

إنوفست ش.م.ب.

تقرير هيئة الرقابة الشرعية وتقرير مجلس الإدارة
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين
والقوائم المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤٨٨٤٨ الصادر في ١٨ يونيو ٢٠٠٢

رقم السجل التجاري

أعضاء مجلس الإدارة

- محمد حامد الشلفان
- محمد صلاح الأيوب
- عبدالعزيز أسعد السند
- محمد عبدالوهاب المعتوق
- عبدالله محمد العبدالجادر
- د. عبدالعزيز فهد النخيل
- اسامة عبدالرحيم الخاجة
- رئيس مجلس الإدارة
- نائب رئيس مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

عدنان محمد رحمة (الرئيس التنفيذي بالوكالة)

سكرتير مجلس الإدارة

رياض محمود ملا أحمد

أعضاء هيئة الرقابة الشرعية

- الشيخ / د. حمد يوسف المزروعى
- الشيخ / د. عبدالرحمن محمد بالول
- د. محمد عبدالرحمن الشرفا
- رئيس الهيئة
- نائب رئيس الهيئة
- عضو الهيئة

أعضاء لجنة الترشيح والمكافآت

- محمد عبدالوهاب المعتوق
- عبدالله محمد العبدالجادر
- محمد حامد الشلفان
- رئيس اللجنة
- نائب رئيس اللجنة
- عضو

أعضاء لجنة حوكمة الشركات والتدقيق والمخاطر

- اسامة عبدالرحيم الخاجة
- محمد صلاح الأيوب
- عبدالله محمد العبدالجادر
- رئيس اللجنة
- نائب رئيس اللجنة
- عضو

المكتب الرئيسي

الطابق ٣٥، البرج الشرقي

مرفأ البحرين المالي

ص.ب: ١٨٣٣٤

المنامة

مملكة البحرين

هاتف: ٥٧٧٧ ١٧١٥ ٩٧٣+

البنوك

بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.

بنك الإثمار ش.م.ب.

بيت التمويل الكويتي (البحرين) ش.م.ب. (مفقلة)

بيت التمويل الكويتي (الكويت) ش.م.ب.ك.ع.

بنك بوبيان (الكويت)

خليجي بنك ش.م.ب.

بنك البركة الإسلامي ش.م.ب. (مفقلة)

بنك السلام، البحرين ش.م.ب.

مدققو الحسابات

إرنست ويونغ – الشرق الأوسط

ص.ب: ١٤٠

طابق ١٠ – البرج الشرقي

مركز البحرين التجاري العالمي

المنامة، مملكة البحرين

مسجلو الأسهم

شركة البحرين للمقاصة

مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ، الطابق الرابع

ص.ب: ٣٢٠٣

المنامة

مملكة البحرين

الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ب.ك.

ص.ب: ٢٢٠٧٧

الصفاء ١٣٠٨١

دولة الكويت

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة انوفست ش.م. ب

عن فترة الإثني عشر شهرا المنتهية في 31 ديسمبر 2023

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد ،،،

إلى الأخوة / مساهمي شركة إنوفست ش.م.ب. "الشركة"

إشارة إلى قرار تعييننا في الجمعية العامة العادية كهيئة رقابة شرعية "الهيئة" للشركة، وبناءً على اجتماع الهيئة الشرعية المنعقد في دولة الكويت يوم الإثنين تاريخ 19 فبراير 2024، وما جاء في محضر اجتماع الهيئة فإنه يتعين علينا تقديم التقرير التالي:

راجعت الهيئة المبادئ، والعقود المتعلقة بالمعاملات، والطلبات المقدمة من قبل إدارة الشركة لفترة الإثني عشر شهرا المنتهية في 31 ديسمبر 2023، بعد عرض المنسق الشرعي لدى الشركة أعمال الشركة لفترة المذكورة، وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى وأحكام.

تقع مسؤولية التأكد من أن الشركة تعمل وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على الإدارة، أما مسئوليتنا فتتخصص في إبداء رأي مستقل بناءً على مراجعتنا لعمليات الشركة وفي إعداد تقرير لكم.

لقد قمنا بتنفيذ وتخطيط مراجعتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والإيضاحات التي نراها ضرورية من أجل تزويدنا بدليل كاف لتوفير تأكيد معقول يبين أن الشركة لا تخالف قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وفي رأينا:

أن العقود والتعاملات المبرمة من قبل إدارة الشركة خلال فترة الإثني عشر أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2023 التي قمنا بتدقيقها ومراجعتها تتوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

هذا وقد اعتمدت الهيئة البيانات المالية، ووجدتها مقبولة شرعا، وقد تم إعداد تقرير الهيئة بناء على البيانات التي وفرتها الشركة.

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



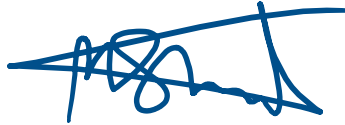
فضيلة الشيخ الدكتور / حمد يوسف المزروعى

رئيس الهيئة



فضيلة الشيخ الدكتور / عبدالرحمن محمد بالول

نائب رئيس الهيئة



الدكتور / محمد عبدالرحمن الشرفا

عضو الهيئة

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بسم الله الرحمن الرحيم

يسرني بالنيابة عن مجلس إدارة شركة إنوفست أن أضع بين يديكم التقرير السنوي للمجموعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

أداء المجموعة

فرضت السرعة غير المسبوقة في رفع الاحتياطي الفيدرالي لمعدلات الفائدة، والتي انعكست إلى حد كبير في دول مجلس التعاون الخليجي، ضغوطاً كبيرة على السيولة في السوق لإرتباط أسعار الفائدة المحلية بنظيرتها الدولية خاصة الدولار الأمريكي وقد مثل هذا الحدث أحد أسباب ارتفاع معدلات الفائدة على الاقتراض في البنوك الداخلية وارتفاع معدلات التضخم، وقد اتفق خبراء ومحللون ماليون على أن أسباب رفع البنوك سعر الفائدة على الاقتراض تعود إلى شح السيولة، وكان الهدف من رفع أسعار الفائدة الذي بدأه بنك الإحتياطي الفيدرالي في مارس ٢٠٢٢ الحد من التضخم لكنه فعل ذلك على حساب رفع الفائدة إلى أعلى مستوياتها منذ عدة عقود على جميع أنواع القروض، وعليه فإنه من المتوقع أن تكون هذه المسألة مؤقتة إذ إن ظروف السيولة ستتحسن بفضل الخطوات التصحيحية في العام ٢٠٢٣ فيما تتأقلم الدول مع بيئة السياسات النقدية الأكثر صرامة، وكإجراء إحترازي فقد أولى مجلس الإدارة أهمية كبرى فيما يتعلق بتصفير حساب القروض فله الحمد والمنة سددت إنوفست خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٣ الدفعة الأخيرة على حساب القروض لصالح أحد البنوك المحلية وبذلك دخلت شركتكم إنوفست العام الجديد ٢٠٢٤ محررة من جميع القروض التمويلية.

يسعدنا كمجموعة أن نختم السنة المالية ٢٠٢٣ بالإعلان عن تحقيق إنوفست لنتائج إيجابية وهي ما درجت عليه إنوفست خلال 5 السنوات الأخيرة. حيث حققت المجموعة صافي ربح لمساهمي الشركة الأم بلغ 4.634 مليون دولار أمريكي مقارنة مع ربح وقدره ٩٢٣ ألف دولار أمريكي لعام ٢٠٢٢، أي بارتفاع وقدره 402%. وعليه، بلغ النصيب الأساسي للسهم في أرباح الشركة الأم للسهم الواحد عن السنة الحالية ١,٥٦ سنتا أمريكيا مقارنة مع ٠,٣١ سنتا أمريكيا عن عام ٢٠٢٢ حيث يعزى هذا الإرتفاع بشكل أساسي من التخارج من أحد الاستثمارات في المملكة العربية السعودية. أما صافي الربح التشغيلي فقد سجل ارتفاعا حيث بلغ ٣,٩٨٠ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠٢٣ مقارنة مع خسارة وقدرها 195 ألف دولار أمريكي لعام ٢٠٢٢، حيث ينسب ذلك بشكل رئيسي إلى التخارج من أحد الاستثمارات في المملكة العربية السعودية. أما بالنسبة للمصاريف التشغيلية فقد انخفضت بنسبة ٥% نتيجة الجهود المبذولة من قبل المجموعة لضبط المصاريف. أما على صعيد الإيرادات التشغيلية لعام ٢٠٢٣ فقد بلغت ١٢,٣٩٠ مليون دولار أمريكي، بارتفاع وقدره ٤٣% مقارنة بمبلغ ٨,٦٧٠ مليون دولار أمريكي المسجل في عام ٢٠٢٢.

النتائج الإيجابية المستمرة التي تحققت إنوفست تأتي ترجمة لإستراتيجية مجلس الإدارة الرصينة التي تعتمد في المقام الأول على تحفيز المشاريع الحالية والعمل على تحقيق التخارج من الإستثمارات لغرض تعزيز مستوى السيولة ومن ثم توظيفها في إستثمارات ومشاريع ذات عوائد مجزية، فعلى صعيد المشاريع الحالية وفي تطور نوعي يظهر الأداء المالي لشركة مجموعة الصناعات المتطورة تصاعدا في مستوى الأرباح المحققة التي يتم تدويرها في عمليات التوسعة وزيادة طاقتها الإنتاجية فضلا عن تمكينها من تنويع منتجاتها

· INOVEST.

فبعد أن كانت قائمة منتجاتها تقتصر على تصنيع الأبواب وملحقاتها بدت المجموعة بعد أستحواذها على مصنع في المملكة العربية السعودية في تعزيز وضعها التنافسي ليس من حيث زيادة الانتاج فسحب بل أيضا في طرح منتجات متنوعة وبألوان متعددة أمام المستهلك. ومن المنتجات النوعية التي ينتجها مصنع السعودية إنتاج إطارات النوافذ والأبواب الداخلية فضلاً عن حشوات الأبواب الداخلية ذات الكثافة العالية التي تعمل كعازل للحرارة والصوت. هذه النقلة النوعية واكبها حدثا إستثنائياً تمثل في الإفتتاح الرسمي خلال شهر نوفمبر ٢٠٢٣ لمعرض الشركة الكائن بمنطقة الري وهو أحد الشوارع التجارية المهمة بدولة الكويت.

كما نجحت إنوفست خلال عام ٢٠٢٣ في تحقيق تخارجاً من إحدى إستثماراتها العقارية بالمملكة العربية السعودية نتج عنه تدفقاً نقدياً لصالح الشركة مبلغ وقدره ٨,٤٨٨ مليون دولار أمريكي. أما على صعيد شركة المقاولات تامكون فإنها تعمل على إنجاز مشاريعها قيد التنفيذ وتواصل سعيها للحصول على مشاريع كبرى من خلال المشاركة في المناقصات الإسكانية فضلاً عن مشاريع البنية التحتية التي تطرحها الحكومة.

النظرة المستقبلية

في حدث مهم ونوعي على صعيد أحد مشاريعنا الرئيسية وعلى هامش منتدى مستقبل العقار الذي أقيم بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠٢٤ في العاصمة السعودية الرياض وقعت الشركة الأولى الخليجية للعقار المالكة لمنتجع أجوان، (وهي شركة سعودية تبلغ مساهمة مجموعة إنوفست فيها نسبة تقارب ٣٧,٦٪) مذكرة تفاهم مع شركة فنادق و منتجعات ميليا الإسبانية (Melia) وذلك لتشغيل الفندق المخطط اقامة ضمن المنتجع الذي يقع على شاطئ نصف القمر في المنطقة الشرقية من المملكة العربية السعودية وتبلغ مساحته مليون متر مربع أي ما يقارب من ١,٢٥ كيلومتر من الواجهة البحرية المفتوحة، نحن سعداء بهذا المشهد الكبير المتمثل في تدشين منتجع أجوان الذي تتجه الانظار نحوه ليكون في اعلى درجات الرقي ضمن المشاريع التنموية السياحية الفاخرة الضخمة قيد التنفيذ تماشياً مع رؤية المملكة ٢٠٣٠.

وقد تم اختيار شركة فنادق و منتجعات Melia العالمية بناء على ما تملكه الشركة من خبرة واسعة في تشغيل المنتجعات العالمية منذ تأسيسها عام ١٩٥٦ في مايوركا (اسبانيا) ، حيث تدير أكثر من ٤٠٠ فندق في أكثر من ٤٠ دولة و ١٠ علامات تجارية و التي تجمع بين الضيافة الاستثنائية و الادارة التي تتسم بالكفاءة في التشغيل. لاشك ان علامة ميليا الفندقية ستكون اضافة نوعية لمشروع أجوان لما تتمتع به من خبرة و تخصص في قطاع الضيافة المطللة على الواجهات البحرية و التي من شأنها ان تخلق مقصد ترفيهي و سياحي و سكني ليس فقط لملاك الفلل و التاون هاوس في مشروع أجوان وإنما للمنطقة الشرقية ككل.

كما اعلنت الشركة الاولى الخليجية للعقار في وقت سابق عن توقيعها لاتفاقية تطوير مشروع منتجع أجوان بإستثمار خليجي يصل الى ١,٥ مليار ريال سعودي مع شركة سمو العقارية. وسيكون المشروع أحد اهم الوجهات السكنية والسياحية الفاخرة في المنطقة الشرقية و الذي سيشمل على أكثر من ٦٨٠ وحدة سكنية متنوعة الاحجام ابتداء من الفلل الفاخرة ذات الاطلالة البحرية المباشرة على شاطئ بطول 1.25 كيلومتر و كذلك الفلل ذات الاطلالة على الخليج الداخلي و الذي سيصل طوله الى اكثر من ٢,٥ كيلومتر، كما سيحتوي المنتجع على وحدات التاون هاوس و المناطق التجارية و الترفيهية التي ستشمل على الحديقة المائية و منطقة المطاعم و المقاهي و معارض مستلزمات الرحلات البحرية و المركز الرياضي و السينما.

· INOVEST.

