

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2022

رقم الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير رئيس مجلس الإدارة
8 - 4	تقرير مدققي الحسابات إلى المساهمين
	البيانات المالية الموحدة
9	بيان المركز المالي الموحد
10	بيان الربح أو الخسارة الموحد
11	بيان الدخل الشامل الموحد
13 - 12	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
14	بيان التدفقات النقدية الموحد
56 - 15	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

السادة المساهمين،

يسرني بالنيابة عن مجلس الإدارة، أن أعرض عليكم التقرير السنوي لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب. "استيراد" عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. وعلى الرغم من التحديات التي واجهت بيئة العمل خلال العام، إلا أنه يسرني إبلاغكم بأن "استيراد" قدمت أداءً جيدًا خلال عام 2022.

في حين بدأ الاقتصاد العالمي يتعافى تدريجيًا مع وفرة النشاط الاقتصادي مع تراجع الإصابات بفيروس كوفيد-19، والتي أعقبها تطورات متزايدة كالحرب في أوكرانيا، والتي ألقت بظلالها على الاقتصادات الإقليمية والعالمية خصوصًا مع ظهور أنظمة مالية جديدة منافسة للولايات المتحدة، واحتمالية الاستغناء عن الدولار في مبيعات النفط، وازدياد تكاليف البضائع والخدمات بسبب اضطراب سلاسل التوريد، بالإضافة إلى أزمة الطاقة الأوروبية المتفاقمة. ولكن رغم التوقعات المتشائمة إزاء الاقتصاد العالمي، لا زالت المنطقة في موقف جيد يمكنها من تخطي هذه التحديات بنجاح، واستغلال الفرص التي قد تنشأ عنها، فقد حافظ الشرق الأوسط على علاقات قوية بالغرب والجنوب، وهو ما أكسب أسواق النفط والغاز في المنطقة أهمية استراتيجية في ظل أزمة الطاقة في أوروبا، يُضاف إلى تلك العوائد المالية من ارتفاع أسعار النفط الخام، والتي من شأنها أن تساهم في تعزيز مبادرات التنمية المحلية المستدامة في المنطقة.

واصلت "استيراد" خلال العام المنصرم التركيز على الاستثمارات الأساسية، واكتشاف فرص دخل جديدة في مختلف القطاعات، مثل الرعاية الصحية، والتعليم، والعقارات، والتقنية، والخدمات. وقد كان من أبرز إنجازاتنا في 2022 الاستحواذ على حصة الأغلبية بنسبة 99.5% في "فينشر كابيتال بنك"، وهو بنك إسلامي بالجملة مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي. وتتوقع "استيراد" أن يكون لهذه الصفقة التي اعتمدها كل من مجلس الإدارة والمساهمين المعنيين أثرًا إيجابيًا على الوضع المالي للشركة على المدى المتوسط، وأن تمنح الشركة فرصة القيام بأنشطة مالية وتجارية جديدة ومبتكرة، وأن تقدم للمساهمين إمكانية الاستفادة من الأسهم الخاصة المتنوعة وحقية العقارات العالمية الخاصة بالبنك الذي اتخذ مؤخرًا إجراءات لتعزيز استثماراته الأساسية، والقيام بعمليات تخارج مربحة من الأصول غير الأساسية. لقد نفذت "استيراد" تخارجًا ناجحًا من أصولها العقارية في شقق الماريوت الفندقية في البحرين، وقد استُخدمت الأرباح لشراء عقارات مميزة في جزيرة الريف بالمملكة. كذلك، يسرني إبلاغكم بأن العمل على مشروع الواجهة البحرية الخاص بـ "استيراد"، "أمواج بيتشفرونت"، يجري كما هو مخطط، وما زال يلقي تفاعلًا إيجابيًا في السوق في المنطقة وخارجها. لقد شهد هذا العام أيضًا أولى محاولات "استيراد" للدخول إلى قطاع التعليم عبر الاستثمار في حضنة بحرينية رائدة، وذلك ضمن جهودنا لخلق القيمة عبر خطة استراتيجية للتوسع وتطوير العمل. إن استثمارنا في قطاع التعليم المحلي يشير بجلاء إلى أن "استيراد" لا تسعى لخلق القيمة لصالح المساهمين فقط، ولكنها أيضًا ملتزمة بدفع عجلة التقدم في المملكة إلى الأمام من خلال التعليم، الذي يُعد من أهم محركات التقدم والنمو.

الأداء

إن مما يعكس نجاح استراتيجية "استيراد" الجديدة ويدل على جراتها هو تركيزها المستمر على تطوير وتعزيز العمل وزيادة عوائد المساهمين، حيث بلغ صافي الربح العائد على المساهمين خلال العام المنصرم إلى 2,161,278 دينار بحريني مقارنة بـ 1,707,221 دينار بحريني في 2021، وعليه بلغ العائد الأساسي لكل سهم ارتفاعًا من 12.24 فلس في 2021 إلى 15.50 فلس في 2022. في حين ارتفع الدخل الشامل العائد على المساهمين من 1,074,532 دينار بحريني في عام 2021 إلى 2,097,956 دينار بحريني للعام الحالي. وأما ميزانية "استيراد" العمومية فما زالت بحالة ممتازة وتتمتع بالسيولة، حيث يتم استثمار حوالي 37% من الميزانية العمومية في استثمارات قابلة للتسييل. كذلك، سجلت الأصول الإجمالية صعودًا من 50,300,119 دينار بحريني في 2021 إلى 53,601,286 دينار بحريني في العام المنصرم، فيما ارتفعت حقوق المساهمين من 34,240,946 دينار بحريني إلى 35,501,813 دينار بحريني.

توصية توزيع أرباح

ونظرًا لما تتمتع به الميزانية من سيولة وأداء تشغيلي مميز خلال العام، يوصي مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بنسبة 6% على المساهمين للعام 2022 رهناً بموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية.

تقدير

أخيرًا، أود وبالنيابة عن مجلس الإدارة أن أنتهز هذه الفرصة لأتقدم بالشكر إلى القيادة الحكيمة لمملكة البحرين، وكذلك لمساهميننا على تقّتهم الدائمة والمستمرة في "استيراد"، ولا أنسى أيضًا أن أشكر موظفينا الكرام على عملهم الدؤوب. ونحن نتطلع مع دخولنا عام 2023 الذي يشهد مرور 50 عامًا على تأسيس شركتنا وانطلاق خدماتها حيث سجلت بكل فخر قصص نجاحات كبيرة في مجال الاستثمار، فأننا على ثقة بأننا سوف نستمر في مسار النمو الإيجابي الذي يقفنا على آفاق جديدة من شأنها وضع الأسس لتحقيق النجاح لسنوات عديدة قادمة.

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (بتبع)

أولاً: تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

بلد المصروفات	المجموع الكلي (لا يشمل بلل المصروفات)	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة				المكافآت الثابتة				الاسم
			المجموع	أخرى	خطط تحفيزية	مكافأة رئيس المجلس وأعضاء	المجموع	أخرى	مجموع بدلات جلاتر المجلس من اللجان	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	
أولاً: الأعضاء المستقلين:											
-	13,250	-	-	-	-	-	13,250	-	6,750	6,500	1- عبدالرحمن جمشير
-	12,250	-	-	-	-	-	12,250	-	5,750	6,500	2- رازي المرابطي
-	12,250	-	-	-	-	-	12,250	-	5,750	6,500	3- عبدالله جمشير
-	13,250	-	-	-	-	-	13,250	-	6,750	6,500	4- مازن عبدالكريم
-	11,750	-	-	-	-	-	11,750	-	5,250	6,500	5- زايد الأمين
-	11,000	-	-	-	-	-	11,000	-	4,500	6,500	6- فارس الكوهجي
ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين:											
-	18,250	-	-	-	-	-	18,250	-	5,250	13,000	1- هشام الرئيس
ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين:											
-	11,000	-	-	-	-	-	11,000	-	4,500	6,500	1- كلبى الحكيم
-	103,000	-	-	-	-	-	103,000	-	44,500	58,500	المجموع
ملاحظات:											
1- جميع المبالغ بالدينار الجريني 2- لا يوجد لدى الشركة أي مكافآت نهاية الخدمة أو مخصصات للمصروفات مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة. 3- تمثل مكافآت مجلس الإدارة التوزيع المقترح للعام 2022، خاضعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية.											

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (بتبع)


ثانياً: تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية:

المجموع الكلي (د.ب.)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2022	مجموع المكافآت المدفوعة (Bonus)	مجموع الرواتب والبيانات المدفوعة	الإدارة التنفيذية
472,603	-	123,670	348,933	الإدارة التنفيذية والمسؤول المالي الأعلى *مكافآت التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمسؤول المالي الأعلى

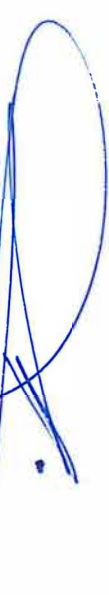
ملاحظات:

1. جميع المبالغ بالدinars الحربي
2. تتكون الأرباح التنفيذية العليا من 5 أشخاص فقط

أتمنى للجميع عاماً مباركاً.



عبدالرحمن جمشير
نائب رئيس مجلس الإدارة



هشام الرئيس
رئيس مجلس الإدارة
27 فبراير 2023

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب.
صندوق بريد 1080 - السيف
مملكة البحرين

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 31 ديسمبر 2022، وبيان الربح أو الخسارة وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك 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 31 ديسمبر 2022، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسئوليات 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 (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً لهذه المتطلبات والمُدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نُبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

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

تقييم الاستثمارات	
<p>راجع السياسة المحاسبية في إيضاح 3 ح (5) و3 ح (6) وإيضاح 5 و24 للإفصاحات حول القيمة الدفترية للاستثمارات وطرق التقييم.</p> <p>لقد قمنا بالتركيز على الأمور المذكورة أدناه، كون الاستثمارات تمثل العنصر الأساسي في البيانات المالية الموحدة وعمليات المجموعة.</p>	
أمر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
أ) القيمة الدفترية للاستثمارات المسعرة	
<p>تشكل محفظة الشركة من الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية وسندات الدين المدرجة 31.1% من مجموع موجودات المجموعة، وتعتبر أحد العناصر الرئيسية لعمليات المجموعة وأدائها. لا نعتقد بأن هذه الاستثمارات تتعرض لمخاطر أخطاء جوهرية، أو تخضع لقدر كبير من مخاطر التقدير، حيث أنها تتكون من استثمارات ذات سيولة ومسعرة. ولكن نظراً لحجمها بالنسبة إلى البيانات المالية الموحدة ككل، فقد تم اعتبارها من أمور التدقيق الرئيسية التي تم التركيز عليها.</p>	<p>تضمنت إجراءاتنا للتدقيق على الاستثمارات المدرجة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • مطابقة 100% من الاستثمارات المملوكة في المحفظة مع مصادقات مستلمة من مصادر مستقلة أو كشوف الحسابات؛ • بمساعدة أخصائيي التقييم لدينا، مطابقة تقييم 100% من الاستثمارات في المحفظة مع أسعار السوق المعلنة في البورصة؛ • تقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بتقييم الاستثمارات المدرجة بالرجوع لمتطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.
ب) تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة بالقيمة العادلة	
<p>لدى المجموعة ما نسبته 13.4% من إجمالي موجوداتها استثمارات أسهم ملكية ليس لها أسعار سوق متوفرة. يتم احتساب القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام طرق تقييم.</p> <p>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.</p>	<p>تضمنت إجراءاتنا للتدقيق على الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • اختبار ملائمة طرق التقييم المستخدمة من خلال مقارنتها بالممارسات المتبعة للتقييم في القطاع المعني. • اختبار المدخلات الرئيسية 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 ما أمكن ذلك. • تقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بتقييم الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية غير المسعرة بالرجوع لمتطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.

