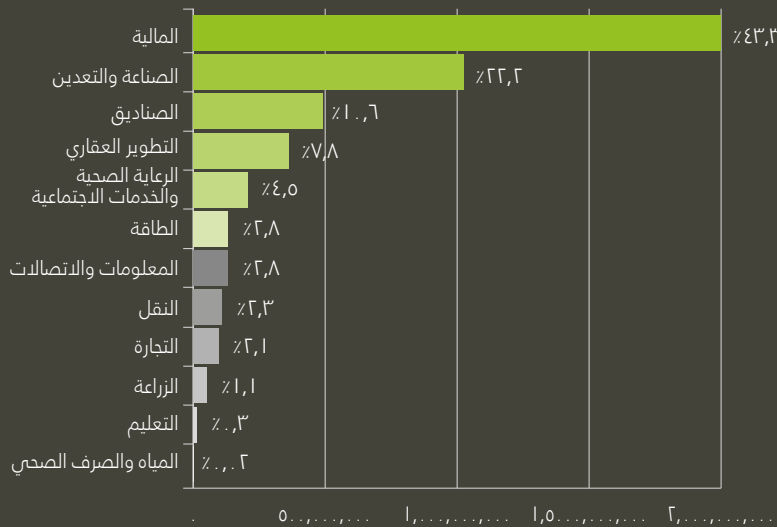
لمحة عن عمليات المؤسسة منذ التأسيس

التوزيع القطاعي

يوضح الرسم التالي تفصيلاً لإجمالي الاعتمادات حسب القطاع منذ تأسيس المؤسسة.

غطت اعتمادات المؤسسة التراكمية مجموعة واسعة من القطاعات.

استحوذ القطاع المالي على الحصة الأكبر من إجمالي الاعتمادات بقيمة بلغت ٢,١٤٥,٥ مليون دولار أمريكي، متبوعاً بقطاع الصناعة والتعدين ثم الصناديق. بينما نالت قطاعات التطوير العقاري والصحة والخدمات الاجتماعية الأخرى والمعلومات والاتصالات والطاقة والتجارة والنقل نسبة ٢٢,٤٪ من إجمالي الاعتمادات. وخصصت ٧٤,٣٨ مليون دولار أمريكي المتبقية، والتي تمثل ١,٥٪ من إجمالي الاعتمادات التراكمية، للزراعة والتعليم والمياه والصرف الصحي وإدارة النفايات.





منذ تأسيس المؤسسة،

بلغ إجمالي الاعتمادات

التراكمية حوالي

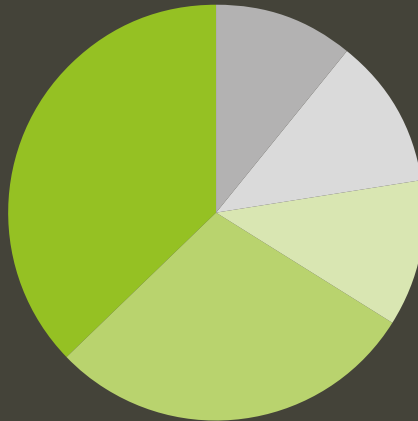
٥ مليار دولار أمريكي

والمسحوبات ٢,٤ مليار

دولار أمريكي خصصت

لتمويل وتطوير مشاريع

القطاع الخاص



٪١١,١

٪١١,٧

٪١١,٣

٪٢٨,٩

٪٣٧,١

أسهم الشركات

صناديق الاستثمار

أسهم المؤسسات المالية

خطوط التمويل

التمويل لأجل

المسحوبات

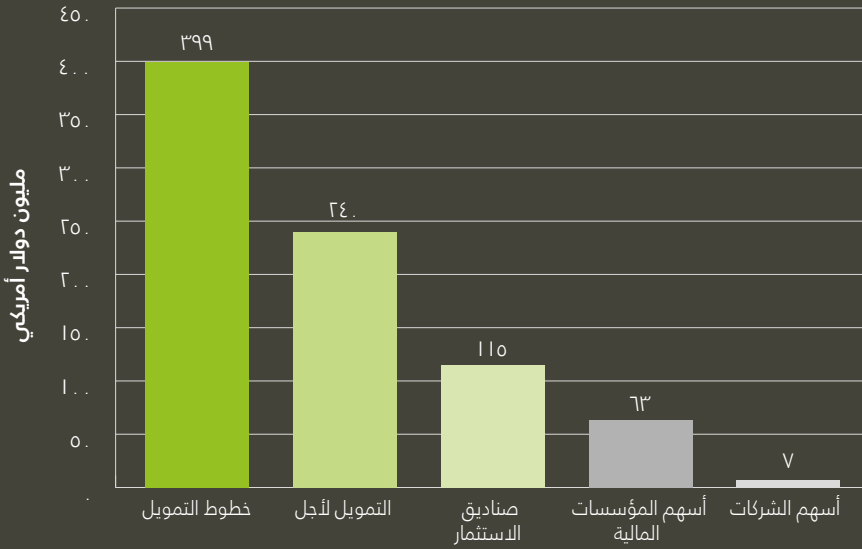
بلغت مسحوبات المؤسسة التراكمية

٢,٣٦

مليار دولار أمريكي.

المسحوبات - حسب المنتج

يقدم الرسم البياني التالي تفصيلاً لإجمالي المسحوبات حسب المنتج منذ تأسيس المؤسسة.



الاعتمادات - حسب المنتج

على الرغم من تباطؤ نمو الاقتصاد العالمي، وانخفاض أسعار السلع الأساسية، واستمرار الشكوك الاقتصادية في عام ٢٠١٦، أتمدت المؤسسة تمويل ٣٨ مشروعاً بقيمة ٨٢٤,٤٢ مليون دولار أمريكي.

وشكلت هذه المشاريع قيمة مضافة للتنمية الاقتصادية والاجتماعية في الدول الأعضاء من خلال مساهمتها في خلق فرص عمل جديدة، وتسهيل نقل التكنولوجيا، وتشجيع الاستثمارات العابرة للحدود.

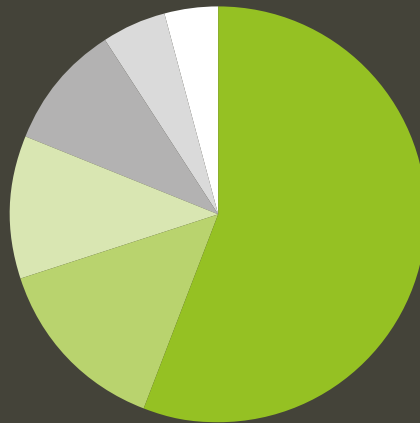
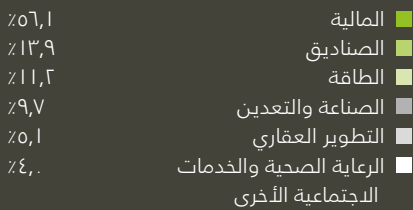
استحوذت خطوط التمويل على الجزء الأكبر من اعتمادات المؤسسة بنسبة ٤٨٪، متبوعة بالتمويل لأجل بنسبة ٢٩٪ من الاعتمادات، تليها الصناديق بنسبة ١٤٪، وأسهم المؤسسات المالية بنسبة ٨٪، وأسهم الشركات بنسبة ١٪. إضافة إلى مشاريع الاستثمار والتمويل، وقعت المؤسسة ١٤ اتفاقية خدمات استشارية في عدة دول أعضاء.

يبين الشكل أعلاه تفصيلاً لإجمالي الاعتمادات حسب المنتج في عام ٢٠١٦.

لمحة عن عمليات المؤسسة في عام ٢٠١٦

التوزيع القطاعي

استحوذ القطاع المالي على أكبر حصة من إجمالي الاعتمادات بقيمة ٤٦٢,١٥ مليون دولار أمريكي، متبوعاً بالصناديق بقيمة ١١٥ مليون دولار أمريكي، والطاقة بقيمة ٩٢,٣ مليون دولار أمريكي، وقطاع الصناعة والتعدين بقيمة ٨٠,٢ مليون دولار أمريكي، وباقي القطاعات بقيمة ٧٤,٧٦ مليون دولار أمريكي.





التوزيع الجغرافي

في عام ٢٠١٦، واصلت المؤسسة نهج التوزيع الجغرافي المتوازن لاستثماراتها، وتخصيص الموارد وفقاً للاحتياجات التنموية للدول الأعضاء، وجدارتها الائتمانية، بالإضافة إلى الأولويات الاستراتيجية للمؤسسة.

خصصت المؤسسة أكبر جزء من اعتماداتها في عام ٢٠١٦ لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بحوالي ربع إجمالي الاعتمادات، بينما تالت منطقة أفريقيا جنوب الصحراء حُمس إجمالي الاعتمادات، ثم المشاريع العالمية والإقليمية، ومنطقة أوروبا وآسيا الوسطى ومنطقة آسيا بمخصصات مالية متساوية تقريباً.

يبرز الرسم أعلاه تفصيلاً لإجمالي الاعتمادات حسب المناطق في عام ٢٠١٦.

المسحوبات

بلغت مسحوبات المؤسسة

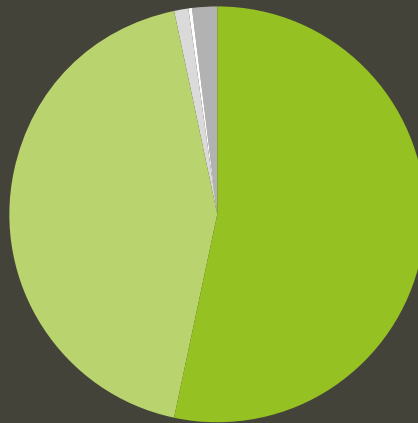
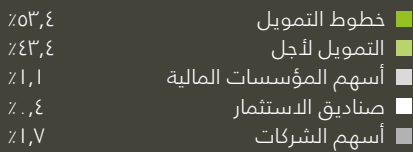
٤٦٢,٣٥

مليون دولار أمريكي.

المسحوبات - حسب المنتج

حُصص الجزء الأكبر من مسحوبات المؤسسة خلال العام الماضي لخطوط التمويل بقيمة ٢٤٦,٨ مليون دولار أمريكي. ونال التمويل لأجل حصة ٤٣,٤٪ من إجمالي المسحوبات، تليه أسهم المؤسسات المالية وأسهم الشركات والصناديق بما يمثل حوالي ٣٪ مجتمعة.

يقدم الرسم البياني تفصيلاً لإجمالي المسحوبات حسب المنتج في عام ٢٠١٦.



تأسست المؤسسة لتعزيز التنمية الاقتصادية للدول الأعضاء من خلال تقديم المساعدة المالية لمشاريع القطاع الخاص لتشجيع المنافسة وروح المبادرة وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

لمحة عن المؤسسة

دعم القطاع الخاص وفق أحكام الشريعة الإسلامية

تدعم المؤسسة التنمية الاقتصادية في دولها الأعضاء من خلال الاستثمار في مشاريع القطاع الخاص بهدف تشجيع المنافسة وروح المبادرة وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

تمول المؤسسة المشاريع التي تهدف إلى تعزيز المنافسة، وروح المبادرة، واستحداث فرص العمل، وتدعيم قدرات التصدير. كما تسعى إلى حشد موارد إضافية للمشاريع، وتشجيع تطوير التمويل الإسلامي، وجذب المشاركين في التمويل، وتقديم الاستشارات للحكومات ومجموعات القطاع الخاص فيما يتعلق بإنشاء وتطوير وتحديث المؤسسات الخاصة والأسواق المالية. وتتركز خدماتنا الاستشارية على اتباع أفضل الممارسات الإدارية وتعزيز دور اقتصاد السوق.

تركز المؤسسة تدخلاتها في الدول الأعضاء بشكل يتناسب مع مرحلة تطور كل دولة، ففي الدول الأعضاء الأقل نمواً، تركز المؤسسة على بناء أسس التنافسية، وتحسين البيئة التنظيمية؛ أما في الدول المتقدمة، فتركز المؤسسة على تعزيز أسواق القطاع الخاص من خلال تعزيز تطور بيئة الأعمال.

تكمل عمليات المؤسسة أنشطة مجموعة البنك الإسلامي للتنمية في الدول الأعضاء وفي المؤسسات المالية الوطنية.

رسالة المؤسسة

تكملة الدور الذي يقوم به البنك الإسلامي للتنمية عن طريق تنمية وتعزيز القطاع الخاص في الدول الأعضاء، باعتباره أداة للنمو والازدهار الاقتصادي.

رؤية المؤسسة

تتطلع المؤسسة لأن تصبح مؤسسة مالية إسلامية متعددة الأطراف رائدة في مجال تنمية القطاع الخاص.

إلى الأمام

تحقيق استراتيجيتنا العشرية

في عام ٢٠١٠، شرعنا في تنفيذ خارطة طريق استراتيجية جديدة غيرت معالم عملياتنا. وفي عام ٢٠١٥ أعدنا استراتيجية عشرية تهدف إلى توطيد نجاحاتنا من خلال تعزيز الكفاءة والقدرة التنافسية، لتمكين دولنا الأعضاء من التطور والتقدم. ونحن نعتبر الإبداع بمثابة الدافع الرئيسي للاقتصاد والمرحلة المرجوة للتنمية.

إضافة إلى أنشطتها في جميع الدول الأعضاء، تستهدف المؤسسة استراتيجية "التحرك شرقاً وجنوباً"، وتخصيص المزيد من الموارد للدول الأعضاء في أفريقيا وآسيا حتى تتمكن من تحقيق هيكل متوازن إقليمياً لمحفظتها الاستثمارية في مساعيها لتلبية الاحتياجات التنموية للدول الأعضاء.

كيف سنحقق استراتيجيتنا؟

نعتبر المؤسسة وسيط محفز للتنمية في بيئة خارجية سريعة التغير، ونسعى لتحقيق استراتيجيتنا بالتركيز على أربعة أهداف استراتيجية.

١. تنمية فنواتنا المالية
٢. استهداف أولوياتنا
٣. توسيع نطاق عملياتنا
٤. الاستفادة من شراكاتنا

نعتبر الإبداع بمثابة

الدافع الرئيسي

للاقتصاد والمرحلة

المرجوة للتنمية

أهدافنا الاستراتيجية تنمية قنواتنا المالية

نعمل على الاستفادة من ميزتنا التنافسية في مجال التمويل الإسلامي، وتحويل تركيزنا إلى التعامل بالجملة من خلال تطوير القنوات المالية الإسلامية الجديدة والقائمة كالبنوك الإسلامية، وشركات الإجارة، وشركات التكافل والاستثمار. كما نقدم خطوط التمويل للمؤسسات المالية الشريكة.

الاستفادة من شراكاتنا

نخطط اعتمادا على شراكاتنا الحالية مع البنك الإسلامي للتنمية ومؤسسات خارجية أخرى لفتح مصادر جديدة للتمويل، واكتساب الخبرات، وتعبئة الاستثمار، والعمل في الدول الأعضاء. ونسعى للتوسع في أنشطة تعبئة الموارد المتاحة لنا لتغطية مجموعة واسعة من المجالات، بما في ذلك إيجاد وتنفيذ صفقات متميزة.

يقدم هذا التقرير لمحة عن جهودنا وأنشطتنا التي مكنتنا من تحقيق هذه الأهداف في عام ٢٠١٦، وخططنا التي نسعى لتنفيذها خلال عام ٢٠١٧ وما بعده.

استهداف أولوياتنا

نستهدف الدول الأعضاء ذات القطاعات المالية الإسلامية الأقل نمواً، والتي لها قطاعات مؤسسية كبرى، حيث تمول المؤسسة الاستثمارات ذات الأثر التنموي الكبير والقطاعات ذات الأولوية مثل الزراعة والصناعة والبنية التحتية والتعليم.

توسيع نطاق عملياتنا

تعمل المؤسسة مع الحكومات، ووكالات تشجيع الاستثمار، والمنظمين، والجهات المعنية الأخرى لتعزيز بيئة الاستثمار في القطاع الخاص في الدول الأعضاء. وتقدم المؤسسة العديد من البرامج مثل برنامج دعم بيئة الصناعة والأعمال، وبرنامج صناديق الشركات الصغيرة والمتوسطة، وبرنامج الصكوك وأسواق رأس المال، وبرنامج تنمية المؤسسات المالية الإسلامية لفائدة الدول الأعضاء. كما نقدم حلولاً لإدارة صناديق الاستثمار بهدف ربط صناديق الثروة السيادية والمؤسسات المالية وصناديق التقاعد وشركات التأمين والأوقاف وكبار المستثمرين من أصحاب الفرص الاستثمارية الواعدة في الأسواق الناشئة والنامية.

تحقيق استراتيجيتنا

لتحقيق رؤيتنا، سنحتاج إلى:

×٢ مضاعفة استثماراتنا خلال العقد المقبل.

٤ العمل مع والشركات الصغيرة والمتوسطة لاستحداث ما يقرب من نصف مليون وظيفة في السنوات العشر المقبلة.

◀ إنشاء ودعم القنوات المالية الإسلامية في كل بلد عضو.

٦٪ سنخصص ما يقرب من ثلثي حجم أعمالنا لدعم القطاع المالي.

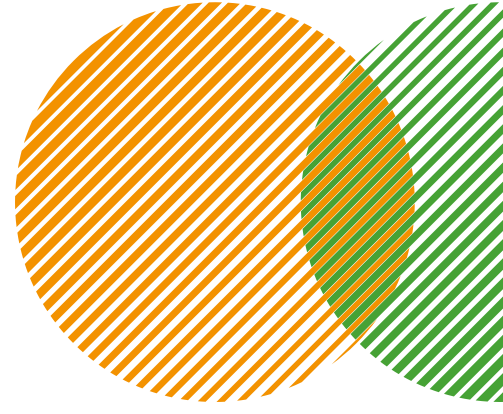
+١ تقديم التمويل لمشروع استثماري مباشر واحد على الأقل على الصعيد الوطني لكل دولة.

+١ توسيع نطاق عملنا لخلق بيئة تمكينية في عشر دول على الأقل، وتقديم الخدمات الاستشارية وتنفيذ ما لا يقل عن عشر عمليات صكوك.

٢ . + خلق ما لا يقل عن ٢٠ صندوق لتعبئة الموارد في القطاعات عالية الأثر التنموي.

×٣ لكل دولار أمريكي من التمويل المقدم من مواردنا الخاصة سنعبئ ثلاثة دولارات على الأقل من التمويل.

استحوذت خطوط التمويل
على حوالي نصف (٥٠%)
اعتمادات ومسحوبات
المؤسسة خلال عام ٢٠١٦.



. ا

تنمية قنواتنا المالية

نستخدم طرقاً مبتكرة لتمكين المستفيدين النهائيين - خاصة الشركات الصغيرة والمتوسطة - من الوصول إلى قنوات التمويل الإسلامي، وذلك من خلال الاستثمار في أسهم البنوك الإسلامية والمؤسسات المالية غير المصرفية وتقديم التمويل المتوافق مع الشريعة الإسلامية بأسعار تنافسية للمؤسسات المالية لدعم مشاريع القطاع الخاص المحلية.

تنمية قنواتنا المالية

نفخر بأننا نحقق رسالتنا من خلال المساهمة في تطوير وتعزيز التمويل الإسلامي في الدول الأعضاء.

كيف نحقق ذلك؟

خطوط التمويل

استحوذت خطوط التمويل على حوالي نصف (٥٠%) اعتمادات ومسحوبات المؤسسة خلال عام ٢٠١٦.

أثبتت خطوط التمويل أنها أداة فعالة جداً لتحقيق التنمية بأثر مضاعف. كما أن لها فوائد مباشرة وغير مباشرة على الشركات الصغيرة والمتوسطة، وأصحاب المشاريع. هذه الأداة ذات أهمية خاصة بالنسبة لتلك الاقتصادات التي تعاني من مستويات منخفضة من التمويل الإسلامي، ومن صعوبة الحصول على التمويل بأسعار معقولة.

خلال العام الماضي، رفعنا من حجم اعتماداتنا لخطوط التمويل من خلال تمويل ١٤ مشروعاً جديداً بقيمة إجمالية ناهزت ٤٠٠ مليون دولار أمريكي. وشملت الإعتمادات لصالح خطوط التمويل مشروعاً إقليمياً واحداً لأفريقيا جنوب الصحراء، و١٣ مشروعاً على المستوى الوطني.

ساعدت المؤسسة على فتح نوافذ تمويل إسلامية في غرب إفريقيا

(ص ٣٨)

شملت الاعتمادات

لصالح خطوط التمويل

مشروعاً إقليمياً

واحداً لأفريقيا جنوب

الصحراء، و13 مشروعاً

على المستوى

الوطني

دراسة حالة: أوزبكستان

دعم الأعمال الهامة في اقتصاد نشط

في عام ٢٠١٦، حصلت أوزبكستان على ثاني أكبر اعتماد لخطوط التمويل بقيمة ٧.٠ مليون دولار أمريكي.

يفوق عدد سكان أوزبكستان ٣٠ مليون نسمة ولها اقتصاد نشيط ومتطور تلعب فيه الشركات الصغيرة والمتوسطة دور المحرك الرئيسي. في عام ٢٠١١، كان هناك حوالي ٢٤٦،٤١١ شركة صغيرة ومتوسطة في البلاد و ١٦١،٠٠٠ رجل أعمال. وتساهم هذه الشركات مساهمة فعالة في قطاعات الزراعة (نسبة ٩٨٪ من الناتج الإجمالي) والتجارة (٨٧٪) والبناء (٦٧٪) والخدمات (٥٦٪). بين عامي ٢٠٠٠ و٢٠١٥، ارتفعت حصة الصادرات التي أنتجتها الشركات الصغيرة والمتوسطة من ١.٠٪ إلى ٢٨٪ من إجمالي صادرات البلاد.

صممت خطوط التمويل لتقديم التمويل لمؤسسات مالية محددة بهدف دعم مجموعة واسعة من الشركات الصغيرة والمتوسطة. وقد قدمنا ١٤٨ مليون دولار أمريكي لتمويل ١٢ مؤسسة مالية في أوزبكستان. ومولت هذه المؤسسات أكثر من ٢٠٠ مشروعاً للشركات الصغيرة والمتوسطة، وخلقت أكثر من ٢٥٠٠ وظيفة دائمة.



بين عامي

٢٠٠٠ و ٢٠١٥،

ارتفعت حصة

الصادرات التي أنتجتها

الشركات الصغيرة

والمتوسطة من ١.٠٪

إلى ٢٨٪ من إجمالي

صادرات أوزبكستان



لمزيد من المعلومات عن ماتقدمة المؤسسة من مساعدة للمؤسسات المالية في غرب أفريقيا بهدف فتح نوافذ مصرفية إسلامية

(ص ٣٨)

باكستان

تلقت باكستان أكبر خط تمويل دولي بقيمة ٨.٠ مليون دولار أمريكي.

الغابون

خُصت عدة خطوط تمويل لبنوك ومؤسسات مالية في الغابون بهدف سد الفجوة التمويلية للشركات الصغيرة والمتوسطة، ولتعزيز نمو وتوسع الأعمال التجارية.

أوزبكستان

في عام ٢٠١٦، قدمت المؤسسة خط تمويل بقيمة ٥ مليون دولار أمريكي لصالح شركة طبية للتأجير، مؤكداً بذلك دعمنا لنمو الشركة ولتعزيز فرص الحصول على التمويل بالدولار الأمريكي لصالح الشركات الصغيرة والمتوسطة في أوزبكستان.

الاستثمار في المؤسسات المالية الإسلامية

في عام ٢٠١٦، واصلنا الاستثمار في أسهم المؤسسات المالية الإسلامية، مثل البنوك الإسلامية، وشركات الإيجارة.

تؤدي البنوك الإسلامية، وشركات الإيجارة والتكافل والاستثمار دوراً محورياً، بحيث تحقق أثراً تنموياً مضاعفاً في التنمية الاجتماعية والاقتصادية للدول الأعضاء. ويساعد إنشاء قنوات التمويل الإسلامي البديلة في الدول الأعضاء على تلبية الطلب المتزايد على التمويل بأسعار تنافسية بين الشركات الكبرى والشركات الصغيرة والمتوسطة.

تم البحث بجدية عن خيارات الاستثمار في الأسهم في مختلف الدول الأعضاء التي تتمتع بكثافة سكانية عالية، واقتصادات قوية نسبياً، وقطاعات مالية مرنة ومنظمة تنظيمياً جيداً، إضافة إلى الطلب القوي على المنتجات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. وتحقيقاً لهذه الغاية، وسعنا نطاق التعرض الاستثماري في أسهم المؤسسات المالية للمؤسسة في بنغلادش والمملكة المغربية والمملكة العربية السعودية وتركيا وغرب أفريقيا. وتهدف هذه الاستثمارات إلى المساهمة في رأسمال المؤسسات المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. وتبلغ القيمة الإجمالية لهذه المشاريع ٦٢،٨٤ مليون دولار أمريكي.



مواكبة لمساعينا

لتنويع محفظتنا، نخطط

لتوسيع عمليات خطوط

التمويل في مناطق

أخرى، مثل جنوب

شرق آسيا وشرق

أوروبا ووسط آسيا

دراسة حالة: مصر

خلق فرص عمل والحد من الفقر

تعتبر الشركات الصغيرة والمتوسطة قطاعا حيويا للاقتصاد المصري بفضل مساهمتها في دفع عجلة النمو الاقتصادي، وخلق فرص العمل، والحد من الفقر، ولذلك تظهر أهمية تمكين رواد الأعمال في البلاد من فرص الحصول على التمويل.

في عام ٢٠١٦، وافقت المؤسسة على تقديم خط تمويل بقيمة ٢٥ مليون دولار أمريكي لمدة خمس سنوات لصالح بنك مصر. ويستخدم هذا الخط أساسا لتمويل مؤسسات القطاع الخاص، بما في ذلك الشركات الصغيرة والمتوسطة، كما سيرفع من الموارد المالية طويلة الأجل للمؤسسات المالية في البلاد من أجل مساعدتها على تحقيق أهدافها التنموية.

يعتبر بنك مصر ثاني أكبر بنك تجاري في مصر (من حيث الأصول)، بما يمثل ١٥٪ من إجمالي أصول القطاع المصرفي في مصر، ولديه أكبر شبكة فروع، ويعمل به أكثر من ١٣,٠٠٠ موظف. وتشمل خطوط أعمال البنك الخدمات المصرفية للشركات، والخدمات المصرفية للأفراد، والخدمات المصرفية للشركات الصغيرة والمتوسطة، وأسواق رأس المال، والخدمات المصرفية الإسلامية. ولدى قسم الخدمات المصرفية الإسلامية ٣٤ فرعاً. كما ارتفع حجم محفظة التمويل الإسلامي للبنك لتبلغ ٣,١ مليار جنيه مصري في يونيو ٢٠١٥ مقارنة مع ١,٩ مليار جنيه مصري في يونيو ٢٠١٤.

بوركينافاسو

قدمت المؤسسة خطوط تمويل مختلفة لمجموعة مختارة من البنوك والمؤسسات المالية في بوركينافاسو لتمويل مشاريع الشركات الصغيرة والمتوسطة من خلال المؤسسات المالية المحلية.

إيران

خصصنا خط تمويل دولي بقيمة ٥٠ مليون دولار أمريكي لإيران للمساعدة على تمويل التنمية.

بنغلاديش

وافقت المؤسسة على المساهمة في رأسمال ثالث أكبر بنك متوافق مع الشريعة الإسلامية في بنغلاديش بقيمة ٢٠,٦٤ مليون دولار أمريكي، وهو ما يمثل ١٠٪ من رأسمال البنك.



تساعد الحكومات والشركات على إصدار الصكوك أو السندات الإسلامية. وللمزيد عن عملياتنا في كوت ديفوار والسنغال وسورينام وتوغو

(ص ٣٨)

دراسة حالة: غرب افريقيا

دعم التوسع في أسواق جديدة

وافقت المؤسسة على زيادة حصتها في رأسمال شركة تمويل إفريقية القابضة، ومقرها داكار، السنغال. وتهدف هذه العملية إلى تسريع عملية تحول شركة تمويل إفريقية القابضة من شركة مالية قابضة إلى مجموعة مصرفية إقليمية. ومن شأن هذا النموذج لمجموعة مصرفية أن يمكن شركة تمويل إفريقية القابضة من الاستخدام الامثل لقدراتها الحالية، والعمل مع الشركاء الآخرين للتوسع في أسواق جديدة في منطقة غرب أفريقيا.



دراسة حالة: المالديف

التخارج الناجح من المؤسسات المالية المستثمر فيها

كجزء من استراتيجيتها لتعزيز التمويل الإسلامي في الدول الأعضاء، تسعى المؤسسة إلى الخروج من الاستثمارات في الأسهم في غضون ٧-٥ سنوات، من خلال دعوة مستثمرين استراتيجيين معترف بهم دولياً أو محلياً.

نحنا العام الماضي في بيع ٥٪ من حصة المؤسسة في البنك الإسلامي لجزر المالديف إلى شركة أمانة تكافل لجزر المالديف. مكن بيع هذه الحصة للمؤسسة من الوفاء بأهدافها الاستراتيجية، وتمكين البنك الإسلامي لجزر المالديف من مشاركة مساهم استراتيجي ذو معرفة وخبرة في قطاع التكافل ومن الوصول إلى شبكة إقليمية من المؤسسات المالية.



دراسة حالة: المغرب

قطاع متنامي وتجربة جديدة

- دعم القطاعات الرئيسية للاقتصاد، بما في ذلك الزراعة.
- نقل الخبرة الفنية وتطوير المهنيين المصرفيين الإسلاميين.
- خلق فرص عمل، خاصة في قطاعات التجزئة والزراعة.
- تشجيع أفضل الممارسات العالمية في مجال حوكمة وإدارة الشركات.

بموجبه على منح الترخيص لإطلاق البنك الإسلامي.

يبلغ رأس المال المصرح به للبنك التشاركي الجديد ٤٠٠ مليون درهم مغربي (٤١,٢ مليون دولار أمريكي)، ومن المتوقع أن يبدأ عملياته برأس مال مدفوع قدره ٢٠٠ مليون درهم مغربي (٢٠,٦ مليون دولار أمريكي). ستمتلك المؤسسة وصندوق نمو البنوك الإسلامية ٤٩٪ من رأس مال البنك، في حين تمتلك مجموعة القرض الفلاحي للمغرب ٥١٪ المتبقية.

ما هي الفوائد التي يقدمها البنك الجديد؟

كنا من بين أوائل المستثمرين الأجانب الذين أبدوا الاهتمام والالتزام بخلق شراكة مع بنك محلي ذو سمعة جيدة من أجل إنشاء بنك إسلامي في المغرب، حيث الصناعة المصرفية الإسلامية في بدايتها رغم ما تزخر به من أساسيات اقتصادية قوية، وإمكانات نمو كبيرة، وبيئة سياسية مستقرة، مما يجعلها فرصة استثمارية واعدة. سنساهم مع مجموعة القرض الفلاحي للمغرب، واحدة من أكبر وأقوى البنوك المغربية، في إنشاء بنك تشاركي (إسلامي) في المملكة المغربية. وقد أصدر بنك المغرب، البنك المركزي، خطاب نوايا يوافق



قطاع المصرفية الإسلامية في المغرب في بدايته رغم ما يزخر به من أساسيات اقتصادية قوية، وإمكانات نمو كبيرة، وبيئة سياسية مستقرة، ما يجعله فرصة استثمارية واعدة

دراسة حالة: تركيا

فرصة واعدة لمشروع الإجارة

تأسست شركة الخليج للإجارة في عام ٢٠٠٤، ولكن عقب صدور شرط تنظيمي جديد لشركات الإجارة ينص على أن يكون الحد الأدنى المدفوع من رأس المال بقيمة ٢٠ مليون ليرة تركية، قرر المساهمون السابقون في الشركة بيع حصصهم، مما أتاح للمؤسسة فرصة تملك شركة إجارة قائمة في واحد من أكبر ٢٠ اقتصادا في العالم.

