



التقرير السنوي ٢٠١٧ م

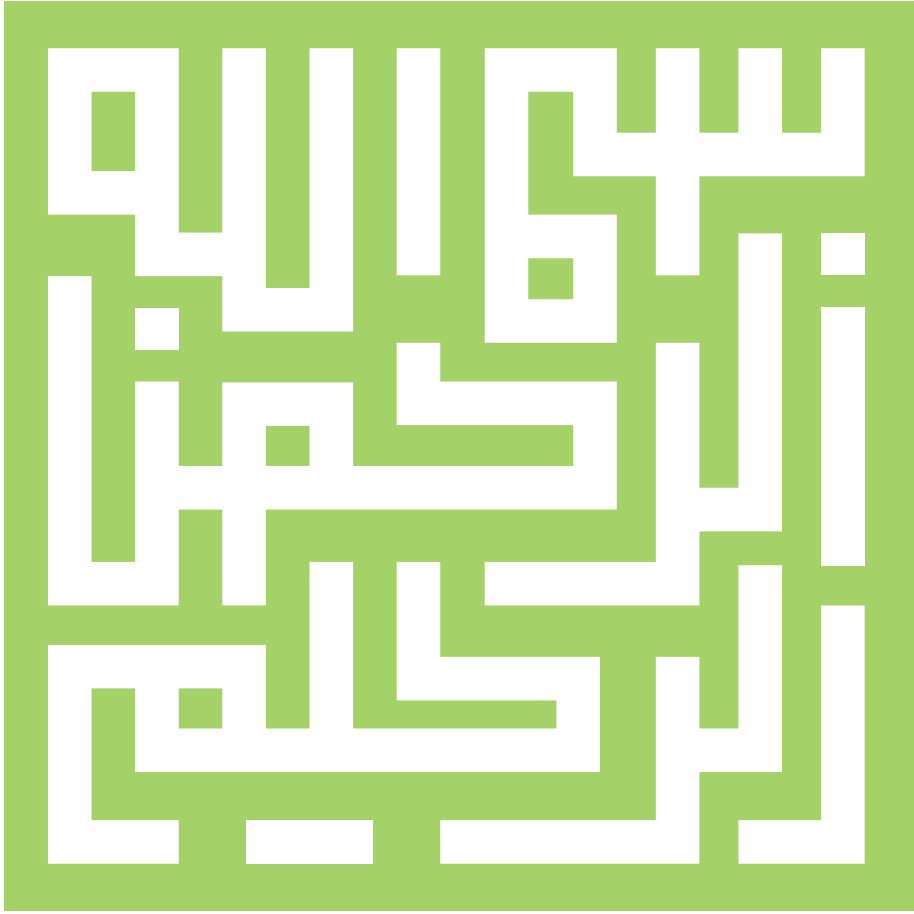


نتشارك للإزدهار
ونعزز المجتمع

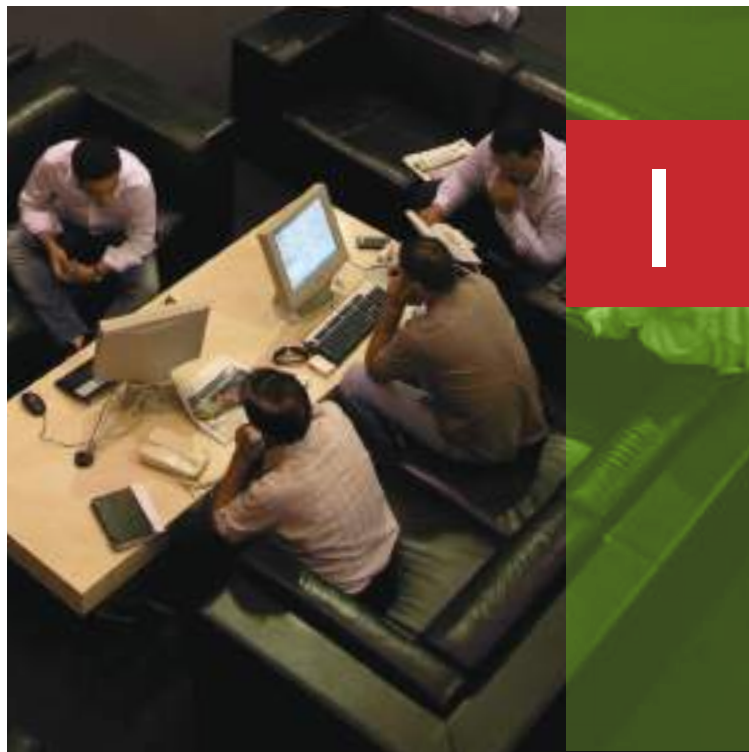
دعم
المؤسسات

تحقيق الرخاء





الفهرس





إن الاحتياجات الإنمائية للدول الأعضاء في
المؤسسة لا تزال ضخمة. ولاشك في
أن المؤسسة تجمع كل قدراتها التمويلية
وخبيراتها وأدواتها من أجل مساعدة الدول
الأعضاء على الاستجابة لتوقعات مواطنيها.

- ٠٥ خطاب مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية
- ٠٦ كلمة الرئيس التنفيذي
- ٠٨ سنة ٢٠١٧ م في أرقام
- ١٠ لمحة عن عمليات المؤسسة منذ تأسيسها
- ١٢ لمحة عن عمليات المؤسسة في ٢٠١٧ م
- ١٤ عن المؤسسة
- ١٨ ١. تطوير القطاع المالي
- ٢٨ ٢. دعم القدرات الإنتاجية
- ٣٦ ٣. استغلال مواطن القوة
- ٤٠ التنظيم والحوكمة
- ٤٤ الموارد البشرية
- ٤٦ الملاحق
- الاعتمادات والمصروفات منذ التأسيس
- المؤشرات المالية
- تقرير الهيئة الشرعية
- تقرير مراجعي الحسابات
- التقرير المالي (في وحدة التخزين - USB)



التقرير السنوي ٢٠١٧ م





خطاب مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية

بسم الله الرحمن الرحيم

معالي رئيس الجمعية العمومية للمؤسسة الإسلامية لتنمية
القطاع الخاص

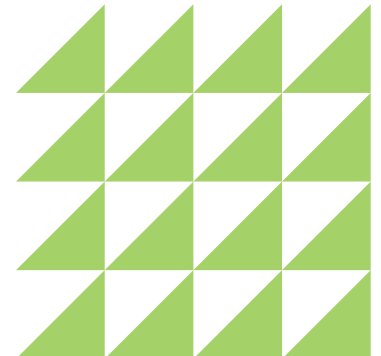
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يطيب لي أن أنوب عن مجلس إدارة المؤسسة في رفع التقرير السنوي
الثامن عشر عن الفترة 1 يناير ٢٠١٧م - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى الجمعية
العمومية الموقرة، وذلك استناداً إلى اتفاقية تأسيس المؤسسة
الإسلامية لتنمية القطاع الخاص ونظامها الداخلي.

ويتضمن هذا التقرير نظرة عامة عن أنشطة المؤسسة خلال سنة
٢٠١٧م، ومنها تدخلاتها المختلفة وتأثيرها الإنمائي وتحليل للبيانات
المالية. وستواصل المؤسسة بذل الجهود، إن شاء الله، لتحقيق
تطلعات الأعضاء.

وتقبلوا مني، معالي الرئيس، أسمى عبارات التقدير والاحترام.

د. بندر بن محمد حمزة حجار
رئيس مجلس الإدارة





كلمة الرئيس التنفيذي

بسم الله الرحمن الرحيم

يسعدني ويسرني أن أقدم التقرير السنوي للمؤسسة عن سنة ٢٠١٧ م، وهو تقرير يعبر مرة أخرى عن سنة ناجحة في مسيرة المؤسسة التنموية.

لقد تعزز النمو الاقتصادي العالمي سنة ٢٠١٧ م، وانخفضت معدلات البطالة، وارتفع حجم التجارة العالمية، وزادت أسعار السلع الأساسية، وعرفت الأسواق المالية ظروفاً مطمئنة. كما تحسنت الظروف الاقتصادية والمالية في معظم المناطق التي تغطيها عمليات المؤسسة، ولكن بعض المخاطر ذات الطابع غير الاقتصادي، والتقلبات الجيوسياسية، نزلت بثقلها على أحوال الأسواق في بعض الدول.

وظل تعزيز القطاع الخاص وتمكين أصحاب المشاريع وتوطيد الشراكة النشطة مع الجهات الفاعلة فيه عنصراً لا غنى عنه لدعم الاستدامة في العديد من الدول الأعضاء.

إنّ الاحتياجات الإنمائية للدول الأعضاء في المؤسسة لا تزال ضخمة. ولاشكّ في أنّ المؤسسة تجمع كل قدراتها التمويلية وخبراتها وأدواتها من أجل مساعدة الدول الأعضاء على الاستجابة لتوقعات مواطنيها. ويتطلب تحفيز قدر كبير من التمويل والابتكار والحماسة توفير فرص متكافئة للقطاع الخاص،

وإضفاء مزيد من التفاعل مع القطاع الخاص في الدول الأعضاء المشمولة بعمليات المؤسسة.

وبفضل ما حققته المؤسسة، خلال السبع عشرة سنة، من منجزات إنمائية قوية، فإنها تواصل توسيع نطاق أنشطتها رويداً رويداً في دولها الأعضاء الأربعة والخمسين. وفي الوقت الحالي، يبلغ إجمالي الاعتمادات التراكمية للمؤسسة ٥,٨٩ مليار دولار أمريكي، وإجمالي المصروفات التراكمية ٢,٦٥ مليار دولار أمريكي، وهي استثمارات استفادت منها ٥١ بلداً عضواً.

على الرغم من السنة المالية الصعبة التي مرت بها المؤسسة نتيجة بعض التحديات مثل ظروف السوق الخارجية، حققت المؤسسة أداءً جيداً في المجال التشغيلي والتنموي، فقد أتممت خلالها المؤسسة مبلغاً تمويليّاً قياسيّاً لتطوير القطاع الخاص، يقارب ٩٣١ مليون دولار أمريكي، وهو أكبر مبلغ للاعتمادات في تاريخ المؤسسة، أي زيادة قدرها ١٣٪ عن السنة المنصرمة.

كما أولت المؤسسة المزيد من الاهتمام لتذليل العقبات الأكثر صعوبة التي يواجهها كل من القطاع الخاص والتنمية المستدامة، وذلك بالاستثمار





**تظل المؤسسة حريصة على
توطيد التزامها بمساعدة
الدول الأعضاء على تذليل ما
يعترضها من عقبات إنمائية
في ظل التغيرات السريعة.**

الخاص أدواتها بإضافة أهداف الأمم المتحدة للتنمية المستدامة إلى نظم قياس التأثير الإنمائي.

إن المؤسسة لا يمكنها أن تقنع بما أنجزته في الماضي ولذلك تظل حريصة على توطيد التزامها بمساعدة الدول على تذليل ما يعترضها من عقبات إنمائية في ظل التغيرات السريعة. وهي تدرك أن تلبية طلبات الدول الأعضاء أمر لا بد منه في كل الأوقات، ولكنها في الوقت نفسه تبذل كل ما بوسعها لاتخاذ إجراءات استباقية، فتسخر طاقتها وتحفز عملائها وشركائها لحشد المزيد من التمويل للقطاع الخاص. ولا يزال بإمكان المؤسسة تعزيز مدى وعمق التأثير الإنمائي لرأسمالها بالتعاون مع باقي كيانات مجموعة البنك الإسلامي للتنمية.

وأدعو الله سبحانه وتعالى أن يسدّد خطانا فيما نبذله من جهود لتذليل عقبات المستقبل، وأن يعيننا على مساعدة الدول الأعضاء في تحقيق ازدهارها.



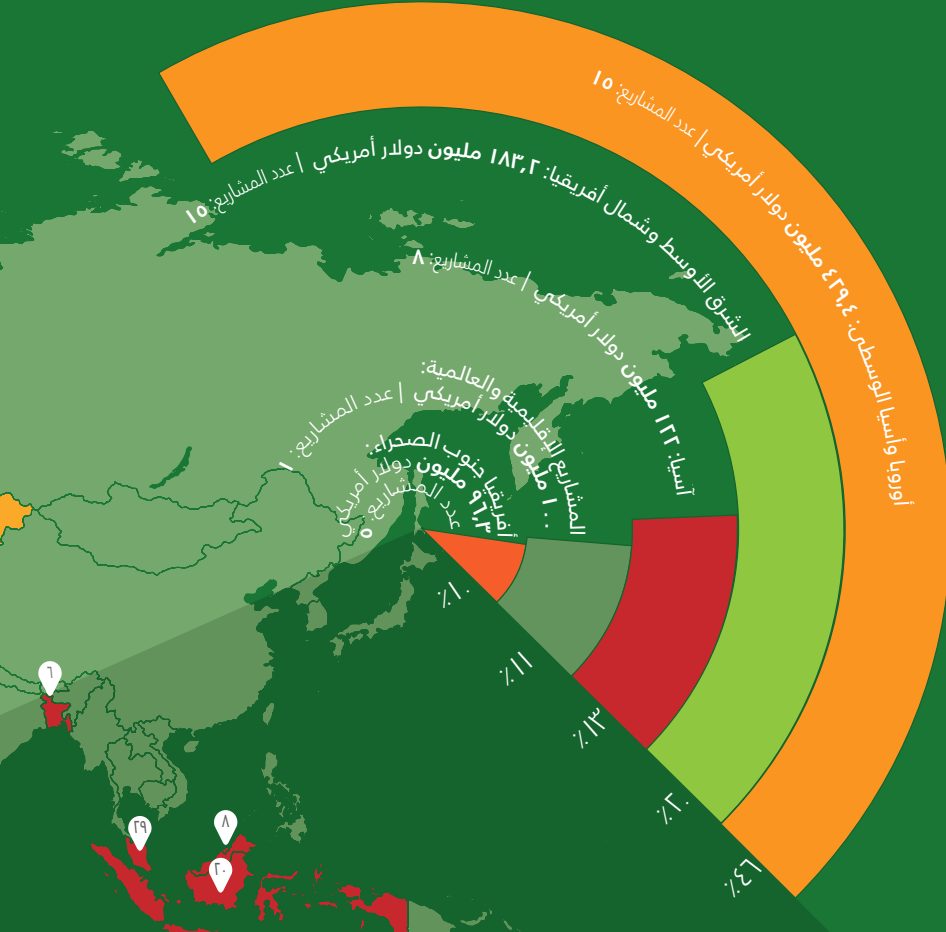
خالد محمد العبودي
الرئيس التنفيذي المدير العام

في قطاعي المالية والبنى التحتية في الدول الأعضاء. ورصدت ثلثي تمويلها للقطاع المالي، عن طريق خطوط التمويل واستثماراتها السهمية. كما سجلت المؤسسة رقماً قياسياً في تمويل البنى التحتية بتخصيص أكثر من ١٨٠ مليون دولار أمريكي من الاعتمادات لتعزيز القدرات الإنتاجية للقطاع الخاص وزيادة التنافسية. إضافة إلى ذلك وجهت المؤسسة المزيد من استثماراتها لجوانب مهمة مثل تغير المناخ والابتكار.

كما أن الصناديق الاستثمارية والخدمات الاستشارية شكلا جانبيين هامين من جوانب أداء المؤسسة لدورها الإنمائي خلال سنة ٢٠١٧م. وقد بلغ إجمالي ما تديره المؤسسة من أصول نحو ٧٩٠ مليون دولار أمريكي في أواخر سنة ٢٠١٧م. كما عززت المؤسسة دعمها للدول الأعضاء بتقديم خدمات استشارية شاملة. وفي سنة ٢٠١٧م، أبرمت المؤسسة اتفاقيات ١٤ خدمة استشارية، كانت ٤٣٪ منها لفائدة الدول الأعضاء الأقل نمواً. وهي حلول استشارية قدّمتها المؤسسة عن طريق برامجها الاستشارية المتخصصة.

يُعتبر تحقيق النتائج الإنمائية دائماً هو حجر الزاوية والهدف الأسمى لعمليات المؤسسة. لقد تمكنت المؤسسة بفضل الله ومن ثم بفضل حجم وتنوع عملياتها في العام ٢٠١٧م، من تحقيق تأثير إنمائي متعدد الجوانب. مما أدى إلى توفير أكثر من عشرة آلاف فرصة وظيفية جديدة من خلال عملاء وشركاء المؤسسة، وقام ما يقرب من مائة ألف شخص من فتح حسابات تمويل إسلامية جديدة. كما دعمت تمويلات المؤسسة عدد ٩,٣٦٧ مؤسسة صغيرة ومتوسطة. والجدير بالذكر أن المشاريع التي استفادت من دعم المؤسسة قد قامت بدور مهم جداً في اجتذاب تدفقات العملات الأجنبية التي بلغت نحو ٦١٢ مليون دولار أمريكي، وتحقيق عائدات ضريبية ناهزت مبلغ ١١٣ مليون دولار أمريكي في الدول الأعضاء. ونظراً للاحتياجات الإنمائية المتعددة الجوانب للدول الأعضاء، فقد عززت المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع

سنة ٢٠١٧ م في أرقام



١٨

بلداً مستفيداً
(بالإضافة إلى المشاريع الإقليمية)



٤٤

مشروعاً



٩٣١ مليون

مليون دولار أمريكي من الاعتمادات



١,٧٩٥

وظيفة جديدة تم خلقها عن طريق
عملاء وشركاء المؤسسة



٩٥,٦.٩

شخصاً فتح حسابات تمويل إسلامية
جديدة



٩,٣٦٧

منشأة صغيرة ومتوسطة تم دعمها
من خلال التمويلات



٦٢٩

مليون دولار أمريكي من مبيعات
التصدير تم استحداثها



١١٣

مليون دولار أمريكي من الإيرادات
الضريبية للحكومات



٦١٢

مليون دولار أمريكي من قيمة صافي
التدفقات من العملات الأجنبية



٤٤٥

مليون دولار أمريكي من السلع
والخدمات تم شرائها محلياً



١٣

مليون دولار أمريكي
من مساهمات عملاء المؤسسة في
التنمية المحلية



مجموع الاعتمادات

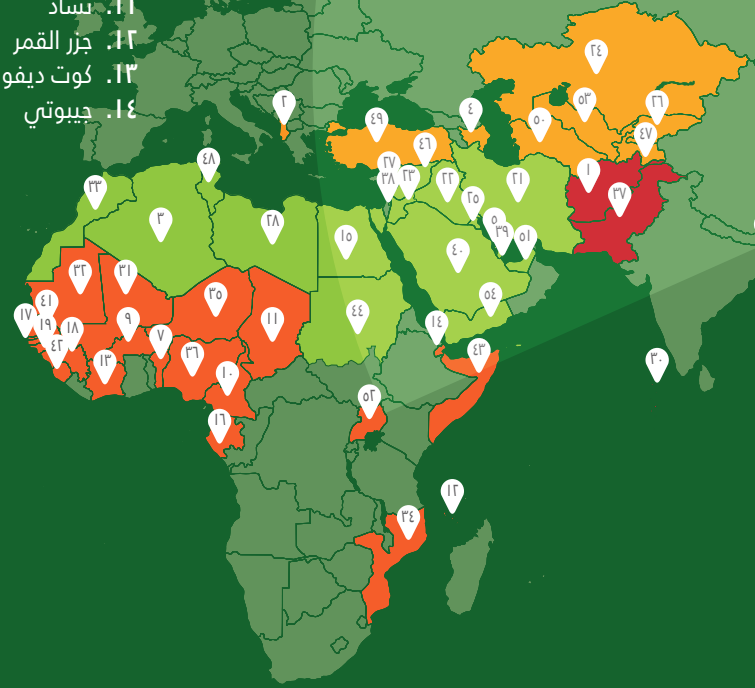
٩٣,٨ مليون

دولار أمريكي

عدد المشاريع: ٤٤

٥٤ دولة عضو

١. أفغانستان	١٥. مصر	٢٩. ماليزيا	٤٢. سيراليون
٢. ألبانيا	١٦. الغابون	٣٠. المالديف	٤٣. الصومال
٣. الجزائر	١٧. غامبيا	٣١. مالي	٤٤. السودان
٤. أذربيجان	١٨. غينيا	٣٢. موريتانيا	٤٥. سورينام
٥. البحرين	١٩. غينيا بيساو	٣٣. المغرب	٤٦. سوريا
٦. بنغلاديش	٢٠. إندونيسيا	٣٤. موزمبيق	٤٧. طاجيكستان
٧. بنين	٢١. إيران	٣٥. النيجر	٤٨. تونس
٨. بروناي	٢٢. العراق	٣٦. نيجيريا	٤٩. تركيا
٩. بوركينا فاسو	٢٣. الأردن	٣٧. باكستان	٥٠. تركمانستان
١٠. الكاميرون	٢٤. كازاخستان	٣٨. فلسطين	٥١. الإمارات العربية المتحدة
١١. تشاد	٢٥. الكويت	٣٩. قطر	٥٢. أوغندا
١٢. جزر القمر	٢٦. قيرغيزستان	٤٠. المملكة العربية السعودية	٥٣. أوزبكستان
١٣. كوت ديفوار	٢٧. لبنان	٤١. السنغال	٥٤. اليمن
١٤. جيبوتي	٢٨. ليبيا		



تنويه: الحدود أو الأسماء القطرية لا تعكس بالضرورة موقف المؤسسة الرسمي. هذه الخريطة للأغراض توضيحية ولا تعبر عن أي رأي أو موقف من جانب المؤسسة فيما يتعلق بالوضع القانوني لأي بلد أو إقليم أو فيما يتعلق بتبرسيم أو تعيين الحدود.

الاعتمادات بحسب المنتجات

الخط التمويلي
٥٨٣,٣ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ١٨

التمويل للأجل
٣٣٥,٥ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ٢٤

الصناديق
٨ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ١

أسهم الشركات
٤ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ١

تطوير عقاري
٢,٧ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ١

الصناديق
٨ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ١

الاعتمادات بحسب القطاع

المالي
٥٨٣,٣ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ١٨

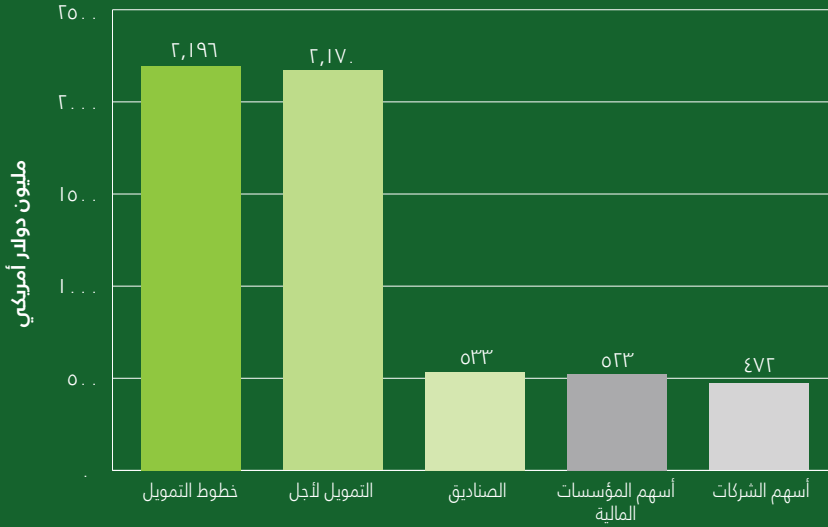
الصناعة والتعدين
١٤٩ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ١٠

الطاقة
١٢٨,٥ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ١٠

الرعاية الصحية والخدمات الاجتماعية الأخرى
٥٩,٤ مليون دولار أمريكي
عدد المشاريع: ٤



الاعتمادات بحسب المنتجات منذ تأسيس المؤسسة



المصروفات بحسب المنتجات منذ تأسيس المؤسسة



٣٨٪	التمويل لأجل
٣٣٪	خطوط التمويل
١١٪	أسهم المؤسسات المالية
١١٪	الصناديق
١٪	أسهم الشركات

وقد بلغ إجمالي

الاعتمادات التراكمية منذ

إنشاء المؤسسة ٥,٨٩ مليار

دولار أمريكي، حُصّصت

لأكثر من ٣٩٠ مشروعاً.

الاعتمادات بحسب المنتجات

يتكون إجمالي الاعتمادات التراكمية بحسب المنتج أو صيغة التمويل من ٨٥ خطاً تمويليّاً (٢,١٩٦,٣ مليون دولار أمريكي) و ٢١٥ تمويل لأجل (٢,١٦٩,٩ مليون دولار أمريكي) و ١٥ استثماراً في الصناديق (٥٣٢,٨ مليون دولار أمريكي) و ٤٥ استثماراً في أسهم المؤسسات المالية (٥٢٢,٥٣ مليون دولار أمريكي) و ٣٣ استثماراً في أسهم الشركات (٤٧١,٧٣ مليون دولار أمريكي).

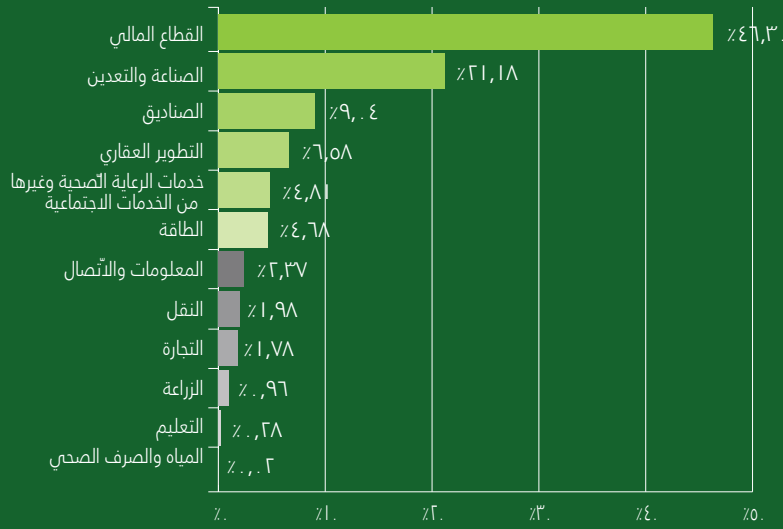
وفي نهاية سنة ٢٠١٧ م، كانت ٧٤٪ من الاعتمادات قد خصّصت للتمويل الائتماني (التمويل لأجل وخطوط التمويل)، و ١٧٪ للمساهمة في رأس المال (أسهم المؤسسات المالية وأسهم الشركات)، و ٩٪ للاستثمار في الصناديق.

كما صرفت المؤسسة منذ إنشائها ما مجموعه ٢,٦٥ مليار دولار أمريكي. وتختلف المصروفات باختلاف المنتجات: فقد مثل التمويل لأجل وخطوط التمويل النسبة الأكبر (٦٨٪)؛ ومثلت المساهمة في رأسمال المؤسسات المالية ١١٪، والاستثمار في الصناديق ١١٪، والاستثمار في رأسمال الشركات ١٪.

لمحة عن عمليات المؤسسة منذ تأسيسها



الاعتمادات بحسب القطاعات منذ تأسيس المؤسسة

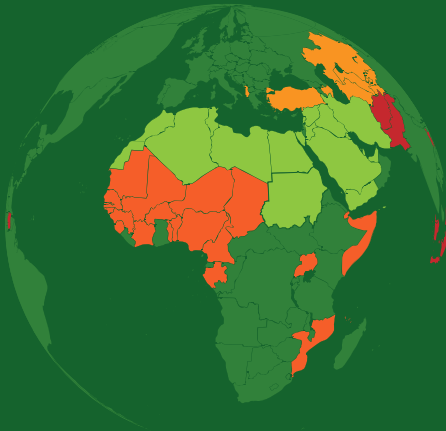


الاعتمادات بحسب القطاعات

تغطي الاعتمادات التراكمية بحسب القطاعات عدداً من المجالات، تتمثل في القطاع المالي والبنى التحتية والزراعة والنفط والغاز والتصنيع. ومثل القطاع المالي، وهو قطاع ذو أولوية، أكبر حصة بنسبة 46,3% من إجمالي تلك الاعتمادات. ونال قطاع التصنيع والتعدين ثاني أكبر حصة (21,18%) بمبلغ إجمالي قدره 1,248,2 مليون دولار أمريكي. ويأتي ذلك الاستثمار في الصناديق (9,4%)، ثم الاستثمار في التطوير العقاري، والرعاية الصحية وغيرها من الخدمات الاجتماعية، وتكنولوجيا المعلومات والاتصالات، والطاقة، والتجارة، والنقل، التي تمثل 22,2% من إجمالي الاعتمادات. أما مبلغ 74,38 مليون دولار أمريكي المتبقي، يمثل 1,3% من الاعتمادات التراكمية، فقد خصص لثلاثة قطاعات هي الزراعة، والتعليم، والمياه والصرف الصحي.

الاعتمادات بحسب المناطق

فيما يتعلق بالتوزيع الجغرافي، تجسد اعتمادات المؤسسة اهتماماً بالتنوع أيضاً. ففي نهاية 2017م، كانت المؤسسة قد وسعت نطاق استثماراتها ليشمل 51 بلداً عضواً، فضلاً عن مشاريع إقليمية تغطي العديد من البلدان. وتمثل منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا 34% من إجمالي تلك الاعتمادات، تليها مناطق أخرى، كمنطقة بلدان أوروبا وآسيا الوسطى (23%)، ومنطقة أفريقيا جنوب الصحراء (10%)، ومنطقة آسيا (14%). وبلغت حصة المشاريع الإقليمية/العالمية التي تغطي عدة دول 14% من إجمالي تلك الاعتمادات.



الاعتمادات بحسب المناطق منذ تأسيس المؤسسة



14% آسيا

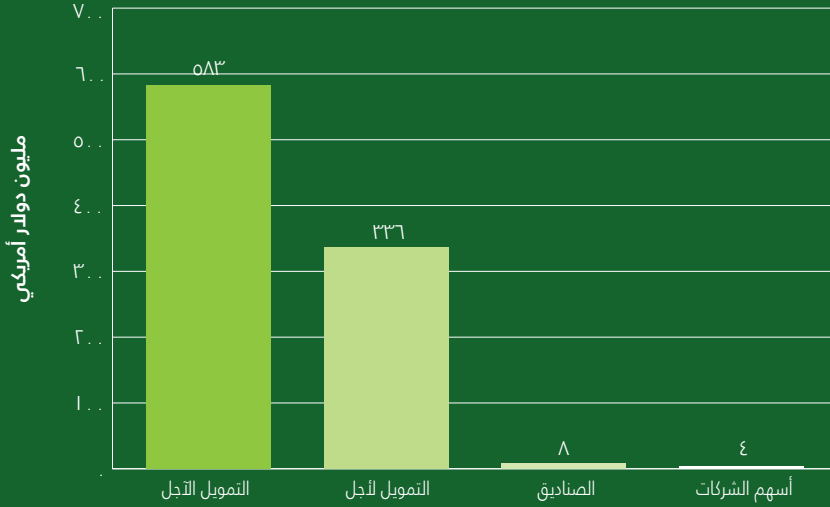
14% إقليمي/عالمي

10% أفريقيا جنوب الصحراء

23% أوروبا وآسيا الوسطى

34% الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

الاعتمادات بحسب المنتجات



في سنة ٢٠١٧ م،

اعتمدت المؤسسة

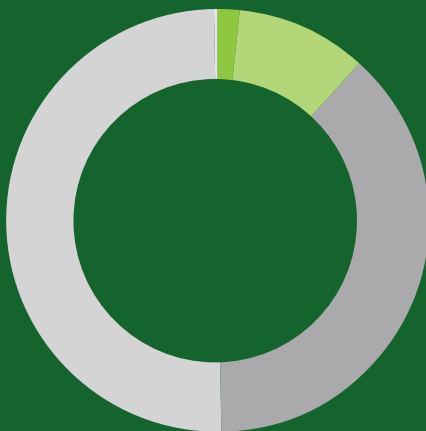
أكثر من ٤٠ مشروعاً

استثمارياً وتمويلياً

بمبلغ إجمالي قدره ٩٣١

مليون دولار أمريكي.