ولغرض تنويع إستثماراتها تدرس إنوفست باهتمام عدة فرص بدول مجلس التعاون الخليجي في عدد من القطاعات المهمة مثل قطاع التعليم، الصحة، والصناعة وعلى وجهه الخصوص الفرص المميزة التي تزخر بها أسواق المملكة العربية السعودية وقد بدت مؤشرات الإستثمار إيجابية ومشجعة جداً.

هذه التطورات الإيجابية ترفع من درجة يقيننا بأن إنوفست تسير بثبات نحو تحقيق أهدافها المنشودة التي سترتقي إن شاء الله تعالى لمستوى طموح مساهمي الشركة.

وفي الختام،

وحيث أن الدورة الحالية لمجلس الإدارة قد أوشكت على الإنتهاء ونحن بصدد تسليم الأمانة لمجلس الإدارة الجديد الذي سيتم إنتخابه إن شاء الله تعالى خلال إجتماع الجمعية العمومية العادية المقرر عقده بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٢٤، لا يسعني بالأصالة عن نفسي وبإسم السادة أعضاء مجلس الإدارة إلا أن نعبر عن خالص شكرنا وتقديرنا لمساهمينا الكرام على دعمهم وثقتهم الكبيرة، كما نعرب عن خالص شكرنا للعملاء والمستثمرين وجميع الأطراف الداعمة ونخص بالذكر منهم مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة على دعمهم المستمر. كما نتقدم بوافر الشكر والتقدير للفريق التنفيذي ولجميع موظفي مجموعة إنوفست على تفانيهم في العمل وما بذلوه من جهود مخلصه وعمل جاد.

وأخيراً، نسأل الله عزوجل أن يحفظ مملكة البحرين العزيزة وحكومتها الرشيدة في ظل قيادة الملك حمد بن عيسى آل خليفة حفظه الله ورعاه وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة حفظه الله ورعاه. كما نسأل الله المولى العلي القدير أن يسدد على طريق الخير والنجاح خطى الجميع ، والله ولي التوفيق.

كجزء من التزام المجموعة بالحفاظ على أقصى درجات الشفافية مع مساهمينا الكرام، يسعدنا إرفاق الجدول أدناه الذي يوضح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

نماذج الإفصاح عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في تقرير مجلس الإدارة

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

بدل المصروفات	المجموع الكلي (لا يشمل بدل المصروفات)	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة				المكافآت الثابتة				الاسم
			المجموع	أخرى **	خط تحفيزية	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	المجموع	أخرى *	مجموع بدلات حضور جلسات المجلس واللجان	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	
أولاً: الأعضاء المستقلين:											
40,080	-	-	-	-	-	40,080	-	10,080	30,000	1- محمد حامد الشلفان	
10,900	-	-	-	-	-	10,900	-	5,900	5,000	2- محمد عبدالوهاب المعتوق	
11,200	-	-	-	-	-	11,200	-	6,200	5,000	3- عبدالله محمد العبدالجادر	
8,450	-	-	-	-	-	8,450	-	3,450	5,000	4- اسامة عبدالرحيم الخاجة	
ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين:											
ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين:											
11,440	-	-	-	-	-	11,440	-	6,440	5,000	1- محمد صلاح الأيوب	
12,168	-	-	-	-	-	12,168	-	7,168	5,000	2- عبدالعزيز أسعد السند	
32,128	-	-	-	-	-	32,128	21,105	6,023	5,000	3- د. عبدالعزيز الدخيل	
126,366	-	-	-	-	-	126,366	21,105	45,261	60,000	المجموع	
ملاحظة: يتعين ذكر جميع المبالغ بالدينار البحريني											
المكافآت الأخرى:											
* وتشمل المزايا العينية - مبلغ معين - مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية (إن وجدوا).											
** وتشمل نصيب عضو مجلس الإدارة من الأرباح - الأسهم الممنوحة (يتم انخال القيمة) (إن وجدوا).											

ثانياً: تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية:

المجموع الكلي (د.ب)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2023	مجموع المكافآت المدفوعة (Bonus)	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	الإدارة التنفيذية
310,637	0	0	310,637	أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي* والمسؤول المالي الأعلى**
ملاحظة: يتعين ذكر جميع المبالغ بالدينار البحريني * أعلى سلطة في الجهاز التنفيذي بالشركة، ممكن أن تختلف التسمية: (الرئيس التنفيذي (CEO)، الرئيس (President)، المدير العام (GM)، العضو المنتدب (Director Managing) ...الخ). ** أعلى مسؤول مالي بالشركة، (CFO، المدير المالي، ...الخ).				

محمد حامد الشلفان

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب.

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "بالمجموعة")، والتي تتكون من القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، والقوائم المالية الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة بما في ذلك، ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ونتائج عملياتها الموحدة وتدقيقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

كذلك التزمت المجموعة في رأينا، بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال الفترة قيد التدقيق.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسئولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق أخلاقيات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية للمحاسبين والمدققين المهنيين للمؤسسات المالية الإسلامية ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات ووفقاً لهذا الميثاق. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. لقد تم دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبيدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر من الأمور الموضحة أدناه، تم تقديم تفاصيل عن كيفية معالجة هذه الأمور في عملية التدقيق في ذلك السياق.

لقد استوفينا المسئوليات المذكورة في بند مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناءً عليه، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	
راجع الإفصاحات رقم ٣ و ٤ و ٦	
الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق	أمور التدقيق الرئيسية / المخاطر
تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا من بين الأمور الأخرى، على ما يلي: فحص مدى دقة التحليل الزمني للذمم المدينة.	بلغ إجمالي الذمم المدينة للمجموعة ٤٨,٤٤ مليون دولار أمريكي وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها ٢٣,٧٠ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
تقييم مدى ملائمة تقسيم الذمم المدينة للعملاء على أساس الخصائص الائتمانية.	لقد طبقت المجموعة النهج المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠. يتضمن تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة على تقديرات وافتراضات فيما يتعلق بمعدلات الخسارة بناءً على واقع الخبرة السابقة لحالات التعثر في السداد وظروف السوق الحالية وتقسيم العملاء على أساس الخصائص الائتمانية وكذلك تقديرات النظرة المستقبلية.
تقييم مدى كفاية الإفصاحات فيما يتعلق بالذمم المدينة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.	نظراً لمدى أهمية الذمم المدينة وعدم الموضوعية التي ينطوي عليها تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، يعد هذا من أمور التدقيق الرئيسية.
تقييم عملية تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة بما في ذلك مدى معقولية المدخلات المستخدمة.	

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

٢. تقييم واضمحلال الاستثمارات	
راجع الإيضاحات رقم ٣ و٤ و٧ و٨ و٩	
الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق	أمور التدقيق الرئيسية / المخاطر
<p>تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا من بين الأمور الأخرى، على ما يلي:</p> <p>فهم عملية تقييم الاستثمارات بغرض تقدير التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات أو تقييم الاضمحلال في قيمتها.</p> <p>الحصول على تقارير تقييم خارجية مستقلة وتقييم مدى ملائمة أساليب التقييم والاقتراضات المتخذة من قبل الممثلين.</p> <p>قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.</p>	<p>تشتمل استثمارات المجموعة على ما يلي:</p> <p>(١) الاستثمارات؛</p> <p>(٢) الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة؛ و</p> <p>(٣) الاستثمارات العقارية.</p> <p>تمثل الاستثمارات الواردة أعلاه ٧٧٪ من إجمالي موجودات المجموعة. تتضمن عملية تقييم الاستثمارات بالإضافة إلى الاستثمارات العقارية واضمحلال الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة على متطلبات محاسبية معقدة بما في ذلك الافتراضات والتقديرات والاجتهادات التي تستند إليها تحديد القيم العادلة، مما يزيد من مستوى الاجتهادات المطلوبة من قبل المجموعة في عملية احتساب القيم العادلة ومخاطر التدقيق المرتبطة بالإثبات والاضمحلال.</p>

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة وتقرير هيئة الرقابة الشرعية تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في بيان رئيس مجلس الإدارة وتقرير هيئة الرقابة الشرعية، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. إن مجلس الإدارة هو المسئول عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال عملية التدقيق أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسئوليات مجلس الإدارة حول القوائم المالية الموحدة تقع مسئولية إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على عاتق مجلس إدارة الشركة.

إن مجلس الإدارة هو المسئول عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيداً عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)
كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، فإننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
 - فهم نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.
 - التأكد من مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم يقين جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية التي تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤلون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)
كما نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، ونطلعهم على جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا وما من شأنه أن يحافظ على هذه الاستقلالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٤)، نفيد:

- (أ) بأن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛
- (ب) وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة؛
- (ج) باستثناء ما هو وارد في الإيضاح رقم ١ حول القوائم المالية الموحدة، لم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٤ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط الشركة أو مركزها المالي؛
- (د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير لمدققي الحسابات المستقلين هو السيد نادر رحيمي.

د. إنوفست جوهري

سجل قيد مدقق الحسابات رقم ١١٥
٢٠ فبراير ٢٠٢٤
المنامة، مملكة البحرين

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات	الموجودات
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٧,٨١٩	١٧,٩٦٠	٥	نقد وأرصدة لدى بنوك
٢٠,٦٢٦	٢٤,٧٤٣	٦	ذمم مدينة
١٤,٧٨٨	٩,٦٥٠	٧	استثمارات
٩٣,٩٠٨	٩٤,٠٨٨	٨	استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
٨٢,٠٤٥	٨٣,٤٥١	٩	استثمارات عقارية
١٠,٠٠٩	٩,٣٩٣	١٠	ممتلكات وألات ومعدات
٩٧٧	٣,٣٦٩	١١	موجودات أخرى
١٥٥	٤٦	١٢	الحق في استخدام الموجودات
<u>٢٤٠,٣٢٧</u>	<u>٢٤٢,٧٠٠</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملاك			
المطلوبات			
٦٦,٩٩٠	٦٨,٤٧٦	١٣	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
١٦٧	٤٣	١٤	التزامات عقد الإجارة
٣,٩١٢	-	١٥	تمويل من بنك
<u>٧١,٠٦٩</u>	<u>٦٨,٥١٩</u>		مجموع المطلوبات
حقوق الملاك			
١٢٠,٣٣٤	١٢٠,٣٣٤	١٦	رأس المال
(١,٣٠٩)	(١,٣٠٩)	١٨ و ١٦	محسوم منه: أسهم خزانة
<u>١١٩,٠٢٥</u>	<u>١١٩,٠٢٥</u>		
٦,٧٨٢	٧,٣٢٢	١٧	احتياطات
١٨,٠٢٩	٢٢,٢٠٠		أرباح مستنقاة
<u>١٤٣,٨٣٦</u>	<u>١٤٨,٥٤٧</u>		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٢٥,٤٢٢	٢٥,٦٣٤		حقوق غير مسيطرة
<u>١٦٩,٢٥٨</u>	<u>١٧٤,١٨١</u>		مجموع حقوق الملاك
<u>٢٤٠,٣٢٧</u>	<u>٢٤٢,٧٠٠</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملاك

محمد صلاح الأيوب
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدان محمد رجب
الرئيس التنفيذي بالوكالة

محمد حامد الشلفان
رئيس مجلس الإدارة

إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة للدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات	
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٨٧٣	٢٠٦	١٩	الدخل التشغيلي
٤,٣٨٧	٤,١٧٦	٢٠	صافي الدخل من عقود المقاولات
٦٥	٣,٣٢٧	٢١	دخل من استثمارات عقارية
٣,١٤٦	٢,٧١٢	٢٢	دخل من استثمارات
			أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
(١,٠١٥)	٦٢٣	٨	صافي حصة الشركة من ربح / (خسارة) ناجمة عن استثمارات في
١,٢١٤	١,٣٤٦	٢٣	مشاريع مشتركة وشركات زميلة
			دخل آخر
٨,٦٧٠	١٢,٣٩٠		مجموع الدخل التشغيلي
			المصروفات التشغيلية
٣,٩٤٤	٣,٧٣٦	٢٤	تكاليف الموظفين
٢,٢٤٩	٢,١٨٨	٢٥	مصروفات عمومية وإدارية
١,٨٣٩	١,٩١٣		مصروفات متعلقة بالممتلكات
٣٨٠	٣١٢	١٠	استهلاك
٣٣٠	١٤٥		تكاليف التمويل
١٢٣	١١٦	٢٦	صافي تكلفة الإجارة
٨,٨٦٥	٨,٤١٠		مجموع المصروفات التشغيلية
(١٩٥)	٣,٩٨٠		صافي المكسب / (الخسارة) التشغيلية
٣٥	(٧٢٧)	٦ و ٥	صافي (مخصص) / استرجاع مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٢٦٧	١,٥٩٣	١٣	صافي التغير في مخصص القضايا القانونية القائمة
١,١٠٧	٤,٨٤٦		الربح للسنة
			العائد إلى:
٩٢٣	٤,٦٣٤		حقوق مساهمي الشركة الأم
١٨٤	٢١٢		حقوق غير مسيطرة
١,١٠٧	٤,٨٤٦		
٠,٣١	١,٥٦	٢٧	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (سنتات أمريكية)