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

القيمة الدفترية للعقارات قيد التطوير والعقارات الاستثمارية	
راجع السياسة المحاسبية في إيضاح 3 (ي) و3 (ك) وإيضاح 6 وإيضاح 7 للإفصاحات حول العقارات قيد التطوير والعقارات الاستثمارية	
أمر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
<p>تمثل العقارات قيد التطوير 27.8٪ من إجمالي موجودات المجموعة وتمثل مشروعاً قيد الإنشاء. يتم تسجيل العقارات قيد التطوير بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تستعين المجموعة بمقيمين خارجيين لتقييم صافي القيمة القابلة للتحقق لهذه العقارات للتطوير. إن تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق لهذه العقارات هو أمر مهم ومدعوم بعدد من الفرضيات.</p> <p>تمثل العقارات الاستثمارية 15.8٪ من إجمالي موجودات المجموعة. تظهر العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تستعين المجموعة بمقيمين خارجيين لتقييم القيمة العادلة المتوقعة لهذه العقارات الاستثمارية. إن تقييم القيمة العادلة لهذه العقارات هو أمر مهم ومدعوم بعدد من الفرضيات.</p>	<p>من بين أمور أخرى، تضمنت إجراءاتنا للتدقيق على هذا المجال ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم مؤهلات وكفاءات المُثمنين الخارجيين وقراءة شروط خطاب الارتباط لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد تؤثر على موضوعيتهم أو تحد من نطاق عملهم؛ لقد اخترنا وراجعنا مدى ملاءمة طرق التقييم والمدخلات الهامة مثل أسعار البيع المتوقعة عند الانتهاء وتكلفة إكمال المشروع ومعدل الأشغال ومعدل الرسملة. عندما يكون أي مكون خارج النطاق المتوقع لدينا، اتخذنا إجراءات إضافية بما في ذلك تحليل الحساسية لفهم التأثير على القيم المقدرة والمبالغ الدفترية في البيانات المالية الموحدة؛ على أساس العينة، تم تنفيذ إجراءات التدقيق لتقييم ما إذا كانت بيانات المستخدمة في التقييم معقولة من خلال مقارنتها بالمعلومات الداعمة الأساسية للحصول على نظرة ثاقبة لطريقة الاحتساب المستخدمة لتحديد صافي القيمة القابلة للتحقق؛ و بناءً على نتيجة تقييمنا، قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة.

المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة مسنول عن المعلومات الأخرى. تتضمن 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 في البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد في هذا الشأن.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسنوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً 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.

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

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 الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، 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؛ فإن مجلس الإدارة مسئولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان ذلك ضرورياً، 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.

مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد 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 عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. يمكن أن تتجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي 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، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهرية مرتبطة 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، مع ذلك فإنه يمكن 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.

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

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلعه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي قد يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا والإجراءات المتخذة للتخلص من مخاطرها، أو الوقاية منها.

من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، مالم 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 المتحققة عن ذلك الإبلاغ.

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

1) 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.

2) وفقاً لمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة بموجب خطابها المؤرخ 30 يناير 2020 بخصوص متطلبات المادة الثامنة من الفرع الثاني للفصل الأول من ميثاق حوكمة الشركات نفيد بأن لدى الشركة:

- أ) موظف مسنول عن الحوكمة؛
- ب) ودليل إرشادي وإجراءات للحوكمة معتمد من قبل مجلس الإدارة.

الشريك المسنول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو ماهيش بالاسوبرامانيان.

كي بي ام جي

كي بي ام جي فخرو
رقم قيد الشريك 137
27 فبراير 2023

بالدينار البحريني


 المركز المالي الموحد
 كما في 31 ديسمبر 2022

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	ايضاح	
4,514,212	3,264,987	4	الموجودات
26,756,174	24,052,215	5	النقد وأرصدة البنوك
13,276,863	14,893,839	6	استثمارات في أوراق مالية
3,435,280	8,449,647	7	عقارات قيد التطوير
2,317,590	2,940,598	8	عقارات استثمارية
			موجودات أخرى
50,300,119	53,601,286		مجموع الموجودات
8,607,219	9,320,126	10	المطلوبات
6,989,738	8,779,347	12	قرروض بنكية
			مطلوبات أخرى
15,596,957	18,099,473		مجموع المطلوبات
34,703,162	35,501,813		مجموع صافي الموجودات
14,000,000	14,000,000	13	حقوق الملكية
7,966,301	7,966,301		حقوق ملكية المساهمين
(93,961)	(98,601)	13	رأس المال
7,453,885	7,435,798		علاوة إصدار أسهم
460,241	460,241		أسهم خزينة
(49,439)	364,175		احتياطي قانوني
4,503,919	5,373,899		احتياطي عام
			احتياطي تحوط
			أرباح مستبقاه
34,240,946	35,501,813		مجموع حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة
462,216	-		حصة غير مسيطرة
34,703,162	35,501,813		مجموع حقوق الملكية

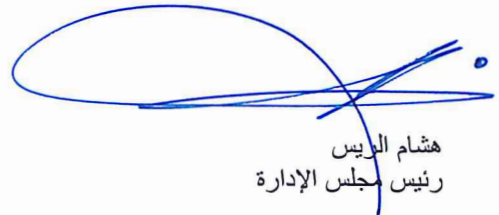
تم اعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 27 فبراير 2023، ووقعها نيابة عنه:



 أحمد عبدالرحمن
 الرئيس التنفيذي



 عبدالرحمن جمشير
 نائب رئيس مجلس الإدارة



 هشام الرئيس
 رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الربح والخسارة الموحد
عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

بالدينار البحريني

2021	2022	ايضاح	
2,535,305	2,501,953	15	إيرادات الاستثمارات
730,532	914,467	6	إيرادات من عقارات قيد التطوير
201,200	981,854	7	إيرادات من عقارات استثمارية
7,110	-		إيرادات أخرى
3,474,147	4,398,274		مجموع الإيرادات
1,250,802	1,320,362	16	مصروفات تشغيلية
406,627	215,194	17	مصروفات الفوائد
1,657,429	1,535,556		مجموع المصروفات
1,816,718	2,862,718		ربح السنة قبل التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(112,573)	(701,488)	18	خسائر القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق مالية محتسبة بالقيمة العادلة، صافي
1,704,145	2,161,230		ربح السنة
1,707,221	2,161,278		ربح / (خسارة) السنة العائد إلى:
(3,076)	(48)		مساهمي الشركة الأم
1,704,145	2,161,230		حصة غير مسيطرة
12.24 فلس	15.50 فلس	13	الربح الأساسي والمخفض بالكامل للسهم بقيمة 100 فلس للسهم



 أحمد عبدالرحمن
الرئيس التنفيذي



 عبدالرحمن جمشير
نائب رئيس مجلس الإدارة

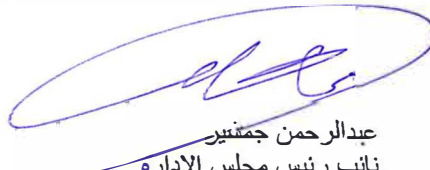
 هشام الربيع
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

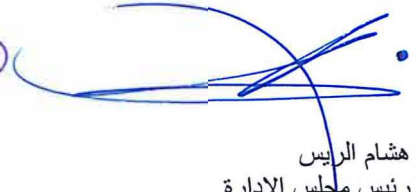
2021	2022	
1,704,145	2,161,230	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
(612,611)	550,548	صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق حقوق ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		بنود التي تم أو يمكن تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
221,581	(869,891)	صافي التغير في القيمة العادلة لادوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(470,605)	(87,416)	أرباح تغير القيمة العادلة على ادوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر معاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند البيع
31,766	(70,177)	المحول للربح والخسارة من التغيرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة
185,428	413,614	تحولات التدفقات النقدية - الجزء الفعال لتغيرات القيمة العادلة
11,752	-	تحولات التدفقات النقدية - معاد تصنيفها للربح أو الخسارة
(632,689)	(63,322)	مجموع الدخل الشامل للفترة
1,071,456	2,097,908	مجموع الدخل الشامل للسنة
		مجموع الدخل الشامل للسنة العائد إلى:
1,074,532	2,097,956	مساهمي الشركة الأم
(3,076)	(48)	حصة غير مسيطرة
1,071,456	2,097,908	



أحمد عبدالرحمن
الرئيس التنفيذي



عبدالرحمن جمشير
نائب رئيس مجلس الإدارة



هشام الرئيس
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي الشركة							رأس المال	2022
		المجموع	الأرباح المستبقاة *	احتياطي تحوط	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم		
34,703,162	462,216	34,240,946	4,503,919	(49,439)	460,241	7,453,885	(93,961)	7,966,301	14,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2022
2,161,230 (63,322)	(48) -	2,161,278 (63,322)	2,161,278 (476,936)	- 413,614	- -	- -	- -	- -	- -	الدخل الشامل للسنة: ربح السنة مجموع الدخل الشامل الآخر
2,097,908	(48)	2,097,956	1,684,342	413,614	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
(836,941) (4,640) 134,735	- - 134,735	(836,941) (4,640) -	(836,941) - -	- - -	- - -	- - -	- (4,640) -	- - -	- - -	أرباح أسهم معلنة لسنة 2021 (إيضاح 11) أسهم خزينة مشتراة شراء شركة تابعة (إيضاح 9.2) فقدان السيطرة على شركة تابعة (إيضاح 9.1) المحول للاحتياطي القانوني
(592,411) -	(596,903) -	4,492 -	28,192 (5,613)	- -	- -	(23,700) 5,613	- -	- -	- -	في 31 ديسمبر 2022
35,501,813	-	35,501,813	5,373,899	364,175	460,241	7,435,798	(98,601)	7,966,301	14,000,000	

* تشمل الأرباح المستبقاة على صافي احتياطي القيمة العادلة سالب بمبلغ 6,201,208 دينار بحريني (2021: سالب 8,467,051 دينار بحريني) لأسهم حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لن يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة، واحتياطي موجب للقيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 583,869 دينار بحريني (2021: 443,615 دينار بحريني) سوف يعاد تصنيفه لاحقاً إلى الربح أو الخسارة في حالة البيع أو الاستحقاق.

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المنسوب لمساهمي الشركة							رأس المال	2021
		المجموع	الأرباح المستتقة	احتياطي تحوط	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم		
34,349,758	486,714	33,863,044	4,220,791	(246,619)	460,241	7,556,291	(93,961)	7,966,301	14,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2021
1,704,145 (632,689)	(3,076) -	1,707,221 (632,689)	1,707,221 (829,869)	- 197,180	- -	- -	- -	- -	- -	الدخل الشامل للسنة: ربح السنة مجموع الدخل الشامل الأخر
1,071,456	(3,076)	1,074,532	877,352	197,180	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
(697,521) (20,531) -	- (21,422) -	(697,521) 891 -	(697,521) 114,956 (11,659)	- -	- -	- (114,065) 11,659	- -	- -	- -	أرباح أسهم معلنة لسنة 2020 (إيضاح 11) فقدان السيطرة على شركة تابعة المحول للاحتياطي القانوني
34,703,162	462,216	34,240,946	4,503,919	(49,439)	460,241	7,453,885	(93,961)	7,966,301	14,000,000	في 31 ديسمبر 2021

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

2021	2022	
		أنشطة التشغيل
358,852	632,333	أرباح أسهم مستلمة
784,169	696,603	فوائد مستلمة
15,604,340	10,749,212	بيع استثمارات في أوراق مالية
(19,754,116)	(6,736,734)	شراء استثمارات في أوراق مالية
(13,994)	(12,286)	مدفوعات رسوم وصيانة ومصروفات استثمارية
31,248	-	وديعة بنكية
(1,866,308)	(1,266,500)	شراء عقارات للتطوير
942,500	701,477	مقبوضات من بيع عقارات
(705,670)	(4,367,286)	مدفوعات لإضافات للعقارات
(841,489)	(726,040)	رواتب ومنافع مدفوعة
(188,387)	(500,234)	مدفوعات لمصروفات تشغيلية أخرى
(245,822)	-	مقدم لمساهم حقوق الأقلية
5,010	-	إيجارات وإيرادات أخرى مستلمة، صافي مدفوعات المصروفات
(297,375)	(52,625)	وديعة مرهونة
(45,108)	(21,467)	تبرعات خيرية مدفوعة
(6,232,150)	(903,547)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
2,100	-	عوائد من بيع معدات
(51,404)	(48,303)	شراء معدات
(49,304)	(48,303)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
2,987,879	712,907	قروض مستلمة، صافي
(176,721)	(190,638)	فوائد مدفوعة
(701,278)	(839,509)	أرباح أسهم مدفوعة
(8,190)	(32,760)	مدفوعات لمطلوبات الإيجار
2,101,690	(350,000)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
(4,179,764)	(1,301,850)	صافي النقص في النقد وما في حكمه خلال السنة
8,401,903	4,222,139	النقد وما في حكمه في 1 يناير
4,222,139	2,920,289	النقد وما في حكمه في 31 ديسمبر (إيضاح 4)

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

1. تقرير المنشأة

شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب) ("الشركة") هي شركة مساهمة بحرينية عامة تأسست في 1973 بموجب المرسوم الأميري رقم 1973/9 وهي مدرجة في بورصة البحرين. تم تسجيل الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت قيد رقم: 1-1545. النشاط الأساسي للشركة هو الاستثمار في مجموعة واسعة من الأدوات الاستثمارية في الأسواق المحلية والدولية. تشمل البيانات المالية الموحدة للشركة والشركات التابعة (يطلق عليها مجتمعة "المجموعة").