المصروفات بحسب المنتجات



١,٧١٪

٩,٤٥٪

٣٨,٤١٪

٥٠,٤٪

٠,٣٪

الصناديق

أسهم المؤسسات المالية

خطوط التمويل

التمويل للتـجـل

أسهم شركات

الاعتمادات بحسب المنتجات

شكلت خطوط التمويل (٦٢,٧٪) معظم هذه الاعتمادات. وكان التمويل لتـجـل ثاني أكبر منتج بنسبة ٣٦٪ من اعتمادات المؤسسة سنة ٢٠١٧ م، وتلاه الاستثمار في الصناديق بنسبة ٩,٠٪، ثم الاستثمار في رأسمال الشركات بنسبة ٤,٠٪. وفضلاً عن المشاريع الاستثمارية والتمويلية، قدمت المؤسسة ١٤ خدمة استشارية سنة ٢٠١٧ م.

وفيما يتعلق بالمصروفات، تمكنت المؤسسة من صرف ٢٩٢ مليون دولار أمريكي. وهو مبلغ لا يشمل مصروفات الصناديق التي تديرها المؤسسة. واستحوذ التمويل لتـجـل على أكبر حصة من المصروفات بمبلغ ١٤٧ مليون دولار أمريكي، وهو ما يمثل ٥٠,٤٪ من إجمالي المصروفات. ومثلت خطوط التمويل ٣٨,٤١٪ من إجمالي المصروفات، تلاها الاستثمار في رأسمال المؤسسات المالية بنسبة ٩,٤٥٪، ثم الاستثمار في الصناديق بنسبة ١,٧١٪، ثم الاستثمار في أسهم الشركات بنسبة ٠,٣٪.

لمحة عن عمليات المؤسسة في ٢٠١٧ م

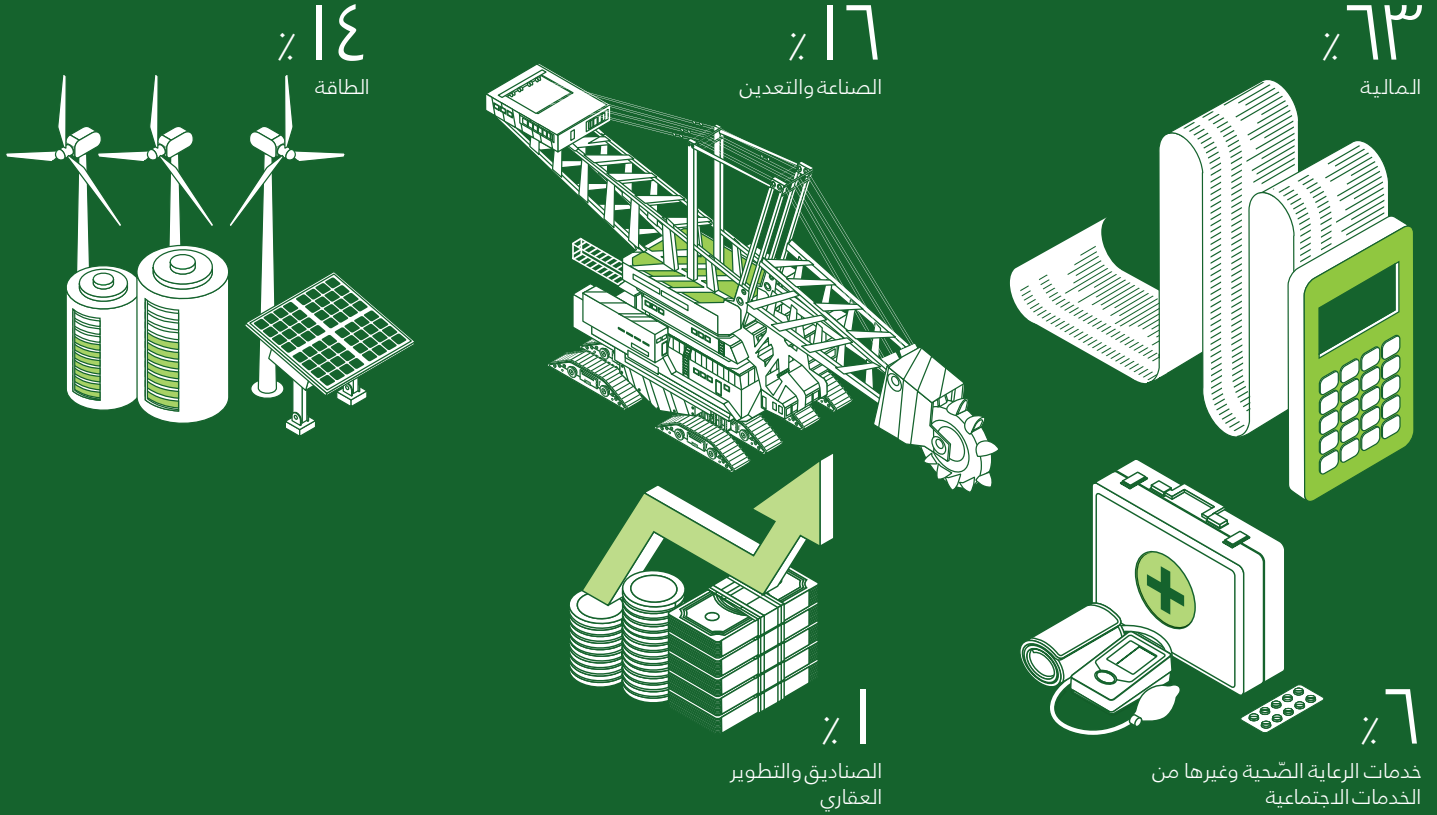
في سنة ٢٠١٧ م، اعتمدت المؤسسة أكثر من ٤٠ مشروعاً استثمارياً وتمويلياً بمبلغ إجمالي قدره ٩٣١ مليون دولار أمريكي. وستساهم هذه المشاريع في التنمية الاقتصادية والاجتماعية للبلدان الأعضاء بتوفير فرص العمل، ودعم القدرات الإنتاجية، وتيسير نقل التكنولوجيا، وحفز الاستثمار العابر للحدود.

الاعتمادات بحسب القطاعات

وقد المالي القطاع أكبر حصة من الاعتمادات، وهي حصة بلغت **٥٨٣ مليون** **الدولار الأمريكي** أي ٦٣٪ من إجمالي الاعتمادات

يجسّد توزيع اعتمادات المؤسسة خلال سنة ٢٠١٧ م على مختلف القطاعات التزامها باستراتيجيتها الرامية إلى إيلاء الاهتمام للقطاع المالي. وقد مثل هذا القطاع أكبر حصة من الاعتمادات، وهي حصة بلغت ٥٨٣ مليون دولار أمريكي، أي ٦٣٪ من إجمالي الاعتمادات. وتل هذا القطاع قطاع الصناعة والتعدين بمبلغ ١٤٩ مليون دولار أمريكي (١٦٪). وفيما يتعلق بقطاعات البنى التحتية، بلغت مشاريع الطاقة ١٢٨,٥ مليون دولار أمريكي (١٤٪) ومشاريع الرعاية الصحية ٥٩,٣ مليون دولار أمريكي (٦٪) من إجمالي الاعتمادات خلال السنة. وتلت هذه القطاعات الاستثمار في الصناديق والتطوير العقاري بنسبة إجمالية قدرها ١٪.

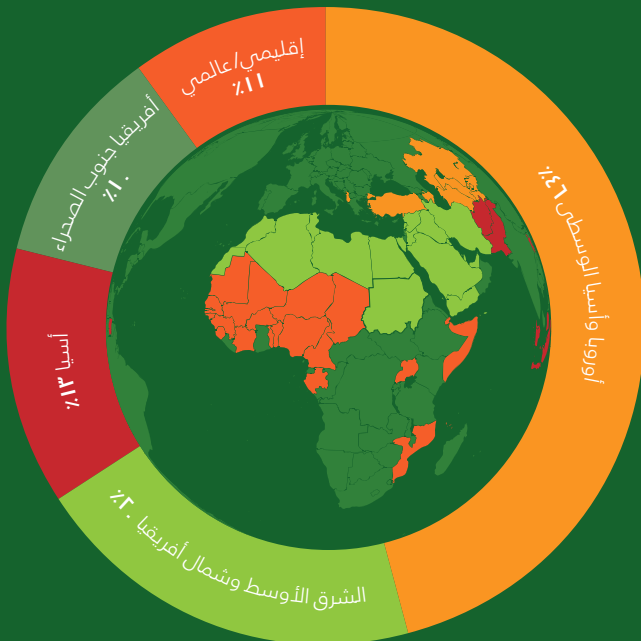
الاعتمادات بحسب القطاعات



الاعتمادات بحسب المناطق

في سنة ٢٠١٧ م، وأصلت المؤسسة إعادة توازن التوزيع الجغرافي لالتزاماتها الاستثمارية. واستند توزيع موارد المؤسسة إلى جملة من العوامل، منها الاحتياجات الإنمائية للبلدان الأعضاء، واستعداد الأسواق، والأولويات الاستراتيجية للمؤسسة.

ونتيجة لذلك، خصص الجزء الأكبر من اعتمادات المؤسسة خلال سنة ٢٠١٧ م لمنطقة أوروبا وآسيا الوسطى التي مثلت ٤٦٪ من إجمالي الاعتمادات، تلتها منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠٪)، فمِنْطقة آسيا (١٣٪)، فالمشاريع العالمية والإقليمية (١١٪)، ثم منطقة أفريقيا جنوب الصحراء (١٠٪).



عن المؤسسة

مهمة 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 رائدة متعددة الأطراف في مجال تنمية القطاع الخاص.



وفي عهد "أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة"، تواصل المؤسسة تعزيز أعمالها باعتماد ممارسات ومبادرات وأطر جديدة مع تمسك المؤسسة باستراتيجيتها.

وقد تم وضع الأهداف الطموحة التالية، وهي أهداف تكمل الاستراتيجية العشرية ٢٠١٥-٢٠٢٤ لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية:

توفير فرص الحصول على التمويل لما لا يقل عن

1.000

منشأة صغيرة ومتوسطة

إعتماد 14 مليار دولار أمريكي وصرف

8 مليار دولار أمريكي

دعم توفير

٤.٠٠٠

فرصة عمل جديدة

الوصول إلى محفظة أصول تشغيلية قوامها

0 مليار دولار أمريكي

ويسمح إطار المؤسسة بمواكبة أفضل لأولويات العملاء الإنمائية، دون الابتعاد عن مهمتها الأصلية.

تتمثل مجالات اهتمام المؤسسة فيما يلي:

1. تطوير القطاع المالي
2. دعم القدرات الإنتاجية
3. استغلال مواطن القوة

دعم القطاع الخاص بصيغ متوافقة مع الشريعة

المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص ("المؤسسة") هي عضو مجموعة البنك والمكلفة بتطوير القطاع الخاص. وتحفز المؤسسة التنمية الاقتصادية للدول الأعضاء في مجموعة البنك، وذلك بتقديم دعم مالي وحلول استشارية لمشاريع القطاع الخاص طبقاً لمبادئ الشريعة.

وتمول المؤسسة المشاريع الرامية إلى إيجاد التنافسية والريادة وفرص العمل وإمكانيات التصدير. كما تعين المؤسسة موارد إضافية لفائدة المشاريع، وتحفز تطور قطاع المالية الإسلامية، وتجلب شركاء التمويل، وتقدم خدمات استشارية للحكومات والقطاع الخاص حول إنشاء وتطوير وتحديث المنشآت الخاصة والأسواق المالية، حيث تركز المؤسسة خدماتها الاستشارية حول أفضل الممارسات وتعزيز اقتصاد السوق.

وتقوم المؤسسة بعمليات في الدول الأعضاء تناسب دائماً مستوى نمو هذه الدول. ففي الدول الأعضاء الأقل نمواً، تركز المؤسسة على إرساء أسس التنافسية وتحسين البيئة التنظيمية. أما في الدول الأكثر نمواً، فإنها تركز على تعزيز أسواق القطاع الخاص بزيادة تطور الأعمال.

اهتمام المؤسسة بأولوياتها

تسعى المؤسسة إلى تحقيق التنمية المستدامة في الدول الأعضاء، وذلك بتقديم الدعم المالي والخدمات الاستشارية لمنشآت القطاع الخاص والحكومات.

كما تعمل المؤسسة على إدماج الممارسات العالمية في خطتها، وعلى تجديد التزامها بمساعدة الدول الأعضاء على تذليل العقبات الإنمائية المتغيرة والمعقدة.

وفي عهد "أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة"، تواصل المؤسسة تعزيز أعمالها باعتماد ممارسات ومبادرات وأطر جديدة مع تمسك المؤسسة باستراتيجيتها. ويساعدها ذلك على مواكبة الممارسات والالتزامات العالمية بشأن "أهداف التنمية المستدامة"، ومنها تغير المناخ والتكامل الاقتصادي وتمكين الشباب.

١

تطوير القطاع المالي

تعزز المؤسسة بكونها المؤسسة الإنمائية المتعددة الأطراف الوحيدة التي تكمن مهمتها في تطوير القطاع الخاص بتقديم تمويل متوافق مع الشريعة.

وتسعى المؤسسة إلى تقديم حلول مبتكرة للقطاع الخاص، والاضطلاع بدور الوسيط بين الاستثمارات الخاصة والتنمية. وترمي المؤسسة، بعملها مع الوسطاء الماليين في الدول الأعضاء، إلى تحقيق الرخاء المشترك والقضاء على الفقر.

إن دور المؤسسة الرائد مكنها من تحقيق النجاح في تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة، وتقديم الخدمات الاستشارية، وتعزيز التكامل.

فالأسواق المالية السليمة والشاملة والمستدامة ضرورية لضمان التوزيع الفعال للموارد، وإيجاد فرص العمل، وتحفيز النمو الاقتصادي. كما تضطلع هذه الأسواق بدور حاسم في تنمية القطاع الخاص. ويسمح المنهج المتكامل للمؤسسة بالوصول إلى قاعدة الهرم وإلى أصحاب الأعمال الذين يصعب عليهم الاستفادة من التمويل التجاري.

وتسعى المؤسسة إلى تحقيق الأهداف التالية قبل سنة ٢٠٢٠ م من أجل تطوير قطاع المالية الإسلامية في الدول الأعضاء:

- تخصيص أكثر من ٥٠٪ من إجمالي استثماراتها للقطاع المالي؛
- إنشاء نوافذ إسلامية والمساعدة على تحويل المؤسسات المالية التقليدية إلى كيانات متوافقة مع الشريعة في أكثر من ١٠ دول؛
- تقديم خدمات استشارية لأكثر من ١٠ حكومات وشركات بشأن إصدار صكوك قصيرة وطويلة الأجل؛
- تعزيز قدرات أكثر من ١٠ مؤسسات للتمويل الأصغر في الدول الأعضاء؛
- إطلاق أكثر من ١٠ صناديق استثمارية.

٣

تعزز المؤسسة بكونها المؤسسة

الإنمائية المتعددة الأطراف

الوحيدة التي تكمن مهمتها في

تطوير القطاع الخاص بتقديم

تمويل متوافق مع الشريعة.

وواصلت المؤسسة هذه السنة تقديم خطوط تمويلية لمؤسسات شريكة، فضلاً عن تعزيز بنوك إسلامية وشركات إجازة واستثمار. كما عملت المؤسسة مع الحكومات والبنوك على بناء قدرات مؤسسية قوية في المالية الإسلامية لفائدة الجهات الفاعلة من القطاع الخاص. ولذلك اضطلعت المؤسسة بعدد من المهمات عن طريق برامجها الاستشارية التالية: برنامج الصكوك وأسواق رأس المال، وبرنامج المؤسسات المالية الإسلامية، وبرنامج تنمية التمويل الأصغر. وكما أن هذه الأنشطة تساهم في تطوير قنوات المالية الإسلامية، فإنها تساعد أيضاً على تحسين حوكمة الشركات، وتطوير أدوات وآليات جديدة للحصول على التمويل.

ويعزز نهج المؤسسة المتكامل وفورات الحجم بحشد الاستثمارات لأنشطة الصناديق. وترمي الصناديق الاستثمارية إلى ربط عملاء المؤسسة (ومنها صناديق الثروة والمؤسسات المالية وصناديق التقاعد وشركات التأمين والأوقاف والجمعيات والمكاتب العائلية والأفراد) بفرص الاستثمار في أسواق الدول الأعضاء.

دعم القدرات الإنتاجية

دعم القدرات الإنتاجية بالاستثمار واصلت المؤسسة، بدمجها الممارسات الإنمائية العالمية، منهجها المتمثل في تعزيز الإنتاجية والاستدامة. وفي الوقت الراهن، تركز المؤسسة على استثمارات القطاع الحقيقي التي ستعزز القدرات الإنتاجية للشركات بالتمويل المباشر لها. كما تطور المؤسسة مجالاً متكافئاً بالاستثمار في البنى التحتية الاقتصادية والاجتماعية.

وفي الصناعات غير المالية، واصلت المؤسسة زيادة استثمارات قوية في القطاعات ذات التأثير الأنمائي العالي، كالبنى التحتية والتصنيع والخدمات الاجتماعية، وانخرطت في الممارسات العالمية الناشئة، كالتمويل المحافظ على البيئة، ورأس المال المخاطر، وتكامل التجارة. وتصب المؤسسة اهتماماً خاصاً على جوانب البنى التحتية التي لطالما كانت احتكار لا يمكن النفاذ إليه، وسلعة عامة شهدت مشاركة محدودة أو جزئية من القطاع الخاص.

وترمي المؤسسة إلى تحقيق الأهداف التالية قبل سنة ٢٠٢٠ م من أجل دعم القدرات الإنتاجية:

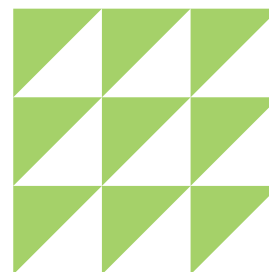
- تخصيص أكثر من نصف الاستثمار في القطاع الحقيقي لمشاريع البنى التحتية؛
- إطلاق صندوق البنى التحتية لأفريقيا، وصندوق الرعاية الصحية، وغيرهما من الصناديق المحورية في القطاع الحقيقي، من أجل تعبئة ما لا يقل عن ٢٠٠ مليون دولار أمريكي من أطراف استثمارية ثالثة.

انخرطت المؤسسة

في الممارسات العالمية

الناشئة، كالتمويل المحافظ

على البيئة، وتكامل التجارة.

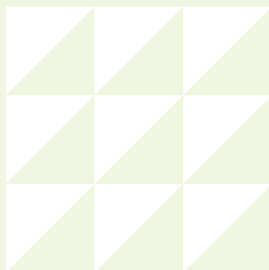


أهداف التنمية المستدامة

إدراج أهداف التنمية المستدامة في استراتيجيتها وعملياتها:

في عام ٢٠١٧م، أنجزت المؤسسة مجموعة من الأنشطة الرئيسة تهدف إلى إدراج أهداف التنمية المستدامة في عملياتها. وكانت نقطة إنطلاق هذه المبادرة التزام المؤسسة بمواءمة عملياتها مع الاحتياجات التنموية متعددة الأبعاد لدولها الأعضاء الأربعة والخمسين.

أنجزت المؤسسة مؤخرًا عملية خرائطية استراتيجية لربط أهداف التنمية المستدامة باستراتيجيتها وأهدافها التنموية. بغية إدراج أهداف التنمية المستدامة في عملياتها، عدلت المؤسسة أيضًا المبادئ التوجيهية للاستثمار والاستشارات، والتي ألزمت جميع مقترحات المشاريع الاستثمارية والاستشارية الجديدة بتخصيص جزء لإبراز الأثر التنموي بناءً على مجموعة من الأدوات الجديدة. تخطط المؤسسة أيضًا لإدراج مجموعة من الأهداف ضمن أهداف التنمية المستدامة في سجل قياس أدائها المؤسسي وتقديم تقارير منتظمة إلى مجلس إدارة المؤسسة.



المؤسسة، عن طريق مجموعة البنك، على ضمان استخدام كامل وفعال للمعارف والأدوات التشغيلية وشبكة الشركاء من أجل التحول من مؤسسة تستجيب للطلبات إلى مؤسسة تستبقي الحاجات.

ويواصل ثراء خبرات المؤسسة وتنوع مواردها البشرية وتعدد منتجاتها التمويلية وحلولها الاستشارية تحديد الخدمات الإنمائية التي تقدمها المؤسسة لعملائها.

وتصبو المؤسسة إلى تحقيق الأهداف التالية قبل سنة ٢٠٢٠م عن طريق الاستفادة من مواطن قوتها:

- تعبئة ٣ دولارات أمريكية من السوق عن كل دولار أمريكي واحد مستثمر؛
- مضاعفة "الأصول المدارة" في الصناديق حتى تبلغ ملياري دولار أمريكي؛
- الحفاظ على التصنيف الائتماني الحالي للمؤسسة والدأب على تحسينه.

العمل المشترك

تضفي المؤسسة عمقاً تحليلياً أكبر على أعمالها كل سنة. وترمي المؤسسة التي تتعاون تعاوناً وثيقاً مع باقي كيانات مجموعة البنك ومع عملائها وشركائها إلى إحداث تأثير إنمائي أكبر خلال السنوات المقبلة. وستتمكّن المؤسسة، بفضل استخدام هذه الخبرات الثرية، من تعزيز إدراكها للصعوبات الإنمائية التي يواجهها عملاؤها.

ويتعين على المؤسسة، تغطية المزيد من الأسواق وتحقيق تأثير واسع النطاق وأن تشرع في العمل مع غيرها من الجهات الفاعلة الإنمائية. وترمي استراتيجية المؤسسة الآن إلى الاستفادة من شبكتها الكبيرة من المستثمرين والشركاء من أجل تعبئة التمويل الإنمائي على نطاق أوسع. ويمكن للمؤسسة أن تحقق هذه الخطط بفضل تصنيف ائتماني ومركز مالي قوي.

دعم القدرات الإنتاجية بتقديم حلول استشارية

إنّ الحلول الاستشارية التي تقدمها المؤسسة (ومنها برنامج دعم بيئة الأعمال والصناعة، وبرنامج الخدمات الاستشارية في مجال البنى التحتية) تدعم القدرات الإنتاجية لعملائها. ويؤدي تكييف هذه البرامج المتعلقة بالخدمات الاستشارية وبناء القدرات مع احتياجات شريحة أكبر من المستفيدين المحتملين إلى تمكين المؤسسة من الاضطلاع بدور فعال، حتى في أكثر المناطق صعوبة. وهكذا تغطي المؤسسة في الوقت الراهن أمريكا اللاتينية وشرق آسيا؛ كما تشمل المناطق المتضررة من النزاعات.

دعم القدرات الإنتاجية بإدارة الصناديق الاستثمارية

تدعم أنشطة المؤسسة المتعلقة بإدارة الصناديق الاستثمارية القدرات الإنتاجية للعملاء أيضاً، وذلك بمساعدة المؤسسة على إنشاء صناديق محورية يمكن توجيهها إلى المناطق والمجتمعات التي تكون في أمس الحاجة إليها. وتتمثل هذه الصناديق في صندوق حصص الاستثمار، وصندوق تمويل التجارة، وصندوق تمويل الشركات، وصندوق الاستدامة العالمي.

٣

استغلال مواطن القوة

تواصل المؤسسة، طبقاً لخارطة الطريق الاستراتيجية، تعزيز الفعالية والتنافسية لدعم تقدم دولها الأعضاء. وأسفر توسّع المؤسسة جنوباً وشرقاً عن عمليات ومحافظ متنوعة إقليمياً. ويتمثل الهدف الحالي للمؤسسة في إيلاء الاهتمام لما يواجه العملاء من صعوبات إنمائية، والاستفادة المتزايدة من مواطن القوة.

وكانت تعبئة الموارد والخبرات الداخلية والخارجية دائماً أحد أهمّ مواطن القوة في نموذج أعمال المؤسسة وتعمل التي تواصل الاستفادة منه. وتعمل

تطوير القطاع المالي

١



تقديم الخطوط التمويلية

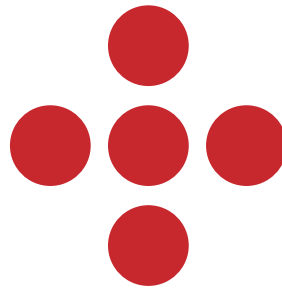
في سنة ٢٠١٧م، واصلت المؤسسة حشد تمويلها للمؤسسات المالية من أجل الوصول إلى الجهات المستفيدة النهائية، ولاسيما المنشآت الصغيرة والمتوسطة. وعلى غرار سنة ٢٠١٦م، نالت الخطوط التمويلية، بصفتها أداة تمويلية إسلامية كبرى، الحظ الأوفر من اعتمادات المؤسسة. وبلغت مساهمة الخطوط التمويلية ٦٣٪ من إجمالي اعتمادات المؤسسة و ٣٠٪ من إجمالي مصروفاتها.

وواصلت المؤسسة زيادة التزاماتها في إطار الخطوط التمويلية باعتماد ١٨ مشروعاً ذا قيمة إجمالية زادت عن ٥٨٣,٣ مليون دولار أمريكي. وشملت الاعتمادات مشروع إقليمي لأفريقيا و١٧ خطاً تمويلياً قُطرياً لفائدة بنغلاديش وغامبيا و كازاخستان وقرغيزستان ومالي والنيجر وفلسطين وسورينام وطاجيكستان وتوغو وتركيا وسورينام وأوزبكستان.

وفي نهاية سنة ٢٠١٧م، كانت للمؤسسة محفظة خطوط تمويلية متنوعة، مثلت فيها منطقة أفريقيا جنوب الصحراء أكبر تعرّض حالي صاف. غير أن المؤسسة-في إطار جهودها الرامية إلى التنويع المستمر لمحفظتها- تقوم أيضاً بتوسيع نطاق عمليات خطوطها التمويلية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وآسيا، وأوروبا وآسيا الوسطى من أجل تحقيق محفظة أكثر توازناً.

وتقدم المؤسسة خطوطاً تمويلية للمؤسسات الشريكة وتقدم رأس المال لتطوير بنوك إسلامية ومؤسسات مالية غير مصرفية جديدة وقائمة. كما تساعد المؤسسة الدول الأعضاء على بناء قدرات مؤسسية قوية عن طريق مجموعة واسعة من الحلول الاستشارية. ومن هذه الحلول برنامج الصكوك وأسواق رأس المال، وبرنامج المؤسسات المالية الإسلامية، وبرنامج تنمية التمويل الأصغر. وتمكّن هذه البرامج عملاء المؤسسة من تحسين أطر الحوكمة واستحداث أدوات وآليات لتحسين حصولها على التمويل.

وترمي أنشطة المؤسسة المتعلقة بإدارة الأصول إلى حشد رؤوس الأموال وربطها بالاستثمار عن طريق ربط عملاء المؤسسة (ومنها صناديق الثروة والمؤسسات المالية وصناديق التقاعد وشركات التأمين والأوقاف والجمعيات والمكاتب العائلية والأفراد ذوي الملاءة المالية العالية) بفرص الاستثمار في أسواق الدول الأعضاء.



يتمثل أحد أهم مجالات اهتمام المؤسسة في تحفيز وتطوير الصناعة المالية الإسلامية في الدول الأعضاء من أجل تعزيز الازدهار المشترك والقضاء على الفقر. وتضطلع المؤسسة بدور رائد وتساهم في تحقيق نجاح فعلي عن طريق تقديم الدعم المالي والحلول الاستشارية في الدول الأعضاء.

خطوط التمويل الشاملة

كان خط تمويل شامل قدره ٢٠٠ مليون دولار أمريكي لفائدة تركيا أكبر خط تمويل اعتمده المؤسسة سنة ٢٠١٧ م. واحتل خط تمويل آخر قدره ١٠٠ مليون دولار أمريكي لفائدة كازاخستان وخط تمويل قدره ١٠٠ مليون دولار أمريكي لفائدة بنك أفريقيا للتصدير والاستيراد المرتبة الثانية بنسبة متساوية.

واعتمدت المؤسسة هذين الخطين التمويليين لفائدة تركيا وكازاخستان من أجل تمويل مؤسسات مالية مختارة لكي تواصل دعم مجموعة واسعة من مؤسسات القطاع الخاص في البلدين. وهو ما سيساهم بدوره في مواصلة تنويع القنوات المالية للمؤسسة، وزيادة فرص الحصول على التمويل، والنهوض بالمنتجات والخدمات المالية الإسلامية في الدول الأعضاء ذات الكثافة السكانية العالية، مما سيفتح آفاقاً حيوية وواعدة.



نموذج: كازاخستان

النهوض بالقطاع المصرفي المتوافق مع الشريعة

المنتج: خط تمويل شامل
العميل: البنوك والمؤسسات المالية غير المصرفية

في سنة ٢٠١٨ م تخطط المؤسسة لإصدار صكوكاً بالتينغ (العملة المحلية) تعادل قيمتها ١٠٠ مليون دولار أمريكي، وذلك لإطلاق أول خط تمويلٍ بعملة محلية.

وأعدت المؤسسة قائمة مختصرة للبنوك والمؤسسات المالية غير المصرفية. وستوقع اتفاقيات التمويل الموافقة للشريعة بعد الانتهاء من عملية العناية الواجبة. وسيعمل الفريق المحلي للمؤسسة عن كثب مع البنوك والمؤسسات المالية غير المصرفية على تنفيذ خط التمويل الشامل حرصاً على الالتزام بمبادئ الشريعة، وبمقاييس المخاطر، وبأهداف التنمية المستدامة.

نموذج: غامبيا

دعم المنشآت الصغيرة والمتوسطة

المنتج: خط تمويل بقيمة ٥ ملايين دولار أمريكي
العميل: البنك الإسلامي العربي الغامبي
الغرض: تمويل المنشآت الخاصة، ومنها المنشآت الصغيرة والمتوسطة.

يرغب البنك الإسلامي العربي الغامبي في جذب الادخارات بالولوج إلى أسواق جديدة، ومنها منطقة "باسيه" التي يتجنب فيها عدد كبير من الناس البنوك التقليدية بسبب عدم التوافق مع الشريعة. وبإطلاق فروع في هذه المنطقة، سيقرب البنك من هذه الفئة من العملاء وعرض منتجات متوافقة مع الشريعة، وانتزاع حصة في السوق. ويركز البنك أيضاً على مجموعة قوية من فرص التمويل تتألف من منشآت صغيرة ومتوسطة راسخة ذات مكانة هامة في مجال التشغيل، وإدارة سليمة، وإمكانات نمو وتأثيرٍ إنمائي كبيرين.

يرغب البنك الإسلامي العربي الغامبي

في جذب الادخارات بالولوج إلى أسواق جديدة



نموذج: النيجر

تعزير الابتكار وتوفير فرص العمل

المنتج: خط تمويل بقيمة ٩ مليون يورو
العميل: مصرف الساحل والصحراء للاستثمار والتجارة
الغرض: تمويل المنشآت الخاصة، ومنها المنشآت الصغيرة والمتوسطة.

" مصرف الساحل والصحراء للاستثمار والتجارة " بنك تجاري ينتمي إلى " مجموعة مصرف الساحل والصحراء للاستثمار والتجارة " ، وهي مؤسسة مالية إقليمية، ذات رأسمال قدره ٧٥ مليون يورو، وذات حضور في ١٤ بلداً أفريقياً.