في يوليو ٢٠١٦، أبرمت المؤسسة شراكة مع بنك أكتيف (أكبر بنك استثماري مملوك للقطاع الخاص في تركيا)، وشركة إدارة الإجارة (ومقرها البحرين، وهي شركة مختصة في تقديم الحلول لشركات الإجارة الإسلامية) بهدف إعادة رسملة شركة الخليج للإجارة لتبلغ الحد الأدنى المطلوب.

شركة الخليج للإجارة هي شركة الإجارة الوحيدة التي تقدم الحلول المتوافقة مع الشريعة الإسلامية إلى المشاركين من القطاع الخاص، وخاصة الشركات الصغيرة والمتوسطة، في تركيا. ويأتي استثمار المؤسسة كجزء من استراتيجية الرامية إلى تأسيس أو الاستثمار في مؤسسة وساطة مالية واحدة على الأقل في كل دولة من الدول الأعضاء، وتعزيز فرص الحصول على التمويل للمشروعات المتناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة، مع الاستمرار في تعزيز وتطوير التمويل الإسلامي في تلك الدول.

بهذا الاستثمار، تكون المؤسسة قد استثمرت في ١١ شركة إجارة، وتسير على الطريق الصحيح لتحقيق هدفها المتمثل في الاستثمار في ٢٠ شركة إجارة تشغيلية بنهاية ١٤٤٠هـ (٢٠١٩م).



للمزيد من المعلومات حول دعمنا ل نمو الشركات الصغيرة والمتوسطة في تركيا

(ص ٣٥)



ويأتي استثمار المؤسسة كجزء

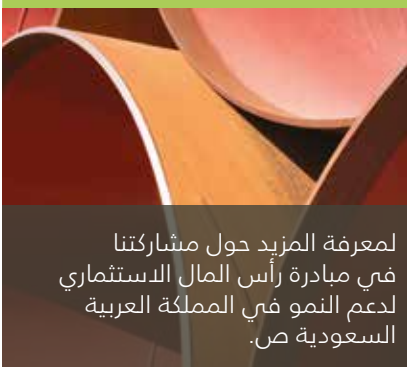
من استراتيجية الرامية إلى

تأسيس أو الاستثمار في

مؤسسة مالية واحدة على الأقل

في كل دولة من الدول الأعضاء

**تساهم المؤسسات
المالية غير المصرفية في
سد الفجوة الائتمانية،
مما يمكن شركات القطاع
الخاص في الحصول على
التمويل المطلوب**



لمعرفة المزيد حول مشاركتنا
في مبادرة رأس المال الاستثماري
لدعم النمو في المملكة العربية
السعودية ص.

(ص ٣٤)

**نتج عن هذا الاندماج مؤسسة
كبيرة بأصول بلغت قيمتها أكثر
من ١ مليار دولار أمريكي،
وشبكة من ٢٢٤ فرعاً في أكثر
من ١٠٠ مدينة في جميع
أنحاء باكستان**

دراسة حالة: المملكة العربية السعودية

دعم قطاع الإسكان

تعتبر المؤسسات المالية غير المصرفية أداة فعالة لتلبية الاحتياجات المالية المتنوعة لمختلف القطاعات والمساهمة في التنمية الاقتصادية، بحيث تساعد على سد الفجوة الائتمانية، مما يمكن شركات القطاع الخاص في الحصول على التمويل. تستثمر المؤسسة في هذه المؤسسات لكونها تقدم صيغة أخرى للوصول إلى العديد من العملاء في الدول الأعضاء، مما يساعد على خلق أثر تنموي إيجابي مضاعف.

تعتبر شركة كاتاليسست الدولية شركة إدارة مقرها مدينة جدة، وتسعى لتقديم حلول استشارية لقطاعات الإسكان والشركات الصغيرة والمتوسطة في جميع أنحاء الدول الأعضاء في المؤسسة، مما يساعد على تطوير صناعة واعدة للتمويل العقاري. يتطلب قطاع الإسكان في جميع الدول الأعضاء استثمارات كبيرة خلال العقد القادم نتيجة ارتفاع عدد الشباب وزيادة معدلات التمدن، مما ينتج عنه زيادة الطلب على المساكن.

في عام ٢٠١٦، استثمرت المؤسسة ٤,٥ مليون دولار أمريكي في شركة كاتاليسست، بعد شراء حصص مستثمرين آخرين، مما مكنا من أن نصبح المساهم الأكبر بقيمة ٨ مليون دولار أمريكي. ومن شأن ذلك أن يمكن المؤسسة من الاستفادة من خبرة وتجربة فريق كاتاليسست لتطوير قطاع الإسكان بالدول الأعضاء. يقدم فريق الشركة الاستشارات بشأن السياسات والبنية التحتية القانونية والتنظيمية، مما يساعد على تطوير سوق التمويل العقاري الإسلامي الأساسي والثانوي، وقطاع الإسكان بشكل عام.

دراسة حالة: باكستان

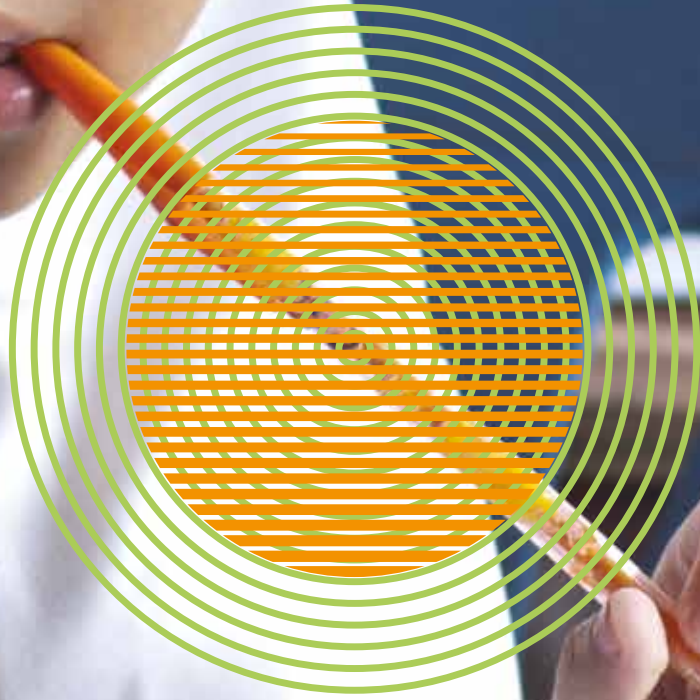
إعادة هيكلة لتحقيق أثر تنموي أكبر

بالإضافة إلى الاستثمار في رأس المال البنوك والمؤسسات المالية غير المصرفية الجديدة، تركز المؤسسة على إعادة هيكلة الاستثمارات لتحقيق أقصى أثر تنموي ممكن لعملياتها مع المؤسسات المالية. في هذا الإطار، نجحنا العام الماضي في تنفيذ عملية اندماج بنك برج المحدود، مع بنك البركة باكستان المحدود. نتج عن هذا الاندماج مؤسسة كبيرة بأصول بلغت قيمتها أكثر من ١ مليار دولار أمريكي، وشبكة من ٢٢٤ فرعاً في أكثر من ١٠٠ مدينة في جميع أنحاء باكستان. وحصل هذا الاندماج على موافقة الجهة المنظمة والدعم المطلق من قبل المساهمين. من شأن هذه الزيادة الكبيرة في رأس المال وشبكة الفروع أن تمكن الشركة الجديدة، بنك البركة (باكستان) المحدود، من تطوير الصناعة المصرفية وتلبية الاحتياجات المالية لعملاء التجزئة والشركات الصغيرة والمتوسطة والشركات الكبرى.

٢.

أولوياتنا استهداف

في الدول الأعضاء ذات
القطاعات المالية الإسلامية
الأقل نمواً، وتتوفر فيها
قطاعات مؤسسية كبرى،
تمول المؤسسة الاستثمارات
ذات الأثر التنموي الكبير
والقطاعات ذات الأولوية
مثل الزراعة والصناعة والبنية
التحتية والصحة والتعليم.



استهداف أولوياتنا

لتحقيق رؤيتنا واستراتيجيتنا، وتعظيم الأثر التنموي، ينبغي على المؤسسة أن تستثمر بطريقة هادفة ومباشرة في مجموعة من القطاعات الرئيسية في الدول الأعضاء.

كيف نفعل ذلك؟

تمويل لأجل واستثمارات في أسهم الشركات

تعتبر منتجات التمويل لأجل والمساهمة في أسهم الشركات أدوات تمكنا من الدخول إلى قطاعات مهمة في الدول الأعضاء وتعزيز عمليات القطاع الخاص بها. وفي هذا الصدد، ننفذ العمليات بالاعتماد على قدراتنا الذاتية أو بشراكة مع المؤسسات المالية الأخرى، وتستهدف استثماراتنا المباشرة تعظيم الأثر التنموي من خلال خلق فرص عمل جديدة ونقل التكنولوجيا والمعرفة عبر الحدود.

اعتمدنا ما مجموعه ٢٤٧,٣ مليون دولار أمريكي لتمويل ١٧ عملية جديدة في ١٢ دولة. واستحوذ التمويل لأجل على الحصة الأكبر من الاعتمادات بقيمة ٢٤.١ مليون دولار أمريكي وهو ما يمثل ٩٧٪ من الاعتمادات، بينما نالت الاستثمارات في أسهم الشركات ٧,٢ مليون دولار أمريكي المتبقية وهو ما يمثل ٣٪ من الاعتمادات.

في عام ٢٠١٦، توزعت استثماراتنا المباشرة على أربعة قطاعات (أعطيت الأولوية لمشاريع البنية التحتية لتحسين أصول محفظتنا الاستثمارية).

١. قطاع الكهرباء والطاقة (البنية التحتية) نال القسط الأكبر بقيمة ٩٢ مليون دولار أمريكي، وهو ما يمثل ٣٧,٣٪ من الاعتمادات المخصصة لقطاع الشركات.
٢. نال قطاع الصناعة والتعدين ثاني أكبر اعتماد، بقيمة ٨,٢ مليون دولار أمريكي (٣٢,٤٪).
٣. وحل التطوير العقاري ثالثاً بقيمة ٤٢ مليون دولار أمريكي (١٧٪).
٤. حُصص لقطاع الصحة والخدمات الاجتماعية (البنية التحتية) ٣٢,٨ مليون دولار أمريكي من الاعتمادات (١٣,٢٪).

اعتمدنا ما مجموعه

٢٤٧,٣ مليون دولار

أمريكي لتمويل ١٧

عملية جديدة في

١٢ دولة

دراسة حالة: الكهرباء والطاقة

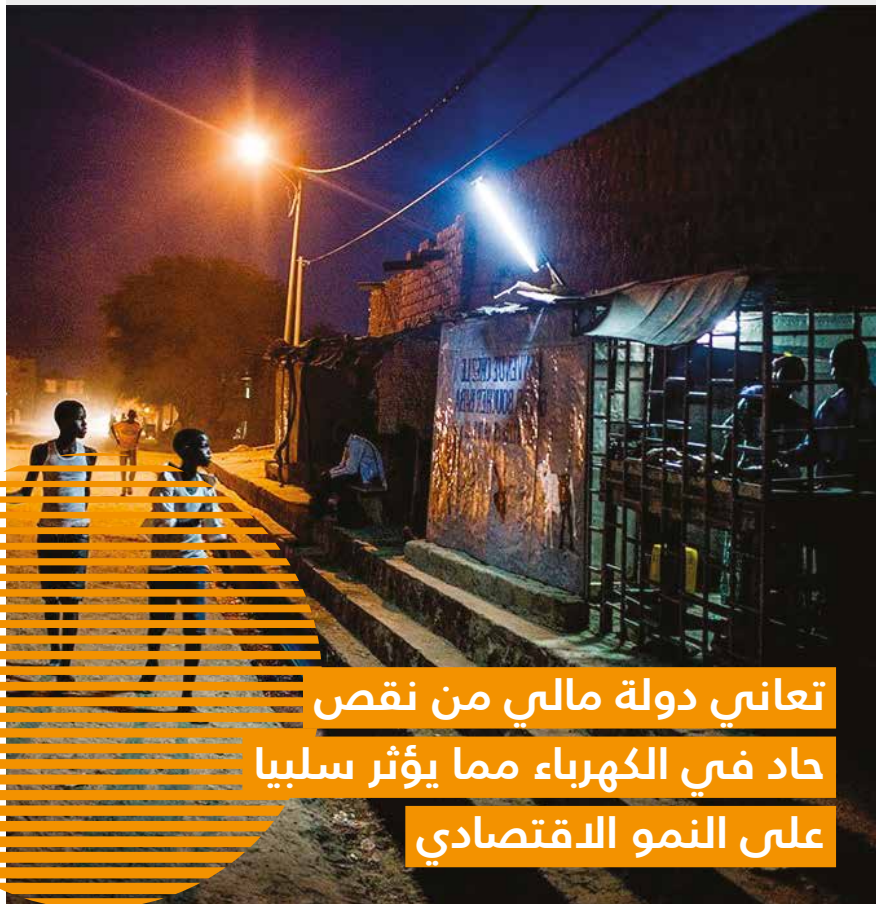
مالي: تمويلات مصصمة لمشاريع الطاقة

تعاني جمهورية مالي من نقص حاد في الكهرباء مما يؤثر سلباً على النمو الاقتصادي. وفي هذا الصدد، وافقت المؤسسة على تقديم تمويل لأجل بقيمة ٢٢,٣ مليون دولار أمريكي لدعم إنشاء وتشغيل محطة لتوليد الطاقة باستخدام الوقود الثقيل في شمال غرب مالي للمساعدة على تلبية الطلب المتزايد في البلاد.

قدمت المؤسسة تمويلًا لأجل ساهمت من خلاله بنسبة ٢٥% من تمويل لفائدة شركة ألباتروس إنيرجي (كايس)، على أن يعبأ باقي التمويل من ممولين دوليين. ستقام المحطة في إطار "بناء-تملك-تشغيل-تحويل" (BOOT) من قبل شركة ألباتروس إنيرجي مالي، الشركة المنفذة للمشروع. ويجري تطوير المشروع من قبل مجموعة من المستثمرين المحليين والدوليين مكونة من صندوق ايفو المملوك للحكومة الدنماركية، وصندوق البنية التحتية الأفريقي، وصندوق أركان للبنية التحتية.

ويهدف المشروع إلى:

- تخفيض الفجوة في توفير الكهرباء بما يقرب من ٣٪
- توسيع وتنويع القدرات الصناعية لمنطقة كايس
- تمكين نمو البنية التحتية المساعدة والداعمة
- المساهمة في استقرار وتوفير الكهرباء في مالي.



تعاني دولة مالي من نقص

حاد في الكهرباء مما يؤثر سلباً

على النمو الاقتصادي

نيجيريا

ندعم إتحاد شركات لتأسيس أول مصرف إسلامي مرخص من قبل البنك المركزي النيجيري.

(ص ٣٧)

أعتمدت المؤسسة
٢.٠ مليون دولار
أمريكي كمساهمة
في تمويل مشروع
محطة التوليد الجديدة
في باريسال



الهند

وقعنا مذكرة تفاهم مع بنك الاستيراد والتصدير في الهند لاستكشاف فرص جديدة للتصدير إلى الدول الأعضاء.

(ص ٤٤)

دراسة حالة: الكهرباء والطاقة

بنغلاديش: تعزيز إمدادات الطاقة

في أبريل ٢٠١٦، شرعت محطة توليد الطاقة الجديدة باستخدام الوقود الثقيل بطاقة إنتاجية ١١٠ ميغاواط في العمل في باريسال-بنغلاديش. وقد أنشئت شركة سمييت باريسال للطاقة المحدودة لتطوير وتمويل وبناء وتملك وتشغيل المحطة برعاية مجموعة سمييت، واحدة من أكبر المجموعات في قطاع توليد الطاقة في بنغلاديش.

ساهمت المؤسسة بقيمة ٢.٠ مليون دولار أمريكي في تمويل المشروع، في شراكة مع سيتي بنك بنغلادش. بينما مولت شركة تطوير البنية التحتية المحدودة القيمة المتبقية من التمويل الجماعي والبالغ ٥.٠ مليون دولار أمريكي.

استثمرت المؤسسة

٢٥ مليون دولار أمريكي

في شركة كاليك إنيرجي

لتمويل استثمارات

الشركة، خاصة خطها

الانتاجي المخصص

لإنتاج الطاقة المتجددة





دراسة حالة: الصحة والخدمات الاجتماعية

تركيا: دعم البنية التحتية الصحية

تم اعتماد تمويل لأجل بقيمة ٢٤,٥ مليون دولار أمريكي للمساهمة في بناء حرم جامعي طبي، يشمل مستشفى، من الطراز العالمي بطاقة استيعابية تبلغ ٥٥٨ سريراً، في مانيسا -تركيا.

يجري تنفيذ المشروع في إطار برنامج شراكة القطاعين العام والخاص الذي وضعتة الحكومة التركية لتحفيز مشاركة القطاع الخاص في تطوير مرافق الرعاية الصحية. وتهدف الحكومة إلى بناء ٣٥ حرماً جامعيًا طبيًا، ومستشفيات بهذا النهج، لإضافة ٤٠٠٠-٥٠٠٠ سرير في المستشفيات الجديدة.

الجهة الراعية للمشروع هي مجموعة إيدا، والمتخصصة في مشاريع البنية التحتية وفق شراكة القطاعين العام والخاص والرائدة في بناء المطارات والجامعات الطبية. ونحن نساهم في تمويل المشروع بالاشتراك مع مؤسسات مالية إسلامية أخرى، بما في ذلك البنك الإسلامي للتنمية وبنك زراعة بارتيسيبايشن وبنك سيمنز.

أعتمدنا تمويل لأجل بقيمة

٢٤,٥ مليون دولار أمريكي

للمساهمة في بناء حرم

جامعي طبي يشمل

مستشفى من الطراز العالمي

دراسة حالة: الكهرباء والطاقة

تركيا: تمويل الطاقة النظيفة والوظائف

في عام ٢٠١٦، استثمرنا ٢٥ مليون دولار أمريكي في شركة كاليك إنيرجي لتمويل استثمارات الشركة، خاصة خطها الانتاجي المخصص لإنتاج الطاقة المتجددة.

شركة كاليك إنيرجي هي ذراع الكهرباء والطاقة لمجموعة كاليك القابضة، إحدى الشركات الاستثمارية الرائدة في تركيا. وتغطي عملياتها الكهرباء، والطاقة، والبناء، والتطوير العقاري، والتعدين، وصناعة النسيج، والاتصالات، والخدمات المالية. وسيدعم تمويل المؤسسة استثمارات الشركة في مجال الطاقة المتجددة، فضلا عن بناء محطتها لشراكة القطاعين العام والخاص.



تركيا

استثمرت المؤسسة في شركة إجارة تقدم الحلول المتوافقة مع الشريعة الإسلامية إلى مشاركين من القطاع الخاص، وخاصة الشركات الصغيرة والمتوسطة، في تركيا.

٣.

توسيع نطاق عملياتنا

تعمل المؤسسة مع الحكومات ووكالات ترويج الاستثمار والمشرعين وغيرهم من أصحاب المصلحة من أجل خلق بيئة ملائمة لاستثمارات القطاع الخاص في الدول الأعضاء.

في محاولة لتعبئة الموارد لتنمية القطاع الخاص في الدول الأعضاء، تُهيكل المؤسسة، وتنشئ، وتدير الصناديق معززة بحلول تغطي مجموعة متكاملة من فئات الأصول في صناعات متنوعة. تمكن هذه الصناديق للمؤسسة من خلق أثر مضاعف لمواردها الخاصة. نصمم ما نقدمه من منتجات بشكل يمكن من تحقيق العائدات بأقل المخاطر في أكثر من ٥٠ دولة.

وبنهاية عام ٢٠١٦، تكون وصلت الأصول المدارة ٨٦٦ مليون دولار أمريكي، مما حقق أثراً تنموياً مضاعفاً لرأسمال المؤسسة المستثمر بأكثر من الضعف، وذلك من خلال المنصات التالية.

١. أسواق الدخل ورأس المال

٢. الشركات الصغيرة والمتوسطة

٣. الأسهم الخاصة

بلغت عملياتنا في إدارة الأصول إلى اعتماد ١,٣ مليار دولار أمريكي، بينما بلغت المسحوبات ٣٥٧,٥ مليون دولار أمريكي غطت عدة مناطق وقطاعات.

توسيع نطاق عملياتنا

في عام ٢٠١٦، شرعنا في توسيع نطاق خدماتنا في الدول الأعضاء، وتضمنت هذه العملية الخدمات الاستشارية لإصدار الصكوك، وهيكل تمويل عمليات خصخصة المشاريع. ولا شك أن بناء شراكات مع القطاع الخاص لتعبئة الموارد سيعزز البيئة المواتية لتطوير ونمو التمويل الإسلامي.

كيف نفعل ذلك؟

إدارة صناديق الاستثمار

تهدف أنشطتنا إلى ربط صناديق الثروة السيادية والمؤسسات المالية وصناديق التقاعد وشركات التأمين والأوقاف والمؤسسات والشركات العائلية وكبار المستثمرين من أصحاب الفرص الاستثمارية الواعدة في الأسواق الناشئة والنامية.

بحلول نهاية عام ٢٠١٦،

تكون وصلت الأصول المدارة

٨٦٦ مليون دولار أمريكي،

مما حقق أثراً تنموياً مضاعفاً

لرأسمال المؤسسة المستثمر

بأكثر من الضعف

منصات إدارة صناديق الاستثمار:

١. صناديق الدخل وأسواق رأس المال

هذا أول برنامج صناديق تطلقه المؤسسة مستفيدة من تميزها في إدارة السيولة والتمويل المتوافق مع الشريعة الإسلامية، ومغطية مجموعة واسعة من المناطق والقطاعات.

يهدف برنامج صناديق الدخل وأسواق رأس المال إلى تحقيق عوائد إضافية وثابتة من خلال تقديم أرباح دورية مبنية على تحليل المخاطر والاستثمارات الذكية. أطلقت المؤسسة عدة صناديق لإدارة السيولة والدخل للمستثمرين. بلغت الاعتمادات قيمة ١,٢٤ مليار دولار أمريكي والمسحوبات قيمة ٣.٩,٢ مليون دولار أمريكي، خاصة من اثنين من أكبر صناديق المؤسسة، صندوق الأسواق المالية وصندوق حصص الاستثمار.

الأسواق المالية

- أطلق الصندوق باستثمار أولي بقيمة ٥٠ مليون دولار أمريكي في عام ٢٠١٣.
- تجاوز الصندوق صناديق الخزينة في فئته: في عام ٢٠١٤ ولد عائد ٣,٨٪ (أعلى بكثير من العائد المستهدف: ليبور + ٢٠٠ نقطة أساس) في عام ٢٠١٤.
- حالياً، تبلغ الأصول المدارة ٢٣٠ مليون دولار أمريكي.
- بنهاية عام ٢٠١٦، حقق الصندوق إجمالي اعتمادات بلغت ١,١٥ مليار دولار أمريكي ومسحوبات بقيمة ٢٦٥ مليون دولار أمريكي بفضل استراتيجية محكمة لتخصيص الأصول، وإطار المخاطر، وخبرة فريق إدارة المحافظ، وفريق متخصص في علاقات المستثمرين قادر على الوصول إلى المؤسسات المستهدفة.
- في عام ٢٠١٦، حصل الصندوق على جائزتي "أفضل صندوق دخل عالي الإنتاجية مفتوح ومتوافق مع الشريعة الإسلامية (منذ التأسيس)" و "شركة إدارة الأصول الأكثر ابتكاراً لعام ٢٠١٦"، في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا "الممنوحين من قبل مجلة ويلت أند فاينانس إنترناشنال".

اعتمادات ومسحوبات إدارة صناديق الاستثمار-حسب القطاع

المسحوبات (دولار أمريكي)	الاعتمادات (دولار أمريكي)	
٢٤٣,٨٢٦,٢١٨	١,٠٤٥,٨٢٦,٢١٨	المالية
٢٦,٥٠٠,٠٠٠	١١٥,٠٠٠,٠٠٠	أخرى
٩,٩٢٠,٠٠٠	٤٦,٩٧٣,٣٣٣	الصناعة
١١,٥٢٠,٠٠٠	١٦,٥٢٠,٠٠٠	الزراعة
٣,٤١١,٣٥٦	١٣,٠٠٠,٠٠٠	الطاقة
١١,٠١٢,٧٢٣	١٢,٧٨٠,٠٠٠	الرعاية الصحية
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	التجزئة
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	متنوعة
٦,٦٧٠,٠٠٠	٦,٧٥٠,٠٠٠	السياحة
٥,٥٢٠,٠٠٠	٥,٥٢٠,٠٠٠	السيارات
٥,٣٣٠,٠٠٠	٥,٣٣٠,٠٠٠	الأغذية والمشروبات
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	التطوير العقاري
٣,٧٣٠,٠٠٠	٣,٧٣٠,٠٠٠	الترفيه
٣,٦٥٠,٠٠٠	٣,٦٥٠,٠٠٠	الخدمات اللوجستية
١,٣٧٠,٠٠٠	١,٣٧٠,٠٠٠	الإجارة
٣٥٧,٤٦٠,٢٩٧	١,٣٠١,٤٤٩,٥٥١	المجموع

اعتمادات ومسحوبات إدارة صناديق الاستثمار -حسب المناطق

المسحوبات (دولار أمريكي)	الاعتمادات (دولار أمريكي)	
٢,٤٠٤,٣١١,٣٥٦	٨٨١,٧٩٠,٠٠٠	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
١,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٣٣٣,٣٣٣	شرق أوروبا ووسط آسيا
٦٤,١٢٨,٩٤١	٩,٠٣٢٦,٢١٨	أفريقيا جنوب الصحراء
-	٦١,٥٠٠,٠٠٠	جنوب شرق آسيا
٢١,٢٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	جنوب آسيا
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	متنوعة
٣٤,٤٥٠,٠٠٠	١٩٥,٥٠٠,٠٠٠	أوروبا
١٣,٢٥٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	أمريكا اللاتينية
٣٥٧,٤٦٠,٢٩٧	١,٣٠١,٤٤٩,٥٥١	المجموع



علاوة على فوائده الاقتصادية،
يعزز هذا المشروع الاستدامة
(الفوائد البيئية والاجتماعية)
ويدعم حصول المؤسسات
الخاصة على التمويل الإسلامي

دراسة حالة: الإمارات العربية المتحدة

سد فجوة إسكان العمال في دبي

تستعد دبي لتنظيم معرض اكسبو ٢٠٢٠، وتشهد نشاطاً متزايداً في مجال البناء، لكنها تعاني من نقص كبير في مساكن عمال البناء يبلغ ٥٠,٠٠٠ سريراً. وللمساعدة على سد هذا النقص، مول صندوق حصص الاستثمار مشروع تطوير مجمع سكني من ثلاثة بنايات على مساحة ٥٨,٧٥٠ قدم مربع في منطقة جبل علي بدولة الإمارات العربية المتحدة في إطار تكتل عقاري بقيمة ٩ مليون دولار أمريكي. ويحصل الصندوق بموجب هذا التمويل على هامش ربح بنسبة ٧,٥٪.

تتماشى عناصر تصميم المشروع مع أحدث أنظمة إسكان العمال لبلدية دبي وتحقيق عوائد إيجار متميزة. ويراعي تصميم المشروع الاستخدام الأمثل للطاقة مما يخفض تكاليف التشغيل، حيث يستخدم أنظمة تكييف اقتصادية، ونظام إعادة تدوير للمياه الرمادية - تبلغ وفورات التكاليف من هذا النظام لوحده ١٠٥,٠٠٠ درهم إماراتي شهرياً. كما ستتحقق وفورات إضافية من الإغلاق التلقائي لنظام تكييف الهواء خلال أشهر الشتاء.

في الوقت الحالي، تم إسكان ٧٩٢ عامل، وقد جدد عقد الإيجار على أساس طويل الأجل، مع ارتفاع قيمة العقار والإيجار بنسبة ١٪.

حصص الاستثمار

- محفظة منتجات دخل ثابت مثل تمويل الشركات وتمويل التجارة والصكوك.
- أعيدت هيكلة الصندوق عدة مرات، بما في ذلك تخصيص أمثل للمحفظة، ووضع خطة استراتيجية مناسبة، وتعديل الهيكل التنظيمي والخطة التسويقية.
- في ٢٠١٦، وزع الصندوق أرباحاً بنسبة ٤٪، محققاً بذلك العائد المستهدف لهذا العام.
- حالياً، يبلغ حجم الصندوق ٢٤٢ مليون دولار أمريكي.
- في عام ٢٠١٦، بلغت اعتمادات الصندوق ٨٨,٦ مليون دولار أمريكي، وبلغت مسحوباته ٤٤,٢ مليون دولار أمريكي غطت عدة قطاعات ومناطق.

٢. صناديق الشركات الصغيرة والمتوسطة

تقدم المؤسسة حلول " الحصول على التمويل " لقطاع الشركات الصغيرة والمتوسطة المحتاجة إلى التمويل من خلال توفير رأسمال الميزانين في مشاريع جيدة التخطيط والرسملة والإدارة.

على الرغم من استهدافنا لتحقيق عوائد سنوية من رقمين من الاستثمار في قطاع الشركات الصغيرة والمتوسطة، تبدو إدارة الصناديق أمراً صعباً لما تتطلبه هذه الشركات من متابعة عن قرب.

ركزنا في السنوات الأخيرة على اختيار أفضل مديري الصناديق الاستراتيجيين، وعلى إنشاء هياكل صناديق مناسبة لتعظيم العوائد للمستثمرين، وتعزيز التنمية في الدول الأعضاء. سنستمر في الاستثمار في صناديق الشركات الصغيرة والمتوسطة، من خلال شركات إدارة الصناديق الخارجية. بالمقابل، عند وجود طلب من جهة ما، بإمكاننا إنشاء أو الاستحواذ على شركات إدارة الصناديق.

دراسة حالة: المملكة العربية السعودية

مساعدة نمو الشركات الناشئة في المملكة العربية السعودية

ركزت المملكة العربية السعودية على تعزيز القطاعات المختلفة، وتشجيع تنمية القطاع الخاص. ومع كل الجهود المبذولة، لازال رأس المال الاستثماري المتاح للشركات الناشئة، وهو المحفز الرئيسي للنمو، مطلوباً بشدة، إذ أن الشركات المبتدئة في المملكة في نمو مستمر.