محمد صلاح الأيوب
نائب رئيس مجلس الإدارة



عدنان محمد إرحمة
الرئيس التنفيذي بالوكالة



محمد حامد الشلفان
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملاك	حقوق غير مسيطرة	مجموع الحقوق	احتياطات				رأس المال	أف
			احتياطي القيمة	الأرباح المستتقة	احتياطي قانوني	أف		
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٦٩,٢٥٨	٢٥,٤٢٢	١٤٣,٨٣٦	١٨,٠٢٩	٢,٠٣٩	٤,٧٤٣	(١,٣٠٩)	١٢٠,٣٣٤	في ١ يناير ٢٠٢٣
٤,٨٤٦	٢١٢	٤,٦٣٤	٤,٦٣٤	-	-	-	-	الربح للسنة
(٦٢)	-	(٦٢)	-	(٦٢)	-	-	-	تحويل من القيمة العادلة عند استبعاد الاستثمار (١٧ ب)
١٣٩	-	١٣٩	-	١٣٩	-	-	-	مكسب القيمة العادلة غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات (١٧ ب)
-	-	-	(٤٦٣)	-	٤٦٣	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني (١٧ أ)
١٧٤,١٨١	٢٥,٦٣٤	١٤٨,٥٤٧	٢٢,٢٠٠	٢,١١٦	٥,٢٠٦	(١,٣٠٩)	١٢٠,٣٣٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مجموع حقوق الملاك	حقوق غير مسيطرة	مجموع الحقوق	الأرباح المستتقة	احتياطي القيمة	احتياطي قانوني	أف	رأس المال	أف
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٦٨,٣٢٥	٢٥,٢٣٨	١٤٣,٠٨٧	١٧,١٩٨	٢,٢١٣	٤,٦٥١	(١,٣٠٩)	١٢٠,٣٣٤	في ١ يناير ٢٠٢٢
١,١٠٧	١٨٤	٩٢٣	٩٢٣	-	-	-	-	الربح للسنة
(١٧٤)	-	(١٧٤)	-	(١٧٤)	-	-	-	خسارة القيمة العادلة غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات (١٧ ب)
-	-	-	(٩٢)	-	٩٢	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني (١٧ أ)
١٦٩,٢٥٨	٢٥,٤٢٢	١٤٣,٨٣٦	١٨,٠٢٩	٢,٠٣٩	٤,٧٤٣	(١,٣٠٩)	١٢٠,٣٣٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
٢٤	٢١	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في بداية السنة
(٣)	-	مساهمات لأغراض الأعمال الخيرية من قبل الشركة
<u>٢١</u>	<u>٢١</u>	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في نهاية السنة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات	
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١,١٠٧	٤,٨٤٦		الأنشطة التشغيلية
			صافي الربح للسنة
			تعديلات للبندود التالية:
٦٥٨	٦٩٥	١٠	استهلاك
(٣٥)	٧٢٧	٥ و ٦	صافي مخصص / (استرجاع مخصص) الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	(٣,٢٠٣)	٢١	مكسب محقق من بيع استثمارات
(١,٢٦٧)	(١,٥٩٣)	١٣	صافي استرجاع في مخصص القضايا القانونية القائمة
١,٠١٥	(٦٢٣)	٨	صافي حصة الشركة من (ربح) / خسارة ناجمة عن استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
٣٣٠	١٤٥		مصروفات الربح على المرابحة
١٢٣	١١٦		صافي تكلفة الإجارة
(٥٧٩)	١٣٠	٢٠	خسارة / (مكسب) من بيع استثمارات عقارية
(٣٠٥)	(٢٧٠)	٦	مبالغ مشطوبة خلال السنة
١,٠٤٧	٩٧٠		
(٢,٧٦٥)	٢,٩١٢		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٩٦	(٤,٦٥٦)		ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
(٤٤٦)	(٢,٣٩٢)		ذمم مدينة
(٨٦٦)	٣,٠٧٩		موجودات أخرى
(١٢١)	(١٣١)	١٤	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
			مدفوعات الإجارة
(٣,٠٥٥)	(٢١٨)		
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
-	٨,٢٣٨		متحصلات من بيع استثمارات
١,١٥٨	١,٣١١		متحصلات من بيع استثمارات عقارية
٣٧٢	١,٣١٨	٨	توزيعات مستلمة من مشاريع مشتركة وشركات زميلة
(٢٤٧)	(٨٧٥)	٨	شراء استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
(٣,١٠٠)	(٢,٨٤٧)	٩	رسملة إضافية للاستثمارات العقارية
(٢,٣٠٦)	(٧٩)	١٠	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
١٦٦	٢٤٠		متحصلات من خفض رأس المال للاستثمارات
(٢,١٦٤)	(٦٠)		شراء استثمارات
(٦,١٢١)	٧,٢٤٦		صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(١,٨٤٥)	(٣,٩١٢)	١٥	تسوية تمويل سلع المرابحة
(٣٣٠)	(١٤٥)		ربح مدفوع على تمويل المرابحة
(٢,١٧٥)	(٤,٠٥٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١١,٣٥١)	٢,٩٧١		صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٨,٦٤٢	٧,٢٩١		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٧,٢٩١	١٠,٢٦٢	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			تتضمن المعاملات غير النقدية:
(١٧٤)	١٣٩	١٧	التغيرات في مكسب / (خسارة) غير محققة في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

١ معلومات عن الشركة والأنشطة

(أ) التأسيس

إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٢ وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٤٨٨٤٨. بدأت الشركة مزاولة عملياتها التجارية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٢. وبموجب شروط عقدها التأسيسي ونظامها الأساسي، إن مدة الشركة هي ٥٠ سنة، قابلة للتجديد لفترات ممتثلة ما لم يتم انتهاء مدتها بحكم القانون أو على النحو المنصوص عليه في عقد التأسيس والنظام الأساسي. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو الطابق ٣٥، البرج الشرقي، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين.

إن الشركة مدرجة في بورصة البحرين وسوق الكويت للأوراق المالية.

تم ترخيص الشركة من قبل مصرف البحرين المركزي كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) لتمارس أعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية وتعمل تحت إشراف وبموجب قوانين مصرف البحرين المركزي.

(ب) الأنشطة

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") في التالي:

- العمل بصورة مباشرة في مجال الاستثمارات بجميع أنواعها ومنها الاستثمار المباشر والأوراق المالية وصناديق الاستثمار بأنواعها.
- تأسيس وإدارة الصناديق الاستثمارية بمختلف أنواعها.
- التعامل في الأدوات المالية في الأسواق المحلية والإقليمية والدولية.
- توفير المعلومات والدراسات المرتبطة بمجالات الاستثمار المختلفة للغير.
- تقديم الخدمات والاستشارات المالية والاستثمارية للغير.
- تأسيس مشاريع مشتركة في شركات عقارية وصناعية وخدمانية داخل وخارج مملكة البحرين.
- مزاولة أنشطة المقاولات.
- العمل في إدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية وتأجير وتطوير وصيانة العقارات.
- أن يكون لها مصلحة في أو أن تشترك بأي شكل من الأشكال مع الشركات وغيرها من الهيئات التي تزاول أنشطة شبيهة بأعمالها والتي قد تعمل وتتعاون معها على تحقيق أهداف الشركة في مملكة البحرين وخارجها، كما تندمج في الشركات المذكورة أو تشتريها أو تتضم إليها.

على الرغم من أن الشركة لديها ترخيص كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) الصادر عن مصرف البحرين المركزي في شهر سبتمبر ٢٠٠٨، فإن الشركة مازالت مستمرة في امتلاك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها في قوائمها المالية الموحدة. كانت هذه الموجودات مملوكة للشركة قبل حصول الشركة على الترخيص من مصرف البحرين المركزي. قامت الشركة بتحويل تلك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها إلى الشركة التابعة المملوكة لها بالكامل وهي شركة الخليج للتعمير (تعمير) ذ.م.م. والتي تقوم بصورة أساسية بإجراء الأنشطة العقارية وأنشطة البناء ذات الصلة. وبما أن شركة الخليج للتعمير (تعمير) ذ.م.م. مملوكة بالكامل من قبل الشركة، سيستمر عرض الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. تعكس الإيضاحات المعنية الواردة في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة عن امتلاك الموجودات العقارية وما يتعلق بها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف.

بلغ عدد موظفي المجموعة ٥٤٣ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٦٥٠ موظفاً).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٢٤.

٢ أسس الإعداد

٢,١ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (إيوفي) ومبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة وطبقاً لقانون الشركات التجارية البحريني وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٤ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦)، وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين ولأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. وفقاً لمتطلبات ("أيوفي")، بالنسبة للأمور التي لا تنطوي تحت مظلة المعايير المحاسبية المالية، تستخدم المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي.

٢,٢ العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة والتي يتم احتسابها بموجب طريقة الحقوق وأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق والاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي لكونه عملة إعداد التقارير المالية للمجموعة. وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دولار أمريكي ما لم ينص بخلاف ذلك. إلا أن العملة الوظيفية للمجموعة هي الدينار البحريني.

٢,٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من كل سنة. أعدت القوائم المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة باستخدام سياسات محاسبية متوافقة.

تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصروفات والأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم دمج الشركة التابعة بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة للشركة ويستمر دمجها حتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة سيطرتها. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى الشركة القدرة على صياغة السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة للإنفاق من أنشطتها.

يتم تسجيل الحقوق غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة التابعة كبنء منفصل في حقوق ملاك المجموعة. يتم تضمين دخل الحقوق غير المسيطرة في القائمة الموحدة للدخل في صافي الربح ويتم إظهاره كبنء منفصل عن حصة المساهمين.

تشتمل الحقوق غير المسيطرة على مبالغ هذه الحصص في تاريخ الدمج الأصلي وحصتها في التغيرات في حقوق الملاك منذ تاريخ الدمج. يتم تخصيص الخسائر التي تنطبق على الحقوق غير المسيطرة والتي تفوق حصصهم في حقوق ملاك الشركة التابعة مقابل حصص المجموعة إلا في حالة وجود التزام من قبل هذه الحقوق غير المسيطرة وقدرتهم على الاستثمار الإضافي في هذه الشركات لتغطية الخسائر.

تعامل المعاملات مع الحقوق غير المسيطرة بنفس الطريقة التي تعامل فيها المعاملات مع الأطراف الخارجية. يتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة من بيع المشاركات إلى الحقوق غير المسيطرة في القائمة الموحدة للدخل. يتم احتساب التغيرات في حصة الملكية في الشركة التابعة التي لا تنتج عنها فقدان السيطرة كعمالة حقوق.

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للشركة، التي تم دمجها في هذه القوائم المالية الموحدة:

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
	٢٠٢٣	٢٠٢٢			
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة					
شركة الخليج للتعمير (تعمير)	١٠٠,٠٠٠٪	١٠٠,٠٠٠٪	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢,٣ أسس التوحيد (تتمة)

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
	٢٠٢٣	٢٠٢٢			
شركة إنوفينشرز ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٢٣	بيع وشراء الأوراق المالية (أسهم وسندات) لحساب الشركة فقط.

فيما يلي الشركات التابعة المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة الخليج للتعمير (تعمير) ذ.م.م.

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
	٢٠٢٣	٢٠٢٢			
مرسى البحرين للاستثمار ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات.
شركة تامكون للمقاولات ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات.
شركة تطوير منتجع دانات المحدودة	%٦٧,٥٧	%٦٧,٥٧	جزر الكايمن	٢٠٠٨	إدارة وتطوير المشاريع العقارية.
تامكون للتجارة ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	استيراد وتصدير وبيع المعدات الإلكترونية والكهربائية، والأجهزة وقطع الغيار الخاصة بها وبيع مواد البناء.
شركة بانورا انترپورز ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٥	أعمال النجارة والأعمال المتعلقة بها.
شركة مرسي البحرين لسكن العمال ذ.م.م.	%٦٠,٢١	%٦٠,٢١	مملكة البحرين	٢٠٠٧	بيع وشراء وإدارة العقارات.

٢,٤ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية

معياري المحاسبة المالية رقم ٤٠ بشأن إعداد التقرير المالي عن النوافذ المالية الإسلامية
إصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٠ بشأن "إعداد التقرير المالي عن النوافذ المالية الإسلامية" في سنة ٢٠٢١. يهدف هذا المعيار إلى وضع متطلبات إعداد التقرير المالي للمؤسسات المالية التقليدية التي تقدم خدمات مالية إسلامية من خلال (النوافذ المالية الإسلامية). سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع الإدارة بأن يكن للمعيار المحاسبي الوارد أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معياري المحاسبة المالية رقم ٤٢ بشأن العرض والإفصاح في القوائم المالية لمؤسسات التكافل
يحدد هذا المعيار مبادئ العرض والإفصاح عن القوائم المالية لمؤسسات التكافل. ويهدف إلى ضمان قيام مؤسسات التكافل بتقديم المعلومات المتعلقة بهذه الترتيبات بشكل صادق إلى أصحاب المصالح المعنيين وفقاً للعلاقة التعاقدية بين الأطراف ونموذج الأعمال التجارية للتكافل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية. سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع الإدارة بأن يكن للمعيار المحاسبي الوارد أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢,٤ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية (تتمة)

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٣ بشأن المحاسبة عن التكافل: الإثبات والقياس

يحدد هذا المعيار بيان مبادئ الإثبات والقياس وإعداد التقرير عن ترتيبات التكافل والمعاملات المساندة لمؤسسات التكافل. ويهدف إلى ضمان أن تقدم مؤسسات التكافل المعلومات المتعلقة بهذه الترتيبات بشكل صادق لأصحاب المصالح المعنيين وفقاً للعلاقة التعاقدية بين الأطراف ونموذج الأعمال التجارية للتكافل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية. تتوافق متطلبات هذا المعيار مع أفضل الممارسات الدولية لإعداد التقرير المالي لشركات التأمين. سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع الإدارة بأن يكن للمعيار المحاسبي الوارد أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ١ بشأن العرض والإفصاح العام في القوائم المالية

يبين هذا المعيار متطلبات العرض والإفصاح العامة المحددة وفقاً لأفضل الممارسات العالمية ويدخل التحسينات عليها ويحل محل معيار المحاسبة المالية رقم ١ الصادر مسبقاً. سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم إدارة المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٥ بشأن أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)

اصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٥ بشأن "أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)" في سنة ٢٠٢٣. يهدف هذا المعيار إلى بيان مبادئ إعداد التقرير المالي الذي يتعلق بالأدوات المصنفة باعتبارها أشباه حقوق ملكية مثل حسابات الاستثمار والأدوات المشابهة التي تم استثمارها لدى المؤسسات المالية الإسلامية. أشباه حقوق الملكية هي عنصر من عناصر القوائم المالية للمؤسسة بما يتماشى مع "الإطار المفاهيمي لإعداد التقرير المالي الصادر عن أيوفي". سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم إدارة المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٦ بشأن الموجودات غير المدرجة بالميزانية تحت الإدارة

اصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٦ بشأن "الموجودات غير المدرجة بالميزانية تحت الإدارة" في سنة ٢٠٢٣. يهدف هذا المعيار إلى وضع مبادئ إعداد التقرير المالي المتعلقة بالموجودات غير المدرجة بالميزانية تحت الإدارة بما يتوافق مع "الإطار المفاهيمي لإعداد تقرير المالي الصادر عن أيوفي". سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم إدارة المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٧ المتعلق بتحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية

اصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٧ المتعلق "بتحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية" في سنة ٢٠٢٣. يهدف المعيار إلى وضع مبادئ إعداد التقرير المالي التي تنطبق على جميع عمليات تحويلات الموجودات بين الأوعية الاستثمارية في المؤسسة المالية الإسلامية. سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم إدارة المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي أدناه أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة:

أ. النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه كما هو مشار إليه في القائمة الموحدة للتدفقات النقدية على نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل بتاريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

ب. ذمم مدينة

الذمم المدينة هي موجودات مالية ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد لا يتم تداولها في السوق النشطة. بعد الإثبات المبدئي، يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المضافة، بعد حسم الاضمحلال. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن الاضمحلال في القائمة الموحدة للدخل كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة.

