

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

رقم الصفحة	المحتويات
٢ - ١	تقرير رئيس مجلس الإدارة
٦ - ٣	تقرير مدققي الحسابات إلى المساهمين
	البيانات المالية الموحدة
٧	بيان المركز المالي الموحد
٨	بيان الدخل الشامل الموحد
١٠ - ٩	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١١	بيان التدفقات النقدية الموحد
٤٨ - ١٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

---

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

---

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب مملكة البحرين

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا، ان البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً للمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

#### أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي نعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نُبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

#### ١- تقييم الاستثمارات في أسهم الملكية

راجع السياسة المحاسبية في إيضاح ٣(٥) وإيضاح ٢٢ للإفصاحات حول القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم حقوق الملكية وطرق التقييم.

لقد قمنا بالتركيز على الأمور المذكورة أدناه، كون الاستثمارات في أسهم الملكية تمثل العنصر الأساسي في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

#### الوصف

#### كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

تضمنت إجراءاتنا للتدقيق على الاستثمارات المدرجة ما يلي:

- مطابقة ١٠٠% من الاستثمارات المملوكة في المحفظة مع مصادقات مستلمة من مصادر مستقلة أو كشوف الحسابات؛
- ومطابقة تقييم ١٠٠% من الاستثمارات في المحفظة مع أسعار السوق المعلنة.

#### أ) القيمة الدفترية للاستثمارات في الأسهم المدرجة

تشكل محفظة الشركة من الاستثمارات المدرجة ١٩,٩% من مجموع موجودات المجموعة (من حيث القيمة)، وتعتبر أحد العناصر الرئيسية لعمليات المجموعة وقياس أداءها. لا نعتقد بأن هذه الاستثمارات تتعرض لمخاطر أخطاء جوهرية، أو تخضع لقدرة كبير من مخاطر التقدير، حيث أنها تتكون من استثمارات ذات سيولة ومدرجة. ولكن نظراً لحجمها بالنسبة إلى البيانات المالية الموحدة ككل، فقد تم اعتبارها من أمور التدقيق الرئيسية التي تم التركيز عليها.

تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب (يتبع)

## الوصف

### ب) تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

لدى المجموعة ما نسبته ٢٦,٨% من إجمالي موجوداتها (من حيث القيمة) استثمارات أسهم ملكية ليس لها أسعار سوق متوفرة. يتم احتساب القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام طرق تقييم.

ان استخدام طرق التقييم عادة ما يتضمن عمل تقديرات من قبل المجموعة، واستخدام الفرضيات والتقديرات بشأن الأداء المستقبلي للاستثمار. بالتالي، تم تحديد هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية التي تم التركيز عليها.

## كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

تضمنت إجراءاتنا الاستعانة بخبراء التقييم الخاصين بنا، والقيام بما يلي:

- اختبار ملائمة طرق التقييم المستخدمة من خلال مقارنتها بالممارسات المتبعة للتقييم في القطاع المعني.
- اختبار المعلومات والفرضيات الرئيسية المستخدمة في التقييم، كمعدلات الخصم؛ والاستناد إلى معرفتنا بالقطاع الذي يعمل فيه الاستثمار، ومعايير التقييم في ذلك القطاع.
- مقارنة المعلومات المالية الرئيسية مع مصادر مستقلة، ومع البيانات المالية والتقارير الإدارية للشركة المعنية.

كما قمنا بمراجعة إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بتقييم الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية، بالرجوع لمتطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.

## المعلومات الأخرى

مجلس الإدارة مسئول عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقريرنا حولها. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير رئيس مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير الأقسام المتبقية من التقرير السنوي لنا بعد ذلك التاريخ.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تحوي تضارب جوهري مع البيانات المالية الموحدة، أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال أعمال التدقيق، أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة.

وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن ذلك. لم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

## مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس إدارة الشركة مسئول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة؛ مجلس الإدارة مسئول عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان مناسباً، عن الأمور المتعلقة بفرضية الاستمرارية، واستخدامها كأساس محاسبي إلا إذا كان مجلس الإدارة ينوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديه بديل واقعي إلا القيام بذلك.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب (بتبع)

### مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقول من خلو البيانات المالية ككل من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدققين الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. يمكن أن تنجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المأخوذة اعتماداً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، إننا نمارس التقديرات المهنية ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر المعلومات الجوهرية الخاطئة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، كون الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ، أو التزوير أو الحذف المتعمد، أو التحريف، أو تجاوز نظم الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك غموض مهم متعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة. وإذا توصلنا لمثل هذا الاستنتاج، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا هذا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا المهني. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ هذا التقرير. ومن الممكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع المجموعة للتوقف عن العمل كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية، بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسئولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسئولون حصراً فيما يخص رأينا هذا.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها، والنقاط المهمة التي برزت أثناء التدقيق، بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلع على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا والإجراءات الوقائية ذات الصلة.

من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وهي أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، ما لم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب (بتبع)

### تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية نفيد بما يلي:

- أ) إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛
  - ب) إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛
  - ج) أنه لم يرد إلى علمنا وقوع أية مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية، أو لمتطلبات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة أو مركزها المالي؛
  - د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.
- الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو جليل العالي.

كبي ام جي

كي بي ام جي فخرو  
رقم قيد الشريك ١٠٠  
٢٨ يناير ٢٠٢٠



٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
٢,٧١٩,٠١٩	٥,٣٧٨,٣٥٤	٤	الموجودات النقد وأرصدة البنوك
٩٩٧,٩٣٨	٩٩٧,٩٣٨		وديعة بنكية
٣٨,٧٩٣,١٥٢	٢٨,٧٧٨,٠٧٣	٥	استثمارات في أوراق مالية
٣٠٧,٩٣٢	٣٢٣,٧٧٨	٦	عقارات استثمارية
٧٨٧,٣٦١	٧,٥٢٢,٢٥٦	٧	موجودات أخرى
٤٣,٦٠٥,٤٠٢	٤٣,٠٠٠,٣٩٩		مجموع الموجودات
٩,٢٣٦,٥٠٠	٤,٣٠٠,٧٧٤	٩	المطلوبات قروض بنكية
١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠١٥,١٧١		أرباح أسهم غير مطالب بها
٦١٩,١٨٧	١,٠٨٦,٩٧١		مطلوبات أخرى
١٠,٩١٠,٩٩٢	٦,٤٠٢,٩١٦		مجموع المطلوبات
٣٢,٦٩٤,٤١٠	٣٦,٥٩٧,٤٨٣		مجموع صافي الموجودات
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١١	حقوق الملكية حقوق ملكية المساهمين
٧,٩٦٦,٣٠١	٧,٩٦٦,٣٠١		رأس المال
(٩٣,٩٦١)	(٩٣,٩٦١)	١١	علاوة إصدار أسهم
٧,٥٥٥,٥٦٦	٧,٥٥٦,٢٩١		أسهم خزينة
٢,٤٦٠,٢٤١	٤٦٠,٢٤١		احتياطي قانوني
٣١٩,٨١١	٦,٢٢٠,٩٨٤		احتياطي عام
٣٢,٢٠٧,٩٥٨	٣٦,١٠٩,٨٥٦		مجموع حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم
٤٨٦,٤٥٢	٤٨٧,٦٢٧		حصة غير مسيطرة
٣٢,٦٩٤,٤١٠	٣٦,٥٩٧,٤٨٣		مجموع حقوق الملكية


تم اعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٢٠، ووقعها نيابة عنه:



شادن جوبنا  
المدير العام



عبدالرحمن جمشير  
نائب رئيس مجلس الإدارة



هشام الربيع  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان الدخل الشامل الموحد

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
١,٧٠٢,٩٣٨	٤,٣٩٥,٩٤٧	١٣	إيرادات الاستثمارات
٤٣,٢١٤	٤٩,٣٩٨	١٤	إيرادات أخرى
١,٧٤٦,١٥٢	٤,٤٤٥,٣٤٥		مجموع الإيرادات
٩٨٧,٣٧٠	١,٤٨٣,٩٢٨	١٥	مصروفات تشغيلية
٢٥٨,١٤٣	٢٦٠,٠٥٥	١٦	مصروفات الفوائد
١,٢٤٥,٥١٣	١,٧٤٣,٩٨٣		مجموع المصروفات
٥٠٠,٦٣٩	٢,٧٠١,٣٦٢		ربح السنة
(٢,١٧٤,٢٦٨)	٥١٩,٣٥٠		الدخل الشامل الأخر: بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة: صافي التغيير في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	٩٤٨,٨٢٦		البنود التي قد أو يمكن تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة: صافي التغيير في القيمة العادلة لادوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(٢٦٦,٤٦٥)		أرباح تغير القيمة العادلة على ادوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر معاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند البيع
(٢,١٧٤,٢٦٨)	١,٢٠١,٧١١		مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
(١,٦٧٣,٦٢٩)	٣,٩٠٣,٠٧٣		مجموع الدخل الشامل للسنة
٤٨٦,٤٠٠	٢,٧٠٠,١٨٧		ربح السنة العائد إلى:
١٤,٢٣٩	١,١٧٥		مساهمي الشركة الأم
٥٠٠,٦٣٩	٢,٧٠١,٣٦٢		حصة غير مسيطرة
(١,٦٨٧,٨٦٨)	٣,٩٠١,٨٩٨		مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
١٤,٢٣٩	١,١٧٥		مساهمي الشركة الأم
(١,٦٧٣,٦٢٩)	٣,٩٠٣,٠٧٣		حصة غير مسيطرة
٣,٤٩ فلس	١٩,٣٦ فلس	١١	العائد على السهم الأساسي والمخفض بقيمة أسمية ١٠٠ فلس للسهم



شانتان جوبرت  
المدير العام

عبدالرحمن جمشير  
نائب رئيس مجلس الإدارة

هشام الرئيس  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم						
		المجموع	أرباح مستبقاة*	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خريفة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
٣٢,٦٩٤,٤١٠	٤٨٦,٤٥٢	٣٢,٢٠٧,٩٥٨	٣١٩,٨١١	٢,٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٥,٥٦٦	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
٢,٧٠١,٣٦٢	١,١٧٥	٢,٧٠٠,١٨٧	٢,٧٠٠,١٨٧	-	-	-	-	-
١,٢٠١,٧١١	-	١,٢٠١,٧١١	١,٢٠١,٧١١	-	-	-	-	-
٣,٩٠٣,٠٧٣	١,١٧٥	٣,٩٠١,٨٩٨	٣,٩٠١,٨٩٨	-	-	-	-	-
-	-	-	٢,٠٠٠,٠٠٠	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
-	-	-	(٧٢٥)	-	٧٢٥	-	-	-
٣٩,٥٩٧,٤٨٣	٤٨٧,٦٢٧	٣٩,١٠٩,٨٥٦	٦,٣٢٠,٩٨٤	٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٦,٣٩١	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠

٢٠١٩

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩

الدخل الشامل للسنة:

ربح السنة

مجموع الدخل الشامل الأخر

مجموع الدخل الشامل للسنة

المحول من الاحتياطي العام إلى

الأرباح المستتقة (الإضاح ١٠)

المحول إلى الاحتياطي القانوني

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

\* تشمل الأرباح المستتقة على احتياطي القيمة المدالة بمبلغ (٥,٨٨٤,٥٩٠) دينار بحريني (٢٠١٨): (٤,٦٨٧,٥٨٤) دينار بحريني).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

بالدينار البحريني

المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم									
مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المجموع	أرباح مستبقة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
٣٥,٣٠٥,٦٣	٤٥٤,٠١٥	٣٤,٨٥١,٠٤٨	٢,٩٦٢,٩٠١	٢,٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٥,٥٦٦	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	
(١٠٠,٠٠٠)	-	(١٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	
٣٥,٢٠٥,٠٦٣	٤٥٤,٠١٥	٣٤,٧٥١,٠٤٨	٢,٨٦٢,٩٠١	٢,٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٥,٥٦٦	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	
٥٠٠,٦٣٩	١٤,٢٣٩	٤٨٦,٤٠٠	٤٨٦,٤٠٠	-	-	-	-	-	
(٢,١٧٤,٣٦٨)	-	(٢,١٧٤,٣٦٨)	(٢,١٧٤,٣٦٨)	-	-	-	-	-	
(١,٦٧٣,٦٣٩)	١٤,٢٣٩	(١,٦٨٧,٨٦٨)	(١,٦٨٧,٨٦٨)	-	-	-	-	-	
-	١٨,١٩٨	(١٨,١٩٨)	(١٨,١٩٨)	-	-	-	-	-	
(٨٣٧,٠٢٤)	-	(٨٣٧,٠٢٤)	(٨٣٧,٠٢٤)	-	-	-	-	-	
٣٢,٦٩٤,٤١٠	٤٨٦,٤٥٢	٣٢,٢٠٧,٩٥٨	٣١٩,٨١١	٢,٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٥,٥٦٦	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	