وقد سخّرت المؤسسة تجربتها السابقة مع " مصرف الساحل والصحراء للاستثمار والتجارة " في تشاد لتبسيط تعاملها مع " مصرف الساحل والصحراء للاستثمار والتجارة " ، وكوّنت الخط التمويليّ مع احتياجات القطاع الخاص في النيجر. وحدّدت المؤسسة المجالات المحتملة التي سيدعمها خطها التمويليّ، ومنها الخدمات اللوجستية والصناعة الزراعية والبناء. وبهذه الطريقة، ترمي المؤسسة إلى التخفيف من وطأة الفقر، وتعزيز الأمن الغذائي، وإيجاد فرص العمل، وتحفيز الابتكار.



نموذج: أفريقيا جنوب الصحراء

تعزير الانتشار

المنتج: خط تمويل بقيمة ٤٠ مليون يورو
العميل: " مجموعة أورا " ، وهي مجموعة مصرفية تشمل عملياتها ١٢ بلداً من بلدان أفريقيا جنوب الصحراء.

الغرض: تمويل المنشآت الخاصة، ومنها المنشآت الصغيرة والمتوسطة ويمكن هذا الخط التمويليّ " مجموعة أورا " ، الشركة الأم، من إعادة توزيع العائدات على بعض الفروع التابعة لها في كوت ديفوار والغابون وتوغو. وهذه الفروع بمثابة وكيل المؤسسة في تحديد واختيار المنشآت الصغيرة والمتوسطة في الدول السبعة الأعضاء بالمؤسسة التي يشكل فيها الحصول على التمويل عقبة كدأء أمام القطاع الخاص.

وهذا أول خط تمويليّ تقدمه المؤسسة لشركة قابضة، وليس لفرع من فروعها، وهو ما سيتيح للمؤسسة تعزير انتشارها. وتعتمد المؤسسة تنفيذ إطار مماثل مع مجموعات بنوك قابضة أساسية أخرى.

نموذج: أفريقيا

دعم النمو في أفريقيا

المنتج: خط تمويل
العميل: البنك الأفريقي للتصدير والاستيراد
الغرض: شرع البنك الأفريقي للتصدير والاستيراد، وهو بنك إقليمي، في التعاون مع المؤسسة، وذلك في إطار جهوده الرامية إلى تعبئة موارد إضافية وتنويع منتجاته. وأسفر هذا التعاون عن إبرام اتفاقية لتقديم خط تمويليّ بقيمة ١٠٠ مليون دولار أمريكي بصيغة الوكالة.

وسيوفر منتج المؤسسة هذا تمويلًا للمنشآت الصغيرة والمتوسطة في الدول الأعضاء المؤهلة في أفريقيا. ومن التأثيرات الإيجابية للاقتصادية والمالية الأساسية التي سيقققها هذا المنتج: تطوير القطاع الخاص، ولاسيما المنشآت الصغيرة والمتوسطة، بغية تعزير النمو الاقتصادي الحقيقي بإحداث القيمة، وتشجيع القطاع المالي الإسلامي بتنفيذ جملة من المشاريع.

هذا أول خط تمويليّ تقدمه المؤسسة لشركة

قابضة، وليس لفرع من فروعها، وهو ما سيتيح

للمؤسسة تعزير انتشارها. وتعتمد المؤسسة تنفيذ

إطار مماثل مع مجموعات بنوك قابضة أخرى.



نموذج: كازاخستان

دور طلائعي في كازاخستان

معلومات أساسية

اقتنت المؤسسة- انطلاقاً من مهمتها المتمثلة في تعزيز وتطوير المالية الإسلامية في الدول الأعضاء- حصة ٥٠٪ في " بنك زمان ". وتعمل المؤسسة على تحويل عمليات البنك من عمليات تقليدية إلى عمليات مصرفية متوافقة مع الشريعة.

كما تتعاون المؤسسة مع مختلف الأطراف المعنية على مبادرات استراتيجية، ومنها مساعدة حكومة كازاخستان على وضع إطار لإنشاء بنك إسلامي.

الأهداف

تتوقع المؤسسة أن يتحول " بنك زمان " إلى أول بنك إسلامي في كازاخستان وإلى بوابة للاستثمار في آسيا الوسطى. وسيلبي البنك احتياجات العملاء المحليين، بتوفير منتجات مبتكرة وخدمات جيدة.

النتائج

في سنة ٢٠١٧ م، قطع المشروع مراحل شتى:

- حصل على ترخيص للصيرفة الإسلامية؛
- شرع في تنفيذ النظم المصرفية الأساسية؛
- طوّر منتجات وخدمات مصرفية إسلامية؛
- أنشأ هيئة شرعية.

وتعمل المؤسسة حالياً على تحديد شريك فني قوي لتسيير عمليات المصرف؛ كما تعتمد المؤسسة ضحّ رأسمال إضافي.

وقد واصلت المؤسسة مشاركتها في معاملات كبيرة خلال سنة ٢٠١٧ م. وكان ذلك بفضل إبرام شراكة مع " مجموعة القرض الفلاحي " المغربية، أنشأت بموجبها المؤسسة " الأخضر بنك "، وهو بنك تشاركي (إسلامي) جديد في المغرب. وبذلت المؤسسة مع " القرض الفلاحي " المغربي جهوداً كبيرة في سبيل تنفيذ الأنشطة المصرفية والحصول على الرخصة المصرفية من الجهات الرسمية. وأطلقت العمليات المصرفية الخدمية رسمياً في نوفمبر ٢٠١٧ م. كما أبرمت المؤسسة، عن طريق صندوق نمو البنوك الإسلامية، صفقة رائدة في سربلنكا باقتنائها حصة ٢٣,٦٥٪ في " بنك أمانة "، البنك الإسلامي الوحيد في الدولة. وهو استثمار يعزز مكانة المؤسسة في منطقة جنوب آسيا ويبين قدرتها على دعم الصناعة المالية الإسلامية وتنمية القطاع الخاص.

وتتمثل استراتيجية المؤسسة، بعد أن نجحت في إنشاء مؤسسة مالية إسلامية، في تمهيد الطريق أمام جهات فاعلة أخرى للاضطلاع بالدور نفسه، ودعم صناديق استثمارية أخرى من أجل إشراكها عن طريق خروج المؤسسة من بعض مؤسساتها الرائدة.

ففي سنة ٢٠١٧ م، تخارجت المؤسسة جزئياً (١٠٪) من حصتها في " بنك المالديف الإسلامي ". من المخطط تحويل ٢٠٪ من حصة المؤسسة في " بنك المالديف الإسلامي "، وتحويل ١٠٪ من حصتها في " بنك الوفاق الدولي " التونسي إلى " صندوق نمو البنوك الإسلامية ". وسيقلص ذلك باقي حصص المؤسسة في " بنك المالديف الإسلامي " إلى ٥٠٪ وفي " بنك الوفاق الدولي " إلى ٢٠٪. وتتوقع المؤسسة الاستمرار في خفض حصتها في " بنك المالديف الإسلامي " خلال السنوات المقبلة عن طريق اكتتاب عام أولي أو البيع لأطراف استثمارية ثالثة.

تقديم التمويل للبنوك والمؤسسات

علوّة على خطوط التمويل الشاملة، قدمت المؤسسة عدداً من الخطوط التمويلية لبنوك ومؤسسات مالية مختارة في الدول الأعضاء، ومنها البنك الإسلامي العربي الغامبي في غامبيا، وبنك ترست في سورينام، وبنك الاستثمار والتجارة في مالي، ومجموعة " أورا " توغو، و " مولبولك " في قرقيزستان، وبنك البناء الريفي في أوزبكستان، و " بريم بنك " و " لانكا بنغلا " في بنغلاديش، وبنك الاستثمار والتنمية للمجموعة الاقتصادية لدول غرب أفريقيا، وبنك الاستثمار والتجارة في النيجر. وترمي هذه المشاريع إلى سد الفجوة التمويلية وتوسيع القدرة الإنتاجية لمؤسسات القطاع الخاص (ولاسيما المنشآت الصغيرة والمتوسطة) بواسطة مؤسسات مالية محلية.

الاستثمار في القطاع المصرفي

يشكل الاستثمار في أسهم رأسمال المؤسسات المالية الإسلامية، أي البنوك والمؤسسات المالية غير المصرفية، جزءاً لا يتجزأ من استراتيجية المؤسسة الرامية إلى تطوير الصناعة المالية الإسلامية في دولها الأعضاء. ولا تزال هذه المؤسسات تؤدي دوراً أساسياً في تعزيز التنمية الاقتصادية والاجتماعية في الدول الأعضاء.

خلال عام ٢٠١٧ م اعتمدت المؤسسة ١٥ مليون دولار أمريكي في أسهم بنوك من خلال صندوق نمو البنوك الإسلامية، وصرفت المؤسسة ما مجموعه ٤٦,٢ مليون دولار أمريكي (بما في ذلك ٢٠,٦ مليون دولار أمريكي من خلال صندوق نمو البنوك الإسلامية). ومدفوعة بتخطيطها وتنسيقها مع أصحاب المصلحة، قامت المؤسسة بالتعاون مع مختلف أصحاب المصلحة، من الانتهاء من عملية تحويل " زمان بنك كازاخستان " لبنك إسلامي وتأمين رخصة الخدمات المصرفية الإسلامية.

الاستثمار في القطاع المالي غير المصرفي

تضطلع المؤسسات المالية غير المصرفية بدور هام في سد الفجوة الائتمانية بتلبية الإحتياجات المالية المتنوعة وتعزيز الوصول إلى مصادر التمويل.

وتستثمر المؤسسة في المؤسسات المالية غير المصرفية من أجل تعزيز فرص حصول القطاع الخاص في الدول الأعضاء على التمويل تحقيقاً للتنمية المستدامة وتحسيناً للعائدات المالية.

وقد أبرمت المؤسسة شراكة مع " بنك أكتيف " التركي و " شركة إدارة الإجارة " البحرينية بغية إعادة رسملة شركة " الخليج للإجارة " وجعلها شركة تركية رائدة في مجال الإجارة، تقدّم للمشاركين من القطاع الخاص، ولاسيما المنشآت الصغيرة والمتوسطة، حلولاً متوافقة مع الشريعة. وقامت المؤسسة حتى الآن بالاستثمار في ١١ شركة إجارة في جميع دولها الأعضاء.

وتمكّن هذه الفرص المؤسسة من تعزيز قدرات الشركات المستثمر فيها على تقديم التمويل والدعم اللّازمين للسكان المحليين. وفي سنة ٢٠١٧م، اعتمدت المؤسسة خطوياً تمويلية عديدة للمؤسسات المالية غير المصرفية بقيمة ١.٠ ملايين دولار أمريكي موزعة على أربع شركات هي:

- شركة الإجارة الفلسطينية (بثلاثة ملايين دولار أمريكي)؛
- شركة الإجارة الكازاخستانية (بأربعة ملايين دولار أمريكي)؛
- شركة الإجارة القيرقيزية (بمليون دولار أمريكي)؛
- شركة " عصر للإجارة " الطاجيكية (بمليون دولار أمريكي واحد).

وهو تمويل يدل على استمرار دعم المؤسسة للشركات التي تستثمر فيها ويضمن للمنشآت الصغيرة والمتوسطة الحصول على التمويل، ومن ثم اكتساب تنافسية أكبر.

نموذج: فلسطين

نموذج ناجح في الإجارة

معلومات أساسية

" شركة الإجارة الفلسطينية " أول شركة إجارة متوافقة مع الشريعة في فلسطين. وهي تقدم حلول إجارة إسلامية للمنشآت الصغيرة والمتوسطة. وقبل تأسيس " شركة الإجارة الفلسطينية " في منتصف سنة ٢٠١٤م، كانت قدرة المنشآت الصغيرة والمتوسطة في فلسطين على الحصول على التمويل محدودة، ناهيك عن التمويل المتوافق مع الشريعة. ولذلك كانت إحدى الجهات الفاعلة الأكثر أهمية في تحقيق النمو الاقتصاديّ المستدام، أي المنشآت الصغيرة والمتوسطة، تواجه تحديات كلّ مرة بسبب ندرة التمويل.

وقد بلغ رأس المال المصدّر لشركة الإجارة الفلسطينية خلال السنوات الثلاث التي تلت تأسيسها ١٢ مليون دولار أمريكي، وموّلت ١٧٧ معاملة بقيمة ١٣,٦ مليون دولار أمريكي، ما جعلها من بين أكبر ثلاث شركات إجارة في فلسطين. وتقدم الشركة التمويل للمشاريع في قطاعات الصناعة الزراعية والرعاية الصحية والبناء والتعدين وتجارة التجزئة. ومكّنت المشاريع التي مولتها الشركة من استحداث أكثر من ٢٠٠ فرصة عمل حتى ديسمبر ٢٠١٦م.

الأهداف

اعتمدت المؤسسة خلال سنة ٢٠١٧م خطأً تمويلياً قدره ٣ ملايين دولار أمريكي، وذلك لتعزيز قدرات الشركة وتنمية محفظتها المتعلقة بالإجارة.

الحصيلة

مكّنت ثقة المؤسسة في الشركة من اجتذاب موارد إضافية قدرها ٤,٧٥ مليون دولار أمريكي من جهات استثمارية محلية ودولية.

وأرست الشركة لنفسها أساساً متينة في وقت قصير جداً، على الرغم من وجودها في ظروف صعبة.

أرست شركة الإجارة

الفلسطينية لنفسها أساساً

متينة في وقت قصير جداً،

رغم الظروف الصعبة.



نموذج: نيجيريا

التحول إلى التكنولوجيا الرقمية

معلومات أساسية

قدّمت المؤسسة خدمات استشارية لـ "سن تراست نيجيريا" بشأن كيفية إنشاء أول نافذة مصرفية إسلامية رقمية في نيجيريا، وذلك طبقاً لاستراتيجية هذا البنك التي ترمي إلى أن يكون من أوائل البنوك التي تستخدم التكنولوجيا المالية في البلد. وشملت الخدمات الاستشارية التي قدمتها المؤسسة استحداث منتجات متوافقة مع الشريعة تناسب الخدمات الرقمية، وإنشاء نظام حوكمة متوافق مع الشريعة، وهيكل تنظيمي، وتنفيذ الحلول المعلوماتية الأساسية، وإطار إدارة المخاطر، والتدريب على دراسة حالة تستند إلى السيناريوهات، والهيكل القانونية، ووضع استراتيجية تسويق واتصال مفضّلة.

الحصيلة

يملك بنك "سن تراست نيجيريا"، بصفته مؤسسة مالية رقمية، القدرة على استهداف عدد كبير من السكان، قد يبدي الكثير منهم اهتماماً بالحصول على خدمات متوافقة مع الشريعة، عن طريق نافذة مصرفية رقمية إسلامية. كما ستسفر هذه المبادرة الجديدة عن تدفقات متنوعة من الإيرادات، وستطور قدرات البنك، وستمكنه من الاستفادة من بناء التحتية التقليدية القائمة في تقديم حلول فعالة للعملاء الذين يرغبون في حلول متوافقة مع الشريعة.



نموذج: سورينام

إطلاق أول بنك إسلامي في أمريكا الجنوبية

معلومات أساسية

في سنة ٢٠١٧ م، شاركت المؤسسة في إطلاق أول بنك إسلامي يُطلق في منطقة أمريكا الجنوبية، وهو بنك "تراستبنك أمانة" في سورينام. ودعمت المؤسسة هذا البنك طوال رحلة تحوُّله إلى بنك إسلامي كامل. وتضمنت خدمات المؤسسة تقديم خدمات استشارية بشأن الحوكمة المتوافقة مع الشريعة، وتطوير المنتجات، والدعم القانوني، والموارد البشرية، وحلول تكنولوجيا المعلومات، والمحاسبة، والخزائنة، وإدارة المخاطر، والتسويق، ودعم التواصل.

الحصيلة

لم يكن هذا المشروع هيناً، لأنّ مفهوم الصيرفة الإسلامية جديد في كلّ منطقة أمريكا الجنوبية، ولأنّ بنك سورينام المركزي لا يوجد به نظم مصرفية إسلامية. وقد تمكنت المؤسسة من تذليل هذه العقبات بفضل ما أبان عنه فريق إدارة "تراستبنك" من التزام قويّ، وما قدمته الحكومة والهيئات التنظيمية في سورينام من دعم، وما أبداه الجمهور من قبول للمشروع.



القطاع الخاص على المزيد من الاستثمار في مؤسسات التمويل الأصغر الإسلامي.

بناء آلية استثمارية للتمويل الأصغر الإسلامي وإنشاء أول بوابة استثمارية للتمويل الأصغر الإسلامي. وهو ما سيسمح بتعبئة الأموال من مختلف الجهات الاستثمارية (الاستثمارات الأجنبية المباشرة، والأسهم الخاصة) لفائدة مؤسسات التمويل الأصغر الإسلامي.

وفي سنة ٢٠١٧م، قدمت المؤسسة خدمات استشارية للمؤسسات المالية غير المصرفية "فينوكو" و"فينديف" بشأن إنشاء نوافذ للتمويل الأصغر الإسلامي، وإدخال منتجات جديدة متوافقة مع الشريعة في أذربيجان. وشملت الخدمات الاستشارية المقدمة الأمور القانونية، والموارد البشرية، وتكنولوجيا المعلومات، والمحاسبية، والتسويق، ودعم التواصل.

برنامج الصكوك وأسواق رأس المال

قدمت المؤسسة دعماً للصناعات المالية للدول الأعضاء، بواسطة برنامجها الراسخ والفريد المتعلق بالصكوك والأسواق المالية. وقد قدمت المؤسسة، في إطار هذا البرنامج، خدمات استشارية للحكومات والشركات بشأن عملية إصدار الصكوك، وأمدتها بالمعرفة اللازمة لتطوير أسواق رأسمالية محلية.

وفي سنة ٢٠١٧م، وقعت المؤسسة عقداً جديداً يتضمن الصكوك في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويتمثل العقد في مساعدة شركة مقرها الإمارات العربية المتحدة على طرح صكوك للاكتتاب الخاص عن طريق "ناسداك دبي". ومن المقرر أن يكون الإصدار خلال سنة ٢٠١٨م.

وتحظ المؤسسة لإيلاء المزيد من الاهتمام للشركات التي أثبتت إمكانات نمو كبيرة على المدى القريب، وتقديم خدمات استشارية لها بشأن كيفية توسيع أعمالها عن طريق إصدار الصكوك.

برنامج تطوير التمويل الأصغر الإسلامي

أطلقت المؤسسة برنامج تطوير التمويل الأصغر الإسلامي سنة ٢٠١٧م. وهو برنامج جديد لتقديم الخدمات الاستشارية، أثبت نجاحه باضطلاعهم بمهنتين لفائدة مؤسسات التمويل الأصغر في أذربيجان.

وقد صمّم "برنامج تطوير التمويل الأصغر الإسلامي" من أجل تعزيز وتطوير قدرات التمويل الإسلامي لدى مؤسسات التمويل الأصغر في الدول الأعضاء. وهو يرمي إلى تحقيق أقصى قدر من الانتشار باستهداف عدد كبير من العملاء (المؤسسات المالية التقليدية الإسلامية)، وذلك بتقديم ما يلي:

الخدمات الاستشارية لمؤسسات التمويل الأصغر.

وهي خدمات تتمثل في كيفية تطوير منتجات للتمويل الأصغر متوافقة مع الشريعة، وإرساء القدرات المؤسسية (إطلاق العمليات، ونظم المعلومات الإدارية، التدريب، إلخ)، وتوفير بيئة للتمويل الأصغر الإسلامي (الجوانب القانونية والتنظيمية والتأصيلية).

خط تمويلي لمؤسسات التمويل الأصغر الإسلامي.

وهو خط يدعم نمو محفظة المؤسسات التي تعاني نقص التمويل. وبموجب اتفاقية وكالة استثمار، يُبرم بين المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص ومؤسسة التمويل الأصغر الإسلامي، تبرم مؤسسة التمويل الأصغر الإسلامي اتفاقيات تمويل متوافقة مع الشريعة مع العملاء المؤهلين.

الاستثمار المباشر في أسهم

رأسمال مؤسسات التمويل الأصغر الإسلامي. وهو استثمار سيطور مؤسسات تمويل أصغر إسلامية ذات رسملة قوية وخطة تطوير طموحة، ما سيبرهن على ربحية القطاع ويشجع

تقديم الخدمات الاستشارية للقطاع المالي

تدعم المؤسسة بناء القدرات المؤسسية في الدول الأعضاء بواسطة "برنامج المؤسسات المالية الإسلامية"، و"برنامج الصكوك وأسواق رأس المال"، و"برنامج تطوير التمويل الأصغر الإسلامي". وفي سنة ٢٠١٧م، استهدفت أكثر من ٨٪ من عقود الخدمات الاستشارية التي وقعتها المؤسسة القطاع المالي بواسطة هذه البرامج.

برنامج المؤسسات المالية الإسلامية

يقدم هذا البرنامج خدمات استشارية بشأن ما يلي:

- إنشاء مؤسسات مالية إسلامية جديدة؛
- تحويل المؤسسات المالية التقليدية إلى مؤسسات مالية إسلامية؛
- إنشاء نوافذ إسلامية في المؤسسات المالية التقليدية؛
- إعداد الأطر التنظيمية (لفائدة الحكومات).

وفي سنة ٢٠١٧م، وقعت المؤسسة على سبعة عقود جديدة في سبعة دول أعضاء بواسطة "برنامج المؤسسات المالية الإسلامية". وتمثل هذه العقود في تقديم المشورة بشأن إنشاء نافذة مصرفية إسلامية رقمية جديدة في نيجيريا ("بنك سانتراست")، وإنشاء نوافذ مصرفية إسلامية جديدة في غينيا ("أفريلا ند فورست بنك") وفي مالي ("كوريس بنك") وفي كوت ديفوار ("كوريس بنك") وفي السنغال ("كوريس بنك") وفي بنين ("كوريس بنك")، وتحويل بنك "إن تي بي إندونيسيا" من بنك تقليدي إلى بنك إسلامي.

تخط المؤسسة لإيلاء المزيد من الاهتمام

للشركات التي أثبتت إمكانات نمو كبيرة على المدى

القريب، وتقديم خدمات استشارية لها بشأن كيفية

توسيع أعمالها عن طريق إصدار الصكوك.

دراسة حالة: سريلانكا

استثمار هام

معلومات أساسية

"بنك أمانة" هو البنك الإسلامي الوحيد في سريلانكا. وقد تمكن هذا البنك الذي أسس سنة ٢٠١١م من أن يصبح مصرفاً مرموقاً متوافقاً كلياً مع الشريعة.

الأهداف

طلب البنك الذي يبلغ رأسماله ٥ مليارات روبية سريلانكية (٣٤ مليون دولار أمريكي) من المؤسسة أن تشارك في زيادة رأسماله إلى ١٠ مليارات روبية سريلانكية (٦٨ مليون دولار أمريكي). وكانت سنة ٢٠١٧م أول مرة يستثمر فيها "صندوق نمو البنوك الإسلامية" خارج الدول الأعضاء بغية تعزيز قطاع المالية الإسلامية، وذلك بتقديم ١٤,٦٥ مليون دولار أمريكي لـ "بنك أمانة" عن طريق الاكتتاب في رأسماله بنسبة ٢٣,٦٥٪. وسخرت المؤسسة والصندوق خبرتهما لتصميم هيكل مناسب للعملية المذكورة، وتأمين شروط مواتية من الهيئات التنظيمية، وعقد شراكات مع مستثمرين استراتيجيين، وضمان الإغلاق المالي.

الحصيلة

هذه المبادرة تضمن استمرار الحصول على الخدمات المصرفية الإسلامية لمواطني البلاد، وتؤكد الإمكانيات الهائلة التي يزخر بها القطاع المصرفي الإسلامي في سريلانكا.

إدارة صناديق
الاستثمار لدعم
القطاع المالي

تكمل أنشطة المؤسسة في إدارة صناديق الاستثمار قدرتها على تعبئة رؤوس الأموال واستخدامها بطريقة هادفة. إن "صندوق الأسواق المالية" و"صندوق نمو البنوك الإسلامية" و"برنامج صناديق المنشآت الصغيرة والمتوسطة" هي الصناديق والبرامج التي تستخدمها المؤسسة لتطوير القطاع المالي وتوجيه الاستثمار إلى المنشآت الصغيرة والمتوسطة في الدول الأعضاء.

صندوق الأسواق المالية

يعبئ "صندوق الأسواق المالية" الذي انطلق برأسمال قدره ٥٠ مليون دولار أمريكي سنة ٢٠١٣م- الأموال تعبئة مباشرة أو غير مباشرة، وذلك بإنشاء قنوات واستراتيجيات، وإدخال مستثمرين جدد، وخطط لحشد الأموال.

وفي سنة ٢٠١٧م، حافظ الصندوق على قاعدة مستثمرين مستقرة إلى حد ما، بحيث بلغت الأصول المدارة ٢٤٩ مليون دولار أمريكي في شهر مايو، وأغلقت السنة بمبلغ ٢٣٠ مليون دولار أمريكي مقابل ٢٣٣,٥ مليون دولار أمريكي في نهاية سنة ٢٠١٦م. وشهدت سنة ٢٠١٧م تغييراً أوسع للمستثمرين الخارجيين، وذلك بالرغم من أنّ حجم الصندوق ظل مماثلاً لحجمه خلال السنة الماضية. ومن حيث الأداء، تعدى الصندوق في نهاية سنة ٢٠١٧م الهدف المتوقع، وهو سعر الليبور + ٢.٠٠ نقطة أساس، إلى عائد سنوي قدره ٣,٤٦٪، وهو عائد يقارب عائد سنة ٢٠١٦م، أي ٣,٦٢٪.

صندوق نمو البنوك الإسلامية

"صندوق نمو البنوك الإسلامية"، الذي أطلق سنة ٢٠١٥م برأسمال أولي قدره ١٠٠ مليون دولار أمريكي، صندوق استثمار متميز يمنح المستثمرين فرصة للاستثمار في صناعة الصيرفة الإسلامية، وذلك باستخدام خبرة المؤسسة الواسعة وتاريخها الطويل في هذا المجال.

ويحدد الصندوق الفرص التجارية الجذابة في الصيرفة الإسلامية العالمية ويستثمر فيها. وللصندوق هيكل صندوق أسهم خاصة مغلق، يقدر رأسماله المستهدف بمبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي، وعمره بعشر سنوات، وعائده المستهدف بنسبة +١٥٪ في السنة.

وفي سنة ٢٠١٧م، صرف الصندوق التمويل لمعاملتين: ١٤,٦٥ مليون دولار أمريكي في سريلانكا ("بنك أمانة")، و٩ ملايين دولار أمريكي في المغرب ("الأخضر بنك").

برنامج صناديق المنشآت الصغيرة والمتوسطة

يكمّن هدف البرنامج في تحسين فرص حصول المنشآت الصغيرة والمتوسطة في الدول الأعضاء على التمويل، وذلك عن طريق مجموعة من المنتجات الاستثمارية المخصصة، ورأس المال المخاطر، والمساعدة الفنية.

وبفضل العمل مع المؤسسات المتعددة الأطراف والمحلية والدولية والحكومية الأخرى لإيجاد بيئة تنظيمية مواتية لاستثمارات المنشآت الصغيرة والمتوسطة، مهّد البرنامج الطريق أمام مؤسسات مالية خاصة أخرى لتوسيع أعمالها في هذه الأسواق.

يكمّن هدف البرنامج في تحسين فرص حصول

المنشآت الصغيرة والمتوسطة في الدول الأعضاء

على التمويل، وذلك عن طريق مجموعة من

المنتجات الاستثمارية المخصصة، ورأس المال

المخاطر، والمساعدة الفنية.





نموذج: الجزائر

توحيد القوى من أجل المنشآت الصغيرة والمتوسطة

معلومات أساسية

" صندوق مساعدة المنشآت الصغيرة " مجموعة عالمية لإدارة الصناديق ترمي إلى تحقيق عائدات مالية وتأثيرات إيجابية عن طريق الاستثمار في المنشآت الصغيرة والمتوسطة في مراحلها المبكرة، وفي الأسواق الناشئة.

وفي الاجتماع السنوي لمجموعة البنك الدولي الذي نظم سنة ٢٠١٧م في واشنطن، وافقت المؤسسة و" صندوق مساعدة المنشآت الصغيرة " على إنشاء مجموعة من الآليات الاستثمارية الموجهة والداعمة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة في الدول الأعضاء.

الأهداف

هذا الصندوق مؤلّف من الأسهم وما في حكمها، وله رأسمال مستهدف قدره ١٠٠ مليون دولار أمريكي (بلغت التزامات المؤسسة ١٠ ملايين دولار أمريكي)، ورأسمال أولي قدره ٥٠ مليون دولار أمريكي. وسيؤجّه الاستثمار لشركات في مرحلة النمو قادرة على تحقيق نمو مرتفع وتوسع إقليمي في أسواق شمال أفريقيا. وسيركز الصندوق على دعم المنشآت الصغيرة والمتوسطة لتطوير وتحسين أعمالها.

الحصيلة

استطاع الصندوق تأمين ١٠٠ مليون دولار أمريكي من أكبر مصرفين محليين في الجزائر لفائدة الصندوق الجزائري للمنشآت الصغيرة والمتوسطة.

وتمتلك المؤسسة في الوقت الراهن عدة صناديق وآليات استثمار في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وهي تعكف حالياً على إنشاء صناديق أخرى في تركيا والجزائر. واستحدث صندوقان للمنشآت الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية وتونس، وهما صندوقان يتيحان فرص الحصول على التمويل للمنشآت الصغيرة والمتوسطة في قطاعات متنوعة، منها الرعاية الصحية وتكنولوجيا المعلومات والخدمات اللوجستية وقد تعدى الحجم الحالي لهذه الصناديق مبلغ ١٠٠ مليون دولار أمريكي.



غامبيا

مد يد المساعدة للمنشآت الصغيرة

ص ٢٠

دعم القدرات الإنتاجية

٢



إيجاد فرص العمل، ونقل التكنولوجيا، والاستثمار العابر للحدود، والاستثمار في مشاريع البنى التحتية للطاقة المتجددة (الطاقة الشمسية وطاقة الرياح). واعتمدت المؤسسة طريقة انتقائية في التمويل والاستثمار في معاملات البنى التحتية للقطاع الحقيقي ذات التأثير العالي.

وطبقاً للخطة العالمية للتنمية- واستجابة للعمل الجماعي العالمي- حيال تغير المناخ- ترمي المؤسسة إلى دعم دولها الأعضاء في مسيرتها نحو الاستدامة والاستمرارية. وقد أسفر اتّباع المؤسسة طريقة انتقائية في تمويل معاملات البنى التحتية للقطاع الحقيقي ذات التأثير العالي والاستثمار فيها عن تمويل بأكثر من ١٨. مليون دولار أمريكي لمشاريع البنى التحتية، ولاسيما في مجال الرعاية الصحية والطاقة المتجددة.

وفي الآونة الأخيرة، جعلت المؤسسة البنى التحتية أولوية أساسية من أولوياتها؛ إذ درجت العادة على اعتبار البنى التحتية احتكاراً طبيعياً أو سلعة عمومية، فلم يكن للقطاع الخاص إلا مشاركة محدودة جداً فيها. وترمي المؤسسة، في إطار العمل الجماعي لمجموعة البنك، إلى استخدام استثمارات محافظة على البيئة في مجال البنى التحتية لدعم متطلبات التنمية المستدامة.

وترمي المؤسسة، بتوفيرها تدخلات مباشرة وخدمات استشارية وصناديق محورية، إلى تعزيز تنافسية القطاع الخاص داخل الدول الأعضاء.

التمويل لأجل في قطاع الشركات

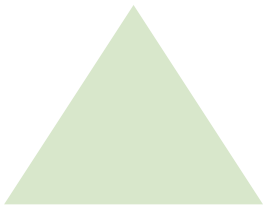
ترمي المؤسسة إلى أن تحقق عملياتها أكبر تأثير إنمائي، ولذلك تصب اهتمامها على معاملات في القطاعات التي قد يفتح فيها الاستثمار آفاقاً جديدة لعمليات القطاع الخاص. وتختار المؤسسة شركات جادة ومشاريع بنى تحتية قوية، وذلك بإجراء التقييم الأولي وتقارير العناية الواجبة.