2. أساس الإعداد**(1) بيان الالتزام**

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية ووفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني (وتعديلاته).

(2) أساس القياس

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

- الاستثمارات المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة؛
- الاستثمارات العقارية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة؛ و
- الأدوات المالية المشتقة التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض بيان المركز المالي الموحد بحسب السيولة ويتم عرض البنود في بيان الدخل الشامل الموحد على أساس طبيعتها.

(3) العملة المستعملة في إنجاز 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 والمستعملة في عرض البيانات.

(4) 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.

2. أساس الإعداد (يتبع)

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 الاستثمارات في أوراق مالية: تقييم نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالموجودات – راجع إيضاح 3 (3)؛
- قياس القيمة العادلة لأوراق مالية على أساس المدخلات الهامة غير القابلة للرصد – راجع إيضاح 3 (5) وإيضاح 24؛
- تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق للعقارات للتطوير (راجع إيضاح 3 (ي) وإيضاح 6)؛
- قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (راجع إيضاح 3 (ك) وإيضاح 7).

5) المعايير الصادرة الجديدة والسارية المفعول ابتداء من 1 يناير 2022

لا يوجد أي معايير أو تفسيرات جديدة، والسارية المفعول كما في 1 يناير 2022، ويتوقع أن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

6) 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 1 يناير 2023 مع السماح بالتطبيق المبكر. مع ذلك، لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة التالية في إعداد البيانات المالية الموحدة.

من غير المتوقع أن يكون للمعايير الجديدة والمعدلة التالية ذات الصلة بالمجموعة، أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

- تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1))
- الإفصاح عن السياسات المحاسبية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) وبيان ممارسة المعايير الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (2))
- تعريف التقديرات المحاسبية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1))
- البيع أو المساهمة بموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك (تعديلات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28))

3. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبينة أدناه. تم تطبيق السياسات المحاسبية الموضحة أدناه على نحو ثابت كما كانت مطبقة في الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة من قبل المجموعة.

أ) أساس التوحيد**1) 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.

2) 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.

3) فقدان السيطرة - الحصة غير المسيطرة

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

4) 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 20 % و 50 % 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 رأس مال استثماري تستثمر في استثمارات أسهم حقوق ملكية خاصة، تقوم بتصنيف بعض استثماراتها في الشركات الزميلة كما هو مسموح به من قبل المعيار المحاسبي الدولي رقم (28) - ("الاستثمار في الشركات الزميلة") كاستثمارات 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.

5) 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. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها فقط لحد أن لا تكون هناك دلائل على انخفاض القيمة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) العملات الأجنبية

المعاملات

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملة في شركات المجموعة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية إلى الدينار البحريني بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. تحول المعاملات بالعملات الأجنبية خلال السنة بالسعر السائد في ذلك الوقت. يتم تسجيل أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بشكل عام في بيان بيان الربح أو الخسارة الموحد ويتم عرضها في "دخل الاستثمار".

ومع ذلك ، يتم تسجيل فروق العملات الأجنبية الناشئة عن تحويل البنود التالية في الدخل الشامل الأخر:

- استثمار في أوراق حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (باستثناء انخفاض القيمة ، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف فروق العملات الأجنبية التي تم تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد) ؛
- تحوطات التدفقات النقدية المؤهلة إلى الحد الذي تكون فيه التحوطات فعالة.

شركات المجموعة

عملة العرض للشركات الأخرى في المجموعة هي الدينار البحريني، وبالتالي لا ينتج عن تحويل البيانات المالية لشركات المجموعة أي فروقات في صرف العملات الأجنبية.

ج) إيرادات ومصروفات الفوائد

يتم احتساب إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل الموحد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تحتسب الموجودات والمطلوبات المالية التي تتحمل فوائد، عدا تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة لأصل أو التزام مالي وتخصيص إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد خلال العمر المتوقع للأصل أو الالتزام. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للأصل المالي أو الالتزام، أو كلما كان مناسباً، فترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية بالضبط. 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 المجموعة 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.

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

(و) النقد وأرصدة البنوك

يتم تسجيل النقد وأرصدة البنوك في البيانات المالية الموحدة بالتكلفة المطفأة ناقصاً خسارة الائتمان المتوقعة. يشمل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع البنكية التي تستحق خلال 90 يوماً، والتي تتعرض لمخاطر تذبذبات غير جوهرية في قيمتها القابلة للتحقق.

(ز) الذمم التجارية المدينة

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

(ح) الأدوات المالية

الأدوات المالية في هذه البيانات المالية الموحدة تشمل الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية بشكل رئيسي من استثمارات الأوراق المالية، والنقد وأرصدة البنوك (شاملاً الودائع) وذمم مدينة أخرى. تتكون المطلوبات المالية من القروض، وذمم دائنة أخرى، وأدوات مالية مشتقة.

استثمارات الأوراق المالية تتكون من أسهم حقوق ملكية مدرجة وغير مدرجة، وسندات دين مدرجة، وسندات مركبة.

(1) 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.

(2) الاحتساب والقياس المبدئي

يتم مبدئياً احتساب الذمم المدينة التجارية وسندات الدين المصدرة عند نشأتها. يتم مبدئياً احتساب جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

الموجودات المالية

تحتسب الموجودات المالية (غير الذمم التجارية المدينة) 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 الموحد. يتم قياس الذمم التجارية المدينة التي ليس لها عنصر تمويلي هام مبدئياً بسعر المعاملة.

يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات المالية المدرجة و/أو غير المسعرة في تاريخ المتاجرة. 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.

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

ح) الأدوات المالية (يتبع)

3) 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 مقيسة بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي في حالة:

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

2) الشروط التعاقدية للأصل المالي تزيد بتواريخ محددة من التدفقات النقدية التي تعتبر دفعات كمبلغ الأصل والفوائد على المبلغ الأصلي القائم.

إذا كان الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بأدوات الدين لجمعها وبيعها، فإنه يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل 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 بالقيمة العادلة 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 والفوائد

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.

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

ج) الأدوات المالية (يتبع)

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

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

- 1) تم شراؤها بصفة أساسية لغرض بيعها في المدى القريب؛
- 2) 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
- 3) 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 الربح أو الخسارة الموحد.

ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية غير المصنفة كما هو مذكور أعلاه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتغيرات فيها، بما في ذلك أية فوائد أو أرباح أسهم، وتحتسب في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

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 مشتقات الأدوات المالية.

4) إلغاء الاحتساب

الموجودات 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.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية واستبعادها من بيان المركز المالي الموحد عند الوفاء بالالتزامات التعاقدية، أو إلغائها، أو انتهاؤها. تقوم المجموعة أيضاً بإلغاء احتساب المطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة اختلافاً جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم احتساب التزام مالي جديد قائم على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند استبعاد الالتزام المالي، يتم تسجيل الفرق بين مبلغ القيمة الدفترية المطفأ والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجود غير نقدية محولة أو مطلوبات متحملة) في الربح أو الخسارة.

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

ح) الأدوات المالية (يتبع)

5) قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه عند بيع أصل أو سداه عند تحويل التزام 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.

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة قياس القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية. تقيس المجموعة القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المعروف في سوق النشاط لذلك الأداة، متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق نشطاً عندما تكون المعاملات للموجودات أو المطلوبات 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 اليقينية ومسائل 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 بناء 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 تختلف 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 بيان الربح أو الخسارة الموحد 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.

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

ح) الأدوات المالية (يتبع)

6) انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9)، يتم قياس مخصصات الخسارة على الأسس التالية:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن أحداث افتراضية محتملة في غضون 12 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 12 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 30 يوماً.

تعتبر المجموعة أن الموجود المالي متعثر 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
- تجاوز استحقاق الموجودات المالية أكثر من 90 يوماً.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمانية على أنها القيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (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.

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

ج) الأدوات المالية (يتبع)

6) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

الموجودات المالية الضعيفة ائتمانياً

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المحتسبة بالتكلفة المطفأة، وسندات الدين ضعيفة ائتمانياً. 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 ائتمانياً 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 90 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 الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي الموحد

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

الشطب

تقوم المجموعة بشطب إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية (إما كلياً أو جزئياً) وتسجيلها في بيان الربح أو الخسارة الموحد، 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.

7) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

8) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

يتم إظهار الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد ويتم إعادة قياسها 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 تحسب في بيان الدخل الشامل، بالإضافة للتغير المقابل في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بالمخاطر المتحوطة. الأرباح والخسائر غير المحققة على الموجودات المتحوطة المنسوبة للمخاطر التي تم التحوط بشأنها يتم تسويتها مقابل القيمة الدفترية لهذه الموجودات أو المطلوبات المتحوط لها. أما بالنسبة إلى الأدوات المشتقة غير المحددة علاقة تحوط، فإنه يتم فوراً احتساب كل تغيرات القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

ح) الأدوات المالية (يتبع)

8) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (يتبع)

التحوط المتأثرة مباشرة بمعدل الفائدة القياسي

طبقت المجموعة تعديلات المرحلة الثانية بأثر رجعي اعتباراً من 1 يناير 2022.

عند تغير أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية للبند المتحوط أو أداة التحوط نتيجة إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك، وبالتالي لم يعد هناك عدم يقينية ناتجة حول التدفقات النقدية للبند المتحوط أو أداة التحوط، عندئذ تقوم المجموعة بتعديل توثيق التحوط لعلاقة التحوط تلك، لتعكس التغير (التغيرات) التي يتطلبها إصلاح معدل الفائدة المعروضة بين البنوك. لهذا الغرض، يتم تعديل تصنيف التحوط فقط لإجراء واحد أو أكثر من التغييرات التالية:

- تصنيف المعدل القياسي البديل كالمخاطر المتحوطة؛
- تحديث وصف البند المتحوط، بما في ذلك وصف الجزء المخصص من التدفقات النقدية أو القيمة العادلة التي يتم التحوط بشأنها؛
- تحديث وصف أداة التحوط.

تقوم المجموعة بتحديث وصف أداة التحوط، فقط في حال استيفاء الشروط التالية:

- عند إجراءها تغيير يتطلبه إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك من خلال استخدام أسلوب عدا تغيير أساس تحديد التدفقات النقدية لأداة التحوط،
- باستخدام أسلوب جديد مساوي اقتصادياً لتغيير أساس تحديد التدفقات النقدية لأداة التحوط الأصلية؛
- عدم إلغاء احتساب أداة التحوط الأصلية.

ستقوم المجموعة بتعديل التوثيق الرسمي للتحوط، بحلول نهاية فترة إعداد التقارير المالية، والتي يتم خلالها إجراء التغيير الذي يتطلبه إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك على المخاطر المتحوطة، أو البند المتحوط، أو أداة التحوط. هذه التعديلات في التوثيق الرسمي للتحوط لا تشكل وفقاً لعلاقة التحوط، أو تصنيفاً لعلاقة تحوط جديدة.

في حال إجراء تغييرات بالإضافة للتغييرات التي يتطلبها إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك المشروحة أعلاه، فإن المجموعة تنتظر أولاً فيما إذا كانت التغييرات الإضافية تؤدي لوقف علاقة محاسبة التحوط، وإذا لم تكن تؤدي لذلك، تقوم المجموعة بتعديل التوثيق الرسمي للتحوط للتغييرات التي يتطلبها إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك المذكورة أعلاه.

عند تغيير معدل الفائدة القياسي الذي استندت عليه التدفقات النقدية المتحوطة كما يتطلب إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك، ولغرض تحديد ما إذا كان من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المتحوطة، ترى المجموعة أن احتياطي التحوط المحتسب في الدخل الشامل الآخر لعلاقة التحوط يستند على معدل الفائدة القياسي البديل الذي ستستند عليه التدفقات النقدية المستقبلية المتحوطة.

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

ج) الأدوات المالية (يتبع)

8) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (يتبع)

تحوط التدفقات النقدية

تحوط التدفقات النقدية المنسوب إلى ارتباط معين بوجود أو التزام محتسب، أو معاملة متوقعة محتملة بشكل كبير والتي يمكن أن تؤثر على بيان الربح أو الخسارة الموحد، يتم احتساب الجزء الفعال من تغيرات القيمة العادلة للأداة المشتقة في الدخل الشامل الآخر، ويتم عرضه في احتياطي التحوط في حقوق الملكية. يتم احتساب أي جزء غير فعال من تغيرات القيمة العادلة للأداة المشتقة فوراً في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إذا لم يعد التحوط يفي بمتطلبات محاسبة التحوط، أو تم بيع أداة التحوط، أو انتهت صلاحيتها، أو تم إلغاؤها، أو ممارستها، فإنه يتم التوقف عن محاسبة التحوط مستقبلاً. عند التوقف عن محاسبة التحوط لتحوطات التدفقات النقدية، فإن المبلغ الذي تم مراكمته في احتياطي التحوط يظل في حقوق الملكية، إلى أن يتم إعادة تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المتحوطة، على الربح أو الخسارة. يتم إطفاء المبلغ في احتياطي التحوط بطريقة القسط الثابت على مدى فترة التدفقات النقدية المتوقعة.