٢٠١٨

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ (كما أعلن عنه سابقاً)  
تعديل بسبب التطبيق المبني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ (المعدل)

الدخل الشامل للسنة:

ربح السنة

مجموع الدخل الشامل الأخر للسنة

مجموع الدخل الشامل للسنة

تسويات الحصة غير المسيطرة

أرباح أسهم معلقة لسنة ٢٠١٧

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٠١٨	٢٠١٩	
٩٣٧,٤٨٦	٩٠٦,٨٢٣	أنشطة التشغيل
١,١٤١,١٦٧	١,٢٥٢,٦٦٣	أرباح أسهم مستلمة
٥,١٧٩,٢٢٤	٣٥,١٧٥,٥٦٣	فوائد مستلمة
(٦,٩٧٥,٧٤٤)	(٢٨,١٤٧,٨٩٩)	بيع أوراق مالية
-	٣١,١٥١	شراء استثمارات في أوراق مالية
(٩٣,٢٩٧)	(٦٧,٦٧٩)	مقبوضات من أدوات مشتقة
(١,٠٠٠,٠٠٠)	-	مدفوعات رسوم وصاية ومصرفات استثمارية
(٦٥٧,١٢٥)	(٩٧٥,٣٦٦)	وديعة بنكية
(٣٥٥,٩٤٧)	(٤٣١,٧٩٢)	رواتب ومنافع مدفوعة
٣٥,٦٠٥	١٨٣,٥٤٨	مدفوعات تشغيلية أخرى
		إيجارات وإيرادات أخرى مستلمة، صافي مدفوعات المصرفيات
(١,٧٨٨,٦٣١)	٧,٩٢٧,٠١٢	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
-	٨,٢٠٠	بيع معدات
(١٥,٣٥٠)	(٧,٣٦٩)	شراء معدات، صافي
(١٥,٣٥٠)	٨٣١	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
-	(٤,٩٣٥,٧٢٦)	قروض مستلمة، صافي
(٢٦٧,٢١٨)	(٢٩٢,٦٤٨)	فوائد مدفوعة
(٨٢٥,٩٤٠)	(٤٠,١٣٤)	أرباح أسهم مدفوعة
(١,٠٩٣,١٥٨)	(٥,٢٦٨,٥٠٨)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(٢,٨٩٧,١٣٩)	٢,٦٥٩,٣٣٥	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه خلال السنة
٥,٦١٩,٣٩٨	٢,٧٢٢,٢٥٩	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٢,٧٢٢,٢٥٩	٥,٣٨١,٥٩٤	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر* (إيضاح ٤)

\* النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ هو قبل خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٣,٢٤٠ دينار بحريني (٢٠١٨):  
٣,٢٤٠ دينار بحريني).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

## ١. تقرير المنشأة

شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب) ("الشركة") هي شركة مساهمة بحرينية عامة تأسست في ١٩٧٣ بموجب المرسوم الأميري رقم ١٩٧٣/٩ وهي مدرجة في بورصة البحرين.

النشاط الأساسي للشركة هو الاستثمار في مجموعة واسعة من الأدوات الاستثمارية في الأسواق المحلية والدولية.

تشتمل البيانات المالية الموحدة للشركة والشركات التابعة (يطلق عليها مجتمعة "المجموعة").

## ٢. أساس الإعداد

### (١) المعايير المتبعة

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ووفقاً لقانون الشركات التجارية.

### (٢) أساس القياس

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لفرضية الاستمرارية وقاعدة التكلفة التاريخية، ماعدا:

- الأدوات المالية المشتقة التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.
- الاستثمارات المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والاستثمارات المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.
- العقارات الاستثمارية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.

### (٣) العملة المستعملة في انجاز المعاملات وإعداد البيانات المالية

يتم قياس بنود البيانات المالية لكل من منشآت المجموعة باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة التي تعمل فيها هذه الوحدة ("عملة التعامل"). يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالدينار البحريني وهي العملة المستعملة من قبل الشركة في إنجاز معاملاتها.

### (٤) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد البيانات المالية يتطلب من الإدارة استخدام بعض التقديرات، والأحكام، والفرضيات المحاسبية الهامة التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والأرقام المعلنة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الحقيقية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والفرضيات العامة بصورة مستمرة. يتم احتساب التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل هذه التقديرات، وفي أي فترات مستقبلية متأثرة.

أن المعلومات بخصوص الأحكام والتقديرات المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي يكون لها تأثير جوهري على الأرقام المحتسبة في البيانات المالية الموحدة مبينة في الإيضاحات التالية:

- تصنيف استثمارات في أوراق مالية: تحديد نموذج الأعمال الذي يحتفظ بالموجودات الثابتة - راجع إيضاح ٣ ح (٣).
- انخفاض قيمة الموجودات المالية - راجع إيضاح ٣ ح (٦) وإيضاح ١٩.
- قياس القيمة العادلة لأوراق مالية مصنفة مستوى ٣ - راجع إيضاح ٣ ح (٥) وإيضاح ٢٢.

٢. أساس الإعداد (يتبع)

٥) المعايير الصادرة الجديدة والسارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠١٩  
المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية أصبحت سارية المفعول في ١ يناير ٢٠١٩ ذات علاقة بأنشطة المجموعة:

أ) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) – الإيجارات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) بتاريخ سريانه في ١ يناير ٢٠١٩، وذلك باستخدام منهجية الأثر الرجعي المعدلة. وفقاً لذلك، فإن معلومات المقارنة المعروضة لسنة ٢٠١٨ لم يتم تعديلها، أي تم عرضها كما تم الإعلان عنها سابقاً، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) والتفسيرات ذات العلاقة. تعرض المجموعة حق استخدام الأصول ضمن بند "الموجودات الأخرى" والتزامات الإيجار ضمن بند "المطلوبات الأخرى" في بيان المركز المالي الموحد.

قدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) للمستأجرين نموذج واحد لمعالجة الإيجارات بالميزانية العمومية. نتيجة لذلك، احتسبت المجموعة كمستأجر حق استخدام الأصول والذي يمثل حقها لاستخدام الأصل المعني، ومطلوبات الإيجار التي تمثل التزامها بسداد دفعات الإيجارات. تبقى المعالجة المحاسبية للمؤجر مماثلة للمعايير المحاسبية السابقة.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

ب) حصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨))

إن التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) -الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة سيؤثر على الشركات التي تمول مثل هذه المنشآت باستخدام أسهم الأفضلية أو باستخدام القروض التي لا يتوقع ان يتم تسديدها في المستقبل المنظور (يشار إليها بحصص طويلة الأجل). هذا التعديل الذي يعالج استيعاب الخسارة المحتسب بطريقة حقوق الملكية من قبل حصص طويلة الأجل، يتضمن التطبيق المزدوج لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)-الأدوات المالية.

التعديل والمثال المرفق يوضحان أن حصص طويلة الأجل هي من ضمن نطاق كل من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، والمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)، ويشرح التسلسل السنوي الذي يجب تطبيق المعياران على أساسه.

عملياً، هي عملية سنوية في ثلاث خطوات:

- تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) بشكل مستقل
- التخصيصات السابقة الصحيحة
- تسجيل حصة حقوق الملكية للسنة الحالية

لم يكن لتطبيق هذا التعديل أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

٢. أساس الإعداد (يتبع)

(٦) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد

يوجد عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات السارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر. مع ذلك، لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة التالية في إعداد البيانات المالية الموحدة.

بيع أو المساهمة بموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك (تعديلات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨))

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتغييرات محدودة النطاق على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) - البيانات المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

توضح التعديلات المعالجة المحاسبية لعمليات بيع أو المساهمة بالموجودات بين الشركة المستثمرة والشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وتؤكد أن المعالجة المحاسبية تعتمد على ما إذا كان الأصل غير النقدي المباع أو المشارك به في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يمثل "عملاً تجارياً" (كما هو معرف في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) - دمج الأعمال).

إذا كانت الموجودات غير النقدية تمثل عملاً تجارياً، سيقوم المستثمر باحتساب الربح أو الخسارة من البيع أو المشاركة بالموجود بشكل كلي. إذا لم ينطبق تعريف العمل التجاري على الموجودات، سيقوم المستثمر باحتساب الربح أو الخسارة فقط إلى حد استثمار المستثمر الآخر في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. تطبق التعديلات بأثر رجعي.

تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات إلى حين الانتهاء من مراجعة أشمل، والتي يأمل مجلس معايير المحاسبة الدولي أن ينتج عنها تسهيل المعالجة المحاسبية لهذه المعاملات، وجوانب أخرى تتعلق بالمعالجة المحاسبية للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. بالرغم من ذلك، لا يزال التطبيق المبكر مسموحاً.



٣. السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أساس التوحيد

(١) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض، أو لديها الحق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع المنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال هيمنتها عليها. يتم تضمين البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى فقدانها.

(٢) الحصة غير المسيطرة

يتم قياس الحصة غير المسيطرة بحصتها النسبية من صافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم احتساب التغيرات في حصة المجموعة في الشركة التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كعمالة في حقوق الملكية.

(٣) فقدان السيطرة - الحصة غير المسيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأية حصة غير مسيطرة ذات الصلة وغيرها من عناصر حقوق الملكية. يتم احتساب أي ربح أو خسارة ناتجة في الربح أو الخسارة. يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

(٤) الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي مؤسسات تمارس المجموعة عليها سلطة مؤثرة من دون التحكم أو المشاركة في سياساتها المالية والتشغيلية. يكون للمجموعة تأثير مهم على الشركات الزميلة عندما تمتلك المجموعة نسبة تتراوح بين ٢٠% و ٥٠% من حقوق التصويت في الشركات الزميلة.

عند الاحتساب المبدئي للاستثمار في شركة زميلة، تقوم المجموعة باختيار السياسة المحاسبية إما باحتساب الاستثمار بطريقة حقوق الملكية أو كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في البيانات المالية الموحدة. المجموعة، كونها كشركة استثمار خاصة، تقوم بتصنيف بعض استثمارات الشركات الزميلة كاستثمارات كما هو مسموح به من قبل المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨) - ("الاستثمار في الشركات الزميلة") بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. حالياً، لا يوجد شركات زميلة يتم احتسابها بطريقة حقوق الملكية وأن كل الشركات الزميلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(٥) معاملات تم استبعادها عند توحيد البيانات المالية

تم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي خسائر وأرباح غير محققة والناتجة عن عمليات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة.

تستبعد الأرباح الغير محققة مع الشركات التابعة بنسبة حصة المجموعة في رأس مال الشركة الزميلة. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها فقط لحد أن لا تكون هناك دلالات على انخفاض القيمة.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

**ب) العملات الأجنبية**

**المعاملات**

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية إلى الدينار البحريني بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة المستعملة في انجاز المعاملات بسعر الصرف الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تدرج فروقات التحويل للبنود الغير نقدية، مثل الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في احتياطي القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٨-أ).

**شركات المجموعة**

العملة المستخدمة من قبل المجموعة هي الدينار البحريني وبالتالي فإن تحويل البيانات المالية لشركات المجموعة لا يسفر عن فروق في أسعار الصرف.

**ج) إيرادات ومصروفات الفوائد**

يتم احتساب إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. الموجودات والمطلوبات المالية التي تتحمل فوائد، عدا الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن طريقة معدل الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة لموجود مالي أو المطلوب وتخصيص إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد خلال العمر المتوقع للموجود أو المطلوب. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للموجود المالي أو المطلوب، أو كلما كان مناسباً، فترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية. تطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي له تأثير احتساب إيرادات الفوائد أو مصروفات بالتساوي بما يتناسب مع المبلغ المستحق خلال الفترة حتى تاريخ الاستحقاق أو السداد.

**د) إيرادات الإيجار**

إيرادات الإيجار من العقارات المستأجرة من الباطن تحتسب وفقاً لعقود الإيجار المبرمة بين الشركة والمستأجرين وفقاً لقاعدة الاستحقاق على مدة العقد. إيرادات الإيجار يتم احتسابها ضمن الإيرادات الأخرى في البيانات المالية الموحدة.