ج. الاستثمارات

تشتمل الاستثمارات على أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق واستثمارات عقارية واستثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة.

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق

تتضمن هذه على جميع الأدوات المالية التي لم يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال القائمة الموحدة للدخل. بعد الإقْتناء، يتم إعادة قياس الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق بالقيمة العادلة مع إثبات المكاسب أو الخسائر غير المحققة في حقوق الملاك حتى يستبعد الاستثمار أو عندما يصبح الاستثمار مضمحلاً فعندها يتم إثبات المكسب أو الخسارة المتراكمة المسجلة مسبقاً ضمن حقوق الملاك في القائمة الموحدة للدخل.

أدوات أسهم حقوق الملكية غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق

تتضمن هذه على جميع الأدوات المالية غير النقدية التي لم يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال القائمة الموحدة للدخل. بعد الإقْتناء، يتم إعادة قياس الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق بالقيمة العادلة مع إثبات المكاسب أو الخسائر غير المحققة في حقوق الملاك حتى يستبعد الاستثمار أو عندما يصبح الاستثمار مضمحلاً فعندها يتم إثبات المكسب أو الخسارة المتراكمة المسجلة مسبقاً ضمن حقوق الملاك في القائمة الموحدة للدخل.

استثمارات عقارية

يتم تصنيف العقارات المحتفظ بها لغرض الإيجار أو للاستفادة من الزيادة في قيمتها أو لكليهما كاستثمارات عقارية. يتم تسجيل الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع وتكاليف الإقْتناء المرتبطة بالعقار. بعد الإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة (فقط المكاسب) في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك.

يتم إثبات الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في القائمة الموحدة للدخل. عندما يتم استبعاد العقار، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد يتم تحويلها إلى القائمة الموحدة للدخل.

استثمار في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

المشروع المشترك هو نوع من أنواع الترتيبات المشتركة التي بموجبها يحصل الأطراف الذين يمتلكون السيطرة المشتركة في الترتيب الحق في صافي موجودات المشاريع المشتركة. المشروع المشترك هو اتفاق تعاقدية لتقاسم السيطرة على ترتيب معين، والتي تكون موجودة فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة بالحصول على الموافقة بالإجماع من الأطراف المتقاسمة للسيطرة.

تعتبر الشركة الزميلة مؤسسة تتمتع المجموعة فيها بنفوذ مؤثر ولا تعد شركة تابعة أو مشروع مشتركة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ج. الاستثمارات (تتمة)

استثمار في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (تتمة)

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة في القائمة الموحدة للمركز المالي بالتكلفة مضافاً إليها تغييرات ما بعد الاقتناء في حصة المجموعة من صافي موجودات المشروع المشترك والشركات الزميلة. تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات المشروع المشترك والشركات الزميلة. أينما وجدت تغييرات قد أثبتت مباشرة في حقوق المشاريع المشتركة والشركات الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفصح عن هذا، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغييرات في حقوق الملاك. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة من المعاملات بين المجموعة ومشروعها المشترك وشركاتها الزميلة إلى حد حصة المجموعة في المشروع المشترك والشركات الزميلة.

إن تواريخ إعداد تقارير المشاريع المشتركة والشركات الزميلة والمجموعة متطابقة والسياسات المحاسبية للمشروع المشترك والشركات الزميلة مطابقة لتلك المستخدمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بالمعاملات والأحداث المتشابهة في الظروف المماثلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات أي خسارة اضمحلال فيما يتعلق باستثمار المجموعة في مشروعها المشترك وشركاتها الزميلة. تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال الاستثمار في المشروع المشترك والشركات الزميلة. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الاضمحلال الذي يعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للمشروع المشترك والشركات الزميلة وقيمتها المدرجة وإثبات الاضمحلال في القائمة الموحدة للدخل.

د. القيم العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي تمثل تقدير المبالغ النقدية أو ما في حكمها التي سيتم استلامها لبيع موجود أو المبالغ النقدية أو ما في حكمها المدفوعة لمطلوبات مطفأة أو محولة في معاملة منظمة بين مشتري وبناع لديهم الرغبة بتاريخ القياس.

يتم تحديد القيمة العادلة لكل موجود مالي على حدة وفقاً لسياسات التقييم الموضحة أدناه:

- (١) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع إلى أسعار الطلبات المدرجة السائدة في السوق بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.
- (٢) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة بالرجوع إلى أحدث معاملة بيع أو شراء جوهرية مع الأطراف الأخرى سواء تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ. إذا لم تكن هناك معاملة حديثة جوهرية تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لاستثمارات مشابهة. بالنسبة للاستثمارات الأخرى، تستند القيمة العادلة على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة أو أساليب التقييم الأخرى ذات الصلة.
- (٣) للاستثمارات التي لديها تدفقات نقدية ثابتة أو قابلة للتحديد، فإن القيمة العادلة تكون بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المحددة من قبل المجموعة باستخدام معدلات الربح الحالية لاستثمارات لها نفس الشروط وخصائص المخاطر.
- (٤) يتم إدراج الاستثمارات التي لا يمكن إعادة قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أي من التقنيات المذكورة أعلاه بالتكلفة بعد حسم مخصص الاضمحلال.

هـ. ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة، بعد حسم الاستهلاك المتراكم وخسائر الاضمحلال المتراكمة، إن وجدت. يتم حساب الاستهلاك على الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت بناءً على الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات التالية:

مباني على أراضي مستأجرة	٢٥ سنة
مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات	٣ - ٥ سنوات
أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	٣ سنوات
مركبات	٣ سنوات

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

و. مطلوبات أخرى ودمم دائنة

يتم إثبات الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى للمبالغ المتوجب دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تمت مطالبة المجموعة بها من قبل المورد أو لم يتم.

ز. تمويل من بنك

يتم إثبات التمويل من بنك مبدئياً بالمتحصلات المستلمة، بعد حسم تكاليف المعاملة المتكبدة. ولاحقاً، يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة.

ح. أسهم خزانة

أدوات الملكية الخاصة بالمجموعة التي تم إعادة اقتنائها (أسهم الخزانة) يتم خصمها من رأس مال الشركة الأم ويتم حسابها بالتكلفة على أساس المتوسط المرجح. يتم إثبات المقابل المدفوع أو المستلم من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات الملكية الخاصة بالمجموعة مباشرة ضمن حقوق الشركة الأم. لا يتم إثبات المكسب أو الخسارة في القائمة الموحدة للدخل من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات الملكية الخاصة.

ط. إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

(١) الموجودات المالية

يتم إستبعاد الموجود المالي (أو حسب مقتضى الحال جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

- انقضاء الحق في إستلام التدفقات النقدية من الموجود؛
- احتفاظ المجموعة بحقوقها في إستلام التدفقات النقدية من الموجود ولكنها تلتزم بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب سداد؛ و
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في إستلام التدفقات النقدية من الموجود سواءً (أ) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود أو (ب) عندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجود.

(٢) المطلوبات المالية

يتم إستبعاد المطلوب المالي عندما يكون الإلتزام بموجب العقد قد تم وفائه أو إلغائه أو انتهاء مدته.

ي. مخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا كان على المجموعة أي التزام حالي (قانوني أو متوقع) ناتج عن حدث سابق وأن تكلفة تسوية الإلتزام محتملة ويمكن قياسها بواقعية. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بمعدل ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للمطلوب.

ك. قياس التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للموجود أو المطلوب المالي هو المبلغ الذي بموجبه يتم قياس الموجود أو المطلوب المالي عند الإثبات المبدئي، ناقص المدفوعات الرئيسية، زائد أو ناقص الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي لأي فروق بين المبلغ المبدئي المثبت والمبلغ المستحق، ناقص أي انخفاض في قيمة اضمحلال الموجودات المالية.

ل. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وتنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

م. إثبات الإيراد

يتم إثبات الإيراد إلى الحد الذي من المحتمل أن تتدفق منه المنافع الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيراد بموثوقية. يجب تحقيق معايير الإثبات المحددة التالية قبل إثبات الإيراد:

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

م. إثبات الإيراد (تتمة)

(١) دخل من الاستثمارات العقارية

يتم احتساب دخل الإيجار الناتج عن عقود التأجير التشغيلية للاستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدة عقد التأجير ويتم إدراجها ضمن الإيراد في القائمة الموحدة للدخل نتيجة لطبيعتها التشغيلية.

(٢) أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

يتم إثبات أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى وأتعاب إدارة المشروع على أساس مراحل إنجاز الخدمة بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي بالرجوع إلى الشروط التعاقدية المتفق عليها بين الأطراف.

(٣) دخل من الاستثمارات

يتم إثبات الدخل من الاستثمارات عندما يتم اكتسابها.

(٤) دخل من عقود المقاولات

يتم إثبات الدخل من عقود المقاولات بناءً على طريقة النسبة المئوية للأعمال المنجزة.

عندما يمكن تقدير نتائج عقد المقاولات بموثوقية، فإنه يتم إثبات إيرادات العقد بالرجوع إلى المراحل الفعلية المنجزة منها. يتم إثبات إيرادات وتكاليف العقد كدخل ومصروفات في القائمة الموحدة للدخل في السنة المالية التي يتم فيها إنجاز العمل. يتم مطابقة دخل العقد مع التكاليف المتكبدة عند الوصول إلى مرحلة الانتهاء من الأعمال المنجزة، والذي سينتج عنه تسجيل الدخل والمصروفات والأرباح المتعلقة بنسبة الأعمال المنجزة. تعتمد الأرباح المتوقعة تحقيقها من عقود المقاولات على تقديرات إجمالي الدخل والتكاليف عند الانتهاء من تنفيذ تلك العقود.

عندما لا يمكن تقدير نتائج عقد المقاولات بموثوقية، فإنه يتم إثبات إيرادات العقد إلى حد التكاليف المتكبدة للعقد لغاية نهاية السنة حيث من المحتمل أن تكون هذه التكاليف قابلة للاسترداد. يتم إثبات تكاليف العقد عند تكبدها. يتم تصنيف الزيادة في قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ على تكاليف العقد ضمن ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

يتم تقييم الخسائر المتعلقة بالعقود لكل عقد على حدة، وإذا كانت تقديرات تكلفة الانتهاء من عقود المقاولات تشير إلى خسائر، فإنه يتم أخذ مخصص لكافة الخسائر المتوقعة في الفترة الأولية التي تم فيها تحديدها.

يتم مقارنة إجمالي التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة لكل عقد مقابل فواتير الأعمال قيد التنفيذ لغاية نهاية السنة. حيثما يتجاوز مجموع التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ، فإنه يتم إظهار الرصيد ضمن ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة من عملاء رصيد عقود المقاولات. عندما تتجاوز قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ مجموع التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة، فإنه يتم إظهار الرصيد ضمن ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

ن. هيئة الرقابة الشرعية

تخضع أنشطة أعمال المجموعة للرقابة من قبل هيئة الرقابة الشرعية الذين تم تعيينهم من قبل الجمعية العمومية.

س. إيرادات محظورة شرعاً

تلتزم المجموعة بتجنب أية إيرادات ناتجة عن مصادر لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية. وعليه، تقوم المجموعة بترحيل هذه الإيرادات إلى حساب التبرعات والتي تقوم المجموعة باستخدامها لأغراض اجتماعية خيرية مختلفة.

ع. عملات أجنبية

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إجراء المعاملة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)**ع. عملات أجنبية (تتمة)**

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم إثبات أية مكاسب أو خسائر ناتجة في القائمة الموحدة للدخل.

ف. مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يغطي نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي الموظفين البحرينيين ويشمل نظام مساهمة محدد حيث تقوم المجموعة بدفع مساهمات بصورة شهرية والتي تحتسب بناءً على نسب ثابتة من رواتب الموظفين. يتم إثبات هذه المساهمات كمصروفات في القائمة الموحدة للدخل.

كما تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير البحرينيين، والتي تستحق بناءً على عدد سنوات الخدمة وإتمام الحد الأدنى من الخدمة. يتم قيد التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة التوظيف بناءً على المبلغ الاعترافي المستحق الدفع إذا ما ترك جميع الموظفين العمل بتاريخ قائمة المركز المالي.

ص. اضمحلال الموجودات المالية

يتم إثبات مخصص اضمحلال للخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل تقريبي لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. ستتضمن التدفقات النقدية المتوقعة على تدفقات نقدية ناتجة من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. ولذلك، لم تقم المجموعة بتتبع التغيرات في المخاطر الائتمانية، ولكنها عوضاً عن ذلك قامت بإثبات مخصص خسارة على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد التقرير المالي. وقد أنشأت المجموعة مصفوفة التي تستند على واقع خبرتها للخسارة الائتمانية السابقة، والتي تم تعديلها لعوامل النظرة المستقبلية.