إذا لم يعد من المتوقع حصول التدفقات النقدية المتوقعة، فإنه يتم فوراً إعادة تصنيف المبالغ المراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط إلى الربح أو الخسارة.

ط) إيرادات من العقود مع العملاء

تحتسب المجموعة الإيراد من العقود مع العملاء استناداً إلى نموذج الخمس خطوات كما هو موضح في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (15):

1. تحديد العقد (العقود) مع العميل: يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر، والذي ينشأ حقوقاً وواجبات واجبة التنفيذ، ويحدد المعايير التي يجب الوفاء بها في كل عقد.
2. تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل لتحويل سلعة أو خدمة إلى العميل.
3. تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل السلع أو الخدمات الموعودة إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.
4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء واحد، سنقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يوضح مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة ان تستحقه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
5. احتساب الإيراد متى (أو عندما) تفي المنشأة بالتزام الأداء.

تستوفي المجموعة التزام الأداء، وتحتسب الإيراد بمرور الوقت، إذا تم استيفاء أي من المعايير التالية:

1. يستلم ويستهلك العميل معاً المنافع المقدمة من خلال أداء المجموعة أثناء أداء المجموعة؛ أو
2. أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل الذي يتحكم به العميل، عند إنشاء أو تحسين الأصل؛ أو
3. أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل ذو استخدام بديل للمجموعة، وللمنشأة حق قابل للتنفيذ في المدفوعات للأداء المنجز حتى تاريخه.

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق وفقاً للعقد المبرم مع العميل. يحتسب الإيراد بمرور الوقت استناداً إلى تكاليف العقد المتكبدة حتى تاريخه كنسبة من إجمالي التكلفة المقدرة. تحتسب التكاليف البيع ذات الصلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند تكبدها، وتم تسجيل صافي الهوامش تحت بند "إيرادات من موجودات عقارية" في بيان الربح والخسارة الموحد. يتم إدراج المبالغ المستلمة مقدماً ضمن بند "موجودات/مطلوبات العقود".

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

(ي) عقارات للتطوير

هي العقارات المحتفظ بها للبيع، أو للتطوير والبيع في سياق العمل الاعتيادي. يتم قياس العقارات للتطوير بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. صافي القيمة القابلة للتحقق هو سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكاليف التقديرية للإكمال والتكاليف المقدرة اللازمة لإجراء البيع.

(ك) 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 بيان الربح أو الخسارة الموحد. أي ربح أو خسارة من بيع عقار استثماري (محتسب بالفرق بين صافي المقبوضات من البيع والقيمة الدفترية للعقار) يتم احتسابه في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

(ل) 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 الربح أو الخسارة الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الافتراضي كما يلي :

أجهزة حاسب آلي	3 سنوات
سيارات وأثاث وتحسينات على الإيجار	5 سنوات
حق استخدام الأصول	على مدى فترة الإيجار

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 الموحد وإن أية أرباح أو خسائر يتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

(م) المخصصات

يتم احتساب المخصصات في بيان المركز المالي الموحد 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 10% من صافي الربح للاحتياطي القانوني حتى يبلغ مجموع الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع إلا في حالة التصفية.

(س) الاحتياطي العام

يتم تخصيص الاحتياطي العام من الأرباح المستقبلية، وهو قابل للتوزيع.

(ع) أسهم خزينة

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

3. السياسات المحاسبية (يتبع)

ف) القطاعات

القطاعات هي أجزاء رئيسية مميزة من المجموعة تقوم بنشاط تقديم المنتجات والخدمات (القطاع التجاري) أو تقوم بتقديم المنتجات والخدمات 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) منافع الموظفين**مزاي الموظفين قصيرة الأجل**

يتم تسجيل مزاي الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم تسجيل الالتزام بالمبلغ المتوقع دفعه إذا كان لدى المجموعة التزام قانوني أو استدلالي حالي بدفع هذا المبلغ نتيجة الخدمة السابقة التي قدمها الموظف ويمكن تقدير الالتزام بشكل موثوق.

مزاي ما بعد انتهاء الخدمة

يتم تغطية معاشات التقاعد والمزاي الاجتماعية الأخرى للموظفين البحرينيين من خلال نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي، وهو عبارة عن "نظام اشتراك محدد" بطبيعته، يساهم فيه الموظفون وأصحاب العمل شهرياً على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. يتم تسجيل مساهمات المجموعة كمصروف في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند استحقاقها.

يحق للموظفين الأجانب بعقود ثابتة الحصول على تعويضات نهاية الخدمة بموجب قانون العمل البحريني، بناءً على مدة الخدمة والأجر النهائي. تم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول عن طريق حساب الالتزام الافتراضي لو ترك جميع الموظفين في تاريخ التقرير. هذه المزاي هي في طبيعة "نظام المزاي المحددة" وأي زيادة أو نقص في التزام المزاي يتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم احتساب منافع إنهاء الخدمة كمصروفات في أي وقت لم يعد بإمكان المجموعة سحب عرض تلك المنافع وعندما تسجيل المجموعة لتكاليف إعادة الهيكلة، أيهما أقرب. إذا لم يكن من المتوقع أن تتم تسوية المزاي بالكامل خلال 12 شهراً من تاريخ التقرير، يتم خصمها.

ق) 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.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالدينار البحريني

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022
4,222,139	2,920,289
297,375	350,000
(5,302)	(5,302)
4,514,212	3,264,987

4. النقد وأرصدة البنوك

نقد وما في حكمه
وديعة مرهونة (4.1)
مطروحاً منه: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

4.1 الوديعة المرهونة تمثل حساب بنكي مقيد بمبلغ 350,000 دينار بحريني (2021: 297,375 دينار بحريني) والذي يتم الاحتفاظ به كضمان لتسهيل ائتماني من بنك محلي.

5. استثمارات في أوراق مالية

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية مما يلي:

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022
12,677,826	9,953,793
4,199,731	4,622,141
1,459,106	1,386,525
18,336,663	15,962,459
-	396,481
1,569,697	1,681,652
6,000,000	5,796,189
849,814	215,434
8,419,511	8,089,756
26,756,174	24,052,215

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

سندات دين مسعرة (5.1)
أسهم حقوق ملكية مسعرة (5.1)
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

سندات دين مسعرة
أسهم حقوق ملكية مسعرة
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة (5.3)
أوراق مالية مركبة (5.2)

5.1 - تم رهن أسهم حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة 4,622,141 دينار بحريني (2021: 4,199,731 دينار بحريني) مقابل تسهيل سحب على المكشوف مع حد ائتماني يبلغ 2,500,000 دينار بحريني (2021: 2,100,000 دينار بحريني). كما تم رهن سندات دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مقابل قروض بقيمة 5,820,126 دينار بحريني (2021: 7,012,124 دينار بحريني).

5.2 الأوراق المالية المركبة تتضمن مكوناً مشتقاً ضمناً والذي يعدل بيان المخاطر والعوائد للأوراق المالية. تنوي الشركة الاحتفاظ بالأدوات حتى تاريخ الاستحقاق. يتم احتساب أرباح الأسهم من الأوراق المالية المركبة عند الإعلان عنها واستلامها.

5. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

5.4 لدى المجموعة استثمارات جوهرية في شركات زميلة مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أسهم ملكية غير مدرجة):

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس
28%	العقارات	البحرين
49%	بيع وشراء الأسهم والأوراق المالية	البحرين
100%	بنك استثماري	البحرين

شركة جلوبال العقارية ذ.م.م

نرتشر فينشر ش.م.ب (مقفلة)

فينشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة)

6. عقارات قيد التطوير

تمثل العقارات للتطوير مشروع تطوير متعدد الاستخدامات مبني على أرض بمساحة إجمالية تبلغ 33,291 متراً مربعاً. تم شراء العقارات من قبل الشركة في حالة مطورة جزئياً. المشروع كما تم تصميمه حالياً ، يتكون من أربعة مكونات مميزة - 3 أبراج سكنية وتاون هاوس، وستشمل الأبراج السكنية الثلاثة عند اكتمالها 618 وحدة بمساحة قابلة للبيع 83,075 متر مربع، وستضم التاون هاوس 94 وحدة بمساحة 34,133 متراً مربعاً قابلة للبيع. سيتم إطلاق المشروع وتطويره على مراحل متعددة. وقد تم البدء في المرحلة الأولى من التطوير (تطوير 52 منزلاً) والبدء في عملية تعهدات ما قبل البيع خلال سنة 2021 وتتضمن تطوير وبيع المنازل. وتم تخصيص 36 منزلاً (2021: 34 منزل) بموجب عقد إيجار إلى طرف ثالث.

2021	2022
17,343,920	13,276,863
763,190	1,732,621
(2,099,167)	(353,480)
503,000	313,767
(3,234,080)	(1,118,480)
-	1,042,548
13,276,863	14,893,839

في 1 يناير

إضافات

تكلفة المبيعات

ربح من إعادة التصنيف إلى عقارات استثمارية

معاد تصنيفه إلى عقارات استثمارية

معاد تصنيفه من عقارات استثمارية

في 31 ديسمبر

6.1 العقارات المشتراة، أو المشيدة في سياق الإنشاءات للبيع في سياق العمل الاعتيادي تصنف كعقارات قيد التطوير، وتشمل التكاليف التالية:

- تكلفة شراء العقارات للتطوير المستحوذ؛
- المبالغ المدفوعة للمقاولين للإنشاء، بما في ذلك تكلفة إنشاء البنى التحتية؛
- ضريبة القيمة المضافة، غير القابلة للاسترداد؛
- رواتب مدير المشروع؛
- تكاليف الاقتراض، وتكاليف التخطيط والتصميم، وتكاليف تهيئة الموقع، والرسوم المهنية للخدمات القانونية، وصرائب تحويل العقارات، والنفقات العامة للإنشاءات، والتكاليف الأخرى ذات العلاقة.

6. عقارات قيد التطوير (يتبع)

6.2 تم تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق للعقارات كما في 31 ديسمبر 2022 من قبل الإدارة على افتراض أن الوحدة الحسابية ستكون وحدات فردية قابلة للبيع. تضمنت المدخلات الرئيسية التي يمكن ملاحظتها أسعار البيع المتوقعة في السوق لوحدات مكتملة مماثلة، وتكلفة الإنهاء وتكلفة التمويل المطلوب للإنتهاء من التطوير. قد ينتج عن أي تغييرات في هذه الافتراضات انخفاض / ارتفاع صافي القيمة القابلة للتحقق لهذه الموجودات. صافي القيمة القابلة للتحقق للعقارات للتطوير كما هو محدد من قبل استشاري عقارات خارجي للمجموعة كما في تاريخ التقرير أعلى من قيمتها الدفترية. لا يؤدي التغيير النزولي في الافتراضات الرئيسية بنسبة 5٪ إلى مخصص انخفاض القيمة على القيمة الدفترية للعقارات قيد التطوير.

6.3 خلال السنة تم تسجيل إيرادات بمبلغ 954,180 دينار بحريني (2021: 2,326,699 دينار بحريني). تحتسب تكاليف البيع ذات الصلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند تكبدها وتم تسجيل صافي الهوامش تحت بند "إيرادات من موجودات عقارية" في بيان الربح والخسارة الموحد. يتم إدراج المبالغ المستلمة مقدماً ضمن بند "موجودات/مطلوبات العقود".

6.4 خلال السنة، تم احتساب مبلغ 313,767 دينار بحريني (2021: 503,000 دينار بحريني) كأرباح من القيمة العادلة عند إعادة تصنيف الوحدات من العقارات قيد التطوير إلى عقارات استثمارية عند بداية عقد الإيجار التشغيلي (إيضاح رقم 7).

6.5 تشمل الإضافات خلال السنة رسملة تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة بمبلغ 126,348 دينار بحريني (2021: 48,086 دينار بحريني).

6.5 العقارات قيد التطوير مرهونة مقابل تسهيل ائتماني من بنك محلي مع حد ائتماني يبلغ 3,500,000 دينار بحريني (2021: 290,308 دينار بحريني).