**هـ) أرباح الأسهم**

تحتسب أرباح الأسهم عند نشوء حق الاستلام وهو عادة تاريخ الفصل لاستلام أرباح أسهم بالنسبة إلى الأوراق المالية بالأسهم.

**و) النقد وأرصدة البنوك**

يتم تسجيل النقد وأرصدة البنوك بالتكلفة المطفأة ناقصاً خسارة الائتمان المتوقعة. يشمل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق والارصدة لدى البنوك والودائع البنكية التي تستحق خلال ٩٠ يوماً، والتي تتعرض لمخاطر تذبذبات غير جوهرية في قيمتها القابلة للتحقيق.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(ز) الذمم التجارية المدينة والأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية، مطروحاً منها أي مخصصات لانخفاض القيمة. الذمم المدينة الأخرى تظهر بالتكلفة المطفأة مطروحاً منها أي مخصص لانخفاض في القيمة.

(ح) الأوراق المالية الاستثمارية

تتكون الأوراق المالية الاستثمارية من أسهم حقوق ملكية مدرجة وغير مدرجة، وسندات مدرجة، وأوراق مالية مركبة، وصناديق مدارة خارجياً.

(١) التصنيف

الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية ضمن إحدى الفئات الثلاث التالية:

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المطلوبات المالية

تصنف المطلوبات المالية ضمن إحدى الفئتين التاليتين:

- مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
- مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(٢) الاحتساب والقياس المبدئي

الموجودات المالية

تحتسب الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بما في ذلك تكاليف المعاملات التي يمكن نسبها مباشرة إلى شراء الموجودات المالية، ما عدا تكاليف المعاملات للأدوات المالية المحتسبة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، والتي تسجل كمصروفات في بيان الربح والخسارة.

يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات المالية المدرجة / المسعرة في تاريخ المتاجرة. ، وهو التاريخ الذي أصبحت فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للاستثمار. يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ السداد.

المطلوبات المالية

يتم احتساب المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، والتي تمثل صافي المقبوضات بعد احتساب العلاوات، والخصومات وتكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة بالالتزام المالي.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(ح) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

### ٣) القياس اللاحق

#### الموجودات المالية

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. يخضع تصنيف وأساس القياس لنموذج الأعمال التجارية للمجموعة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، كما هو مفصل أدناه:

(أ) موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي في حالة:

(١) أحتفظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل استلام التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

(٢) أعطت الشروط التعاقدية للموجودات المالية حقاً في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

إذا كان الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بأدوات الدين لجمعها وبيعها، فإنه يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح الشامل الآخر.

إذا لم يتحقق أي من هذين المعيارين للتصنيف، يتم تصنيف الموجودات المالية، وقياسها بالقيمة العادلة، إما من خلال الربح أو الخسارة، أو من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالإضافة إلى ذلك، حتى لو كان الموجود المالي يفي بمعايير التكلفة المطفأة، قد تختار الشركة تصنيف الموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة. إن مثل هذا الاختيار أمر لا رجعة فيه وقابل للتطبيق فقط إذا كان التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة يقلل بشكل ملحوظ التناقض في القياس أو الاحتساب.

#### تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات لمبلغ الأصل ولفوائد

لأغراض هذا التقييم، يعرف "مبلغ الأصل" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاحتساب المبدئي. تعرف "الفائدة" بأنها مقابل للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الائتمانية ذات العلاقة بمبلغ الأصل القائم خلال فترة زمنية محددة، وغيرها من المخاطر والتكاليف الأساسية للإقراض (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة لهامش الربح.

إذا تغير نموذج العمل الذي تحتفظ المجموعة بموجبه بالموجودات المالية، فإن يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية المتأثرة. إن متطلبات التصنيف والقياس الجديدة المتعلقة بالفئة الجديدة تطبق بأثر مستقبلي ابتداء من اليوم الأول لفترة التقرير الأولى بعد تغيير نموذج العمل، الذي نتج عنه إعادة تصنيف الموجودات المالية للمجموعة.

(ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاحتساب المبدئي، يمكن للمجموعة القيام باختيار لا رجعة فيه بتصنيف الاستثمار في الأسهم الغير محتفظ بها لغرض المتاجرة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

ح) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

٣) القياس اللاحق (يتبع)

لهذا الغرض، تعتبر الموجودات المالية محتفظاً بها لغرض المتاجرة إذا كان الاستثمار في الأسهم يستوفي أيّاً من الشروط التالية:

١) تم شراؤها بصفة أساسية لغرض بيعها في المدى القريب؛

٢) عند الاحتساب المبدئي، تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معينة يتم ادارتها معاً، ويوجد دليل على وجود نمط فعلي من الربحية على المدى القصير؛ أو

٣) أنه مشتق وليس مصنف، وفعال كأداة تحوط أو ضمان مالي.

إن الاختيار الذي لا رجعة فيه هو على أساس كل أداة مالية على حدة. إذا تم تصنيف الاستثمار في الأسهم كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن جميع الأرباح والخسائر، باستثناء أرباح الأسهم، يتم احتسابها في بيان الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها لاحقاً في بيان الدخل الموحد.

ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية غير المصنفة خلاف المذكور أعلاه والتي تقاس على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتغيرات فيها، بما في ذلك أية فوائد أو أرباح أسهم، وتحتسب في الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية

تصنف جميع المطلوبات المالية، عدا تلك التي تصنف وتقاس كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، على أنها مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تشمل المطلوبات المالية المصنفة كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على مستقات الأدوات المالية.

٤) إلغاء احتساب الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء احتساب الموجودات المالية واستبعادها من بيان المركز المالي الموحد عند إنتهاء حق استلام التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، أو عندما تحول حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في صفقة، يتم بموجبها تحويل ملكية كل المخاطر والمكافآت للموجودات المالية، أو عند عدم الاحتفاظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

تقوم المجموعة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية واستبعادها من بيان المركز المالي الموحد عندما يتم التخلص منها أو إلغائها أو إنتهاء الالتزام التعاقدية.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

ح) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

#### ٥) قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه عند بيع أصل أو سداده عند تحويل إلتزام بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية بتاريخ القياس في السوق الرئيسي، أو عند غيابه، في السوق الأكثر فائدة الذي يمكن للمجموعة الوصول إليه بذلك التاريخ. القيمة العادلة للمطلوبات، تعكس مخاطر عدم أدائها.

تقيس المجموعة القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المعروض في سوق النشط لذلك الأداة، متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق نشطاً عندما تكون المعاملات للموجودات أو مطلوبات تجري مع وتيرة وحجم كاف لتوفير المعلومات والتسعير على أساس مستمر.

إذا لم يكن هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة نماذج التقييم المعروفة، بما في ذلك تحليل التدفقات النقدية المخصومة، وعائد السعر، والمضاعفات، وأحدث معاملات السوق. تراعي نماذج التقييم المختارة جميع العوامل التي تأخذ بعين الاعتبار من قبل المشاركين في السوق في تسعير المعاملة. يتم عمل تقديرات القيمة العادلة في فترة زمنية معينة، بناءً على ظروف السوق والمعلومات حول الشركات المستثمر فيها. تشمل هذه التقديرات على عدم اليقين ومساائل تعتمد على التقديرات بصورة جوهرية، وبالتالي لا يمكن تحديدها بدقة متناهية.

لا يوجد يقين بشأن الأحداث المستقبلية (مثل الأرباح التشغيلية المستمرة، والقوة المالية). من المعقول بناءً على المعرفة الحالية، أن النتائج خلال السنة المالية القادمة والتي تختلف عن الافتراضات، قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للاستثمارات.

أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة المالية عند الاحتساب المبدئي هو عادة سعر المعاملة - وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم.

إذا قررت المجموعة أن القيمة العادلة عند الاحتساب المبدئي يختلف عن سعر المعاملة، وأنه لا يمكن تحديد القيمة العادلة لا من سعر تداولها في سوق نشطة لموجود أو مطلوب مماثل، ولا تستند إلى نماذج التقييم التي تستخدم البيانات فقط من الأسواق القابلة للرصد، فإنه يتم قياس الأداة المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة عند الاحتساب المبدئي وسعر المعاملة. لاحقاً، يتم احتساب الفرق في الربح أو الخسارة على أسس مناسبة وعلى مدى لا يتجاوز عمر الأداة، وفي موعد أقصاه دعم التقييم بالكامل من قبل مدخلات يمكن رصدها، أو اتمام المعاملة.

إذا كانت أحد الموجودات أو المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة ولها سعر طلب وسعر عرض، عندئذ تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمراكز المالية الطويلة بسعر الطلب والمطلوبات والمراكز المالية المكشوفة بسعر العرض. إذا كان نطاق سعر العرض والطلب لموجود أو مطلوب معين واسعاً، تقوم المجموعة باستخدام سعر ضمن نطاق سعر العرض والطلب الذي يعتبر أكبر تمثيلاً للقيمة العادلة في ظل هذه الظروف.

القيمة العادلة لإيداع مستحق عند الطلب ليست أقل من المبلغ المستحق على الطلب، مخصومة من أول تاريخ يمكن طلب المبلغ الواجب دفعه.

تحتسب المجموعة التحويلات بين مستويات تراتبية القيمة العادلة في نهاية فترة تاريخ المركز المالي التي حدث خلالها التغيير.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(ح) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

#### ٦) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تحتسب المجموعة مخصصات للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، يتم قياس مخصصات الخسارة على الأسس التالية:

➤ الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ المعلومات المالية؛ و

➤ الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

الفترة القصوى التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بالقيمة المساوية للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها كخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً:

➤ سندات الدين التي تقرر أن يكون لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ بيان المركز المالي. و

➤ سندات الدين الأخرى والأرصدة لدى البنوك التي لم تزداد فيها المخاطر الائتمانية (أي مخاطر عدم التحصيل التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل كبير منذ الاحتساب المبدئي.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للموجودات المالية قد ازدادت بشكل كبير منذ الاحتساب المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار معلومات معقولة وقابلة للدعم ذات صلة ومتاحة بدون تكلفة أو مجهود غير ضروري. ويشمل ذلك، المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية على حد سواء، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المدروس، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الموجود المالي قد زادت بشكل جوهري إذا تجاوزت مدة استحقاقها أكثر من ٣٠ يوماً.

تعتبر المجموعة أن الموجود المالي يكون متخلف التحصيل عندما:

➤ يكون من غير المحتمل أن يقوم المقترض بدفع التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، دون الرجوع من قبل المجموعة إلى إجراءات مثل استخدام الضمان (إن وجد). أو

➤ تجاوزت الموجودات المالية أكثر من ٩٠ يوماً من استحقاقها.

#### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمانية على أنها القيمة الحالية لجميع العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تحصيلها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(ح) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

(٦) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

#### الموجودات المالية الضعيفة انتمائياً

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم المجموعة بتقييم انخفاض القيمة للموجودات المالية المحتسبة بالتكلفة المطفأة، وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يعتبر الموجود المالي "ضعيف الائتمان" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجود المالي.

الأدلة على أن الموجود المالي ضعيف انتمائياً تشمل المعلومات القابلة للرصد التالية:

- صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو المصدر؛
- خرق للعقد، مثل العجز أو التأخر في السداد، أو استحقاق الأصل المالي لفترة تفوق ٩٠ يوماً؛
- من المحتمل أن المقترض أو المصدر سيعلن إفلاسه أو أي إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- ركود أو اختفاء سوق نشط للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

#### عرض مخصص الخسائر الانتمائية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

#### الشطب

تقوم المجموعة بشطب إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية وتسجيلها في الدخل الشامل، عندما ترى أنه لا توجد أسس واقعية للاسترداد. ومع ذلك، فإن المبالغ المشطوبة يمكن أن تخضع لإجراءات تنفيذية بغرض الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

#### (٧) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لإجراء مقاصة للمبالغ المعترف بها وعند وجود نية للتسوية على أساس صافي المبلغ أو تسهيل الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

#### (٨) الأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

يتم إظهار الأدوات المالية المشتقة ميدنياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد ويتم إعادة تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة. القيمة العادلة للأداة المشتقة تعادل أسعار السوق السائدة أو تستند على تسعيرة الوسيط. يتم الإفصاح عن الأدوات المالية المشتقة بقيمة سوقية موجبة ضمن الموجودات، والأدوات المالية المشتقة بقيمة سوقية سالبة يتم الإفصاح عنها ضمن المطلوبات في بيان المركز المالي الموحد.