وخلال سنة ٢٠١٧م، بلغت التدخلات المباشرة رقماً قياسياً منذ تأسيس المؤسسة، حيث بلغت الاعتمادات ٣٣٩,٥ مليون دولار أمريكي لتمويل ٢٥ معاملة في ثمانية دول.

أهمية الاستدامة

تضيف استثمارات المؤسسة قيمة إلى التنمية الاقتصادية والاجتماعية للدول الأعضاء، وترتكز خصوصاً على تحقيق أهداف التنمية المستدامة عن طريق

إن جهود المؤسسة الرامية إلى بناء القدرات الإنتاجية وتعزيز الاستمرارية والاستدامة في مجال الأعمال تدعم تنافسية الشركات في الدول الأعضاء. والتنافسية عامل حاسم في الحفاظ على مستوى مرتفع من المعيشة والازدهار في الدول الأعضاء ضمن بيئة اقتصادية متكاملة.



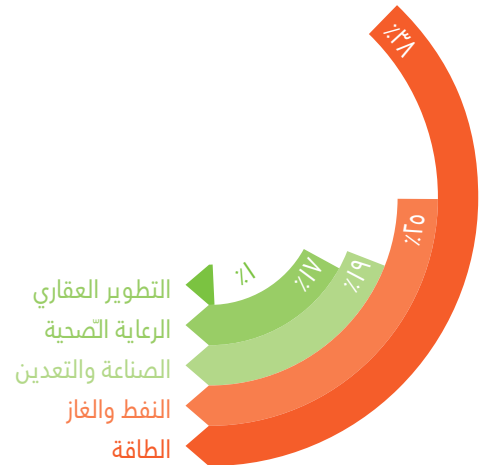
موجز عن سنة ٢٠١٧ م

يمكن تلخيص ما قامت به المؤسسة من أنشطة استثمارية وتمويلية مباشرة خلال سنة ٢٠١٧ م في القطاعين الإنتاجي والحقيقي كما يلي:

- شكّل التمويل القصير والمتوسط الأجل المقدم للشركات أكبر حصة في إجمالي الاعتمادات البالغة ٢.٢٦ مليون دولار أمريكي، وهو ما يمثل ٦٠٪؛
- قدّمت المؤسسة تمويلات طويلة الأجل لمشاريع البنى التحتية الجديدة، ولاسيما مشاريع الطاقة المتجددة (الطاقة الشمسية والريحية) والرعاية الصحية، بمبلغ إجمالي قدره ١٣٢,٩ مليون دولار أمريكي، وهو ما يمثل ٣٩٪.
- خصّصت المؤسسة المبلغ المتبقي، أي ٤ مليون دولار أمريكي أو ١٪ من الاستثمار، للاستثمارات في أسهم قطاع الصناعة.

وتوزّع نطاق الاعتمادات خلال سنة ٢٠١٧ م على خمسة قطاعات، مما يؤكد اهتمام المؤسسة بتنوع تمويلاتها:

- مثل كل من الكهرباء والطاقة أعلى مخصص، بمبلغ إجمالي قدره ١٢٨,٥ مليون دولار أمريكي، أي ٣٨٪ من اعتمادات سنة ٢٠١٧ م.
- مثل النفط والغاز ٨٥ مليون دولار أمريكي، أي ٢٥٪ من الاعتمادات.
- نالت الصناعة والتعدين ٦٤ مليون دولار أمريكي من الاعتمادات، وهو ما يمثل ١٩٪.
- مثلت الرعاية الصحية ٥٩,٤ مليون دولار أمريكي، أي ١٧٪.
- نال قطاع التطوير العقاري ٢,٧ مليون دولار أمريكي، وهو ما يمثل ١٪.



كانت التدخلات المباشرة

خلال سنة ٢٠١٧ م

أكبر تدخلات منذ إنشاء

المؤسسة، بحيث

بلغ إجمالي الاعتمادات

٣٣٩,٥ مليون دولار

أمريكي موزعة على ٢٥

عملية في ثمانية دول.

باختصار:

رسم خريطة تمويل لمكافحة تغير المناخ

المؤسسة عضو نشط في "النادي الدولي لتمويل التنمية"، وهو منظمة تتألف من مؤسسات التمويل الإنمائي، وتتركز على تمويل مبادرات مكافحة تغير المناخ عن طريق مشاريع الطاقة المتجددة.

وقد ساهمت المؤسسة في "تقرير خريطة التمويل الأخضر ٢٠١٧ م"، الذي نشره "النادي الدولي لتمويل التنمية"، والذي يرمي إلى تحديد وتصنيف التدفقات المالية لأعضاء النادي لفائدة مشاريع الطاقة المتجددة، والتكيف مع تغير المناخ والتخفيف من آثاره، والحد من انبعاثات الغازات الدفيئة. ويقدم التقرير نظرة شافية عن أنشطة أعضاء النادي في مجال التمويل الأخضر.

نموذج: مصر

دعم مشاريع الطاقة المتجددة

معلومات أساسية

في سنة ٢٠١٤ م، أطلقت الحكومة المصرية برنامجاً لشراء الطاقة الكهربائية [برنامج تعريفية التغذية] يرمي إلى إنتاج ٤,٣٠٠ ميغاواط من الطاقة الريحية والطاقة الشمسية الضوئية. كما تعتزم الحكومة القيام بما يلي:

- تأمين ٢٠٪ من الكهرباء المولدة من مصادر متجددة خلال العقد المقبل؛
- تعزيز أمن الطاقة في مصر باستغلال إمكانات الطاقة المتجددة الهائلة التي يذخر بها البلد؛
- تحسين فعالية قطاع الطاقة؛
- الحد من التعويل على واردات الوقود المكلفة.

وفي سنة ٢٠١٧ م، اعتمدت المؤسسة مبلغاً اثنياناً قدره ٧٥ مليون دولار أمريكي لتمويل إنشاء وتشغيل مشاريع مستقلة جديدة للطاقة الشمسية قيد التطوير في إطار البرنامج المصري لشراء الطاقة الكهربائية، وذلك بالشراكة مع مؤسسات رائدة في مجال التمويل الإنمائي، ومنها "البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية"، و"صندوق المناخ الأخضر"، والبنك الهولندي للتنمية.

الأهداف

تدل هذه المبادرة على ما يلي:

- تركيز المؤسسة على مجال الطاقة المتجددة؛
- تعاون المؤسسة المتزايد مع مؤسسات دولية استراتيجية في التمويل الإنمائي؛
- التزام المؤسسة لدعم دولها في مسيرتها نحو التنمية الاقتصادية المستدامة.

وسيساهم التنفيذ الناجح لهذه المعاملات في إنجاح برنامج شراء الطاقة الكهربائية، وتعزيز ثقة المستثمرين في الاقتصاد المصري، وتمهيد الطريق لشراكات بين القطاعين العام والخاص أكثر طموحاً.



المملكة العربية السعودية
المساعدة من أجل الصحة العامة

ص ٣٥



الحصيلة

مشروع الفنار

المنتج: تمويل لأجل يصل إلى ٢٨,٥ مليون دولار أمريكي.
العميل: "ألفا سولار إنرجي"، وهي شركة ذات أغراض خاصة تمتلكها شركة الفنار، وهي مجموعة سعودية رائدة في الطاقة تعمل في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربي.
الغرض: بناء محطة للطاقة الشمسية الضوئية بطاقة ٥ ميغاواط في "حديقة بنبان للطاقة الشمسية"، جنوبي مصر. وسيمول المشروع كله بالأسهم والقروض. وستقدم شركة الفنار التمويل بالأسهم، في حين سيقدم كل من "البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية" و"المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص" التمويل بالقروض.

مشاريع "سكاتيك سولار"

المنتج: ستة تمويلات لأجل بمبلغ إجمالي قدره ٢٤ مليون دولار أمريكي
العملاء: ست شركات ذات أغراض خاصة يملكها ائتلاف استثماري دولي بقيادة شركة "سكاتيك سولار"، وهي شركة نرويجية تطور وتبني وتملك وتشغل وتصون محطات الطاقة الشمسية في العالم.
الغرض: تطور "سكاتيك سولار" ستة مشاريع في إطار البرنامج المصري تعريفية التغذية لشراء الطاقة الكهربائية، وذلك بالشراكة مع جهات استثمارية دولية مرموقة، منها "نورفند" و"أفريكا ٥٠". وستكون للمشاريع طاقة توليد مركبة يبلغ مجموعها ٣٠٠ ميغاواط وستقام جميعها في "حديقة بنبان للطاقة الشمسية". وستمول التكلفة الإجمالية للمشاريع بأسهم رعاة المشاريع وقروض ممتازة من "البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية" و"البنك الإسلامي للتنمية" و"البنك الهولندي للتنمية" و"المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص".

باختصار:

تقديم الدعم لسلسلة قيمة الطاقة

شركة "سيربا ديناميك القابضة" هي إحدى الشركات الرائدة في ماليزيا، التي تقدم خدمات هندسية وخدمات صيانة متكاملة ومتخصصة لصناعات النفط والغاز والبتروكيماويات والأدوات المساعدة. كما توفر الشركة حلولاً شاملة للتوضيب في مجال البناء والتصنيع، وتشغيل المحطات وصيانتها، ومُكامل وموضب التظُم، وحلول تكنولوجيا المعلومات، عن طريق شركة تابعة، هي "سيربا ديناميك الدولية المحدودة". ومنذ سنة ٢٠١٥م، قدمت المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص عدة تمويلات لشركة "سيربا ديناميك الدولية المحدودة" على سبيل الدعم لعملياتها في الدول الأعضاء. وفي سنة ٢٠١٧م، اعتمدت المؤسسة وصرفت تمويلًا جديدًا قدره ١٠ ملايين دولار أمريكي لفائدة الشركة.

نموذج: الأردن

بناء موارد للطاقة المتجددة

معلومات أساسية

تخطط الحكومة الأردنية للتزود بنسبة ١٠٪ من إجمالي إنتاج الكهرباء من مصادر الطاقة المتجددة قبل سنة ٢٠٢٠م. ويمكن لمصادر الطاقة المتجددة، الوفيرة في الأردن، أن تساهم في تحقيق العديد من المهام الشاقة، ومنها الحفاظ على النمو الاقتصادي، وتعزيز أمن الطاقة، والحدّ من التعويل على الواردات المكلفة من المحروقات.

الأهداف

تسعى المؤسسة لدعم الأردن، في تحقيق الأهداف المنصوص عليها في سياستها الوطنية المتعلقة بالطاقة. وفي سنة ٢٠١٧م، اعتمدت المؤسسة ووقعت عقد تمويل لأجل يصل إلى ٣٠ مليون دولار أمريكي لفائدة مشروع "الشوبك" لتوليد الكهرباء من الرياح، وهو مشروع مستقل لتوليد الطاقة بجهد ٤٥ ميغاواط، يقام على مقربة من مدينة الشوبك، جنوبي عمّان.

وهذا المشروع مملوك في معظمه لشركة "ألكزار إينرجي بارتنرز"، وهي مطوّر مستقل مقره الإمارات العربية المتحدة. وسيقدّم له التمويل الممتاز من "البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية" و"البنك الأوروبي العربي" و"المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص".

الخصبة

يُتوقّع أن تولّد المحطة نحو ١٦ غيغواط ساعة من الطاقة الكهربائية في السنة، وستباع لشركة الكهرباء الوطنية الأردنية بموجب اتفاقية شراء للطاقة طويلة الأمد.

وسيمكّن هذا المشروع الأردن من خفض حتى ١٠٪ من انبعاثات ثاني أكسيد الكربون في السنة، ومن تعزيز تنمية الطاقة المستدامة، ومشاركة القطاع الخاص في قطاع الطاقة.

الخدمات الاستشارية
لدعم القدرات
الإنتاجية

إنّ الخدمات الاستشارية وبناء القدرات والمساعدة الفنية التي تقدمها المؤسسة تكمل ما تقوم به من استثمار في الدول الأعضاء، وتدعم تنافسية وإنتاجية القطاع الخاص.

ويشكل "برنامج دعم بيئة الأعمال والصناعة" و"برنامج البنى التحتية والخصخصة" أهمّ برامج الخدمات الاستشارية التي تستهدف القدرات الإنتاجية للدول الأعضاء.

وفي سنة ٢٠١٧م، استهدفت ١٨٪ من العقود الاستشارية التي وقعتها المؤسسة قطاع الزراعة (١٠٪) والصناعة والتعدين (٦٪) والبنى التحتية (٢٪).

برنامج دعم بيئة الأعمال والصناعة

ترمي المؤسسة- في إطار هذا البرنامج- إلى التعرف على الصعوبات الكبيرة التي تحول دون نمو الأعمال. وتعمل مع شركائها من القطاعين العام والخاص على إيجاد الحلول وتنفيذها بتعبئة الشركات الاستراتيجية والخبرات والموارد.

وينصبّ البرنامج على أربعة محاور هي:

- المناطق الاقتصادية الخاصة- المشاركة على المستوى المكاني؛
- بيئة الأعمال- المشاركة على المستوى القطري؛
- سلاسل القيمة- المشاركة على المستوى القطاعي؛
- إنتاجية الشركات والابتكار- المشاركة على مستوى الشركات.

وفي سنة ٢٠١٧م، اعتمدت المؤسسة أربع مهمات جديدة في إطار هذا البرنامج، سيأتي ذكرها فيما يلي. وقد نجحت المؤسسة في الامتداد إلى آسيا الوسطى، وواصلت تعزيز وجودها في أفريقيا جنوب الصحراء.

أذربيجان: ستقوم "منشأة تخزين الحبوب الأذربيجانية" بتقييم اقتصادي لإنشاء محطة لمناولة الحبوب في ميناء "ألات" (باكو) مختصة باستقبال الحبوب بكميات كبيرة فضلاً عن التخزين والعمليات اللوجستية.





نموذج: الشرق الأوسط وشمال إفريقيا

تعزيز النجاح المستمر في قطاع النفط

معلومات أساسية

"أديس" تقدم خدمات الحفر وخدمات الآبار لشركات النفط في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وتغطي عمليات الشركة مصر والجزائر والمملكة العربية السعودية. وهي ترمي إلى توسيع نطاق عملياتها. وفي سنة ٢٠١٧م، قدمت الشركة للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص طلب تمويل قدره ٣٥ مليون دولار أمريكي.

الأهداف

هذا التمويل جزء من تمويل جماعي قدره ٥٠ مليون دولار أمريكي، أُثِّق عليه مع "البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية" و"بنك أمريكا"، وصمّم لدعم استراتيجية نمو الشركة واقتنائها للأصول.

الخصيلة

أتاح هذا التمويل للشركة فرصة عرض قدرتها على جذب المستثمرين، وإقامة علاقات مصرفية قوية مع مجموعة من المؤسسات، ومنها "البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية" و"بنك أمريكا" و"بنك الاستثمار العربي الدولي" و"الشركة العربية للاستثمارات البترولية". وعلى وجه الخصوص، استفادت الشركة من تنفيذ الخطة المقترحة بشأن حوكمة الشركات، المتعهد بها في إطار التمويل المعتمد.

ترمي المؤسسة- في برنامج دعم بيئة الأعمال والصناعة - إلى التعرف على الصعوبات الكبيرة التي تحول دون نمو الأعمال. وتعمل مع شركائها من القطاعين العام والخاص على إيجاد الحلول وتنفيذها بتعبئة الشركات الاستراتيجية والخبرات والموارد.

وبعبارة أدق، يتعلق الأمر بإنشاء إدارة لتقسيم المناطق الصناعية في إطار "وكالة جيبوتي لتشجيع الاستثمار" (المكوّن ١)، وخطة لبناء القدرات على مرحلتين تتعلق بالصلة بين تشجيع الاستثمار وإدارة الأراضي الصناعية (المكوّن ٢). وقد اكتملت المرحلة الأولى سنة ٢٠١٧م، ومن المتوقع أن تكتمل المرحلة الثانية سنة ٢٠١٨م.

برنامج البنى التحتية والخصخصة

يقدم هذا البرنامج حلولاً استشارية بشأن تطوير وتمويل مشاريع البنى التحتية الصغيرة والمتوسطة. ويمكن أن تكون هذه المشاريع في القطاع الخاص أو مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص، وتشمل مشاريع الطاقة المستقلة والخدمات العامة والاتصالات والصناعة (كالإسمنت والأسمدة والصلب).

كما تقدم المؤسسة خدمات استشارية للحكومات بشأن استراتيجية الخصخصة ومعاملات خصخصة معينة لجذب استثمارات القطاع الخاص.

وبعد اعتماد "صندوق البنى التحتية لأفريقيا" في أواخر سنة ٢٠١٦م، أحرزت المؤسسة تقدماً قوياً نحو إطلاق الصندوق، الذي يُتَوَقَّع أن يحدث سنة ٢٠١٨م.

طاجيكستان: وافق كلٌّ من المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص والبنك الإسلامي للتنمية وحكومة طاجيكستان على دراسة الجدوى لإنشاء مجمع فواكه في منطقة "صغد". وترمي الدراسة إلى تطوير قطاع تنافسيّ لإنتاج وتجهيز المحاصيل البستانية من أجل تعزيز الصادرات الطاجيكية ذات القيمة المضافة على وفق معايير الجودة العالمية.

قرغيزستان: ستغطي الدراسة المتعلقة

بإقامة حظيرة لتجهيز اللحوم الجوانب المتعلقة بالقطاعين العام والخاص من إنشاء وتشغيل حظيرة لتجهيز اللحوم. وستصمّم الحظيرة لدمج كل مكوّنات سلسلة القيمة في الموقع نفسه.

جيبوتي: بلغ تنفيذ الشطر الثاني من

مشروع جيبوتي مرحلته النهائية هذه السنة. وانتهى الشطر الأول (٢٠١٥م) إلى اقتراح يتعلق ببرنامج منطقة صناعية تغطي مساحتها ٢١٩ هكتاراً، بمبلغ إجمالي قدره ٥١ مليون دولار أمريكي في المناطق الرئيسية الخمس من البلد. ومن الإجراءات اللّازمة لبرنامج المنطقة الصناعية، التي صمّم الشطر الثاني من المشروع لإنشائها، ما يلي:

١. التخطيط المركزيّ وأنشطة تطوير الأراضي الصناعية في إطار "الوكالة الوطنية لتشجيع الاستثمار"؛

٢. تعزيز التنسيق بين تشجيع الاستثمار وتطوير الأراضي والإدارة.

نموذج: اليمن

تعزيز استمرارية الأعمال

معلومات أساسية/ الأهداف

إن مساعدة المنشآت ذات القيمة المضافة على استمرارية الأعمال تستثمر في مبادرات مرونة واستمرار الأعمال من أجل مساعدة المؤسسات على إدارة المخاطر، وتطوير استراتيجيات التخفيف من حدة الأزمات في اليمن.

الحصيلة

في نهاية سنة ٢٠١٧ م، بعد عشرة أشهر من تنفيذ الشطر الأول في صنعاء وعدن والمكلا:

تقدمت

١,٢٢٦

شركة بطلبات للاستفادة من المشروع

استفادت

٥٢٨

شركة من التدريب على وضع خطط لاستمرار الأعمال

قدمت

٥.١

شركة خطة أولية لاستمرار الأعمال

تأهلت

٤٧٧

شركة للحصول على منح

استفادت

٢٨٥

منشأة صغيرة ومتوسطة و ١٠ شركات رائدة في سلسلة القيمة من المنحة

ولهذا المشروع تأثير كبير. فهو يساعد على إرساء الثقة بين البنوك المساهمة والشركات. وقد استفادت ٤ شركات في حضرموت وحدها من التدريب على خطط استمرار الأعمال، وتأهلت في الاختيار العشوائي، وحصلت على تمويل مباشر من البنوك والمزودين.

إدارة صناديق
الاستثمار لدعم
القدرات الإنتاجية

ترمي أنشطة المؤسسة في إدارة صناديق الاستثمار إلى ربط صناديق الثروة السيادية والمؤسسات المالية وصناديق التقاعد وشركات التأمين والأوقاف والمؤسسات والمكاتب العائلية والأفراد بفرص الاستثمار المختلفة في الأسواق الناشئة.

وتدير المؤسسة صناديق دخل مختلفة لفائدة المستثمرين، في إطار كامل من المخاطر والأرباح، ومنها "صندوق حصص الاستثمار" و "صندوق تمويل التجارة" و "صندوق تمويل الشركات" و "صندوق الاستدامة العالمي".

صندوق حصص الاستثمار

يقدم صندوق حصص الاستثمار منتجات تمويل إسلامي للشركات والأعمال التجارية. وفي سنة ٢٠١٧ م، أنشأت المؤسسة - من أجل تذليل مختلف الصعوبات - محفظة تجارية ثانوية ومحفظة فرعية تمكّنها من تعزيز أداء صناديقها وتجاوز المؤشرات المرجعية في المدى القريب.

وفي سنة ٢٠١٧ م، كان أداء صندوق حصص الاستثمار متنسقاً مع أداء سنة ٢٠١٦ م، حيث أن الصندوق قد وزع أرباحاً محلية بنسبة ١٪. وحقق الصندوق أصولاً مدارة بقيمة ٢.١,٢ مليون دولار أمريكي خلال السنة قيد النظر. وفيما يلي وصف للتحسينات التي أدخلت على عامل العائد في نمو الصناديق المنبثقة، "صندوق تمويل الشركات" و "صندوق تمويل التجارة" و "صندوق الاستدامة العالمي".

صندوق تمويل التجارة

في يناير ٢٠١٦ م، أُطلق "صندوق تمويل التجارة" وكُرّس للاستثمار بالدرجة الأولى في تمويل التجارة المهيكل المدرّ للعائدات المرتفعة، مع تعرض للتمويل التجاري السيادي المربح وتمويل التجارة بضمانات مصرفية.

وعلى الرغم من أن الصندوق لا يزال يعتبر ضمن فترته للاستثمارية، فقد أعلق السنة بنجاح باستخدام أكثر من ٨٥٪ من التدفقات، وحقق معدل عائد قدره ٣,٧٧٪.

صندوق تمويل الشركات

في يناير ٢٠١٦ م، أُطلق الصندوق برأسمال أولي قدره ٧٤ مليون دولار أمريكي. وهو يرمي إلى الاستثمار في معاملات تمويل الشركات المستدامة، طبقاً لمبادئ الشريعة، في الأسواق الناشئة ذات النمو المرتفع.

وعلى العموم، سجّل الصندوق خلال سنة ٢٠١٧ م سبعة استثمارات جديدة في أربعة دول وخمسة قطاعات. هذه البداية، إلى جانب مجموعة مشاريع قوية، تمكّن الصندوق من إحداث تأثير عميق في الاستثمار في الشركات خلال السنوات المقبلة.

وفي سنة ٢٠١٧ م، حقق الصندوق عائداً يتسق مع عائده المستهدف وقدره ٥,٣٪.

صندوق الاستدامة العالمي

في سنة ٢٠١٧ م، صممت المؤسسة وأطلقت صندوقها السهمي الموافق للشريعة، ألا وهو "صندوق الاستدامة العالمي". ويتبع الصندوق النموذج البيئي والاجتماعي والحوكومي في اختيار استثماراته السهمية.

وقد أنهى الصندوق سنة ٢٠١٧ م بأصول مدارة قدرها ٣٦ مليون دولار أمريكي، وعائد يتجاوز هدفه السنوي المتمثل في ٥٪ (في السنة). وحقق "صندوق الاستدامة العالمي"، منذ إنطلاقه في يوليو ٢٠١٧ م، عائداً سنوياً استثنائياً قدره ١١,٥٪، متجاوزاً بذلك مؤشره المرجعي.



نموذج: البحرين

الربط بين مصدري ومستوردي المنشآت الصغيرة والمتوسطة

معلومات أساسية/ الأهداف

أبرمت المؤسسة، عن طريق "صندوق تمويل التجارة"، اتفاقية وكالة مقيّدة مع "بنك البحرين والشرق الأوسط" من أجل الاستثمار في محفظة تتكون من معاملات تمويل التجارة (الواردات) المتوافقة مع الشريعة. وتبرّم هذه المعاملات في المقام الأول بين المزودين ومصنعي السلع والمنسوجات ومواد البناء من المنشآت الصغيرة والمتوسطة التركية من جهة والمشتريين الأوروبيين والأمريكيين من جهة أخرى.

وتتمثل هذه السلع أساساً في السلع الغذائية والسلع ذات الصلة بالمواد الغذائية (البندق والفواكه الجافة) والمنتجات النسيجية النهائية والسلع الصلبة (المعادن). وتتسم المحفظة بالتنوع في مختلف المناطق الجغرافية والقطاعات وآجال الاستحقاق، فضلاً عن المشتريين الأوروبيين المتعددين (بحجم متوسط قدره ١٨٧ ألف دولار أمريكي لكل شحنة).

الحصيلة

تتيح المعاملات عائداً مربحاً (فوق قيمة السوق) عن طريق آليات تمويل متجددة. وجميع المعاملات تضمنها بنسبة ١٠٠٪ شركة تأمين الائتمان "أتراديوس" المصنفة A٣، وهي شركة تغطي التزامات المشتريين في إطار كلّ معاملة.

وتتسم المحفظة

بالتنوع في مختلف المناطق

الجغرافية والقطاعات وآجال

الاستحقاق، فضلاً عن المشتريين

المتعددين.

نموذج: المملكة العربية السعودية

المساعدة من أجل الصحة العامة

معلومات أساسية/ الأهداف

"الشركة العربية للمستحضرات الدوائية" (أرابيو) شركة متخصصة في اللقاحات البشرية، ومنتجات البلازما، وغيرها من المستحضرات الصيدلانية الحيوية. وكانت الشركة تبحث عن آلية لتمويل التجارة من أجل الوفاء بالتزامها بتزويد وزارة الصحة السعودية بلقاحات شلل الأطفال غير النشطة. وقدم "صندوق تمويل التجارة" للشركة العربية للمستحضرات الدوائية الدعم المطلوب في شكل تمويل قدره ٨ ملايين دولار أمريكي.

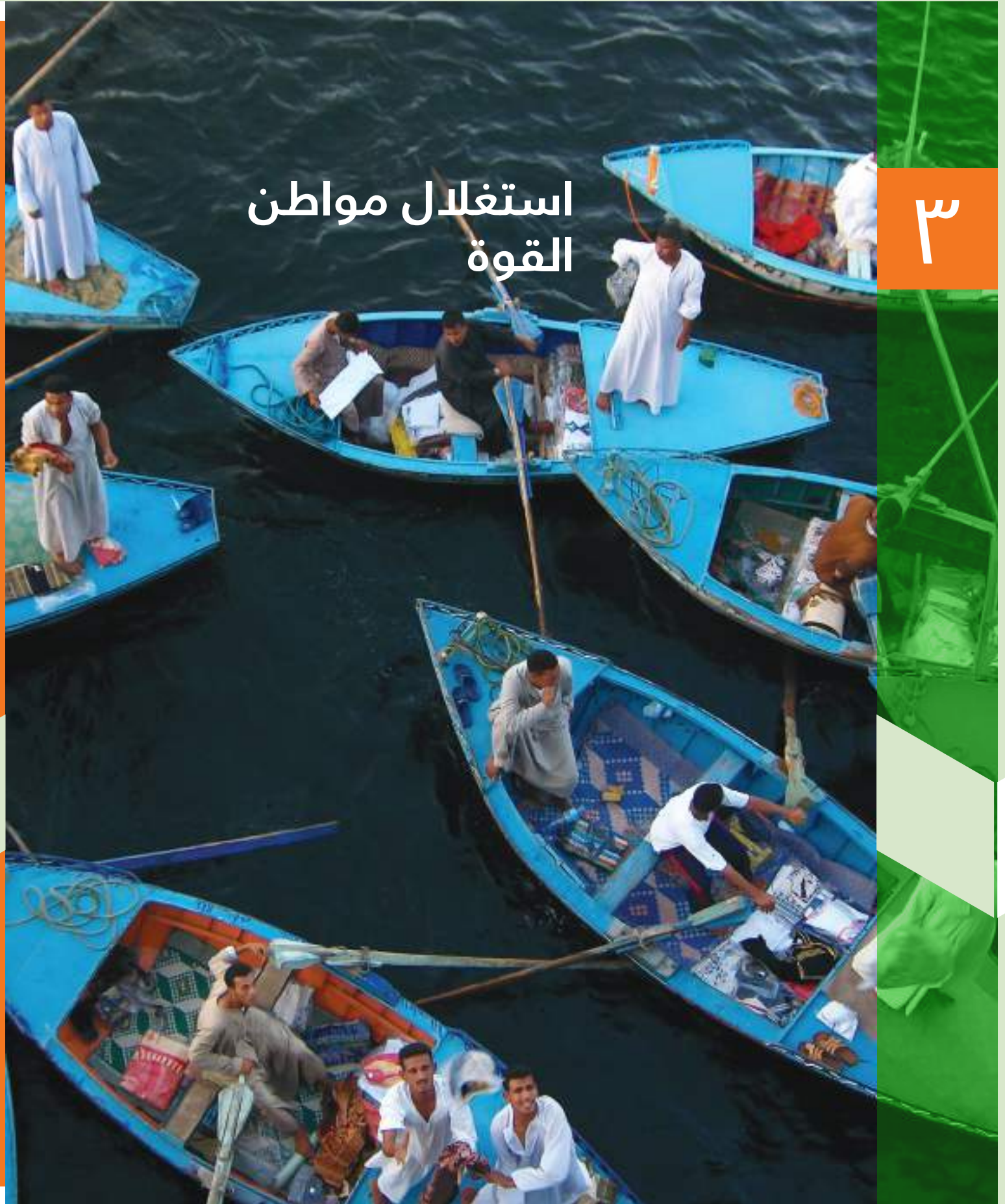
الحصيلة

ينتج لقاح شلل الأطفال غير النشط الأجسام المضادة التي تمنع انتشار الفيروس إلى الجهاز العصبي المركزي. وقد ساعد الصندوق، بتشجيعه توفير اللقاحات لقطاع الصحة السعودي، على حماية المواطنين السعوديين والحجاج خلال موسم الحج.



استغلال مواطن القوة

٣



ترسي الشراكات أسس التعاون والمساعدة على المدى الطويل في الدول الأعضاء.

مذكرة تفاهم مع رابطة الممولين في كازاخستان

بحث سبل التعاون من أجل دعم
المؤسسات المالية وتطوير قطاع
المالية الإسلامية في كازاخستان.

مذكرة تفاهم مع "وزارة الاستثمار والتعاون الدولي" المصرية المساهمة في تطوير مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص.

مذكرة تفاهم مع شركة التعدين العربية السعودية تعزيز نمو المنشآت الصغيرة والمتوسطة في قطاع التعدين، والمساهمة في برنامج التمكين الاقتصادي، ودعم نمو البنس التحتية للتعدين.

أنشطة الشراكة

نهج الشراكات

تحظى تعبئة الموارد المالية والخبرة
الداخلية (مجموعة البنك الإسلامي
للتنمية) والخارجية أهمية بالغة في
نموذج أعمال المؤسسة. وبفضل
العمل مع جهات فاعلة أخرى في المجال
الإيماني، فإن المؤسسة تستفيد من
توليفتها الغنية من أدوات الاستثمار
والخدمات الاستشارية وإدارة الأصول،
والحوكمة القوية، والرأس المال البشري
القوي، الذي يمثل العمود الفقري
لقوتنا المؤسسية. أضف إلى ذلك
أن الشراكات ترسي أسس التعاون
والمساعدة على المدى الطويل في
الدول الأعضاء.