صندوق "بيكون" هو نتاج لشراكة بين المؤسسة وجامعة الملك عبد الله للعلوم والتكنولوجيا وشركة أنفال كابيتال، والصندوق يوفر تمويل رأس المال الاستثماري لشركات التكنولوجيا المبتدئة في البلاد وفي المنطقة. إضافة إلى تمويل أسهم رأس المال في المراحل الأولى لجذب المستثمرين المحليين وأصحاب رؤوس الأموال الدوليين، يستثمر الصندوق في قطاعات مهمة واستراتيجية، ورعاية روح المبادرة والابتكار التكنولوجي، مع التحفيز على خلق فرص العمل.

يعتمد هذا المشروع على الاستفادة من تجربة المؤسسة في مجال صناديق الشركات الصغيرة والمتوسطة في تطوير وإدارة أدوات الاستثمار، ومن خبرة جامعة الملك عبد الله للعلوم والتكنولوجيا، وخبرة أنفال كابيتال في السوق السعودي كمدير صندوق مرخص.

صندوق "بيكون" صندوق أسهم مقره في المملكة العربية السعودية، برأسمال مستهدف للإغلاق الأولي بقيمة ٢٠ مليون دولار أمريكي، ورأسمال مستهدف بقيمة ٣٠ مليون دولار أمريكي. التزمت المؤسسة حالياً بتمويل ٤,٥ مليون دولار أمريكي في الصندوق.

مع كل الجهود

المبذولة، لازال رأس

المال الاستثماري

المتاح للشركات

الناشئة مطلوباً

بشدة، إذ أن الشركات

الناشئة في المملكة

في نمو مستمر

دراسة حالة: تركيا

تعزيز نمو وسيولة الشركات الصغيرة والمتوسطة في تركيا

• **صناديق مفتوحة:** استراتيجيات أدوات سائلة مدرجة طويلة الأمد ومدارة بنشاط (للاستفادة من قنوات التوزيع في تركيا).

تهدف شركة إدارة الأصول إلى تطوير صناديق استثمار تركية مشتركة من خلال أدوات سائلة طويلة الأمد مدارة بفعالية، ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية (الأسهم، والصكوك، والأدوات المتوازنة باستخدام استراتيجيات التداول ألفا وبيتا)، ومحافظ في أسواق المال التركية. ويتوقع أن يتم توزيع صناديق الاستثمار المدارة من قبل شركة إدارة المحافظ الاستثمارية من خلال قنوات توزيع التجزئة مكونة من فروع البنوك التجارية / بنوك مساهمة (قنوات التوزيع الخارجية)، ومنصة صندوق هيئة سوق رأس المال، ومنصة مخصصة لشركة إدارة الأصول على الانترنت.

ستطلق المبادرة مجموعة من الصناديق المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في تركيا على شكل:

• **صناديق مغلقة:** استراتيجيات بديلة تركز على صندوق أسهم وشبه أسهم للشركات الصغيرة والمتوسطة تستهدف المستثمرين المحليين والدوليين.

في أول صندوق للشركات الصغيرة والمتوسطة المغلقة في تركيا، حصلت شركة إدارة الأصول على ٢٠ مليون دولار أمريكي، من ٥٠ مليون دولار أمريكي المستهدفة. سيبدأ الصندوق عملياته في ٢٠١٧، وسيستهدف الشركات الصغيرة والمتوسطة المحتاجة للتمويل، والتي تتمتع بإمكانات نمو عالية في مناطق مختلفة من تركيا. علاوة على ذلك ستطلق صناديق مغلقة أخرى في مرحلة لاحقة.

في عام ٢٠١٦، أطلقت المؤسسة شركة إدارة الأصول متوافقة مع الشريعة الإسلامية، بعد الحصول على ترخيص لإدارة محفظة كاملة للعمل من هيئة أسواق رأس المال في تركيا.

صممت المؤسسة مبادرة موكلات بورتفوي يونيتيمي، وطورتها، ونفذتها بالتعاون مع بنك أكتيف (مؤسسة مالية بارزة). وتهدف المبادرة إلى الاستفادة من قطاعات التجزئة وصناديق التقاعد المحلية المؤسسية، والمساهمة في تطوير أسواق رأس المال الإسلامية والنظم الإيكولوجية في تركيا.

ستقدم المؤسسة لشركة إدارة الأصول الدعم الاستراتيجي والتشغيلي خلال عملها، وستشرف على حوكمة الشركات لضمان جودة اتخاذ القرارات وتنفيذ العمليات الداخلية.



تهدف هذه المبادرة إلى
المساهمة في تطوير أسواق
رأس المال الإسلامية والنظم
الإيكولوجية في تركيا

٣. صناديق الأسهم الخاصة

أعدت المؤسسة برنامج صناديق الأسهم الخاصة لإنشاء صناديق مصممة خصيصا للمساعدة في حل المشاكل المترتبة عن نقص الموارد، وتطور المدن. ونعتبر التحسينات التشغيلية لبنة أساسية لنجاح الأسهم الخاصة مما يجعل شركات أو صناديق الأسهم الخاصة في حاجة الى الخبرة في هذا القطاع تمكنها من التركيز على موضوعات معينة.

على غرار برنامج الشركات الصغيرة والمتوسطة، يهدف برنامج صناديق الأسهم الخاصة إلى إبرام شركات مع شركات عالمية شهيرة لها خبرة كبيرة في قطاع معين. يدير البرنامج مباشرة الصناديق البديلة في مجال تخصص، مثل صندوق نمو البنوك الإسلامية الذي أطلق حديثاً من أجل تبسيط وتوسيع وتحسين فعالية برنامج تدخل المؤسسة في القطاع المالي.

وعلى المدى المتوسط، يخطط البرنامج لإطلاق صناديق أسهم خاصة في قطاعات البنية التحتية والزراعة والرعاية الصحية.

صندوق نمو البنوك الإسلامية

أطلقت المؤسسة صندوق نمو البنوك الإسلامية في عام ٢٠١٥ . بإغلاق أولي بقيمة ١٠٠ مليون دولار أمريكي، وهو أداة استثمارية مشتركة فريدة تتيح للمستثمرين فرصة التعرض للصناعة المصرفية الإسلامية مع الاستفادة من تجربة المؤسسة الواسعة وسجلها الحافل في هذا المجال.

يحدد الصندوق ويستثمر في فرص مربحة في مجال الصيرفة الإسلامية على الصعيد العالمي. وهو مهكل على شكل صندوق أسهم خاصة مغلق برأسمال مستهدف بقيمة ٣٠٠ مليون دولار أمريكي، لمدة عشر سنوات، وعائد سنوي مستهدف بنسبة تتجاوز ١٥٪.

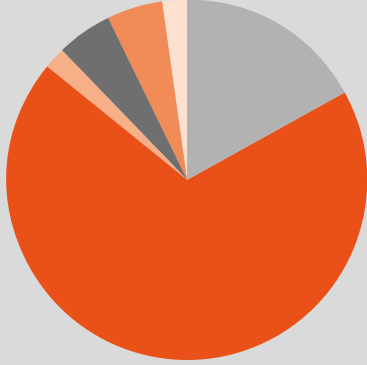
ويمكن للمستثمرين كطرف ثالث الاستفادة من الوصول إلى الدول الأعضاء، والحقوق، والامتيازات، والضمانات التي تقدمها المؤسسة بوصفها مؤسسة متعددة الأطراف. وتشمل هذه الامتيازات وضع الدائن المفضل، وحماية الأصول، وإسترداد رأس المال، والإعفاءات الضريبية.

في نهاية عام ٢٠١٦، نال الصندوق الموافقة على الاستثمار خارج الدول الأعضاء في المؤسسة، بهدف تطوير هذا القطاع وخدمة الجاليات المسلمة المقيمة في الدول غير الأعضاء. وقد خلق هذا آفاقا جديدة للصندوق لتحقيق أثار تنموية عالية في استثمارات مربحة، مع تعزيز توسع نطاق عمليات التمويل الإسلامي. وهناك حالياً جهود مبذولة لتعبئة الأموال من المستثمرين كطرف ثالث.

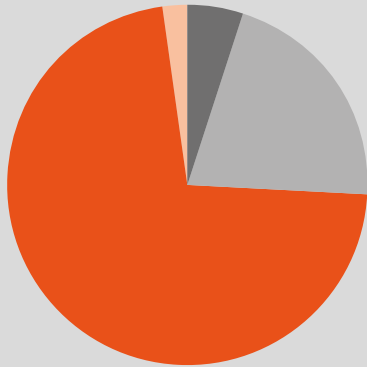
لا يزال الصندوق في طور تحديد الاستثمارات، ولا توجد مسحوبات ولا اعتمادات.



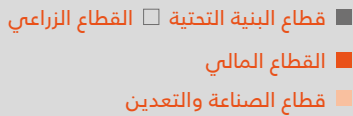
هيكل محفظة المشاريع الاستشارية في المؤسسة



التوزيع الجغرافي



التوزيع القطاعي



في عام ٢٠١٦، وقع برنامج المؤسسات المالية الإسلامية ست (٦) اتفاقيات جديدة تشمل أربع (٤) دول أعضاء ومنطقتين (تغطي عدة دول). وتشمل هذه:

نيجيريا: تقدم المؤسسة خدمات استشارية فنية شاملة لمجموعة من المستثمرين النيجيريين لتأسيس أول مصرف إسلامي مرخص (ترخيص وطني في البداية) من قبل البنك المركزي النيجيري.

المغرب: تقدم المؤسسة خدمات استشارية بخصوص إنشاء بنك إسلامي جديد، بالتعاون مع بنك القرض الفلاحي للمغرب.

فتح نوافذ إسلامية

نساعد المؤسسات المالية على فتح نوافذ إسلامية لإدخال تدريجي للخدمات المصرفية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية أو تحويلها إلى بنوك إسلامية كاملة. فيما يلي أمثلة عن خدماتنا الاستشارية بهذا الخصوص في عام ٢٠١٦.

بروناي: نساعد تابونج أمانة إسلام بروناي، وهي هيئة عامة تنفذ أنشطة مالية وغير مالية في بروناي دار السلام، لتركيز الأنشطة المالية في بنك إسلامي متكامل.

كوت ديفوار: بعد تقديم المشورة بشأن إنشاء نافذة الخدمات المصرفية الإسلامية لفائدة بنك أفريلاوند فيرست في الكاميرون في عام ٢٠١٥، ساعدنا هذا البنك على إنشاء نافذة مصرفية إسلامية أخرى في الكوت ديفوار في عام ٢٠١٦.

الخدمات الاستشارية

الاستثمارات التي ننفذها في الدول الأعضاء ليست سوى عنصراً من عناصر تركيزنا على تنمية القطاع الخاص، حيث تساهم أيضاً الخدمات الاستشارية والمساعدات الفنية وبناء القدرات في تحقيق المؤسسة لأهدافها التنموية.

تؤدي الخدمات الاستشارية دوراً رئيسياً في تهيئة بيئة مواتية، وخلق فرص متكافئة للقطاع الخاص، وتعبئة الموارد. وتهدف المؤسسة إلى تقديم استشارات من الطراز العالمي للدول الأعضاء ومؤسسات القطاع الخاص من أجل مساعدتها على تحسين عملياتها التنموية وزيادة رأس المال. وفي هذا الصدد، تعمل على أداء مهمة المستشار الأمثل في مجالات معينة ومختارة، وتقديم خدمات من خلال عدة برامج مصممة بعناية.

وقعت المؤسسة ١٤ اتفاقية خدمات استشارية تغطي برامجها الاستشارية الأربعة:

١. المؤسسات المالية الإسلامية
٢. الصكوك وأسواق رأس المال
٣. دعم بيئة الأعمال والصناعة
٤. خدمات استشارية للبنية التحتية والخصخصة

١. برنامج المؤسسات المالية الإسلامية

يهدف هذا البرنامج إلى إنشاء مؤسسات مالية إسلامية جديدة، وتحويل المؤسسات المالية التقليدية إلى مؤسسات مالية إسلامية، وإنشاء النوافذ الإسلامية في المؤسسات المالية التقليدية. كما يقدم البرنامج خدمات بناء القدرات والاستشارات للحكومات بخصوص تطوير الأطر التنظيمية.

تؤدي الخدمات الاستشارية

دورا رئيسياً في تهيئة بيئة مواتية،

وخلق فرص متكافئة للقطاع

الخاص، وتعبئة الموارد

دراسة حالة: غرب أفريقيا

فتح نوافذ تمويل إسلامي

ما هي الفوائد التي جناها بنك غرب أفريقيا للتنمية؟

1. تعزيز الشمول المالي من خلال توفير التمويل بدون فوائد في الدول الأعضاء الثمانية في بنك غرب أفريقيا للتنمية.
2. إتاحة شريحة جديدة من السوق ومصادر إيرادات إضافية للبنك لاستخدامها في أنشطته التنموية.
3. بناء قدرات موظفي بنك غرب أفريقيا للتنمية والمساعدة على نشر المعرفة والفهم بمزايا العمل المصرفي الإسلامي في البنك ودوله الأعضاء.

نقدم خدماتنا الاستشارية لبنك غرب أفريقيا للتنمية بخصوص إنشاء نافذة إسلامية، مما يجعلها أول مؤسسة مالية تنموية تقليدية في القارة الأفريقية تنشئ نافذة خدمات مصرفية إسلامية. وتضمنت خدماتنا:

- إمداد البنك بمنتجات متوافقة مع الشريعة الإسلامية تلبي احتياجاتهم
- المساعدة على تكوين هيئة الرقابة الشرعية
- التوجيه بشأن اختيار وتنفيذ حلول تقنية المعلومات المناسبة لتلبية احتياجات الأنشطة المصرفية الإسلامية
- تدريب الموارد البشرية في مجال الصيرفة الإسلامية
- تطوير استراتيجية التسويق والاتصال للنافذة المصرفية الإسلامية الجديدة.



٢. برنامج الصكوك وأسواق رأس المال

الصكوك هي سندات إسلامية مهيكلت لتوليد عوائد للمستثمرين وفق مبادئ الشريعة الإسلامية. ويقدم هذا البرنامج خدمات استشارية للحكومات والشركات لإرشادهم خلال عملية إصدار الصكوك، وتوفير القدرات اللازمة لتمكينهم من تطوير أسواق رأس المال المحلية.

في عام ٢٠١٦، وقعت المؤسسة أربع (٤) اتفاقيات صكوك جديدة في أربعة دول أعضاء، لأول مرة أو كشريحة ثانية، وأغلقت الصكوك السيادية للأردن (وقعت الاتفاقية في عام ٢٠١٥).

كوت ديفوار: ساعدنا الكوت ديفوار على إصدار الشريحة الثانية من الصكوك السيادية بنجاح. وكانت عبارة عن صكوك إجارة بقيمة ٢٦٦ مليون دولار أمريكي بهامش ربح ٥,٧٥٪، لمدة سبع سنوات وفترة سماح لمدة عامين. وجاء هذا الإصدار الثاني بعد أقل من سنة من أول عملية ناجحة لإصدار الصكوك في الكوت ديفوار، والتي كانت المؤسسة قد ساهمت في تنفيذها.

السنغال: وقعت المؤسسة اتفاقية خدمات استشارية مماثلة مكنت بموجبها السنغال من إصدار الشريحة الثانية من الصكوك السيادية بنجاح، وهي عبارة عن صكوك إجارة بقيمة ٣٣٢ مليون دولار أمريكي، بهامش ربح ٦٪، لعشر سنوات، وفترة سماح لمدة عامين. وجاء هذا الإصدار الثاني بعد عامين من أول إصدار والذي كان أول إصدار صكوك سيادية في أفريقيا لتكون جزءاً من سوق رأس المال الدولي (أصدر بمساهمة المؤسسة).

توغو: ساعدت المؤسسة دولة توغو على إصدار صكوك إجارة بقيمة ٢٥٩ مليون دولار أمريكي بهامش ربح ٦,٥٪، لعشر سنوات، وفترة سماح لمدة عامين.

سورينام: في عام ٢٠١٦، ساعدت المؤسسة دولة سورينام على إصدار أول صكوك سيادية لتعبئة الموارد من الأسواق الإقليمية والدولية من أجل تمويل مشاريع تنموية / البنية التحتية في البلاد.



دراسة حالة: الأردن

إصدار أول صكوك سيادية بالعملة المحلية

٣. التمكين من المعرفة الفنية والخبرة العملية في إصدار الصكوك، مما يمهد الطريق أمام القطاع الخاص لإصدار صكوك الشركات.

٤. الفوز بالجائزة العالمية المرموقة في التمويل الإسلامي الممنوحة من مجلة أخبار التمويل الإسلامي "أفضل إصدار صكوك سيادية لعام ٢٠١٦". وأشادت المجلة بالأثر التنموي للعملية وآثارها الإيجابية المتوقعة على هذه الصناعة، لأنها تتضمن عدة مزايا فريدة لها أثار إيجابية على تطور أسواق رأس المال الإسلامي.

• اشتركت المؤسسة والوكالة اليابانية للتعاون الدولي (جيكا) في تنفيذ هذا الإصدار، حيث أدارت المؤسسة عملية الإصدار، في حين قدمت وكالة جيكا المساعدة الفنية، ومولت النفقات المتعلقة بالإصدار.

وتشمل فوائد المشروع:

١. إتاحة مصدر جديد للتمويل لصالح فئة المستثمرين المحرومة سابقاً من التمويل.
٢. تمكين الأردن من استخدام الصكوك لضمان تمويل مشاريع بنيتها التحتية في المستقبل.

ساعدت المؤسسة الحكومة الأردنية على إصدار أول صكوك سيادية بالعملة المحلية، من أجل التغلب على التحدي المستمر الذي تواجهه المصارف الإسلامية في الأردن لإدارة السيولة وتوفير مصدر للتمويل يساعد الحكومة على تمويل أنشطتها التنموية.

معالم المشروع

- تم تسعير إصدار الصكوك بسعر السندات التقليدية في البلاد بنسبة ٣,١٪، وبالتالي توفير مصدر أرخص للتمويل. وقد كان الإقبال على الاكتتاب كبيراً، حيث فاق الحجم المستهدف بثلاث أضعاف.

٣. برنامج دعم بيئة الأعمال والصناعة

نهدف من خلال برنامج دعم بيئة الأعمال والصناعة إلى تحديد التحديات التي تحول دون نمو الأعمال التجارية، والعمل مع الشركاء من القطاعين العام والخاص لتحديد وتنفيذ الحلول من خلال حشد شركات استراتيجية والخبرة والموارد.

ويركز البرنامج على أربعة محاور:

١. المناطق الاقتصادية الخاصة - المشاركة على المستوى المكاني

٢. بيئة الأعمال - المشاركة على المستوى الوطني

٣. سلاسل القيمة - المشاركة على المستوى القطاعي

٤. إنتاجية وابتكار الشركات - المشاركة على مستوى الشركة.

في عام ٢٠١٦، وقعت المؤسسة ثلاث (٣) اتفاقيات جديدة في إطار برنامج دعم بيئة الأعمال والصناعة:

جيبوتي: ساعدنا جيبوتي على إيجاد السبل والوسائل لزيادة طاقتها الإنتاجية من ٣٪ إلى ١٦٪ من الناتج المحلي الإجمالي بحلول عام ٢٠٣٥، مع الحفاظ على توازن إقليمي باستخدام المناطق الصناعية في إطار رؤية ٢٠٣٥.

تشكل رؤية ٢٠٣٥ الهدف من برنامج المساعدة الفنية بين حكومة جيبوتي والمؤسسة، والذي أطلق في عام ٢٠١٣. نتج عن المرحلة الأولى (٢٠١٣-٢٠١٥) فحص للإطار التنظيمي والمؤسسي، واقتراح لاستثمار ٥١ مليون دولار أمريكي خصصت للتطوير التدريجي لمشاريع صناعية على مساحة ٢١٩ هكتار. وهدفت المرحلة الثانية، التي وُقعت في عام ٢٠١٦، إلى تنفيذ الأنشطة الرئيسية الكفيلة بتطوير هذه المناطق. ينفذ البرنامج بنجاح كترتيب تعاون جنوب - جنوب، ويعكس تفاعل مجموعتنا، إذ يشمل البرنامج شركاء فنيين مثل الوكالة التونسية للتعاون الفني، والوكالة التونسية لتطوير الأراضي، والوكالة التونسية للنهوض بالاستثمار الخارجي.

- **موريتانيا:** كانت مساهمتنا جزءاً من المشاركة الشاملة، والتي بدأت في عام ٢٠١١ لدعم خطة الحكومة لتحويل نواذيبو (ثاني أكبر مدن البلاد) إلى منطقة حرة للاستفادة من مواردها السمكية الوفيرة.

تبلغ تكلفة البرنامج ١,٥ مليون دولار أمريكي، ويشمل تدخلات مختلفة لتشجيع استثمارات القطاع الخاص، ومولته كل من المؤسسة والمؤسسة الدولية الإسلامية لتنمية التجارة، والحكومة، والوكالة التركية للتعاون والتنمية، ومبادرة المساعدة من أجل التجارة للدول العربية، والبنك الإسلامي للتنمية.

دراسة حالة: اليمن

تعزيز استمرارية أعمال الشركات الصغيرة والمتوسطة

يستهدف المشروع الفئات الأكثر تضرراً، وهي فئات الشباب والنساء والشركات الصغيرة والمتوسطة. ويركز أساساً على القطاعات المساندة للفقراء بما في ذلك الصناعات الزراعية، والثروة السمكية، والرعاية الصحية، وقطاع النسيج. ويتكون المشروع من ثلاثة عناصر هي:

يعتبر مشروع دعم استمرارية منشآت القطاع الخاص (BRAVE) تدخلًا حاسماً في هذا البلد الذي تمزقه الصراعات التي أصابت النشاط الاقتصادي بالشلل، وجعلت المنشآت والشركات الصغيرة والمتوسطة المدارة من قبل النساء تواجه مخاطر جمة. يستثمر هذا المشروع في مبادرات دعم استمرارية الأعمال لمساعدة الشركات على إدارة المخاطر وتطوير استراتيجيات لتخفيف الأزمة.

٤. برنامج البنية التحتية والخصخصة (IPP)

أعدت المؤسسة هذا البرنامج لتقديم المشورة بشأن التطوير والتمويل (إيجاد رأس المال اللازم) لمشاريع البنية التحتية الصغيرة والمتوسطة، والتي تكون مشاريع قطاع خاص أو مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص، وتشمل مشاريع الطاقة، والمرافق، والاتصالات السلكية واللاسلكية، والصناعة (مثل الأسمدة، والأسمدة، والصلب). كما تقدم المؤسسة المشورة للحكومات بخصوص استراتيجية الخصخصة، وصفقات الخصخصة لجذب استثمارات القطاع الخاص.

صندوق التمويل الإسلامي للبنية التحتية في أفريقيا (AIIF)

في عام ٢٠١٦، وافقت المؤسسة على إنشاء أول صندوق تمويل إسلامي للبنية التحتية في أفريقيا بهدف توفير تمويل متوافق مع الشريعة الإسلامية لمشاريع البنية التحتية في دول أعضاء أفريقية مختارة.

وتقدر الاحتياجات السنوية للبنية التحتية في أفريقيا بنحو ٩٣ مليار دولار أمريكي. يستهدف الصندوق مشاريع البنية التحتية من الطبقة الثانية (٠.٥-٢٥ مليون دولار أمريكي) التي غالباً ما تكون مهمشة من قبل المستثمرين الكبار، خصوصاً في القطاع الخاص. العديد من العمليات الصغرى للبنية التحتية تتطلب خدمات استشارية قبل أن تعتبر "مقبولة بنكياً"، لذلك يهدف الصندوق لسد الفجوة التي يواجهها هذا السوق المهمش. ويستفيد الصندوق من وضع تعدد الأطراف لمجموعة البنك الإسلامي، وتعبئة الأموال من خلال التحالفات الاستراتيجية في الإطار التنموي العالمي.

ستشارك المؤسسة في إدارة الصندوق مع المجموعة الهندية لمشروعات تطوير البنية الأساسية والخدمات المالية (IL&FS)، وهي مجموعة رائدة في مجالات تطوير البنية التحتية والتمويل والاستثمار في الأسهم في الأسواق الناشئة، والمجموعة مملوكة من قبل مساهمين كبار مثل البنك المركزي الهندي وهيئة أبو ظبي للاستثمار وغيرها.



٣. تعزيز استثمارية سلسلة القطاعات المستهدفة ومساعدة ٢٠ شركة رائدة في سلاسل القيمة من أجل تعديل، وترقية أو تعزيز نماذج الأعمال الخاصة بها ليطمأنى مع هيكل السوق الجديد. وسيكون هذا من خلال برنامج المنح المقدر بقيمة ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي لكل شركة رائدة.

حالياً، عيبت ٦ مليون دولار أمريكي للمشروع من صندوق التحول لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، الذي أسس في عام ٢٠١٢ بناء على طلب من شراكة دوفيل مع الدول العربية التي تمر بمرحلة تحول.

١. تيسير بناء قدرات دعم استثمارية الأعمال: تدريب ٥٠٠ شركة مؤهلة في كيفية التعامل مع ظروف الصراع وإعداد خطط دعم الاستثمارية.

٢. تقديم الدعم لإنعاش الأعمال التجارية لفائدة ٤٠٠ شركة صغيرة ومتوسطة بمنح ١٥,٠٠٠ دولار أمريكي لكل مستفيد، لاستثمارها في المقام الأول في السلع الرأسمالية اللازمة.



٤.

الاستفادة من شراكاتنا

نستفيد من شراكاتنا مع البنك الإسلامي للتنمية ومؤسسات أخرى لفتح مصادر جديدة للتمويل، وتوفير الخبرات اللازمة لتعبئة الاستثمارات، والعمل في الدول الأعضاء.

من خلال تطوير

شراكاتنا، نحرص على

تحقيق هدفنا المتمثل

في زيادة الإزدهار

المشترك والمستدام

بين الدول الأعضاء

من شأن خلق شراكات متينة مع بنوك التنمية متعددة الأطراف الأخرى، ومستثمرو القطاع الخاص، والحكومات، تجميع كل الموارد الممكنة، سواء المالية أو غير المالية، وتمكيننا من توفير استثمارات وأنشطة استشارية لأكثر عدد ممكن من المستفيدين، وتحقيق أثر تنموي أعلى. من خلال تطوير شراكاتنا، نحرص على السعي لزيادة الازدهار المشترك بين الدول الأعضاء بشكل مستدام.

أبرمت المؤسسة عدة اتفاقيات شراكة رئيسية تمكن من تحقيق جوانب مختلفة من رسالة المؤسسة، مثل:

- تعزيز قطاع التمويل الإسلامي
- نشر المعرفة وبناء القدرات
- التعاون خارج دولنا الأعضاء.

تحتاج كل مؤسسات التنمية متعددة الأطراف مثل مؤسستنا لإبرام شراكات قوية لتعبئة كل الموارد المتاحة للاستثمارات وأنشطتها الاستشارية. من خلال تطوير شراكاتنا، نحرص على تحقيق هدفنا المتمثل في زيادة الإزدهار المشترك والمستدام بين الدول الأعضاء.

كيف نفعل ذلك؟

مذكرات تفاهم

نحن ملتزمون بتوفير مساعدات طويلة الأجل للدول الأعضاء من خلال وضع أسس قوية لشراكات جديدة. في هذا الإطار، وقعت المؤسسة عدة مذكرات تفاهم في عام ٢٠١٦ لتعزيز وتطوير دولنا الأعضاء.

تعزيز قطاع التمويل الإسلامي مذكرة تفاهم مع ساتورنا سينديريان برهارد

وقعت المؤسسة مذكرة تفاهم مع ساتورنا سينديريان برهارد، وهي فرع تابع لمؤسسة ساتورنا كابيتال ومقرها بالولايات المتحدة الأمريكية، بهدف التعاون في تقديم أدوات التمويل الإسلامي المستدامة للمستثمرين. وتعكس هذه الشراكة التزام المؤسسة بتعزيز مبادئ الاستثمار المسؤول من خلال اعتماد معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية في مجال التمويل الإسلامي.

نشر المعرفة وبناء القدرات

اتفاقية إطار للتعاون مع المؤسسة الدولية الإسلامية لتمويل التجارة

وقعت كل من المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص والمؤسسة الدولية الإسلامية لتمويل التجارة اتفاقية إطار للتعاون بهدف تمكين هيئة المنطقة الحرة لنواذيبو - موريتانيا، من تبني الممارسات العالمية في تصميم الإطار التنظيمي، وإدارة الموارد البشرية، والتخطيط المالي، والإدارة من خلال برنامج التوأمة مع النموذج الرائد لسلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة في الأردن.

اتفاق بخصوص برنامج التمويل الإسلامي مع مركز الدراسات المتقدمة في الإدارة (CESAG)

وقعت المؤسسة ومركز الدراسات المتقدمة في الإدارة اتفاقاً لتنفيذ برنامج أكاديمي للتمويل الإسلامي في غرب أفريقيا. ويشمل هذا الاتفاق جامعة باريس دوفاين كشريك ثالث في تنفيذ التدريب الأولي، والبحوث، والأنشطة الاستشارية في مجال التمويل الإسلامي. ويهدف هذا الاتفاق إلى إنشاء أكاديمية التميز في قطاع التمويل الإسلامي في غرب ووسط أفريقيا.

التعاون خارج دولنا الأعضاء

مذكرة تفاهم مع بنك التصدير والاستيراد الهندي

وقعت المؤسسة مذكرة تفاهم مع بنك التصدير والاستيراد الهندي لاستكشاف إمكانية تقديم خط ائتمان تجاري بقيمة ١٠٠ مليون دولار أمريكي لفائدة المؤسسة بهدف تسهيل تصدير السلع والخدمات من الهند إلى الدول الأعضاء.

مذكرة تفاهم مع الشركة الصينية

لمواد البناء المحدودة - الشركة الهندسية الدولية من الصين

وقعت المؤسسة مع الشركة الصينية لمواد البناء المحدودة مذكرة تفاهم لوضع تصور، وتطوير، وهيكلة نظام عالمي لتنمية مشاريع البنية التحتية الاجتماعية في الدول الأعضاء. ويهدف هذا المشروع إلى استخدام صيغة تنمية لشراكة القطاعين العام والخاص تسمى "تصميم، تمويل، بناء، إيجار، تحويل" لمواجهة فجوة التمويل.

أنشطة التمويل والتمويل الجماعي

تمول المؤسسة، وترتب عمليات التمويل بهدف تمكين الدول الأعضاء من تعبئة التمويل من القطاع الخاص. ركز فريق مؤسستنا المكلف بالتمويل الجماعي وتعبئة الموارد خلال عام ٢٠١٦ على ترتيب عدد من عمليات التمويل والتمويل الجماعي.

تشمل عمليات التمويل الجماعي:

المؤسسة كمرتب رئيسي لتمويل جماعي لفائدة متاجر ديفانكو بقيمة ٥٠ مليون دولار أمريكي

أسست ديفانكو وافتتحت أول متجر لها في عام ٢٠١٤. وفي غضون ١١ عاماً، أصبحت واحدة من العلامات التجارية الرائدة للملابس الجاهزة وصناعة الأزياء في تركيا. وتعتبر حالياً ثاني أكبر شركة ملابس في تركيا بعدد ٢٨٣ متجر، كما أن لها ٤٥ متجر خارج تركيا.