تقوم المجموعة في بعض الحالات بالدخول في أدوات مالية مشتقة بغرض التحوط لمخاطر صرف العملات الأجنبية. التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة والمحددة والمؤهلة لاستخدامها كتحوط للقيمة العادلة تحتسب في بيان الدخل، بالإضافة إلى أي تغيير في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بالمخاطر المتحوطة. الأرباح والخسائر غير المحققة من المخاطر التي تم التحوط بشأنها يتم تسويتها مع القيمة الدفترية لهذه الموجودات أو المطلوبات المتحوط لها. أما بالنسبة إلى الأدوات المشتقة غير المحددة لعلاقة تحوط، فإنه يتم فوراً احتساب كل تغيرات القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل.



٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(ط) المعدات

تظهر المعدات التي يحتفظ بها لأداء الأعمال بسعر التكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم رسملة تكاليف الإضافات والتحسينات الرئيسية وتضاف على الموجودات.

تحمل الاستهلاكات على بيان الدخل باعتماد طريقة القسط الثابت على مدى العمر الافتراضي كما يلي :

أجهزة حاسب آلي	٣ سنوات
سيارات وأثاث	٥ سنوات

يتم مراجعة القيمة الباقية للموجودات وأعمارها الافتراضية في تاريخ كل بيان مركز مالي، ويتم تعديلها إذا تطلب ذلك. عند بيع أو استبعاد أي جزء من العقارات والمعدات يتم استبعاد التكلفة والاستهلاكات المتراكمة المتعلقة من بيان المركز المالي وإن أية أرباح أو خسائر يتم تسجيلها في بيان الدخل.

(ي) عقارات استثمارية

العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها لغرض التأجير أو ارتفاع قيمتها أو كليهما. يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بسعر الشراء، ولاحقاً يتم قياسها بالقيمة العادلة مع احتساب أي تغيير بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة. أي ربح أو خسارة من بيع عقار استثماري (تحسب بالفرق بين صافي المقبوضات من البيع والقيمة الدفترية للعقار) يتم احتسابه في الربح أو الخسارة.

(ك) القروض

تشمل القروض على سلفيات وهي تمثل مصادر المجموعة للتمويل. يتم قياس القروض مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(ل) الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى

الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى تظهر بالتكلفة المطفأة.

(م) المخصصات

يتم احتساب المخصصات في بيان المركز المالي عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو إعتباري نتيجة لأحداث سابقة، ويمكن قياسه بطريقة موثوقة، وإن هناك احتمال باستخدام منافع اقتصادية لسداد هذا الالتزام. يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات المالية المستقبلية بمعدل يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الوقتية للنقد، كلما كان ذلك مناسباً، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر المتعلقة بالمطلوب.

(ن) الاحتياطي القانوني

حسب متطلبات قانون الشركات التجارية فإنه يجب تخصيص ١٠% من صافي الربح للاحتياطي القانوني حتى يبلغ مجموع الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع إلا في حالة التصفية.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(س) احتياطي الطوارئ والاحتياطي العام

يتم تخصيص احتياطي الطوارئ والاحتياطي العام من الأرباح المستبقاة، وهما قابلان للتوزيع.

(ع) أسهم خزينة

عندما تقوم الشركة بإعادة شراء أسهمها، فإن التكلفة المدفوعة تحتسب كتغير في حقوق الملكية. يتم تصنيف الأسهم المشتراة كأسهم خزينة وتظهر بالتكلفة ويتم عرضها كتخفيض في حقوق الملكية. الأرباح/الخسائر الناتجة من بيع أسهم الخزينة تحتسب في حقوق الملكية.

(ف) القطاعات

القطاعات هي أجزاء رئيسية مميزة من المجموعة تقوم بنشاط الإنتاج أو تقديم الخدمات (القطاع التجاري) أو تقوم بنشاط الإنتاج وتقديم الخدمات ضمن مناخ اقتصادي معين (القطاع الجغرافي)، والتي تتعرض لمخاطر ومنافع تختلف عن القطاعات الأخرى.

تقسم المجموعة أنشطتها التجارية إلى محفظة تملك أسهم حقوق ملكية استراتيجية، ومحفظة دخل ثابت، ومحفظة متاجرة وعقارات، محافظ أخرى مولدة للدخل، ويتم رفع تقرير عن إيرادات هذه القطاعات لصانع القرارات التشغيلية الرئيسي للمجموعة.

بالرغم من ذلك، يتم مراجعة المصروفات والنتائج على مستوى المجموعة، وبالتالي لا يتم تقديم إفصاحات عن القطاعات التشغيلية في هذه البيانات المالية الموحدة.

(ص) العائد على السهم

تعرض المجموعة بيانات العائد على السهم الاساسي والمخفض لأسهمها العادية. يتم احتساب العائد على السهم الاساسي عن طريق قسمة الربح أو الخسارة المنسوبة للمساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. العائد على السهم المخفض يعادل العائد على السهم الاساسي، حيث لا توجد أسهم مخفضة محتملة.

٤. النقد وأرصدة البنوك

نقد وأرصدة البنوك  
مطروحاً منه: مخصص انخفاض القيمة

٢٠١٨	٢٠١٩
٢,٧٢٢,٢٥٩	٥,٣٨١,٥٩٤
(٣,٢٤٠)	(٣,٢٤٠)
٢,٧١٩,٠١٩	٥,٣٧٨,٣٥٤

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٥. استثمارات في أوراق مالية

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية مما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	٧,٧٠٣,٧٤٩	بالبقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٣,٤٣٦,٥٣٥	٦٦٨,٥١٠	سندات دين مدرجة
١,٩٩٩,٦٨٠	١,٤٧٠,٦١٣	أسهم حقوق ملكية مدرجة
١,٦٤١,٧٩٦	٢٣٣,٩٢٩	أسهم حقوق ملكية غير مدرجة
		صناديق مدارة
٧,٠٧٨,٠١١	١٠,٠٧٦,٨٠١	
		بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٢٢٤,٢٢٣	٧,٩٠١,٢١٤	أسهم حقوق ملكية مدرجة
٤,٠٥٥,٩١٢	١٠,٠٤١,٠٥٣	أسهم حقوق ملكية غير مدرجة
-	٧٥٩,٠٠٥	أوراق مالية مركبة
١٣,٢٨٠,١٣٥	١٨,٧٠١,٢٧٢	
		بالتكلفة المطفأة
١٨,٤٣٥,٠٠٦	-	سندات دين
٣٨,٧٩٣,١٥٢	٢٨,٧٧٨,٠٧٣	

إعادة تصنيف أدوات الدين

بتاريخ ٢٨ إبريل ٢٠١٩، قامت الشركة بتغيير نموذج العمل لمحفظه سندات الدين، وتحتفظ بهم الآن لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها معاً. وتبعاً لذلك، تم إعادة تصنيف المحفظة الحالية بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٩، أي بداية فترة التقرير التالية، وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). أي استثمارات تم شراؤها بعد تاريخ ٢٨ إبريل ٢٠١٩ فقد تم قياسها بالبقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. أثر إعادة التصنيف كما في ١ يوليو ٢٠١٩ كان كما يلي:

أثر إعادة التصنيف	
١٠,٩٥٨,١٠٨	القيمة العادلة لسندات الدين كما في ١ يوليو ٢٠١٩
١٠,٧٤٤,١٨٥	التكلفة المطفأة كما في ١ يوليو ٢٠١٩
٢١٣,٩٢٣	ربح القيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف

لدى المجموعة استثمارات جوهرية في شركات زميلة مصنفة بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	مكان العمل الرئيسي	بلد التأسيس	
٣٨,٩٢%	تصنيع الالمنيوم	الإمارات العربية المتحدة	البحرين	لافب الخليج ش.م.ب (مقفلة)
٢٧,٠٠%	تجارة الأسمت	البحرين	البحرين	الشركة المتحدة للاسمنت ش.م.ب (مقفلة)
٤٩%	عقارات	البحرين	البحرين	استيراد أمواج ذ.م.م

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٥. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع حصتها في الشركة المتحدة للأسمت مما نتج عن ربح بمبلغ ٢٦٦,٣٦٧ دينار بحريني. خلال الربع الأخير، استحوذت المجموعة بالكامل على شركة استيراد أمواج ذ.م.م، وهي شركة تأسست في البحرين وتملك مشروعاً عقارياً في مملكة البحرين، مقابل مبلغ ١٥,٢٢٣,٦٠٠ دينار بحريني، وفي نفس الفترة، قامت ببيع ٥١% من الشركة، مما نتج عن ربح، تم عرضه ضمن بند "ربح من بيع استثمارات في أوراق مالية". تم احتساب الحصة المتبقية والبالغة ٤٩% كاستثمار في شركة زميلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية للشركات الزميلة الجوهرية كما في حساباتها الإدارية (بالدينار البحريني):

المبالغ بالدينار البحريني		
٢٠١٨	٢٠١٩	
٣,٩٣٧,٨٥٠	٤,٢٤٥,٣٤١	الشركة الزميلة (١)
٤,٠٨١,٩٦٣	٤,٢٠٢,٤٦٦	الموجودات غير المتداولة
(٧٦٠,١٧٨)	(٤٥٥,٩٠٥)	الموجودات المتداولة
(٢,٠٨٦,٦٠٩)	(٢,٦٦١,٩٦٠)	المطلوبات غير المتداولة
٥,١٧٣,٠٢٦	٥,٣٢٩,٩٤٢	المطلوبات المتداولة
٧,١١٧,٥٤٨	٣,٨٧٧,٧٩٦	صافي الموجودات (١٠٠%)
(٣٦٤,٠٧٩)	(١,٥٥٢,٨٠٢)	الإيرادات
(٣٦٤,٠٧٩)	(١,٥٥٢,٨٠٢)	الخسارة
٢,٠٢٢,٢٧٩	١,٧١١,٠٥٣	مجموع الدخل الشامل
		القيمة الدفترية

المبالغ بالدينار البحريني	
٢٠١٩	
١٧,٠٠٠,٠٠٠	الشركة الزميلة (٢)
٥,٠٥١	الموجودات غير المتداولة
-	الموجودات المتداولة
-	المطلوبات غير المتداولة
١٧,٠٠٥,٠٥١	المطلوبات المتداولة
٥٠	صافي الموجودات (١٠٠%)
-	الإيرادات
٥٠	الربح
-	مجموع الدخل الشامل
٨,٣٣٠,٠٠٠	الأرباح المستلمة من قبل المجموعة
	القيمة الدفترية

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٦. عقارات استثمارية

تتكون العقارات من مسكن للعمال في إمارة عجمان على أرض مستأجرة. القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تستند على عرض خارجي. تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى ٢.

٧. موجودات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	٧,٠٢٤,٧٨٨	ذمم مدينة من بيع استثمارات
٢٧٠,٢٥٦	٩١,٧٩٧	فوائد مستحقة
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠	ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة
١٥٠,١٤١	-	أدوات مالية مشتقة بالقيمة العادلة (راجع إيضاح رقم ١٨)
٢٤,٣٨٤	٢٤,٥٠١	إيجارات مدينة من عقارات استثمارية
٦٧,٠٦٦	٢٢,٣٩٦	قروض الموظفين
٢٢,٨٤٦	٢٥,٩١٢	مصرفات مدفوعة مقدماً
١٣,٦٢١	٤٦,٧٠١	معدات
٣١,١٣٨	-	الهامش النقدي على الأدوات المشتقة
٣٤,٤٤٩	١١٢,٧٠١	ذمم مدينة أخرى
٧٨٧,٣٦١	٧,٥٢٢,٢٥٦	

٨. الاستثمارات في الشركات التابعة

الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبينة أدناه. ما لم ينص على خلاف ذلك، يتكون رأس مال الشركات التابعة من الأسهم الاعتيادية، والتي تمتلكها المجموعة بصورة مباشرة وغير مباشرة، ونسبة حصص الملكية تساوي حقوق التصويت التي تمتلكها المجموعة:

نسبة الملكية وحق التصويت الذي تملكه المجموعة	٢٠١٨	٢٠١٩	إسم الشركة
%٩٨,١٤	%٩٨,١٤	%٩٨,١٤	شركة استيراد بحرين انفس١ (ذ.م.م)
%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	شركة استيراد ريال انفس١ (ذ.م.م)
%٩٧,٠٣	%٩٧,٠٣	%٩٧,٠٣	شركة استيراد العقارية القابضة (ذ.م.م)
%٥١,٠٠	%٥١,٠٠	%٥١,٠٠	شركة لايبك - الامارات العربية المتحدة ١ (ذ.م.م)
-	%١٠٠	%١٠٠	شركة استيراد أمواج بارتنرشب