مذكرات التفاهم

تحرص المؤسسة على إقامة شراكات
مع مؤسسات أخرى من أجل تعزيز
الازدهار المشترك بين الدول الأعضاء
تعزيزاً مستمراً. وفي سنة ٢٠١٧م،
أثبتت المؤسسة مرة أخرى التزامها
بتقديم مساعدة طويلة الأمد عن طريق
إرساء أسس قوية لإقامة شراكات
جديدة. فوقعت المؤسسة عدة مذكرات
تفاهم من أجل دفع عجلة التنمية في
مختلف المجالات التي تغطيها، بدءاً من
تعزيز الصناعة المالية الإسلامية وانتهاءً
ببناء القدرات، والتعاون حتى خارج حدود
الدول الأعضاء.

مذكرة تفاهم مع صندوق الثروة التركي و"مجموعة كاتاليس" التعاون من أجل تطوير قطاع الرهن العقاري الإسلامي في تركيا.

في سنة ٢٠١٧م، واصلت المؤسسة
اتباع طريقها التكاملية التعاونية من
أجل تعزيز الكفاءة والتنافسية في
تمكين الدول الأعضاء بتحويل نموذج
المؤسسة من نموذج المستجيب
للطلبات إلى نموذج المستبق
للحاجات.



في ضوء سعي المؤسسة لمساعدة القطاع الخاص في الدول الأعضاء على تعبئة التمويل، تبسط فرق المؤسسة المكلّفة بالتمويل الجماعي وتعبئة الموارد جملة من المعاملات والهياكل من أجل تعبئة الموارد.

كذلك، أنهت المؤسسة بنجاح تحديث برنامج إصدار شهادات الثقة ("البرنامج") الذي بدأ في ديسمبر ٢٠١٥م. ويعتبر البرنامج منصة فعالة لإصدار الديون ستستخدم في إصدار الصكوك العامة والخاصة سنة ٢٠١٨م. وقد أدرج البرنامج وإصدارات الصكوك العامة الفردية في بورصة لندن وناسداك دبي.

وخلال السنة قيد النظر، اعتمد مجلس إدارة المؤسسة برنامجاً لتعبئة الموارد عن سنة ٢٠١٨م، الذي يصل إلى ١,١ مليار دولار أمريكي. ويظل هدف البرنامج هو تحديد حاجة المؤسسة إلى الموارد خلال سنة ٢٠١٨م من أجل تحقيق الأهداف التشغيلية والمالية، والحفاظ على مستوى السيولة المطلوب حسب سياسة المؤسسة في مجال السيولة.

مساهمة بمبلغ ١.٠ ملايين دولار أمريكي في تمويل جماعي بصيغة المرابحة قدره ٥.٠ مليون دولار أمريكي لفائدة شركة "إن إم سي"
بدأت شركة "إن إم سي" أعمالها في شكل صيدلية وعبادة صغيرة سنة ١٩٧٥. ومنذ ذلك الحين، أصبحت شركة خاصة لتقديم خدمات الرعاية الصحية المتكاملة موجودة في جميع أنحاء الإمارات العربية المتحدة. وقد أدرجت هذه الشركة في بورصة لندن في أبريل ٢٠١٢م، وهي من مكونات مؤشر فوتسي ٢٥. وتدير الشركة شبكة تضم نحو ٢٠ مستشفى ومركزاً صحياً وعبادة، ولها طاقة استيعابية مخصصة تتكون من ٨٥٠ سريراً في الإمارات العربية المتحدة.

أنشطة حشد التمويل سنة ٢٠١٧م
في سنة ٢٠١٧م، نجحت المؤسسة في جمع ما يقارب ٨.٠ مليون دولار أمريكي من التمويل عن طريق الاستثمارات الخاصة والتمويلات الثنائية أساساً، وذلك من أجل تلبية متطلباتها التشغيلية وسدّ احتياجاتها من السيولة. وللحفاظ على مبدأ تطابق التمويل، اقترضت المؤسسة بالدولار الأمريكي أساساً، لأنّ أصولها مقومة بالعملة نفسها إلى حدّ كبير. كما اقترضت المؤسسة في إطار استراتيجيتها الرامية إلى تنويع مصادر التمويل بالعملة المحلية القابلة للتحويل، وحولت الواردات إلى الدولار الأمريكي على أساس التحوط الكامل عن طريق مبادلات أسعار الفائدة بين العملات.

مذكرة تفاهم مع صندوق التنمية الصيني الأفريقي
تعزيز الاستثمار في البنى التحتية والنمو في دول أفريقية مختارة.

مذكرة تفاهم مع الرابطة الدولية للأعمال الإسلامية
بحث سبل التعاون من أجل تعزيز علاقات الأعمال بين رواد الأعمال من الدول الإسلامية والاتحاد الروسي.

أنشطة التمويل الجماعي وحشد التمويل

في ضوء سعي المؤسسة لمساعدة القطاع الخاص في الدول الأعضاء على تعبئة التمويل، توفر فرق المؤسسة المكلّفة بالتمويل الجماعي وتعبئة الموارد جملة من المعاملات والهياكل من أجل تعبئة الموارد.

وفي الوقت نفسه، يعدّ الفريق القدرات الداخلية والوثائق مساهمة منه في تيسير قيام سوق كبيرة للتمويل الجماعي الإسلامي بموجب نظام للتمويل بالقروض ذي الشريحتين "أ" و"ب" و"ج" و"د".

أنشطة التمويل الجماعي خلال سنة ٢٠١٧م

مساهمة بمبلغ ٢.٠ مليون دولار أمريكي في تمويل جماعي بصيغة المرابحة قدره ٦٥ مليون دولار أمريكي لفائدة شركة "ديفاكتو"
أسست شركة "ديفاكتو" سنة ٢٠٠٤م، وفتحت أول متجر لها في السنة ذاتها. وبعد عقد من الزمان أصبحت إحدى العلامات التجارية الرائدة في صناعة الملابس الجاهزة والأزياء في تركيا. وباتت اليوم ثاني أكبر شركة ملابس في تركيا. وهي تملك ٢٨٣ متجرًا محليًا؛ كما تملك ٤٥ متجرًا أجنبيًا في مجموعة من الدول، بدءاً من كازاخستان وانتهاءً بالمغرب، مروراً بمصر وكوسوفو.



الأردن
بناء موارد للطاقة المتجددة



جوائز المؤسسة خلال سنة ٢٠١٧م

تُعتبر مشاريع المؤسسة مشاريع هامة وواسعة النطاق. ولها تأثير إنمائي كبير في الدول الأعضاء حتى إنها تحظى كل سنة باعتراف إقليمي وعالمي. ولم تكن سنة ٢٠١٧م استثناء.

في مارس ٢٠١٧م، فازت المؤسسة بجائزة "الصفقة السيادية للسنة" من أي أف أن "IFN" عن صفقة الصكوك السيادية الرائدة في الأردن. واعترف المجتمع المالي الإسلامي العالمي بالتأثير المبتكر والإنمائي الذي حققه أول إصدار للصكوك بالعملة المحلية في المملكة الأردنية الهاشمية.

في يوليو، نالت المؤسسة جائزتين مرموقتين في حفل جوائز المالية الإسلامية لـ "أسيت تربل أي". والمعاملتان الفائزتان هما "أحسن صفقة، المملكة العربية السعودية" التي كانت صكوك وكالة بقيمة ٣٠ مليون دولار أمريكي، وكذلك أول إصدار عام للمؤسسة، و"أحسن صفقة، بنغلاديش"، التي كانت تمويلًا جماعيًا آجلًا بقيمة ٣٢ مليون دولار أمريكي لمجموعة "نومان" اضطلعت فيه المؤسسة بدور المشارك في الترتيب.

في سبتمبر، منح برنامج المؤسسة "ميراس" (برنامج تنمية الكوادر المالية الإسلامية) جائزة "أحسن برنامج لتنمية الموارد البشرية خلال سنة ٢٠١٧م" من جوائز المالية الإسلامية العالمية.

في نوفمبر، حصلت المؤسسة على جائزة من "جوائز التمويل الأصغر الإسلامي الدولي" عن برنامجها المتعلق بالتمويل الأصغر المتوافق مع الشريعة.



التنظيم والحوكمة

تخضع أنشطة المؤسسة للاعتماد وتمحيص شخصيات مرموقة من ذوي الخبرة العالية المتركزة على تنمية الدول الأعضاء.

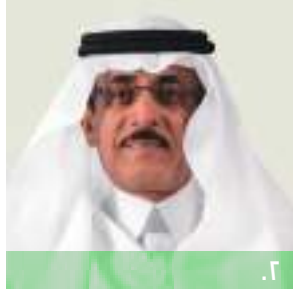
الجمعية العمومية

الجمعية العمومية هي أعلى هيئة في المؤسسة، تمثل الدول والمؤسسات الأعضاء فيها. ومهامها الرئيسية هي وضع السياسات المنظمة لعمل المؤسسة والإشراف العام عليها.

وفي نهاية كل اجتماع سنوي، تنتخب الجمعية العمومية ممثلاً عن بلد عضو يتولى منصب الرئيس، وممثلاً عن بلد عضو يتولى منصب نائب الرئيس، حتى نهاية الاجتماع السنوي الذي يلي ذلك الاجتماع.

ولكل عضو من أعضاء الجمعية العمومية صوت واحد عن كل سهم مكتتب به ومدفوع. ويبت في جميع المسائل بأغلبية الأصوات.





مجلس الإدارة

مجلس الإدارة مسؤول أساساً عن اعتماد السياسات والاستراتيجية التشغيلية والموازنة والسير العام لعمليات المؤسسة ضمن السلطات التي تخولها له الجمعية العمومية. ويتكون مجلس الإدارة من أحد عشر عضواً، ويرأسه رئيس مجموعة البنك الإسلامي للتنمية. كما يتكون مجلس الإدارة من الرئيس التنفيذي للمؤسسة، ومن ممثلي البنك الإسلامي للتنمية، ومن مجموعات البلدان الأعضاء من أفريقيا وآسيا والمجموعة العربية والمؤسسات المالية العامة، ومن عضو دائم من المملكة العربية السعودية (التي تمثل ثاني أكبر مساهم في رأسمال المؤسسة بعد البنك الإسلامي للتنمية).

وطبقاً لاتفاقية التأسيس، يجتمع مجلس الإدارة كلما اقتضت أعمال المؤسسة ذلك. وتشكل أغلبية أعضاء المجلس نصاباً قانونياً لأيّ اجتماع، شريطة أن تمثل الأغلبية ما لا يقل عن ثلثي مجموع أصوات الأعضاء. ويجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يدعو إلى اجتماع خاص في أيّ وقت أو بناء على طلب ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة.

ويتقاسم أعضاء مجلس الإدارة، الذين يعيّنهم البنك الإسلامي للتنمية، أصوات البنك الإسلامي للتنمية بالتساوي فيما بينهم. ويحقّ لكلّ عضو من أعضاء مجلس الإدارة الإدلاء بعدد الأصوات الذي يحقّ لأعضاء المؤسسة، الذين احتسبت أصواتهم في انتخابه أو انتخابها، الإدلاء به.

ويحقّ لمجلس الإدارة- طبقاً للنظام الداخلي للمؤسسة- أن يمارس جميع صلاحيات المؤسسة، باستثناء الصلاحيات المقصورة على الجمعية العمومية. ويمكن للمجلس أيضاً أن يضع الشروط والإجراءات التي يجوز بموجبها لرئيس المجلس أن يقدم أنواعاً مختلفة من المسائل في إطار إجراء عاجل.

مجلس الإدارة *

١. الدكتور بندر بن محمد حمزة حجار (رئيس مجلس الإدارة)
٢. السيد خالد محمد العبودي (الرئيس التنفيذي والمدير العام)
٣. الدكتور عبد الله بن سليمان السكران (ممثل المملكة العربية السعودية)
٤. السيد عبد الله محمد عبد الله الزعابي (ممثل المجموعة العربية)
٥. السيد عمر أحمد الصومالي (ممثل المؤسسات المالية)
٦. السيد عبد الرحمن سيسيه (ممثل المجموعة الأفريقية)
٧. السيد محمد نظام بن حاجي إسمي (ممثل المجموعة الآسيوية)
٨. الدكتور رامي محمد سعيد أحمد (ممثل البنك الإسلامي للتنمية)
٩. الدكتور عبدالناصر محمد عمر أبو زقية (ممثل البنك الإسلامي للتنمية)
١٠. السيد عبد الرحمن شريف (ممثل البنك الإسلامي للتنمية)
١١. السيد عبد الرحمن نديمي بوشهري (ممثل البنك الإسلامي للتنمية)

* في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجلس الاستشاري

للمؤسسة مجلس استشاري يتألف من خمسة خبراء ذوي سمعة دولية، وعلى دراية بأنشطة المؤسسة. ويبيد المجلس الاستشاري رأيه في أي مسألة ترفعها إليه الجمعية العمومية، ومجلس الإدارة، والهيئة الشرعية، ورئيس مجلس الإدارة، والرئيس التنفيذي.

أعضاء المجلس الاستشاري*

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

الهيئة الشرعية

في سنة ١٤٣٣هـ، أدمجت الهيئة الشرعية للمؤسسة في الهيئة الشرعية للبنك الإسلامي للتنمية، وهو ما أسفر عن "الهيئة الشرعية لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية". والهيئة الشرعية مسؤولة عن إساء المشورة لمجموعة البنك الإسلامي للتنمية بشأن امثال منتجات ومعاملات مجموعة البنك للأحكام الشرعية. وتتألف هذه الهيئة من العلماء البارزين التالية أسماؤهم.

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

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه لجنة للمراجعة مسؤولة عن الإشراف على الجوانب المالية والرقابة الداخلية في المؤسسة، وعن التزامها بمهمتها، وعن رفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة.

لجنة المراجعة*

١. الدكتور عبدالله بن سليمان السكران (رئيس)
٢. الدكتور عبدالناصر محمد عمر أبو زقية



ويعين مجلس الإدارة لجنة تنفيذية تتألف من أعضائه، وتباشر مهمة هيئة اتخاذ القرار السريع. ولها صلاحيات اعتماد جميع عمليات التمويل والاستثمار، وجميع الصلاحيات الأخرى التي يخولها لها مجلس الإدارة. وتتكون اللجنة التنفيذية بحد أقصى من ستة أعضاء، تُخصّص ثلاثة مقاعد فيها على نحو دائم لرئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي المدير العام وممثل المملكة العربية السعودية. ويتناوب أعضاء اللجنة التنفيذية على عضوية هذه اللجنة كل سنة، ما يتيح لجميع أعضاء المجلس فرصة العمل فيها.

أعضاء اللجنة التنفيذية المنبثقة عن مجلس الإدارة*

١. الدكتور بندر بن محمد حمزة حجار (رئيس مجلس الإدارة)
٢. السيد خالد محمد العبودي (الرئيس التنفيذي والمدير العام)
٣. الدكتور عبد الله بن سليمان السكران
٤. السيد عبد الرحمن سيسيه
٥. السيد عبد الرحمن شريف

الرئيس التنفيذي المدير العام

يتولى الرئيس التنفيذي، الذي هو أيضاً المدير العام، إدارة الأعمال اليومية للمؤسسة تحت إشراف رئيس مجلس الإدارة. كما أنه يضطلع بمسؤولية تعيين موظفي المؤسسة. ويقوم بتسيير العمل اليومي للمؤسسة، ويوافق على تمويل واستثمار المؤسسة إلى درجة معينة، وذلك في حدود ما يخوله له مجلس الإدارة. وقد أعاد مجلس الإدارة تعيين السيد خالد محمد العبودي رئيساً تنفيذياً ومديراً عاماً للمؤسسة في ١ رمضان ١٤٣٧هـ لمدة أخرى تدوم ثلاث سنوات.



.٣



.٢



.١



.٦



.٥



.٤



.٩



.٨



.٧



.١٢



.١١



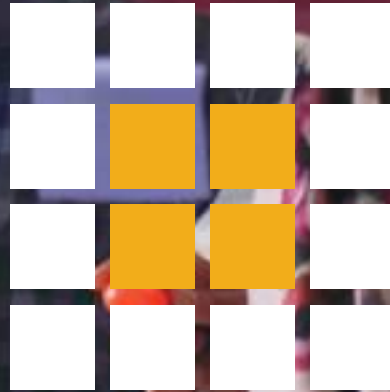
.١٠

إدارة المؤسسة*

١. السيد خالد محمد العبودي (الرئيس التنفيذي المدير العام)
٢. د. مجيد صباغ كرمانني (مدير إدارة الاستراتيجية والسياسات)
٣. السيد محمد العماري (مدير إدارة المراجعة الداخلية)
٤. السيد سيدي كيتا (مدير الإدارة المالية)
٥. السيد أديب أحمد (المدير المكلف لإدارة صناديق الاستثمار)
٦. السيد جوانيتو ليمانديراتا (مدير إدارة المخاطر)
٧. السيد نجم الحسن (مدير إدارة تنمية المؤسسات المالية)
٨. السيدة نداء فاتيما رازا (مديرة إدارة الخدمات الاستشارية)
٩. السيد فريد مصمودي (مدير إدارة التمويل والاستثمار المباشر)
١٠. السيد سليمان السلطان (مدير إدارة الدعم المؤسسي)
١١. السيد كرار أحسن (المدير المكلف لإدارة الخزنة)
١٢. السيد أوكان ألتاشلي (المدير المكلف لإدارة المكاتب الإقليمية)

ينتمي موظفو المؤسسة
لمجموعة متنوعة من الدول
والثقافات. وتختار المؤسسة
أفضل الموظفين للانضمام
إليها، وتوفر لهم دورات
تدريبية وفرص تطوير مهني
من الطراز العالمي.

الموارد البشرية



تضم المؤسسة

٢.٥
موظف

يعمل

١٨٩

موظفا منهم في مقر المؤسسة بجدة، ويعمل بقيتهم في المكاتب الإقليمية والمكاتب القطرية

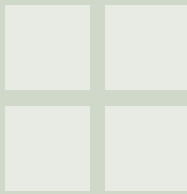
في سنة ٢٠١٧م، عينت المؤسسة

٣٣

موظفاً جديداً من

٢.

جنسية مختلفة، وذلك من أجل زيادة تنوع وتعزيز تمثيل البلدان الأعضاء، في المؤسسة.



إن موظفي المؤسسة هم

في صلب نجاحها ونموها...

الطريق الأسرع إلى النجاح

يكمن في الاستثمار في

الموظفين وتعزيز ثقافة

إيجابية في مكان العمل.

الموارد البشرية والهيكل التنظيمي، من أجل دعم تحسين الثقافة، والارتقاء بالمؤسسة إلى مصاف أحد أفضل أماكن العمل من بين البنوك الإنمائية المتعددة الأطراف. وتتعلق هذه المبادرات في المقام الأول باستراتيجية ورؤية الموارد البشرية، ومنها:

- تجديد أدوات التدريب التعريفيّ
- تحسين فعالية إدارة الأداء
- تطوير مهارات التدريب
- الحرص على تجسيد قيم المؤسسة في عملياتها
- دعم اللجنة الاجتماعية وتعزيز الأنشطة الاجتماعية

دعم ثقافة الأداء

يوأكب نظام إدارة أداء الموظفين أفضل الممارسات في مجال تطوير قدرات الموارد البشرية، لئله يربط الأهداف الفردية للموظفين بأهداف المؤسسة.

ويرمي هذا النظام إلى ما يلي:

- ربط الأداء والإنجاز المتميز بالمكافآت
- تحسين إنتاجية الموظفين
- تعزيز الإنجازات الفردية ضمن روح العمل الجماعي
- المساعدة على إيجاد ثقافة التعلم المستمر

زيادة فرص التطوير المهني التي تمكّن المؤسسة من تعرّف وتقدير الأداء العالي والمهارات المصمّمة خصيصاً لأهداف بعينها.

التعلم والتطوير المهني

تقدم المؤسسة لموظفيها مجموعة متنوعة من الدورات التدريبية وفرص التطوير المهنيّ. ونتيجة لذلك، يعتبر موظفو المؤسسة على نطاق واسع من بين أميز المهنيين في مجالات المالية الإسلامية والتنمية.

برنامج "ميراس"

برنامج "ميراس" مبادرة لإدارة الكوادر، تعمل على سدّ احتياجات الصناعة المالية الإسلامية على نطاق واسع. وصمّم هذا البرنامج الذي يدوم سنتين لاكتساب الخبرة في مجال المالية الإسلامية عن طريق التكليف بمهام تناوبية أثناء العمل، وعن طريق دورات التدريب داخل القاعات، ودورات التوجيه والإرشاد. ويحصل المشاركون على درجة الماجستير في المالية الإسلامية من "معهد إدارة أعمال الشركات" [Instituto de Empresa Business School] بمجرد إكمالهم للمقرر بنجاح. وقد مكّن البرنامج- منذ إنشائه- من تخريج خمسة دفعات، مما عزّز قطاع المالية الإسلامية بأكثر من ٥٠ مهنيّاً موهوباً.

التدريب على مهارات القيادة وغيره من الدورات التدريبية

في سنة ٢٠١٧م، أولت المؤسسة اهتماماً خاصاً لاستخدام التعلم عن بُعد الذي تعتبره وسيلة فعالة من حيث الوقت والتكلفة لتعزيز مهارات الموظفين. كما تعطي المؤسسة الأهمية أكثر فأكثر لثقافة التدريب القائم على إبداء الملاحظات. ونظمت المؤسسة مع مدرسة الأعمال المذكورة ورشة في هذا الموضوع لفائدة المديرين والمشرفين.

تعزيز ثقافة المؤسسة

إن موظفي المؤسسة هم في صلب نجاحها ونموها. ويعتقد فريق إدارة المؤسسة أن الطريق الأسرع إلى النجاح يكمن في الاستثمار في الموظفين وتعزيز ثقافة إيجابية في مكان العمل.

وفي سنة ٢٠١٧م، واصلت المؤسسة تنفيذ مجموعة من مبادرات تنمية

الملاحق



ملحق ١

٤٨

الاعتمادات والمصروفات منذ
التأسيس

ملحق ٢

٥٠

المؤشرات المالية

ملحق ٣

٥١

تقرير الهيئة الشرعية

ملحق ٤

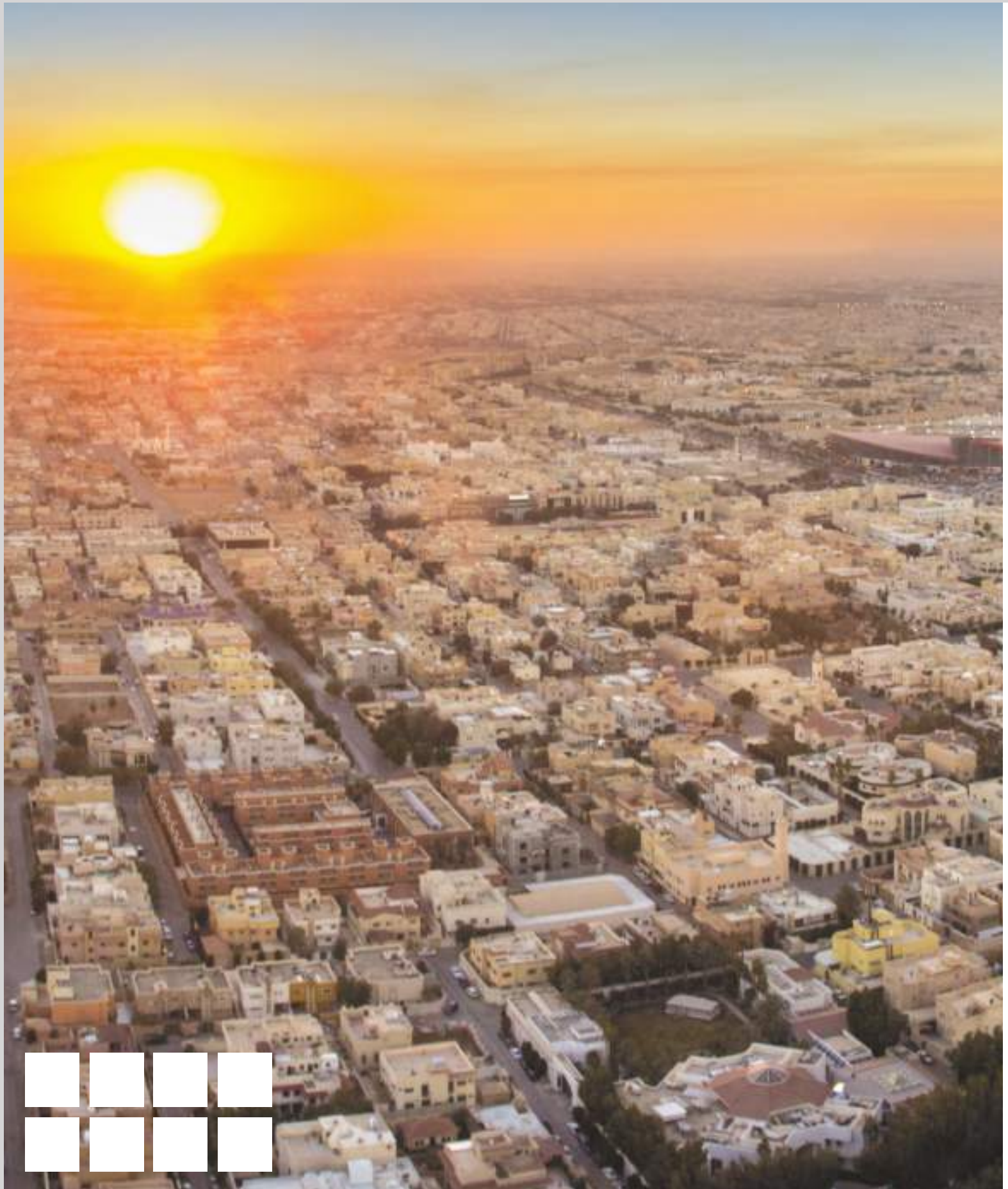
٥٢

تقرير مراجعي الحسابات



ملحق ١: الاعتمادات والمصروفات منذ التأسيس

الدولة	إجمالي الإعتمادات (مليون دولار أمريكي)	إجمالي المصروفات (مليون دولار أمريكي)
ألبانيا	٤,٣٥	٢,٢١
الجزائر	٣٣,٠٠	-
أذربيجان	١٤٣,٨٢	١٠٢,٨٦
البحرين	٨٣,٨١	١٨,٢٤
بنغلاديش	٢٧٨,٤٣	١٧٩,٢١
بنين	١٣,١٥	-
بروناي	٣,٦٦	-
يوركتيفاسو	٢٢,٦٤	١٨,٧٩
الكاميرون	٤٥,٠٤	١٧,٠٥
تشاد	٢٨,١٥	٥,٥٠
كوت ديفوار	٢٧,٤٠	-
جيبوتي	٤,٠٠	٤,٠٠
مصر	٢٤٩,١١	١٠٨,٦٧
الغابون	٤٦,٧١	-
غامبيا	٢٧,٣٥	٦,١٥
غينيا	٢,٨٤	٢,٨٤
إندونيسيا	١٧٠,٨٠	٦٠,٧٧
إيران	١٦٤,٨٦	٣٦,٣١
العراق	٢٥,٠٠	-
الأردن	١٠٩,١٠	٢٩,٣٦
كازاخستان	٢٤٢,٨٠	٣٣,٢٨
الكويت	١٤,١٣	١٤,١٣
قيرغيزستان	٤٩,٩٠	١٢,٢٠
لبنان	٧,٠٠	-
لسا	٧٦,٠٠	١٠,٠٠
ماليزيا	١٠٩,٦٦	٧٥,٥٥
المالديف	٣٣,٤٠	٣١,٤٤
مالي	٧٣,٥٩	٢٩,٤٧
موريتانيا	٧٨,٩٩	٥٧,٢٦
المغرب	٨,٢٤	٤,١١
موزمبيق	٤٠,٠٠	٢٠,٠٩
النيجر	٢١,٤٤	٢,٤٨
نيجيريا	٢٢٧,٦٠	٩٧,٢٢
باكستان	٢٢٤,٩٣	٧٠,٩٦
فلسطين	٧,٠٠	٤,٠٠
دولة قطر	٤٦,١٥	-
المملكة العربية السعودية	٥٩٥,٥٥	٣٣٤,٠٥
السنغال	٩٨,٢٨	٦٤,٤٧
سيراليون	٦,٠٠	٦,٠٠
السودان	٧٩,٦١	٥٢,٨٤
سورينام	٢,٠٠	-
سوريا	١٥٢,٥٠	٥٦,٣٢
طاجيكستان	٤٤,٥٠	٤٢,١٢
توغو	٧١,٥٠	-
تونس	٤٧,٧٥	٤٣,٨٥
تركيا	٥٥٥,٨٧	٢٤٤,٥٢
تركمانستان	٢,٥٠	-
الإمارات العربية المتحدة	٩٣,٩٠	٥٠,٩٠
أوغندا	٥٠,٠٠	-
أوزبكستان	٣٢٧,٣٣	٢١٧,٤١
اليمن	١٧٧,٣١	٩٩,٧٣
دولي/إقليمي	٨٤٤,٦٣	٣٨٧,١
الإجمالي	٥,٨٩٣	٢,٦٥٣



ملحق ٢: المؤشرات المالية

ألف دولار أمريكي	٢٠١٧ م	٢٠١٦ م	١٤٣٦ هـ
بيان الدخل:			
الدخل	(٦١,٩٤٣)	٧,٣٥٩	٥٧,٥١٠
إجمالي تكاليف العمليات	٤٥,٠٧٧	٥٠,٦٦٩	٣٦,٩٩٩
صافي الربح/(الخسارة)	(١٠٧,٠٢٠)	٢٠,٠٩٠	٢٠,٥١١
بيان المركز المالي:			
الموجودات السائلة	١,٢٩٦,٦٢٩	٨٤١,٥٦٠	٤٥٠,٠٤٥
صافي الموجودات العاملة	١,٥٣٧,٨٧٥	١,٥٥١,٣٩٦	١,١٠٨,٢١٥
موجودات أخرى	١٦٦,١٥٦	١٨٣,١٠٢	١٥٢,٠٣٢
إجمالي الموجودات	٣,٠٠٠,٦٦٠	٢,٥٧٦,٠٥٨	١,٧١٠,٢٩٢
القروض وديون طويلة الأجل	١,٨٧٧,٤٧٦	١,٤٩١,٢٣٥	٦٨٣,٥٥٣
حقوق الأعضاء	١,٠٦٢,٥٠٨	١,٠٨٣,٥٥٨	١,٠٢٥,٨٥٧
المعدلات:			
العائد على متوسط الموجودات	٣,٨٤%	٠,٩٤%	١,٢٧%
العائد على متوسط حقوق الأعضاء	١٠,٢٦%	١,٩٧%	٢,٠٧%
نسبة التمويل إلى حقوق الأعضاء	١٧٦,٧٠%	١٤٥,٧٠%	٦٧,٢٩%
نسبة حقوق الأعضاء إلى الموجودات	٣٥,٤١%	٣٩,٧٣%	٥٩,٤٠%
نسبة الموجودات السائلة إلى إجمالي الموجودات	٤٣,٢١%	٣٢,٦٧%	٢٦,٣١%

ملحق ٣: تقرير الهيئة الشرعية

تقرير الهيئة الشرعية
للمؤسسة الإسلامية
لتنمية القطاع الخاص
لعام ٢٠١٧ م

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،

فلقد أنشئت الهيئة الشرعية للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص وفقاً لأحكام المادة (٢٩) من اتفاقية تأسيس المؤسسة، وبناء على ما جاء في اتفاقية التأسيس والمهمة الموكلة إلينا نقدم هذا التقرير.

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

وبناءً على ذلك، فقد قمنا بالنظر في مختلف عقود المؤسسة التي أبرمت خلال العام الذي انتهى في: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والنظر فيها لتكوين رأي حول مدى مطابقتها مع أحكام ومبادئ الشريعة، وقد حصلنا على جميع الإيضاحات الضرورية من إدارة المؤسسة وتمت مناقشتها مع مسؤوليها.