7. عقارات استثمارية

الاستثمارات العقارية تمثل 36 منزلاً (2021: 34 منزلاً) قيد التطوير بمساحة إجمالية تبلغ 14,218 متراً مربعاً (2021: 12,414 متراً مربعاً)، وإطلالة على شاطئ البحر. أستطاعت المجموعة تنفيذ اتفاقية إيجار مع طرف ثالث مستقل، والتي ستبدأ فور الانتهاء من الإنشاءات.

2021	2022	
-	3,435,280	في 1 يناير
-	3,956,581	إضافات
3,234,080	1,118,480	معاد تصنيفها من عقارات قيد التطوير
-	(1,042,548)	معاد تصنيفها إلى عقارات قيد التطوير
201,200	981,854	أرباح القيمة العادلة
3,435,280	8,449,647	في 31 ديسمبر

7.1 الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها لغرض الإيجار أو لغرض الاستفادة من الزيادة في قيمتها، أو لكليهما. يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بتكلفة الشراء، ويتم قياسها بعد ذلك بالقيمة العادلة، مع احتساب أي تغيير في بيان الربح أو الخسارة الموحد. يتم احتساب أي ربح أو خسارة من استبعاد الاستثمارات العقارية (محسوبة كالفارق بين صافي العوائد من الاستبعاد والقيمة الدفترية للبناء) في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

7. عقارات استثمارية (يتبع)

7.2 تتم جميع عمليات إعادة التصنيف من / إلى العقارات للتطوير إلى الاستثمارات العقارية بقيمتها العادلة كما في تاريخ التحويل. العقارات الاستثمارية هي قيد الإنشاء. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية قيد الإنشاء من قبل مقيم خارجي مستقل باستخدام منهجية الدخل (مقياس المستوى 3). إن زيادة / (انخفاض) الإيجار الشهري بنسبة 5% سيؤدي لزيادة / (انخفاض) الربح أو الخسارة الموحدة وحقوق الملكية بمبلغ 122,095 دينار بحريني (2021): 226,386 دينار بحريني). إن زيادة معدل الرسملة بنسبة 0.50% سيؤدي لانخفاض الربح أو الخسارة الموحدة وحقوق الملكية بمبلغ 788,682 دينار بحريني (2021: 348,286 دينار بحريني)، وانخفاضاً بنسبة 0.50% في معدل الرسملة سيؤدي لزيادة الربح أو الخسارة الموحدة وحقوق الملكية بمبلغ 415,651 دينار بحريني (2021): 411,610 دينار بحريني).

7.3 تشمل الإضافات خلال السنة رسملة تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة بمبلغ 281,413 دينار بحريني (2021): لا شيء).

7.4 الاستثمارات العقارية مرهونة مقابل تسهيل ائتماني من بنك محلي مع حد ائتماني يبلغ 3,500,000 دينار بحريني (2021: 290,308 دينار بحريني).

8. موجودات أخرى

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
1,384,199	1,010,859	موجودات العقود
-	914,451	ذمم مرابحة مدينة (إيضاح 19.2)
2,770	286,946	موجودات مالية مشتقة
-	212,368	ذمم مدينة من بيع موجودات عقارية
152,044	194,069	حق استخدام الأصول والمعدات
211,059	193,103	فوائد مستحقة
-	78,478	أرباح أسهم مستحقة
419,276	-	ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة
104,150	-	مقدم للاستحواذ على أصول
26,036	23,867	مصروفات مدفوعة مقدماً
18,056	26,457	ذمم مدينة أخرى
2,317,590	2,940,598	

9. الشركات التابعة الجوهرية

الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة في 31 ديسمبر 2022 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. تشمل الاستثمارات في الشركات التابعة بشكل رئيسي على أدوات ذات أغراض خاصة تم إنشاؤها للاحتفاظ باستثمارات وموجودات الأسهم الاستراتيجية والخاصة للشركة. لا تشارك هذه الكيانات في أي أنشطة أخرى. تم تأسيس جميع الشركات التابعة ولها مكان عملها الرئيسي في البحرين وتستخدم نفس تاريخ التقارير المالية للمجموعة.

النسبة المئوية لحصة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة		إسم المنشأة
2021	2022	
100.00%	100.00%	شركة استيراد ريال انفست 1 (ذ.م.م)
100.00%	100.00%	شركة استيراد أمواج بارترشيب
100.00%	100.00%	شركة استيراد أمواج (ذ.م.م)
100.00%	100.00%	شركة أسهم استيراد 1 ذ.م.م
97.03%	-	شركة استيراد العقارية القابضة (ذ.م.م) (9.1)
51.00%	-	شركة لاياك - الامارات العربية المتحدة 1 ذ.م.م (9.1)
-	100.00%	شركة إستيراد للضيافة 1 ذ.م.م
-	100.00%	شركة إستيراد فينشر ذ.م.م
-	100.00%	شركة إستيراد التعليمية 1 ذ.م.م

9.1 تمتلك المجموعة حصة تبلغ 97.03% في شركة استيراد العقارية القابضة ذ.م.م ("الشركة التابعة") والشركة التابعة تحتفظ بحصة تبلغ 51% في شركة لاياك - الامارات العربية المتحدة 1 ذ.م.م ("يشار إليها مجتمعة بالشركات التابعة"). خلال السنة، تم تصفية الشركات التابعة، وتم إلغاء احتساب الاستثمار في الشركات التابعة والحصص غير المسيطرة المتعلقة بها.

9.2 بتاريخ 28 يونيو 2022، استحوذت المجموعة على 61.1% من أسهم وحقوق التصويت في روضة ماديلين، مما أدى لسيطرة المجموعة على الروضة. لاحقاً بتاريخ 29 سبتمبر 2022، باعت المجموعة 31.2% من أسهم وحقوق التصويت في روضة ماديلين، مما أدى لفقدان السيطرة على روضة ماديلين.

10. قروض بنكية

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
7,012,124	5,820,126	قروض قصيرة الأجل (10.1)
290,308	3,500,000	قروض طويلة الأجل (10.2)
1,304,787	-	سحب على المكشوف (10.3)
8,607,219	9,320,126	

10.1 استخدمت القروض قصيرة الأجل بمبلغ 5,820,126 دينار بحريني (2021: 7,012,124 دينار بحريني) لشراء سندات الدين وهي مضمونة مقابل سندات دين بقيمة والتي تبلغ قيمتها العادلة 9,953,793 دينار بحريني (2021: 12,677,826 دينار بحريني) كما هو مبين في الإيضاح رقم (5).

10. قروض بنكية (يتبع)

10.2 استخدمت القروض طويلة الأجل للعقارات قيد التطوير وهي مضمونة كما هو مبين في إيضاح رقم (6) و(7).

10.3 تمويل السحب على المكشوف بمبلغ لا شيء دينار بحريني (2021: 1,304,787 دينار بحريني) مع حد ائتماني يبلغ 2,500,000 دينار بحريني (31 ديسمبر 2021: 2,100,000) مضمون مقابل أوراق مالية مدرجة تظهر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي تبلغ قيمتها العادلة 4,622,141 دينار بحريني (2021: 4,199,731 دينار بحريني) كما هو مبين في الإيضاح رقم (5).

10.4 القروض لها استحقاقات تعاقدية تصل حتى 7 سنوات، وعلى أساس معدلات فائدة مختلفة تتراوح من 1.22% إلى 5.75% (2021: 0.33% إلى 5.75%).

11. التخصيصات

يقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح أسهم نقدية بنسبة 6% (6 فلس لكل سهم) من رأس المال المدفوع (باستثناء أسهم الخزينة) لسنة 2022، بقيمة 834,084 دينار بحريني. في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ 30 مارس 2022، وافق المساهمون على أرباح الأسهم المقترحة بنسبة 6% (6 فلس لكل سهم) من رأس المال المدفوع (باستثناء أسهم الخزينة) بمبلغ 836,941 دينار بحريني (2021: 697,521 دينار بحريني) لسنة 2021.

12. المطلوبات الأخرى

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
4,100,000	3,100,000	مبلغ مستحق الدفع للاستحواذ على شركة تابعة (12.1)
1,508,720	2,676,945	مبلغ مستحق الدفع لشراء استثمار (إيضاح 26)
-	1,089,237	مبلغ محتجز مستحق الدفع
357,520	590,199	مبلغ مستحق الدفع لإضافات على العقارات
-	367,903	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
295,482	247,738	فوائد مستحقة الدفع
-	124,627	إيراد مؤجل
135,159	109,699	التزام إيجار
129,438	-	التزام مالي مشتق
463,419	472,999	ذمم دائنة أخرى
6,989,738	8,779,347	

12.1 مستحق الدفع لشراء شركة تابعة (يتعلق بعقارات) بمبلغ 3,100,000 دينار بحريني (31 ديسمبر 2021: 4,100,000 دينار بحريني) والذي سيتم دفعه كأقساط على فترة سنتين ابتداء من تاريخ بيان المركز المالي مع تكلفة تمويل 6.5% سنوياً.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالدينار البحريني

13. رأس المال

2021		2022	
القيمة	العدد	القيمة	العدد
20,000,000	200,000,000	20,000,000	200,000,000
14,000,000 (93,961)	140,000,000 (495,847)	14,000,000 (98,601)	140,000,000 (532,744)
13,906,039	139,504,153	13,901,399	139,467,256

المصرح به : قيمة السهم الواحد 100 فلس

 الصادر والمدفوع بالكامل: قيمة السهم الواحد
100 فلس
مجموع أسهم الخزينة بالتكلفة

صافي الأسهم المتداولة في 31 ديسمبر

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022
145 فلس 20,300,000 12.24 فلس	100 فلس 14,000,000 15.50 فلس

 سعر التداول للسهم قيمة 100 فلس كما في 31 ديسمبر
القيمة السوقية للشركة كما في 31 ديسمبر
العائد الأساسي على السهم بقيمة 100 فلس

13.1 يحتسب العائد على السهم بقسمة صافي الأرباح المنسوبة لحاملي الأسهم العادية والبالغة 2,161,278 دينار بحريني (2021: صافي ربح بقيمة 1,707,221 دينار بحريني) على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة والبالغة 139,467,256 سهماً (2021: 139,504,153 سهماً) بعد خصم أسهم الخزينة.

13.2 يرجى الرجوع لإيضاح رقم 26، بشأن الالتزام بإصدار أسهم جديدة فيما يتعلق بالاستحواذ على منشأة.

معلومات إضافية عن حملة أسهم الشركة

1) فيما يلي بيان بأسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم التي يملكونها والتي تمثل نسبة 5% أو أكثر من عدد الأسهم المتداولة:

النسبة المئوية	عدد الاسهم	الجنسية
21.20%	29,682,057	جزيرة كاين
11.67%	16,331,219	البحرين

31 ديسمبر 2022

 شركة منارات الاستثمارية القابضة
بنك البحرين الوطني

النسبة المئوية	عدد الاسهم	الجنسية
21.20%	29,682,057	جزيرة كاين
11.67%	16,331,219	البحرين

31 ديسمبر 2021

 شركة منارات الاستثمارية القابضة
بنك البحرين الوطني

2) الآتي يمثل توزيع الأسهم العادية حسب جنسية المساهمين:

النسبة المئوية	عدد المساهمين	عدد الاسهم
75.68%	4,111	105,957,545
2.71%	61	3,795,178
21.61%	15	30,247,277
100.00%	4,187	140,000,000

31 ديسمبر 2022

 بحريني
دول مجلس التعاون الأخرى
أخرى

المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

بالدينار البحريني

13. رأس المال (يتبع)

النسبة المئوية	عدد المساهمين	عدد الاسهم	31 ديسمبر 2021
%76.05	4,137	106,466,878	بحريني
%2.31	54	3,239,217	دول مجلس التعاون الأخرى
%21.64	18	30,293,905	أخرى
%100.00	4,209	140,000,000	المجموع

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

(4) توزيع ملكية أعضاء مجلس الإدارة لأسهم الشركة

أكثر من 2,000,000 سهم	بين 500,000 و 2,000,000 سهم	بين 100,000 و 499,999 سهم	بين صفر و 99.999 سهم	31 ديسمبر 2022
-	2	4	2	عدد أعضاء مجلس الإدارة

أكثر من 2,000,000 سهم	بين 500,000 و 2,000,000 سهم	بين 100,000 و 499,999 سهم	بين صفر و 99.999 سهم	31 ديسمبر 2021
-	2	4	2	عدد أعضاء مجلس الإدارة

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

النسبة لمجموع الاسهم المصدرة	عدد المساهمين	عدد الاسهم	31 ديسمبر 2022
%56.66	4,179	79,323,027	اقل من 1%
%10.47	6	14,663,697	من 1% . اقل من 5%
%0.00	-	-	من 5% . اقل من 10%
%11.67	1	16,331,219	من 10% . اقل من 20%
%21.20	1	29,682,057	من 20% . اقل من 30%
%100	4,187	140,000,000	المجموع

النسبة لمجموع الاسهم المصدرة	عدد المساهمين	عدد الاسهم	31 ديسمبر 2021
%57.82	4,202	80,944,971	اقل من 1%
%9.31	5	13,041,753	من 1% . اقل من 5%
-	-	-	من 5% . اقل من 10%
%11.67	1	16,331,219	من 10% . اقل من 20%
%21.20	1	29,682,057	من 20% . اقل من 30%
%100	4,209	140,000,000	المجموع

14. منافع الموظفين

ان حقوق التقاعد الخاصة بالموظفين البحرينيين يتم تغطيتها حسب أنظمة الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعمالين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. بلغ مجموع مساهمة المجموعة في هذا البرنامج والذي يمثل برنامج مساهمات محددة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (19) مبلغ 49,359 دينار بحريني في سنة 2022 (2021: 43,706 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 (19) على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي. كما في 31 ديسمبر 2022، يعمل لدى المجموعة 10 موظفين بحرينيين و2 موظفين أجنبي.