المؤسسة كمولد مشترك في تمويل بقيمة ٢٢ مليون دولار أمريكي

لفائدة شركة سميث باريسال للطاقة المحدودة

سميت باريسال للطاقة المحدودة مشروع مقترح لإقامة محطة توليد كهرباء بطاقة ١١٠ ميغاواط باستخدام الوقود الثقيل في باريسال من قبل مجموعة سميث. تعهدت شركة المشروع بتصميم، وبناء، وتشغيل محطة لتوليد الكهرباء وتزويد هيئة تطوير الكهرباء بنغلاديش لمدة ١٥ عاماً على أساس التملك النهائي. وفازت مجموعة سميث بمناقصة تنفيذ المشروع.

وتشمل أنشطة التمويل:

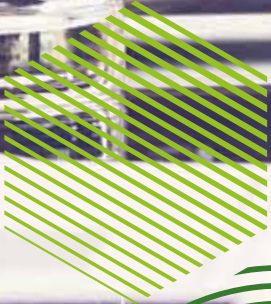
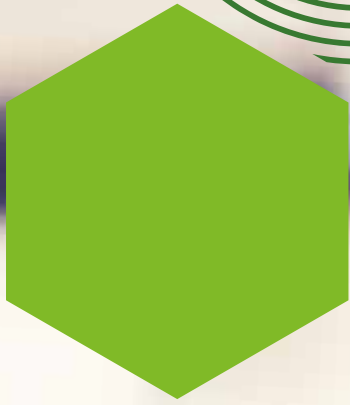
- في أول برنامج اقتراض سنوي للمؤسسة معتمد في عام ٢٠١٥، عبأت المؤسسة ما مجموعه ١,١ مليار دولار أمريكي من إصدارات عامة وطروحات خاصة. في أبريل ٢٠١٥، كان الإصدار العام بقيمة ٣٠٠ مليون دولار أمريكي أول إصدار عام للمؤسسة، والذي يماثل إصدارات في أفريقيا جنوب الصحراء.
- وكان إنشاء برنامج سندات متوسطة الأجل واحداً من المجالات الرئيسية التي ركزنا عليها في عام ٢٠١٦. وسيكون هذا البرنامج منصة للمؤسسة لإصدار الصكوك إما عن طريق الإصدارات العامة أو الطروحات الخاصة المدرجة في بورصة لندن وبورصة ناسداك دبي.

- شهد عام ٢٠١٦ ثاني برنامج اقتراض سنوي للمؤسسة حيث وافق مجلس إدارة المؤسسة على البرنامج السنوي لتعبئة الموارد بقيمة ١,٢٥ مليار دولار أمريكي. ويهدف البرنامج إلى تحديد احتياجات المؤسسة من الموارد للعام المالي لتتمكن من تحقيق أهدافها التشغيلية والمالية مع الحفاظ على مستوى السيولة المطلوبة وفقاً لسياسة السيولة لدى المؤسسة.



جامعة باريس دوفين

شريك في تنفيذ التدريب الأولي،
والبحوث، والأنشطة الاستشارية
في مجال التمويل الإسلامي



التنظيم والحوكمة

تخضع عمليات المؤسسة لتدقيق واعتماد شخصيات مرموقة من ذوي الخبرة العالية المتركزة على تنمية الدول الأعضاء.

تختار الجمعية العمومية خلال اجتماعها السنوي أحد ممثلي الدول الأعضاء ليكون رئيساً للجمعية العمومية، وممثلاً آخر لدولة عضو كُنائب لرئيس الجمعية. يستمر الرئيس ونائب الرئيس في مناصبيهما حتى انتخاب رئيس ونائب رئيس غيرهما في الاجتماع السنوي التالي للجمعية العمومية.

يكون لكل عضو صوت واحد عن كل سهم اكتتب فيه وسدد قيمته، وتقرر كل الأمور التي تعرض على الجمعية العمومية بالأغلبية العادية وهي أغلبية أصوات الأعضاء الممثلين في الاجتماع.

التدقيق والالتزام بالتميز

تخضع كل مبادرات وقرارات المؤسسة لتمحيص واعتماد من قبل خبراء يخدمون أهداف المؤسسة ويشملون الرئيس، والجمعية العمومية، ومجلس الإدارة، والمجالس واللجان الأخرى.

تعيين رئيس البنك الإسلامي للتنمية

بعد تقاعد الرئيس السابق للبنك الإسلامي للتنمية، معالي الدكتور أحمد محمد علي، انتخبت الجمعية العمومية معالي الدكتور بندر محمد حجار، رئيساً للبنك الإسلامي للتنمية لمدة ٥ سنوات ابتداء من ١/١٠/٢٠١٦.

الجمعية العمومية

الجمعية العمومية هي أعلى هيئة في المؤسسة، وتمثل الأعضاء (دولاً ومؤسسات). وتتخلص المهام الرئيسة للجمعية في وضع السياسات التي تحكم عمل المؤسسة والإشراف العام على نشاطها.

مجلس الإدارة

مجلس الإدارة هو الهيئة المسؤولة أساساً عن اعتماد سياسات واستراتيجية العمليات، والميزانية، والمسار العام لعمليات المؤسسة ضمن الصلاحيات المخولة لها من قبل الجمعية العمومية.

ويتألف المجلس من ١٠ أعضاء، ويرأسه رئيس مجموعة البنك الإسلامي للتنمية. ويتشكل الأعضاء الآخرون من الرئيس التنفيذي والمدير العام للمؤسسة إضافة إلى ممثلي البنك الإسلامي للتنمية، وممثلي مجموعات الدول الأعضاء من أفريقيا وآسيا والدول العربية والمؤسسات المالية العامة، بالإضافة إلى عضو دائم يمثل المملكة العربية السعودية (لكونها أكبر المساهمين في رأسمال المؤسسة بعد البنك الإسلامي للتنمية).

وفقاً لاتفاقية تأسيس المؤسسة، يجتمع مجلس الإدارة كلما اقتضت أعمال المؤسسة ذلك، وفقاً لإكمال النصاب القانوني لعقد أي اجتماع وهو حضور أغلبية لا تقل عن ثلثي إجمالي القوة التصويتية للأعضاء. كما يمكن عقد اجتماع خاص في أي وقت، أو بناء على دعوة من الرئيس أو طلب صادر عن ثلاثة من أعضاء المجلس.

لأعضاء مجلس الإدارة المعينين من قبل البنك أصوات البنك مقسمة بينهم بالتساوي ويكون لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة الحق في الإدلاء بعدد الأصوات التي توازي أصوات العضو الذي عينه أو الأعضاء الذين انتخبوه.

بموجب القانون الداخلي للمؤسسة، يُقوِّض مجلس الإدارة لممارسة جميع الصلاحيات المخولة للجمعية العمومية، فضلاً عن أحكام وإجراءات التأسيس والتي تخول لرئيس مجلس الإدارة تقديم قضايا داخلية مختلفة عند الاستعجال.



٣



٢



١



٦



٥



٤



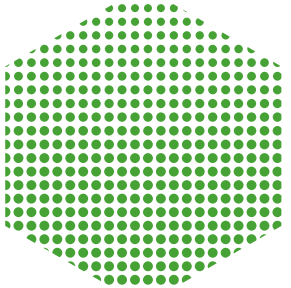
٩



٨



٧



١٠

مجلس الإدارة*

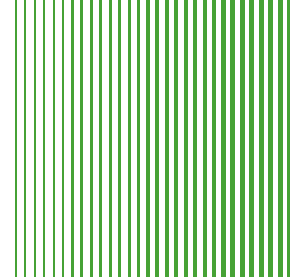
- | | |
|---|--|
| ١. الدكتور بندر محمد حجار (رئيس مجلس الإدارة) | ٦. السيد عبد الرحمن سيسيه (ممثل المجموعة الأفريقية) |
| ٢. السيد خالد محمد العبودي (الرئيس التنفيذي والمدير العام) | ٧. السيد محمد نظام بن حاجي إسمي (ممثل المجموعة الآسيوية) |
| ٣. الدكتور عبد الله بن سليمان السكران (ممثل المملكة العربية السعودية) | ٨. السيد بدر عبد الله أبو اعزيزة (ممثل البنك الإسلامي للتنمية) |
| ٤. السيد عبد الله محمد عبد الله الزعابي (ممثل المجموعة العربية) | ٩. الدكتور حسين قضاوي خوراسكاني (ممثل البنك الإسلامي للتنمية) |
| ٥. السيد عمر أحمد الصومالي (ممثل المؤسسات المالية) | ١٠. السيد عبد الرحمن شريف (ممثل البنك الإسلامي للتنمية) |

* في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

أعضاء اللجنة التنفيذية *

١. الدكتور بندر محمد حجار (رئيس مجلس الإدارة)
٢. السيد خالد محمد العبودي (الرئيس التنفيذي والمدير العام)
٣. السيد عبد الله محمد عبد الله الزعابي
٤. الدكتور عبد الله بن سليمان السكران
٥. السيد عمر أحمد الصومالي
٦. الدكتور حسين قضاوي خوراسكاني

يعين مجلس الإدارة لجنة تنفيذية من أعضائه لتولى مهمة الموافقة على جميع عمليات التمويل والاستثمار وممارسة كافة الصلاحيات الأخرى التي يفوضها لها المجلس. وتتكون اللجنة التنفيذية من ستة أعضاء، ثلاثة أعضاء دائمين وهم رئيس مجلس الإدارة، والرئيس التنفيذي والمدير العام للمؤسسة، وممثل المملكة العربية السعودية. ويتناوب أعضاء اللجنة التنفيذية على أساس سنوي، مما يتيح لجميع أعضاء المجلس فرصة عضوية اللجنة.



إدارة المؤسسة *

١. السيد خالد محمد العبودي (الرئيس التنفيذي والمدير العام)
٢. د. مجيد صباغ كرماني (مدير إدارة الاستراتيجية والسياسات)
٣. السيد جوانيتو ليمانديراتا (مدير إدارة المخاطر)
٤. السيد نجم الحسن (مدير إدارة تنمية المؤسسات المالية)
٥. السيدة نداء فاتيما رازا (مديرة إدارة الخدمات الاستشارية ومديرة تكلفة لإدارة صناديق الاستثمار)
٦. السيد محمد العماري (مدير إدارة المراجعة الداخلية)
٧. السيد سليمان السلطان (مدير إدارة الدعم المؤسسي)
٨. السيد فريد مصمودي (مدير إدارة التمويل والاستثمار المباشر)
٩. السيد باسل الحاج عيسى (مدير إدارة معالجة الديون وإدارة الأصول)
١٠. السيد سيدي كيتا (مدير الإدارة المالية)

الرئيس التنفيذي المدير العام:

يتولى الرئيس التنفيذي، الذي يشغل أيضا منصب المدير العام، إدارة الأعمال اليومية للمؤسسة تحت الإشراف العام لرئيس مجلس الإدارة. ويعتبر الرئيس التنفيذي مسؤولاً عن تعيين مسؤولي المؤسسة وموظفيها. ويوافق الرئيس التنفيذي، في إطار الصلاحيات التي يؤولها له المجلس، على عمليات التمويل والاستثمار التي تنجزها المؤسسة. وقد جدد مجلس الإدارة تعيين السيد /خالد محمد العبودي في منصب الرئيس التنفيذي المدير العام للمؤسسة في ٩/١٠ / ١٤٣٧هـ (٢٠١٦). لفترة مدتها ثلاث سنوات.

اللجنة الشرعية

في عام ١٤٣٣هـ (٢٠١٢)، أدمجت اللجنة الشرعية للمؤسسة ضمن الهيئة الشرعية لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية، لتشكّل بذلك الهيئة الشرعية لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية. وتتولى الهيئة مسؤولية تقديم النصح لمجموعة البنك بشأن مطابقة منتجات وعمليات المجموعة لأحكام الشريعة الإسلامية، وتضم الهيئة فقهاء معروفين وهم كما يلي:

أعضاء الهيئة الشرعية لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية *

١. الشيخ الدكتور حسين حامد حسان (رئيس الهيئة)
٢. الشيخ الدكتور عبد الستار أبو غدة (نائب رئيس الهيئة)
٣. الشيخ عبدالله بن سليمان المنيع
٤. الشيخ محمد تقي العثماني
٥. الشيخ محمد علي تسخيري
٦. الشيخ الدكتور محمد الروكي
٧. الشيخ الدكتور محمد الشافعي أنطونيو

لجنة المراجعة

ويعين مجلس الإدارة من بين أعضائه لجنة المراجعة، وهي المسؤولة عن الإشراف على الجوانب المتعلقة بالرقابة المالية والداخلية للمؤسسة، والتزام المؤسسة بمهامها، وتقديم تقارير عن النتائج إلى مجلس الإدارة.

أعضاء لجنة المراجعة *

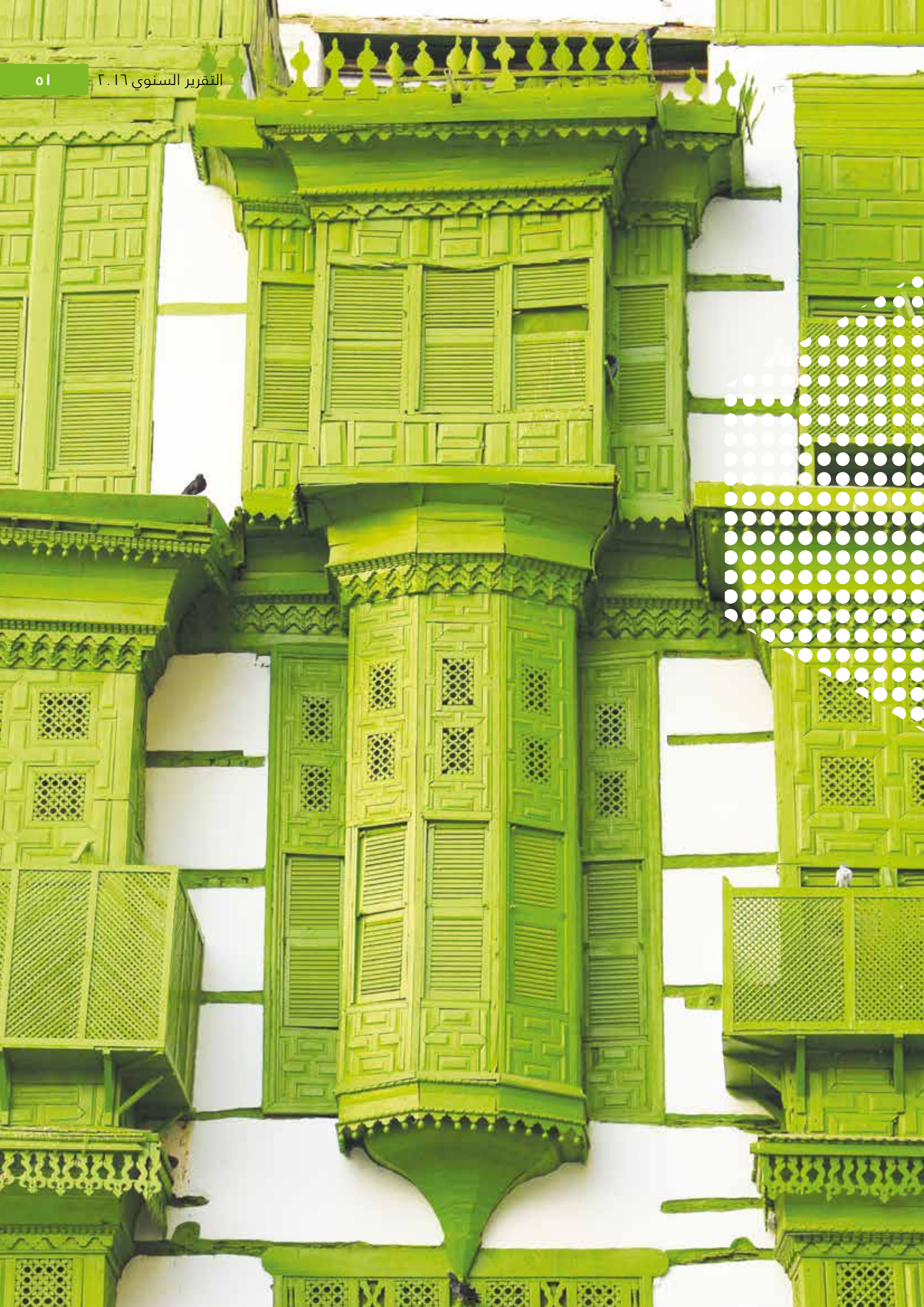
١. الدكتور عبد الله بن سليمان السكران (رئيس)
٢. السيد محمد نظام بن حاجي إسمي
٣. السيد عبد الرحمن شريف

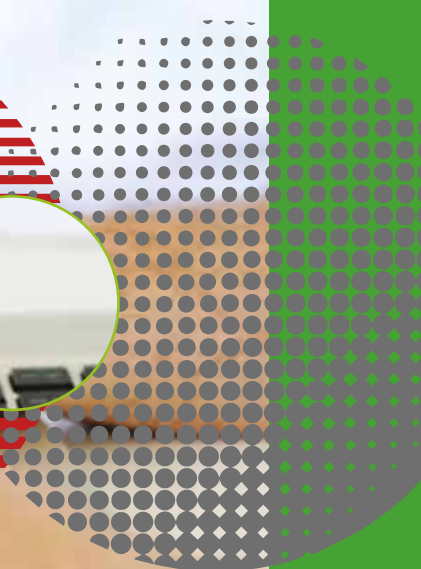
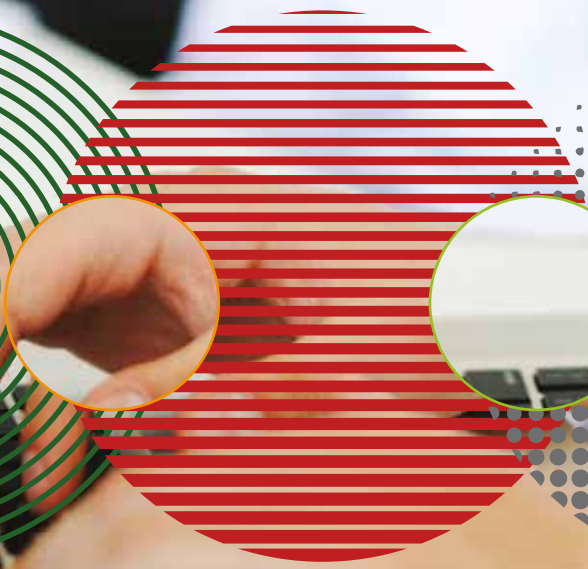
المجلس الاستشاري

يتألف المجلس الاستشاري من خمسة خبراء معروفين دولياً، الذين هم على دراية بأنشطتنا. ويقدم المجلس الآراء ووجهات النظر حول أي موضوع معروض عليه من قبل الجمعية العمومية أو مجلس الإدارة أو اللجنة التنفيذية أو رئيس مجلس الإدارة أو من قبل الرئيس التنفيذي.

أعضاء المجلس الاستشاري *

١. السيد حمد سعود السيارى
٢. السيد الحاج عليكو دانجوتي
٣. السيد تان سري عبد الرشيد حسين
٤. السيد أسعد جبري
٥. الدكتور عبد الحفيظ شيخ





التدريب على القيادة وتدريب أخرى

في عام ٢٠١٦، أبرمنا شراكة مع بعض المؤسسات التدريبية العليا في المملكة المتحدة من أجل تقديم أكثر من ٢٧٠٠ ساعة تدريبية لموظفي المؤسسة، بما في ذلك التدريب على القيادة مع مجموعة مارشال غولدسميث.

تعزيز بنيتنا

منذ آخر إعادة هيكلة تنظيمية لمؤسستنا في عام ٢٠٠٠، نجحنا في توسيع عملياتنا بشكل كبير، وشرعنا في تقديم منتجات وخدمات جديدة، كما واجهنا تحديات جديدة.

ومن شأن الزيادة العامة الثانية في رأسمال المؤسسة أن تشكل إضافة كبيرة إلى نطاق عملياتنا الحالي، مما يستدعي اعتماد بعض اللامركزية في عملياتنا. في عام ٢٠١٦، راجع فريق إدارتنا الهيكل التنظيمي للمؤسسة ليتلاءم مع خطة العمل متوسطة وطويلة الأجل، وبموافقة مجلس إدارة المؤسسة، أعدنا في أواخر ٢٠١٦ صياغة هيكلنا التنظيمي، وأضفنا وظائف جديدة شملت إدارة المكاتب الإقليمية، ووظيفة مستشار قانوني، وإدارة قانونية، وإدارة خزائن. كما أعدنا تسمية ودمج بعض الوظائف.

ونحن الآن في وضع أفضل لخدمة عملائنا وشركائنا وأصحاب المصلحة، لمواجهة تحديات عام ٢٠١٧ وما بعده.

التعلم والتطوير

نتيح لفريقنا فرصاً ممتازة لتعزيز مهاراتهم ومعارفهم، تفوق ما يتاح لموظفي المؤسسات المالية الإسلامية الأخرى.

برنامج تطوير المواهب في التمويل الإسلامي

في عام ٢٠١٦ التحقت الدفعة الخامسة من المشاركين في برنامج تطوير المواهب في التمويل الإسلامي، وهو برنامج مدته عامان مصمم لتقديم الخبرة في التمويل الإسلامي في مكان العمل من خلال مهام تناوبية، ودورات تدريبية، وتكوينية، وتوجيه بطابع أكاديمي. يحصل المشاركون على شهادة الماجستير في العلوم المالية الإسلامية من كلية أي إيه (IE) للأعمال عند إكمال البرنامج بنجاح.

برنامج الماجستير في إدارة الأعمال للشركات

أشرف فريق الموارد البشرية في المؤسسة على إدارة أول دفعة من برنامج المؤسسة: ماجستير في إدارة الأعمال للشركات في عام ٢٠١٦، في شراكة مع كلية أي إيه (IE) للأعمال، واحدة من أفضل كليات إدارة الأعمال في العالم. ويمنح هذا البرنامج شهادة الماجستير في إدارة الأعمال بعد برنامج دراسي من ١٥ شهراً، يحصل الطلاب خلاله على مهارات الإدارة العامة، مع التركيز على التمويل.

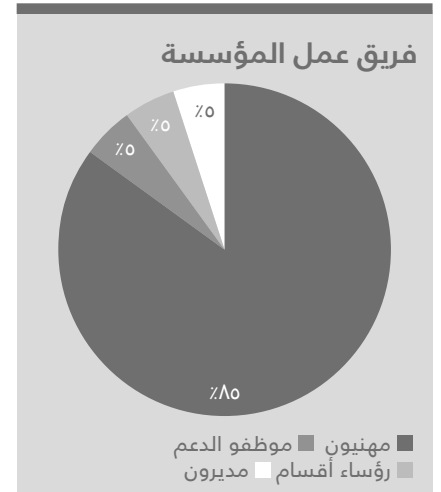
في عام ٢٠١٦، تخرج ١٣ طالباً من المؤسسة، و١٨ طالباً من البنك. صمم هذا البرنامج من ١٠ وحدات مدة كل منها خمسة أيام؛ وحدتان في إسبانيا، و وحدتان في الولايات المتحدة الأمريكية، وست وحدات في المملكة العربية السعودية. يحصل الطلاب الذين أكملوا وحدات البرنامج بنجاح على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية أي إيه (IE) للأعمال.

فريقنا

ينتمي طاقم العمل بالمؤسسة إلى مناطق جغرافية وثقافات واقتصادات مختلفة، حيث تحرص المؤسسة على استقطاب أفضل العناصر للانضمام إلى فريقها، وتوفر لموظفيها دورات تدريبية، وتتيح لهم اكتساب خبرات عملية، مما يمكنهم من المساهمة الفعالة في نجاح المؤسسة في أداء رسالتها.

لمحة عن فريق المؤسسة:

- ٢٠٢ موظف
- ٩٢٪ (١٧٢ موظفاً) يعملون في المقر الرئيسي بمدينة جدة - المملكة العربية السعودية. والباقي في المكاتب الإقليمية والبوابات القطرية.
- في عام ٢٠١٦ تم تعيين ٣٦ موظفاً جديداً من ٢٠ جنسية مختلفة.





الملاحق

ملحق ١ ٥٦

المؤشرات المالية

ملحق ٢ ٥٧

الاعتمادات والمسحوبات
منذ التأسيس

ملحق ٣ ٥٩

تقرير اللجنة الشرعية

ملحق ٤ ٦٠

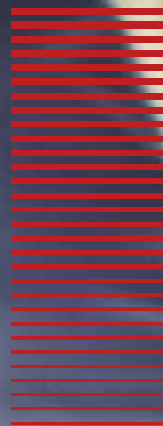
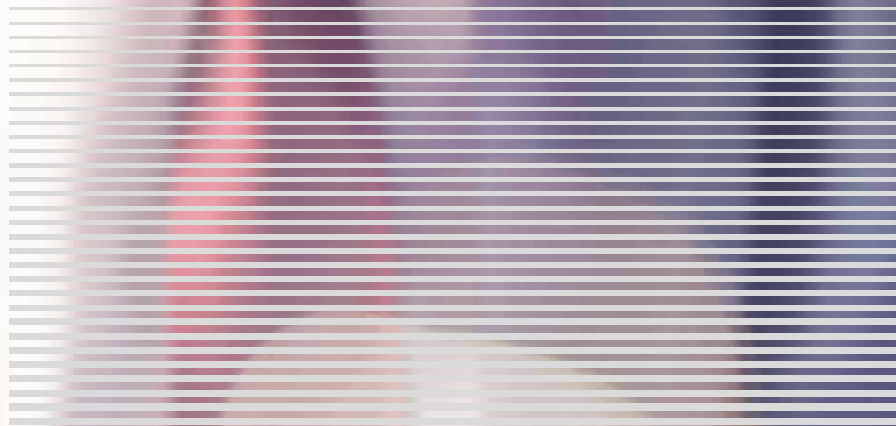
تقرير مراجعي الحسابات

ملحق ١: المؤشرات المالية

ألف دولار أمريكي	٢٠١٦	١٤٣٦هـ	١٤٣٥هـ
بيان الدخل:			
الدخل	٧,٣٥٩	٥٧,٥١٠	٦١,٠٧٣
إجمالي تكاليف العمليات	٥,٠٢٦	٣٦,٩٩٩	٣٤,٨١٣
صافي الدخل	٢,٣٣٣	٢٠,٥١١	٢٦,٢٦٠
بيان المركز المالي:			
الموجودات السائلة	١,٢٦٥,٦٥٦	٤٥٠,٠٤٥	٣٥٣,٢٩٧
صافي الموجودات العاملة	١,١٢٢,٧٩١	١,١٠٨,٢١٥	١,٠١٨,٩٧٧
موجودات أخرى	١٨٧,٦١١	١٥٢,٠٣٢	١٤٨,٦٨٨
إجمالي الموجودات	٢,٥٧٥,٠٥٨	١,٧١٠,٢٩٢	١,٥٢٠,٩٦٢
مطلوبات صكوك وتمويلات طويلة الأجل	١,٤٩١,٣٣٥	٦٨٣,٥٥٣	٥٠٩,٦٦٦
حقوق الأعضاء	١,٠٨٣,٧٢٣	١,٠٢٦,٧٣٩	٩٦٨,٩١٤
المعدلات:			
العائد على متوسط الموجودات	٠,٩٤%	١,٢٧%	١,٩٢%
العائد على متوسط حقوق الأعضاء	١,٩٧%	٢,٠٧%	٢,٨٢%
نسبة التمويلات إلى حقوق الأعضاء	١٤٥,٧٠%	٦٧,٢٩%	٥٢,٦٠%
نسبة حقوق الأعضاء إلى الموجودات	٣٩,٧٣%	٥٩,٤٠%	٦٣,٧٠%
نسبة الموجودات السائلة إلى إجمالي الموجودات	٤٩,١٣%	٢٦,٣١%	٢٣,٢٣%

ملحق ٢: الاعتمادات والمسحوبات منذ التأسيس

الدول المستفيدة	الاعتمادات (مليون دولار أمريكي)	المسحوبات (مليون دولار أمريكي)
ألبانيا	٤,٣٥	١,٨٦
الجزائر	٣٣,٠٠	-
أذربيجان	١٤٣,٨٢	١٠٢,٨٦
البحرين	٨٣,٨١	١٨,٢٤
بنغلاديش	٢٣٣,٤٣	١٥٣,١٧
بنين	١٣,١٥	-
بروناي	٣,٦٦	-
بوركينافاسو	٢٢,٦٤	١٨,٧٩
كاميرون	٤٥,٠٤	١٧,٠٥
تشاد	٢٨,١٥	٥,٥٠
كوت ديفوار	٢٧,٤٠	-
جيبوتي	٤,٠٠	٤,٠٠
مصر	١٣٦,٦١	٨١,٤٩
الغابون	٤٦,٧١	-
غامبيا	٢٢,٣٥	١,١٥
غينيا	٢,٨٤	٢,٨٤
اندونيسيا	١٧,٠٨	٦,٠٧٧
إيران	١٦٤,٨٦	٣٦,٣١
العراق	٢٥,٠٠	-
الأردن	٧٩,١٠	٢٩,٣٦
كازاخستان	١٣٨,٨٠	٣١,٢٨
الكويت	١٤,١٣	١٤,١٣
فيليبين	٢٩,٩٠	١٠,٢٠
لبنان	٧,٠٠	-
ليبيا	٧٦,٠٠	١,٠٠
ماليزيا	٥٩,٦٦	٤,٠٥٥
المالديف	٣٣,٤٠	٣١,٤٤
مالي	٦,٤٩	١,٠٠٥
موريتانيا	٧٨,٩٩	٥,٠٤٩
المغرب	٨,٢٤	-
موزمبيق	٤,٠٠	٠,٠٩
النيجر	١١,٥٤	٢,٤٨
نيجيريا	٢٢٧,٦٠	٩٧,٢٢
باكستان	١٩٩,٩٣	٦٦,٨٤
فلسطين	٤,٠٠	٤,٠٠
قطر	٤٦,١٥	-
المملكة العربية السعودية	٥٦٧,٨٣	٣٠٦,٤٠
السنغال	٩٨,٢٨	٤٥,٨٥
سيراليون	٦,٠٠	-
السودان	٧٩,٤٩	٥١,٥٨
سوريا	١٥٢,٥٠	٥٦,٣٠
طاجيكستان	٤٣,٥٠	٣٧,٨١
تونس	٤٧,٧٥	٤٤,٤٧
تركيا	٢٩٦,٣٥	١٩٦,٩٥
تركمستان	٢,٥٠	-
الإمارات العربية المتحدة	٨٣,٩٠	٤,٠٩٠
أوغندا	٥,٠٠	-
أوزبكستان	٢٨٢,٣٣	١٩٦,٦٠
اليمن	١٧٧,٣١	٩٩,٧٣
إقليمي/دولي	٧٤٤,٦٣	٣٨٦,٠٥
المجموع	٤,٩٥٩	٢,٣٦٥



ملحق ٣: تقرير اللجنة الشرعية

بسم الله الرحمن الرحيم

السادة أعضاء مجلس الإدارة
المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص
ص.ب. ٦٩. ٥٤ جدة ٢١٥١٤
المملكة العربية السعودية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على إمام المرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين. وبعد:

فلقد أنشئت اللجنة الشرعية للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص وفقاً لأحكام المادة (٢٩) من اتفاقية تأسيس المؤسسة، وتم تكليفنا نحن الموقعين أدناه بصفتنا اللجنة الشرعية. ومن مسؤولية اللجنة خلال مدة اعتمادها تقديم هذا التقرير.