تشمل الاستثمارات في الشركات التابعة على استثمارات في شركات ذات أغراض خاصة والتي تم انشائها لتحتفظ باستثمارات الشركة في الأسهم الاستراتيجية وأسهم حقوق ملكية الشركات الخاصة. لا تشارك هذه الشركات في أي أنشطة أخرى. تم تأسيس جميع الشركات التابعة، والمكان الرئيسي لعمليها في البحرين، وتستخدم نفس تاريخ نهاية السنة الذي تستخدمه المجموعة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٨. الاستثمارات في الشركات التابعة (يتبع)

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بشركة لباك - الامارات العربية المتحدة ١ (ذ.م.م) التابعة للمجموعة التي لديها حصص جوهرية غير مسيطرة، قبل إلغاء المعاملات بين شركات المجموعة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
%٤٩	%٤٩	نسبة الحصة غير المسيطرة
٣٠٧,٩٣٢	٣٢٣,٧٧٨	موجودات غير متداولة
٥٨٤,١٧٦	٤٥٨,٧٠٨	موجودات متداولة
-	(٢٦,١٢٠)	مطلوبات غير متداولة
(٨,١١٢)	(٣٩,٠٤٦)	مطلوبات متداولة
٨٨٣,٩٩٦	٧١٧,٣٢٠	صافي الموجودات
٤٣٣,١٥٨	٣٥١,٤٨٧	صافي الموجودات المنسوبة للحصة غير المسيطرة
٢٥,٣٣٩	٤٦,٤٤٧	الإيرادات
٢١,٨٣٩	١٣,٨٦٥	الربح
-	-	الدخل الشامل الأخر
٢١,٨٣٩	١٣,٨٦٥	مجموع الدخل الشامل
١٠,٧٠١	٦,٧٩٤	ربح مخصص للحصة غير المسيطرة
-	-	الدخل الشامل الأخر المخصص للحصة غير المسيطرة

٩. قروض بنكية

٢٠١٨	٢٠١٩	
٩,٢٣٦,٥٠٠	٤,٣٠٠,٧٧٤	قروض بنكية
٩,٢٣٦,٥٠٠	٤,٣٠٠,٧٧٤	

تستخدم القروض لشراء سندات الدين وهي مضمونة مقابل سندات دين بقيمة ٧,٧٠٣,٧٤٩ دينار بحريني (٢٠١٨): ١٨,٤٣٥,٠٠٦ دينار بحريني) والتي تبلغ قيمتها العادلة ٧,٧٠٣,٧٤٩ دينار بحريني (٢٠١٨): ١٨,٢٩٦,٥٢٣ دينار بحريني) كما هو مبين في الإيضاح رقم (٥). القروض لها استحقاقات تعاقدية تصل حتى ٣ أشهر، وعلى أساس معدلات فائدة مختلفة تتراوح من ٣,٠٠% إلى ٣,٨٠% (٢٠١٨): ٣,٥٧% إلى ٣,٩٠%.

١٠. التخصيصات والاحتياطات

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح أسهم بنسبة ١٠% (٢٠١٨: لا شيء) من رأس المال المدفوع (باستثناء أسهم الخزينة)، بمبلغ يساوي ١,٣٩٥,٠٤٢ دينار بحريني (٢٠١٨: لا شيء دينار بحريني). في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ ١٩ مارس ٢٠١٩، وافق المساهمون على تحويل ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار بحريني من الاحتياطي العام إلى الأرباح المستبقاة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٠١٨		٢٠١٩	
العدد	القيمة	العدد	القيمة
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (٤٩٥,٨٤٧)	١٤,٠٠٠,٠٠٠ (٩٣,٩٦١)	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (٤٩٥,٨٤٧)	١٤,٠٠٠,٠٠٠ (٩٣,٩٦١)
١٣٩,٥٠٤,١٥٣	١٣,٩٠٦,٠٣٩	١٣٩,٥٠٤,١٥٣	١٣,٩٠٦,٠٣٩

١١. رأس المال

المصرح به : قيمة السهم الواحد ١٠٠ فلس

الصادر والمدفوع بالكامل: قيمة السهم الواحد  
١٠٠ فلس

مجموع أسهم الخزينة بالتكلفة

صافي الأسهم المتداولة في ٣١ ديسمبر

٢٠١٨	٢٠١٩
١٠٨ فلس	١٦٣ فلس
١٥,١٢٠,٠٠٠	٢٢,٨٢٠,٠٠٠
٣,٤٩ فلس	١٩,٣٦ فلس

سعر التداول للسهم قيمة ١٠٠ فلس كما في ٣١ ديسمبر  
القيمة السوقية للشركة كما في ٣١ ديسمبر  
العائد الأساسي على السهم بقيمة ١٠٠ فلس

يحتسب العائد على السهم بقسمة صافي الأرباح المنسوبة لحاملي الأسهم العادية والبالغة ٢,٧٠٠,١٨٧ دينار بحريني (٢٠١٨: صافي ربح بقيمة ٤٨٦,٤٠٠ دينار بحريني) على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة والبالغة ١٣٩,٥٠٤,١٥٣ سهماً (٢٠١٨: ١٣٩,٥٠٤,١٥٣ سهماً) بعد خصم أسهم الخزينة.

معلومات إضافية عن حملة أسهم الشركة

١) فيما يلي بيان بأسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم التي يملكونها والتي تمثل نسبة ٥% أو أكثر من عدد الأسهم المتداولة:

النسبة المئوية	عدد الاسهم	الجنسية
٢١,٢٠%	٢٩,٦٨٢,٠٥٧	جزيرة كايمن
١٢,٣٦%	١٧,٣٠٢,٣١١	البحرين

شركة منارات الاستثمارية القابضة  
بنك البحرين الوطني

٢) الآتي يمثل توزيع الأسهم العادية حسب جنسية المساهمين:

النسبة المئوية	عدد المساهمين	عدد الاسهم
٧٧,١١%	٤,٢٣٣	١٠٧,٩٥٧,٩٣٥
١,٣٧%	٤٣	١,٩١٣,٩١٠
٢١,٥٢%	٦	٣٠,١٢٨,١٥٥
١٠٠,٠٠%	٤,٢٨٢	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠

بحريني  
دول مجلس التعاون الأخرى  
أخرى

المجموع

٣) لدى المجموعة فئة واحدة من الأسهم فقط وحاملي هذه الأسهم لديهم حقوق تصويت متساوية.

٤) توزيع ملكية أعضاء مجلس الإدارة لأسهم الشركة

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١١. رأس المال (يتبع)

عدد الاسهم	بين صفر و ٩٩,٩٩٩ سهم	بين ١٠٠,٠٠٠ و ٤٩٩,٩٩٩ سهم	بين ٥٠٠,٠٠٠ و ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم	أكثر من ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم
عدد أعضاء مجلس الإدارة	٢	٤	-	١

٥) يوضح الجدول توزيع الأسهم وعدد حاملي الأسهم ونسبة ملكيتهم في الفئات التالية:

النوع*	عدد الاسهم	عدد المساهمين	النسبة لمجموع الاسهم المصدرة
اقل من ١%	٤,٢٧٦	%٩٩,٨٧	%٥٧,٦٧
١% - ٥%	٤	%٠,٠٩	%٨,٧٧
٥% - ١٠%	-	-	-
١٠% - ٢٠%	١	%٠,٠٢	%١٢,٣٦
أكثر من ٢٠% اقل من ٣٠%	١	%٠,٠٢	%٢١,٢٠
المجموع	٤,٢٨٢	%١٠٠	%١٠٠

\* تبين كنسبة من مجموع الأسهم الصادرة للشركة.

١٢. منافع الموظفين

ان حقوق التقاعد الخاصة بالموظفين البحرينيين يتم تغطيتها حسب أنظمة الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. بلغ مجموع مساهمة المجموعة في هذا البرنامج والذي يمثل برنامج مساهمات محددة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) مبلغ ٣٦,٥٠٤ دينار بحريني في سنة ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣٦,٠٠٣ دينار بحريني).

وفقاً لسياسة المجموعة، يستحق جميع الموظفون مكافأة نهاية الخدمة على أساس مدة الخدمة والراتب الأخير. لقد تم عمل مخصص لهذه الالتزامات غير الممولة والذي يمثل برنامج منافع محددة حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، يعمل لدى المجموعة ٨ موظفين بحرينيين و ٣ موظفين أجانب.

مخصص نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٨	٢٠١٩
٣٦٩,٢٠٧	٤٢٩,٠٧٢
٥٩,٨٦٥	٣,٤٥٨
-	(٢٥٣,٢١١)
٤٢٩,٠٧٢	١٧٩,٣١٩

في ١ يناير  
مخصص السنة  
المدفوع خلال السنة

في ٣١ ديسمبر



شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٠١٨	٢٠١٩	
		١٣. إيرادات الاستثمارات
		إيرادات من أسهم حقوق الملكية
٩٣٧,٤٨٦	٩٠٦,٨٣٨	أرباح أسهم مستلمة
(٧٩,١٤٣)	١,٤٥٩,١٥٠	أرباح / (خسائر) محققة من البيع
(١٦٢,٩٧٥)	١,٠٢٢,٤٩٥	أرباح / (خسائر) القيمة العادلة، صافي
٦٩٥,٣٦٨	٣,٣٨٨,٤٨٣	
		إيرادات من سندات الدين
٩٤٠,٠٤٢	٨٤٣,٣٦٥	إيراد الفوائد
-	٦٢,١٤٢	عكس لخسارة انخفاض القيمة
-	٢٦٦,٤٦٥	ربح من البيع
٩٤٠,٠٤٢	١,١٧١,٩٧٢	
		(خسائر) / أرباح من أدوات مالية مشتقة لغرض إدارة المخاطر
-	(١٢٢,٢٨٦)	خسائر محققة
٨٣,٧٦٨	(١٤١,٤٧٨)	(خسائر) / أرباح القيمة العادلة
٨٣,٧٦٨	(٢٦٣,٧٦٤)	
		إيرادات أخرى
٧٩,٠٢٦	١١٢,٢٠١	فوائد البنوك
-	٤٥,١٧٢	أوراق مالية مركبة
(٥٤٨)	(١,٩٤٤)	خسائر أرباح تحويل عملات
٧٨,٤٧٨	١٥٥,٤٢٩	
(٩٤,٧١٨)	(٥٦,١٧٣)	رسوم عهدة
١,٧٠٢,٩٣٨	٤,٣٩٥,٩٤٧	مجموع إيرادات الاستثمارات

يشمل الإيراد من أسهم حقوق الملكية على أرباح أسهم مستلمة من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بمبلغ ٢٧٥,٠٠٨ دينار بحريني (٢٠١٨: ٢٠٩,٨٨٥ دينار بحريني).

١٤. إيرادات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٤,٣٣٥	٢٤,٥٠٣	إيرادات إيجارات
-	(١٠,٢٧٤)	حركة القيمة العادلة على عقارات استثمارية
٤٩	٨,٢٠٠	ربح من بيع معدات
٤,٨٧٩	١١,٢٤١	أتعاب حضور لجان مجالس الإدارة من الشركات المستثمر فيها
١٣,٩٥١	١٥,٧٢٨	عكس مبلغ مستحق
٤٣,٢١٤	٤٩,٣٩٨	

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٠١٨	٢٠١٩	١٥. مصروفات التشغيل
٦٧٤,٢٧٦	٩٠٠,٨٤٠	تكلفة الموظفين
٧٤,٠٠٠	٢٠٠,٢٥٠	مكافأة وأتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
٥٠٠	١٠٠,٨٤٨	الدعاية والإعلان
٣١,١٨٨	٩٧,٠٩٣	أتعاب قانونية ومهنية
٣٩,٣٠١	١٥,٦٤٢	إيجار مكتب ورسوم خدمة
٤٢,١٥١	٤٩,١٦٧	مصروفات تقنية المعلومات ذات العلاقة
٢١,٣٩٩	٣٠,٣٨٧	استهلاك المعدات
١٨,٦١٧	١٢,٢٩٣	مصروفات الاتصالات
١٧,٩٣٠	١٨,٢٩٥	مصروفات حكومية ورسوم أخرى
١٤,٠٧٦	٢٠,٩٢٥	نشر واجتماعات الشركة
٩,٢٤٠	٩,٥٩٢	مصروفات تسجيل الأسهم
٤,٣٥٤	٦,٦١٣	مصروفات سفر وترفيه
٤٠,٣٣٨	٢١,٩٨٣	مصروفات أخرى
٩٨٧,٣٧٠	١,٤٨٣,٩٢٨	

١٦. مصروفات الفوائد

مصروفات الفوائد تتعلق بالقروض البنكية. إن الفائدة المستحقة الدفع على الديون تستحق على أساس شهري وربع سنوي، وبمعدلات فائدة تتراوح بين ٣,٠٠% إلى ٣,٨٠% (٢٠١٨: ٣,٥٧% إلى ٣,٩٠%).