في حالة أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق، فإنه يتم إظهار اضمحلال مباشرةً كإفصاح في قيمة الموجود المالي. خسائر اضمحلال في أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق لا يتم استرجاعها من خلال القائمة الموحدة للدخل، وإنما يتم إثبات أية زيادة لاحقة في قيمتها العادلة مباشرةً في حقوق الملاك.

ق. أحداث ما بعد تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي

يتم تعديل القوائم المالية الموحدة لتعكس الأحداث التي وقعت ما بين تاريخ قائمة المركز المالي وتاريخ اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة، شريطة أن يقدم الدليل على الظروف التي كانت سائدة اعتباراً من تاريخ قائمة المركز المالي. يتم الإفصاح عن الأحداث التي تنتج بعد تاريخ قائمة المركز المالي، ولكنها لا تؤدي إلى تعديل القوائم المالية الموحدة.

ر. الزكاة

تقع مسؤولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم.

ش. الإجراءات مستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار

يتم إدراج الإجراءات مستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار بالتكلفة الفعلية لعقد الإيجار المستحق الدفع إلى وزارة الصناعة والتجارة، وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

٣,١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

قامت المجموعة بتطبيق معايير المحاسبة المالية التالية التي أصبحت نافذة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ كما هو موضح أدناه.

معيير المحاسبة المالية رقم ٣٩ بشأن "إعداد التقرير المالي للزكاة"

يهدف هذا المعيار إلى إدخال تحسينات على معيار المحاسبة المالية رقم ٩ بشأن "بالزكاة" ويحل محله، ويهدف إلى تحديد المعاملة المحاسبية للزكاة في دفاتر المؤسسات، بما في ذلك العرض والإفصاح من قبل المؤسسة المالية الإسلامية. تنطبق متطلبات المحاسبة وإعداد التقارير المالية مثل متطلبات الإثبات والعرض والإفصاح الواردة في هذا المعيار على المؤسسات الملزمة بإخراج الزكاة نيابة عن بعض أصحاب المصالح أو جميعهم. يجب على المؤسسات غير الملزمة بإخراج الزكاة تطبيق متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار على بعض أصحاب المصالح أو جميعهم، حسب مقتضى الحال.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)**٣,١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)****معيار المحاسبة المالية رقم ٣٩ بشأن "إعداد التقرير المالي للزكاة" (تتمة)**

لم يكن لتطبيق المعيار المحاسبي الوارد أعلاه أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة حيث أنها غير ملزمة بموجب القانون ولا وثائق الدستور بإخراج الزكاة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤١ بشأن "إعداد التقرير المالي المرحلي"

يحدد المعيار مبادئ إعداد المعلومات المالية المرحلية المختصرة ومتطلبات العرض والإفصاح ذات الصلة، مع التركيز على الحد الأدنى للإفصاحات الخاصة بالمؤسسات المالية الإسلامية بما يتوافق مع مختلف معايير المحاسبة المالية الصادرة عن أيوفي. كما ينطبق هذا المعيار على المؤسسات التي تعد المجموعة الكاملة من القوائم المالية في تواريخ إعداد التقرير المرحلي بما يتوافق مع معايير المحاسبة المالية المعنية.

لم يكن لتطبيق المعيار المذكور أعلاه أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة.

٤ الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة يتطلب من الإدارة إصدار آراء وتقديرات وافتراضات التي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاحات المرفقة وكذلك الإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التيقن بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

الآراء

أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الآراء التالية، والتي تتميز بالأثر الجوهري الأهم على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة.

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء الاستثمارات تقرر الإدارة ما إذ يتوجب تصنيفها كدرجة بالتكلفة المطفأة وكدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أو كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق

التقديرات والفرضيات

فيما يلي أدناه الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الأساسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، ذات المخاطر الجوهرية التي قد تكون سبباً في إحداث تعديل جوهري في القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. تعتمد المجموعة في فرضياتها وتقديراتها على معايير متوفرة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة بشأن التطورات المستقبلية. مع ذلك، قد تتغير نتيجة لتغيرات السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. وتنعكس مثل هذه التغييرات على الفرضيات عند حدوثها.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية أمور جوهرية غير مؤكدة والتي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

التقييم العادل للاستثمارات

يتطلب تحديد القيم العادلة للاستثمارات غير المدرجة من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

على الرغم من ذلك، فإن المبلغ الفعلي الذي سينتج من المعاملات المستقبلية قد يختلف عن التقدير الحالي للقيمة العادلة والتي لا تزال خارج تقديرات الإدارة نظراً لعدم التيقن الكامن حول تقييم الاستثمارات غير المدرجة.

٤ الآراء والتقديرات والفرصيات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والفرصيات (تتمة)

إضمحلال استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق

تعامل المجموعة الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق كمضمحلة عندما يكون هناك انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة أدنى من تكلفتها أو إذا وجد دليل موضوعي آخر يثبت الإضمحلال. يتطلب تحديد ما هو "هام" أو "طويل الأمد" على إصدار رأياً. تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التقلبات الإعتيادية في سعر السهم لأسهم حقوق الملكية المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل خصم أسهم حقوق الملكية غير المدرجة القابلة للمقارنة.

شركات ذات أغراض خاصة

تقوم المجموعة بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة بشكل أساسي لغرض السماح للعملاء بامتلاك استثمارات في المجموعة. تقوم المجموعة بتقديم خدمات إدارة الشركات والاستثمارات والخدمات الإدارية والخدمات الاستشارية لهذه الشركات. والتي تتضمن اتخاذ المجموعة القرارات نيابة عن هذه الشركات. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات نيابة عن عملائها، الذين يعتبرون إلى حد كبير كطرف ثالث وهم المستفيدون من الاستثمارات الاقتصادية القائمة. لا تقوم المجموعة بتوحيد الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمتلك السيطرة عليها. عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تمتلك السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة، يتم اتخاذ القرارات حول أهداف وأنشطة هذه الشركات، وتحديد مدى تعرضها للمخاطر والمكافآت، وكذلك حول نية وقدرة المجموعة على اتخاذ القرارات التشغيلية نيابةً عن تلك الشركات وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على المنافع من هذه القرارات.

إضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

تستخدم المجموعة أحكام المصفوفة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لدمها المدينة المقدرة بناءً على واقع الخبرة السابقة للمجموعة لحساب الخسارة الائتمانية استناداً إلى وضع تأخر العميل في سداد مستحقاته، معدلة حسب مقتضى الحال بحيث تعكس الوضع الحالي والظروف الاقتصادية المستقبلية.

تستند مبدئياً أحكام المصفوفة على واقع الخبرة السابقة للمجموعة لمعدلات الخسارة التي تمت ملاحظتها في المجموعة. ستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل واقع الخبرة السابقة للخسارة الائتمانية مع معلومات النظرة المستقبلية. فعلي سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور متغيرات الاقتصاد الكلي المتوقعة خلال الفترة المشمولة بالتوقعات، فإنه سيتم تعديل معدلات الخسارة السابقة صعوداً لتعكس الظروف الاقتصادية المتوقعة. في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، يتم تحديث معدلات الخسارة السابقة الملحوظة ويتم تحليل التغييرات في معلومات النظرة المستقبلية.

سيؤدي ادراج معلومات النظرة المستقبلية إلى زيادة مستوى الاجتهادات فيما يتعلق بكيفية تأثير التغييرات في متغيرات الاقتصاد الكلي على الخسائر الائتمانية المتوقعة. قد لا تمثل خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للمجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة التعثر في السداد الفعلي للعميل في المستقبل.

السيولة

تدير المجموعة سيولتها من خلال الأخذ في الاعتبار بيان إستحقاق موجوداتها ومطلوباتها والتي تم توضيحها في إفصاحات مخاطر السيولة في هذه القوائم المالية الموحدة. يتطلب إصدار رأياً عند تحديد إستحقاق الموجودات والمطلوبات التي لا يوجد لديها تواريخ إستحقاق محددة.

٥ نقد وأرصدة لدى بنوك

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٤٨٣	٦,٦٣١	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل)
٥,٨٠٠	٣,٦٢٢	أرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك
٨	٩	نقد في الصندوق
٧,٢٩١	١٠,٢٦٢	مجموع النقد وما في حكمه
١٠,٦٦٠	٧,٧٤٨	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
(١٣٢)	(٥٠)	محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٧,٨١٩	١٧,٩٦٠	مجموع النقد والأرصدة لدى البنوك

فيما يلي التغييرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٦١	١٣٢	في ١ يناير
(٢٩)	(٨٢)	استرجاع مخصص خلال السنة
١٣٢	٥٠	كما في ٣١ ديسمبر

٦ ذمم مدينة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣,١٥٤	١٢,٩٨٥	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (الإيضاح رقم ٢٨)
٥,٨٣٨	٦,٠٣٢	ذمم تجارية مدينة
١,٣١١	١,٤٨٨	إيجار مستحق القبض
٢٣,٤٨٤	٢٧,٩٣٨	ذمم مدينة أخرى
٤٣,٧٨٧	٤٨,٤٤٣	مجموعاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٣,١٦١)	(٢٣,٧٠٠)	
٢٠,٦٢٦	٢٤,٧٤٣	

إن المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة هي غير مضمونة، ولا تستحق عليها أرباح ولا يوجد لها شروط محددة للسداد ويتم التصريح بها من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي التغيير في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٣,٤٧٢	٢٣,١٦١	في ١ يناير
(٣٠٥)	(٢٧٠)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(٦)	٨٠٩	مخصص انتفت الحاجة إليه خلال السنة
٢٣,١٦١	٢٣,٧٠٠	كما في ٣١ ديسمبر

٧ استثمارات

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢,٧٩٨	٧,٦٦٠
١,٩٩٠	١,٩٩٠
<u>١٤,٧٨٨</u>	<u>٩,٦٥٠</u>

استثمارات في أدوات أسهم حقوق الملكية – العقارات*
استثمارات في أدوات الدين غير النقدية

تتضمن استثمارات أسهم حقوق الملكية – العقارات على استثمارات في شركات غير مدرجة في البورصة التي لا يتم تداول أسهمها في الأسواق النشطة. إن هذه الاستثمارات هي بالأساس في شركات محتفظ بها عن كئيب الموجودة في دول مجلس التعاون الخليجي. تدرج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الحقوق كما هو مفصّل عنها في الإيضاح رقم ٣ ج حول القوائم المالية الموحدة.

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩٥,٠٤٨	٩٣,٩٠٨
٢٤٧	٨٧٥
(١,٠١٥)	٣٧٨
-	٢٤٥
(٣٧٢)	(١,٣١٨)
<u>٩٣,٩٠٨</u>	<u>٩٤,٠٨٨</u>

في ١ يناير
اقتناءات خلال السنة
حصة المجموعة في صافي الربح / (الخسارة)
مكسب من شراء صفقة
توزيعات خلال السنة
كما في ٣١ ديسمبر

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (تتمة)

لدى المجموعة استثمار في المشاريع المشتركة التالية:

القيمة المدرجة	القيمة المدرجة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	الاسم
			٢٠٢٢	٢٠٢٣		
٢٠٢٢	٢٠٢٣					
ألف	ألف					
دولار أمريكي	دولار أمريكي					
٤٠,٠٨٢	٤٠,٠٠٠	المملكة العربية السعودية	%٥٥,٥٦	%٥٥,٥٦	شراء الأراضي وتشبيد المباني عليها لغرض الاستثمارات من خلال بيع أو تأجير وإدارة وصيانة العقارات	شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (استثمار مكتسب نتيجة لدمج شركة تطوير منتج دانات المحدودة) مجموعة المشاريع المتقدمة القابضة ذ.م.م. الغانم الدولية البحرين - شركة تامكون للمقاولات
٣,٢٤٥	٣,٥١٨	دولة الكويت	%٤٥,٠٠	%٤٥,٠٠	شركة تصنيع لإنتاج المواد المكونة من الخشب والبلاستيك المقاولات	
٣١٣	-	مملكة البحرين	%٤٩,٠٠	%٤٩,٠٠		
٤٣,٦٤٠	٤٣,٥١٨					

ملخص المعلومات المالية للمشروع المشترك

فيما يلي أدناه ملخص المعلومات المالية للمشاريع المشتركة بناءً على حسابات الإدارة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٢,٨٧٠	٨٩,١٥١	مجموع الموجودات
٢,٦٦٩	٢٧,٣٣٧	مجموع المطلوبات
٦١١	١,٦١٧	مجموع صافي الربح

يوجد لدى المشاريع المشتركة التزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية لتمديد الضمانات في شركة الغانم الدولية البحرين - شركة تامكون للمقاولات المشروع المشترك بمبلغ وقدره ٧,٧٢٩ ألف دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١) ديسمبر ٢٠٢٢: ٧,٧٢٩ ألف دولار أمريكي).

الشركات الرئيسية الزميلة للمجموعة هي:

القيمة المدرجة	القيمة المدرجة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة الزميلة
			٢٠٢٢	٢٠٢٣		
٢٠٢٢	٢٠٢٣					
ألف	ألف					
دولار أمريكي	دولار أمريكي					
٤٣,١٨٤	٤٣,٨٩١	جزر الكايمن	%٤٦,٤٩	%٤٧,٧٠	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة
٤,٢٠٠	٣,٨٩٧	مملكة البحرين	%٣٧,٢٤	%٣٧,٢٤	إدارة وصيانة المستودعات	شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقفلة)
٢,٨٨٤	٢,٧٨٢	المملكة العربية السعودية	%٢٣,١٧	%٢٣,١٧	تطوير العقارات في الظهران، المملكة العربية السعودية	شركة بيوت المهندسين للمقاولات
٥٠,٢٦٨	٥٠,٥٧٠					

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (تتمة)

فيما يلي أدناه عرض لمخلص المعلومات المالية للشركات الزميلة بناءً على حسابات الإدارة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢٦,٦٤٦	١٢٤,٦٧٦	ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
٩,٢٦٣	٩,٣١٦	مجموع الموجودات
(٢,٧٦٥)	(٨٢٢)	مجموع المطلوبات
		مجموع صافي الخسارة

لا يوجد لدى الشركات الزميلة أية التزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٩ استثمارات عقارية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٩,٥٢٤	٨٢,٠٤٥	في ١ يناير
٣,١٠٠	٢,٨٤٧	إضافات خلال السنة
(٥٧٩)	(١,٤٤١)	استبعادات خلال السنة
٨٢,٠٤٥	٨٣,٤٥١	كما في ٣١ ديسمبر

يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تم تحديدها بناءً على تقييمات تم إجراؤها من قبل مثنين عقارات مستقلين معتمدين. تم اعتماد التقييمات بناءً على قيم السوق المفتوحة والتي تمثل أسعار العقارات التي يمكن تبادلها بين أطراف ملمة بتفاصيل المعاملة من مشتريين وبائعين دون شروط تفضيلية.