كما أن من مسؤولية اللجنة أيضاً تكوين رأي مستقل بشأن عمليات المؤسسة خلال مدة اعتمادها وبصفة دورية سنوية، وتقديم تقرير بذلك إلى مجلس الإدارة.

وبناءً على ذلك، قامت اللجنة الشرعية بالنظر في مختلف عقود المؤسسة التي أبرمت خلال العام ٢٠١٦م والنظر فيها لتكوين رأي صريح حول مدى مطابقتها لأحكام ومبادئ الشريعة، وقد حصلت اللجنة على جميع الإيضاحات الضرورية من إدارة المؤسسة وتمت مناقشتها مع مسئوليتها، ووجدنا اهتمام المؤسسة ومنسوبيها بمراجعة كافة التوجيهات والتوصيات التي تقدمها اللجنة.

وبناءً على هذه المراجعة، وعلى الإيضاحات التي حصلنا عليها من إدارة المؤسسة والمناقشات مع مسئوليتها وتوصياتنا، انتهينا إلى رأينا في عدم وجود مخالفات لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية فيما يخص إدارة الأموال السائلة وعمليات المؤسسة خلال المدة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

وتتقدم اللجنة الشرعية بالشكر الجزيل لإدارة المؤسسة والعاملين بها على حرصهم في أن تكون معاملات المؤسسة متفقة مع المقتضيات الشرعية وذلك برجعهم إلى اللجنة في كل ما يحقق ذلك.

وختاماً، نسأل الله العليّ القدير أن يوفق الجميع لما فيه تحقيق الأهداف بما فيه مصلحة للإسلام والمسلمين والحمد لله رب العالمين.

اللجنة الشرعية



أبو بكر صالح كانتي
المراجع الشرعي الداخلي لمجموعة
البنك الإسلامي للتنمية



فضيلة الدكتور حسين حامد حسان
رئيس اللجنة الشرعية

تقرير اللجنة الشرعية للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص لعام ٢٠١٦م

ملحق ٤: تقرير مراجعي الحسابات

أصحاب المعالي رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص
جدة، المملكة العربية السعودية

تقرير القوائم المالية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص ("المؤسسة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقوائم الدخل، والتدفقات النقدية، والتغيرات في حقوق الأعضاء، ذات الصلة للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. إن إعداد هذه القوائم المالية، والتزام المؤسسة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية هو مسؤولية إدارة المؤسسة. وتقتصر مسؤوليتنا على إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية بناءً على المراجعة التي اضطلعنا بها.

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. وتتطلب هذه المعايير أن نحفظ وننقذ المراجعة للحصول على درجة معقولة من الاطمئنان بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية. وتشمل المراجعة فحصاً اختيارياً للأدلة التي تؤيد صحة المبالغ والإفصاح في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة تقييماً للمبادئ المحاسبية التي أتبعنا، والتقديرات الهامة التي استندت إليها الإدارة، فضلاً عن تقييم عام للقوائم المالية. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تعطي أساساً معقولاً لرأينا.

الرأي:

في رأينا أن القوائم المالية تعطي صورة حقيقية وسليمة للمركز المالي للمؤسسة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، وأيضاً لنتائج أعمالها، وتدفقاتها النقدية للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، التي تحددها اللجنة الشرعية للمؤسسة، ومعايير المحاسبة المالية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

مسألة أخرى:

راجع مراجع آخر القوائم المالية للمؤسسة للفترة المنتهية في ١٣ أكتوبر ٢٠١٥م (الموافق ٣٠ ذي الحجة ١٤٣٦هـ) وأعرب عن رأيي عن تلك القوائم في ٢٠ أبريل ٢٠١٦م (الموافق ١٣ رجب ١٤٣٧هـ).

عن إيرنست آند يونج



أحمد رضا
محاسب قانوني معتمد
ترخيص رقم ٣٥٦
٩ رجب ١٤٣٨
٦ أبريل ٢٠١٧م
جدة
١٦٧٥/٥



إيرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)

الطابق ١٣ - برج طريق الملك

ص.ب. ١٩٩٤

طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)

جدة ٢١٤٤١

المملكة العربية السعودية

رقم التسجيل: ٤٥

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٥٧٥

www.ey.com

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	إيضاح	
الموجودات:			
		٤	نقد وما في حكمه
٢١٦,٢٦٣,٠٥٢	٤٣٣,٠١٠,٢١٦	٥	ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية
٢٢,٠٣١,٩٨٤	٤٥,٠٤٠,١٠٠,٤٦	٦	استثمارات صكوك
١٣,٥٥٠,١٩٥	٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	٧	تمويل بالمرايحة
٦,٠٧٦٣,٤٠٢	٧٢,٩١٣,٩٦٦	٨	تمويل بيع بالتقسيط
١٤٧,٩٦٠,٢٨٣	١٧٦,٥٨٤,٤٣٨	٩	إجارة منتهية بالتمليك، صافي
٦٨,٢١٤,٨٦٠	١١٧,٨٠٨,٢٧٥	١٠	استثمارات في أسهم شركات
٨٣١,٢٧٦,١٠٧	٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	١١	موجودات أخرى
١٥١,٠٤٢,٥٢١	١٨٧,١٤٥,٢٢١	١٢	ممتلكات ومعدات
٩٨٩,٨٩٨	٤٦٦,١٥٥		
١,٧١٠,٢٩٢,٣٠٢	٢,٥٧٦,٠٥٧,٥٨٦		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الأعضاء:			
المطلوبات:			
		١٣	مطلوبات صكوك
-	١,٠٩٦,٣٣٥,٠٧٩	١٤	تمويلات الوكالة
٦٨٣,٥٥٢,٥١٥	٣٩٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥	مستحقات ومطلوبات أخرى
٩,٩٥٥,٤٠٧	٤٦,٢٥٢,٤٣٤	١٦	مطلوبات تقاعد الموظفين
-	١٤,٠٤٢,٤٧٩	١٧	مبالغ مستحقة لصندوق التضامن
٩٢٧,٥١٣	٨٧,٠٠٠,٢٦٦		
٦٩٤,٤٣٥,٤٣٥	١,٥٥٢,٥٠٠,٠١٨		مجموع المطلوبات
حقوق الأعضاء:			
٨٦٥,٤٣,٠٧٧	٨٨٢,٣٦٨,١١٠	١٨	رأس المال المدفوع
١٥٠,٤٢٦,٠٩٧	١٥٣,٢٠٧,٩٦٨	١٩	احتياطي
-	(١٢,٠١٨,٥١٠)	٢٠	عجز اكتواري للتقاعد
١,٠١٥,٨٥٦,٨٦٧	١,٠٢٣,٥٥٧,٥٦٨		مجموع حقوق الأعضاء
١,٧١٠,٢٩٢,٣٠٢	٢,٥٧٦,٠٥٧,٥٨٦		مجموع المطلوبات وحقوق الأعضاء

قائمة الدخل

للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الفترة من ٢٥ أكتوبر ٢٠١٤ وحتى ١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	الفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	إيضاح	
			الدخل:
			أرصدة سائلة
٧,٣٤٨,٦٣٤	١٦,٣٢١,٤٠٨		ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية
٧٩٩,٦٣٧	٩,٠٤٤,٢٩٨		استثمارات صكوك
٨,١٤٨,٢٧١	٢٥,٣٦٥,٧٠٦		
٣٤,٧٣٩,٤٢٧	٤٦,٦٢١,٨٥٢	١,٠٤	صافي استثمارات الأسهم
			موجودات تمويل
١٣,١٦,٣٢٢	١١,٢١٥,٣٤٣		تمويل بيع بالتقسيط
٧,٤٥٤,٥٢١	٦,٧٥٧,٠١٣	٢١	إجارة منتهية بالتمليك، صافي
٣,٣٧٩,٢٢٦	٤,٨٩٣,٩٠٩		تمويل بالمرايعة
٢٣,٩٩٤,٠٦٩	٢٢,٨٦٦,٢٦٥		
٦٦,٨١١,٧٦٧	٩٤,٨٥٣,٨٢٣		الدخل من العمليات الرئيسية
(٥,٢٢٤,٢٧٦)	(١٩,٥٧٨,٣٢١)	٢٢	مخصص انخفاض القيمة لموجودات التمويل
(٧,٧٤٠,٨٨٢)	(٢٢,٢٣٦,٤١٦)		تكلفة تمويل
			دخل آخر
٢,١٦٤,٤٠١	٥,٤١٨,٩٢٩		رسوم إدارية
٣,٩٠,٣٤	٤,٠٣٢,٠٢٦		رسوم مضارب
٥٦٦,٦٦٧	٢,١٤٨,٦٧٣		رسوم استشارية
٥٦,٩٥٦,٧١١	٦٤,٦٣٨,٧١٤		مجموع الدخل التشغيلي
٥٥٣,١١٣	٥,٧٢٠,٤٨٩	٣٣	مكاسب القيمة العادلة للمشتقات المالية الإسلامية (صافي خسائر تحويل عملات)
٢,٣٠,٤١٩	٢٢,٨٤٧	١٧	دخل من ودائع مربوطة خارج نطاق الشريعة الإسلامية
(٢,٣٠,٤١٩)	(٢٢,٨٤٧)	١٧	مبالغ محولة إلى صندوق التضامن
٥٧,٥٠٩,٨٢٤	٧,٠٣٥٩,٢٠٣		مجموع الدخل المتوافق مع الشريعة
(٢٦,٥٠٨,٠٠٢)	(٣٩,٦١٣,٤٣٨)		تكلفة الموظفين
(٩,٨٤٩,٤١٥)	(٩,٩٧٣,٢٧٣)		نفقات إدارية أخرى
(٦٤١,٧٤٢)	(٦٨٢,٠٠٩)		استهلاك
(٣٦,٩٩٩,١٥٩)	(٥٠,٢٦٨,٧٢٠)		مجموع النفقات التشغيلية
٢٠,٥١٠,٦٦٥	٢٠,٧٦٠,٤٨٣		صافي الدخل

قائمة التغييرات في حقوق الأعضاء

للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموع دولار أمريكي	عجز الكتواري للتقاعد دولار أمريكي	صافي الدخل دولار أمريكي	احتياطي دولار أمريكي	رأس المال المدفوع دولار أمريكي	إيضاح	
٩٦٨,٩١٣,٧١٢	-	-	١٦٩,٩١٥,٤٣٢	٧٩٨,٩٩٨,٢٨٠		الرصيد في ٢٤ أكتوبر ٢٠١٤
٣,٠١٥,٥٥٥	-	-	-	٣,٠١٥,٥٥٥		أقساط محصلة خلال الفترة
٢,٠٥١,٠٦٥	-	٢,٠٥١,٠٦٥	-	-		صافي الدخل خلال الفترة
-	-	(٢,٠٥١,٠٦٥)	٢,٠٥١,٠٦٥	-		تحويل للاحتياطي
-	-	-	(٣٦,٣١٦,٩٣٥)	٣٦,٣١٦,٩٣٥	١٩	توزيعات أرباح على شكل:
(٣,٦٨٣,٠٦٥)	-	-	(٣,٦٨٣,٠٦٥)	-	١٩	• أسهم • نقد
١,٠١٥,٨٥٦,٨٦٧	-	-	١٥,٠٤٢٦,٠٩٧	٨٦٥,٤٣٠,٧٧٠		الرصيد في ١٣ أكتوبر ٢٠١٥
١,١٩٢,١٠٥	-	-	-	١,١٩٢,١٠٥		أقساط محصلة خلال الفترة
٢,٠٠٩,٠٤٨٣	-	٢,٠٠٩,٠٤٨٣	-	-		صافي الدخل خلال الفترة
-	-	(٢,٠٠٩,٠٤٨٣)	٢,٠٠٩,٠٤٨٣	-		تحويل للاحتياطي
(١١,١١٩,٦٧٠)	(١١,١١٩,٦٧٠)	-	-	-	١٦	مخصص للعجز الكتواري على مطلوبات التقاعد
(٨٩٨,٨٤٠)	(٨٩٨,٨٤٠)	-	-	-	١٦,٣	العجز الكتواري خلال الفترة
-	-	-	(١٥,٧٤٥,٢٣٥)	١٥,٧٤٥,٢٣٥	١٩	أرباح على شكل:
(١,٥٦٣,٣٧٧)	-	-	(١,٥٦٣,٣٧٧)	-	١٩	• أسهم • نقد
١,٠٢٣,٥٥٧,٥٦٨	(١٢,٠١٨,٥١٠)	-	١٥٣,٢٠٧,٩٦٨	٨٨٢,٣٦٨,١١٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

للفترة من ٢٥ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	إيضاح	
			أنشطة التشغيل
			صافي الدخل للفترة
٢.٥١٠.٦٦٥	٢.٠٩٠.٤٨٣		تسوية لـ:
-	٨٣٨.٤٠٥	٦	خسائر القيمة العادلة الغير محققة لاستثمارات الصكوك
(٢٣.٣١٨.٦٦٥)	(٤٢.٨٩٦.٧٢٦)	١	صافي مكاسب القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم
١٣.٠٤١.٧٨	٢٢.٦١١.٨٧٥	١٢ و ٢١	الاستهلاك
-	٥.١٤٠.٦٢٨	١٦,٣	مطلوبات تقاعد الموظفين
٥.٢٢٤.٢٧٦	١٩.٥٧٨.٣٢١	٢٢	صافي مخصصات انخفاض قيمة الموجودات المالية
(٥٥٣.١١٣)	(٥.٧٢٠.٤٨٩)	٢٣	مكاسب القيمة العادلة للمشتقات الاسلامية (صافي خسائر تحويل عملات)
-	(٧.٢٥٣)		مكاسب الممتلكات والمعدات
١٤.٩٠٤.٢٤١	١٩.٦٣٥.٢٤٤		
			تغيرات في الموجودات ومطلوبات التشغيل:
(٣٢.٢٢٢.٠٢٣)	(٨٦.٥٣٣.١٦١)		ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية
٤.٤٩٨.٩١٢	(١٤.٨٤٤.٨٨١)		تمويل بالمراصة، صافي انخفاض القيمة
(٥.٣٦٤.١٨٣)	(٣٣.٠١٦.٨٩٧)		موجودات أخرى، صافي انخفاض القيمة
٦.٩١٥.٢٤٣	(٢٨.٦٢٣.٧٤٥)		تمويل بيع بالتقسيط، صافي انخفاض القيمة
(٨٣.٩٢١.٧٠٥)	(٣.٨٥٢.١٢١)		استثمارات في الأسهم
٤.١١٠.٩٥٥	(٣٦٩.٥٣٢.٦٠٦)		استثمارات الصكوك
(٨.٩٩٨.٩٣٤)	(٨٥.٧٧٣.٠٠٨)		إجارة منتهية بالتملك، صافي انخفاض القيمة
(٣٥.٢٢.٠١٣)	١٥.٧٤٠.٧٠٩		مستحقات ومطلوبات أخرى
٣٧.٠٢٧	(٥٧.٤٨٧)		صندوق التضامن للمؤسسة
(١٣٥.٢٦.٠٦٠)	(٥٨٦.٨٥٧.٩٥٣)		نقد مستخدم في أنشطة تشغيل
-	(٣.١١٦.٦٦٠)		مطلوبات مدفوعة لتقاعد الموظفين
(١٣٥.٢٦.٠٦٠)	(٥٨٩.٩٧٤.٦١٣)		صافي النقد المستخدم في أنشطة تشغيل
			أنشطة الاستثمار
(١.٤.٤٣٥)	(١٥٨.٢٦٦)	١٢	شراء ممتلكات ومعدات
-	٧.٢٥٣		عائد من ممتلكات ومعدات
(١.٤.٤٣٥)	(١٥١.٠١٣)		صافي نقد مستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
-	١.٠٩٦.٣٣٥.٧٩	١٣	إيرادات من إصدار صكوك
٦٦٨.٥٥٢.٥٠٧	٥٢٩.٩٩٩.٩٩٠	١٤	إيرادات من تمويلات الوكالة
(٤٩٤.٦٦٥.٧٧٢)	(٨١٨.٥٥٢.٥٠٥)	١٤	مدفوعات تمويلات وكالة
٣.٠١٥.٥٥٥	١.١٩٢.١٠٥		مساهمة في رأس المال
-	(٢.١٠١.٨٧٩)	١٩ و ١٥	توزيعات أرباح مدفوعة نقداً
٢.٤٠٠.٢٢٩	٨.٦٨٧٢.٧٩٠		صافي نقد من أنشطة التمويل
٦٨.٦٣٧.٢٥٣	٢١٦.٧٤٧.١٦٤		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١٤٧.٦٢٥.٧٩٩	٢١٦.٢٦٣.٠٥٢		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢١٦.٢٦٣.٠٥٢	٤٣٣.٠١٠.٢١٦	٤	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
			عمليات غير نقدية
-	١٤٣.٦٣٥.٩٠١	١ (أ، ب)	هيكله استثمارات الأسهم
-	٢١.٠٩٤.٨٢٠	١٥	شراء أسهم

الإيضاحات المرفقة من ١ وحتى ٣٣ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١ الأنشطة

المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص ("المؤسسة")، مؤسسة دولية متخصصة تأسست بموجب اتفاقية التأسيس التي وقعها وصادق عليها الأعضاء. بدأت المؤسسة أعمالها عقب الاجتماع التأسيسي للجمعية العمومية الذي عُقد بتاريخ ٦ ربيع الثاني ١٤٢١ (الموافق ٨ يوليو ٢٠٠٠).

وفقاً لاتفاقية التأسيس التي أُنشئت بموجبها المؤسسة، يتمثل هدف المؤسسة في تشجيع وتعزيز التنمية الاقتصادية للدول الأعضاء وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية عن طريق تشجيع تأسيس وتوسعة وتحديث المشروعات الخاصة التي تنتج سلعاً وخدمات بطريقة مكملة لأنشطة البنك الإسلامي للتنمية "البنك".

إن المؤسسة، بوصفها هيئة مالية متعددة الأطراف، لا تخضع لرقابة أي سلطة تنظيمية خارجية. وتضطلع بأعمالها وفقاً لبنود اتفاقية التأسيس، والأنظمة واللوائح الداخلية.

تباشر المؤسسة أعمالها من خلال مقرها الرئيس في مدينة جدة بالمملكة العربية السعودية.

أصدر مجلس إدارة المؤسسة قراراً بالرقم م ٤٣٧٥٧٩٧ في ٣ سبتمبر ٢٠١٥ م بالموافقة على استخدام التقويم الهجري الشمسي في تحديد تواريخ بدء ونهاية السنة المالية مع الإبقاء على التقويم الهجري القمري تقويمياً رسمياً للمؤسسة. وعليه، ستشمل جميع السنوات المالية المستقبلية للمؤسسة الفترة التي توافق ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر.

تشمل القوائم المالية الحالية فترة ٤٤٤ يوماً من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ("الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م"). ونتيجة لذلك، فإن أرقام المقارنة، التي تشمل الفترة الهجرية القمرية، التي توافق من ٢٥ أكتوبر ٢٠١٤ م وحتى ١٣ أكتوبر ٢٠١٥ م ("الفترة المنتهية في ١٣ أكتوبر ٢٠١٥ م"، التي تعادل ٣٥٣ يوماً) غير قابلة للمقارنة.

٢ أسس الاعداد وموجز السياسات المحاسبية الهامة:

أساس الإعداد

تُعَدُّ هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المالية التي تصدرها هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية التي تحددتها الهيئة الشرعية للمؤسسة. أما المسائل التي لم يُصدر بشأنها معياراً من هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، تستخدم المؤسسة المعيار (من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية) المتعلق بذلك الصادر عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية، أو المعتمد منها، والتفسير الخاص بها الذي تصدره لجنة إعداد تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية.

يتطلب إعداد القوائم المالية الاستعانة ببعض التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمؤسسة. ويبين الإيضاح ٣ المجالات التي تقتضي درجة أعلى من الحكم أو التعقيد، أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات أمراً جوهرياً للقوائم المالية.

اعتمدت المؤسسة في السنة المنتهية ٣٠ ذو الحجة ١٤٣٤ (الموافق ٣ نوفمبر ٢٠١٣)، تعديلات الكيانات الاستثمارية على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ بشأن "القوائم المالية الموحدة" والتعديلات المترتبة على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ بشأن "الإفصاح عن المصلحة في الكيانات الأخرى" ومعيير المحاسبة الدولي رقم ٢٧ بشأن "القوائم المالية المستقلة" ("التعديلات") والتي دخلت حيز السريان بداية من ١ يناير ٢٠١٥. وعليه، لم تُعَدِّ المؤسسة القوائم المالية الموحدة وطبقت التوجيهات الانتقالية على التعديلات التي أدخلت على المعيارين ١، و ١٢ للتقارير المالية الدولية، بالقدر الذي يتعلق باعتماد التعديلات ذات الصلة بالكيانات الاستثمارية.

الكيان الاستثماري

الكيان الاستثماري كيانٌ يضطلع بما يلي: (أ) يحصل على أموال من مستثمر أو مستثمرين لتوفير خدمات لذلك المستثمر أو المستثمرين في مجال إدارة الاستثمار؛ (ب) يلتزم للمستثمرين بأن الهدف من عملياته هو فقط استثمار الأموال لجني عائدات من تنمية رأس المال، أو عائد الاستثمار، أو كليهما؛ و(ج) يقيس أداء كل الاستثمارات وقيمتها على أساس القيمة العادلة.

تستوفي المؤسسة تعريف "الكيان الاستثماري" وسماته التقليدية كما تفضلها التعديلات.

ووفقاً لتلك التعديلات، يتعيّن على الكيان الاستثماري أن يقيّد استثماراته في الشركات التابعة، والزميلة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

موجز السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص للسياسات المحاسبية الهامة للمؤسسة:

العرف المحاسبي

تُعدُّ القوائم المالية استناداً إلى عرف التكلفة التاريخية باستثناء قياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم، والاستثمارات في أدوات المشتقات المالية الإسلامية، واستثمارات الصكوك.

المعاملات بالعملات الأجنبية

(١) العملة الوظيفية وعملة العرض

تعرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي هو العملة الوظيفية للمؤسسة وعملة العرض.

(٢) المعاملات والأرصدة

تُقَيَّدُ المعاملات التي تتم بعملات أجنبية أخرى بالدولار الأمريكي ("عملات أجنبية") بأسعار الصرف السائدة وقت تلك المعاملات. ويجري تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملات أجنبية أخرى إلى سعر الصرف السائد في تاريخ بيان المركز المالي. وتؤخذ كل الفروقات إلى حساب الدخل.

تُحوَّلُ البنود غير النقدية التي تقاس على أساس التكلفة التاريخية بعملات أجنبية وفق سعر الصرف السائد وقت الإقرار المبدئي.

النقد وما في حكمه:

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما يعادله، الأرصدة لدى البنوك والودائع السلعية التي لها آجال استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل في تاريخ حيازتها.

الودائع السلعية لدى المؤسسات المالية:

تكون الودائع السلعية عن طريق مؤسسات مالية وتستخدم في شراء سلع أو بيعها على أساس ربح ثابت. ويحدد بيع السلع أو شراؤها بموجب اتفاق يُبرم بين المؤسسة وغيرها من المؤسسات المالية الإسلامية والتقليدية. وتُقَيَّدُ الودائع السلعية أولاً بسعر التكلفة الذي يشمل رسوم الحيازة المرتبطة بالودائع وقياسها، وفيما بعد بسعر التكلفة المستهلكة ناقصاً أي مخصص انخفاض القيمة.

المرابحة:

مستحقات التمويل بالمرابحة هي اتفاقيات تبيع المؤسسة بموجبها للعميل سلعة أو موجودات تشتريها المؤسسة، أو اقتنتها بناءً على تعهد من عميل بالشراء. ويشمل سعر البيع التكلفة بالإضافة إلى هامش ربح يتفق عليه. وتُدرج المبالغ المستحقة من التمويل بالمرابحة على أساس تكلفة السلعة أو الموجودات زائداً الدخل المتحقق ناقصاً المبالغ المسددة ومخصصات خفض القيمة.

تمويلات بيع بالتقسيط:

مستحقات تمويلات بيع بالتقسيط هي اتفاقيات تبيع المؤسسة بموجبها للعميل سلعة أو موجودات اشترتها المؤسسة، أو اقتنتها بناءً على تعهد من عميل بالشراء. ويشمل سعر البيع التكلفة بالإضافة إلى هامش ربح يتفق عليه. وتُدرج المبالغ المستحقة من تمويلات بيع بالتقسيط بسعر بيع السلع أو الموجودات ناقصاً الدخل غير المتحقق في تاريخ قائمة المركز المالي ناقصاً المبالغ المسددة ومخصصات خفض القيمة.

الإجارة المنتهية بالتملك:

هي موجودات تشتريها المؤسسة إما بصفة فردية أو بالاشتراك مع أطراف أخرى، وتؤجّر لمستفيدين آخرين لاستخدامها في اتفاقيات إجارة منتهية بالتملك، بحيث تُنقل ملكية الموجودات المؤجرة للمستفيدين في نهاية فترة التأجير وتكمله سداد كافة الدفعات بموجب الاتفاقية. وتُفيد الموجودات بتكلفة حيازتها ناقصاً الاستهلاك المتراكم في تاريخ قائمة المركز المالي. وتستهلك الموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات التأجير. ولا يُحتسب استهلاك الموجودات التي لم تُستخدم بعد.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الاستصناع :

الاستصناع اتفاق بين المؤسسة وعميل، تبيع المؤسسة بموجبه للعميل موجود مصنّعاً أو مقتنى من قبل المشتري نيابة عن المؤسسة، وفقاً لمواصفات وسعر يتفق عليهما. وتمثل موجودات الإستصناع مسحوبات حتى تاريخ بيان المركز المالي مقابل موجودات التي تُتقنى لمشاريع الاستصناع، بالإضافة إلى أي دخل يتحقق، ناقصاً المبالغ المسددة ومخصص خفض القيمة. وبعد انتهاء المشروع، يتم نقل موجود الاستصناع لحساب مستحقات الاستصناع.

الاستثمارات:

تتألف استثمارات المؤسسة من الاستثمارات في الأسهم، واستثمارات الصكوك، وهي مقسمة حسب الفئات التالية:

١) شركات تابعة

تصنف أي شركة على أنها شركة تابعة للمؤسسة إذا توفر للمؤسسة حق التحكم في هذه الشركة. والتحكم هي صلاحية إدارة السياسات المالية والتشغيلية للشركة بهدف تحقيق مكاسب من عملياتها. ويتحقق التحكم إذا استحوذت المؤسسة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة بواسطة الشركات التابعة، على ٥٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة، ما لم ينص على غير ذلك صراحة. وبخلاف ذلك، قد تتوفر للمؤسسة الإدارة عن طريق التعاقد مع أصحاب الاسهم الآخرين في الشركة التابعة بغض النظر عن مستوى مساهمة المؤسسة في رأسمال الشركة.

وقد أعفى اعتماداً التعديلات المؤسسة من توحيد قوائم الشركات التابعة. وتقيس المؤسسة أداء كافة الشركات التابعة وتقيّمها على أساس القيمة العادلة الذي يفرضي إلى مزيد من المعلومات ذات الصلة. ووفقاً للتعديلات، تقاس الاستثمارات في الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. وتُقيد أية أرباح أو خسائر غير محققة ناتجة عن قياس الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة مباشرة في قائمة الدخل.

٢) شركات زميلة

تصنف أي شركة على أنها شركة زميلة للمؤسسة إذا تمكنت المؤسسة من ممارسة نفوذ واسع على الشركة. ويُفترض توفر النفوذ الواسع، إذا استحوذت المؤسسة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة بواسطة الشركات التابعة، على ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة، ما لم ينص على غير ذلك صراحة. وبخلاف ذلك، قد تتوفر للمؤسسة نفوذ واسع عن طريق التعاقد مع أصحاب الاسهم الآخرين في الشركة بصرف النظر عن مستوى مساهمة المؤسسة في رأسمال الشركة.

ويتطلب اعتماد التعديلات أن تقاس الاستثمارات في الشركات الزميلة على أساس القيمة العادلة في قائمة الدخل. وتُقاس الاستثمارات في بادئ الأمر، وكذلك لاحقاً على أساس القيمة العادلة. وتُقيد أية أرباح أو خسائر غير محققة ناتجة عن القياس على أساس القيمة العادلة مباشرة في قائمة الدخل.

٣) استثمارات أخرى

يطلق استثمارات أخرى على الكيانات التي لا تملك المؤسسة نفوذاً أو تحكماً فيها.

٤) استثمارات الصكوك

استثمارات الصكوك هي أدوات مديونية ذات دفعات محددة وتواريخ استحقاق ثابتة وتحمل قسيمة عائد.

٥) القياس المبدئي

تُقيد الاستثمارات مبدئياً في قائمة المركز المالي على أساس القيمة العادلة. كما يجري تسجيل تكاليف المعاملات مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

٦) القياسات اللاحقة

بعد الاقرار المبدئي، تقاس جميع الاستثمارات على أساس القيمة العادلة وأي ربح أو خسارة تنشأ عن التغيير في القيمة العادلة تضاف إلى قائمة الدخل في الفترة التي تنشأ فيها.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

انخفاض قيمة وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية:

يُجرى تقييم في موعد إعداد كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة موجود تمويل أو مجموعة من موجودات التمويل. وهناك عدة خطوات ضرورية لتحديد المستوى المناسب من انخفاض القيمة. وتنخفض قيمة موجود تمويل، أو مجموعة موجودات التمويل عندما يثبت الدليل الموضوعي أن خسارة قد حدثت بعد الإقرار المبدئي بالموجود أو مجموعة الموجودات، وأن واقعة الخسارة لها تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية للموجود أو الموجودات ويمكن تقديرها بشكل موثوق.

يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي لانخفاض قيمة الموجودات المالية صعوبة مالية كبيرة تواجه المقترض أو المصدر، أو تقصير من المقترض أو تأخير في السداد، أو إعادة هيكلة مستحقات للمؤسسة وفقاً لشروط لا تأخذها المؤسسة بعين الاعتبار في عملياتها الدخري، أو مؤشرات بأن المقترض أو المصدر سوف يعلن الإفلاس، أو اختفاء سوق نشط للأوراق المالية لأداة مالية معينة، أو بيانات أخرى يمكن ملاحظتها تتعلق بمجموعة الموجودات مثل التغيرات السلبية في حالة السداد للمقترضين أو المصدرين للمجموعة أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بتعثر سداد مجموعة الموجودات.

تدرس المؤسسة دليل انخفاض القيمة على مستوى الموجود المحدد ومستوى الموجودات مجتمعة. وتقيم جميع موجودات التمويل الهامة بصورة فردية لتحديد الانخفاض المحدد في قيمتها. ويمكن أن تستند المخصصات الجماعية لانخفاض القيمة إلى انخفاض التصنيف الداخلي أو التصنيف الائتماني الخارجي، المخصصين للمقترض أو مجموعة المقترضين، وإلى البيئة الاقتصادية الحالية التي يعمل فيها المقترضون والخبرة وأنماط التخلف عن السداد التاريخية المتضمنة في مكونات موجود التمويل.