١٧. الأطراف ذوي العلاقة

المعاملات مع فريق الإدارة العليا

يتكون فريق الإدارة العليا بالشركة الرئيسيين من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا بالشركة الذين لهم الصلاحيات والمسئوليات للتخطيط والتوجيه ومراقبة أعمال الشركة. كانت المكافآت في المزايا المدفوعة لفريق الإدارة العليا كما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	١٢٦,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٧٤,٠٠٠	٧٤,٢٥٠	أتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
١٤٩,٥٥٦	٢١٣,٥٨٨	رواتب ومكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين
٢٢٣,٥٥٦	٤١٣,٨٣٨	المجموع

احتسبت المجموعة مبلغ ١٢٦,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠١٨: لا شيء دينار بحريني) كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والتي تخضع لموافقة المساهمين والسلطات التنظيمية.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١٧. الأطراف ذوي العلاقة (يتبع)

المعاملات مع المساهمين والمؤسسات التي يملك أعضاء مجلس الإدارة حصص فيها

المعاملات مع المساهمين والمؤسسات التي تدار من قبل أعضاء مجلس الإدارة، أو تلك التي لهم تأثير فعال في إدارتها تتم حسب الشروط المعتمدة من قبل الإدارة. لا توجد معاملات جوهرية أخرى مع مؤسسات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها. المعاملات والأرصدة خلال السنة كالتالي:

٢٠١٨	٢٠١٩
٢٤,٣٨٤	٢٤,٥٠١
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠
-	٣٠٤,٠٠٠

أرصدة لدى أطراف ذوي علاقة  
مستحق من شركات زميلة  
نم مدينة من حصة غير مسيطرة  
نم مدينة من عضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي

٢٠١٨	٢٠١٩
١٧٥,٥٠٠	٦٧,٥٠٠
١٦٤,٧٦٠	(٣١١,٢٢٦)
-	٢٦٦,٣٦٧
٢٤,٣٨٤	٢٤,٥٠٣
٤,٨٧٩	١١,٢٤١
-	٣٠٤,٠٠٠

معاملات مع أطراف ذوي علاقة  
إيراد أرباح الأسهم من شركة زميلة  
(خسائر) / أرباح القيمة العادلة من شركات زميلة  
أرباح محققة من بيع حصة في شركة زميلة  
إيرادات العقارات الاستثمارية من شركة زميلة  
إيرادات أخرى من شركة زميلة  
بيع استثمارات لعضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي

تتعلق الإيرادات الأخرى برسوم حضور اجتماعات مجالس إدارات الشركات الزميلة.

تمت الموافقة على بعض المعاملات من قبل مجلس الإدارة بموجب المادة ١٨٩ (ب) من قانون الشركات التجارية في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، إذا كان لرئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المديرين مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود أو المعاملات التي تمت الموافقة عليها من قبل المجلس.

١٨. الأدوات المشتقة المحفوظ بها لغرض إدارة المخاطر

تستخدم المجموعة المشتقات، الغير محددة في علاقة التحوط، لإدارة التعرضات الخاصة بالعملات الأجنبية ومخاطر سوق الأسهم. الأدوات المستخدمة تشمل العقود الأجلة ومقايضات أسعار الفائدة والعمليات المستقبلية والخيارات. القيمة العادلة للأدوات المشتقة كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٨		٢٠١٩		أنواع الأدوات
القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	
١٥٠,١٤١	٩,٢٣٦,٥٠٠	(١١٥,٢٤٤)	٤,٣٠٠,٧٧٤	مقايضات أسعار الفائدة
١٥٠,١٤١	٩,٢٣٦,٥٠٠	(١١٥,٢٤٤)	٤,٣٠٠,٧٧٤	

القيمة العادلة الموجبة للأدوات المشتقة أعلاه تبلغ لا شيء دينار بحريني (٢٠١٨: ١٥٠,١٤١ دينار بحريني)، والقيمة العادلة السلبية ١١٥,٢٤٤ دينار بحريني (٢٠١٨: لا شيء دينار بحريني).

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

مقدمة

تشمل الأدوات المالية للمجموعة النقد وأرصدة البنوك والذمم التجارية المدينة، والاستثمارات في الأوراق المالية، والذمم المدينة والأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لإدارة المخاطر، وذمم تجارية دائنة والمطلوبات المستحقة وأرباح الأسهم غير المطالب بها عن سنوات سابقة.

السياسات المحاسبية للأدوات المالية موضحة في إيضاح رقم (٣). تتعرض المجموعة للمخاطر التالية بسبب أدواتها المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يستعرض هذا الايضاح معلومات عن تعرض المجموعة للمخاطر المذكورة أعلاه وأهداف وسياسات وطرق المجموعة لقياس وإدارة المخاطر. تشمل هذه البيانات المالية على إفصاحات نوعية إضافية.

إطار إدارة المخاطر

لمجلس الادارة المسؤولية العامة لإنشاء والإشراف على إطار إدارة المخاطر للمجموعة. أنشأ المجلس لجنة التدقيق، المسؤولة عن تطوير ومراقبة سياسات المجموعة لإدارة المخاطر. تقدم اللجنة تقريراً دورياً عن أنشطتها لمجلس الإدارة.

تم إعداد سياسات إدارة المخاطر للمجموعة للتعرف على وتحليل المخاطر التي تواجه المجموعة، لوضع حدود وضوابط مناسبة، ولمراقبة المخاطر والتقييد بالحدود. يتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة المجموعة. تسعى المجموعة من خلال التدريب والاجراءات والمعايير الإدارية على تطوير بيئة رقابية منضبطة وبناءة بحيث يكون كل الموظفين على دراية بأدوارهم وواجباتهم.

تراقب لجنة التدقيق في المجموعة مدى التزام الإدارة بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة، كما تراجع مدى كفاية أطر إدارة المخاطر للمخاطر التي تواجهها. يقوم قسم التدقيق المستعان به من قبل شركة مهنية خارجية بمساعدة لجنة التدقيق لأداء مهامها. يقوم قسم التدقيق بالقيام بمراجعة دورية عرضية لأنظمة وإجراءات إدارة المخاطر ويرفع تقاريره إلى لجنة التدقيق.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز أحد طرفي الأدوات المالية بالوفاء بالالتزامات المتفق عليها مما يسبب خسارة مالية للطرف الأخر.

التعرض لمخاطر الائتمان

التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان للمجموعة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٧١٩,٠١٩	٥,٣٧٨,٣٥٤	النقد وأرصدة البنوك
٩٩٧,٩٣٨	٩٩٧,٩٣٨	وديعة بنكية
١٨,٤٣٥,٠٠٦	٧,٧٠٣,٧٤٩	سندات دين
٦٠٠,٧٥٣	٧,٤٤٨,٦٤٣	موجودات أخرى
٢٢,٧٥٢,٧١٦	٢١,٥٢٨,٦٨٤	

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

سندات دين

تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً من الأنشطة الاستثمارية للمجموعة، وبخاصة في سندات الدين. سندات الدين إما سيادية، او مدعومة من الجهات السيادية، وبالتالي فإن مخاطر الائتمان عليها محدودة.

الحركة في مخصص انخفاض القيمة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة كانت كما يلي:

٢٠١٩			
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة- منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة- ليست منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً
٩٤,٦٩٧	-	-	٩٤,٦٩٧
(٦٢,١٤٢)	-	-	(٦٢,١٤٢)
(٣٢,٥٥٦)	-	-	(٣٢,٥٥٦)

الرصيد في ١ يناير  
تعديل بسبب التطبيق المبني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)

الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢٠١٨			
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة- منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة- ليست منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً
-	-	-	-
٩٤,٦٩٧	-	-	٩٤,٦٩٧
٩٤,٦٩٧	-	-	٩٤,٦٩٧
-	-	-	-
٩٤,٦٩٧	-	-	٩٤,٦٩٧

الرصيد في ١ يناير بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٣٩)  
تعديل بسبب التطبيق المبني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)  
الرصيد في ١ يناير بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)  
شطب انخفاض في القيمة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

الجدول التالي يعرض تحليلاً لجودة انتمان سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يشير هذا التحليل إلى ما إذا كانت الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خاضعة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهراً أو الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، وفي الحالة الأخيرة، ما إذا كانت منخفضة ائتمانياً.

٢٠١٩			
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة- منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة- ليست منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً
٣,٤٧٧,٧٣٥	-	-	٣,٤٧٧,٧٣٥
٣,٥٦٢,٩٠٢	-	-	٣,٥٦٢,٩٠٢
٧,٠٤٠,٦٣٦ (٣٢,٥٥٦)	-	-	٧,٠٤٠,٦٣٦ (٣٢,٥٥٦)
٧,٠٠٨,٠٨٠	-	-	٧,٠٠٨,٠٨٠
٧,٧٠٣,٧٤٩	-	-	٧,٧٠٣,٧٤٩

بي بي- إلى بي بي+  
بي- إلى بي+  
إجمالي القيمة الدفترية  
مخصص الخسارة

التكلفة المطفأة

القيمة الدفترية

٢٠١٨			
بالتكلفة المطفأة			
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة- منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة- ليست منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً
٧,٩٧٦,٠٦٦	-	-	٧,٩٧٦,٠٦٦
١٠,٥٥٣,٦٣٧	-	-	١٠,٥٥٣,٦٣٧
١٨,٥٢٩,٧٠٣ (٩٤,٦٩٧)	-	-	١٨,٥٢٩,٧٠٣ (٩٤,٦٩٧)
١٨,٤٣٥,٠٠٦	-	-	١٨,٤٣٥,٠٠٦
١٨,٤٣٥,٠٠٦	-	-	١٨,٤٣٥,٠٠٦

بي بي بي - أأ  
بي- إلى بي+  
إجمالي القيمة الدفترية (٢٠١٧): التكلفة المطفأة قبل  
نخصص انخفاض القيمة)  
مخصص الخسارة

التكلفة المطفأة

القيمة الدفترية

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

ذمم مدينة

الجدول التالي يوضح الموجودات المالية المستحقة للمجموعة ولكن غير منخفضة القيمة:

٢٠١٨		٢٠١٩		
إجمالي	إنخفاض القيمة	إجمالي	إنخفاض القيمة	
١٢,١٩٢	-	٥,٧٣٧,٠٣٨	-	مستحقة أقل من ٦ أشهر
١٢,١٩٢	-	١,٣١٢,٢٥١	-	مستحقة أكثر من ٦ أشهر
٢٤,٣٨٤	-	٧,١٠٤,٢٨٩	-	المجموع

المبلغ في الأعلى يمثل ذمم مدينة من بيع استثمارات بمبلغ ٧,٠٢٤,٧٨٨ دينار بحريني، تم استلام مبلغ ٣,٧٥٩,٣٦٦ دينار بحريني منها بعد نهاية السنة. تعتقد الإدارة أنه لا توجد ضرورة لعمل مخصص انخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة المستحقة.

النقد وأرصدة البنوك

يتم الاحتفاظ بالنقد وأرصدة البنوك لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد. تعتبر مخاطر الائتمان على الذمم المدينة محدودة، وذلك لطبيعتها قصيرة الأجل، ولجودة العملاء المحليين المحدودين الذين تتعامل معهم المجموعة.

تم قياس انخفاض القيمة على النقد وأرصدة البنوك على أساس الخسارة المتوقعة لأثني عشر شهراً، وتعكس فترات الاستحقاق القصيرة للمخاطر. تستخدم المجموعة منهجية لتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد وأرصدة البنوك، مماثلة لتلك المستخدمة لسندات الدين. المخصصات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كانت غير جوهرية.