وبناءً على هذه المراجعة، وعلى الإيضاحات التي حصلنا عليها من إدارة المؤسسة والمناقشات مع مسؤوليها وتوصياتنا، انتهينا إلى رأينا في عدم وجود مخالفات لأحكام ومبادئ الشريعة فيما يخص إدارة الأموال السائلة وعمليات المؤسسة خلال المدة من: ١ يناير ٢٠١٧م إلى: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

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

وختاماً، نسأل الله العليّ القدير أن يوفق الجميع لما يحبه ويرضاه، والحمد لله رب العالمين.

الهيئة الشرعية

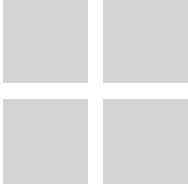


المراجع الشرعي الداخلي لمجموعة
البنك الإسلامي للتنمية
أبو بكر صالح كانتتي



رئيس الهيئة الشرعية
د. حسين حامد حسان

ملحق ٤: تقرير مراجعي الحسابات



تقرير القوائم المالية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص («المؤسسة») كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقوائم الدخل، والتدفقات النقدية، والتغيرات في حقوق الأعضاء، ذات الصلة للسنة المنتهية في تاريخه. 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 نَحْظَ وننقذ المراجعة للحصول على درجة معقولة من الاطمئنان بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية. وتشمل المراجعة فحصاً اختبارياً للأدلة التي تؤيد صحة المبالغ والإفصاح في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة تقييماً للمبادئ المحاسبية التي أُنْبِعت، والتقديرات الهامة التي استندت إليها الإدارة، فضلاً عن تقييم عام للقوائم المالية. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تعطي أساساً معقولاً لرأيانا.

تقرير مراجع الحسابات
المستقل

السادة الأعضاء

المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع
الخاص
جدة، المملكة العربية السعودية

الرأي

في رأينا أن القوائم المالية تعطي صورة حقيقية وسليمة للمركز المالي للمؤسسة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وأيضاً لنتائج أعمالها، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في تاريخه وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، التي تحددها اللجنة الشرعية للمؤسسة، ومعايير المحاسبة المالية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. عن إيرنست آند يونج

أحمد رضا

محاسب قانوني معتمد
ترخيص رقم ٣٥٦
٢٠ جمادى الآخرة ١٤٣٩ هـ
٨ مارس ٢٠١٨ م
جدة
٣٩١/١٧ .



إرنست 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 ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	إيضاح	
			الموجودات:
٤٣٣,٠١٠,٢١٦	٥١٧,٥٣٣,٩٢٣	٥	نقد وما في حكمه
٢٦٠,٣٠٥,١٦٨	١٤٥,٦٥٩,٦٥٣	٦	ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية
٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	٦٣٣,٤٣٥,٥٥٣	٧	استثمارات الصكوك
٢٦٩,٤٥٨,٧٥٧	٣٠٧,١٤٨,٨٧٣	٨	تمويل بالمرابحة
٤٠٨,٦٤٥,٢٣٤	٤١٠,١٣٥,٦٠١	٩	تمويل بيع بالتقسيط
١١٧,٨٠٨,٢٧٥	١٠٦,٩٨٩,٩٢٨	١٠	إجارة منتهية بالتمليك، صافي
-	١٨,٥٧٠,٢٣٣		موجودات استصناع
٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	٦٩٥,٣٠٣,٣٨٢	١١	استثمارات في الأسهم
١٨٢,٣٥٠,٥١٢	١٦٥,٨٠٩,١٨٢	١٢	موجودات أخرى
٤٦٦,١٥٥	٣٤٦,٣٩٧		ممتلكات ومعدات
٢,٥٧٦,٠٥٧,٥٨٦	٣,٠٠٠,٦٥٩,٧٢٥		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الأعضاء:

			المطلوبات:
١,٠٩٦,٣٣٥,٠٧٩	١,١٧٨,٨٠٧,١٥٧	١٣	مطلوبات صكوك
٣٩٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٩٨,٦٦٧,٩٢٩	١٤	تمويلات بالمرابحة
٤٦,٢٥٢,٤٣٤	٤١,٩٧٢,٧٧٦	١٥	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٤,٠٤٢,٤٧٩	١٧,٦٦٤,٤٢٦	١٦	مطلوبات تقاعد الموظفين
٨٧٠,٠٢٦	١,٠٣٩,٥٢١	١٧	مبالغ مستحقة لصندوق التضامن
١,٥٥٢,٥٠٠,٠١٨	١,٩٣٨,١٥١,٨٠٩		مجموع المطلوبات
			حقوق الأعضاء:
٨٨٢,٣٦٨,١١٠	١,٠٤٧,٤١٤,٢١٢	١٨	رأس المال
١٥٣,٢٠٧,٩٦٨	٢٨,٥٤٠,١٥٩	١٩	احتياطي
(١٢,٠١٨,٥١٠)	(١٣,٤٤٦,٤٥٥)	١٦	خسائر اكتوارية
١,٠٢٣,٥٥٧,٥٦٨	١,٠٦٢,٥٠٧,٩١٦		مجموع حقوق الأعضاء
٢,٥٧٦,٠٥٧,٥٨٦	٣,٠٠٠,٦٥٩,٧٢٥		مجموع المطلوبات وحقوق الأعضاء

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الدخل	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	الفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي
الدخل			
موجودات خزانة			
ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية		٨,٢٣٠,٩٩٣	٦,٨٣١,٥١٨
استثمارات الصكوك		١٤,٧٠٦,٥٩٩	٩,٠٤٤,٢٩٨
		٢٢,٩٣٧,٥٩٢	١٥,٨٧٥,٨١٦
صافي مكاسب (خسائر) استثمارات الأسهم	١١,٤	(٨٧,٢٣٧,٢٥١)	٤٦,٦٢١,٨٥٢
موجودات تمويل			
تمويل بالمراوحة		١٢,٠٥٠,٥٣٦	٦,٩٦٦,٥٣٣
تمويل بيع بالتقسيط		١٧,٥٧٨,٧٣٣	١٨,٦٣٢,٦١٩
إجارة منتهية بالتملك، صافي	٢١	١٠,١٧١,٦٥٩	٦,٧٥٧,٠١٣
موجودات استئجار		٦٠٣,٦٥٧	-
		٤٠,٤٠٤,٥٧٥	٣٢,٣٥٦,١٥٥
(الخسائر)/الدخل من العمليات الرئيسية		(٢٣,٨٩٥,٠٨٤)	٩٤,٨٥٣,٨٢٣
المخصص لانخفاض قيمة موجودات التمويل	٢٢	(١٧,٧٤٠,١٦٥)	(١٩,٥٧٨,٣٢١)
تكاليف التمويل		(٣٦,٥٣٦,٩٥١)	(٢٢,٢٣٦,٤١٦)
مكاسب عملات صافي خسائر القيمة العادلة للمشتقات المالية الإسلامية	٢٣	٢,٦٥١,٦٤١	٥,٧٢٠,٤٨٩
دخل آخر			
رسوم إدارية		٧,٨٠٧,٤٠٤	٥,٤١٨,٩٢٩
رسوم إدارة أصول		٣,٤٥٤,٦٢٥	٤,٠٣٢,٠٢٦
رسوم استشارية		٢,٣١٥,٦٤٦	٢,١٤٨,٦٧٣
		١٣,٥٧٧,٦٧٥	١١,٥٩٩,٦٢٨
مجموع (الخسائر التشغيلية)/الدخل التشغيلي		(٦١,٩٤٢,٨٨٤)	٧٠,٣٥٩,٢٠٣
تكلفة الموظفين		(٣٦,٢٣٩,٧٩١)	(٣٩,٦١٣,٤٣٨)
نفقات إدارية أخرى		(٨,٦٩٨,٦٢٥)	(٩,٩٧٣,٢٧٣)
استهلاك		(١٣٩,١٥٢)	(٦٨٢,٠٠٩)
مجموع النفقات التشغيلية		(٤٥,٠٧٧,٥٦٨)	(٥٠,٢٦٨,٧٢٠)
صافي (الخسارة)/الدخل		(١٠٧,٠٢٠,٤٥٢)	٢٠,٠٩٠,٤٨٣
دخل من ودائع مربوطة خارج نطاق الشريعة الإسلامية	١٧	٣٨٥,٠٤٧	٢٢,٨٤٧
مبالغ مدولة إلى صندوق التضامن	١٧	(٣٨٥,٠٤٧)	(٢٢,٨٤٧)
مجموع (الخسائر)/الدخل المتوافق مع الشريعة		(١٠٧,٠٢٠,٤٥٢)	٢٠,٠٩٠,٤٨٣

قائمة التغيرات في حقوق الأعضاء للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع دولار أمريكي	خسائر اکتوارية دولار أمريكي	صافي الدخل (الخسارة) / دولار أمريكي	احتياطي دولار أمريكي	رأس المال دولار أمريكي	إيضاح	
١,٠١٥,٨٥٦,٨٦٧	-	-	١٥٠,٤٦٦,٠٩٧	٨٦٥,٤٣٠,٧٧٠		الرصيد في ١٣ أكتوبر ٢٠١٥
١,١٩٢,١٠٥	-	-	-	١,١٩٢,١٠٥		أقساط محصلة خلال الفترة
٢٠,٠٩٠,٤٨٣	-	٢٠,٠٩٠,٤٨٣	-	-		صافي الدخل خلال الفترة
-	-	(٢٠,٠٩٠,٤٨٣)	٢٠,٠٩٠,٤٨٣	-		تحويل للاحتياطي
(١١,١١٩,٦٧٠)	(١١,١١٩,٦٧٠)	-	-	-	١٦	تخصيص العجز الأكتواري على مطلوبات التقاعد
(٨٩٨,٨٤٠)	(٨٩٨,٨٤٠)	-	-	-	١٦,٣	الخسائر الأكتوارية من برامج تقاعد الموظفين خلال الفترة
-	-	-	-	-		توزيعات أرباح على شكل:
-	-	-	(١٥,٧٤٥,٢٣٥)	١٥,٧٤٥,٢٣٥	١٩	أسهم
(١,٥٦٣,٣٧٧)	-	-	(١,٥٦٣,٣٧٧)	-	١٩	نقد
١,٠٢٣,٥٥٧,٥٦٨	(١٢,٠١٨,٥١٠)	-	١٥٣,٢٠٧,٩٦٨	٨٨٢,٣٦٨,١١٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٤٨,٩٦٢,٧٤٥	-	-	-	١٤٨,٩٦٢,٧٤٥		أقساط محصلة خلال السنة
(١٠٧,٠٢٠,٤٥٢)	-	(١٠٧,٠٢٠,٤٥٢)	-	-		صافي الدخل (الخسارة) خلال السنة
		١٠٧,٠٢٠,٤٥٢	(١٠٧,٠٢٠,٤٥٢)	-		تحويل للاحتياطي
(١,٤٢٧,٩٤٥)	(١,٤٢٧,٩٤٥)	-	-	-	١٦,٣	الخسائر الأكتوارية من برامج تقاعد الموظفين خلال السنة
-	-	-	-	-		توزيعات أرباح على شكل:
-	-	-	(١٦,٠٨٣,٣٥٧)	١٦,٠٨٣,٣٥٧	١٩	أسهم
(١,٥٦٤,٠٠٠)	-	-	(١,٥٦٤,٠٠٠)	-	١٩	نقد
١,٠٦٢,٥٠٧,٩١٦	(١٣,٤٤٦,٤٥٥)	-	٢٨,٥٤٠,١٥٩	١,٠٤٧,٤١٤,٢١٢		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٢٠١٧ دولار أمريكي	انصاح	
			أنشطة التشغيل
			صافي (الخسارة)/الدخل خلال السنة/الفترة تسوية لـ:
٢٠,٠٩٠,٤٨٣	(١٠٧,٠٢٠,٤٥٢)		صافي (مكاسب) خسائر القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم
(٤٢,٨٩٦,٧٢٥)	٨٨,١٠٤,٥٤٩	١١	تكاليف التمويل
٢٢,٢٣٦,٤١٦	٣٦,٥٣٦,٩٥١		استهلاك
٢٢,٦١١,٨٧٥	٣١,٨٧٨,٦٨٨		المخصصات لانخفاض قيمة الموجودات المالية
١٩,٥٧٨,٣٢١	١٧,٧٤٠,١٦٥	٢٢	مخصصات مطلوبات تقاعد الموظفين
٥,١٤٠,٦٢٨	٤,٩٧٠,٢٤٧	١٦,٣	خسائر القيمة العادلة غير المحققة لاستثمارات الصكوك
٨٣٨,٤٠٥	٢,٩٢٣,٧٥٠	٧	مكاسب القيمة العادلة للمشتقات الإسلامية (ناقصاً خسائر تحويل عملات)
(٥,٧٢٠,٤٨٩)	(٢,٦٥١,٦٤١)	٢٣	مكاسب الممتلكات والمعدات
(٧,٢٥٤)	-		
٤١,٨٧١,٦٦٠	٧٢,٤٨٢,٢٥٧		
			تغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
			ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية
(٨٦,٥٣٣,١٦١)	(١١٩,٣٥٤,٤٨٥)		استثمارات الصكوك صافي خسائر القيمة العادلة
(٣٦٩,٥٣٢,٦٠٦)	(٢٥٤,١١٤,٩٠٧)		تمويل بالمرابحة، ناقصاً انخفاض القيمة
(١٤,٨٤٤,٨٨١)	(٣٩,٥٣٨,٢٦٢)		تمويل بيع بالتقسيط، ناقصاً انخفاض القيمة
(٢٨,٦٣٣,٧٤٥)	(١,٤٩٠,٣٦٧)		إجارة منتهية بالتمليك، ناقصاً انخفاض القيمة
(٨٥,٧٧٣,٠٠٨)	(٢٥,٣٩٣,٤٤٢)		موجودات استصناع
-	(١٨,٥٧٠,٢٣٣)		صافي استثمارات في الأسهم
(٣,٨٥٢,١٢١)	(٢٧,٦٥١,٠٥٨)		موجودات أخرى، صافي انخفاض القيمة
(٣٣,٠١٦,٨٩٧)	٨,٠٥٨,٢٠٥		مستحقات ومطلوبات أخرى
١٠,١٩٣,١٢٩	(٩,٢٥٧,٥٥٨)		مبالغ مستحقة لصندوق التضامن
(٥٧,٤٨٧)	١٦٩,٤٩٥		
			نقد مستخدم في أنشطة تشغيل
(٥٧,٠١٦٩,١١٧)	(٤١٤,٦٦٠,٣٥٥)		تكاليف تمويل مدفوعة
(١٦,٦٨٨,٨٣٦)	(٣٢,٥٢٣,٠٥١)		مطلوبات مدفوعة لتقاعد الموظفين
(٣,١١٦,٦٦٠)	(٢,٧٧٦,٢٤٥)	١٦	
			صافي النقد المستخدم في أنشطة تشغيل
(٥٨٩,٩٧٤,٦١٣)	(٤٤٩,٩٥٩,٦٥١)		
			أنشطة الاستثمار
			شراء ممتلكات ومعدات
(١٥٨,٢٦٦)	(١٩,٣٩٤)		عائد من ممتلكات ومعدات
٧,٢٥٣	-		
(١٥١,٠١٣)	(١٩,٣٩٤)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
			إيرادات من إصدار صكوك
١,٠٩٦,٣٣٥,٠٧٩	٨٢,٤٧٢,٠٧٨		إيرادات من تمويل بالمرابحة
٥٢٩,٩٩٩,٩٩٠	٧٢٨,٦٦٧,٩٢٩		مدفوعات تمويل بالمرابحة
(٨١٨,٥٥٢,٥٠٥)	(٤٢٥,٠٠٠,٠٠٠)		مساهمة في رأس المال
١,١٩٢,١٠٥	١٤٨,٩٦٢,٧٤٥		توزيعات أرباح مدفوعة نقداً
(٢,١٠١,٨٧٩)	(٦٠,٠٠٠)		
٨٠٦,٨٧٢,٧٩٠	٥٣٤,٥٠٢,٧٥٢		صافي نقد من أنشطة التمويل
			صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢١٦,٧٤٧,١٦٤	٨٤,٥٣٣,٧٠٧		النقد وما في حكمه في بداية السنة/الفترة
٢١٦,٦٦٣,٠٥٢	٤٣٣,٠١٠,٢١٦		
٤٣٣,٠١٠,٢١٦	٥١٧,٥٤٣,٩٢٣	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة/الفترة
			عمليات غير نقدية
			هيكلة استثمارات الأسهم
١٤٥,٢٩٥,٤٢٦	-	١١ (١)	شراء أسهم
٢١,٠٩٤,٨٢٠	-	١٥	تخصيص العجز الاكتواري على مطلوبات التقاعد
١١,١١٩,٦٧٠	-	٢٠	

الإيضاحات المرفقة من ١ وحتى ٣٤ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

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 هـ (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 ٤٣٦٥/٧٩٧ في ٣ سبتمبر ٢٠١٥ م بالموافقة على استخدام التقويم الهجري الشمسي في تحديد تواريخ بدء ونهاية السنة المالية مع الإبقاء على التقويم الهجري القمري تقويماً رسمياً للمؤسسة. وعليه، ستشمل السنة الحالية وجميع السنوات المالية المستقبلية للمؤسسة الفترة التي توافق ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر.

إن المعلومات المقارنة في قائمة الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الأعضاء والإيضاحات المتعلقة بها هي للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. وأن المعلومات المقارنة في بيان المركز المالي والإيضاحات ذات الصلة هي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢ أسس الأعداد

أساس الأعداد

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 تفاسير 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. وبيّن الإيضاح ٤ 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 ٣ ذو الحجة ١٤٣٤ هـ (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" ومعيار 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 وطُبِّقت التوجيهات الانتقالية على التعديلات التي أدخلت على المعيارين ١، ١٢ و ١٣ للتقارير المالية الدولية، بالفدر الذي يتعلق باعتماد التعديلات ذات الصلة بالكيانات الاستثمارية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الكيان الاستثماري

الكيان الاستثماري كيانٌ يظطلع 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 لجئتي 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، يتعين على الكيان الاستثماري أن يقيّد استثماراته في الشركات التابعة، والزميلة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل.

٣ موجز السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي موجز للسياسات المحاسبية الهامة للمؤسسة:

العرف المحاسبي

تُعدّ القوائم المالية استناداً إلى عرف التكلفة التاريخية باستثناء باستثناء قياس بعض الموجودات المالية وفقاً للقيمة العادلة وفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة.

المعاملات بالعملات الأجنبية

(١) العملة الوظيفية وعملة العرض

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

(٢) المعاملات والأرصدة

تُقيّد 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.

تُحول البنود غير النقدية التي تقاس على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية وفق سعر الصرف السائد وقت الإقرار المبدئي. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. وتُعامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع التسليم بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للبنود المعني.

النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما يعادله، الأرصدة لدى البنوك والودائع السلعية التي لها آجال استحقاق أصلية 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. وتُقيّد 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.

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 يُتفق عليه.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ موجز السياسات المحاسبية الهامة (تابع):

الإجارة المنتهية بالتمليك

هي موجودات تشتريها المؤسسة إما بصفة فردية أو بالاشتراك مع أطراف أخرى، وتؤجر لمستفيدين آخرين لاستخدامها في اتفاقيات إجارة منتهية بالتمليك، بحيث تُنقل ملكية الموجودات المؤجرة للمستفيدين في نهاية فترة التأجير وتكتملة سداد كافة الدفعات بموجب الاتفاقية.

موجودات 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.

وبعد انتهاء المشروع، يتم نقل موجود الاستصناع لحساب مستحقات الاستصناع.

الاستثمارات

تتألف استثمارات المؤسسة 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 الأعضاء 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 يتوفر للمؤسسة نفوذ واسع عن طريق التعاقد مع الأعضاء 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 ناجمة 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 في الصكوك

الاستثمارات في 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 قائمة الدخل.

(٦) القياس اللاحق

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 حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ موجز السياسات المحاسبية الهامة (تابع):**انخفاض قيمة وعدم قابلية تحصيل موجودات التمويل**

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 المؤسسة وفقاً لشرط لا تأخذها المؤسسة بعين الاعتبار في عملياتها الأخرى، أو مؤشرات بأن المقترض أو المصدر سوف يعلن الإفلاس، أو اختفاء سوق نشط للأوراق المالية للأداة المالية 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. وتقيّم 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 قائمة دخل المؤسسة.

أدوات المشتقات المالية الإسلامية

تمثل أدوات المشتقات المالية الإسلامية عقود العملات الأجنبية التجلة 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، ويعاد 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.

الموجودات الائتمانية

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ موجز السياسات المحاسبية الهامة (تابع):**الممتلكات والمعدات**

تُقَيّد 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.

المطلوبات المالية

تُدرج جميع مطلوبات الصكوك وتمويلات المرابحة، والمطلوبات الأخرى على أساس التكلفة صافي رسوم المعاملة، بوصفها قيمة عادلة للمعاملة المستلمة. وفيما بعد، تقاس 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.

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 سداؤه، أو إلغائه، أو انتهاء سريانه.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ موجز السياسات المحاسبية الهامة (تابع):

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. وتُعرض 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.

المخصصات

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

مطلوبات تقاعد الموظفين

تملك المؤسسة برنامجين محددتين لمزايا الموظفين المتقاعدين، وتتشاركهما مع صندوق التقاعد لسائر مؤسسات مجموعة البنك الإسلامي للتنمية، ويتألف صندوق التقاعد من خطة تقاعد الموظفين، وبرنامج الرعاية الطبية للمتقاعدين، وكلاهما يتطلب اسهامات 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. وبحسب 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 جوهرية ومباشرة في الاحتياطي ضمن حقوق الاعضاء في السنة التي تحدث فيها. وتقيد 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، والزيادة المستقبلية في الرواتب، وخلافه. ونظراً للطبيعة طويلة الأجل لهذه الالتزامات، فإن هذه التقديرات رهن بغموض كبير.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ موجز السياسات المحاسبية الهامة (تابع):

تحقق الإيرادات**(١) الودائع السلعية لدى المؤسسات المالية**

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

(٢) ودائع غير متوافقة مع الشريعة

لا تُدرج الإيرادات من النقد وما يعادله، و الودائع السلعية في المؤسسات المالية، والاستثمارات الأخرى التي تعتبرها الهيئة الشرعية غير متوافقة مع مبادئ الشريعة، 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 المجدولة لسداد الأقساط.

(٤) الإستصناع

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

(٥) اجارة منتهية بالتملك

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

(٦) توزيعات أرباح الأسهم

تتحقق توزيعات أرباح الأسهم عند تأكيد الحق في توزيعات الأرباح

(٧) رسوم إدارة الأصول

تتحقق الإيرادات من رسوم إدارة الأصول 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 التعاقدى.

(٩) الإستثمارات في الصكوك

تُقيّد الإيرادات من الإستثمارات في الصكوك على أساس زمني تناسبي على معدل عائد القسيمة وفقاً لشروط الإستثمار في الصكوك.

الضرائب والزكاة.

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

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 واقتراضاتها. 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 حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤ الافتراضات والتقديرية 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:

أ) الكيان الاستثماري

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

- (١) تقدم المؤسسة خدمات إدارة استثمار لعدد من المستثمرين فيما يتعلق بالاستثمار في الصناديق التي تديرها؛
- (٢) تحقق المؤسسة دخل رأسمالياً وإيرادات من استثماراتها التي بدورها تُوزع على المستثمرين الحاليين والمرتقبين؛
- (٣) 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. ويُعيد المجلس تقييم هذه النتيجة سنوياً.

ب) المخصص لانخفاض قيمة الموجودات المالية

تعتمد المؤسسة على حكمها (أسلوباً منطقياً) في تقدير المخصص لانخفاض قيمة الموجودات المالية. ويبين الإيضاح ٢ " انخفاض قيمة الموجودات التمويلية وعدم إمكانية تحصيلها " أسلوب تقدير مخصص انخفاض قيمة الموجودات المالية.

ج) تحديد القيمة العادلة

تحدد المؤسسة القيمة العادلة لكافة موجوداتها المالية في نهاية كل سنة مالية. معظم موجودات المؤسسة المالية لا يتم تداولها في أسواق نشطة. بالنسبة للموجودات المالية 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 تشترك 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.

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 للكيانات المقارنة بمحافظ الكيانات، والبيانات غير ملحوظة، مثل خصومات قابلية التسويق. كما أخذت المؤسسة في الحسبان الظروف الجغرافية والسياسية في الدول التي أنشئت فيها الشركات المستثمرة.

د) متطلبات 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 الالتزامات، فإن هذه الافتراضات رهنٌ غموض شديد.

هـ) استمرار النشاط

أجرت إدارة المؤسسة تقييماً لقدرة المؤسسة على الاستمرار في نشاطها، وهي مقتنعة بأن المؤسسة لديها الموارد التي تمكنها من الاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، ليست الإدارة على علم بأي وجه من أوجه عدم التيقن المادية التي ربما تلقي شك كبير في قدرة المؤسسة على الاستمرار في نشاطها. ولذلك جرى إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرار في النشاط.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٦٥,١٤٠,١٧٢	٢١٤,٤٧٩,٩٤٥	نقد لدى البنوك
٣٦٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية (الإيضاح ٦)
٤٣٢,١٤٠,١٧٢	٥١٦,٤٧٩,٩٤٥	
٨٧٠,٠٤٤	١,٠٥٣,٩٧٨	أرصدة بنكية متعلقة بصندوق التضامن للمؤسسة
٤٣٣,٠١٠,٢١٦	٥١٧,٥٣٣,٩٢٣	النقد وما في حكمه

هناك حسابات مصرفية معينة بمجموع ١,٥٨١,٥٠٨ دولار أمريكي (بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢,٥٧٥,٤٨٨) باسم البنك الإسلامي للتنمية. ولكن هذه الحسابات لمصلحة المؤسسة، وتتولى المؤسسة إدارة وتشغيل هذه الحسابات.

٦ ودائع سلعية لدى المؤسسات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٣٩٣,٣٠٥,١٦٨	٤٤٧,٦٥٩,٦٥٣	ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية
(٣٦٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠)	ناقصا: ودائع سلعية لدى مؤسسات مالية بآجال استحقاق أصلية تتراوح بين ثلاثة أشهر وأقل منها (الإيضاح ٥)
٦٦,٣٠٥,١٦٨	١٤٥,٦٥٩,٦٥٣	

تحتوي الودائع سلعية لدى المؤسسات المالية على مبلغ ١,٨٧١,٢١٠ دولار أمريكي (٢٠١٦: ٢,٥١٦,٧٢٥ دولار أمريكي) تم تقديمها لجه ذات علاقة بالمؤسسة، وأدرت على المؤسسة أرباحا قدرها ١٤٩,٨٩٩ دولار أمريكي (٢٠١٦: ٣٨٣,٨١٤ دولار أمريكي).

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧ استثمارات صكوك

الفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
١٣,٥٥٠,١٩٥	٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	رصيد افتتاحي
٤٢٦,٩٣٠,٨١٥	٣١١,٥١٨,٧٢٣	إضافات
(٥٦,٤١٤,٣٥١)	(٦٠,٨٢٤,٩٧٦)	استرداد
(٩٨٣,٨٥٨)	٣,٤٢١,١٦٠	خسائر عمليات أجنبية
(٨٣٨,٤٠٥)	(٢,٩٢٣,٧٥٠)	خسائر قيمة عادلة غير متحركة
٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	٦٣٣,٤٣٥,٥٥٣	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٢٧٩,٦٩٢,٨٢٦	٥٣٤,٤٨٤,١١٩	مؤسسات مالية
١٠٢,٥٥١,٥٧٠	٩٨,٩٥١,٤٣٤	الحكومات
٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	٦٣٣,٤٣٥,٥٥٣	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
١١,٠٣١,٧٠١	٣٣,٣٤٨,٦٧٥	AAA
٣٠,٣٤٧,٢١٢	٤٩,٧٢٣,٤٠٠	AA+ إلى AA-
٢٢٠,٧٠٧,٩٥٧	٢٨٦,٧٠٤,٠٢٦	A+ إلى A-
٨٧,٩٨٧,٠١٨	٢٣٤,٤٤٤,٩١٧	BBB+ أو أقل
٣٢,١٧٠,٥٠٨	٢٩,٢١٤,٥٣٥	غير مصنف
٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦	٦٣٣,٤٣٥,٥٥٣	

استثمارات الصكوك تم قياسها بالقيمة العادلة			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
٦٠٤,٢٢١,٠١٨	-	٢٩,٢٢٠,٥٣٥	٦٣٣,٤٤١,٥٥٣
٣٥٠,٠٧٣,٨٨٨	-	٣٢,١٧٠,٥٠٨	٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦

تحتوي استثمارات الصكوك على ٣٣,٣٤٨,٦٧٥ دولار أمريكي (بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ١١,٠٣١,٧٠١ دولار أمريكي) تم استثمارها في صكوك أصدرها البنك الإسلامي للتنمية، وادرت على المؤسسة أرباها قدرها ٥١٩,٠٠٠ دولار أمريكي (بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ١٠٥,٠٠٠ دولار أمريكي).

٨ تمويل بالمربحة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٢٧٧,٤٠٠,٢٢١	٣١٦,٩٣٨,٤٨٣	تمويل بالمربحة
(٧,٩٤١,٤٦٤)	(٩,٧٨٩,٦١٠)	ناقصاً: المخصص لانخفاض القيمة (الإيضاح ٢٢)
٢٦٩,٤٥٨,٧٥٧	٣٠٧,١٤٨,٨٧٣	

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

تحتوي التمويل بالمربحة على تمويل بمبلغ ١.٣,٤.٩,٥٤٥ دولار أمريكي (بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ٩٦,٨٢٥,٣٥٣ دولار أمريكي) تم تقديمها لجهات ذات علاقة بالمؤسسة، وادرت على المؤسسة أرباها قدرها ٢,٢١١,١٧٥ دولار أمريكي (بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ١,٤٦٢,٣٨٢ دولار أمريكي).