تقاس خسائر انخفاض قيمة موجودات التمويل بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات، والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التقديرية التي تُخصم على أساس معدل العائد الأصلي الساري للموجود.

يجري الإقرار بخسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل، وتنعكس في مخصص انخفاض القيمة. وتفيد التسويات على مخصص انخفاض القيمة كمصروف في قائمة دخل المؤسسة. ويُخصم الانخفاض في القيمة من فئة موجودات التمويل ذات الصلة في بيان المركز المالي.

عندما يُقرر بأن موجودات التمويل غير قابلة للتحصيل، تُشطب مقابل مخصص انخفاض القيمة، ويُقر بأي خسارة إضافية في قائمة الدخل. وتشطب هذه الموجودات فقط بعد الانتهاء من جميع الإجراءات اللازمة وتحديد مبلغ الخسارة. وتُفيد المبالغ المستردة اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقاً في بيان دخل المؤسسة.

أدوات المشتقات المالية الإسلامية:

تمثل أدوات المشتقات المالية الإسلامية عقود العملات الأجنبية الآجلة ومبادلات معدلات الربح. وهذه الأدوات تعتمد على نماذج السوق المالية الإسلامية الدولية والجمعية الدولية لمشتقات المبادلات. وتستخدم المؤسسة هذه الأدوات لتخفيف مخاطر تذبذب أسعار العملات الأجنبية، وتكلفة الاقتراض من مؤسسات مالية، واستثمارات الصكوك، وموجودات التمويل، ومطلوبات الصكوك. وتدرج المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات، وبعد قياسها فيما بعد بقيمتها العادلة في نهاية كل تاريخ تقرير مالي. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة القياس في قائمة الدخل. وتدرج المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة ضمن "الموجودات الأخرى"، وتدرج القيم العادلة السالبة ضمن "المستحقات والمطلوبات الأخرى" في بيان المركز المالي.

الزكاة الشرعية والضريبة:

باعتبارها مؤسسة مالية متعددة الأطراف، فإن المؤسسة معفية من أداء الزكاة أو الضريبة في أي من دولها الأعضاء. وباعتبار حقوق الأعضاء في المؤسسة جزءاً من أموال بيت المال، فهي معفاة من أداء فريضة الزكاة.

استبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية:

الموجودات المالية:

- يُستبعد الموجود المالي (أو، حيثما ينطبق، جزء من الموجود المالي، أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة)، عندما:
 - ينتهي حق تلقي تدفقات نقدية من الموجود،
 - تنقل المؤسسة حقوقها لتلقي التدفقات النقدية من الموجود، و (أ) نقلت بالفعل جميع المخاطر ومزايا الموجود، أو (ب) لم تنقل جميع مخاطر ومزايا الموجود ولم تحتفظ بجميع مخاطر ومزايا الموجود ولكن نقلت السيطرة على الموجود؛ أو
 - تحتفظ المؤسسة بحق تلقي التدفقات النقدية من الموجود، لكنها تحملت التزام بسداد التدفقات كاملة بدون أي تأخير حقيقي لطرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير".

عندما تنقل المؤسسة حقوق تلقي التدفقات من موجود، أو دخلت في ترتيب تمرير، ولم تنقل أو تحتفظ بالفعل بجميع مخاطر الموجودات ومزاياها، ولم تنقل التحكم في الموجودات، يكون الإقرار بالموجودات إلى حد مشاركة المؤسسة المستمرة في الموجود.

المطلوبات المالية:

يُستبعد المطلوب المالي عندما يكون الالتزام المحدد في العقد تم سداه، أو إلغائه، أو انتهاء سريانه.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المقاصة

تُجرى المقاصة بين الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي، فقط عندما يكون هناك حق نظامي قابل للتطبيق لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وعندما يكون لدى المؤسسة النية بالسداد على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في نفس الوقت. وتعرض الإيرادات والنفقات على أساس الصافي فقط، عندما يكون ذلك مسموحاً به ضمن الإطار المحاسبي وإعداد التقارير المعمول به، أو للأرباح والخسائر الناجمة عن مجموعة معاملات مماثلة.

الممتلكات والمعدات:

تُقيّد الممتلكات والمعدات على أساس التكلفة صافي الاستهلاك التراكمي وأي انخفاض في القيمة. يتم استهلاك التكلفة ناقص القيمة المتبقية للممتلكات والمعدات على أساس معدل ثابت وفقاً للعمر الافتراضي التقديري للموجود على النحو التالي:

- أثاث وتجهيزات ١٥ ٪
- حواسيب آلية ٣٣ ٪
- سيارات ٢٥ ٪
- معدات أخرى ٢٠ ٪

ويُعاد النظر في القيمة الدفترية المعتمدة للممتلكات والمعدات لتحديد أي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث والتغيرات في الظروف إلى أن القيمة المعتمدة غير قابلة للاسترداد. وإذا نشأت مثل هذه الأحوال، وعندما تكون القيمة الدفترية لممتلك أو معدة أعلى من قيمتها القابلة للاسترداد، فإن الموجودات تُخفّض إلى مبلغ يكون الأعلى من بين قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة الاستخدام.

كما تدرج نفقات الإصلاح والصيانة في قائمة الدخل. وتُرسمل التعزيزات التي تزيد القيمة المادية للموجودات أو تطيل عمرها الافتراضي بشكل جوهري.

مطلوبات تقاعد الموظفين:

تملك المؤسسة برنامجين محددتين لمزايا الموظفين المتقاعدين، وتشاركهما مع صندوق التقاعد لسائر مؤسسات مجموعة البنك الإسلامي للتنمية، ويتألف صندوق التقاعد من خطة تقاعد الموظفين، وبرنامج الرعاية الطبية للمتقاعدين، وكلاهما يتطلب مساهمات تسدد إلى صندوقين يتم إدارتهما بشكل منفصل.

ويُعدّ برنامج المزايا المحددة برنامجاً للتقاعد يحدد مستحقات التقاعد التي يحصل عليها الموظف عند التقاعد، ويعتمد ذلك عادة على عامل واحد أو أكثر مثل السن، وسنوات الخدمة، والنسبة من إجمالي الراتب النهائي. ويحسب الخبراء الاكتواريون المستقلون التزام الميزة على أساس سنوي باستخدام أسلوب الائتمان المتوقع للوحدة لتحديد القيمة الحالية لبرنامج المزايا المحددة، وتكاليف الخدمة ذات الصلة. وتستخدم الافتراضات الاكتوارية الأساسية لتحديد التزامات المزايا المتوقعة. وتحدد القيمة الحالية للالتزامات المزايا المحددة المستحقة حتى تاريخ التقاعد بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المقدر (المتعلقة بالخدمة المستحقة حتى تاريخ التقرير)، باستخدام العائدات المتاحة على السندات المؤسسية عالية الجودة. وبالنسبة للسنوات الوسيطة، يكون تقدير التزام المزايا المحددة باستخدام تقنيات التقديم الاكتوارية التقريبية التي تسمح بمزايا إضافية، واستحقاقات نقدية فعلية وتغيرات في الافتراضات الاكتوارية الأساسية. ويجري الإقرار بمكاسب أو خسائر الاكتوارية، إذا كانت جوهرياً ومباشرة في الاحتياطي ضمن حقوق الأعضاء في السنة التي تحدث فيها. وتفيد التزامات المعاش التقاعدي كجزء من المطلوبات الأخرى في قائمة المركز المالي. ويمثل المطلوب، القيمة الحالية للالتزامات المزايا المحددة للمؤسسة، بعد خصم القيمة العادلة لموجودات البرنامج. وتحدد لجنة التقاعد مساهمات المؤسسة في برنامج المزايا المحددة، مع تقديم المشورة من الخبراء الاكتواريين للبنك الإسلامي للتنمية، ويجري تحويل المساهمات إلى الأمانة المستقلين للالتزامات برنامجان التقاعد والعلاج الطبي.

وتُحدد التزامات التقاعد والعلاج الطبية والرسوم ذات الصلة عن الفترة باستخدام التقييمات الاكتوارية. ويشمل التقييم الاكتواري وضع افتراضات حول معدلات الخصم، وزيادة المستقبلية في الرواتب، وخلافه. ونظراً للطبيعة طويلة الأجل لهذه الالتزامات، فإن هذه التقديرات رهن بغموض كبير.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المطلوبات المالية:

تُدرج جميع مطلوبات الصكوك وتمويلات الوكالة، والمطلوبات الأخرى على أساس التكلفة صافي رسوم المعاملة، بوصفها قيمة عادلة للمعاملة المستلمة. وفيما بعد، تقيس المطلوبات المالية ذات العوائد، على أساس التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الحسبان أي خصومات أو علاوات. فالعلاوات تُستهلك، والخصومات تتراكم على أساس العائدات حسب أجل الاستحقاق وتدرج ضمن "تكلفة التمويل" في قائمة الدخل.

الموجودات الائتمانية:

لا تُعامل الموجودات التي تحفظ في صندوق استثماري أو ائتماني كموجودات للمؤسسة، وبالتالي، فإنها لا تدرج في القوائم المالية.

المخصصات:

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المؤسسة التزام (قانوني أو هيكلي) ناشئ عن حادثة سابقة، وتكون تكلفة تسوية الالتزام مرجحة ويمكن قياسها بصورة موثوقة.

تحقق الإيرادات:

(١) ودائع سلعية في مؤسسات مالية:

يكون تحقق إيرادات الودائع السلعية في المؤسسات المالية على أساس زمني تناسبي طوال الفترة من السحب الفعلي للأموال إلى حلول أجل الاستحقاق.

(٢) ودائع مربوطة خارج نطاق الشريعة الإسلامية:

لا تُدرج الإيرادات من النقد وما يعادله، و الودائع السلعية في المؤسسات المالية، والاستثمارات الأخرى التي تعتبرها إدارة المؤسسة محرمة شرعاً، ضمن قائمة الدخل للمؤسسة، بل تُقيد بوصفها مطلوبات وتستخدم لأغراض خيرية.

(٣) تمويلات المرابحة وتمويلات بيع بالتقسيط:

تُقيّد مستحقات الإيرادات من تمويلات المرابحة وتمويلات البيع بالتقسيط على أساس زمني تناسبي خلال الفترة من تاريخ الصرف الفعلي للأموال حتى التواريخ المحددة لسداد الأقساط.

(٤) الإستصناع:

تستخدم المؤسسة أسلوب الأرباح المؤجلة لتسجيل تحقق إيرادات الإستصناع لموجودات الإستصناع، حيث يكون هناك تخصيص تناسبي للأرباح المؤجلة على مدى الفترة المالية المستقبلية للتمويل.

(٥) اجارة منتهية بالتمليك:

تقيد الإيرادات من الإجارة المنتهية بالتمليك بالتناسب مع الفترات المالية المتعلقة بمدة الإيجار.

(٦) توزيعات أرباح الأسهم:

تتحقق توزيعات أرباح الأسهم عند تأكيد الحق في توزيعات الأرباح.

(٧) رسوم مضارب

تتحقق الإيرادات من رسوم المضاربة على أساس الإستحقاق عند إنجاز الخدمات.

(٨) إيرادات رسوم إدارية ورسوم استشارات

تتحقق الإيرادات من الرسوم الإدارية ورسوم استشارات على أساس تقديم الخدمات وفق الترتيب التعاقدية.

(٩) استثمارات صكوك

تُقيّد الإيرادات من الاستثمارات في الصكوك على أساس زمني تناسبي على معدل عائد القسيمة وفقاً لشروط الاستثمار في الصكوك.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣ الافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة:

تُقيّم المؤسسة تقديراتها وافتراضاتها وأحكامها المحاسبية باستمرار استناداً إلى تجاربها السابقة وإلى غيرها من العوامل، بما في ذلك الاستعانة بالاستشارات الفنية، وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في مثل هذه الظروف. وكانت المجالات المهمة التي استخدمت الإدارة بشأنها تقديرات وافتراضات وأحكام على النحو التالي:

(١) الكيان الاستثماري:

تأخذ المؤسسة في الحسبان ما يلي، عند تحديد أنها كيان استثماري:

- (أ) تقدم المؤسسة خدمات إدارة استثمار لعدد من المستثمرين فيما يتعلق بالاستثمار في الصناديق التي تديرها؛
- (ب) تحقق المؤسسة دخل رأسمالياً وإيرادات من استثماراتها التي بدورها تُوزع على المستثمرين الحاليين والمرتبين؛
- (ج) تقيّم المؤسسة أداءها الاستثماري على أساس القيمة العادلة وفقاً للسياسات المنصوص عليها في هذه القوائم المالية، باستثناء موجودات التمويل. وترى الإدارة أن المؤسسة إذا سجلت موجودات التمويل على أساس قيمتها العادلة، فإن المبالغ لن تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية.

وخلص مجلس إدارة المؤسسة إلى أن المؤسسة تفي بتعريف الكيان الاستثماري. وسيُعيد المجلس تقييم هذه النتيجة سنوياً.

(٢) مخصص انخفاض قيمة الموجودات المالية:

تعتمد المؤسسة على حكمها (أسلوباً منطقياً) في تقدير مخصص انخفاض قيمة الموجودات المالية. ويبين الإيضاح ٢ أسلوب تقدير مخصص انخفاض قيمة الموجودات المالية.

(٣) تحديد القيمة العادلة:

تحدد المؤسسة القيمة العادلة لكافة موجوداتها في نهاية كل سنة مالية. معظم استثمارات المؤسسة لا يتم تداولها في أسواق نشطة. بالنسبة للاستثمارات التي لا يتم تداولها في أسواق نشطة، تُحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم، وبصورة أساسية أسلوب خصم التدفقات النقدية، ومضاعف القيمة الدفترية المقارن، والصفقات القريبة. كما تحدد القيمة العادلة في بعض حالات الاستثمار على أساس صافي قيمة الأصول. كما تشارك المؤسسة، حسب مقتضى الحال، طرفاً ثالثاً من خبراء التقييم. أما في حالة الشركات المبتدئة، والشركات التي في طور حشد رأس المال، فإن الإدارة تعتقد أن تكلفة مثل هذه الاستثمارات هي القيمة العادلة التقريبية في تاريخ قائمة المركز المالي.

تتحقق الإدارة من صحة النماذج المستخدمة في تحديد القيم العادلة، كما تراجعها بصفة دورية. وتشمل نماذج المدخلات في خصم التدفقات النقدية، ومضاعفات القيمة الدفترية المقارنة، بيانات يمكن ملاحظتها، مثل أسعار الخصم، ومعدل النمو النهائي، ومضاعفات القيمة الدفترية المقارنة للشركات والمصارف بمحافظ الشركات والبنوك ذات الصلة، والبيانات غير ملحوظة، مثل خصومات قابلية التسويق. كما أخذت المؤسسة في الحسبان الظروف الجغرافية والسياسية في الدول التي أنشئت فيها الشركات المستثمرة، كما اعتمدت خصم ملائم في القيمة العادلة، وعمدت في بعض الأحوال إلى تطبيق خصومات تسويق وسيولة تراوحت بين ١٪ إلى ٢٦٪.

(٤) مطلوبات تقاعد الموظفين:

تحدد التزامات التقاعد والعلاج الطبي والرسوم ذات الصلة باستخدام التقييمات الاكتوارية. ويشمل التقييم الاكتواري تبني افتراضات عن معدلات الخصم، والزيادات المستقبلية في الرواتب، وخلافه. ونظراً للطبيعة الطويلة الأجل لهذه اللاتزامات، فإن هذه الافتراضات رهنٌ غموض شديد.

(٥) التقارير القطاعية:

حددت الإدارة أن مجلس إدارة المؤسسة هو صانع قرارات العمليات الرئيسي، بوصفه المسؤول عن القرارات العامة بشأن تخصيص الموارد للمبادرات الإنمائية داخل الدول الأعضاء. وتنفذ المبادرات الإنمائية من خلال العديد من منتجات التمويل الإسلامي، كما هو مبين في قائمة المركز المالي، والتي يجري تمويلها مركزياً من رأسمال المؤسسة وافتراضاتها. ولم تحدّد الإدارة قطاعات منفصلة لعمليات ضمن تعريف معيار المحاسبة المالي رقم ٢٢ "التقارير القطاعية"، طالما أن مجلس الإدارة يراقب الأداء والمركز المالي للمؤسسة ككل. وعلاوة على ذلك، فإن التقارير الداخلية التي تقدم إلى مجلس الإدارة لا تشمل معلومات مالية منفصلة تتعلق بأداء المؤسسة إلى الحد المنصوص عليه في معيار المحاسبة المالي رقم ٢٢. ويورد الإيضاح رقم ٢٦ التوزيع الجغرافي والاقتصادي لموجودات المؤسسة.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤ النقد وما في حكمه:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٤١,٣١٢,٦٧٤	٦٥,١٤٠,١٧٢	نقد لدى البنوك
١٧٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٦٧,٠٠٠,٠٠٠	ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية (إيضاح ٥)
٢١٥,٣١٢,٦٧٤	٤٣٢,١٤٠,١٧٢	
٩٥,٠٣٧٨	٨٧,٠٠٠,٤٤	أرصدة بنكية متعلقة بصندوق التضامن للمؤسسة
٢١٦,٢٦٣,٠٥٢	٤٣٣,١٠٠,٢١٦	النقد وما في حكمه

هناك حسابات مصرفية معينة بمجموع ٢,٥٧٥,٤٨٨ دولار أمريكي (بتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠١٥: ٤,٥٣٣,٦٤١ دولار أمريكي) باسم البنك الإسلامي للتنمية. ولكن هذه الحسابات لمصلحة المؤسسة، وتتولى المؤسسة إدارة وتشغيل هذه الحسابات.

٥ ودائع سلعية لدى المؤسسات المالية:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٣٩٤,٣٣١,٩٨٤	٨١٧,٤٠١,٠٤٦	ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية
(١٧٤,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٦٧,٠٠٠,٠٠٠)	ناقص: ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية بآجال استحقاق أصلية تتراوح بين ثلاثة أشهر أو أقل (إيضاح ٤)
٢٢٠,٣٣١,٩٨٤	٤٥٠,٤٠١,٠٤٦	

الودائع السلعية لدى المؤسسات المالية تحتوي على مبلغ ٤٨ مليون دولار أمريكي تم استثمارها في صندوق أسواق المال. وصندوق أسواق المال هو صندوق مدار من قبل المؤسسة (إيضاح ١ ب).

٦ استثمارات صكوك:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
١٨,٢٢٨,٠٨٢	١٢,٥٥٠,١٩٥	رصيد افتتاحي
-	٤٢٦,٩٣٠,٨١٥	إضافات
(٣,٩٧٩,١٨٢)	(٥٦,٤١٤,٣٥١)	استرداد
(٦٩٨,٧٠٥)	(٩٨٣,٨٥٨)	خسائر عملات أجنبية
-	(٨٣٨,٤٠٥)	خسائر قيمة عادلة غير متحققة
١٣,٥٥٠,١٩٥	٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٤,٩٦٦,١٥٠	٢٧٩,٦٩٢,٨٢٦	مؤسسات مالية
٨,٥٨٤,٠٤٥	١٠٠,٥٥١,٥٧٠	حكومات
١٣,٥٥٠,١٩٥	٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	

المجموع (دولار أمريكي)	غير مصنف (دولار أمريكي)	BBB أو أقل (دولار أمريكي)	A+ إلى A- (دولار أمريكي)	AA- إلى AA+ (دولار أمريكي)	AAA (دولار أمريكي)	التصنيف
٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	٣٢,١٧٠,٥٠٨	٨٧,٩٨٧,٠١٨	٢٢,٠٧٠,٧٩٥	٣,٣٤٧,٢١٢	١١,٣١٧,٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٣,٥٥٠,١٩٥	١٣,٥٥٠,١٩٥	-	-	-	-	١٣ أكتوبر ٢٠١٥

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٧ تمويل بالمرابحة:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٦٦,٠١٠,٥٤٩	٨٠,٨٥٥,٤٣٠	التمويل بالمرابحة
(٥,٢٤٧,١٤٧)	(٧,٩٤١,٤٦٤)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٢٢)
٦٠,٧٦٣,٤٠٢	٧٢,٩١٣,٩٦٦	

إن جميع السلع التي تُشتري بغرض إعادة البيع بموجب التمويل بالمرابحة تكون على أساس سلعة محددة لإعادة البيع إلى العميل. ويكون وعد العميل بالشراء ملزماً. وعليه، يتحمل العميل أية خسارة تتكبدها المؤسسة جراء تراجع العميل قبل بيع السلع.

٨ تمويل بيع بالتقسيط:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
١٧,٠٣٣,٣٠٨	١٩٢,٤١٦,٧٠٩	إجمالي الحسابات المستحقة القبض
(١١,٦٧٦,٨٥٤)	(٥,١٤٦,٥٠٩)	ناقصاً: إيرادات مستحقة وإيرادات مؤجلة
١٥٨,٦٤٦,٤٥٤	١٨٧,٢٧٠,٢٠٠	
(١٠,٦٨٦,١٧١)	(١٠,٦٨٥,٧٦٢)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٢٢)
١٤٧,٩٦٠,٢٨٣	١٧٦,٥٨٤,٤٣٨	

تكون جميع السلع التي تُشتري بغرض إعادة بيعها بموجب تمويل بيع بالتقسيط على أساس شراء محدد لإعادة بيعها لاحقاً للعملاء. ويكون وعد العميل بالشراء ملزماً. وبالتالي، يتحمل العميل أية خسارة تتكبدها المؤسسة جراء تراجع العميل قبل بيع السلع.

٩ إجارة منتهية بالتمليك:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
		التكلفة:
		موجودات غير مستخدمة:
-	-	الرصيد في بداية الفترة
٨,٩٩٨,٩٣٤	٧٥,٩٥٥,٨٨٠	إضافات
(٨,٩٩٨,٩٣٤)	(٧٥,٩٥٥,٨٨٠)	محول إلى موجودات مستخدمة
-	-	في نهاية الفترة
		موجودات مستخدمة
١٨٦,٦٠٠,٥٧٦	١٩٥,٥٩٩,٥١٠	الرصيد في بداية الفترة
٨,٩٩٨,٩٣٤	٧٥,٩٥٥,٨٨٠	محول من موجودات غير مستخدمة
-	١٧,٩٩٨,٧٢٦	أعيد تصنيفها من تمويل بالمرابحة
١٩٥,٥٩٩,٥١٠	٢٨٩,٥٥٤,١١٦	في نهاية الفترة
١٩٥,٥٩٩,٥١٠	٢٨٩,٥٥٤,١١٦	إجمالي التكلفة
		الاستهلاك المتراكم
		الرصيد في بداية الفترة
٩٩,٠٥١,٤٥١	١١١,٤٥٠,٧٨٧	رسوم للفترة
١٢,٣٩٩,٣٣٦	٢١,٩٢٩,٨٦٦	رسوم لموجودات أُعيد تصنيفها من تمويل بالمرابحة
-	٨,١٨١,٥٩٨	في نهاية الفترة
١١١,٤٥٠,٧٨٧	١٤١,٥٦٢,٢٥١	
٨٤,١٤٨,٧٢٣	١٤٧,٩٩١,٨٦٥	الرصيد في نهاية الفترة
(١٥,٩٣٣,٨٦٣)	(٣٠,١٨٣,٥٩٠)	ناقصاً مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٢٢)
٦٨,٢١٤,٨٦٠	١١٧,٨٠٨,٢٧٥	صافي الإجارة المنتهية بالتمليك

تمثل بعض الموجودات المشار إليها أعلاه نصيب المؤسسة في اتفاقيات مشتركة للإجارة المنتهية بالتمليك.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١. استثمارات الأسهم:

كانت الاستثمارات في الأسهم حتى نهاية الفترة تتألف مما يلي:

٣١ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٣٤٧,٥٨٨,٢٧٠	٤٢٣,٥٨٤,١٤٢	الشركات التابعة (إيضاح ١.١)
٣٩٢,٠٩٢,٥٢٩	٢٣٢,٨١٨,٢٩١	الشركات الزميلة (١.٢)
٩١,٥٩٥,٣٠٨	٩٩,٠٨١,٤٤٠	استثمارات أخرى
٨٣١,٢٧٦,١٠٧	٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	

كانت حركة الاستثمارات في الفترة على النحو التالي:

٣١ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٧٢٤,٣٥,٧٣٧	٨٣١,٢٧٦,١٠٧	في بداية الفترة
٨٦,٧٣٥,٧٣٥	٨٠,١٣٠,٢٣١	إضافات
-	(١٩٣,٣٥٧,٥٣٨)	استثمارات أعيدت هيكلتها (إيضاح أ.ب)
(٢,٨١٤,٠٣٠)	(٥,٤٦١,٦٥٢)	استبعادات
٢٣,٣١٨,٦٦٥	٤٢,٨٩٦,٧٢٥	صافي مكاسب القيمة العادلة (إيضاح ١.٤)
٨٣١,٢٧٦,١٠٧	٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	في نهاية الفترة

أ) خلال الفترة، نقلت المؤسسة القيمة الدفترية لاستثماراتها في صندوق حصص الاستثمار ("الصندوق") الشراكة ذات المسؤولية المحدودة (لابوان)، إلى شركة لابوان لإدارة الأصول المحدودة، المملوكة بالكامل والتابعة للمؤسسة، على النحو التالي:

- (١) زيادة رأس المال المدفوع لشركة المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص لإدارة الأصول المحدودة- لابوان، بمبلغ ٤٥,٢٩٥,٤٢٦ دولار أمريكي، و
- (٢) استثمار دولار أمريكي على شكل ودائع سلعية لدى شركة لابوان لإدارة الأصول المحدودة وفق عائد توافق عليه الإدارة.

ب) خلال الفترة، وزعت شركة المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص لشركات الأسهم المحدودة ("الشريك المعين") رأس المال والأرباح المستحقة التي بلغت ٤٨,٠٦٢,١١٢ دولار أمريكي، لدى صندوق نمو البنوك الإسلامية (لابوان) ذات المسؤولية المحدودة، كما استثمرت المؤسسة المبلغ نفسه مع شركة صندوق أسواق المال المحدودة (لابوان) على شكل وديعة سلعية (إيضاح ٥).

١-١ استثمارات في شركات تابعة:

كانت نسبة الاستحواذ الفعلي في الشركات التابعة والدول التي تأسست فيها الشركات حتى نهاية الفترة وطبيعة أعمالها على النحو التالي:

نسبة الاستحواذ %		طبيعة الأعمال	دولة التأسيس	
٣١ أكتوبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
١٠٠	١٠٠	إجارة	أذربيجان	شركة أذربيجان للإجارة
١٠٠	١٠٠	إجارة	أوزبكستان	طيبة للإجارة
٦٠	١٠٠	أعمال مصرفية	السنغال	شركة تمويل أفريقيا القابضة
١٠٠	١٠٠	إدارة أصول	ماليزيا	شركة إدارة الأصول المحدودة
٩٩	٩٩	إجارة	السعودية	شركة إدارة الإجارة
٨٥	٨٠	أعمال مصرفية	المالديف	بنك المالديف الإسلامي
٦٧	٦٧	إجارة	طاجيكستان	عصر للإجارة
٦٠	٦٠	إجارة	مصر	شركة إنماء للإجارة
٥٠	٥٣	تطوير عقاري	موريتانيا	المجموعة الموريتانية
٥١	٥١	خدمات استشارية	السعودية	كاتاليسنت انترناشيونال
٣٣	٥٠	خدمات استشارية	ماليزيا	طه علم
٥٠	٥٠	تطوير عقاري	السعودية	إيوان الفريدة للإسكان
٥٦	-	صندوق استثماري	السعودية	صندوق حصص الاستثمار
١٠٠	-	صندوق أسهم خاصة	ماليزيا	صندوق نمو البنوك الإسلامية

بالإضافة إلى الاستثمارات أعلاه، هناك بعض الشركات التابعة المقبوضة والتي لا تحمل قيمة، حيث استثمرت المؤسسة فيها في سنوات سابقة.

لا توجد ترتيبات تنظيمية أو تعاقدية تحد من قدرة الشركات التابعة على تحويل أموال في شكل توزيعات نقدية أو تسديد التموليلات أو السلف المقدمة لها. تقوم المؤسسة في بعض الأحيان بتقديم المساعدة المالية في شكل سلف للشركات التابعة.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢-١. استثمارات في شركات زميلة:

كانت نسبة الاستحواذ الفعلي في الشركات الزميلة والدول التي تأسست فيها الشركات حتى نهاية الفترة وطبيعة أعمالها على النحو التالي:

نسبة الاستحواذ %		طبيعة الأعمال	دولة التأسيس	
٣١ أكتوبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
٤٣	٤٣	صندوق استثماري	تونس	صندوق ثمار للاستثمار
٣٨	٣٨	استشارات استثمارية	السعودية	شركة أنفال كابيتال
٣٦	٣٦	إجارة	قازاخستان	شركة قازاخستان للإجارة
٣٦	٣٦	إجارة	ألبانيا	شركة ألبانيا للإجارة
٣٥	٣٥	تصنيع	مصر	شركة سانتني الإسكندرية
٣٣	٣٣	تطوير عقاري	السعودية	صندوق الفريدة للإسكان
٣٣	٣٣	إجارة	فلسطين	شركة فلسطين للإجارة
٣٣	٣٣	إجارة	قيرغيزستان	شركة قيرغيزستان للإجارة
٣.	٣.	إجارة	تونس	شركة وفاق للإجارة
-	٣٣	إجارة	تركيا	هاليك فينانسال كيرالاما
٢٥	٢٥	تطوير عقاري	جامبيا	رويال أتلنتيك للسكن
٢٥	٢٥	زراعة	الأردن	مجموعة أدرياتيك الدولية
٢٥	٢٥	صندوق استثماري	السعودية	الصندوق السعودي للمنشآت الصغيرة والمتوسطة
٢٥	٢٥	تصنيع	مصر	الشرقية للسكر
٢٢	٢٢	تصنيع	الأردن	الشركة الأردنية للصناعات الدوائية
٢٠	٢٠	خدمات مصرفية	اليمن	بنك سبأ الإسلامي
٢٠	٢٠	إجارة	السودان	الشركة العربية للإجارة
٢٠	٢٠	إجارة	السعودية	شركة بداية لتمويل السكني
٢٠	٢٠	إجارة	ماليزيا	تجاري برهاد
-	٢٠	صندوق استثماري	تركيا	الشركة التركية لإدارة الأصول
٣٤	١٢	خدمات مصرفية	باكستان	مجموعة البركة (بنك برح سابقاً)
٣.	-	صندوق استثماري	البحرين	صندوق إنجازات للتكنولوجيا

بالإضافة إلى الاستثمارات أعلاه، هناك بعض الشركات الزميلة المقبضة والتي لا تحمل قيمة، حيث استثمرت المؤسسة فيها في سنوات سابقة.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣-١ القيمة العادلة للاستثمارات:

يحدد معيار المحاسبة المالية رقم ٢٥ هيكلًا تسلسلياً لأساليب التقييم استناداً إلى ما إذا كانت مدخلات التقييم قابلة للملاحظة أم غير قابلة. وتعكس المعلومات القابلة للملاحظة بيانات السوق التي توفرها مصادر مستقلة؛ بينما تعكس المعلومات غير القابلة للملاحظة افتراضات المؤسسة بشأن السوق. ونتج عن هذين النوعين من المعلومات الهيكل التسلسلي التالي للقيمة العادلة:

المستوى الأول: أسعار معلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للاستثمارات المتماثلة؛

المستوى الثاني: معلومات أخرى بخلاف الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول قابلة للقياس للاستثمارات، سواء كانت بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (مثل مشتقات الأسعار)؛

المستوى الثالث: معلومات استثمارية لا تستند إلى بيانات سوق قابلة للقياس (معلومات غير قابلة للملاحظة).