استحقاق الموجودات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان

تقوم المجموعة بمراقبة التمرکز في مخاطر الائتمان حسب الاستحقاق. الجدول التالي يبين تحليل لتمرکز مخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي:

٢٠١٩	أقل من سنة	١ - ٥ سنوات	٦ - ١٠ سنوات	المجموع
النقد وأرصدة البنوك	٥,٣٧٨,٣٥٤	-	-	٥,٣٧٨,٣٥٤
وديعة بنكية	٩٩٧,٩٣٨	-	-	٩٩٧,٩٣٨
سندات دين	-	٢,٦٢١,٢٢٩	٥,٠٨٢,٥٢٠	٧,٧٠٣,٧٤٩
موجودات أخرى	٧,٤٤٨,٦٤٣	-	-	٧,٤٤٨,٦٤٣
المجموع ٢٠١٩	١٣,٨٢٤,٩٣٥	٢,٦٢١,٢٢٩	٥,٠٨٢,٥٢٠	٢١,٥٢٨,٦٨٤
المجموع ٢٠١٨	٨,٢٨٦,٠٠١	١١,٥٧٠,٦٥٣	٢,٨٩٦,٠٦٢	٢٢,٧٥٢,٧١٦

الوديعة البنكية بمبلغ ٩٩٧,٩٣٨ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ هي صافي مخصص خسائر انخفاض القيمة بمبلغ ٢,٠٦٢ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٢,٠٦٢ دينار بحريني).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

التمركز الجغرافي لتوزيع الموجودات المالية

تقوم المجموعة ايضاً بمراقبة التمرکز في مخاطر الائتمان حسب المناطق الجغرافية. التالي يبين تحليل تمرکز مخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي:

المجموع	موجودات أخرى	سندات دين	وديعة بنكية	النقد وأرصدة البنوك	٢٠١٩
٢٠,٥٠٥,٥٤٣	٧,٤٤٨,٦٤٣	٧,٧٠٣,٧٤٩	٩٩٧,٩٣٨	٤,٣٥٥,٢١٣	مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى
١,٠٢٣,١٤١	-	-	-	١,٠٢٣,١٤١	الولايات المتحدة وأوروبا واليابان
٢١,٥٢٨,٦٨٤	٧,٤٤٨,٦٤٣	٧,٧٠٣,٧٤٩	٩٩٧,٩٣٨	٥,٣٧٨,٣٥٤	المجموع

المجموع	موجودات أخرى	سندات دين	وديعة بنكية	النقد وأرصدة البنوك	٢٠١٨
٢٢,٠٦٦,٨١١	٥٦٩,٦١٥	١٨,٤٣٥,٠٠٦	٩٩٧,٩٣٨	٢,٠٦٤,٢٥٢	مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى
٦٨٥,٩٠٥	٣١,١٣٨	-	-	٦٥٤,٧٦٧	الولايات المتحدة وأوروبا واليابان
٢٢,٧٥٢,٧١٦	٦٠٠,٧٥٣	١٨,٤٣٥,٠٠٦	٩٩٧,٩٣٨	٢,٧١٩,٠١٩	المجموع

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة في الحصول على الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المالية عند حلول أجلها. تهدف طريقة المجموعة في إدارة السيولة إلى التأكد من توافر السيولة في كل الأحوال لسداد التزاماتها عند حلول أجلها سواء في الظروف الاعتيادية أو الصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو خسارة السمعة التجارية للمجموعة.



شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

الاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية هي كالتالي:

٢٠١٩	القيمة الدفترية	إجمالي التدفق النقدي	أقل من شهر	٣-١ شهر	٣ أشهر لسنة	٥-١ سنوات
قروض بنكية	٤,٣٠٠,٧٧٤	٤,٣٠٨,٨١٥	٤,٣٠٨,٨١٥	-	-	-
أرباح أسهم غير مطالب بها	١,٠١٥,١٧١	١,٠١٥,١٧١	١,٠١٥,١٧١	-	-	-
مطلوبات أخرى	٨٤٨,٢٤٤	٨٤٨,٢٤٤	٨٤٨,٢٤٤	-	-	-
مجموع المطلوبات	٦,١٦٤,١٨٩	٦,١٧٢,٢٣٠	٦,١٧٢,٢٣٠	-	-	-
التزامات	٤,٥١٧,٧٠٩	٤,٥١٧,٧٠٩	-	٤,٥١٧,٧٠٩	-	-
المجموع	١٠,٦٨١,٨٩٨	١٠,٦٨٩,٩٣٩	٦,١٧٣,٢٣٠	٤,٥١٧,٧٠٩	-	-

٢٠١٨	القيمة الدفترية	إجمالي التدفق النقدي	أقل من شهر	٣-١ شهر	٣ أشهر لسنة	٥-١ سنوات
قروض بنكية	٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٣١٤,٣٧٨	٦,٥٧٣,٩٢٩	٢,٧٤٠,٤٤٩	-	-
أرباح أسهم غير مطالب بها	١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠٥٥,٣٠٥	-	-	-
مطلوبات أخرى	١٩٠,١١٦	١٩٠,١١٦	١٩٠,١١٦	-	-	-
مجموع المطلوبات	١٠,٤٨١,٩٢١	١٠,٥٥٩,٧٩٩	٧,٨١٩,٣٥٠	٢,٧٤٠,٤٤٩	-	-
التزامات	٦٧٦,٩٢١	٦٧٦,٩٢١	-	٦٧٦,٩٢١	-	-
المجموع	١١,١٥٨,٨٤٢	١١,٢٣٦,٧٢٠	٧,٨١٩,٣٥٠	٣,٤١٧,٣٧٠	-	-

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل أسعار معدل الفائدة وأسعار الأسهم و معدل سعر الصرف، والتي لها تأثير على دخل المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. تتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع وهي: مخاطر العملة ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار الأخرى. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق في حدود الأطر المقبولة مع تحقيق عائد مجزي على الاستثمارات.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق فيما يتعلق بالنقد وأرصدة البنوك، وودائع البنوك، والاستثمارات في سندات الدين. تتم جميع هذه المعاملات ضمن إطار التوجيهات التي تحددها سياسات وإجراءات الاستثمار.

تقيم المجموعة هذه المخاطر بانتظام، ووضعت سياسات وممارسات تجارية للحماية من الآثار السلبية لحركة السوق وغيرها من المخاطر المحتملة.

مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تغيير معدلات الفائدة في السوق. المجموعة معرضة لمخاطر معدل الفائدة بشكل أساسي من القروض البنكية ذات معدلات الفائدة العائمة. تدير المجموعة مخاطر معدل الفائدة من خلال المراقبة المستمرة لحساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة باستخدام معدل فائدة معياري وغير معياري لسيناريوهات عدة.

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة للموجودات والمطلوبات المالية التالية :

٢٠١٨		٢٠١٩		الموجودات حساب جاري وديعة بنكية سندات دين المطلوبات قروض بنكية
معدلات الفائدة الفعلية %	القيمة الدفترية	معدلات الفائدة الفعلية %	القيمة الدفترية	
٢,٥%	٢,٧١٩,٠١٩	٣,٠٠%	٥,٣٧٧,٨٥٤	
٤,٠٠%	٩٩٧,٩٣٨	٤,٥٠%	٩٩٧,٩٣٨	
٥,٩١%	١٨,٤٣٥,٠٠٦	٦,٢١%	٧,٧٠٣,٧٤٩	
٣,٦٥%	٩,٢٣٦,٥٠٠	٣,٨٠%	٤,٣٠٠,٧٧٤	

إن تغيراً بنسبة ١% في معدلات الفائدة يمكن أن يؤدي لزيادة / (نقص) في حقوق الملكية والربح والخسارة بقيمة +/- ٧٦,١٢٠ دينار بحريني (٢٠١٨: +/- ١٦٥,٣٥٧ دينار بحريني). إن هذا التحليل يفترض أن كل المتغيرات، وبالأخص معدل صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

التعرض إلى مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية. كان للمجموعة صافي التعرضات التالية بالعملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٢,٤٦٠,١٨١	١٢,٢١٦,٢٨٧	دولار أمريكي
٢,٣١٩,٥٦١	١,٩١٠,٠٧٣	الدينار الكويتي
١,٠٨٨,٣٨١	٨٩٥,٧١٤	عملات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى (*)
١٤٤,٦٣١	٧٦,٧٢١	اليورو
١,٦١٢	٥١٥	الجنية الاسترليني

(\*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

إن الدينار البحريني مرتبط بالدولار الأمريكي، وبالتالي مخاطر العملة تنشأ من العملات الأخرى. تستخدم المجموعة عادة عقود الصرف الآجلة للتحوط من مخاطر العملة الأجنبية المحددة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالعملات الأجنبية، تتأكد المجموعة بأن صافي التعرض سيبقى ضمن الحدود المقبولة من خلال بيع وشراء عملات أجنبية بالمعدل الفوري إذا اقتضت الضرورة لمواجهة الاختلافات قصيرة الأجل. تعالج حساسية التعرض للعملات الأجنبية عن طريق نموذج القيمة المعرضة للمخاطر.

## ٢٠. إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس الإدارة هي المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية للمحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق والمحافظة على التطورات المستقبلية للشركة.

يسعى مجلس الإدارة للمحافظة على توازن بين أعلى عوائد الممكن تحقيقها مع أعلى مستويات الاقتراض، ومميزات والضمان المحقق بوضع رأسمالي سليم.

تهدف المجموعة لتحقيق عائد على حقوق المساهمين بهامش أكبر من المعدل الخالي من المخاطر ومناسب لمخاطر الاستثمار. في سنة ٢٠١٩ بلغ مجموع العائد ٧,٣٤% (٢٠١٨: ١,٥٥%).

ليس للمجموعة خطة محددة لإعادة شراء أسهمها، ويتم شراء أسهم الخزينة بأسعار السوق المواتية. لم يكن هناك تغيير في إدارة رأس مال المجموعة خلال السنة. كما لا يوجد على الشركة أو الشركات التابعة أية متطلبات رأسمالية مفروضة خارجياً.

## ٢١. الالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كان على المجموعة صافي التزام بالاستثمار في الصناديق المدارة بمبلغ ٤,٥١٧,٧٠٩ دينار بحريني (٢٠١٨: ٦٧٦,٩٢١ دينار بحريني).

## ٢٢. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية

### القيمة العادلة

تستند القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي يتم تداولها في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة أو عروض أسعار الوسطاء. لجميع الأدوات المالية الأخرى، فإن المجموعة تحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم الأخرى.

بالنسبة للأدوات المالية التي تتاجر بشكل غير منتظم، وتكون شفافية أسعارها قليلة، فإن القيمة العادلة أقل موضوعية، وتتطلب درجات متفاوتة من الحكم اعتماداً على السيولة، والتمركز، وعدم اليقين من عوامل السوق، واقتراضات التسعير وغيرها من المخاطر التي تؤثر على الأداة المحددة.

تقيس المجموعة القيم العادلة باستخدام تراتبية القيمة العادلة التالية، والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في القيام بهذه القياسات:

- المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مالية مماثلة.
- المستوى ٢: نماذج تقييم مبنية على مدخلات قابلة للرصد، مباشرة (أي السعر) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). هذه الفئة تشمل أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في سوق نشط لأدوات مالية مماثلة، وأسعار مدرجة لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة، وأسعار السوق المدرجة في سوق لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة في سوق يعتبر أقل من نشط، أو طرق تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة قابلة للرصد مباشرة أو غير مباشرة من معلومات السوق.

٢٢. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية (يتبع)

- المستوى ٣: نماذج تقييم مبنية على مدخلات غير قابلة للرصد. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشمل تقنيات تقييمها مدخلات غير مبنية على معلومات قابلة للرصد، حيث يكون للمدخلات الغير قابلة تأثير جوهري على تقييم الأدوات المالية. تشمل هذه الفئة أدوات مالية مقيمة على أساس الأسعار المدرجة لأدوات مشابهة، بحيث تتطلب تعديلات جوهرية غير قابلة للرصد، أو افتراضات، لتعكس الفروقات بين الأدوات المالية.

الهدف من تقنيات التقييم هو التوصل إلى قياس القيمة العادلة الذي يعكس السعر الذي سيتم استلامه لبيع الموجودات، أو المدفوع لنقل الالتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

تستخدم المجموعة نماذج تقييم معترف بها على نطاق واسع لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المشتركة والأكثر بساطة، مثل سعر الفائدة ومقايضات العملة التي تستخدم فقط بيانات السوق القابلة للرصد، والتي تتطلب قدراً بسيطاً من الاجتهاد والتقدير من قبل الإدارة. الأسعار والمدخلات في النماذج القابلة للرصد هي عادة ما تكون متاحة في السوق لسندات الدين وأسهم الملكية المدرجة ومشتقات صرف العملة المتداولة في البورصة والمشتقات البسيطة مثل اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة. إن توافر أسعار السوق والمدخلات القابلة للرصد يقلل من الحاجة للاجتهاد وتقدير الإدارة، ويقلل أيضاً من عدم اليقين المرتبط بتحديد القيم العادلة.