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية بناءً على التقييمات التي تم إجراؤها من قبل مثنين عقارات خارجيين ١٠٤,٤٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١٠٥,٤٨ مليون دولار أمريكي). ومع ذلك، استناداً إلى الطبيعة غير السائلة لسوق العقارات والتباطؤ في البيئة الاقتصادية، تعتقد الإدارة بأن القيم المدرجة الحالية للاستثمارات العقارية البالغ قيمتها ٨٣,٤٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٨٢,٠٤ مليون دولار أمريكي) تقارب قيمها العادلة.

لم يتم رهن أي من الاستثمارات العقارية الواردة أعلاه (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١٨,٧ مليون دولار أمريكي) كضمان مقابل تسهيلات التمويل التي تم الحصول عليها (الإيضاح رقم ١٥).

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع	مركبات	أجهزة وبرامج	مكائن ومعدات وأثاث وتراكيبات	مباني على أراضي مستأجرة	التكلفة
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦,٩٥١	٢,٣١٢	١,٧٣٧	١٢,٧٨٠	١٠,١٢٢	في ١ يناير ٢٠٢٣
٧٩	١٠	١٤	٥٣	٢	إضافات
(٦)	-	-	(٦)	-	استبعادات
٢٧,٠٢٤	٢,٣٢٢	١,٧٥١	١٢,٨٢٧	١٠,١٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٦,٩٤٢	٢,٠٢١	١,٦١٠	١٠,٠٤٦	٣,٢٦٥	الاستهلاك المتراكم
٦٩٥	٨٣	٥٣	٣٧٧	١٨٢	في ١ يناير ٢٠٢٣
(٦)	-	-	(٦)	-	المخصص استبعادات
١٧,٦٣١	٢,١٠٤	١,٦٦٣	١٠,٤١٧	٣,٤٤٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٩,٣٩٣	٢١٨	٨٨	٢,٤١٠	٦,٦٧٧	صافي القيمة الدفترية:
١٠,٠٠٩	٢٩١	١٢٧	٢,٧٣٤	٦,٨٥٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

فيما يلي الاستهلاك المحتسب على الممتلكات والآلات والمعدات في القائمة الموحدة للدخل:

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٧٨	٣٨٣
٣٨٠	٣١٢
<u>٦٥٨</u>	<u>٦٩٥</u>

الاستهلاك المحتسب على تكاليف العقد (الإيضاح رقم ١٩)
الاستهلاك المحتسب على المصروفات

١١ موجودات أخرى

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥٩١	١,٢٥٠
٣٨١	٢٥١
٥	١,٨٦٨
<u>٩٧٧</u>	<u>٣,٣٦٩</u>

مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين
مبالغ مدفوعة مقدماً
أعمال رأسمالية قيد التنفيذ - التناضح العكسي

١٢ الحق في استخدام الموجودات

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٢٨	٣٢٨
٦٤	١٧٣
١٠٩	١٠٩
<u>١٧٣</u>	<u>٢٨٢</u>
<u>١٥٥</u>	<u>٤٦</u>

التكلفة في ١ يناير و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الإطفاء المتراكم

في ١ يناير

المخصص للسنة (الإيضاح رقم ٢٦)

صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

١٣ مطلوبات أخرى وذمم دائنة

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥
٥,٦٩٨	٧,٨٣٥
٣,٢٩٣	٢,٠٣٤
٤,٩٤٠	٧,٠٢٤
١,٠٤٢	١,٢٦٨
١١٣	٢١٠
١,٧٩٩	-
<u>٦٦,٩٩٠</u>	<u>٦٨,٤٧٦</u>

مبالغ الإيجار مستحقة الدفع (الإيضاح رقم ١٣,١)

مستحقات وذمم دائنة أخرى

مبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات

ذمم تجارية دائنة

مبالغ محتجزة مستحقة الدفع

مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (الإيضاحين رقم ١٣,٣ و ٢٨)

مخصص القضايا القانونية القائمة والالتزامات الأخرى (الإيضاح رقم ١٣,٢)

١٣ مطلوبات أخرى و ذمم دائنة (تتمة)

الإيضاح رقم ١٣,١

دخلت المجموعة في عقد إيجار طويل الأجل مع وزارة الصناعة والتجارة في شهر ديسمبر ٢٠٠٥، إن العقد نافذ اعتباراً من شهر مايو ٢٠٠٦ ولمدة ٥٠ سنة.

وفقاً لبنود الاتفاقية مع وزارة التجارة والصناعة، من تاريخ التوقيع على الاتفاقية، لا يستحق دفع إيجار للسنتين الأوليتين من الفترة المشمولة في عقد الإيجار، من سنة ٢٠٠٦ إلى سنة ٢٠٠٧. إن إيجار عقد التأجير مستحق الدفع، للفترة (من سنة ٢٠٠٨ إلى سنة ٢٠٢٥)، وقد تم مقايضتها مقابل النفقات التي تحملتها المجموعة لاستصلاح الأرض المستأجرة. وبعد ذلك، تلتزم المجموعة بدفع إيجار عقد التأجير على مدى ثلاثين سنة (من سنة ٢٠٢٦ إلى سنة ٢٠٥٦).

الإيضاح رقم ١٣,٢

لدى المجموعة سجل تاريخي للمطالبات القانونية المرفوعة ضدها. ونتيجة لسجل المطالبات القانونية أجرت الإدارة تقييم للمطالبات المستقبلية المحتملة ضد الشركة وفقاً لذلك، قامت بأخذ مخصصات مقابل تلك الالتزامات المحتملة المستقبلية.

فيما يلي أدناه هي القيم المدرجة للقضايا القانونية القائمة والالتزامات الأخرى والتغيرات خلال السنة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٣٨٩	١,٧٩٩	كما في ١ يناير
(٣٢٣)	(٢٠٦)	الاستخدام
(١,٢٦٧)	(١,٥٩٣)	استرجاع
١,٧٩٩	-	كما في ٣١ ديسمبر

الإيضاح رقم ١٣,٣

إن المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة هي غير مضمونة ولا تستحق عليها أرباح ولا يوجد لها شروط محددة للسداد وهي معتمدة من قبل إدارة المجموعة.

١٤ التزامات عقد الإجارة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٧٤	١٦٧	كما في ١ يناير
١٤	٧	إطفاء تكلفة الإجارة المؤجلة (الإيضاح رقم ٢٦)
(١٢١)	(١٣١)	مدفوعات
١٦٧	٤٣	كما في ٣١ ديسمبر
١٣٥	٤٣	خلال سنة واحدة
٣٢	-	بعد سنة واحدة ولكن ليست أكثر من خمس سنوات
١٦٧	٤٣	المجموع

١٥ تمويل من بنك

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٩١٢	-	تمويل سلع المرابحة

١٦ رأس المال

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	المصرح به ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ : ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
١٢٠,٣٣٤	١٢٠,٣٣٤	الصادر والمدفوع بالكامل الرصيد الافتتاحي ٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ : ٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
(١,٣٠٩)	(١,٣٠٩)	أسهم خزانة محسوم منها: ٣,٦٧٥,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ : ٣,٦٧٥,٠٠٠) أسهم خزانة
١١٩,٠٢٥	١١٩,٠٢٥	الرصيد الختامي ٢٩٧,١٦١,٧٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ : ٢٩٧,١٦١,٧٨٧) أسهم عادية

معلومات إضافية عن نمط الملكية

يتم الإفصاح عن أسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم التي يمتلكونها، دون الأخذ في الاعتبار أسهم الخزانة، وهي موضحة أدناه (حيث تبلغ مساهمتهم أكثر من ٥٪ أو أكثر من الأسهم القائمة):

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	دولة الكويت	٧٥,٩٥٧,١٢٨	٢٥,٢٥ %
شركة سند لبيع وشراء الأسهم والسندات	دولة الكويت	٢٧,٠٨٨,٨٧٩	٩,٠٠ %
بنك دبي الاسلامي	الامارات العربية المتحدة	١٥,٠٤٣,٣٠٩	٥,٠٠ %
أخرى	متعدد	١٨٢,٧٤٧,٤٧١	٦٠,٧٥ %
		٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	١٠٠ %

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	دولة الكويت	٧١,٧٢٥,٦٧٠	٢٣,٨٤ %
شركة سند لبيع وشراء الأسهم والسندات	دولة الكويت	٢٧,٠٨٨,٨٧٩	٩,٠٠ %
بنك دبي الاسلامي	الامارات العربية المتحدة	١٥,٠٤٣,٣٠٩	٥,٠٠ %
أخرى	متعدد	١٨٦,٩٧٨,٩٢٩	٦٢,١٥ %
		٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	١٠٠ %

تمتلك الشركة فئة واحدة فقط من أسهم حقوق الملكية وحاملي هذه الأسهم لديهم حقوق تصويت متساوية، وعلاوة على ذلك، تم دفع قيمة جميع الأسهم الصادرة بالكامل.

١٦ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

فيما يلي جدول توزيع الأسهم، والذي يوضح عدد ونسبة المساهمين:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٥٥,٤١٣,٠٩٩	٦٧٢	٪١٨,٤٢
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١٢٧,٣٣٤,٣٧٢	١٤	٪٤٢,٣٣
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٤٢,١٣٢,١٨٨	٢	٪١٤,٠٠
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٧٥,٩٥٧,١٢٨	١	٪٢٥,٢٥
	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	٦٨٩	٪١٠٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٦٠,٥١٤,٣٠٨	٧١٣	٪٢٠,١٢
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١٢٦,٤٦٤,٦٢١	١٣	٪٤٢,٠٤
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٤٢,١٣٢,١٨٨	٢	٪١٤,٠٠
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٧١,٧٢٥,٦٧٠	١	٪٢٣,٨٤
	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	٧٣١	٪١٠٠

فيما يلي تفاصيل الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس إدارة المجموعة:

عدد الأسهم	% من إجمالي الأسهم القائمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٥,٥٠٨,١٨٨	٪١,٨٣	عبد العزيز أسعد السند
٦٠٠,٠٠٠	٪٠,٢٠	د.عبدالعزیز فهد الدخيل
٦,١٠٨,١٨٨		
عدد الأسهم	% من إجمالي الأسهم القائمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٥٥٨,١٨٨	٪٠,١٩	عبد العزيز أسعد السند
٦٠٠,٠٠٠	٪٠,٢٠	د.عبدالعزیز فهد الدخيل
١,١٥٨,١٨٨		

١٧ الاحتياطات

أ. احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة فإنه يتطلب من الشركة تحويل ١٠٪ من صافي الربح للسنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة أن تقرر إيقاف مثل هذا التحويل السنوي عندما يبلغ الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الأوجه المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. تم تحويل مبلغ وقدره ٤٦٣ ألف دولار أمريكي إلى الإحتياطي القانوني خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٩٢ ألف دولار أمريكي).

١٧ الاحتياطات (تتمة)

ب. احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق

يتم تسجيل المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق، إذا لم يتم تحديد بأنها مضمحلة في قيمتها، في احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق وهي غير متاحة للتوزيع. عند استبعاد الموجودات ذات الصلة، يتم تحويل المكاسب أو الخسائر المتراكمة ذات الصلة إلى الأرباح المستبقاة وتصبح متاحة للتوزيع. يتضمن احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق على مكسب غير محقق ناتج عن الاستثمارات بقيمة ١٣٩ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: خسارة غير محققة بقيمة ١٧٤ ألف دولار أمريكي) مكسب محقق ناتج عن الاستثمارات بقيمة ٦٢ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: لا شيء).

١٨ أسهم خزانة

تمثل أسهم الخزانة ٣,٦٧٥,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٣,٦٧٥,٠٠٠) سهم وبإجمالي ١,٣٠٨,٦٨٠ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١,٣٠٨,٦٨٠ دولار أمريكي)، التي تمثل ١,٢٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١,٢٢٪) من رأس المال الصادر، المحتفظ بها من قبل المجموعة.

١٩ صافي الدخل من عقود المقاولات

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥,٥٨٢	١٨,٩٢٦	دخل العقد
(١٤,٧٠٩)	(١٨,٧٢٠)	تكاليف العقد
٨٧٣	٢٠٦	

تتضمن تكاليف العقد على استهلاك إجمالي ٣٨٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢٧٨ ألف دولار أمريكي).