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٩ تمويلات بيع بالتقسيط

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٤١٩,٣٣٠,٩٩٦	٤٢٠,٨٢١,٣٦٣	تمويلات بيع بالتقسيط
(١٠,٦٨٥,٧٦٢)	(١٠,٦٨٥,٧٦٢)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة (الإيضاح ٢٢)
٤٠٨,٦٤٥,٢٣٤	٤١٠,١٣٥,٦٠١	

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

تحتوي تمويلات بيع بالتقسيط على تمويل بمبلغ ٦,١٣٨,٠٣٩ دولار أمريكي (بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٤,٤٤٥,٨٨٢ دولار أمريكي) تم تقديمها لجهات ذات علاقة بالمؤسسة، وأدرت على المؤسسة أرباحاً قدرها ٢,١٤٧ دولار أمريكي (٣٨٤,١١٣ دولار أمريكي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

١٠ إجارة منتهية بالتمليك، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
		التكلفة:
		موجودات غير مستخدم بعد:
٧٥,٩٥٥,٨٨٠	٢٥,٣٩٣,٤٤٢	إضافات وتحولات إلى موجودات مستخدمة
		موجودات مستخدمة
١٩٥,٥٩٩,٥١٠	٢٨٩,٥٥٤,١١٦	في بداية الفترة
٧٥,٩٥٥,٨٨٠	٢٥,٣٩٣,٤٤٢	محولة من موجودات غير مستخدمة
١٧,٩٩٨,٧٢٦	-	أعيد تصنيفها من تمويل بالمرابحة
٢٨٩,٥٥٤,١١٦	٣١٤,٩٤٧,٥٥٨	في نهاية الفترة/السنة
		إجمالي التكلفة
٢٨٩,٥٥٤,١١٦	٣١٤,٩٤٧,٥٥٨	
		الاستهلاك المتراكم
		في بداية الفترة/السنة
١١١,٤٥٠,٧٨٧	١٤١,٥٦٢,٢٥١	رسوم للفترة
٢١,٩٢٩,٨٦٦	٣١,٧٣٩,٥٣٦	رسوم لموجودات أعيد تصنيفها من تمويل بالمرابحة
٨,١٨١,٥٩٨	-	في نهاية الفترة
١٤١,٥٦٢,٢٥١	١٧٣,٣٠١,٧٨٧	
		الرصيد في نهاية الفترة/السنة
١٤٧,٩٩١,٨٦٥	١٤١,٦٤٥,٧٧١	
(٣٠,١٨٣,٥٩٠)	(٣٤,٦٥٥,٨٤٣)	ناقصاً مخصص انخفاض القيمة (الإيضاح ٢٢)
١١٧,٨٠٨,٢٧٥	١٠٦,٩٨٩,٩٢٨	صافي الإجارة المنتهية بالتمليك

تحتوي المنتهية بالتمليك على تمويل بمبلغ ٨,٣٢١,٠٣٧ دولار أمريكي (٨,٥٧٨,٣٤٠ دولار أمريكي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) تم تقديمها لجهات ذات علاقة بالمؤسسة، وأدرت على المؤسسة أرباحاً قدرها ١,٠٨٤ دولار أمريكي (٩٣٠,٥٢٩ دولار أمريكي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ استثمارات الأسهم

تمتلك المؤسسة مباشرة أو من خلال وسطاء استثمارات سهمية، بناء على الملكية الفعلية للمؤسسة، تتكون الاستثمارات السهمية كما في نهاية الفترة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٤٣٠,٤٩٥,١٠٠	٤٠٠,٥٤٦,٢٢٩	الشركات التابعة (الإيضاح ١١,١)
٢٢٥,٩٠٧,١٣٣	١٦١,٧٩٤,٢٣٩	الشركات الزميلة (الإيضاح ١١,٢)
٩٩,٠٨١,٤٤٠	١٣٢,٦٨٩,٩١٤	استثمارات أخرى
٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	٦٩٥,٠٣٠,٣٨٢	

كانت حركة الاستثمارات في السنة/الفترة على النحو التالي:

الفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٨٣١,٢٧٦,١٠٧	٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	في بداية السنة/الفترة
٨٠,١٣٠,٢٣١	٣٢,٢١٠,٥٦٧	إضافات
(١٩٣,٣٥٧,٥٣٨)	-	استثمارات أعيدت هيكلتها (الإيضاح أ,ب)
(٥,٤٦١,٦٥٢)	(٤,٥٥٩,٥٠٩)	استيعادات
٤٢,٨٩٦,٧٢٥	(٨٨,١٠٤,٥٤٩)	صافي مكاسب (خسائر) القيمة العادلة (الإيضاح ١١,٤)
٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	٦٩٥,٠٣٠,٣٨٢	في نهاية الفترة/السنة

(أ) خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، حولت المؤسسة القيمة الدفترية من استثمارها في صندوق حصص الاستثمار (ليوان) إلى ليوان المحدودة لإدارة أصول المؤسسة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للمؤسسة، وذلك على النحو التالي

١- الزيادة في أسهم رأس مال ليوان المتحدة المحدودة بمبلغ ٤٥,٢٩٥,٤٢٦ دولار أمريكي؛ و

٢- استثمار مبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في ودائع سلعية مع ليوان المحدودة.

(ب) خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وزعت شركة المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص لشركات الأسهم المحدودة (الشريك المعين) للمستثمرين رأس المال وربح استثمارها في صندوق نمو البنوك الإسلامية (مبلغ ١١٢,٦٢,٠٤٨ دولار أمريكي). وقد استثمرت المؤسسة هذا المبلغ في شكل وديعة لدى صندوق المؤسسة لأسواق المال (الإيضاح رقم ٦). وفي أثناء السنة الحالية، حصلت المؤسسة مبلغ ١٩,٩٧٣,٤٨٥ دولار أمريكي.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ استثمارات الأسهم (تابع):

١-١١ استثمارات في شركات تابعة

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

اسم الكيان	دولة التأسيس	طبيعة الأعمال	نسبة الاستحواذ %	
			٢٠١٦	٢٠١٧
شركة أذربيجان للإجارة	أذربيجان	إجارة	١٠٠	١٠٠
شركة إدارة الأصول المحدودة	ماليزيا	إدارة أصول	١٠٠	١٠٠
صندوق نمو البنوك الاسلامية	ماليزيا	صندوق أسهم خاصة	-	١٠٠
شركة إدارة الإجارة	السعودية	إجارة	١٠٠	١٠٠
شركة سانتى الإسكندرية	مصر	تصنيع	١٠٠	١٠٠
طبية للإجارة	أوزبكستان	إجارة	١٠٠	١٠٠
شركة تمويل أفريقيا القابضة	السنغال	خدمات مصرفية	١٠٠	١٠٠
بنك المالديف الإسلامي	المالديف	خدمات مصرفية	٨٥	٧٠
عصر للإجارة	طاجيكستان	إجارة	٦٧	٦٧
شركة إنماء للإجارة	مصر	إجارة	٦٠	-
المجموعة الموريتانية	موريتانيا	تطوير عقاري	٥٣	٥٣
شركة تحفيز المحدودة (كاتلايست انترناشيونال سابقا)	السعودية	خدمات استشارية	٥١	٥١
طه علم	ماليزيا	خدمات استشارية	٥٠	٥٠
إيوان الفريدة للإسكان	السعودية	تطوير عقاري	٥٠	٥٠

(ج) بالإضافة الى الاستثمارات أعلاه، هناك بعض الشركات التابعة المقيّدة التي لا تحمل قيمة، حيث استثمرت المؤسسة في سنوات سابقة وتم خفض قيمتها بالكامل.

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ استثمارات الأسهم (تابع):

٢-١١ استثمارات في شركات زميلة

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

اسم الكيان	دولة التأسيس	طبيعة الأعمال	نسبة الاستحواذ %	
			٢٠١٧	٢٠١٦
الأخضر بنك	المغرب	خدمات مصرفية	٤٩	-
شركة إيماء للإجارة	مصر	إجارة	٤٧	-
صندوق ثمار للاستثمار	تونس	صندوق استثماري	٤١	٤١
شركة أنفال كابيتال	السعودية	استشارات استثمارية	٣٨	٣٨
شركة قيرغيزستان للإجارة	قيرغيزستان	إجارة	٣٧	٣٧
شركة كازاخستان للإجارة	كازاخستان	إجارة	٣٦	٣٦
شركة ألبانيا للإجارة	ألبانيا	إجارة	٣٦	٣٦
صندوق الفريدة للإسكان	السعودية	العقارات	٣٣	٣٣
شركة فلسطين للإجارة	فلسطين	إجارة	٣٣	٣٣
هاليش فاينانس كيرالاما	تركيا	إجارة	٣٣	٣٣
بنك الوفاق الدولي	تونس	إجارة	٣٠	٣٠
رويال أتلنتيك للإسكان	غامبيا	العقارات	٢٥	٢٥
مجموعة أدرياتيك الدولية	الأردن	زراعة	٢٥	٢٥
الصندوق السعودي للمنشآت الصغيرة والمتوسطة	السعودية	صندوق استثماري	٢٥	٢٥
الشرقية للسكر	مصر	تصنيع	٢٢	٢٥
الشركة الأردنية للصناعات الدوائية	الأردن	تصنيع	٢٢	٢٢
بنك سبأ الإسلامي	اليمن	خدمات مصرفية	٢٠	٢٠
الشركة العربية للإجارة	السودان	إجارة	٢٠	٢٠
تجاري برهاد	ماليزيا	إجارة	٢٠	٢٠
الشركة التركية لإدارة الأصول	تركيا	صندوق استثماري	٢٠	٢٠

بالإضافة إلى الاستثمارات أعلاه، هناك بعض الشركات الزميلة المقيضة والتي لا تحمل قيمة، حيث استثمرت المؤسسة فيها في سنوات سابقة والتي تم خفض قيمتها بالكامل فيما بعد.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ استثمارات الأسهم (تابع):

٣-١١ 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).

ويطلب 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.

استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة:			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
٦٩٥,٠٣٠,٣٨٢	٦٦٥,١٧٧,٠٣١	-	٢٩,٨٥٣,٣٥١
٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣	٧٢٠,٧٨٧,١٥٨	-	٣٤,٦٩٦,٧١٥

مطابقة بنود المستوى الثالث

الفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٧٩٢,٥٤١,٦٠٨	٧٢٠,٧٨٧,١٥٨	في بداية السنة/الفترة
٨٠,١٣٠,٢٣١	٣٢,٢١٠,٥٦٧	إضافات
(١٩٣,٣٥٧,٥٣٨)	-	استثمارات أعيدت هيكلتها (الإيضاح ١١ أ، ب)
(٤,٨٤٠,٣٧٥)	(٤,٥٥٩,٥٠٩)	استيعادات
٤٦,٣١٣,٢٣٢	(٨٣,٢٦١,١٨٥)	صافي مكاسب القيمة العادلة غير المحققة
-	-	تحويلات
٧٢٠,٧٨٧,١٥٨	٦٦٥,١٧٧,٠٣١	في نهاية السنة/الفترة

٤-١١ صافي (خسائر) دخل الاستثمارات في الأسهم:

الفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٤٢,٨٩٦,٧٢٥	(٨٨,١٠٤,٥٤٩)	صافي (خسائر) مكاسب القيمة العادلة
٣,٧٢٥,١٢٧	٨٦٧,٢٩٨	توزيعات أرباح
٤٦,٦٢١,٨٥٢	(٨٧,٢٣٧,٢٥١)	

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٢ موجوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٩٦,٠٥٣,١٥٥	٩٧,١١٤,٧٥١	صافي مستحقات قبض أفساط إجارة منتهية بالتمليك
٣١,٤٤٣,٥٩٨	٣٠,٢٧٣,٩١٧	مستحق من جهة ذات علاقة (الإيضاح أ) و(الإيضاح ج, ٢)
١٦,٨٤٤,٠٩٣	١٦,٨٤٤,٠٩٣	إيرادات مستحقة عن بيع أسهم (الإيضاح ب)
٩,٨٣٦,٦٦٥	١٠,٨٢٥,٣٦٩	مبالغ مدفوعة مقدما للموظفين
٧,٣٤٦,٤٩١	٩,٩٤٤,٦١٥	دخل مستحق
٨,٠٧٧,٣٥٢	٨,٠٧٧,٣٥٢	ذمم مدينة من استحقاق شهادات الاستثمار الحكومية/صكوك (الإيضاح ج)
١٤,٩٠٠,٠٦١	٧,٠٠٢,٢١١	قيمة عادلة إيجابية لأدوات مشتقات مالية اسلامية (الإيضاح د)
٦,٨٥٣,٧٢٨	٦,٥٢٩,٧٩٠	جزء غير مستهلك من تكلفة إصدارات صكوك
٩,٩٦٥,٠٣٩	٩,٣٠١,٧٢٠	مستحقات قبض أخرى (الإيضاح أ)
٢٠١,٣٢٠,٣٨٢	١٩٥,٩١٣,٨١٨	
(١٨,٦٨٤,٨٧٠)	(٣٠,١٠٤,٦٣٦)	ناقصاً: المخصص لانخفاض القيمة (الإيضاح ٢٢)
١٨٢,٦٣٥,٥١٢	١٦٥,٨٠٩,١٨٢	

أ) خلال السنة، تم إعادة تصنيف بعض الأرصدة البالغة ٥,٧٦١,٤٧٨ دولار أمريكي من " مستحقات قبض أخرى " إلى " مستحق من أطراف ذات علاقة " .

ب) يمثل هذا مستحقات أرباح بيع أسهم. وتخضع المعاملة لإجراءات التحكيم مع السلطات التنظيمية ذات الصلة في بلد عضو. وتعتقد المؤسسة أن الرصيد قد انخفض بالكامل. وبناء عليه، تم إدراج مخصص انخفاض القيمة للقيمة الدفترية.

ج) في ٢٣ يوليو ٢٠١٨ (٢٠ رجب، ١٤٣٩ هـ)، أبرمت المؤسسة اتفاقاً مع طرف مقابل للاستثمار في الصكوك مع خيار تحويلها إلى أسهم رأس مال الشركة المستثمر فيها في وقت الاكتتاب العام الأولي (الاكتتاب العام). وقد حان أجل استحقاق الصكوك في عام ١٤٣١ هـ. ومع ذلك، لم تكتمل إجراءات الاكتتاب العام، وظل المبلغ غير مسدد منذ ذلك الحين. وتجرى الإدارة مناقشات مع إدارة الشركة المستثمر فيها، وتستعرض خيارات مختلفة. ومع مراعاة المناقشات الجارية، قدرت الإدارة وسجلت مخصص انخفاض القيمة بمبلغ ٤,٣ مليون دولار أمريكي.

د) 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، وموجوبات التمويل، ومطلوبات الصكوك. وتتم مبادلات معدلات الربح للتخفيف من آثار التقلبات في التغيرات في تكلفة التمويل، عن طريق مطابقة الاقتراض بعائد متغير مع إيراد بعائد متغير. والجدول التالي يوضح القيم العادلة الموجبة والسالبة لأدوات المشتقات المالية الاسلامية مع توضيح القيم الاسمية:

أدوات المشتقات المالية الاسلامية	القيمة الاسمية دولار أمريكي	قيمة عادلة موجبة دولار أمريكي	قيمة عادلة سالبة دولار أمريكي
مبادلات عملات	٤٩٠,٣٧٨,١٧٠	-	١٤,٢٤١,٧٣٦
مبادلات عائد ربح	٤٦٤,٣٥٥,٠٠٠	٦,٤٦١,٢٧١	١٠٢,٤٩٩
العقود الآجلة	٤٥,٢٨٤,٠٤٩	٥٤٠,٩٤٠	٢,٨٦٠,٢٩٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٠٠٠,٠١٧,٢١٩	٧,٠٠٢,٢١١	١٧,٢٠٤,٥٢٧

أدوات المشتقات المالية الاسلامية	القيمة الاسمية دولار أمريكي	قيمة عادلة موجبة دولار أمريكي	قيمة عادلة سالبة دولار أمريكي
مبادلات عملات	٣٦٢,٤١١,٩٧٠	٨٠,١٤,٧٠١	٧٨,٩٤١
مبادلات عائد ربح	٣١٢,٥٠٠,٠٠٠	٤,٤٧٣,١٧١	-
العقود الآجلة	٥٦,٨٤٦,٩٦٦	٢,٤١٢,٣٨٩	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٧٣١,٧٥٨,٩٣٦	١٤,٩٠٠,٢٦١	٧٨,٩٤١

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ مطلوبات الصكوك

تاريخ الإصدار	تاريخ الاستحقاق	عملة الإصدار	مبلغ الإصدار دولار أمريكي	السعر	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي
مدرج (الإيضاح أ) ٢٠١٧/٤/١٣	٢٠٢١-٤-١٣	دولار أمريكي	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٢,٤٦٨	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
غير مدرج (الإيضاح ب) ٢٠١٧/١٢/٢٨	٢٠١٩/١٢/٣٠	دولار أمريكي	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٣ شهور باللييور زائد ٨,٠٪	-	٨٠,٠٠٠,٠٠٠
٢٠١٧/٢/٢٢	٢٠١٧/٢/٢٢	دينار كويتي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٤٪ ثابت	١٩٦,٣٣٥,٠٧٩	١٩٨,٨٠٧,١٥٧
٢٠١٧/٢/٢٤	٢٠٢٤/٢/٢٤	دولار أمريكي	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣ شهور باللييور زائد ٥,٥٥٪	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٢٠١٧/٧/١٩	٢٠٢٤/٧/١٩	دولار أمريكي	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣ شهور باللييور زائد ٧,٧٥٪	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠
			١,١٨٠,٠٠٠,٠٠٠		١,٠٩٦,٣٣٥,٠٧٩	١,١٧٨,٨٠٧,١٥٧

(أ) خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، قامت المؤسسة- من خلال شركة ذات أغراض خاصة، وهي شركة مسجلة في جزر كايمان- بإصدار صكوك تساوي ٣٠٠ مليون دولار أمريكي مدرجة في بورصة لندن وناسداك دبي. ويجري تأمين هذه الصكوك مقابل موجودات محددة لدى المؤسسة تشمل موجودات مرابحة، وموجودات استصناع، وموجودات بيع بالتقسيط، وموجودات إجارة، واستثمارات مرخصة موافقة للشريعة الإسلامية وأي موجودات مستبدلة. وتخضع هذه الموجودات لتحكم المؤسسة.

(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.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٤ تمويل بالمرابحة

يتم الحصول على تمويل المرابحة من المؤسسات المالية بموجب اتفاقيات المرابحة السلعية. يمتلك التمويل فترات استحقاق أصلية تتراوح من ٢ إلى ٤ سنوات (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: أسبوع واحد إلى ٣ سنوات).

١٥ مستحقات ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٧٦٨,٩٤١	١٧,٢٠٤,٥٢٧	قيم عادلة سالبة للمشتقات المالية الإسلامية (الإيضاح ١٢ د)
١٣,٥٩٩,٧٩٨	٧,١٠٨,٢٣٦	مستحق لأطراف ذات علاقة (الإيضاح ٢٠,٣)
٤,٤٧٧,٩٣٣	٤,٨٣٤,٤٨٥	أرباح مستحقة على مطلوبات صكوك
١,٠٦٩,٦٤٨	٤,٧٢٦,٩٩٥	أرباح مستحقة على تمويل بالمرابحة
٣,١٤٤,٥٦٣	٤,١٠٨,٥٦٣	توزيعات أرباح مستحقة (الإيضاح ١٩)
٢,٠٩٦,٧٣٢	٣,٩٨٩,٩٧٠	ذمم دائنة أخرى
٢١,٠٩٤,٨٢٠	-	مستحق لشراء أسهم
٤٦,٢٥٢,٤٣٤	٤١,٩٧٢,٧٧٦	

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 هـ. 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 يشكلها 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 للمجموعة 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٪.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٦ مطلوبات تقاعد الموظفين (تابع):

البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين

في تاريخ ١ محرم ١٤٢١هـ، أنشأت مجموعة البنك الإسلامي للتنمية برنامج مزايا العلاج الطبي للموظفين المتقاعدين، بموجب قرار مجلس المديرين التنفيذيين في تاريخ ١٨ شوال ١٤١٨هـ. وقد وُسع البرنامج ليشمل الموظفين المؤهلين في المؤسسات التابعة لمجموعة البنك. ويساهم البنك، والمؤسسات التابعة في برنامج تقاعد الموظفين بنسبة ١٪، والموظفون بنسبة 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 وفقا للمعادلة التالية:

(أعلى متوسط مستحقات X مدة المساهمة X ١٨٪) / ١٢

في تاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠١٥، اتخذت لجنة التقاعد التابعة للبنك الإسلامي للتنمية قرارا 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 المساهمين في الفترة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

مطلوبات التقاعد المخصصة من البنك			
المجموع	البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين	برنامج تقاعد الموظفين	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٠,٦٥٥,٧٤٣	١,٢٧٨,٩٥٢	٢٩,٣٧٦,٧٩١	موجودات البرنامج المخصصة من البنك (الإيضاح ١٦,١)
(٤١,٧٧٥,٤١٣)	(٢,٨٣٩,٧٤٤)	(٣٨,٩٣٥,٦٦٩)	التزامات المزايا الممددة المخصصة من البنك (الإيضاح ١٦,٢)
(١١,١١٩,٦٧٠)	(١,٥٦٠,٧٩٢)	(٩,٥٥٨,٨٧٨)	صافي مطلوبات التقاعد التي خصصها البنك الإسلامي للتنمية

وفيما يلي تفاصيل صافي مطلوبات التقاعد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المجموع	البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين	برنامج تقاعد الموظفين	
			٢٠١٧
			٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)
٣٧,٢٩٩,٩٠٠	١,٧٠١,٥٦١	٣٥,٥٩٨,٣٣٩	موجودات البرنامج (الإيضاح ١٦,١)
(٥٤,٩٦٤,٣٢٦)	(٤,٣٤١,٩٦٨)	(٥٠,٦٢٢,٣٥٨)	التزامات المزايا الممددة (الإيضاح ١٦,٢)
(١٧,٦٦٤,٤٢٦)	(٢,٦٤٠,٤٠٧)	(١٥,٠٢٤,٠١٩)	صافي مطلوبات تقاعد الموظفين

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٦ مطلوبات تقاعد الموظفين (تابع):

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

البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين		برنامج تقاعد الموظفين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	
١,٦٧٨,٩٥٢	-	٢٩,٣٦٦,٧٩١	-	موجودات البرنامج المخصصة من البنك
-	١,٥٠١,٤٨٢	-	٣١,٨٤٢,٨٢٠	الرصيد في ١ يناير
٧٠,٢٢٥	٦٤,٣٠٤	١,٣٢٧,٣٥٠	١,٤٥٠,٢٦٦	إيرادات من موجودات البرنامج
(١١,١٣٠)	٢,٩٦٤	(١,٤٩٦,٩٦٦)	٦١٦,٧٣٤	العائد من موجودات البرنامج أعلى/(أقل) من معدل الخصم
٧٠,٨٢٠	٦٠,٣٧٠	١,٢٩٥,٤٤٢	١,١٣٨,٠٧٣	مساهمات المشاركين في البرنامج
١٤٢,٤٥٧	١٢٠,٧٤٠	٢,٩٧٤,٢٠٣	٢,٦٥٥,٥٠٥	مساهمة رب العمل
(٤٩,٨٤٢)	(٤٨,٢٩٩)	(١,٦٣٤,٠٠٠)	(٢,١٠٥,٠٥٩)	المسحوبات من موجودات البرنامج
١,٥٠١,٤٨٢	١,٧٠١,٥٦١	٣١,٨٤٢,٨٢٠	٣٥,٥٩٨,٣٣٩	

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

البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين		برنامج تقاعد الموظفين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	
٢,٨٣٩,٧٤٤	-	٣٨,٩٣٥,٦٦٩	-	التزام المزايا المحددة المخصص من البنك
-	٣,٤٥١,٩٧٠	-	٤٣,٩٣٤,٨١١	الرصيد في ١ يناير
٢٥٧,٣٧١	٣٧٠,٢٨٦	٤,١٢٣,٥٦٦	٤,٠٧٠,٥٩٩	تكاليف الخدمة الحالية
١٦٣,٢٦٣	١٥٢,٤٦٠	١,٩٩٤,٠٠٣	١,٨٩١,٤٧٢	تكلفة التزام المزايا
٧٠,٨٢٠	٦٠,٣٧٠	١,٢٩٥,٤٤٣	١,١٣٨,٠٧٣	مساهمات المشاركين في البرنامج
١٧٠,٦١٤	٣٥٥,١٨١	(٧٧٩,٨٧٠)	١,٦٩٢,٤٦٢	صافي العجز (الربح) الاكتواري
(٤٩,٨٤٢)	(٤٨,٢٩٩)	(١,٦٣٤,٠٠٠)	(٢,١٠٥,٠٥٩)	المسحوبات من موجودات البرنامج
٣,٤٥١,٩٧٠	٤,٣٤١,٩٦٨	٤٣,٩٣٤,٨١١	٥٠,٦٢٢,٣٥٨	

٣-١٦ استناداً إلى التقييمات الاكتوارية، تتألف النفقات التقاعدية والطبية للسنة/للفترة مما يلي:

البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين		برنامج تقاعد الموظفين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	
٢٥٧,٣٧١	٣٧٠,٢٨٦	٤,١٢٣,٥٦٦	٤,٠٧٠,٥٩٩	إجمالي تكاليف الخدمات الحالية
١٦٣,٢٦٣	١٥٢,٤٦٠	١,٩٩٤,٠٠٣	١,٨٩١,٤٧٢	تكلفة التزام المزايا
(٧٠,٢٢٥)	(٦٤,٣٠٤)	(١,٣٢٧,٣٥٠)	(١,٤٥٠,٢٦٦)	الدخل من موجودات البرنامج
٣٥٠,٤٠٩	٤٥٨,٤٤٢	٤,٧٩٠,٢١٩	٤,٥١١,٨٠٥	التكلفة المقيدة في قائمة الدخل
١٧٠,٦١٤	٣٥٥,١٨١	(٧٧٩,٨٧٠)	١,٦٩٢,٤٦٢	الخسائر (الأرباح)/الاكتوارية بسبب الافتراضات
١١,١٣٠	(٢,٩٦٤)	١,٤٩٦,٩٦٦	(٦١٦,٧٣٤)	العائد من موجودات البرنامج أعلى/(أقل) من معدل الخصم
١٨١,٧٤٤	٣٥٢,٢١٧	٧٧٧,٠٩٦	١,٠٧٥,٧٢٨	الخسائر الاكتوارية المقيدة في بيان تغيرات حقوق الأعضاء

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٦ مطلوبات تقاعد الموظفين (تابع):

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

البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين		برنامج تقاعد الموظفين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	
١٣,٩٢٤	١,٣٤٨,١١٩	١٧,٦٢٦,٢٥١	١٨,٥٥٥,٦٦٤	استثمارات في الصكوك
١,٣٠٠,٠٢٤	-	٦,٦٧٧,٦٤٩	٧,٩٧٧,٥٠٠	صناديق استثمارية وتمويلات بيع بالتقسيط
٩٦,٠٥٦	٢٢٤,٩١٨	١,٨٧٧,٣١١	٥٠,٣٤,١٠٦	النقد وما يعادله والودائع السلعية
٩,٥٤٨	-	٣,٨٠٩,٦٥٥	٤,٠٠١,٥٠٢	أراضي
٨١,٩٣٠	١٢٨,٥٢٤	١,٨٥١,٩٥٤	٢٩,٥٦٧	أخرى
١,٥٠١,٤٨٢	١,٧٠١,٥٦١	٣١,٨٤٢,٨٢٠	٣٥,٥٩٨,٣٣٩	

٥-١٦ وفيما يلي الافتراضات المستخدمة لحساب مطلوبات برامج التقاعد

البرنامج الطبي لتقاعد الموظفين		برنامج تقاعد الموظفين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (دولار أمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (دولار أمريكي)	
٪٤,١٥	٪٤,١٥	٪٤,١٥	٪٤,١٥	صناديق استثمارية وتمويلات بيع بالتقسيط
٪٤,٥٠	٪٤,٥٠	٪٤,٥٠	٪٤,٥٠	استثمارات في الصكوك

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 ديسمبر ٢٠١٧ 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:

الفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
		المصدر
٩٢٧,٥١٣	٨٧٠,٠٢٦	في بداية السنة/الفترة
٢٢,٨٤٧	٣٨٥,٠٤٧	مبالغ محولة من الدخل خلال الفترة
٢,٨٥٦	٦,٨٤٥	الدخل المحقق
٩٥٣,٢١٦	١,٢٦١,٩١٨	
		الاستخدامات
(٨٣,١٩٠)	(٢٢٢,٣٩٧)	مسحوبات خيرية
٨٧٠,٠٢٦	١,٠٣٩,٥٢١	في نهاية السنة/الفترة

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٨ رأس المال

يتألف رأسمال المؤسسة في نهاية السنة/الفترة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به: ٤٠٠,٠٠٠ سهم بسعر ١٠,٠٠٠ دولار أمريكي للسهم الواحد
		رأس المال المكتتب به:
٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتاح للاكتتاب: ٢٠٠,٠٠٠ سهم بسعر ١٠,٠٠٠ دولار أمريكي للسهم الواحد
(٣٢٩,٢٤٣,١٣٩)	(٢٤٢,٧٦٥,٣٣٦)	أسهم لم يتم اكتتاب فيها بعد
١,٦٧٠,٧٥٦,٨٦١	١,٧٥٧,٢٣٤,٦٦٤	
(٧٨٨,٣٨٨,٧٥١)	(٧٠٩,٨٢٠,٤٥٢)	أقساط لم تُسدد بعد
٨٢,٣٦٨,١١٠	١,٠٤٧,٤١٤,٢١٢	رأس المال المدفوع

يمثل رأس المال المدفوع مبالغ جرى استلامها من الأعضاء الميينة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٤٠١,٦٤٨,٩٧٩	٤٧٢,١٨١,٩٥٨	البنك الإسلامي للتنمية
٤٠٢,٥١٩,١٣١	٤٧٣,٢٩٧,٢٥٤	البلدان الأعضاء
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	الشركة الإيرانية للاستثمار الأجنبي
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٣,٧٣٥,٠٠٠	صندوق الاستثمارات العامة السعودي
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	بنك كيشافارزي
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	بنك ميللي
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	البنك الوطني الجزائري
٨٢,٣٦٨,١١٠	١,٠٤٧,٤١٤,٢١٢	رأس المال المدفوع

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. وفي أي حال، لا يجوز توزيع أرباح قبل أن يبلغ الاحتياطي ١٢,٥٪ من رأس المال المكتتب به.

ووافقت الجمعية العمومية في جلستها العامة التي عقدت في ١٨ مايو ٢٠١٧ (الموافق ٢٢ شعبان ١٤٣٨ هـ)، في جدة، المملكة العربية السعودية، بموجب قرارها رقم ج ع ٤٣٧/١٧، على توزيع أرباح قدرها ١٧,٦٤٧,٣٥٧ دولار أمريكي (بلغت ١٧,٣.٨,٦١٢ في ٢٠١٦) بالتناسب مع رأس المال المكتتب فيه من كل عضو على النحو التالي:

- (أ) للبنك الإسلامي للتنمية: يُخصص ما يعادل ٨,٠٣٢,٩٧٩ دولار أمريكي على شكل أسهم (كان ٧,٨٧٥,٤٧٢ دولار أمريكي في ٢٠١٦)؛
 (ب) للمؤسسات المالية العامة: تُوزع أرباح نقدية قدرها ١,٥٦٤,٠٠٠ (كان ١,٥٦٣,٣٧٧ دولار أمريكي في ٢٠١٦)؛
 (ج) للدول الأعضاء: تُوزع أرباح على شكل أسهم قدرها ٨,٠٥٠,٣٧٨ (كان ٧,٨٦٩,٧٦٣ دولار أمريكي في ٢٠١٦)

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢. معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات التابعة، والشركات الزميلة، والأعضاء، 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.

١-٢. كانت المعاملات مع أطراف ذات علاقة خلال السنة/الفترة على النحو التالي:

للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	طبيعة المعاملة	جهات ذات علاقة
١٢,٦٤٥,٩٢٧	٢,٠٨٨,٩٠٠	إيجار وتعويض سداد (إيضاح أ)	مجموعة البنك الإسلامي للتنمية
١,٤٦٦,٥٠٠	-	دفعات مقدمة (سلفة)	المجموعة الموريتانية
-	٤٤٨,٦٣٠	رسوم إدارة أصول	صندوق نمو البنوك الإسلامية
٦,٨٤٣,٥٩٨	-	دفعات مقدمة (سلفة)	سانتي الإسكندرية
٤,١٧٤,٦٦٣	-	تكلفة تأسيس	شركة بداية لتمويل الإسكان
٣,٤٩٤,٤٣٢	٣,٢٩٤,٠٦٠	رسوم مضارب	الدخل الثابت المحدودة
٦٢٣,٧١٩	٢٧٠,٥٦٤	دفعات مقدمة (سلفة)	شركة تمويل أفريقيا القايضة
٦٠٥,٦٠٤	٦٤٥,٥٢٣	دفعات مقدمة (سلفة)	مجموعة كئاليسيت الدولية
٥٥٤,٩٠٥	٢٣٤,١٦٠	دفعات مقدمة (سلفة)	شركة إدارة الإجارة
٥٠٥,٦٥١	-	دفعات مقدمة (سلفة)	بنك الوفاق الدولي
٤٢١,٤١٤	٣٣٨,٣٩٦	بدلات ورسوم	الأعضاء والمديرون، والمساهمون
١٢٥,٠٠٤	-	دفعات مقدمة (سلفة)	شركة الحظا للحبوب
١٠٦,٦٦٧	-	الرسوم	شركة أنفال كابيتال
١٠٣,٦١٢	١٣٧,٨٠٤	تعويض سداد تكلفة	بنك المالديف الإسلامي

أ) يشمل العجز الدكوتاري 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 الإيضاح ١٦.