كانت الحركة في مخصص نهاية خدمة الموظفين كما يلي:

2021	2022	مخصص نهاية الخدمة للموظفين
231,795	8,666	في 1 يناير
23,184	18,108	مخصص السنة
(246,313)	(12,492)	المدفوع خلال السنة
8,666	14,282	المخصص في 31 ديسمبر

15. إيرادات الاستثمارات

2021	2022	إيرادات من أسهم حقوق الملكية
358,852	710,799	أرباح أسهم مستلمة (15.1)
297,295	160,313	أرباح محققة على استثمارات الأوراق المالية المسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
619,371	807,205	أرباح محققة على استثمارات الأوراق المالية غير المسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(2,349)	خسارة محققة على الأوراق المالية المركبة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,275,518	1,675,968	
716,654	646,018	إيرادات من سندات الدين
470,605	87,416	إيرادات الفوائد
(31,766)	70,177	أرباح محققة من البيع
1,155,493	803,611	الخسائر الائتمانية المتوقعة، صافي

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالدينار البحريني

15. إيرادات الاستثمارات (بتبع)

	2021	2022	
	(11,752)	-	خسائر محققة من أدوات مالية مشتقة
	66,310	20,433	إيرادات الاستثمارات الأخرى
	66,691	12,196	فوائد البنوك
	-	9,651	إيرادات الفوائد على الاستثمارات
	(3,262)	(7,457)	إيرادات الفوائد على مريحة مدينة
	129,739	34,823	خسائر تحويل عملات
	(13,693)	(12,449)	رسوم عهدة
	2,535,305	2,501,953	مجموع إيرادات الاستثمارات

15.1 يشمل الإيراد من أسهم حقوق الملكية على أرباح أسهم مستلمة من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بمبلغ 280,346 دينار بحريني (2021: 312,364 دينار بحريني).

16. مصروفات التشغيل

	2021	2022	
	785,777	703,598	تكلفة الموظفين
	119,000	82,250	مكافأة وأتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
	148,998	161,437	مصروفات المكتب
	83,082	217,783	أتعاب مهنية وقانونية
	113,945	155,294	مصروفات أخرى
	1,250,802	1,320,362	

17. مصروفات الفوائد

	2021	2022	
	138,973	207,894	فوائد على قروض بنكية (إيضاح رقم 17.1)
	1,154	7,300	فوائد على التزام الإيجار
	266,500	-	فوائد على مبلغ مستحق للدفع لشراء شركة تابعة
	406,627	215,194	

17.1 الفوائد على القروض البنكية تستحق على أساس شهري وربع سنوي، وبمعدلات فائدة تتراوح بين 1.22% إلى 5.75% (2020: 0.33% إلى 5.75%).

17.2 بالنسبة لتكاليف الفوائد المرسمة على العقارات قيد الإنشاء، يرجى الرجوع لإيضاح رقم 6.5 و 7.4.

18. خسائر القيمة العادلة على الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي

2021	2022
(19,887)	(770,983)
(92,686)	(257,380)
-	326,875
(112,573)	(701,488)

خسائر القيمة العادلة على استثمارات أوراق حقوق الملكية المسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
 خسائر القيمة العادلة على الأوراق المالية المركبة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
 خسائر القيمة العادلة على استثمارات أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

19. 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 :

2021	2022
64,000	43,500
55,000	44,500
181,500	218,750

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (19.1)
 أتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
 رواتب ومكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين

19.1 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة هي صافي عكس بمبلغ 15,000 دينار بحريني (2021: لا شيء). احتسبت المجموعة مبلغ 58,500 دينار بحريني (2021: 40,000) كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، والتي تخضع لموافقة المساهمين والسلطات التنظيمية. خلال السنة، دفعت المجموعة مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 24,000 دينار بحريني (2021: 24,000 دينار بحريني) بالتساوي بين أعضاء مجلس الإدارة.

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 خلال السنة، والأرصدة كما في نهاية السنة كانت كالتالي:

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022
-	914,451
419,276	-

أرصدة لدى أطراف ذوي علاقة
 نتم مراوحة مدينة (19.2)
 نتم مدينة من حصة غير مسيطرة

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالدينار البحريني

19. الأطراف ذوي العلاقة (يتبع)

2021	2022
-	5,737,972
-	318,478

معاملات مع أطراف ذوي علاقة
استثمار في فنشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة) (إيضاح 26)
دخل أرباح أسهم من شركة زميلة

19.2 ذمم مرابحة مدينة تمثل مبلغ مستحق من فنشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة) لفترة سنتين، بمعدل ربح يبلغ 6% سنوياً.

20. الأدوات المشتقة المحتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

اعتباراً من 1 يناير 2020 ، بدأت المجموعة في استخدام المشتقات، لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة، والتي تم تصنيفها في علاقة تحوط. القيمة العادلة للأدوات المشتقة كما في 31 ديسمبر كما يلي:

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		أنواع الأدوات
القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	
(126,668)	3,430,700	286,946	3,430,700	مقايضات أسعار الفائدة
(126,668)	3,430,700	286,946	3,430,700	

القيمة العادلة الموجبة للأدوات المشتقة أعلاه تبلغ 286,946 دينار بحريني (2021: 2,770 دينار بحريني)، والقيمة العادلة السلبية لا شيء دينار بحريني (2021: 129,438 دينار بحريني).

تحوط التدفقات المالية

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		مقايضات أسعار الفائدة
أقل من سنة	أكثر من سنة	أقل من سنة	أكثر من سنة	
3,430,700	(126,668)	3,430,700	286,946	صافي التعرض للمخاطر متوسط سعر الفائدة الثابت
%1.76	%1.76	%1.79	%1.79	

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		مقايضات أسعار الفائدة
تغير القيمة العادلة المستخدم لاحتساب عدم فعالية التحوط	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	تغير القيمة العادلة المستخدم لاحتساب عدم فعالية التحوط	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	
-	(49,439)	-	364,175	أدوات ذات معدل فائدة متغير

خلال السنة الحالية، تم احتساب التغيرات في قيمة أداة التحوط بمبلغ 413,614 دينار بحريني (2021: 185,428) دينار بحريني) في الدخل الشامل الآخر وتم إعادة تصنيف مبلغ لا شيء دينار بحريني (2021: 11,752 دينار بحريني) من احتياطي التحوط إلى بيان الربح والخسارة الموحد خلال السنة. تم احتساب لا شيء (2021: لا شيء) على عدم فعالية التحوط في بيان الربح والخسارة الموحد.

عند إعادة تقييم التدفقات النقدية المتوقعة، وشروط استبدال الأدوات المشتقة والقروض ذات العلاقة كما في 31 ديسمبر 2022، ونظراً لعد وضوح شروط الاستبدال وهذا قد يخلق عدم تطابق بين البند المتحوط وأداة التحوط، وبالتالي يجب إيقاف علاقة التحوط بأثر مستقبلي. سيتم إعادة تصنيف احتياطي تحوط التدفقات النقدية بمبلغ 364,175 دينار بحريني إلى الربح أو الخسارة الموحد في نفس فترة التدفقات النقدية المتوقعة في الفترات المستقبلية.

21. إدارة المخاطر المالية
مقدمة

تشمل الأدوات المالية للمجموعة النقد وأرصدة البنوك، والاستثمارات في الأوراق المالية، والموجودات الأخرى، والأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لإدارة المخاطر، والقروض البنكية، والمطلوبات المستحقة.

السياسات المحاسبية للأدوات المالية موضحة في إيضاح رقم (3). تتعرض المجموعة للمخاطر التالية بسبب أدواتها المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يستعرض هذا الإيضاح 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 الإدارة المسؤولية العامة لإنشاء والإشراف على إطار إدارة المخاطر للشركة. 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، إلى تطوير بيئة رقابية منضبطة وبنّاءة 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 الداخلي المستعان به من قبل شركة مهنية خارجية بمساعدة لجنة التدقيق لأداء مهامها. يقوم قسم التدقيق الداخلي بالقيام بمراجعة دورية وعرضية 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 الآخر.

التعرض لمخاطر الائتمان

التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان للمجموعة كما يلي:

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
4,514,212	3,264,987	النقد وأرصدة البنوك
12,677,826	10,350,274	سندات دين
2,035,360	2,722,662	موجودات أخرى
19,227,398	16,337,923	

21. إدارة المخاطر المالية (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 (الخسائر الائتمانية المتوقعة لاثني عشر شهراً) لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة كانت كما يلي:

2021	2022	
61,605	93,371	الرصيد في 1 يناير
31,766	(70,177)	المخصص خلال السنة
93,371	23,194	الرصيد في 31 ديسمبر

الجدول التالي يعرض تحليلاً لجودة ائتمان سندات الدين. يشير هذا التحليل إلى ما إذا كانت موجودات سندات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خاضعة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً أو الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، وفي الحالة الأخيرة، ما إذا كانت منخفضة ائتمانياً.

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
1,289,829	1,292,905	-A إلى AA+
2,632,616	4,863,963	B - إلى BB+
8,405,137	4,403,988	B- إلى B+
(93,371)	(23,194)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
12,234,211	10,537,662	التكلفة المطفأة
12,677,826	9,953,793	القيمة الدفترية
-	396,481	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة غير مصنفة
-	396,481	القيمة الدفترية

ذمم مدينة

الجدول التالي يوضح ملف الاستحقاق للموجودات المالية للمجموعة:

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
2,014,509	2,510,294	غير مستحقة السداد
20,851	212,368	مستحقة السداد أقل من 6 أشهر
-	-	مستحقة السداد أكثر من 6 أشهر
2,035,360	2,722,662	المجموع

تعتقد الإدارة أنه لا توجد ضرورة لعمل مخصص انخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة غير المستحقة. قامت المجموعة على وجه التحديد بتقييم تعرض الذمم المدينة المستحقة، ولا تتوقع أن يفشل العميل في الوفاء بالتزاماته. لاحقاً لنهاية السنة، سدد العملاء جزءاً جوهرياً من المبلغ القائم المستحق كما في 31 ديسمبر 2022. وبالتالي، ليس هناك خسائر ائتمانية متوقعة جوهرياً على الذمم المدينة كما في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: لا شيء).

21. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

النقد وأرصدة البنوك

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

تم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد وأرصدة البنوك على أساس الخسائر الائتمانية 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 بالقيمة العادلة من خلال دخل الشامل الآخر. كما في 31 ديسمبر 2022، بلغ المخصص للنقد وأرصدة البنوك مبلغ 5,302 دينار بحريني (2021: 5,302 دينار بحريني).

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:

31 ديسمبر 2022			
أقل من سنة	1 - 5 سنوات	6 - 10 سنوات	المجموع
3,264,987	-	-	3,264,987
745,450	7,290,949	2,313,875	10,350,274
1,520,402	1,182,421	19,839	2,722,662
5,530,839	8,473,370	2,333,714	16,337,923

النقد وأرصدة البنوك
سندات دين
موجودات أخرى
المجموع

31 ديسمبر 2021			
أقل من سنة	1 - 5 سنوات	6 - 10 سنوات	المجموع
4,514,212	-	-	4,514,212
-	3,793,762	8,884,064	12,677,826
2,035,360	-	-	2,035,360
6,549,572	3,793,762	8,884,064	19,227,398

النقد وأرصدة البنوك
سندات دين
موجودات أخرى
المجموع

التمرکز الجغرافي لتوزيع الموجودات المالية

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

31 ديسمبر 2022			
النقد وأرصدة البنوك	سندات دين	موجودات أخرى	المجموع
3,086,421	8,939,533	2,722,662	14,748,616
178,566	1,410,741	-	1,589,307
3,264,987	10,350,274	2,722,662	16,337,923

مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى
الولايات المتحدة وأوروبا وأخرى

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالدينار البحريني

21. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

المجموع	موجودات أخرى	سندات دين	النقد وأرصدة البنوك
17,087,421	2,035,360	11,367,022	3,685,039
2,139,977	-	1,310,804	829,173
19,227,398	2,035,360	12,677,826	4,514,212

31 ديسمبر 2021

 مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى
الولايات المتحدة وأوروبا وأخرى

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.

الاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية هي كالتالي:

أكثر من سنة	3 أشهر لسنة	3-1 شهر	أقل من شهر	إجمالي التدفق النقدي	القيمة الدفترية
4,162,731	152,615	51,431	5,835,585	10,202,362	9,320,126
1,253,400	2,847,094	8,190	4,393,111	8,501,795	8,272,535
5,416,131	2,999,709	59,621	10,228,696	18,704,157	17,592,661
-	-	2,149,092	803,460	2,952,552	2,952,552
5,416,131	2,999,709	2,208,713	11,032,156	21,656,709	20,545,213

31 ديسمبر 2022

 قروض بنكية
مطلوبات أخرى
مجموع المطلوبات

التزامات

المجموع

أكثر من سنة	3 أشهر لسنة	3-1 شهر	أقل من شهر	إجمالي التدفق النقدي	القيمة الدفترية
355,043	-	-	8,328,351	8,683,394	8,607,219
3,624,160	24,570	8,190	3,616,475	7,273,395	6,851,634
3,979,203	24,570	8,190	11,944,826	15,956,789	15,458,853
-	5,952,625	-	578,361	6,530,986	6,530,986
3,979,203	5,977,195	8,190	12,523,187	22,487,775	21,989,839

31 ديسمبر 2021

 قروض
مطلوبات أخرى
مجموع المطلوبات

التزامات

المجموع

21. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل أسعار معدل الفائدة وأسعار الأسهم ومعدل صرف العملات الأجنبية، والتي لها تأثير على دخل المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. تتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع وهي: مخاطر العملة ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر 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.

إدارة إصلاح معدل الفائدة القياسي المخاطر المصاحبة

نظرة عامة

يتم إجراء إصلاح أساسي للمقاييس الرئيسية لمعدلات الفائدة على مستوى العالم، بما في ذلك استبدال بعض معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك (IBOR)، بمعدلات بديلة خالية تقريباً من المخاطر (يشار لها باسم "إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك). تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك (IBOR) على أدواتها المالية والتي سيتم استبدالها أو إصلاحها كجزء من هذه المبادرات على مستوى السوق ككل. كما في 31 ديسمبر 2022، تم ربط التعرض المجموعة الرئيسي لمخاطر معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك (IBOR) مع معدل اللايبور (LIBOR) بالدولار الأمريكي. المعدل المرجعي البديل لمعدل اللايبور (LIBOR) بالدولار الأمريكي هو معدل التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR). هناك دعم واسع من قبل الجهات التنظيمية والهيئات الصناعية لاستبدال معدل اللايبور (LIBOR) ببديل يسمى معدل التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR) لمعدل اللايبور (LIBOR) بالدولار الأمريكي، والذي يتوقع أن يتيح ثقة أكبر، ومخاطر أقل. بالإضافة لذلك، سيتم تطبيق هامش ائتماني إضافي يفوق معدل التمويل المضمون لليلة واحدة كجزء من معدل العائد على الاستثمار (APR). فيما يلي تواريخ التوقف المحددة الموصى بها للعملات والفترات لانتقال معدل اللايبور (LIBOR)، على النحو الموصى به والمقبول من قبل الجهات التنظيمية:

- 30 يونيو 2023، في حال إعدادات اللايبور بالدولار الأمريكي المتبقية (لليلة، لشهر واحد، 3 أشهر، 6 أشهر، و12 شهراً).

مع ذلك، فإن المجموعة بصدد تطبيق مخصصات احتياطية مناسبة لجميع التعرضات المربوطة بمعدل اللايبور بالدولار الأمريكي.

تقوم لجنة التدقيق بمراقبة وإدارة انتقال المجموعة لمعدلات بديلة. تقوم اللجنة بتقييم مدى إشارة العقود للتدفقات النقدية لمعدلات الفائدة المعروضة بين البنوك، ما إذا كانت هذه العقود ستحتاج للتعديل نتيجة لإصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك، وكيفية إدارة الاتصالات حول إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك مع الأطراف المقابلة. ترفع اللجنة تقاريرها لمجلس الإدارة، وتتعاون مع الإدارات الأخرى، حسب الحاجة.

الأدوات المشتقة

تحتفظ المجموعة بمعاملات مبادلة أسعار الفائدة لأغراض إدارة المخاطر، والتي تم تحديدها في علاقات التحوط للتدفقات النقدية. إن معاملة مبادلة أسعار الأسهم لها معدل عائم مرتبط بمعدل اللايبور (LIBOR) بالدولار الأمريكي. تخضع الأدوات المالية المشتقة للمجموعة لأحكام الاتفاقية الرئيسية للجمعية الدولية للمبادلات والمشتقات (ISDA).

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالدينار البحريني

21. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

محاسبة التحوط

كما في تاريخ نهاية السنة، فإن البنود المتحوطة وأدوات التحوط الخاصة بالمجموعة مرتبطة بمعدل اللايبور (LIBOR) بالدولار الأمريكي ومعدل عرض البنك (BOR). تدرج هذه المعدلات القياسية كل يوم، ويتم مبادلة التدفقات النقدية لمعدل الفائدة المعروضة بين البنوك مع الأطراف المقابلة كالمعتاد.

المبالغ الإجمالية للعقود التي لم يتم إصلاحها، بما في ذلك تلك التي تحتوي على شروط احتياطية مناسبة

تراقب المجموعة التقدم المحرز في الانتقال من معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك إلى معدلات قياسية جديدة من خلال مراجعة إجمالي مبالغ العقود التي لم تنتقل بعد لمعدلات قياسية بديلة، ومبالغ هذه العقود التي تشمل شروطاً احتياطية مناسبة. تعتبر المجموعة أن العقد لم ينتقل بعد لمعدلات قياسية بديلة عندما تكون الفائدة بموجب العقد مرتبطة بمعدل قياسي لا يزال خاضعاً لإصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك، حتى لو كان يشمل شرطاً احتياطياً يتعامل مع توقف معدل الفائدة الحالي المعروض بين البنوك (يشار إليه باسم "عقد لم يتم إصلاحه").

يعرض الجدول التالي إجمالي مبالغ العقود التي لم يتم إصلاحها، وتلك التي تحتوي على لغة احتياطية مناسبة كما في 31 ديسمبر 2021 وكما في 31 ديسمبر 2022. مبالغ المطلوبات المالية مبينة بالقيمة الدفترية، والأدوات المشتقة مبينة بمبالغها الإسمية.

لايبور بالدولار الأمريكي		31 ديسمبر 2022
مبلغ يحتوي على فقرة احتياطية مناسبة	إجمالي مبالغ العقود التي لم يتم إصلاحها	
3,505,629	-	مطلوبات مالية قروض بنكية أدوات مشتقة
3,430,700	-	مقايضات معدلات الفائدة

لايبور بالدولار الأمريكي		1 يناير 2021
مبلغ يحتوي على فقرة احتياطية مناسبة	إجمالي مبالغ العقود التي لم يتم إصلاحها	
4,437,214	-	مطلوبات مالية قروض بنكية أدوات مشتقة
3,430,700	-	مقايضات معدلات الفائدة

كما في 31 ديسمبر 2022، كان لدى البنوك قروض بنكية بمبلغ 1,643,720 دينار بحريني (31 ديسمبر 2021: 2,009,410 دينار بحريني) مرتبطة بالمعدل المعروض من البنك، والذي هو يمثل معدل ملكية خاصة يديره البنك.

21. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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.

تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة للموجودات والمطلوبات المالية التالية :

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		
معدلات الفائدة الفعلية %	القيمة الدفترية	معدلات الفائدة الفعلية %	القيمة الدفترية	
2.00%	4,514,212	2.00%	3,264,987	الموجودات النقد وأرصدة البنوك سندات دين
6.35%	12,677,826	6.67%	10,350,274	
1.63%	8,607,219	2.32%	9,320,126	المطلوبات قروض بنكية مطلوبات أخرى
6.50%	4,100,000	6.50%	3,100,000	

إن تغيراً بنسبة 1% في معدلات الفائدة يمكن أن يؤدي لزيادة / (نقص) في حقوق الملكية وبيان الربح أو الخسارة الموحد بقيمة 89,637 دينار بحريني (2021: 71,133 دينار بحريني). إن هذا التحليل يفترض أن كل المتغيرات، وبالأخص معدل صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

تحدد المجموعة وجود علاقة اقتصادية بين أداة التحوط والبند المتحوط استناداً إلى معدلات الفائدة، والفترات، وتواريخ إعادة التسعير والاستحقاق، والمبلغ الإسمي أو المبلغ الأصلي. إذا تأثرت علاقة التحوط بشكل مباشر من عدم التيقن الناتج عن إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك، فإن المجموعة تفترض لهذا الغرض أن معدل الفائدة القياسي لن يتغير نتيجة لإصلاح معدل الفائدة القياسي.

علاقات التحوط المتأثرة بإصلاح معدل الفائدة القياسي بين البنوك قد تعاني من عدم الفعالية نتيجة لعدم تطابق التوقيت بين البند المتحوط وأداة التحوط فيما يتعلق بانتقال معدل الفائدة المعروض بين البنوك.

21. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 31 ديسمبر:

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
8,636,449	6,990,606	دولار أمريكي
1,150,290	1,076,917	الدينار الكويتي
638,489	692,001	عملات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى (*)
124	3,050	اليورو
50,421	64,540	دولار هونج كونج
4,591	6,036	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 الأجلة للتحوط من مخاطر العملة الأجنبية المحددة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالعملية 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.

مخاطر أسعار الأسهم – الحساسية

جميع استثمارات الأسهم المدرجة للمجموعة مدرجة في بورصات إقليمية وعالمية معترف بها. بالنسبة لمثل هذه الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، فإن زيادة المؤشر بنسبة 2٪ في تاريخ التقرير كان من شأنها زيادة / (خفض) حقوق الملكية بمقدار 92,438 دينار بحريني (2021: 83,995 دينار بحريني). بالنسبة لمثل هذه الاستثمارات المصنفة على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن تأثير زيادة بنسبة 2٪ في المؤشر في تاريخ التقرير على بيان الربح أو الخسارة الموحد قد يكون زيادة/ (خفض) قدرها 32,467 دينار بحريني (2021: 33,476 دينار بحريني).

22. 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 2022 بلغ مجموع العائد 6.14% (2021: 4.99%).

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.

23. الالتزامات والمطلوبات الطارئة

كما في 31 ديسمبر 2022 كان على المجموعة صافي التزام بالاستثمار في الصناديق المدارة بمبلغ 578,361 دينار بحريني (2021: 578,361 دينار بحريني). بالإضافة لذلك، تلتزم المجموعة تجاه المقاول بمبلغ 2,374,191 دينار بحريني مقابل تنفيذ وإكمال العقارات قيد التطوير (2021: 5,952,625 دينار بحريني).

24. 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، وافتراسات 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 1: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مالية مماثلة.
- المستوى 2: 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.
- المستوى 3: 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 لتأثير جوهري على تقييم الأدوات المالية.

الهدف من تقنيات التقييم هو الوصول لمقياس القيمة العادلة الذي يعكس السعر الذي سيتم استلامه لبيع الأصل، أو دفعه لتحويل الالتزام في معاملة اعتيادية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

تستخدم المجموعة نماذج تقييم معترف بها على نطاق واسع لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية الشائعة والأكثر بساطة، مثل الأسهم المدرجة ومقايضات سعر الفائدة التي تستخدم فقط بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها وتتطلب القليل من الأحكام والتقدير الإداري. للنماذج المعقدة يقوم فريق التقييم بانتظام بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للرصد وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل عروض أسعار الوسيط أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الثالثة لدعم الاستنتاج بأن هذه التقييمات تلبى متطلبات المعايير، بما في ذلك المستوى في تراتبية القيمة العادلة الذي يجب أن تصنف فيه التقييمات.