٢٠ دخل من استثمارات عقارية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٨٠٨	٤,٣٠٦	دخل إيجار
٥٧٩	(١٣٠)	(خسارة) / مكسب غير محقق ناتج عن بيع استثمارات عقارية
٤,٣٨٧	٤,١٧٦	

٢١ دخل من استثمارات

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٣,٢٠٣	مكسب محقق ناتج عن بيع استثمارات
٦٥	١٢٤	دخل أرباح الأسهم
٦٥	٣,٣٢٧	

٢٢ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

تمثل أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى بالأساس الأتعاب المكتسبة من قبل المجموعة فيما يتعلق بهيكله المشاريع للأطراف ذات العلاقة.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٩٢٢	٢,٤٠٩	دخل إدارة المرافق والممتلكات
٨٠	٨٠	رسوم الخدمات المالية الاستشارية
١٤٤	٢٢٣	خدمات إدارية أخرى
<u>٣,١٤٦</u>	<u>٢,٧١٢</u>	

٢٣ دخل آخر

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٠٠	٤٩٩	ربح من ودائع قصيرة الأجل
٢٤٤	٤٨٠	خدمات المياه والكهرباء
٣٧٠	٣٦٧	أخرى
<u>١,٢١٤</u>	<u>١,٣٤٦</u>	

٢٤ تكاليف الموظفين

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٣٥٤	٣,٢١٥	رواتب ومكافآت
٥٩٠	٥٢١	مصروفات الموظفين الأخرى
<u>٣,٩٤٤</u>	<u>٣,٧٣٦</u>	

٢٥ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٤٢	٤٨٤	الأتعاب القانونية والمهنية
٣٩٥	٣٤٥	الإيجار والأسعار والضرائب
٢٦٣	٣٣٢	مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
٢٠٩	٢٠٤	الأتعاب التنظيمية
٢٠٨	٢٢٠	مصروفات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
٨٠	٧٥	إعلان وتسويق
٢٢	٩	مصروفات المسؤوليات الاجتماعية للشركة
٨١	٥٥	تأمين الالتزامات المهنية لأعضاء مجلس الإدارة
٩	٨	مصروفات سكن العمال
٧٢	٩٧	السفر والنقل
٣٦٨	٣٥٩	مصروفات أخرى
<u>٢,٢٤٩</u>	<u>٢,١٨٨</u>	

٢٦ صافي تكلفة الإجارة

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٠٩	١٠٩
١٤	٧
<u>١٢٣</u>	<u>١١٦</u>

إطفاء الحق في استخدام الموجودات (الإيضاح رقم ١٢)
إطفاء تكلفة التزامات عقد الإجارة (الإيضاح رقم ١٤)

٢٧ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح

يتم احتساب مبالغ النصيب الأساسي والمخفض للسهم من الأرباح بقسمة صافي الدخل للسنة لعائد إلى حقوق حاملي أسهم الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩٢٣	٤,٦٣٤

الدخل العائد إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة

لا توجد لدى الشركة أية أسهم عادية قد تكون عرضة للتخفيض، وبالتالي فإن الأرباح للسهم المخفض مماثلة للأرباح للسهم الأساسي.

٢٨ أرصدة ومعاملات الطرف ذي العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس إدارة المجموعة والشركات المملوكة لهم أو المسيطر عليها أو ذو نفوذ مؤثر من قبلهم والشركات الحليفة نتيجة المساهمة المشتركة مع تلك المجموعة وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية ومدققي الحسابات الخارجيين.

شروط وأحكام المعاملات التي تمت مع الأطراف ذوي العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات وترتيبات واتفاقيات مع أطرافها ذوي العلاقة ضمن أعمالها الاعتيادية بشروط وأحكام معتمدة من قبل مجلس الإدارة. تنتج المعاملات والأرصدة ضمن الأعمال الاعتيادية للمجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة هي غير مضمونة.

٢٨ أرصدة ومعاملات الطرف ذي العلاقة (تتمة)

شروط وأحكام المعاملات التي تمت مع الأطراف ذوي العلاقة (تتمة)
فيما يلي أرصدة الأطراف ذوي العلاقة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
موظفي الإدارة الرئيسيين/ أعضاء مجلس الإدارة / مدققي الحسابات الخارجيين	أطراف أخرى ذوي علاقة	المجموع ألف دولار أمريكي	شركات زميلة ومشاريع مشتركة ألف دولار أمريكي	موظفي الإدارة الرئيسيين/ أعضاء مجلس الإدارة / مدققي الحسابات الخارجيين	أطراف أخرى ذوي علاقة	المجموع ألف دولار أمريكي	شركات زميلة ومشاريع مشتركة ألف دولار أمريكي	
-	٣,١٥٢	١٣,١٥٤	١٠,٠٠٢	-	٢,٨٣٦	١٢,٩٨٥	١٠,١٤٩	ذمم مدينة – إجمالي
-	(٢,٤٠٩)	(٥,٤٠٧)	(٢,٩٩٨)	-	(٢,٤٠٩)	(٥,٤٠٧)	(٢,٩٩٨)	مخصص
-	٧٤٣	٧,٧٤٧	٧,٠٠٤	-	٤٢٧	٧,٥٧٨	٧,١٥١	ذمم مدينة – صافي
-	-	٩٣,٩٠٨	٩٣,٩٠٨	-	-	٩٤,٠٨٨	٩٤,٠٨٨	استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
٢٣	٧٩	١١٣	١١	٢٧	١٧١	٢١٠	١٢	مطلوبات أخرى وذمم دائنة

فيما يلي معاملات الأطراف ذوي العلاقة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
موظفي الإدارة الرئيسيين/ أعضاء مجلس الإدارة / مدققي الحسابات الخارجيين	أطراف أخرى ذوي علاقة	المجموع ألف دولار أمريكي	شركات زميلة ومشاريع مشتركة ألف دولار أمريكي	موظفي الإدارة الرئيسيين/ أعضاء مجلس الإدارة / مدققي الحسابات الخارجيين	أطراف أخرى ذوي علاقة	المجموع ألف دولار أمريكي	شركات زميلة ومشاريع مشتركة ألف دولار أمريكي	
-	-	٢٠٧	٢٠٧	-	-	٢٠٧	٢٠٧	الدخل
-	-	(١,٠١٥)	(١,٠١٥)	-	-	٦٢٣	٦٢٣	أتعاب الإدارة والخدمات الأخرى
-	-	(٨٠٨)	(٨٠٨)	-	-	٨٣٠	٨٣٠	صافي حصة الشركة من ربح / (خسارة) ناجمة من استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
-	-	١,٨٥٧	-	١,٦٠٤	-	١,٦٠٤	-	المصروفات
-	٢٠٧	٤٨١	١١	٤٣٧	١٩٨	٦٤٥	١٠	تكاليف الموظفين
-	٢٠٧	٢,٣٣٨	١١	٢,٠٤١	١٩٨	٢,٢٤٩	١٠	مصروفات عمومية وإدارية

٢٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذي العلاقة (تتمه)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٨٥٧	١,٦٤٦

رواتب ومزايا أخرى

٢٩ معلومات قطاع الأعمال

تم عرض معلومات القطاع فيما يتعلق بقطاعات أعمال المجموعة. إن قطاعات الأعمال هي مجموعة من الموجودات والعمليات المستخدمة في تقديم المنتجات أو الخدمات التي تخضع لمخاطر وعوائد مختلفة عن تلك التي في قطاعات الأعمال الأخرى. لأغراض الإدارة، تم تقسيم المجموعة إلى أربعة قطاعات أعمال رئيسية.

إن السياسات المحاسبية لقطاعات الأعمال هي نفسها التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣ حول القوائم المالية الموحدة. يتم إجراء المعاملات فيما بين القطاعات بأسعار السوق التقديرية دون شروط تفضيلية.

تم الإفصاح عن معلومات قطاع الأعمال على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
المجموع	الاستعدادات	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	عقود المقاولات	خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧,٠٩٤	-	٦,٨٨٨	٢٠٦	-
-	(٧٦٧)	٣٧٧	١٢١	٢٦٩
٣,٣٢٧	-	-	-	٣,٣٢٧
٦٢٣	(٥٤)	-	٤٧٥	٢٠٢
١,٣٤٦	-	٦٤٥	٦٧١	٣٠
١٢,٣٩٠	(٨٢١)	٧,٩١٠	١,٤٧٣	٣,٨٢٨
٣,٧٣٦	-	٥٠٤	١,٢١٢	٢,٠٢٠
٢,١٨٨	(٢١٧)	٤٢٥	٥٨٠	١,٤٠٠
١,٩١٣	(٤٣١)	٢,٠٢٦	-	٣١٨
٥٧٣	(٦١)	١٠	٢٨١	٣٤٣
٨,٤١٠	(٧٠٩)	٢,٩٦٥	٢,٠٧٣	٤,٠٨١
٨٦٦	-	(٣١٥)	١,١٢٤	٥٧
٤,٨٤٦	(١١٢)	٤,٦٣٠	٥٢٤	(١٩٦)
٢٤٢,٧٠٠	(٣٤٣,٥٦٣)	١٥٥,١٦٥	٤٠,٢٤١	٣٩٠,٨٥٧
٦٨,٥١٩	(١٣٦,٣٠٩)	٥٣,٢٩٣	١٥,٣٧٩	١٣٦,١٥٦

٢٩ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	عقود المقاولات	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	الاستعدادات	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٢,٣١٩	١,٣٨٨	٤,٩٥٦	(٢٥٧)	٨,٤٠٦
٢١٠	-	٥٥٨	(٧٦٨)	-
٦٥	-	-	-	٦٥
(٨٥٨)	٦٦	-	(٢٢٣)	(١,٠١٥)
١,٠٣	٥٨٣	٥٢٨	-	١,٢١٤
١,٨٣٩	٢,٠٣٧	٦,٠٤٢	(١,٢٤٨)	٨,٦٧٠
١,٧٦٠	١,٦٥٠	٥٣٤	-	٣,٩٤٤
١,٢٨١	٧٢٣	٤٥٠	(٢٠٥)	٢,٢٤٩
١٤٠	-	٢,٢٨٣	(٥٨٤)	١,٨٣٩
٥٤٧	٣٣٩	١٠	(٦٣)	٨٣٣
٣,٧٢٨	٢,٧١٢	٣,٢٧٧	(٨٥٢)	٨,٨٦٥
١,٢٥٤	(٢٥٦)	٣٠٤	-	١,٣٠٢
(٦٣٥)	(٩٣١)	٣,٠٦٩	(٣٩٦)	١,١٠٧
٣٨٥,٥٩٠	٣٨,٧٠٨	١٥٠,٧٢٠	(٣٣٤,٦٩١)	٢٤٠,٣٢٧
١٣٩,٥٠٧	١٤,٣٧٠	٥٤,٠٦٠	(١٣٦,٨٦٨)	٧١,٠٦٩

٣٠ التزامات محتملة وارتباطات

تشتمل الارتباطات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على إرتباطات بتقديم ضمانات وخطابات قبول المصممة لتلبية متطلبات عملاء المجموعة. إن الضمانات وخطابات القبول تلزم المجموعة بالدفع للأطراف الأخرى نيابة عن العملاء في بعض الظروف.

تتحمل المجموعة الالتزامات التالية المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية:

٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٨,٩٧٢	٦,٧٣٩

ضمانات

٣١ موجودات الأمانة

لا يتم تضمين الموجودات المدارة نيابة عن العملاء، والتي لا تملك المجموعة فيها حق قانوني في القائمة الموحدة للمركز المالي. بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه الموجودات ٧٣,٥٢ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٩٦,٦٤ مليون دولار أمريكي). بلغت حصة الموجودات المتعلقة بالمساهمين غير المسيطرين في الشركات التابعة الموحدة في القوائم المالية ٢٧,٠٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢٦,٧٠ مليون دولار أمريكي).

٣٢ إدارة المخاطر

تعرف المخاطر بأنها الدمج بين شدة وتكرار الخسارة المحتملة خلال إطار زمني معين وهي كامنة في أنشطة المجموعة. ويمكن التعبير عن المخاطر من خلال أبعاد حدة الخسارة المحتملة (حجم التأثير) ومن خلال تكرار حدوث الخسارة المحتملة (إمكانية حدوثها). وتعرف إدارة المخاطر بأنها العملية التي بموجبها تقوم المجموعة بتحديد المخاطر الأساسية ووضع إجراءات لمراقبة مراكز المخاطر مستمرة واضحة، وتختار المخاطر التي يجب تخفيضها أو زيادتها باستخدام أية وسيلة ووضع الإجراءات لمراقبة مراكز المخاطر الناتجة. وتعتبر إدارة المخاطر بأنها إدارة الانضباط الجوهرية ضمن كل مؤسسة مالية، وتشمل جميع الأنشطة التي تؤثر على بيان المخاطر. وهي تتضمن على تحديد وقياس ومراقبة وسيطرة المخاطر لضمان بناء حد أقصى للقيمة عند المساهمين من خلال تحقيق أقصى عائد لحقوق المساهمين من خلال الموازنة بين المخاطر والعوائد.

إن إدارة المخاطر الفعالة تشكل حجر الأساس لهيكل رأس المال. وتتمثل رؤية إدارة المخاطر في معالجة جميع جوانب المخاطر التي قد تتعرض لها المجموعة. ويعتبر وظيفة إدارة المخاطر في المجموعة مستقلة عن وحدات الأعمال الأخرى ويتم تعيين رئيس الالتزام المؤقت من قبل لجنة التدقيق والمخاطر التابعة للمجلس والذي بدوره يقدم تقاريره إلى مجلس الإدارة. يتمثل الدور الرئيسي لإدارة المخاطر هو تعريف وتحديد وتقليل المخاطر، والتي تعد مستقلة وموضوعية.

تتعرض المجموعة لعدة مخاطر متمثلة في مخاطر الائتمان والسوق والسيولة ومخاطر السمعة ومخاطر الالتزام والمخاطر التشغيلية. تتضمن مخاطر السوق على مخاطر العملة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر معدل الربح. ويعتبر قبول وتحمل المخاطر أمر أساسي في الأعمال المالية. وتهدف المجموعة إلى تحقيق موازنة بين المخاطر والعوائد وتقليل الآثار السلبية التي يمكن أن تؤثر على الأداء المالي للمجموعة.

حوكمة المخاطر

يتولى مجلس إدارة المجموعة المسؤولية العامة عن الإشراف على إطار إدارة المخاطر ومراجعة سياسات وإجراءات إدارة مخاطرها. يتم إدارة ومراقبة المخاطر على كلا المستويين المحافظ والمعاملات من خلال لجنة المخاطر التابعة للمجلس.