ويتطلب هذا الهيكل استخدام بيانات سوق قابلة للملاحظة، متى ما توفرت. وتأخذ المؤسسة في الحسبان أسعار السوق المهمة والقابلة للملاحظة وقت التقييم، متى كان ذلك ممكناً.

الاستثمارات بالقيمة العادلة:

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	استثمارات جرى قياسها على أساس القيمة العادلة
٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	٧٢,٠٧٨٧,١٥٨	-	٣٤,٦٩٦,٧١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)
٨٣١,٢٧٦,١٠٧	٧٩٢,٥٤١,٦٠٨	-	٣٨,٧٣٤,٤٩٩	١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)

مطابقة بنود المستوى الثالث:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٦٥٦,٤٦٩,٧٣٣	٧٩٢,٥٤١,٦٠٨	في بداية الفترة
٦٢,٥١٢,٦٦٥	٨,٠١٣,٠٢٣١	إضافات
-	(١٩٣,٣٥٧,٥٣٨)	استثمارات أعيدت هيكلتها (إيضاح ١.أ.ب)
(٢,٨١٤,٠٣٠)	(٤,٨٤٠,٣٧٥)	مستبعد
١٣,٢٥٦,٢٣٦	٤٦,٣١٣,٢٣٢	صافي مكاسب القيمة العادلة غير المحققة
٦٣,١١٧,٠٠٤	-	تحويلات
٧٩٢,٥٤١,٦٠٨	٧٢,٠٧٨٧,١٥٨	في نهاية الفترة

١-٤ صافي دخل الاستثمارات في الأسهم:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٢٣,٣١٨,٦٦٥	٤٢,٨٩٦,٧٢٥	صافي مكاسب القيمة العادلة
١١,٤٢٠,٧٦٢	٣,٧٢٥,١٢٧	توزيعات أرباح
٣٤,٧٣٩,٤٢٧	٤٦,٦٢١,٨٥٢	

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١١ موجودات أخرى:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٩٧,٤٦٤,١٨٥	٩٦,٠٥٣,١٥٥	مستحقات قبض أفساط إجارة منتهية بالتمليك
١٩,٨٧٨,٤٧٠	٢٥,٦٨٢,١٢٠	مطلوب من جهة ذات علاقة (إيضاح ٢٠,٢)
٩,٥٦١,٣٣٨	١٦,٨٤٤,٠٩٣	إيرادات مستحقة عن بيع أسهم (إيضاح أ)
١,٩٤٧,٥٥٦	١٤,٩٠٠,٢٦١	قيمة عادلة إيجابية لأدوات مشتقات مالية اسلامية (إيضاح ب)
١,٠٣٦,٩٧٩	١١,٨٥٦,٢٠٠	دخل مستحق
١,٠٢٧,٤٢٧	٩,٨٣٦,٦٦٥	مبالغ مدفوعة مقدماً للموظفين
٨,٠٧٧,٣٥٢	٨,٠٧٧,٣٥٢	ذمم مدينة من استحقاق شهادات الاستثمار الحكومية/صكوك (إيضاح ج)
-	٦,٨٥٣,٧٢٨	جزء غير مستهلك من تكلفة إصدارات صكوك
٩,٨٥٠,٣٩٨	١٥,٧٢٦,٥١٧	ذمم مدينة أخرى (مستحقات)
١٦٧,٠٩٢,٧٠٥	٢٠,٥٨٣,٠٠٩	
(١٦,٠٥٠,١٨٤)	(١٨,٦٨٤,٨٧٠)	ناقصا: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٢٢)
١٥١,٠٤٢,٥٢١	١٨٧,١٤٥,٢٢١	

(أ) يمثل هذا مستحقات أرباح بيع أسهم. وتخضع المعاملة لإجراءات التحكيم مع السلطات التنظيمية ذات الصلة في بليد عضو. وأصدرت لجنة التحكيم في القضية حكمها لصالح المؤسسة، ويجري حالياً تنفيذ الحكم.

(ب) تمثل أدوات المشتقات المالية الاسلامية معاملات العملات الأجنبية الآجلة وعقود المبادلة. وتتم العقود الآجلة للعملات الأجنبية ومبادلات معدلات أرباح بعملات أجنبية للتخفيف من مخاطر تقلبات أسعار العملات للأرصدة لدى مؤسسات مالية، واستثمارات الصكوك، وموجودات التمويل، ومطلوبات الصكوك. وتتم مبادلات معدلات الربح للتخفيف من آثار التقلبات في التغيرات في تكلفة التمويل، عن طريق مطابقة الاقتراض بعائد متغير مع ايراد بعائد متغير. والجدول التالي يوضح القيم العادلة الموجبة والسالبة لأدوات المشتقات المالية الاسلامية مع توضيح القيم الاسمية:

القيمة الاسمية (دولار أمريكي)	قيمة عادلة موجبة (دولار أمريكي)	قيمة عادلة سالبة (دولار أمريكي)	
٣٦٢,٤١١,٩٧٠	٨,٠١٤,٧٠١	(٧٦٨,٩٤١)	مبادلات عملات
٣١٢,٥٠٠,٠٠٠	٤,٤٧٣,١٧١	-	مبادلات عائد ربح
٥٦,٨٤٦,٩٦٦	٢,٤١٢,٣٨٩	-	العقود الآجلة
٧٣١,٧٥٨,٩٣٦	١٤,٩٠٠,٢٦١	(٧٦٨,٩٤١)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦

في ١٣ أكتوبر ٢٠١٥، كانت القيمة الإيجابية للعقود الآجلة، بالقيمة الاسمية ٧,٥٦٧,١١٥ دولار أمريكي، تساوي ١,٩٤٧,٥٥٦ دولار أمريكي.

(ج) يمثل مبلغ ٨,١ مليون دولار أمريكي، والذي حُدد له مخصص انخفاض قيمة بمبلغ ٤,٣ مليون دولار أمريكي، ذمماً مدينة عند استحقاق الصكوك. في ٢٣ يوليو ٢٠١٨ (٢٠١٨ رجب ١٤٢٩هـ)، أبرمت المؤسسة اتفاقاً مع طرف آخر للاستثمار في الصكوك مع إعطائها الخيار بتحويل الصكوك إلى أسهم لدى الطرف الأخر عند الطرح العام الأولي. في عام ٢٠١٤، أصبح المبلغ مستحقاً من الطرف الأخر، حيث لم تبدأ بعد إجراءات الطرح العام الأولي. وخلال هذه الفترة، شرعت الجهة الراعية للمشروع في عملية وضع الصيغة النهائية لتسوية الديون مع المؤسسة.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٢ الممتلكات والمعدات:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	معدات أخرى (دولار أمريكي)	مركبات (دولار أمريكي)	حواسيب آلية (دولار أمريكي)	أثاث ومفروشات (دولار أمريكي)	التكلفة:
٤,٤٨٠,٨٠٥	٤,٥٨٥,٢٤٠	٢,٥٠,٦٦٢	٣٣٧,١٥٧	٣,٢٤٤,٨٩٩	٧٩٧,٩٢٢	في بداية الفترة
١,٤٠,٤٣٥	١٥٨,٢٦٦	٤٩,٣٠٦	٨٣,٨١٩	-	٢٥,١٤١	إضافات
-	(١٦,٦١٣)	-	(١٦,٦١٣)	-	-	مستبعد
٤,٥٨٥,٢٤٠	٤,٧٢٦,٨٩٣	٢٥٤,٥٦٨	٤٠٤,٣٦٣	٣,٢٤٤,٨٩٩	٨٢٣,٠٦٣	في نهاية الفترة
						الاستهلاك:
٢,٩٥٣,٦٠٠	٣,٥٩٥,٣٤٢	١٢٨,٧١٦	١٥٨,٤٠٦	٢,٦٩٠,٦٣٣	٦١٧,٥٨٧	في بداية الفترة
٦٤١,٧٤٢	٦٨٢,٠٠٩	٤٢,٤٨٥	٨٥,٨٥٥	٥١٢,٨٨٠	٤٠٠,٧٨٩	التكلفة للفترة
-	(١٦,٦١٣)	-	(١٦,٦١٣)	-	-	مستبعد
٣,٥٩٥,٣٤٢	٤,٢٦٠,٧٣٨	١٧١,٢٠١	٢٢٧,٦٤٨	٣,٢٠٣,٥١٣	٦٥٨,٣٧٦	في نهاية الفترة
						صافي القيمة الدفترية:
-	٤٦٦,١٥٥	٨٣,٣٦٧	١٧٦,٧١٥	٤١,٣٨٦	١٦٤,٦٨٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٩٨٩,٨٩٨		٧٦,٥٤٦	١٧٨,٧٥١	٥٥٤,٦٦٦	١٨٠,٣٣٥	١٣ أكتوبر ٢٠١٥

١٣ مطلوبات الصكوك:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	العائد (السعر)	مبلغ الإصدار (دولار أمريكي)	عملة الإصدار	تاريخ الاستحقاق	تاريخ الإصدار
					مدرج (إيضاح أ)
٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,٤٦٨٪ ثابت	٣,٠٠٠,٠٠٠	دولار أمريكي	٢٠٢١/٤/١٣	٢٠١٦/٤/١٣
					غير مدرج (إيضاح ب)
١٩٦,٢٣٥,٠٧٩	٣,٤٪ ثابت	٢,٠٠٠,٠٠٠	دينار كويتي	٢٠١٧/٢/٢٢	٢٠١٦/٢/٢٢
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣ شهور باللييور+٠,٥٥٪	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	دولار أمريكي	٢٠٢٤/٢/٢٤	٢٠١٦/٢/٢٤
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٣ شهور باللييور+٠,٧٥٪	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	دولار أمريكي	٢٠٢٤/٧/١٩	٢٠١٦/٧/١٩
١,٠٩٦,٢٣٥,٠٧٩		١,٠٩٦,٢٣٥,٠٧٩			

(أ) خلال الفترة، ومن خلال آلية أغراض خاصة، شركة مسجلة في جزر كايمان، قامت المؤسسة بإصدار صكوك بقيمة ٣.٠ مليون دولار أمريكي مدرجة في بورصة لندن وناسداك دبي. وتبلغ فترة استحقاق هذه الصكوك مدة خمس سنوات وتاريخ استحقاقها في ١٣ أبريل ٢٠٢١م. ويبلغ معدل العائد على القسيمة ٢,٤٦٨٪ ويدفع نصف سنوياً. ويجري تأمين هذه الصكوك مقابل موجودات محددة لدى المؤسسة تشمل موجودات مرابحة، وموجودات استصناع، وموجودات بيع بالتقسيط، وموجودات الإجارة، والاستثمارات المرخصة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وأي موجودات مستبدلة. وتخضع هذه الموجودات لتحكم المؤسسة، وتستمر خدمتها للمؤسسة.

(ب) تمنح شهادات الاستئمان (الصكوك) لحاملها الحق في الحصول على مدفوعات خلال فترات زمنية متفق عليها، (وفق توزيع دوري) من خلال مكونات أرباح المؤسسة من بيع بالتقسيط، والاستصناع، وموجودات الإجارة التي تباع في كل إصدار من المؤسسة إلى الأوصياء. وتضمن المؤسسة، بوصفها طرفاً ثالثاً، للأوصياء أداءً دقيقاً للموجودات التي تتألف منها المحفظة. وقد بلغت تكلفة التمويل التي تحملتها المؤسسة عن الصكوك الصادرة خلال ٢٠١٦م مبلغ ١٥,٥٨ مليون دولار أمريكي (كانت في الفترة من ٢٥ أكتوبر ٢٠١٤م وحتى ١٣ أكتوبر ٢٠١٥م: لا شيء).

١٤ تمويلات الوكالة:

تتسلم المؤسسة تمويلات وكالة من مؤسسات مالية أخرى وتدفع المؤسسة دورياً ربح موكل يتراوح من ٠,٤٪ إلى ١,٦٪ سنوياً. وتتراوح تواريخ الاستحقاق الأصلية للتمويلات من أسبوع إلى ٣ سنوات.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٥ مستحقات ومطلوبات أخرى:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
-	٢١,٩٤,٨٢	مستحق لشراء أسهم
٧٤١,٩٤٢	١٣,٥٩٩,٧٩٨	مستحق لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٣.٢)
-	٤,٤٧٧,٩٣٢	أرباح مستحقة على مطلوبات صكوك
٣,٦٨٣,٠٦٥	٣,١٤٤,٥٦٣	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح ١٩)
١,٠٦٣,٠٢٢	١,٠٦٩,٦٤٨	أرباح مستحقة على تمويلات الوكالة
٤,٤٦٧,٣٧٨	٢,٠٩٦,٧٣٢	ذمم دائنة أخرى
-	٧٦٨,٩٤١	قيم عادلة سالبة للمشتقات المالية الإسلامية (إيضاح ١١ ب)
٩,٩٥٥,٤٠٧	٤٦,٢٥٢,٤٣٤	

١٦ مطلوبات تقاعد الموظفين

برنامج تقاعد الموظفين

إن برنامج تقاعد الموظفين هو خطة معاشية ذات مزايا محددة دخلت حيز السريان ابتداءً من ١ رجب ١٣٩٩. ويحق لكل موظف يعمل متفرغاً لدى المؤسسة، باستثناء الموظفين المعيّنين بعقود محددة المدة، على النحو المحدد في سياسات التوظيف الخاصة بالمؤسسة، أن يشارك في برنامج تقاعد الموظفين، بعد إكمال الفترة التجريبية، وهي عموماً سنة واحدة.

وتتولى لجنة التقاعد التي يشكّلها رئيس مجموعة البنك، إدارة برنامج تقاعد الموظفين، بالإبابة عن موظفي البنك، بوصفه صندوقاً مستقلاً. كما تضطلع لجنة التقاعد بمسؤولية الإشراف على أنشطة الاستثمار، والأنشطة الاكتوارية لبرنامج تقاعد الموظفين. وتستثمر موجودات برنامج تقاعد الموظفين وفقاً للسياسات التي حدتها لجنة التقاعد. وتكتتب مجموعة البنك والمؤسسات التابعة لمجموعة مخاطر الاستثمار، والمخاطر الاكتوارية لبرنامج تقاعد الموظفين وتقتسم النفقات الإدارية.

وتتمثل الملامح الرئيسية لبرنامج تقاعد الموظفين فيما يلي:

- (١) سن التقاعد الاعتيادي هو ٦٢ من تاريخ ميلاد الموظف،
 - (٢) يحق للموظف المتقاعد المؤهل الحصول على نسبة ٢,٥٪ من أعلى متوسط للمستحقات (الراتب الأساسي زائداً علاوة غلاء المعيشة) لكل سنة من سنوات الخدمة التقاعدية.
- وبموجب برنامج تقاعد الموظفين، يساهم الموظف بنسبة ٩٪ من الراتب السنوي الأساسي، بينما يساهم البنك الإسلامي للتنمية والمؤسسات التابعة لمجموعة البنك بنسبة ٢١٪.

البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين

في تاريخ ١ محرم ١٤٢١ أنشأت مجموعة البنك الإسلامي للتنمية برنامج مزايا العلاج الطبي للموظفين المتقاعدين، بموجب قرار مجلس المديرين التنفيذي في تاريخ ١٨ شوال ١٤١٨. وقد وُسع البرنامج ليشمل الموظفين المؤهلين في المؤسسات التابعة لمجموعة البنك. ويساهم البنك، والمؤسسات التابعة في برنامج تقاعد الموظفين بنسبة ١٪، والموظفون بنسبة ٥,٥٪ من الراتب الأساسي.

والغرض من البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين هو دفع مبلغ شهري للموظف المتقاعد المؤهل مقابل نفقات العلاج الطبي. ويُدار البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين بصورة مستقلة عن برنامج تقاعد الموظفين، وتستثمر المساهمات بطرق مماثلة لبرنامج تقاعد الموظفين تحت إشراف وإدارة لجنة التقاعد.

وتحسب المستحقات الشهرية المستحقة لكل موظف متقاعد وفقاً للمعادلة التالية:

$$\left\{ \text{أعلى متوسط مستحقات X مدة المساهمة X } ١٨,٨ \right\} / ١٢$$

في تاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠١٥، اتخذت لجنة التقاعد التابعة للبنك الإسلامي للتنمية قراراً بشأن تخصيص التزامات وموجودات البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين وبرنامج تقاعد الموظفين، مداران من البنك، إلى جميع كيانات المجموعة. وأسفر عن تخصيص البنك الإسلامي للتنمية مبلغ قدره ١١,١ مليون دولار أمريكي إلى المؤسسة، وجرى إقراره مباشرة في قائمة حقوق الأعضاء.

مطلوبات التقاعد التي خصصها البنك الإسلامي للتنمية	برنامج تقاعد الموظفين	البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين	المجموع
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٩,٣٧٦,٧٩١	١,٢٧٨,٩٥٢	٣,٠٦٥,٧٤٣	
(٣٨,٩٣٥,٦٦٩)	(٢,٨٣٩,٧٤٤)	(٤١,٧٧٥,٤١٣)	
(٩,٥٥٨,٨٧٨)	(١,٥٦٠,٧٩٢)	(١١,١١٩,٦٧٠)	

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

وفيما يلي تفاصيل صافي مطلوبات التقاعد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)			
المجموع	البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين	برنامج تقاعد الموظفين	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٣,٣٤٤,٣٠٢	١,٥٠١,٤٨٢	٣١,٨٤٢,٨٢٠	موجودات البرنامج (إيضاح ١٦,١)
(٤٧,٣٨٦,٧٨١)	(٣,٤٥١,٩٧٠)	(٤٣,٨٣٨,٧٥١)	التزامات المزايا المحددة (إيضاح ١٦,٢)
(١٤,٠٤٢,٤٧٩)	(١,٩٥٠,٤٨٨)	(١٢,٠٩١,٩٩١)	صافي مطلوبات تقاعد الموظفين

١-١٦ كانت حركة القيمة الحالية لموجودات البرنامج كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)			
المجموع	البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين	برنامج تقاعد الموظفين	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٠٦٥,٧٤٣	١,٢٧٨,٩٥٢	٢,٧٨٦,٧٩١	موجودات البرنامج المخصصة من البنك الاسلامي للتنمية
١,٣٩٧,٥٧٥	٧٠,٢٢٥	١,٣٢٧,٣٥٠	الدخل من موجودات البرنامج
(١,٥٠٨,٠٩٦)	(١١,١٣٠)	(١,٤٩٦,٩٦٦)	العائد من موجودات البرنامج ناقصاً معدل الخصم
١,٣٦٦,٢٦٢	٧٠,٨٢٠	١,٢٩٥,٤٤٢	مساهمات المشاركة في البرنامج
٣,١١٦,٦٦٠	١٤٢,٤٥٧	٢,٩٧٤,٢٠٣	مساهمة رب العمل
(١,٦٨٣,٨٤٢)	(٤٩,٨٤٢)	(١,٦٣٤,٠٠٠)	المسحوبات من موجودات البرنامج
٣٣,٣٤٤,٣٠٢	١,٥٠١,٤٨٢	٣١,٨٤٢,٨٢٠	

٢-١٦ كانت حركة القيمة الحالية للتزامات المزايا المحددة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)			
المجموع	البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين	برنامج تقاعد الموظفين	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤١,٧٧٥,٤١٣	٢,٨٣٩,٧٤٤	٣٨,٩٣٥,٦٦٩	التزام المزايا المحددة المخصص من البنك الاسلامي للتنمية
٤,٣٨٠,٩٣٧	٢٥٧,٣٧١	٤,١٢٣,٥٦٦	تكاليف الخدمة الحالية
٢,١٥٧,٢٦٦	١٦٣,٢٦٣	١,٩٩٤,٠٠٣	تكلفة التزام المزايا
١,٣٦٦,٢٦٣	٧٠,٨٢٠	١,٢٩٥,٤٤٣	مساهمات المشاركة في البرنامج
(١,٦٨٣,٨٤٢)	(٤٩,٨٤٢)	(١,٦٣٤,٠٠٠)	المسحوبات من موجودات البرنامج
(٦,٩٠٢,٥٦)	١٧,٦١٤	(٧٧٩,٨٧٠)	صافي العجز الاكتواري
٤٧,٣٨٦,٧٨١	٣,٤٥١,٩٧٠	٤٣,٩٣٨,٨١١	

٣-١٦ استناداً إلى التقييمات الاكتوارية، تتألف النفقات التقاعدية والطبية للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
المجموع	البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين	برنامج تقاعد الموظفين	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٣٨٠,٩٣٧	٢٥٧,٣٧١	٤,١٢٣,٥٦٦	إجمالي تكاليف الخدمات الحالية
٢,١٥٧,٢٦٦	١٦٣,٢٦٣	١,٩٩٤,٠٠٣	تكلفة التزام المزايا المحددة
(١,٣٩٧,٥٧٥)	(٧٠,٢٢٥)	(١,٣٢٧,٣٥٠)	الدخل من موجودات البرنامج
٥,١٤٠,٦٢٨	٣٥٠,٤٠٩	٤,٧٩٠,٢١٩	التكلفة المقيدة في قائمة الدخل
(٦,٩٠٢,٥٦)	١٧,٦١٤	(٧٧٩,٨٧٠)	الخصائر الاكتوارية بسبب الافتراضات
١,٥٠٨,٠٩٦	١١,١٣٠	١,٤٩٦,٩٦٦	العائد من موجودات البرنامج أعلى من معدل الخصم
٨٩٨,٨٤٠	١٨١,٧٤٤	٧١٧,٠٩٦	الخصائر الاكتوارية المقيدة في بيان تغيرات حقوق الأعضاء

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤-١٦ يقدم الجدول التالي موجودات البرنامج حسب الفئات الرئيسية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)			
المجموع	البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين	برنامج تقاعد الموظفين	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٩٧٣,٣٦٧	٩٦,٠٥٦	١,٨٧٧,٣١١	النقد وما يعادله من الودائع السلعية
١,٠٧٢,٧٣٢	٨١,٩٣٠	٩٩,٠٨٠	مراوحة جماعية
٧,٩٧٧,٦٧٣	١,٣٠٠,٠٢٤	٦,٦٧٧,٦٤٩	صناديق استثمارية وتمويلات بيع بالتقسيط
١٧,٦٤٠,١٧٥	١٣,٩٢٤	١٧,٦٢٦,٢٥١	استثمارات في الصكوك
٣,٨١٩,٢٠٣	٩,٥٤٨	٣,٨٠٩,٦٥٥	أراضي
٨٦١,١٥٢	-	٨٦١,١٥٢	أخرى
٣٣,٣٤٤,٣٠٢	١,٥٠١,٤٨٢	٣١,٨٤٢,٨٢٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين	برنامج تقاعد الموظفين	
%٤,١٥	%٤,١٥	معدل الخصم
%٤,٥٠	%٤,٥٠	معدل الزيادة المتوقعة في الراتب

معدل الخصم المستخدم لتحديد التزام المزايا تم احتسابه بالرجوع الى عائدات السندات المؤسسية طويلة الاجل بتصنيف AA.

١٧ صندوق التضامن للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص:

يمثل صافي الإيرادات المتراكمة حتى ٣١ ذي ديسمبر ٢٠١٦ الناتجة من ودائع نقدية سائلة مربوطة مع بعض بنوك تقليدية ومؤسسات مالية وتبرعات ليست متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية. وبناءً على توصية من الهيئة الشرعية، يجب أن تستخدم هذه الإيرادات في أغراض خيرية، وبالتالي فإنها صُنِّفت كمطلوبات. وتقع مسؤولية التصرف في هذه المطلوبات على لجنة الأعمال الخيرية التي تم إنشائها في المؤسسة. وكانت مصادر تمويل الصندوق والاستخدامات للفترة على النحو التالي:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
		المصادر
٨٩,٠٤٨٦	٩٢٧,٥١٣	الرصيد في بداية الفترة
٢,٣٠٤,٤١٩	٢٢,٨٤٧	مبالغ محولة من الدخل خلال الفترة
١,١٣١	٢,٨٥٦	الدخل المحقق
١,٠٩٥,٠٣٦	٩٥٣,٢١٦	
		المستخدمون
(١٦٧,٥٢٣)	(٨٣,١٩٠)	مسحوبات خيرية
٩٢٧,٥١٣	٨٧,٠٠٦	الرصيد في نهاية الفترة

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٨ رأس المال:

يتألف رأسمال المؤسسة في نهاية الفترة مما يلي:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
		رأس المال المصرح به:
٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بسعر ١,٠٠٠ دولار أمريكي للسهم الواحد
		رأس المال المكتتب به:
٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتاح للاكتتاب: ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم بسعر ١,٠٠٠ دولار أمريكي للسهم الواحد
(١,١٢٤,٧٣٣,٠٦٥)	(٣٢٩,٢٤٣,١٣٩)	أسهم لم يتم يُكتتب فيها
٨٧٥,٢٧٦,٩٣٥	١,٦٧٠,٧٥٦,٨٦١	
(٩,٨٤٦,١٦٥)	(٧٨٨,٣٨٨,٧٥١)	أقساط لم تُسدّد بعد
٨٦٥,٤٣٠,٧٧٠	٨٨٢,٣٦٨,١١٠	رأس المال المدفوع

يمثل رأس المال المدفوع مبالغ جرى استلامها من الكيانات المبيّنة أدناه:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٣٩٣,٧٧٣,٥٠٧	٤٠١,٦٤٨,٩٧٩	البنك الإسلامي للتنمية
٣٩٣,٤٨٨,٢٣٩	٤٠٢,٥١٩,١٣١	الدول الأعضاء
٣٩,٩٦٩,٠٢٤	٤,٠٠٠,٠٠٠	الشركة الإيرانية للاستثمار الأجنبي
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الاستثمارات العامة السعودي
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	بنك كيشافارزي
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	بنك ميللي
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	البنك الوطني الجزائري
٨٦٥,٤٣٠,٧٧٠	٨٨٢,٣٦٨,١١٠	

١٩ الاحتياطي وتوزيعات أرباح

وفقاً للفقرة (١) من المادة رقم (٣٣) من اتفاقية تأسيس المؤسسة، تحدد الجمعية العمومية جزءاً من صافي دخل المؤسسة وفائضه لتوزيعه أرباحاً على الأعضاء، بعد تخصيص الاحتياطي، فقط عندما يبلغ الاحتياطي ١٢,٥٪ من رأسمال المؤسسة المكتتب فيه.

ووافقت الجمعية العمومية في جلستها العامة التي عقدت في ١٢ شعبان ١٤٣٧ (الموافق ١٩ مايو ٢٠١٦)، في جاكرتا، إندونيسيا، بموجب قرارها رقم ج ٤٣٧٣/١٦، على توزيع أرباح قدرها ١٧,٣٠٨,٦١٥ دولار أمريكي (بلغت ٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ في ١٣ أكتوبر ٢٠١٥) بالتناسب مع رأس المال المكتتب فيه من كل عضو على النحو التالي:

(أ) للبنك الإسلامي للتنمية: يُخصص ما يعادل ٧,٨٧٥,٤٧٢ دولار أمريكي على شكل أسهم (كان ٨,٧٧٣,٥٠٥ دولار أمريكي في ١٣ أكتوبر ٢٠١٥)،

(ب) للمؤسسات المالية العامة: تُوزع أرباح نقدية قدرها ١,٥٦٣,٣٧٧ (كان ٣,٦٨٣,٠٦٥ دولار أمريكي في ١٣ أكتوبر ٢٠١٥)،

(ج) للدول الأعضاء: تُوزع أرباح على شكل أسهم قدرها ٧,٨٦٩,٧٦٣ (كان ١٧,٥٤٣,٤٣٠ دولار أمريكي في ١٣ أكتوبر ٢٠١٥)

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠. معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة:

تمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات التابعة، والشركات الزميلة، والمساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة العليا للمؤسسة والمؤسسات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو تؤثر فيها بشكل كبير. وتتولى إدارة المؤسسة اعتماد سياسات تسعير هذه المعاملات وشروطها.

٢٠-١ كانت المعاملات مع أطراف ذات علاقة خلال الفترة على النحو التالي:

الفترة من ٢٥ أكتوبر ٢٠١٤ وحتى ١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	الفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	طبيعة المعاملة	
٩٥١,١٢.	١٢,٦٤٥,٩٢٧	إيجار وعجز ائتماني للتقاعد (إيضاح أ)	البنك الإسلامي للتنمية
-	٦,٨٤٣,٥٩٨	دفعات مقدمة (سلفة)	سانتي الإسكندرية
٢٤١,٣٨٩	٤,١٧٤,٦٦٣	تكلفة تأسيس	شركة بداية لتمويل الاسكان
٦١٧,٧٨.	١,٧٧٩,٢٢.	رسوم مضاربة	صندوق حصص الاستثمار
٩٢٦,٨١٤	١,٧١٥,٢١٢	إيجار وتعويض سداد تكلفة	صندوق أسواق المال
-	١,٤٢٦,٥٠٠	دفعات مقدمة (سلفة)	المجموعة الموريتانية
-	٦٢٣,٧١٩	دفعات مقدمة (سلفة)	تمويل أفريقيا القابضة
-	٦.٥٠٦.٤	دفعات مقدمة (سلفة)	مجموعة كاتاليس الدولية
-	٥٥٤,٩٠٥	دفعات مقدمة (سلفة)	شركة إدارة الإجارة
-	٥.٥٠٦٥١	دفعات مقدمة (سلفة)	الوفاق للإجارة
٦٣١,٠٠٤	٤٢١,٤١٤	بدلات ورسوم	الأعضاء والمديرون والمساهمون
-	١٢٥,٠٠٤	دفعات مقدمة (سلفة)	شركة الحظا للحبوب
٥٦,٨٦٤	١.٦٠٦٦٧	رسوم	شركة أنفال كايبتال
-	١.٣٠٢١٢	تعويض سداد تكلفة	بنك المالديف الإسلامي
-	٥١,٤٤٣	تعويض سداد تكلفة	بنك سبأ الإسلامي
-	٣,٠٠٢.	تعويض سداد تكلفة	عصر للإجارة
-	٢١,٥٣٢	تعويض سداد تكلفة	بنك البركة

(أ) يشمل العجز الائتماني المتعلق بخصومات التقاعد البالغة ١١,١١٩,٦٧. دولار أمريكي التي خصصها البنك الإسلامي للتنمية بعد قرار لجنة التقاعد لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية كما هو موضح في الايضاح ١٦.

٢٠-٢ كانت المستحقات من أطراف ذات علاقة على النحو التالي:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	مستحقات من أطراف ذات علاقة:
-	٦,٤٨٣,٥٩٧	سانتي الإسكندرية
٥,٣٩٦,٥٨٦	٤,٧٧٢,٨٦٧	تمويل أفريقيا القابضة
٤,٢٢٢,٧٣.	٣,٦١٧,١٢٦	مجموعة كاتاليس الدولية
٧,٠٣٧,٩٠٨	٢,٨٦٣,٦٤٥	شركة بداية لتمويل الاسكان
٥٣٢,٥٤٦	٢,٣١١,٧٦٦	صندوق حصص الاستثمار
٥٣٥,٥٥٢	٢,٢٥٠,٧٦٤	صندوق أسواق المال
-	١,٤٢٦,٥٠٠	المجموعة الموريتانية
٤٧,٠٢١١	٥٦٢,٧٨٩	المؤسسة الدولية الإسلامية لتمويل التجارة
-	٥٥٤,٩٠٥	شركة إدارة الإجارة
-	٥.٥٠٦٥١	الوفاق للإجارة
-	١٢٥,٠٠٤	شركة الحظا للحبوب
-	١.٣٠٢١٢	بنك المالديف الإسلامي
-	٥١,٤٤٣	بنك سبأ الإسلامي
-	٣,٠٠٢.	عصر للإجارة
-	٢١,٥٣٢	بنك برح
-	١,٢٩٩	صندوق التضامن الإسلامي
٣.٥٠٨.٦	-	المؤسسة الإسلامية لتأمين الاستثمار وائتمان الصادرات
٥٦,٨٦٣	-	شركة أنفال كايبتال
١,٣٢٠,٢٦٨	-	صندوق الفريدة للاسكان
١٩,٨٧٨,٤٧.	٢٥,٦٨٢,١٢.	

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢-٣. مستحقات لأطراف ذات علاقة:

كانت المستحقات لأطراف ذات علاقة على النحو التالي:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٧٤١,٩٤٢	١,٠٥٩٣,٨٨٩	البنك الإسلامي للتنمية
-	٢,٩٦٨,٣١٧	صندوق الوقف
-	٢٥,٧٥٢	المؤسسة الإسلامية لتأمين الاستثمار وائتمان الصادرات
-	١,٨٤٠	الاضاحي
٧٤١,٩٤٢	١٣,٥٩٩,٧٩٨	

٢-٤. كان التعويض المدفوع أو مستحق للدفع للإدارة العليا على النحو التالي:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٧,٠٠٣,٣١٩	٦٨,٠٩٤٥	رواتب ومكافآت قصيرة أجل أخرى
٥١,١٢٥	٩١,٢٩٩	مكافأة نهاية الخدمة
٧٥١,٤٤٤	٧٧٢,٢٤٤	

٢١. إجارة منتهية بالتمليك، صافي:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
١٩,٨٥٣,٨٥٧	٢٨,٦٨٦,٨٧٩	دخل من إجارة منتهية بالتمليك
(١٢,٣٩٩,٣٣٦)	(٢١,٩٢٩,٨٦٦)	استهلاك
٧,٤٥٤,٥٢١	٦,٧٥٧,٠١٣	نهاية الفترة

٢٢. مخصص انخفاض قيمة الموجودات:

كانت حركة مخصص انخفاض قيمة موجودات التمويل على النحو التالي:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٤٤,٥٧٢,٢٧٧	٤٧,٩١٧,٣٦٥	رصيد في بداية الفترة
٥,٢٢٤,٢٧٦	١٩,٥٧٨,٣٢١	تكلفة الفترة
(١,٨٧٩,١٨٨)	-	مستبعد
٤٧,٩١٧,٣٦٥	٦٧,٤٩٥,٦٨٦	رصيد في نهاية الفترة

كانت تفاصيل مخصص انخفاض قيمة الأصول المالية على النحو التالي:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٥,٢٤٧,١٤٧	٧,٩٤١,٤٦٤	تمويل مرابحة (إيضاح ٧)
١,٠٦٨٦,١٧١	١,٠٦٨٥,٧٦٢	تمويل بيع بالتقسيط (إيضاح ٨)
١٥,٩٣٣,٨٦٣	٣,٠١٨٣,٥٩٠	إجارة منتهية بالتمليك (إيضاح ٩)
١٦,٠٥٠,١٨٤	١٨,٦٨٤,٨٧٠	موجودات أخرى (إيضاح ١١)
٤٧,٩١٧,٣٦٥	٦٧,٤٩٥,٦٨٦	

إيضاحات للقوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٣ مكاسب القيمة العادلة على المشتقات المالية الإسلامية، صافي خسائر العملات:

١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	
٧٦,٣٧٤	١٤,١٣١,٣٢٢	مكاسب القيمة العادلة على المشتقات المالية الإسلامية
(٢٢٣,٢٦١)	(٨,٤١٠,٨٣٣)	خسائر العملات الأجنبية
٥٥٣,١١٣	٥,٧٢٠,٤٨٩	رصيد في نهاية الفترة

٢٤ موجودات ائتمانية

٢٤-١ صندوق حصص الاستثمار:

صندوق حصص الاستثمار ("الصندوق") للبنك الإسلامي للتنمية ("البنك") وهو صندوق استثمار أُسس بموجب المادة رقم ٢٣ من اتفاقية تأسيس البنك. والغرض من الصندوق هو المشاركة في التنمية الاقتصادية للدول الأعضاء من خلال تجميع مدخرات مؤسسات ومستثمرين أفراد، واستثمارها في مشاريع منتجة في الدول الأعضاء.

وتشرف على إدارة أموال الصندوق لجنة تنفيذية للصندوق برئاسة رئيس البنك. وتدير المؤسسة الصندوق بصفة مضارب مقابل رسوم مضاربة تُدرج في قائمة الدخل تحت بند رسوم مضارب.

وحتى نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغ مجموع موجودات الصندوق التي تديرها المؤسسة ٢٦٨,٠٦ مليون دولار (١٤٣٦:٢٧,٩٩ مليون دولار).

٢٤-٢ صندوق أسواق المال:

صندوق أسواق المال التابع للمؤسسة (لابوان) شراكة إسلامية ذات مسؤولية محدودة سُجّلت في ٢٢ يوليو ٢٠١٤ في إطار شركات لابوان المحدودة وقانون الشركات المحدودة لعام ٢٠١٠. وتهدف الشراكة إلى جني دخل دوري من الاستثمارات والتمويلات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. وتشرف المؤسسة على الصندوق بصفة مضارب (مدير الاستثمار)، والوصي المسؤول عن إدارة الصندوق، وتتقاضى مقابل ذلك أتعاب مضارب تتراوح بين ١.٠٪ إلى ٣.٠٪ من العائدات استناداً إلى معدل العائد، وتُدرج العائدات في قائمة الدخل كأتعاب مضارب.

وحتى نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغ إجمالي موجودات الصندوق التي تديرها المؤسسة ٢٧٧,٤٧ مليون دولار أمريكي (١٣ أكتوبر ٢٠١٥: ٢٧,٧٨ مليون دولار).

وتقوم شركة لابوان لإدارة الأصول، وهي آلية استثمارية ذات غرض خاص، بإدارة صندوق حصص الاستثمار وصندوق أسواق المال.

٢٤-٣ أخرى:

هناك استثمارات في ودائع سلعية، وأسهم، وصكوك باسم المؤسسة وهي لخدمة مصالح المؤسسات التابعة لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية وتتولى إدارتها وتشغيلها المؤسسات المعنية في المجموعة.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٥ صافي الموجودات بالعملات الأجنبية:

كانت تفاصيل صافي الموجودات بالعملات الأجنبية بالدولار الأمريكي حتى نهاية السنة على النحو التالي:

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	١٣ أكتوبر ٢٠١٥ (دولار أمريكي)
اليورو	١٧٩.٨١٨.٢٧٤	٣٩.٨.٤.٧٥٣
الريال السعودي	١١١.٢٦٦.٦٢٨	٨١.٧.١.١٩٧
الروبية الباكستانية	١٦.٠٤٦.٦٣٩	١٨.٦٢.٠.٢٢٦
التنغ الفازاخي	١.٠٩٨٢.٩٧٤	١١.٦٤٩.٠.٠.٠
الدينار الأردني	٥.٣٥.٠.٩٩٥	٥.٣٥.٠.٩٩٥
الجنيه الاسترليني	١٦٢.٨٥٦	٦٨.٧٢.٠
الرينجت الماليزي	٤.٠.٣٤٤	٥٧.٦.٢
الفرنك الأفريقي	(٣.٦٦.٠)	(٢.٥٣٣)
الليرة التركية	(٤٩.٤٤٢)	-
الروبية الأندونيسية	(٥٧.٦٢١)	٣.٨.٣.١٣٦
الدرهم المغربي	(٦٣.٤١٥)	-
الدرهم الإماراتي	(٢٥٨.٥٩١)	(٦٢٦.١٩١)
الدينار الإسلامي	(٢.٩٧٤.٥٤١)	-
	٣٢.٠.٢٦١.٤٤.٠	١٦.٠.٤٢٦.٩.٦

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٦ تركيز الموجودات:

٢٦-١ كان تركز الموجودات حسب المناطق الجغرافية في نهاية الفترة على النحو التالي:

الدول الأعضاء	نقد وأرصدة بنكية (دولار أمريكي)	ودائع سلعية وتمويل مرابحة (دولار أمريكي)	تمويل بيع بالتقسيط (دولار أمريكي)	إجارة منتهية بالتمليك (دولار أمريكي)	استثمارات صكوك وأسهم (دولار أمريكي)	موجودات أخرى وممتلكات ومعدات (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ المجموع (دولار أمريكي)	١٣ أكتوبر ٢٠١٥ المجموع (دولار أمريكي)
أفريقيا	-	٢١٤,٦٣٢,١١١	٥٢,٩٥٨,٦٤٩	٣٢,٧٧٢,٩٧٨	٤٤١,٦٣١,٩٨٨	٥٧,٤١٢,٣٩٥	٧٩٩,٤٨٠,٢١١	٥١٧,٩٠١,١٤٦
آسيا	٦٦,١١٠,٢١٦	٦٧٥,٦٨٣,٠٠١	١٢٣,٦٢٥,٧٨٩	٨٥,٠٣٥,٢٩٧	٦٩٦,٠٩٦,٢٨١	١٣٠,١٩٨,٩٨١	١,٧٧٦,٦٤٩,٥٦٥	١,١٩٢,٣٩١,١٥٦
مجموع الموجودات	٦٦,١١٠,٢١٦	٨٩,٠٣١٥,١١٢	١٧٦,٥٨٤,٤٣٨	١١٧,٨٠٨,٢٧٥	١,١٣٧,٧٢٨,٢٦٩	١٨٧,٦١١,٣٧٦	٢,٥٧٦,٠٥٧,٥٨٦	١,٧١٠,٢٩٢,٣٠٢

٢٦-٢ كان تركيز الموجودات حسب القطاعات الاقتصادية حتى نهاية الفترة على النحو التالي:

خدمات مالية	نقد وأرصدة بنكية (دولار أمريكي)	ودائع سلعية وتمويل مرابحة (دولار أمريكي)	تمويل بيع بالتقسيط (دولار أمريكي)	إجارة منتهية بالتمليك (دولار أمريكي)	استثمارات صكوك وأسهم (دولار أمريكي)	موجودات أخرى وممتلكات ومعدات (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ المجموع (دولار أمريكي)	١٣ أكتوبر ٢٠١٥ المجموع (دولار أمريكي)
خدمات مالية	٦٦,١١٠,٢١٦	٨١٦,٩٦٥,٩٧١	١٧٦,٥٨٤,٤٣٨	-	٧٣٩,٤١٧,٧٦٥	٦٥,٥٤٩,٠٩١	١,٨٦٤,٥٢٧,٤٨١	١,١٣٦,٦٢٩,٣٠٤
صناعة وتعددين	-	٣٢,٦٣٥,٥٠٨	-	١,٨٠٨,٧٠,٠٩٥	٧٩,٧٦٣,٢٦٧	١,١٠٢,٥٠,٤٥٠	٣٢٢,٤١١,٣٢٠	٢٤٧,٢٥٢,٣٥٤
خدمات اجتماعية	-	٢٦,٩٣٥,١١٠	-	٩,٠٠١,١٨٠	٣١٨,٥٤٧,٢٣٧	-	٣٥٤,٤٨٣,٥٢٧	٣٠٣,٠٤٦,٧٠٤
أخرى	-	١٣,٧٧٨,٤٢٣	-	-	-	٢,٠٨٥٦,٨٣٥	٣٤,٦٣٥,٢٥٨	٢٣,٣٦٣,٩٤٠
مجموع الموجودات	٦٦,١١٠,٢١٦	٨٩,٠٣١٥,١١٢	١٧٦,٥٨٤,٤٣٨	١١٧,٨٠٨,٢٧٥	١,١٣٧,٧٢٨,٢٦٩	١٨٧,٦١١,٣٧٦	٢,٥٧٦,٠٥٧,٥٨٦	١,٧١٠,٢٩٢,٣٠٢

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٧ الاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات:

كانت الاستحقاقات التعاقدية لموجودات ومطلوبات المؤسسة حسب فترات الاستحقاق، أو الفترات المتوقعة لتحويلها إلى نقد حتى نهاية الفترة على النحو التالي:

المجموع	فترة استحقاق غير محددة	أكثر من ٥ سنوات	من سنة إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ أشهر	
(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	
						موجودات:
٦٦,٠١٠,٢١٦	-	-	-	-	٦٦,٠١٠,٢١٦	نقد وأرصدة بنكية
٨٩,٣١٥,٠١٢	٤٨,١٣٦,٥٥٠	٧١,١٤٠,٣٤١	١٦٥,٢٤٥,٨٦٧	٢٩٩,٩٨٨,٥٨٤	٣,٥٨٠,٣٦٧	ودائع سلعية وتمويل مرابحة
٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	-	٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٣١,٠٨٠,٢٩٤	١,١٦٤,١٠٢	-	استثمارات صكوك
١٧٦,٥٨٤,٤٣٨	-	-	١,٥٨١٢,٢٢١	٣٤,٨٢٤,٩٥٥	٣٥,٩٤٧,٢٦٢	تمويل بيع بالتقسيط
١١٧,٨٠٨,٢٧٥	-	١٨,٣٥٢,٢٨٦	٦٢,٠٨٤,٨١٢	١٩,٨٦٧,٤٢٤	١٧,٥٠٣,٧٥٣	صافي اجارة منتهية بالتمليك
٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	-	-	-	-	استثمارات أسهم
١٨٧,٦١١,٣٧٦	-	-	٤٦٦,١٥٥	١,٠١٥,٤,٤٨٣	٨٥,٦٤٠,٧٣٨	موجودات اخرى وممتلكات ومعدات
٢,٥٧٦,٥٧,٥٨٦	٨٠٣,٦٢٠,٤٢٣	١٣٩,٤٩٢,٦٢٧	٦٦٤,٦٨٩,٣٤٩	٤٥٧,٣٤٩,٥٤٨	٥١٠,٩٠٥,٦٣٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١,٧١٠,٢٩٢,٣٠٢	٨٣١,٢٧٦,١٠٧	٣,١٩٦,٩٤٤	١٨٥,٧٧٣,٨٣٤	٣١٨,٥٩١,٧٨٢	٣٧١,٤٥٣,٦٣٥	١٣ أكتوبر ٢٠١٥
						مطلوبات:
١,٠٩٦,٣٣٥,٠٧٩	-	٦,٠٠٠,٠٠٠	٤٩٦,٣٣٥,٠٧٩	-	-	مطلوبات صكوك
٣٩٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤٥,٠٠٠,٠٠٠	تمويلات وكالة
٤٦,٢٥٢,٤٣٤	-	-	-	-	٤٦,٢٥٢,٤٣٤	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
١٤,٠٤٢,٤٧٩	١٤,٠٤٢,٤٧٩	-	-	-	-	مطلوبات تقاعد الموظفين
٨٧,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	٨٧,٠٠٠,٠٠٠	صندوق التضامن للمؤسسة
١,٥٥٢,٥٠٠,٠١٨	١٤,٠٤٢,٤٧٩	٦,٠٠٠,٠٠٠	٤٩٦,٣٣٥,٠٧٩	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٩٢,١٢٢,٤٦٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦٩٤,٤٣٥,٤٣٥	-	-	١,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠١٩,٠٠٠,٧٧٣	٩٢,٥٣٤,٦٦٢	١٣ أكتوبر ٢٠١٥

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٨ الرقابة الشرعية

وفقاً للمادة ٢٩ (١) من اتفاقية تأسيس المؤسسة، يجب أن تكون للمؤسسة لجنة شرعية. تستعين المؤسسة، بوصفها عضواً في مجموعة البنك الإسلامي للتنمية، باللجنة الشرعية لمجموعة البنك. وتبدي اللجنة الحكم الشرعي بشأن توافق أي فئة من فئات الاستثمار مع الشريعة الإسلامية، وتنتظر في أي مسألة يعرضها عليها مجلس الإدارة، أو اللجنة التنفيذية، أو إدارة المؤسسة.

٢٩ إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن عجز طرف ما عن الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبيد الطرف الآخر خسارة مالية.

تتعرض المؤسسة لمخاطر ائتمان في عملياتها التمويلية وأنشطة الخزينة. وتنشأ مخاطر الائتمان بسبب إمكانية نكوص المستفيدين أو الأطراف الأخرى عن التزاماتهم التعاقدية، أو لتدني قيمة الموجودات المالية للمؤسسة.

وبالنسبة لجميع فئات الموجودات المالية التي تملكها المؤسسة، فإن أقصى تعرّض للمؤسسة لمخاطر الائتمان هو القيمة الحالية لتلك الموجودات التي تبينها قائمة المركز المالي. وتشمل الموجودات التي تُعرض المؤسسة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي الأرصدة لدى البنوك، والودائع السلعية لدى المؤسسات المالية، والتمويل بالمرابحة، وتمويلات البيع بالتقسيط، وتمويلات الإجارة المنتهية بالتملك، والموجودات الأخرى. ويمكن تقليل هذه المخاطر على النحو التالي:

تدير إدارة الخزانة في المؤسسة استثمارات الودائع السلعية لدى المؤسسات المالية والصكوك. وتحفظ المؤسسة بودائع لدى مؤسسات مالية في إطار صيغة وكالة بالاستثمار. وقد قامت المؤسسة بفحص نافيًا للجهالة قبل الإيداع، وحتى نهاية الفترة، تتوقع إدارة المؤسسة بأنه لن تُسجّل مخاطر ائتمان جوهرية لهذه الاستثمارات.

تقيم المؤسسة تمويلات المرابحة، وتمويلات البيع بالتقسيط، وتمويلات الإجارة المنتهية بالتملك (موجودات التمويل). وتجري المؤسسة تقييماً داخلياً للائتمان، وتستعين عند الاقتضاء بخبراء خارجيين. كما توافق اللجنة التنفيذية لمجلس إدارة المؤسسة على التمويلات كافة. تحظى غالباً التمويلات بضمانات كافية مقابل التمويل. وبالنسبة لعقود الإجارة المنتهية بالتملك، فالمؤسسة هي المالكة للموجودات الخاصة بهذه العقود، التي تُنقل ملكيتها للمستفيد فقط بعد سداد كامل الأقساط المستحقة عند نهاية فترة الإجارة. كما يكون صافي القيمة الدفترية لموجودات الإجارة المنتهية بالتملك بعد مخصص انخفاض القيمة المبين في قائمة المركز المالي قابلاً للتحويل بناءً على وجهة نظر إدارة المؤسسة. وجرى الإفصاح عن تركيز مخاطر الائتمان بالإيضاح رقم (٢٦).

كانت أعمار الموجودات المالية للمؤسسة التي أصبحت متأخرات وتم اعتبار انخفاض قيمتها حتى تاريخ التقرير:

موجودات أخرى	مستحقات إجارة منتهية بالتملك	تمويل بيع بالتقسيط	تمويل بالمرابحة	
(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	
-	٢,٤٩١,٢٩١	-	١,٩٠٠,٠٠٠	. وحتى ٩. يوم
-	٤,٦٨٣,٦٠٠	-	١٦,٠٠٠	٩١ وحتى ١٨. يوم
٢٧,٠٠٦,١٠٥	٦١,٠٠٥,٤٠٣	١,٠٦٨٥,٧٦٣	٩,٨٢٧,٧٤٧	١٨١ يوم وأكثر
٢٧,٠٠٦,١٠٥	٦٨,١٨٠,٢٩٤	١,٠٦٨٥,٧٦٣	١١,٨٨٧,٧٤٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
-	٦٧٦,١٤٨	-	-	. وحتى ٩. يوم
-	٤,٦٤٣,٦٤٢	-	-	٩١ وحتى ١٨. يوم
١٩,٧٨٣,٣٥٠	٢٨,٦٣٤,٨١٠	١,٠٦٨٦,١٧١	٥,٢٤٧,١٤٧	١٨١ يوم وأكثر
١٩,٧٨٣,٣٥٠	٣٣,٩٥٤,٦٠٠	١,٠٦٨٦,١٧١	٥,٢٤٧,١٤٧	١٣ أكتوبر ٢٠١٥

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

فيما يلي أعمار الموجودات المالية المستحقة للمؤسسة، التي لم تعتبر الإدارة انخفاض قيمتها نظراً لعدم تغير جودة ائتمان هذه الموجودات:

مستحقات إجارة منتهية بالتمليك موجودات أخرى	تمويل بيع بالتقسيط	تمويل بالمرابحة	موجودات أخرى
(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)
-	٢,٠١٣,٦٨٦	-	٢٤٦,٦٠٤
-	١٨٧,٩١٤	-	٣,١١٤,٦٥١
-	٣٨,٣٧٥,٣٠٦	-	١,٤٤٧,٢٤٢
-	٤,٠٥٧٦,٩٠٦	-	٤,٨٠٨,٤٩٧
-	١٦,٣٤٣,١٥٢	-	-
-	٥,٦٢٢,٨٧٦	-	٣١٨,٨٧٢
-	٣٤,٩٣٧,١١١	-	٤,٩٦٧,٠٦٥
-	٥٦,٩٠٣,١٣٩	-	٥,٢٨٥,٩٣٧

تحصل المؤسسة على ضمانات كافية لتعزيز الائتمان، كما تستخدم أساليب أخرى للمحافظة على قيمة استثماراتها. وتشمل تلك الضمانات، ضمانات بنكية، و ضمانات مؤسسية، ورهن موجودات، و حيازة الموجودات التي تمولها، وغيرها. وعموماً فإن قيمة الضمانات، ومختلف طرق تعزيز الائتمان التي تتبناها المؤسسة لضمان الموجودات تكفي لتغطية أي حالات تعرض محتملة. في حالة تقييم الإدارة ولجنة التقييم أن قيمة المستحقات تعتبر غير قابلة للاسترداد، تقوم المؤسسة بتسجيل تكلفة انخفاض للقيمة مناسبة. وتتمثل سياسة المؤسسة للأوراق المالية، و ضمانات عمليات التمويل لأجل في أن يكون مجموع حزمة الأوراق المالية يساوي أو أعلى من ١٢٥٪ من قيمة الموجودات الممولة.

مخاطر السوق

تتعرض المؤسسة لمخاطر السوق جراء استخدام الأدوات المالية ولاسيما مخاطر تغير أسعار الصرف، ومخاطر معدل هامش الربح، ومخاطر أسعار أخرى.

مخاطر العملة الأجنبية

تنشأ مخاطر التغير في العملات من التأثير الذي سينجم عن تغير أسعار صرف العملات الأجنبية على قيمة الموجودات المالية والمطلوبات بالعملات الأجنبية في حال لم تتحوط المؤسسة للتغير في أسعار الصرف بالاستعانة بأدوات التحوط.

وتتعرض المؤسسة لمخاطر العملات نظراً لأن قسماً من محفظة استثمارات الأموال السائلة، والاستثمارات في أسهم شركات مقوّم بعملات غير الدولار الأمريكي الذي يمثل عملة التقرير للمؤسسة. وعمدت المؤسسة إلى تقليل التعرض لمخاطر العملات على الأموال السائلة بتنفيذ عمليات الأموال السائلة كافة بالدولار الأمريكي، أو بعملات مرتبطة بالدولار الأمريكي. أما بشأن الموجودات والمطلوبات النقدية، فتدير المؤسسة المخاطر المحتملة للعملات الأجنبية عن طريق الموازنة بين الموجودات والمطلوبات المقومة بعملات أجنبية.

كما تتعرض المؤسسة لمخاطر سوق تنشأ من الآثار العكسية للعملات الأجنبية على معاملات الصكوك المقومة بعملات أجنبية. وتتحكم المؤسسة في هذه المخاطر بأساليب متنوعة مثل العقود الآجلة لتداول العملات الأجنبية.

إيضاحات للقوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

مخاطر هامش الربح

تنشأ مخاطر هامش الربح من إمكانية تأثير التغيير في معدلات هامش الربح على قيمة الأدوات المالية. وتتعرض المؤسسة للتغيرات في معدلات هامش الربح في استثمارات الصكوك، وتمويلات المراجعة، وتمويل البيع بالتقسيط، والتمويل المنتهي بالتمليك من خلال التغيير في معدل هامش الربح (الليبور). أما تدابير التمويل الأخرى، فتكون في العادة وفق هوامش ربح ثابتة. وتشتري سياسة إدارة الموجودات والمطلوبات، التي اعتمدها مجلس إدارة المؤسسة، أن تتقيد المؤسسة بمبدأ التمويل الملائم في إدارة الموجودات والمطلوبات. وعليه، تضمن المؤسسة توافر هامش الربح والعملة للموجودات الممولة مع المطلوبات الأساسية الخاصة بتمويلهم. وبمثل هذا الأسلوب، تضمن المؤسسة أيضاً بقاء هامش الفرق، بين عائد وتكلفة الاستثمار، ثابتاً على الرغم من تغيير معدلات هامش الربح وأسعار الصرف.

مخاطر الأسعار

تتعرض المؤسسة لمخاطر أسعار الاسهم عن طريق استثمارات الأسهم على أساس القيمة العادلة. وللمؤسسة استثماران مُدرجان في سوق المال، وعليه، فالمؤسسة لا تتعرض لمخاطر أسعار قوية.

مخاطر السيولة

تنشأ مخاطر السيولة من عدم توفر السيولة النقدية الكافية لمقابلة المسحوبات والالتزامات المالية عند حلول أجل استحقاقها. وللحماية من هذه المخاطر، تتبع المؤسسة أسلوباً حذراً للاحتفاظ بمستويات سيولة عالية تُستثمر في النقد وما يعادله، وفي الودائع السلعية، وتمويلات المراجعة بأجال استحقاق قصيرة تتراوح بين ثلاثة أشهر إلى اثني عشر شهراً. فضلاً، أنظر الإيضاح ٢٧ بشأن فترات استحقاق الموجودات.

٣. القيمة العادلة:

القيمة العادلة مبلغ يُدفع مقابل تبادل موجودات، أو سداد مطلوبات بين أطراف ذات معلومات كاملة وترغب بمحض إرادتها في إبرام الصفقة. وعليه، تنشأ فروق بين القيم الدفترية والقيم العادلة المقدرة. وبيّن الإيضاح ١ التقييم العادل للاستثمارات.

٣١ الالتزامات:

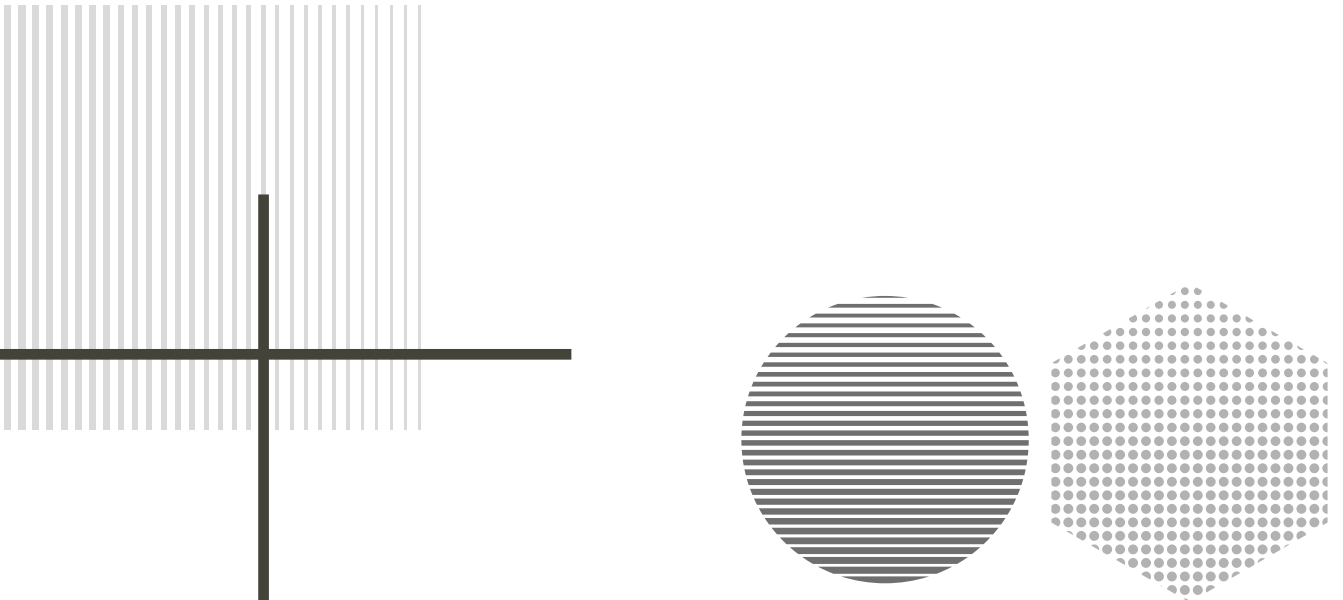
بلغت التعهدات غير المسحوبة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ للاستثمار في عمليات المؤسسة، والاستثمارات الأخرى ٤٥٢,٦٩ مليون دولار أمريكي (كانت ٣٣٦,٩ مليون دولار في عام ١٤٣٦).

٣٢ أرقام المقارنة:

هناك بعض من المبالغ السابقة المحددة خلال الفترة أُعيد تصنيفها لتتواءم مع العرض للفترة الحالية.

٣٣ اعتماد القوائم المالية:

اعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية في ٢٧ مارس ٢٠١٧م (الموافق ٢٨ جمادي الآخرة ١٤٣٨).



التقرير السنوي ٢٠١٦

© المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص

جميع الحقوق محفوظة. ولا يجوز استنساخ أي جزء من هذا المنشور أو نقله بأي شكل أو بأي وسيلة، ومنها التصوير والتسجيل، إلا بإذن خطي من صاحب حقوق الطبع والنشر. كما يجب الحصول على إذن خطي قبل تخزين أي جزء من هذا المنشور في نظام استرجاع أيًا كانت طبيعته. وينبغي توجيه طلبات الحصول على الإذن إلى: icd@isdb.org

تصميم وإخراج "شركة بلاكوود كريبيتييف المحدودة"
(www.weareblackwood.com) و
"المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص".

٢٠١٦ (٥٠٠ نسخة عربية)

تمت الطباعة بواسطة جي دي إس | إيجادة
(gdsiddiqui.com)



المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص
ص.ب. ٥٤.٦٩ ، جدة ٢١٥١٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٦٤٤ ١٦٤٤
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٤٤ ٤٤٢٧
www.icd-ps.org

استهداف
أولوياتنا

تنمية قنواتنا
المالية



توسيع
نطاق عملياتنا

الاستفادة
من شركائنا