ب) بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، تم الإفصاح عن بعض المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في الأيضاحات من ٧ إلى ١٠.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠ معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع):

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٦,٤٨٣,٥٩٧	٦,٥٦٣,٥٩٨	سانتي الإسكندرية
٤,٧٧٢,٨٦٧	٥,٠٤٣,٤٣١	شركة تمويل أفريقيا القابضة
٣,٦١٧,١٢٦	٤,٢٦٢,٦٤٩	مجموعة كئاليست الدولية
٣,٦٧٠,٩٣٠	٣,٠٣٥,٥٩٦	الدخل الثابت المحدودة
٢,٨٦٣,٦٤٥	٢,٨٦٣,٠٢٤	شركة بداية لتمويل الإسكان
٢,١٤٤,٦٦٠	٢,١٤٤,٦٦٠	كاسبيان للإجارة
١,١٧٧,٠٤٦	١,٥٢٦,٦٩٤	طيبة تيتريزاسيون
٥٥٤,٩٠٥	٧٨٩,٠٦٥	شركة إدارة الإجارة
٥٦٢,٧٨٩	٥٧٨,١٦٣	المؤسسة الإسلامية الدولية لتمويل التجارة
٥٠٥,٦٥١	٥٤٥,٢٢٣	بنك الوفاق الدولي
١,٤٠٨,٥١٥	٤٧٧,١٥٠	شركة طيبة للإجارة
-	٤٤٨,٦٣٠	صندوق نمو البنوك الاسلامية
١,٤٢٦,٥٠٠	٣٣٠,٠٠٧	المجموعة الموريتانية
٢,٢٥٥,٣٦٧	١,٦٦٦,٠٢٧	أخرى
٣١,٤٤٣,٥٩٨	٣٠,٢٧٣,٩١٧	

٣-٢. مستحقات لأطراف ذات علاقة تتكون من التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
١٠,٥٩٣,٨٨٩	٢,٧٥٨,٦٤٤	البنك الإسلامي للتنمية
٢,٩٦٨,٣١٧	٤,٣١٧,٦٦٦	صندوق الوقف
٣٧,٥٩٢	٣١,٩٢٦	أخرى
١٣,٥٩٩,٧٩٨	٧,١٠٨,٢٣٦	

٤-٢. كان التعويض المدفوع أو مستحق الدفع لموظفي الإدارة العليا الأساسيين على النحو التالي:

للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠١٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٢,٥٤٠,٢٥١	٢,٩٥٩,٢٩٣	رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل
٣١٤,٣٦٣	٣٢٢,٦٩٤	مكافأة نهاية الخدمة
٢,٨٥٤,٦١٤	٣,٢٨١,٩٨٧	

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢١ إجارة منتهية بالتمليك، صافي:

٢٠١٥ من ١٤ أكتوبر وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٢٨,٦٨٦,٨٧٩	٤١,٩١١,١٩٥	دخل من إجارة منتهية بالتمليك
(٢١,٩٢٩,٨٦٦)	(٣١,٧٣٩,٥٣٦)	استهلاك
٦,٧٥٧,٠١٣	١٠,١٧١,٦٥٩	في نهاية السنة/الفترة

٢٢ المخصص الانخفاض قيمة موجودات التمويل

٢٠١٥ من ١٤ أكتوبر وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٤٧,٩١٧,٣٦٥	٦٧,٤٩٥,٦٨٦	في بداية السنة/الفترة
١٩,٥٧٨,٣٢١	١٧,٧٤٠,١٦٥	رسوم السنة/الفترة
٦٧,٤٩٥,٦٨٦	٨٥,٢٣٥,٨٥١	في نهاية السنة/الفترة

كانت تفصيل مخصص انخفاض قيمة موجودات التمويل على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
٧,٩٤١,٤٦٤	٩,٧٨٩,٦١٠	تمويل مرابحة (الإيضاح ٨)
١٠,٦٨٥,٧٦٢	١٠,٦٨٥,٧٦٢	تمويل بيع بالتقسيط (الإيضاح ٩)
٣٠,١٨٣,٥٩٠	٣٤,٦٥٥,٨٤٣	إجارة منتهية بالتمليك (الإيضاح ١٠)
١٨,٦٨٤,٨٧٠	٣٠,١٠٤,٦٣٦	موجودات أخرى (الإيضاح ١٢)
٦٧,٤٩٥,٦٨٦	٨٥,٢٣٥,٨٥١	

٢٣ مكاسب / (خسائر) عملات صافي مكاسب/ (خسائر) القيمة العادلة للمشتقات المالية الإسلامية :

٢٠١٥ من ١٤ أكتوبر وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
(٨,٤١٠,٨٣٣)	٢٧,٦٠١,٢٤٢	مكاسب/(خسائر) العملات الأجنبية
١٤,١٣١,٣٢٢	(٢٤,٩٤٩,٦٠١)	مكاسب/(خسائر) القيمة العادلة على المشتقات المالية الإسلامية
٥,٧٢٠,٤٨٩	٢,٦٥١,٦٤١	

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٤ موجودات ائتمانية

١-٢٤ صندوق حصص الاستثمار:

تم تأسيس صندوق حصص الاستثمار في المؤسسة "لابوان" (صندوق حصص الاستثمار في البنك سابقاً) "الصندوق" بموجب المادة ٢٢ من بروتو اتفاقية تأسيس البنك الإسلامي للتنمية "البنك"، مقره في جدة، المملكة العربية السعودية. وقد بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ١٩٩٠. وعمل باتفاق الشراكة الإسلامية المحدودة المسؤولية ("الشراكة" أو "الاتفاق") المؤرخ ٣ نوفمبر ٢٠١٥، سُجل الصندوق أيضاً بموجب قانون شركات لابوان لعام ١٩٩٠ ومقره في الإقليم الاتحادي لابوان، ماليزيا. وبناء على ذلك، جرى تغيير اسم الصندوق من صندوق حصص الاستثمار في البنك الإسلامي للتنمية - إلى صندوق حصص الاستثمار بالمؤسسة (لابوان) رقم تسجيل الصندوق هو ١٨١ .LLP.

والغرض من صندوق حصص الاستثمار هو المشاركة في التنمية الاقتصادية للدول الأعضاء من خلال تجميع مدخرات المستثمرين من المؤسسات والأفراد، واستثمار هذه المدخرات في تنفيذ المشاريع في الدول الأعضاء المذكورة. وفقاً لاتفاقية الشراكة بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٥.

في نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كان صافي موجودات الصندوق الذي يبلغ ١٨٩,٨ مليون دولار أمريكي (٢٢٤,٠ مليون دولار أمريكي في ٢٠١٦) تحت إدارة المؤسسة.

٢-٢٤ 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.

وفي نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ صافي موجودات الصندوق التي تديرها المؤسسة ٢٢٩,٨ مليون دولار أمريكي (٢٣٣,٥ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

٣-٢٤ صندوق تمويل الشركات

صندوق تمويل الشركات (لابوان) التابع للمؤسسة ("CPF") صندوق استثماري مفتوح الرأسمال، أُسس بموجب اتفاقية الشراكة الإسلامية ذات المسؤولية المحدودة ("الشراكة" أو "الاتفاقية") المؤرخة في ١٧ نوفمبر ٢٠١٥، ويقع مقره في ولاية لابوان الاتحادية، ماليزيا. والهدف من هذه الشراكة هو تحقيق عائدات تنافسية دورية بتنفيذ استثمارات مجدية في تمويل المؤسسات، طبقاً لمبادئ الشريعة ولسياسات الاستثمار المعتمدة.

وفي نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ إجمالي موجودات الصندوق التي تديرها المؤسسة ٦٥,٤ مليون دولار أمريكي (٧٥,٨ مليون دولار أمريكي في ٢٠١٦).

٤-٢٤ صندوق تمويل التجارة

الصندوق تمويل التجارة (لابوان) التابع للمؤسسة ("TPF") صندوق استثماري مفتوح الرأسمال، أُسس بموجب اتفاقية الشراكة الإسلامية ذات المسؤولية المحدودة ("الشراكة" أو "الاتفاقية") المؤرخة في ١٧ نوفمبر ٢٠١٥، ويقع مقره في ولاية لابوان الاتحادية، ماليزيا. والهدف من هذه الشراكة هو تحقيق عائدات تنافسية دورية بتنفيذ استثمارات مجدية قصيرة المدة ومحدودة المخاطر نسبياً في تمويل التجارة، طبقاً لمبادئ الشريعة ولسياسات الاستثمار المعتمدة.

وفي نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ صافي موجودات الصندوق التي تديرها المؤسسة ٣٧,١ مليون دولار أمريكي (٤٢,١ مليون دولار أمريكي في ٢٠١٦).

تقوم المؤسسة بإدارة صندوق حصص الاستثمار، و صندوق أسواق المال، و صندوق تمويل الشركات و صندوق تمويل التجارة كمدبر للأصول وتستحق رسوم أتعاب إدارة أصول، والتي يتم إدراجها في قائمة الدخل تحت رسوم إدارة أصول. تدار هذه الأموال بالمشاركة مع شركة لابوان لإدارة الأصول، وهي آلية استثمارية ذات غرض خاص.

٥-٢٤ أخرى

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٥ صافي الموجودات بالعملات الأجنبية

تفاصيل صافي الموجودات بالعملات الأجنبية بالدولار الأمريكي في نهاية السنة/الفترة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دولار أمريكي	
١٧٩,٨١٨,٦٧٤	٢٣٣,٩٩٧,١٣٠	اليورو
١٦,٠٤٦,٦٣٩	١٥,٩٢٣,٢١٦	الروبية الباكستانية
١٠,٩٨٢,٩٧٤	٧,٨٣١,٢٩٩	التنغ القازاخي
(٦٣,٤١٥)	٤,٠٢٤,١١٨	الدرهم المغربي
٥,٣٥٠,٩٩٥	٣,٤٣٤,٧٠٥	الدينار الأردني
(٢٥٨,٥٩١)	٩٩٣,٠٤٥	الدرهم الإماراتي
١٦٢,٨٥٦	١٤٦,٥٤٦	الجنيه الاسترليني
٤٠,٣٤٤	٢٥,٤٢٧	الرينجيت الماليزي
(٢,٩٧٤,٥٤١)	٢٢٠	الدينار الإسلامي
(٣,٦٦٠)	(١٢,٠٣٧)	الفرنك الأفريقي
(٤٩,٤٤٢)	(٧٢,٦٩٣)	الليرة التركية
(٥٧,٦٢١)	(٧٨,٤٤٣)	الروبية الأندونيسية
١١١,٢٦٦,٦٢٨	(١٦٢,٢٣٧,٥٧٩)	الريال السعودي
٣٢٠,٢٦١,٤٤٠	١٠٣,٩٧٤,٩٥٤	

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٦ تركيز الموجودات

٢٦-١ كان تركيز الموجودات حسب المناطق الجغرافية في نهاية السنة/الفترة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أمريكا دولار أمريكي	آسيا دولار أمريكي	المجموع دولار أمريكي
النقد وما في حكمه	٦٢١,٦٧٨	٥١٦,٩١٢,٦٤٥	٥١٧,٥٣٣,٩٢٣
ودائع سلعية لدى المؤسسات المالية	٢٣,٧٨٨,٤٤٣	١٢١,٨٧١,٢١٠	١٤٥,٦٥٩,٦٥٣
استثمارات في صكوك	١٩,٢٢٠,٥٣٥	٦١٤,٢١٥,٠١٨	٦٣٣,٤٣٥,٥٥٣
تمويل مرابحة	٢٥,٨٣٨,٠٩٦	٢٨١,٣١٠,٧٧٧	٣٠٧,١٤٨,٨٧٣
تمويل بيع بالتقسيط	٢٦٤,٩٠٤,٥٢٣	١٤٥,٢٣١,٠٧٨	٤١٠,١٣٥,٦٠١
إجارة منتهية بالتملك، صافي	٣٦,٤٣٨,٢٩١	٧٠,٥٥١,٦٣٧	١٠٦,٩٨٩,٩٢٨
موجودات الاستثمار	-	١٨,٥٧٠,٢٣٣	١٨,٥٧٠,٢٣٣
استثمارات في أسهم	٣٦٥,٧٦٦,٨٠٩	٣٢٩,٢٦٣,٥٧٣	٦٩٥,٠٣٠,٣٨٢
موجودات أخرى	١٧,١٠٠,٩٠٨	١٤٨,٧٠٨,٦٧٤	١٦٥,٨٠٩,٥٨٢
ممتلكات ومعدات	-	٣٤٦,٣٩٧	٣٤٦,٣٩٧
	٧٥٣,٦٧٨,٨٨٣	٢,٢٤٦,٩٨٠,٨٤٢	٣,٠٠٠,٦٥٩,٧٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	أمريكا دولار أمريكي	آسيا دولار أمريكي	المجموع دولار أمريكي
النقد وما في حكمه	٦٢١,٦٧٨	٤٣٢,٣٨٨,٩٣٨	٤٣٣,٠١٠,٢١٦
ودائع سلعية لدى المؤسسات المالية	٢٣,٧٨٨,٤٤٣	٢,٥١٦,٧٢٥	٢٦,٣٠٥,١٦٨
استثمارات في صكوك	٢٢,٢٠٤,٣٥٧	٣٦,٠٠٤,٠٣٩	٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦
تمويل مرابحة	٢١,٨٨٨,٩٣٢	٢٤٧,٥٦٩,٨٢٥	٢٦٩,٤٥٨,٧٥٧
تمويل بيع بالتقسيط	٢٢١,٩١٣,٢٨٥	١٨٦,٧٣١,٩٤٩	٤٠٨,٦٤٥,٢٣٤
إجارة منتهية بالتملك، صافي	٣٢,٧٧٢,٩٧٨	٨٥,٠٣٥,٢٩٧	١١٧,٨٠٨,٢٧٥
استثمارات في أسهم	٤١٩,٤٢٧,٦٣١	٣٣٦,٠٥٦,٢٤٢	٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣
موجودات أخرى	٥٧,٤١٢,٣٩٥	١٢٥,٢٢٣,١١٧	١٨٢,٦٣٥,٥١٢
ممتلكات ومعدات	-	٤٦٦,١٥٥	٤٦٦,١٥٥
	٨٠٠,٠٢٩,٢٩٩	١,٧٧٦,٠٢٨,٢٨٧	٢,٥٧٦,٠٥٧,٥٨٦

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٦ تركيز الموجودات (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	خدمات مالية	صناعة وتعيين	خدمات اجتماعية	أخرى	إجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
النقد وما في حكمه	٥١٧,٥٣٣,٩٢٣	-	-	-	٥١٧,٥٣٣,٩٢٣
ودائع سلعية لدى المؤسسات المالية	١٤٥,٦٥٩,٦٥٣	-	-	-	١٤٥,٦٥٩,٦٥٣
استثمارات في صكوك	٥٣٤,٤٨٤,١١٨	-	-	٩٨,٩٥١,٤٣٥	٦٣٣,٤٣٥,٥٥٣
تمويل مرابحة	١٣٨,٤٤٢,٦١٧	١١٢,٦٩٦,٢٨٩	٣٣,٨٠٩,٥٥٩	٢٢,٢٠٠,٤٠٨	٣٠٧,١٤٨,٨٧٣
تمويل بيع بالتقسيط	٤١٠,١٣٥,٦٠١	-	-	-	٤١٠,١٣٥,٦٠١
أجارة منتهية بالتملك، صافي	-	٨٥,٢٨٠,٤٦٢	٦,٨١٩,٥٥٣	١٤,٨٨٩,٩١٣	١٠٦,٩٨٩,٩٢٨
موجودات الاستصناع	-	-	١٨,٥٧٠,٢٣٣	-	١٨,٥٧٠,٢٣٣
استثمارات في أسهم	٤٨٣,٥٥٦,٧٥٦	٦٩,٨٦٧,٥٧٤	١٣,٢٥٥,٩٨٥	١٢٨,٣٥٠,٠٦٧	٦٩٥,٠٣٠,٣٨٢
موجودات أخرى	٤٢,٨٤٠,٠٣٥	١٠١,١٠٨,٦٥٨	٥,٠٤٢,٠١٨	١٦,٨١٨,٤٧١	١٦٥,٨٠٩,١٨٢
ممتلكات ومعدات	٣٤٦,٣٩٧	-	-	-	٣٤٦,٣٩٧
	٢,٢٧٢,٩٩٩,١٠٠	٣٦٨,٩٥٢,٩٨٣	٧٧,٤٩٧,٣٤٨	٢٨١,٢١٠,٢٩٤	٣,٠٠٠,٦٥٩,٧٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	خدمات مالية	صناعة وتعيين	خدمات اجتماعية	أخرى	إجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
النقد وما في حكمه	٤٣٣,٠١٠,٢١٦	-	-	-	٤٣٣,٠١٠,٢١٦
ودائع سلعية لدى المؤسسات المالية	٢٦,٣٠٥,١٦٨	-	-	-	٢٦,٣٠٥,١٦٨
استثمارات في صكوك	٣١٤,٣٧٧,٤١١	-	٦٧,٨٦٦,٩٨٥	-	٣٨٢,٢٤٤,٣٩٦
تمويل مرابحة	١٦١,٣٨٢,٥٨٩	٦٧,٦٣٥,٥٠٨	٢٦,٦٦٢,٢٣٧	١٣,٧٧٨,٤٢٣	٢٦٩,٤٥٨,٧٥٧
تمويل بيع بالتقسيط	٤٠٨,٦٤٥,٢٣٤	-	-	-	٤٠٨,٦٤٥,٢٣٤
أجارة منتهية بالتملك، صافي	-	١٠٨,٨٠٧,٠٩٥	٩,٠٠١,١٨٠	-	١١٧,٨٠٨,٢٧٥
استثمارات في أسهم	٤٢٥,٧٣٠,٠١٠	٧٩,٧٦٣,٢٦٧	١٥,٦٠٥,٤٣٦	٢٣٤,٣٨٥,١٦٠	٧٥٥,٤٨٣,٨٧٣
موجودات أخرى	٦٠,٥٧٣,٢٢٧	١٠١,٢٠٥,٤٥٠	-	٢٠,٨٥٦,٨٣٥	١٨٢,٦٣٥,٥١٢
ممتلكات ومعدات	٤٦٦,١٥٥	-	-	-	٤٦٦,١٥٥
	١,٨٣٠,٤٩٠,٠١٠	٣٥٧,٤١١,٣٢٠	١١٩,١٣٥,٨٣٨	٢٦٩,٠٢٠,٤١٨	٢,٥٧٦,٠٥٧,٥٨٦

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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، وتُنظر في أي مسألة يعرضها عليها مجلس الإدارة، أو اللجنة التنفيذية، أو إدارة المؤسسة.

٢٩ إدارة المخاطر

إن أنشطة المؤسسة تعرضها لمخاطر مختلفة (مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة) المرتبطة باستخدام الأدوات المالية. وتتولى الإدارة العليا، تحت إشراف مجلس الإدارة، الإشراف على المخاطر المرتبطة بالأدوات المالية وإدارتها.

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 تعرض للمؤسسة لمخاطر الائتمان هو القيمة الدفترية 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 بالتمليك، والاستصناع، والموجودات الأخرى. ويمكن تقليل هذه المخاطر على النحو التالي:

تدير إدارة الخزينة في المؤسسة استثمارات الودائع السلعية لدى المؤسسات المالية والصكوك. وتحفظ المؤسسة بودائع لدى مؤسسات مالية في إطار صيغة تمويل بالمرابحة. وقد قامت المؤسسة بفحص نافيلاً للجهاالة قبل الإيداع، وحتى نهاية الفترة، تتوقع إدارة المؤسسة بأنه لن تُسجّل مخاطر ائتمان جوهريّة لهذه الاستثمارات.

تقيّم المؤسسة تمويلات المرابحة، وتمويلات البيع بالتقسيط، وتمويلات الإجارة المنتهية بالتمليك، والاستصناع (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 بالتمليك، 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 بالتمليك بعد مخصص انخفاض القيمة المبين في قائمة المركز المالي قابلاً للتحويل بناءً على وجهة نظر إدارة المؤسسة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
إدارة المخاطر (تابع):

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

مستحقات قبض اجارة متمتية بالتمليك	تمويل بيع بالتقسيط	تمويل بالمرابحة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٧٦٦,٠٧٢	-	٢,٠٢٣,٣٣٣	٠ وحتى ٩٠ يوماً
٦٧٦,١٤٨	-	٢٤٠,٠٠٠	٠ وحتى ٩٠ يوماً
٥٩,٠٦٥,٣٥٧	١٠,٦٨٥,٧٦٣	١٤,٢٣٤,٥٢٥	١٨١ يوماً فأكثر
٦٤,٥٠٧,٥٧٧	١٠,٦٨٥,٧٦٣	١٦,٤٩٧,٨٥٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢,٤٩١,٢٩١	-	١,٩٠٠,٠٠٠	٠ وحتى ٩٠ يوماً
٤,٦٨٣,٦٠٠	-	١٦٠,٠٠٠	٠ وحتى ٩٠ يوماً
٦١,٠٠٥,٤٠٣	١٠,٦٨٥,٧٦٣	١٥,٠٧٤,٨٩٤	١٨١ يوماً فأكثر
٦٨,١٨٠,٢٩٤	١٠,٦٨٥,٧٦٣	١٧,١٣٤,٨٩٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

اجارة متمتية بالتمليك: مستحقات	تمويل بيع بالتقسيط	تمويل بالمرابحة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٦٣٣,١٦٣	-	٢,٩٧٤,٥٠٢	٠ وحتى ٩٠ يوم
٩٩٣,٩٧٠	-	٥,٤٥٤,٩٦٤	٠ وحتى ٩٠ يوم
٢٨,٢٣١,٧٥٧	-	٨٩٠,٥٩٠	١٨١ يوم وأكثر
٣٠,٩٥٨,٨٩٠	-	٩,٣٢٠,٠٥٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢,٠١٣,٦٨٦	-	٢٤٦,٦٠٤	٠ وحتى ٩٠ يوم
١٨٧,٩١٤	-	٣,١١٤,٦٥١	٠ وحتى ٩٠ يوم
٣٨,٣٧٥,٣٠٦	-	١,٤٤٧,٢٤٢	١٨١ يوم وأكثر
٤٠,٥٧٦,٩٠٦	-	٤,٨٠٨,٤٩٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦

ويبلغ الجزء غير المستحق من الموجودات المالية المستحقة أعلاه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣٩,٣٤٠,١٢١ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٥,٢٢٤,٧٣٧ دولارا أمريكيا).

وبالإضافة إلى الأصول التمويلية أعلاه، تضمنت بعض الأصول الأخرى أرصدة متأخرة وتم تسجيل مخصص مناسب مقابلها.

تحصل المؤسسة على ضمانات كافية لتعزيز الائتمان، كما تستخدم أساليب أخرى للمحافظة على قيمة استثماراتها. وتشمل تلك الضمانات، ضمانات بنكية، وضمونات مؤسسية، ورهن موجودات، وحيارة 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. وتمثل سياسة المؤسسة للأوراق المالية، وضمونات 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 جرّاء استخدام الأدوات المالية ولاسيما مخاطر تغير أسعار الصرف، ومخاطر معدل هامش الربح، ومخاطر أسعار الأسهم.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٩ إدارة المخاطر (تابع):

مخاطر العملة الأجنبية

تنشأ مخاطر التغيير في العملات من التأثير الذي سينجم عن تغيير أسعار صرف العملات الأجنبية على قيمة الموجودات المالية والمطلوبات بالعملات الأجنبية في حال لم تتحوط المؤسسة للتغيير 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. وتتحمك المؤسسة في هذه المخاطر بأساليب متنوعة مثل العقود الآجلة لتداول العملات الأجنبية.

مخاطر هامش الربح

وتنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال أن تؤثر التغييرات في معدلات الفائدة في قيمة الأدوات المالية (مخاطر معدلات سعر فائدة القيمة العادلة) أو التدفقات النقدية المستقبلية (مخاطر معدلات التدفقات النقدية) وما ينتج عن ذلك من أرباح أو خسائر. وتتعرض المؤسسة لتغييرات في أسعار الفائدة بصورة أساسية على ودائعها من الصكوك والاستثمارات والمرابحة والبيع التجل والإجارة المنتهية بالتملك وتمويل الاستصناع ومطلوبات الصكوك والتمويل بالمرابحة نتيجة للتغييرات في أسعار الفائدة السائدة في الأسواق.

ومن أجل إدارة مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية، اعتمد مجلس الإدارة سياسة إدارة الأصول والخصوم التي تتطلب من المؤسسة اتباع مبدأ التمويل المطابق في إدارة الأصول والخصوم وكذلك مبادلات معدل الربح. وبالتالي، فإن المؤسسة تضمن أن يكون أساس أسعار الفائدة والعملات لجميع الأصول الممولة من الدين مطابقة للخصوم المحددة. ويضمن هذا النهج أن يظل دخل استثمارات المؤسسة ثابتاً إلى حد كبير بغض النظر عن معدل الزيادة في سعر الفائدة وحركة سعر الصرف.

إن غالبية الأصول والخصوم المالية للمؤسسة ذات طابع قصير الأجل. ومع ذلك، فإن بعض منتجات التمويل والاستثمارات بالصكوك ومطلوبات الصكوك ذات معدل ثابت وطويل الأجل وتعرض المؤسسة لمخاطر أسعار الفائدة على القيمة العادلة. وتجري الإدارة تقييماً دورياً لأسعار السوق السائدة وتقييم القيمة الدفترية لهذه المنتجات التمويلية.

واعتباراً من تاريخ بيان المركز المالي، تعتقد الإدارة أن التحول المقدر ب ٢٥ نقطة أساس في معدلات الزيادة في السوق لن يعرض المؤسسة بشكل جوهري إلى مخاطر التدفقات النقدية أو مخاطر القيمة العادلة.

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 جوهرياً 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 المرابحة بأجل استحقاق قصيرة تتراوح بين ثلاثة أشهر إلى اثني عشر شهراً. فضلاً، أنظر الإيضاح ٢٧ بشأن فترات استحقاق الموجودات.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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 المقدرّة. ويبين الايضاح ١١ التقييم العادل للاستثمارات.

إن جميع المشتقات الإسلامية للمؤسسة غير مدرجة. ويجري تقدير قيمها العادلة باستخدام تقنية للتقييم، ووفقاً لذلك فهي في المستوى ٣.

إن القيمة الدفترية للأصول والخصوم المالية الأخرى للمؤسسة تقارب قيمتها العادلة.

٣١ الالتزامات

بلغت التعهدات غير المسحوبة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ للاستثمار في عمليات المؤسسة، والاستثمارات الأخرى ٢٥٣,٦٥ مليون دولار أمريكي (كانت ٤٥٢,٦٩ مليون دولار في عام ٢٠١٦).

٣٢ المعايير التي صدرت ولم يبدأ سريانها بعد

صدرت المعايير المالية المحاسبية التالية الجديدة باستثناء المعيار رقم (٢٩) "إصدارات الصكوك" الذي بلغ مرحلة "مشروع عرض معايير". ويتوقع صدوره في المستقبل القريب. وتعتمزم المؤسسة تبني هذه المعايير الخاصة بالتقارير المالية عند سريانها، وهي تعكف في الوقت الحاضر على تقييم أثر هذه المعايير على القوائم والنظم المالية.

معيار المحاسبة المالية رقم (٣٠) " خسائر تناقص القيمة والخسائر الائتمانية"

سيحل المعيار رقم (٣٠) محل المعيار رقم (١١) "المخصصات والاحتياطيات"، وهو قد استحدث على أساس النهج الجديد صوب تحديد خسائر تناقص القيمة والخسائر الائتمانية والاعتراف بها، ولاسيما بالنهج التطلعي للخسائر المتوقعة الذي وُضع في إطار المعيار رقم (٩) المتعلق بالتقارير المالية الدولية "الأدوات المالية" وسيطبق المعيار رقم (٣٠) أيضاً على التعرضات من خارج الموازنة العامة. وسيسري هذا المعيار اعتباراً من الفترات المالية التي تبدأ من الفاتح من يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك. ويُسمح بتبني المعيار في وقت مبكر.

معيار المحاسبة المالية رقم (٢٨) " المراجعة وغيرها من مبيعات الدفع الآجل"

يُقصد من المعيار رقم (٢٨) تحديد المبادئ والمتطلبات المحاسبية والمبادئ والمتطلبات الخاصة بالتقارير المالية بالنسبة لمعاملات المراجعة والمبيعات بالدفع الآجل، والعناصر المختلفة لمثل هذه المعاملات. أضيف إلى ذلك، أن المعايير السابقة لم تناقش فيها مسألة المحاسبة بالنسبة للمشتري في معاملات المراجعة والمبيعات بالدفع الآجل التي كانت هناك حاجة ماسة لوضع المبادئ المحاسبية اللازمة لها. وهذا المعيار يجب المعيار الذي سبقه وهو المعيار رقم (٢) " المراجعة والمراجعة للأمر بالشراء" والمعيار (٢٠) " مبيعات الدفع الآجل". ويسري هذا المعيار اعتباراً من الفترات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩م أو بعد ذلك. ويُسمح باعتماد المعيار في وقت مبكر.

معيار المحاسبة المالية رقم (٢٩) " إصدارات الصكوك"

يهدف هذا المعيار لتوفير التوجيه لما يتعلق بإصدارات الصكوك من محاسبة وتصنيف وعرض، والذي يعتمد في المقام الأول على هيكل الصكوك، الذي قد يشمل المحاسبة للبنود المدرجة في الموازنة وخارج الموازنة. وهذه التصنيفات تعتمد على التحكم في أصول تشمل أصولاً تحقق سلطة التحكم وطبيعته، أي فيما يتعلق بالمخاطر والأرباح، فضلاً عن المنافع المختلفة التي تعود على المؤسسة، أو المسؤولية الاستثنائية بالنيابة عن حاملي الصكوك. ويطبق هذا المعيار المتعلق بالتقارير المالية والمحاسبية على إصدارات الصكوك في سجلات مصدر الصكوك.

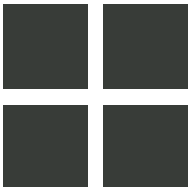
ويسري هذا المعيار من الفترات المالية التي تبدأ من الأول من يناير ٢٠١٩م أو بعد ذلك.

٣٣ أرقام المقارنة

هناك بعض من المبالغ السابقة المحددة خلال الفترة أُعيد تصنيفها لتتواءم مع العرض للفترة الحالية. ويجري الإفصاح عن عمليات إعادة التصنيف هذه في الإيضاحات ذات الصلة.

٣٤ اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية في ٢٧ فبراير ٢٠١٨ (الموافق ١١ جمادى الآخرة ١٤٣٩هـ).



التقرير السنوي ٢٠١٧

© 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 كرييتيف المحدودة"
(www.weareblackwood.com) و "المؤسسة الإسلامية
 لتنمية القطاع الخاص".

تمت الطباعة بواسطة "المطبعة الورقية"

رؤية المؤسسة

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



مهمة المؤسسة

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



المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص
ص.ب. ٥٤.٦٩ ، جدة ٢١٥١٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٦٦ ١٢ ٦٤٤ ١٦٤٤ +
فاكس: ٩٦٦ ١٢ ٦٤٤ ٤٤٢٧ +
البريد الإلكتروني: icd@isdb.org



عضو في مجموعة البنك
الإسلامي للتنمية

رؤية المؤسسة

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

مهمة المؤسسة

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



دعم
المؤسسات،
تحقيق الرخاء



ICD_PS@ 
icd_ps in 
icdps f 
icd_ps_tv 



www.icd-ps.org