أ) مخاطر الائتمان

تعرف مخاطر الائتمان بعدم إمكانية أحد مقترضي المجموعة أو الطرف الآخر من الوفاء بالتزاماته وفقاً للشروط المتفق عليها. وتهدف عملية إدارة مخاطر الائتمان إلى تحقيق أقصى معدل عائد بالنسبة للمخاطر من خلال الحفاظ على مستويات الائتمان ضمن حدود ومعايير مقبولة. ولدى المجموعة سياسات وإجراءات محددة للقيام بتحديد وقياس ومتابعة ومراقبة مخاطر الائتمان في كافة أنشطة المجموعة.

أ) التعرضات القصوى لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى

تظهر التعرضات القصوى للمجموعة لمخاطر الائتمان على البنود المدرجة بالميزانية في القيم المدرجة للموجودات المالية في القائمة الموحدة للمركز المالي. إن التأثير المحتمل لمقاصة الموجودات والمطلوبات لتقليل التعرض للمخاطر الائتمانية المحتملة هي غير جوهرية.

تعرف مخاطر ائتمان الأدوات المالية غير المدرجة بالميزانية بإمكانية استمرار تكبد خسارة نتيجة لعدم التزام أحد أطراف الأدوات المالية من الوفاء بالتزاماته وفقاً لشروط العقد.

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

(١) **التعرضات القصوى لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى**
يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند القائمة الموحدة للمركز المالي. يوضح الحد الأقصى إجمالي المخاطر، قبل تأثير تقليل المخاطر من خلال استخدام إتفاقيات الضمانات، ولكن بعد مخصصات الاضمحلال، حيثما يكون ذلك قابلاً للتطبيق:

إجمالي التعرضات القصوى ٢٠٢٢	إجمالي التعرضات القصوى ٢٠٢٣	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١٧,٨١١	١٧,٩٥١	أرصدة لدى بنوك
٢٠,٦٢٦	٢٤,٧٤٣	نم مدينة
١٢,٧٥٩	١٠,٥٢٦	ارتباطات والتزامات محتملة
<u>٥١,١٩٦</u>	<u>٥٣,٢٢٠</u>	المجموع

(٢) مخاطر التركيز

تظهر مخاطر التركيز عندما يدخل عدد من الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة في نفس الإقليم الجغرافي أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما يجعل مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية تتأثر بشكل متشابه في حالة ظهور تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أي تغيرات أخرى. تسعى المجموعة في إدارتها لمخاطر الائتمان إلى مراقبة مخاطر التركيز بصورة مستمرة ووضع حدود للتركيزات حسب الإقليم الجغرافي والصناعي.

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات الصناعية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
موجودات ألف	مطلوبات ألف	التزامات محتملة ألف	موجودات ألف	مطلوبات ألف	التزامات محتملة ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩٤,٦٥٩	٦٨,٤٩٤	١٠,٥٢٦	١٩٣,١٣٤	٧١,٠٥٠	١٢,٧٥٩	الإقليم الجغرافي:
٤٨,٠٤١	٢٥	-	٤٧,١٩٣	١٩	-	مملكة البحرين
٢٤٢,٧٠٠	٦٨,٥١٩	١٠,٥٢٦	٢٤٠,٣٢٧	٧١,٠٦٩	١٢,٧٥٩	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
<u>١٨٦,٦٣٥</u>	<u>٥١,٨٧٤</u>	<u>١٠,٥٢٦</u>	<u>١٨٨,٨١٧</u>	<u>٥٢,٨٧٠</u>	<u>١٢,٧٥٩</u>	القطاع الصناعي:
٥٦,٠٦٥	١٦,٦٤٥	-	٥١,٥١٠	١٨,١٩٩	-	عقاري
٢٤٢,٧٠٠	٦٨,٥١٩	١٠,٥٢٦	٢٤٠,٣٢٧	٧١,٠٦٩	١٢,٧٥٩	غير عقاري
<u>٢٤٢,٧٠٠</u>	<u>٦٨,٥١٩</u>	<u>١٠,٥٢٦</u>	<u>٢٤٠,٣٢٧</u>	<u>٧١,٠٦٩</u>	<u>١٢,٧٥٩</u>	

(ب) مخاطر السوق

تنتج مخاطر السوق من التقلبات في أسعار الريح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. مخاطر السوق هي مخاطر أن تؤثر التغيرات في عوامل مخاطر السوق مثل مخاطر العملة ومخاطر أسعار الريح ومخاطر أسعار الأسهم على دخل المجموعة أو قيمة الأدوات المالية التي تحتفظ بها.

يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق ضمن المعايير المقبولة مع تحقيق عائد مجزي على المخاطر.

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

ب) مخاطر السوق

١) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تؤثر ربحية المجموعة أو القيمة العادلة لأدواتها المالية تأثراً سلبياً بالتغيرات في معدلات الربح. لا تعتبر المجموعة بأن موجوداتها ومطلوباتها حساسة لمخاطر معدل الربح من قبل الإدارة.

٢) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتبر المجموعة الدينار البحريني عملتها الوظيفية والدولار الأمريكي عملة إعداد تقاريرها المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢، لدى المجموعة صافي تعرضات للعملات الأجنبية فيما يتعلق بالدينار البحريني والدينار الكويتي. الدينار البحريني مثبت بالدولار الأمريكي، وبالتالي لا تعتبر ذات مخاطر عملة جوهرية. تعتبر صافي تعرضات المجموعة لمخاطر التغير في الدينار الكويتي هامشية.

٣) مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأسهم حقوق الملكية نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده. بما أنه لا يوجد لدى المجموعة استثمارات أسهم حقوق ملكية مسعرة، ولديها استثمارات أسهم حقوق ملكية غير مسعرة المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن التأثير على احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق (كنتيجة للتغير في صافي قيمة الموجود لاستثمارات أسهم حقوق الملكية) نتيجة للتغير الإيجابي المحتمل المعقول (أي +٥٪) في قيمة الإستثمارات الفردية، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة هو مبلغ وقدره ٤٨٣ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٢: ٧٣٩ ألف دولار أمريكي). والعكس صحيح. ومع ذلك، إذا تم تقييم الاستثمارات على أنها مضمحلة، سوف يكون هناك نفس التأثير على القائمة الموحدة للدخل.

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر احتمال عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتدفقات النقدية تجاه طرف آخر عندما يحين موعد استحقاقها. وتسعى إدارة مخاطر السيولة إلى التأكد من أن المجموعة لديها القدرة، تحت مختلف الظروف على تمويل الزيادة في الموجودات والوفاء بالالتزامات عندما يحين موعد استحقاقها. إن إدارة المجموعة هي المسؤولة عن إدارة مخاطر سيولتها.

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

المجموع	تاريخ استحقاق غير ثابت	أكثر من ١٠ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٦ أشهر إلى سنة واحدة	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	شهر واحد إلى ٣ أشهر	لغاية شهر واحد	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٧,٩٦٠	-	-	-	-	٣,٣٥٢	-	٥٤	١٧,٩٠٦	نقد وأرصدة لدى بنوك
٢٤,٧٤٣	٥,٩٤٣	-	٣٤٨	٢,٢٧٦	-	٢,٢٧٨	١,١٣٥	٩,٤١١	ذمم مدينة
٩,٦٥٠	-	-	-	٩,٦٥٠	-	-	-	-	استثمارات
٩٤,٠٨٨	٣,٥١٨	-	-	٩٠,٥٧٠	-	-	-	-	استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
٨٣,٤٥١	-	٢٧,٠٣٦	٦,٢٩٧	٤٧,١٤٦	-	-	-	٢,٩٧٢	استثمارات عقارية
٩,٣٩٣	٩,٣٩٣	-	-	-	-	-	-	-	ممتلكات وألات ومعدات
٤٦	-	-	-	-	-	١٣	٢٢	١١	الحق في استخدام الموجودات
٣,٣٦٩	-	-	-	٣٦٠	٢,٣٨٣	٣١٤	٢٢٤	٨٨	موجودات أخرى
٢٤٢,٧٠٠	١٨,٨٥٤	٢٧,٠٣٦	٦,٦٤٥	١٥٠,٠٠٢	٥,٧٣٥	٢,٦٠٥	١,٤٣٥	٣٠,٣٨٨	مجموع الموجودات
٦٨,٤٧٦	-	٣٧,١٢٥	٨,٢٩٠	٧,٤٥٠	١,٧٤٨	١,٦٨٢	٢,٦٤٢	٩,٥٣٩	المطلوبات
٤٣	-	-	-	-	-	١٠	٢٢	١١	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٦٨,٥١٩	-	٣٧,١٢٥	٨,٢٩٠	٧,٤٥٠	١,٧٤٨	١,٦٩٢	٢,٦٦٤	٩,٥٥٠	التزامات عقد الإجارة
١٧٤,١٨١	١٨,٨٥٤	(١٠,٠٨٩)	(١,٦٤٥)	١٤٢,٥٥٢	٣,٩٨٧	٩١٣	(١,٢٢٩)	٢٠,٨٣٨	مجموع المطلوبات
١٧٤,١٨١	١٧٤,١٨١	١٥٥,٣٢٧	١٦٥,٤١٦	١٦٧,٠٦١	٢٤,٥٠٩	٢٠,٥٢٢	١٩,٦٠٩	٢٠,٨٣٨	صافي فرق السيولة
١٠,٥٢٦	-	-	-	١٠,٥٢٦	-	-	-	-	فرق السيولة المتركمة
									الارتباطات والالتزامات المحتملة

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

لغاية شهر واحد ألف دولار أمريكي	شهر واحد ٣ إلى ٣ أشهر ألف دولار أمريكي	٣ أشهر ٦ إلى ٦ أشهر ألف دولار أمريكي	٦ أشهر إلى سنة واحدة ألف دولار أمريكي	سنة واحدة إلى ٥ سنوات ألف دولار أمريكي	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من ١٠ سنوات ألف دولار أمريكي	تاريخ استحقاق غير ثابت ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
١٤,٩٥٢	١,٤٨٣	-	١,٣٨٤	-	-	-	-	١٧,٨١٩
١٠,٠٢٨	٨١٧	٧٩٢	٣٤٧	٣,٢٦٥	٤٣٥	-	٤,٩٤٢	٢٠,٦٢٦
-	-	-	-	١٤,٧٨٨	-	-	-	١٤,٧٨٨
-	-	-	-	٩٠,٦٦٣	-	-	٣,٢٤٥	٩٣,٩٠٨
٢,١٩٠	-	-	٤٧,٦٨٨	٤,٨٢٩	٢٧,٣٣٨	-	-	٨٢,٠٤٥
١٠	٢٠	٣١	٦٣	٣١	-	-	١٠,٠٠٩	١٥٥
-	-	-	-	-	-	-	-	١٠,٠٠٩
٦١	١٦٤	٤٨٥	١٣٤	١٣٣	-	-	-	٩٧٧
٢٧,٢٤١	٢,٤٨٤	١,٣٠٨	١,٩٢٨	١٥٦,٥٦٨	٥,٢٦٤	٢٧,٣٣٨	١٨,١٩٦	٢٤٠,٣٢٧
٤,٧٢٣	٣,٠٥٠	٢,٤١٧	٣,٠١١	٣,٦٣١	٣,٣١٦	٤٦,٧٨٩	٥٣	٦٦,٩٩٠
١٠	٢٠	٣١	٦٣	٤٣	-	-	-	١٦٧
١,٠٨٨	-	١,٠٣٨	١,٠٨٨	٦٩٨	-	-	-	٣,٩١٢
٥,٨٢١	٣,٠٧٠	٣,٤٨٦	٤,١٦٢	٤,٣٧٢	٣,٣١٦	٤٦,٧٨٩	٥٣	٧١,٠٦٩
٢١,٤٢٠	(٥٨٦)	(٢,١٧٨)	(٢,٢٣٤)	١٥٢,١٩٦	١,٩٤٨	(١٩,٤٥١)	١٨,١٤٣	١٦٩,٢٥٨
٢١,٤٢٠	٢٠,٨٣٤	١٨,٦٥٦	١٦,٤٢٢	١٦٨,٦١٨	١٧٠,٥٦٦	١٥١,١١٥	١٦٩,٢٥٨	
-	-	-	-	١٢,٧٥٩	-	-	-	١٢,٧٥٩

(د) المخاطر التشغيلية

تعرف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم ملائمة أو فشل العمليات الداخلية والأخطاء البشرية والأنظمة أو أحداث خارجية. ويتضمن هذا التعريف المخاطر القانونية، ولكن باستثناء المخاطر الاستراتيجية ومخاطر السمعة.

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

هـ) المخاطر الأخرى

المخاطر التنظيمية

تعرف المخاطر التنظيمية بأنها مخاطر عدم الامتثال للمتطلبات القانونية والتنظيمية في مملكة البحرين ودولة الكويت. تقع على عاتق إدارة التزام في المجموعة حالياً مسؤولية ضمان الامتثال بجميع الأنظمة.

المخاطر القانونية

تعرف المخاطر القانونية على أنها مخاطر وقوع الخسائر غير المتوقعة من المعاملات والعقود التي لا يتم إجراؤها وفقاً للقوانين القابلة للتنفيذ أو ليست لها مستندات قانونية كافية. تتعامل المجموعة مع العديد من الشركات القانونية الخارجية التي تقدم لها الدعم لإدارة المخاطر القانونية.

مخاطر السمعة

مخاطر السمعة هي مخاطر التصور السلبي فيما يتعلق بالممارسات التجارية للمجموعة أو الرقابة الداخلية، سواء كانت صحيحة أم لا، فإنها ستؤثر على نظرة المستثمرين لدى المجموعة، مما له أثر على زيادة الأعباء لدى المجموعة ومن ثم التأثير السلبي على سيولة المجموعة. يبحث مجلس الإدارة المسائل التي تعتبر بأن لديها تداعيات على سمعة المجموعة ثم يصدر توجيهاته بهذا الخصوص.

٣٣ المسؤولية الاجتماعية

تلتزم المجموعة بمسئولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال والمؤسسات الخيرية.

٣٤ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتوافق مع العرض المطبق في السنة الحالية. ولم تؤثر إعادة التصنيفات تلك على صافي الربح ومجموع الموجودات ومجموع المطلوبات أو مجموع حقوق الملكية للمجموعة المسجلة مسبقاً.