يتم موافاة لجنة التدقيق بالمواضيع المهمة المتعلقة بالتقييم.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالدينار البحريني

24. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية (يتبع)

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 3	المستوى 2	المستوى 1
9,953,793	-	684,127	9,269,666
6,008,666	1,386,525	4,622,141	-
396,481	-	396,481	-
7,477,841	5,796,189	-	1,681,652
215,434	215,434	-	-
286,946	-	286,946	-
24,339,161	7,398,148	5,989,695	10,951,318

31 ديسمبر 2022

استثمارات في أوراق مالية
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
سندات دين
أسهم حقوق ملكية
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
سندات دين
أسهم حقوق ملكية
أوراق مالية مرئية
موجودات مالية مشتقة

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
12,677,826	-	-	12,677,826
5,658,837	1,459,106	4,199,731	-
7,569,697	6,000,000	-	1,569,697
849,814	849,814	-	-
2,770	-	2,770	-
26,758,944	8,308,920	4,202,501	14,247,523
129,438	-	129,438	-

31 ديسمبر 2021

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

موجودات مالية مشتقة

لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى 2 والمستوى 3 من تراتبية القيمة العادلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022. خلال السنة الحالية، وبسبب التغيرات في ظروف السوق لبعض الأوراق المالية الاستثمارية، لم تعد الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة وأحجام التداول الكافية متاحة لهذه الأوراق المالية في تاريخ القياس أو أقرب منه. ومع ذلك، كانت هناك معلومات كافية متاحة لقياس القيمة العادلة لهذه الأوراق المالية بناءً على مدخلات السوق القابلة للرصد. لذلك، تم تحويل هذه الأوراق المالية، التي تبلغ قيمتها الدفترية 684,127 دينار بحريني، من المستوى 1 إلى المستوى 2 من تراتبية القيمة العادلة.

يتم احتساب الأدوات المالية المشتقة للمستوى 2 مبدئياً بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد الأداة المشتقة، ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. القيمة العادلة للأداة المشتقة هي ما يعادل أسعار السوق السائدة، أو تستند إلى عروض أسعار وسيط التقييم المقدمة من الطرف المقابل المشتق.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالدينار البحريني

24. القيمة العادلة وفيات الأدوات المالية (يتبع)

تحتسب المجموعة التحويلات بين مستويات تراتبية القيمة العادلة كما في تاريخ بيان المركز المالي خلال الفترة التي حدثت فيها التحويلات.

الجدول التالي يوضح التسويات بين الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية لقياسات القيمة العادلة في المستوى 3 من تراتبية القيمة العادلة:

2021	2022	
3,619,944	8,308,920	الرصيد في 1 يناير
(92,686)	547,776	مجموع الأرباح أو الخسائر:
(58,091)	(72,581)	- في الربح أو الخسارة
(2,102,747)	(7,123,939)	- في الدخل الشامل الاخر
6,942,500	5,737,972	البيع
		المشتريات
8,308,920	7,398,148	الرصيد كما في 31 ديسمبر

يبين الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى 2 والمستوى 3 للقيمة العادلة، فضلا عن المدخلات الهامة غير قابلة للرصد المستخدمة:

العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير القابلة للرصد وقياس القيمة العادلة	المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	طريقة التقييم	النوع
غير قابل للتطبيق	غير قابل للتطبيق	أسعار أحدث المعاملات	استثمارات أسهم حقوق ملكية غير مدرجة بالقيمة العادلة
قدرة الشركة على الاحتفاظ بالأوراق المالية المركبة لغاية تاريخ الاستحقاق وأثر قيمة الأداة المشتقة المتضمنة (أسعار الممارسة)	مخاطر انتمان الطرف المقابل، وفرضية التذبذب لوقت الاستحقاق.	القيمة العادلة للمحفظة المرجعية الأساسية معدلة من المشتقات المتضمنة التي تحمي الحد الأدنى للمخاطر والحد الأقصى المحتمل على مدى فترة العقد.	أوراق مالية المركبة

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالدينار البحريني

24. القيمة العادلة وفتات الأدوات المالية (يتبع)

العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير القابلة للرصد وقياس القيمة العادلة	المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	طريقة التقييم	النوع
غير قابل للتطبيق.	غير قابل للتطبيق.	نماذج المقايضة: يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات السعر العائم إلى معدلات المقايضة المدرجة وأسعار العقود الأجلة ومعدلات الاقتراض بين البنوك. يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحى العائد الذي تم إنشاؤه من مصادر مماثلة والذي يعكس السعر المعياري بين البنوك ذي الصلة المستخدم من قبل المشاركين في السوق لهذا الغرض عند تسعير مقايضات أسعار الفائدة. يخضع تقدير القيمة العادلة لتعديل مخاطر الائتمان التي تعكس مخاطر الائتمان للمجموعة وللطرف المقابل؛ يتم حساب هذا على أساس هوامش الائتمان المشتقة من مقايضة التخلف عن سداد الائتمان الحالية أو أسعار السندات.	مقايضات أسعار الفائدة

على الرغم من ثقة المجموعة بأن تقديراتها للقيمة العادلة مناسبة، إلا أن استخدام منهجيات أو فرضيات مختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة. لقياسات القيمة العادلة في المستوى 3، فإن تغيير واحد أو أكثر من الفرضيات المستخدمة للفرضيات البديلة الممكنة المعقولة سيكون له التأثيرات التالية:

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
105,836	-	98,578	-
-	600,000	-	579,619
-	(33,911)	-	(19,168)

صافي قيمة الموجودات (10% زيادة)
سعر أحدث معاملة (10% زيادة)
التسييل المبكر لأوراق مالية مركبة

24. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية (يتبع)

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
(105,836)	-	(98,578)	-
-	(600,000)	-	(579,619)

صافي قيمة الموجودات (10% نقصان)
سعر أحدث معاملة (10% نقصان)

24. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية (بتبع)

التصنيف

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

31 ديسمبر 2022

القيمة العادلة	مجموع القيمة الدفترية	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
3,264,987	3,264,987	3,264,987	-	-
13,486,507	13,486,507	-	6,008,666	7,477,841
215,434	215,434	-	-	215,434
10,350,274	10,350,274	-	9,953,793	396,481
286,946	286,946	-	-	286,946
2,435,716	2,435,716	2,435,716	-	-
	30,039,864	5,700,703	15,962,459	8,376,702
9,320,126	9,320,126	9,320,126	-	-
8,272,535	8,272,535	8,272,535	-	-
	17,592,661	17,592,661	-	-

النقد وأرصدة البنوك
استثمارات في أوراق مالية
- أسهم حقوق ملكية
- أوراق مالية مركبة
- سندات الدين
موجودات مالية مشتقة
موجودات مالية أخرى

مجموع الموجودات المالية

قروض بنكية
مطلوبات مالية أخرى

مجموع المطلوبات المالية

24. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية (بتبع)

31 ديسمبر 2021

القيمة العادلة	مجموع القيمة الدفترية	بالتكلفة المطفاة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
4,514,212	4,514,212	4,514,212	-	-
13,228,534	13,228,534	-	5,658,837	7,569,697
849,814	849,814	-	-	849,814
12,677,826	12,677,826	-	12,677,826	-
2,770	2,770	-	-	2,770
2,029,820	2,029,820	2,029,820	-	-
	33,302,976	6,544,032	18,336,663	8,422,281
8,607,219	8,607,219	8,607,219	-	-
129,438	129,438	-	-	129,438
6,722,196	6,722,196	6,722,196	-	-
	15,458,853	15,329,415	-	129,438

النقد وأرصدة البنوك
 استثمارات في أوراق مالية
 - أسهم حقوق ملكية
 - أوراق مالية مرگبة
 - سندات الدين
 موجودات مالية مشتقة
 موجودات مالية أخرى

مجموع الموجودات المالية

قروض بنكية
 مطلوبات مالية مشتقة
 مطلوبات مالية أخرى

مجموع المطلوبات المالية

القيمة الدفترية للنقد وأرصدة البنوك، والموجودات الأخرى، والقروض، والمطلوبات الأخرى تقارب القيمة العادلة لها، نتيجة لطبيعتها قصيرة الأجل. يتم تسعير القروض البنكية والمطلوبات التي تزيد عن 12 شهرًا ضمن الذمم الدائنة الأخرى أقرب إلى معدلات السوق للأدوات المماثلة، وبالتالي يتم تقييم القيمة الدفترية على أنها تقريب معقول للقيمة العادلة.

25. أثر الأحداث الخارجية: النزاع الروسي الأوكراني

خلال السنة، أدى صراع الحالي بين روسيا وأوكرانيا إلى حدوث اضطراب في الاقتصاد العالمي، وأدى، من بين تأثيرات أخرى، لزيادة التقلبات في الأسواق المالية وأسعار السلع الأساسية نتيجة لتعطل سلاسل التوريد، والذي قد يؤثر النزاع على مجموعة واسعة من المنشآت عبر مختلف الولايات القضائية والصناعات.

وقد أجرت الإدارة تقييماً لمحفظتها، وخلصت إلى أنه ليس لديها أي تعرضات مباشرة أو غير مباشرة للبلدان المتأثرة أو منها. مع ذلك، وكونها معرضة لمخاطر السوق على محفظتها الاستثمارية العالمية والإقليمية، فإن للمجموعة تعرض غير مباشر، ولقد تأثرت بانخفاض وتذبذب أسعار الأدوات المالي. ومن الصعب في هذه المرحلة تحديد الأثر الكامل لهذا النزاع لأنه يعتمد إلى حد كبير على طبيعة ومدة الأحداث غير المؤكدة والتي لا يمكن التنبؤ بها، مثل المزيد من العمليات العسكرية، والعقوبات الإضافية، وردود الفعل على التطورات الجارية من قبل الأسواق المالية العالمية. تواصل الإدارة رصد أثر هذه التطورات عن كثب على عمليات المجموعة ومركزها المالي، بما في ذلك الخسارة المحتملة للإيرادات، وتقييم الموجودات، وما إلى ذلك. بناءً على تقييم مجلس الإدارة، فإن المجموعة ستستمر في العمل كمنشأة مستمرة للأشهر الأثني عشر المقبلة، اعتباراً من تاريخ هذه البيانات المالية الموحدة.

عند إعداد البيانات المالية، فإن الأحكام التي تتخذها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة ومصادر التقدير تخضع لعدم اليقين بخصوص الآثار المحتملة للتقلبات الاقتصادية الحالية، وتمثل هذه الأحكام أفضل تقييم للإدارة بناءً على المعلومات المتوفرة أو القابلة للرصد.

26. الاستحواذ على فينشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة)

خلال السنة، استحوذت المجموعة فعلياً على 100% من رأس مال فينشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة)، مقابل مبلغ 1,168,225 دينار بحريني، والتي شملت مزيجاً من مدفوعات نقدية ومدفوعات على اساس الأسهم إلى المساهمين الحاليين في فينشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة). بناءً على اختيار السداد للمساهمين الذين باعوا حصصهم حتى تاريخه، من المتوقع أن المدفوعات على اساس أسهم بقيمة 861,706 دينار بحريني في هيئة 7,063,161 سهماً جديداً، والخاضعة لفترة قفل لفترة 3 سنوات، سيتم إصدارها للمساهمين الحاليين في فينشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة)، وسيتم سداد الرصيد المتبقي نقداً. كما قدمت المجموعة رأس مال إضافي في فينشر كابيتال بنك ش.م.ب (مقفلة) بمبلغ 377,000 دينار بحريني كجزء من هيكل الصفقة.

فينشر كابيتال بنك هو بنك بالجملة مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي، ويزاول أعماله وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء. حالياً، تم تعليق الأنشطة المرخصة لفينشر كابيتال بنك من قبل الجهة الرقابية، بسبب أوجه القصور في رأس المال. كجزء من استراتيجيتها الاستثمارية، تنوي المجموعة إعادة رسملة فينشر كابيتال بنك بطريقة تدريجية، بعد إبرام الاتفاقيات المطلوبة مع الدائنين الرئيسيين، ومستثمري الموجودات تحت الإدارة، والجهات الرقابية، لتمكينه من استئناف أنشطته التجارية. في هذه المرحلة، تجري المفاوضات بشأن الشروط المالية لعدة عروض، وبالتالي لا يمكن تحديد الأثر المالي لأي تغييرات مستقبلية. بمجرد نجاح تنفيذ خطط إعادة الهيكلة وإعادة الرسملة لفينشر كابيتال بنك، يتوقع أن تستفيد المجموعة من استمرار أعمال إدارة الأصول والأعمال المصرفية لفينشر كابيتال بنك. إن عملية الاستحواذ لم تمنح المجموعة السيطرة على الأنشطة ذات الصلة في فينشر كابيتال بنك، كون عمليات فينشر كابيتال بنك خاضعة حالياً للقيود المفروضة من قبل الجهة الرقابية. كما في 31 ديسمبر 2022، تم احتساب الاستثمار في فينشر كابيتال بنك تحت بند استثمار في شركة زميلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 5).

27. أرقام المقارنة

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