يتم موافاة لجنة التدقيق بالمواضيع المهمة المتعلقة بالتقييم.

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ نهاية السنة، من خلال مستوى تراتبية القيمة العادلة، حيث تم تصنيف مقياس القيمة العادلة:

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٧,٧٠٣,٧٤٩	-	-	٧,٧٠٣,٧٤٩
٢,١٣٩,١٢٣	١,٤٧٠,٦١٣	-	٦٦٨,٥١٠
٢٣٣,٩٢٩	٢٣٣,٩٢٩	-	-
١٧,٩٤٢,٢٦٧	١٠,٠٤١,٠٥٣	-	٧,٩٠١,٢١٤
٧٥٩,٠٠٥	-	٧٥٩,٠٠٥	-
٢٨,٧٧٨,٠٧٣	١١,٧٤٥,٥٩٥	٧٥٩,٠٠٥	١٦,٢٧٣,٤٧٣
١١٥,٢٤٤	-	١١٥,٢٤٤	-

٢٠١٩

استثمارات في أوراق مالية  
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
سندات دين  
أسهم حقوق ملكية  
صناديق مدارة  
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
أسهم حقوق ملكية  
أوراق مالية مركبة

موجودات مالية مشتقة

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٢. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
			٢٠١٨
			استثمارات في أوراق مالية
٥,٤٣٦,٢١٥	١,٩٩٩,٦٨٠	-	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٦٤١,٧٩٦	١,٦٤١,٧٩٦	-	أسهم حقوق ملكية
			صناديق مدارة
١٣,٢٨٠,١٣٥	٩,٢٢٤,٢٢٣	-	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			أسهم حقوق ملكية
			أدوات مالية أخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح
١٥٠,١٤١	-	١٥٠,١٤١	أو الخسارة
			أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر
٢٠,٥٠٨,٢٨٧	٧,٦٩٧,٣٨٨	١٥٠,١٤١	١٢,٦٦٠,٧٥٨

لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١، والمستوى ٢، والمستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. الجدول التالي يوضح التسويات بين الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة:

٢٠١٨	٢٠١٩
٩,٩٢٨,٠٠٤	٧,٦٩٧,٣٨٨
١٦٤,٧٦٠	٥٥٩,٢٠٨
(٢,٣٤٠,٥٨١)	(٤٧٢,٥١٢)
(٥٨,٩٨٣)	(٣,٤٩٨,٠٥٥)
٤,١٨٨	٧,٤٥٩,٥٦٦
٧,٦٩٧,٣٨٨	١١,٧٤٥,٥٩٥

الرصيد في ١ يناير

مجموع الأرباح أو الخسائر:  
- في الربح أو الخسارة  
- في الدخل الشامل الآخر  
البيع / توزيعات  
المشتریات

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٢٢. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية (يتبع)

يبين الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى ٢ والمستوى ٣ للقيمة العادلة، فضلا عن المدخلات الهامة غير قابلة للرصد المستخدمة:

النوع	طريقة التقييم	المدخلات الهامة غير القابل للرصد	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير القابل للرصد وقياس القيمة العادلة
أسهم ملكية بالقيمة العادلة لغير مدرجة	- تقنية التدفقات النقدية - أحدث معاملات البيع	- التدفقات النقدية المقدرة والقيمة النهائية - معدل متوسط تكلفة رأس المال (١٥%) - معدل عدم سوقية الاستثمار (٣٠%)	القيمة العادلة المقدرة ستزيد (ستنقص) إذا: - كانت التدفقات النقدية المقدرة أعلى (أقل). - كان معدل متوسط تكلفة رأس المال أقل (أعلى). - كان معدل عدم سوقية الاستثمار أقل (أعلى).
صناديق مدارة من قبل الغير	صافي قيمة الموجودات كما تم استلامها من مدير الاستثمار	صافي قيمة الموجودات	القيمة العادلة المقدرة تزيد (تنقص) حال زيادة (نقص) صافي قيمة الموجودات
العقود الأجلة ومقايضات أسعار الفائدة	تقنية مقارنة سوق: القيمة العادلة للمشتقات هو ما يعادل المعدلات السائدة في السوق، أو المقتبس من تسعيرات الوسيط. يتم تداول عقود مماثلة في السوق النشط، والأسعار تعكس المعاملات الفعلية في أدوات مماثلة.	غير قابل للتطبيق. بناء على التقييمات من قبل الأطراف الأخرى.	غير قابل للتطبيق.

٢٢. القيمة العادلة وفتات الأدوات المالية (يتبع)

على الرغم من ثقة المجموعة بأن تقديراتها للقيمة العادلة مناسبة، إلا أن استخدام منهجيات أو افتراضات مختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة. لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣، فإن تغيير واحد أو أكثر من الافتراضات المستخدمة لافتراضات البديلة الممكنة المعقولة سيكون له التأثيرات التالية:

٢٠١٨		٢٠١٩	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	(١٤٠,٢٨٩)	-	(١١٩,٨١٥)
-	(٢٨٨,٠٠١)	-	(٢١٣,٨٨٢)
-	٢٢٥,٧٣٤	-	-
٣٦٤,١٤٨	١٩٣,٠٨٣	٢٤٠,٤٥٤	٨٣٣,٠٠٠

معدل متوسط تكلفة رأس المال (١% زيادة)  
معامل عدم سوقية الاستثمار (١٠% زيادة)  
مضاعف السوق (١٠% زيادة)  
صافي قيمة الموجودات (١٠% زيادة)

٢٠١٨		٢٠١٩	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	١٦٣,٤١٨	-	١٣٧,٩٨٦
-	٢٩٠,٠٩٢	-	٢١٣,٨٨٢
-	(١٨٥,٠٦٠)	-	-
(٣٦٤,١٤٨)	(٢١١,٧٧٥)	(٢٤٠,٤٥٤)	(٨٣٣,٠٠٠)

معدل متوسط تكلفة رأس المال (١% نقصان)  
معامل عدم سوقية الاستثمار (١٠% نقصان)  
مضاعف السوق (١٠% نقصان)  
صافي قيمة الموجودات (١٠% نقصان)

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٢. القيمة العادلة وقات الأدوات المالية (يتبع)

الجدول أدناه يوضح تصنيف المجموعة لكل فئة من الموجودات والمطلوبات وقيمتها العادلة.

القيمة العادلة	مجموع القيمة الدفترية	بالتكلفة المطفاة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	٥,٣٧٨,٣٥٤ ٩٩٧,٩٣٨	٥,٣٧٨,٣٥٤ ٩٩٧,٩٣٨	-	-
٢٠,٠٨١,٣٩٠	٢٠,٠٨١,٣٩٠	-	٢,١٣٩,١٢٣	١٧,٩٤٢,٢٦٧
٧٥٩,٠٠٥	٧٥٩,٠٠٥	-	-	٧٥٩,٠٠٥
٢٣٣,٩٢٩	٢٣٣,٩٢٩	-	٢٣٣,٩٢٩	-
٧,٧٠٣,٧٤٩	٧,٧٠٣,٧٤٩	-	٧,٧٠٣,٧٤٩	-
-	-	-	-	-
-	٧,٤٤٨,٦٤٣	٧,٤٤٨,٦٤٣	-	-
-	٤٢,٦٠٣,٠٠٨	١٣,٨٢٤,٩٣٥	١٠,٠٧٦,٨٠١	١٨,٧٠١,٢٧٢
-	٤,٣٠٠,٧٧٤	٤,٣٠٠,٧٧٤	-	-
-	١,٠١٥,١٧١	١,٠١٥,١٧١	-	-
١١٥,٢٤٤	١١٥,٢٤٤	-	-	١١٥,٢٤٤
-	٨٣٣,٠٠٠	٨٣٣,٠٠٠	-	-
-	٦,٢٦٤,١٨٩	٦,١٤٨,٩٤٥	-	١١٥,٢٤٤

٢٠١٩

النقد وأرصدة البنوك

وديعة بنكية

استثمارات في أوراق مالية

- أسهم حقوق ملكية

- أوراق مالية مرجلة

- صناديق مدارة

- سندات الدين

أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

موجودات مالية أخرى

مجموع الموجودات المالية

قروض

أرباح أسهم غير مطالب بها

أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

مطلوبات مالية أخرى

مجموع المطلوبات المالية



شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٢. القيمة العادلة وقات الأدوات المالية (يتبع)

٢٠١٨

القيمة العادلة	مجموع القيمة الدفترية	بالتكلفة المطفاة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	٢,٧١٩,٠١٩	٢,٧١٩,٠١٩	-	-
-	٩٩٧,٩٣٨	٩٩٧,٩٣٨	-	-
١٨,٧١٦,٣٥٠	١٨,٧١٦,٣٥٠	-	٥,٤٣٦,٢١٥	١٣,٢٨٠,١٣٥
١,٦٤١,٧٩٥	١,٦٤١,٧٩٥	-	١,٦٤١,٧٩٥	-
١٨,٢٩٦,٥٢٣	١٨,٤٣٥,٠٠٦	١٨,٤٣٥,٠٠٦	-	-
١٥٠,١٤١	١٥٠,١٤١	-	-	١٥٠,١٤١
-	٦٠٠,٧٥٣	٦٠٠,٧٥٣	-	-
-	٤٣,٢٦١,٠٠٢	٢٢,٧٥٢,٧١٦	٧,٠٧٨,٠١٠	١٣,٤٣٠,٢٧٦
-	٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠	-	-
-	١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠٥٥,٣٠٥	-	-
-	-	-	-	-
-	١٩٠,١١٦	١٩٠,١١٦	-	-
-	١٠,٤٨١,٩٢١	١٠,٤٨١,٩٢١	-	-

اللتفد وأرصدة البنوك  
وديعة بنكية  
استثمارات في أوراق مالية  
- أسهم حقوق ملكية  
- صناديق مدارة  
- سندات الدين  
أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر  
موجودات مالية أخرى

مجموع الموجودات المالية  
قروض  
أرباح أسهم غير مطالب بها  
أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر  
مطلوبات مالية أخرى  
مجموع المطلوبات المالية

القيمة الدفترية لللتفد وأرصدة البنوك والموجودات الأخرى، والقروض، وأرباح أسهم غير مطالب بها والمطلوبات الأخرى تقارب القيمة العادلة لها.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٣. تسوية التغيير في المطلوبات مع التناقضات النقدية من أنشطة التمويل

	حقوق الملكية					المطلوبات				
	حصة غير مسيطرة	أرباح مستبقة	الإحتياطيات	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	مطلوبات أخرى	أرباح أسهم غير مطالب بها		قروض بنكية
المجموع	٤٣٦,٤٥٢	٣١٩,٨١١	١٠,٠١٥,٨٠٧	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٦١٩,١٨٧	١,٠٥٥,٣٠٥	٩,٢٣٦,٥٠٠	٢٠١٩
٤٣٦,٤٥٢	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٩٣٥,٧٢٦)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩
(٤,٩٣٥,٧٢٦)	-	-	-	-	-	-	(٢٩٢,٦٤٨)	-	-	قروض إضافية، صافي
(٢٩٢,٦٤٨)	-	-	-	-	-	-	-	(٤٠,١٣٤)	-	فوائد مدفوعة
(٤٠,١٣٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح أسهم مدفوعة
(٥,٢٦٨,٥٠٨)	-	-	-	-	-	-	(٢٩٢,٦٤٨)	(٤٠,١٣٤)	(٤,٩٣٥,٧٢٦)	صافي النقد المولد من / (المستخدم في) أنشطة التمويل
٥٣,٥١١	-	-	-	-	-	-	٥٣,٥١١	-	-	تغيرات أخرى:
٧٠٦,٩٢١	-	-	-	-	-	-	٧٠٦,٩٢١	-	-	مصرفات فوائد على القروض ومبادلات
٧٢٠,٤٣٢	-	-	-	-	-	-	٧٢٠,٤٣٢	-	-	محللات الفائدة
٣,٩٠٣,٠٧٣	١,١٧٥	٥,٩٠١,١٧٣	(١,٩٩٩,٢٧٥)	-	-	-	-	-	-	تغيرات الأخرى المتعلقة بالمطلوبات
٤٣٦,٤٥٢	٤٨٧,٦٢٧	٦,٢٢٠,٩٨٤	٨,٠١٦,٥٣٢	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٨٦,٩٧١	١,٠١٥,١٧١	٤,٣٠٠,٧٧٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٤. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة وذلك لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. ان إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على الدخل الشامل الأخر للسنة، أو مجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً.