

شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب)  
المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس 2025

المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

---

رقم الصفحة

المحتويات

1	تقرير مدققي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
	المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
2	بيان المركز المالي الموحد المختصر
3	بيان الربح والخسارة الموحد المختصر
4	بيان الدخل الشامل الموحد المختصر
5 - 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر
7	بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر
8 - 21	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

## تقرير مدقق الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب  
مملكة البحرين

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة كما في 31 مارس 2025 لشركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب) ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتكون من:

- بيان المركز المالي الموحد المختصر كما في 31 مارس 2025؛
- بيان الربح أو الخسارة الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- بيان الدخل الشامل الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- والإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 - "التقارير المالية المرحلية"، وإن مسؤوليتنا هي إصدار استنتاجنا عن هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بناءً على مراجعتنا لها.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بأعمال المراجعة - 2410 - "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدققي الحسابات". تشمل أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة على الاستفسارات، بشكل أساسي من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، كما تشمل إجراء مراجعة تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة يقل كثيراً عن أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكل الأمور الجوهرية والتي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأياً كمدققين.

### الاستنتاج

بناءً على المراجعة التي قمنا بها، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة كما في 31 مارس 2025 لم تعد، في جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34 - التقارير المالية المرحلية.

كي بي إم جي

10 مايو 2025

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (مراجعة)	إيضاح	
2,233,945	4,580,664		<b>الموجودات</b>
39,992,232	32,978,141	7	النقد وما في حكمه
32,980,592	33,107,583	8	استثمارات في أوراق مالية
14,623,000	14,623,000	9	عقارات قيد التطوير
3,271,071	2,296,482	10	عقارات استثمارية
			موجودات أخرى
<b>93,100,840</b>	<b>87,585,870</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
33,092,788	29,894,376	11	<b>المطلوبات</b>
8,924,245	6,652,120	12	قروض
			مطلوبات أخرى
<b>42,017,033</b>	<b>36,546,496</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>51,083,807</b>	<b>51,039,374</b>		<b>مجموع صافي الموجودات</b>
15,438,932	15,438,932		<b>حقوق الملكية</b>
8,121,691	8,121,691		رأس المال
(101,873)	(103,293)		علاوة إصدار أسهم
7,443,177	7,443,177		أسهم خزينة
460,241	460,241		احتياطي قانوني
100,000	100,000		احتياطي عام
11,915,315	12,804,522		احتياطي أعمال خيرية
			أرباح مستبقاه
<b>43,377,483</b>	<b>44,265,270</b>		<b>مجموع حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة</b>
<b>7,706,324</b>	<b>6,774,104</b>		حصة غير مسيطرة
<b>51,083,807</b>	<b>51,039,374</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>

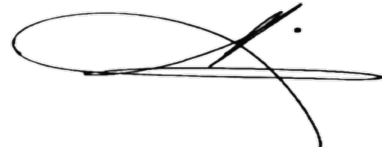
اعتمدت المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة في 10 مايو 2025 ووقعها بالنيابة عن المجلس:



أحمد عبدالرحمن  
الرئيس التنفيذي



علي بوجيري  
عضو مجلس الإدارة



هشام الرئيس  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

**بيان الربح والخسارة الموحد المختصر  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**
**بالدينار البحريني**

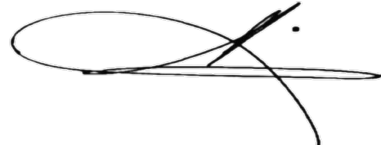
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (مراجعة)	للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (مراجعة)	إيضاح	
964,838	(2,448,393)	16	إيرادات الاستثمارات
159,072	-	8.2	إيرادات من عقارات قيد التطوير
77,275	-		إيرادات من عقارات استثمارية
776,620	4,308,477	17	إيرادات أخرى
<b>1,977,805</b>	<b>1,860,084</b>		<b>مجموع الإيرادات</b>
(550,478)	(777,592)	11.3	مصروفات عمومية وإدارية
(991,793)	(562,374)		مصروفات الفوائد
<b>435,534</b>	<b>520,118</b>		<b>ربح الفترة</b>
435,793	489,605		<b>ربح الفترة العائد إلى:</b>
(259)	30,513		مساهمي الشركة الأم
<b>435,534</b>	<b>520,118</b>		حصة غير مسيطرة
2.8 فلس	3.2 فلس		الربح الأساسي للسهم بقيمة 100 فلس للسهم



أحمد عبدالرحمن  
الرئيس التنفيذي



علي بوجيري  
عضو مجلس الإدارة



هشام الرئيس  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بالدينار البحريني

**بيان الدخل الشامل الموحد المختصر  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (مراجعة)	للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (مراجعة)
435,534	520,118
151,545	(36,216)
(22,297)	(5,851)
-	83,413
129,248	41,346
564,782	561,464
565,041 (259)	530,951 30,513
564,782	561,464

ربح الفترة

**الدخل الشامل الآخر:**

بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة  
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  
صافي التغير في القيمة العادلة لادوات دين بالقيمة العادلة من خلال  
الدخل الشامل الآخر  
صافي التغير في القيمة العادلة لادوات دين بالقيمة العادلة من خلال  
الدخل الشامل الآخر معاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند البيع

**مجموع الدخل الشامل الآخر**
**مجموع الدخل الشامل للفترة**
**مجموع الدخل الشامل للفترة العائد إلى:**

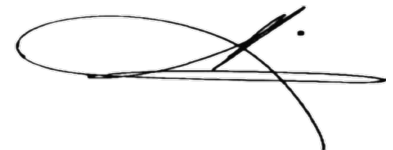
 مساهمي الشركة  
حصة غير مسيطرة



 أحمد عبدالرحمن  
الرئيس التنفيذي



 علي بوجيري  
عضو مجلس الإدارة



 هشام الرئيس  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

بالدينار البحريني

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	العائد لمساهمي الشركة								رأس المال	علاوة إصدار أسهم	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي أعمال خيرية	الأرباح المستبقاة (*)	المجموع	2025 (مراجعة)
51,083,807	7,706,324	43,377,483	11,915,315	100,000	460,241	7,443,177	(101,873)	8,121,691	15,438,932	الرصيد كما في 1 يناير 2025								
520,118	30,513	489,605	489,605	-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل للفترة:								
41,346	-	41,346	41,346	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة								
561,464	30,513	530,951	530,951	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل الآخر								
										مجموع الدخل الشامل للفترة								
(604,477)	(962,733)	358,256	358,256	-	-	-	-	-	-	شراء حصة غير مسيطرة								
(1,420)	-	(1,420)	-	-	-	-	(1,420)	-	-	أسهم خزينة مشتراة								
51,039,374	6,774,104	44,265,270	12,804,522	100,000	460,241	7,443,177	(103,293)	8,121,691	15,438,932	في 31 مارس 2025								

(\*) الأرباح المستبقة صافية من احتياطي القيمة العادلة غير المحققة بالسالب بمبلغ 4,759,704 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: سالب 4,723,488 دينار بحريني) لأسهم حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لن يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة، واحتياطي القيمة العادلة غير المحققة بالسالب لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 221,494 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: سالب 299,056 دينار بحريني) سوف يعاد تصنيفه لاحقاً إلى الربح أو الخسارة في حالة البيع والاستحقاق.

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

بالدينار البحريني

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	العائد لمساهمي الشركة						
		المجموع	الأرباح المستتبة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
47,862,019	7,663,313	40,198,706	9,569,153	460,241	7,440,668	(99,363)	8,121,691	14,706,316
435,534	(259)	435,793	435,793	-	-	-	-	-
129,248	-	129,248	129,248	-	-	-	-	-
564,782	(259)	565,041	565,041	-	-	-	-	-
(2,197,846)	-	(2,197,846)	(2,197,846)	-	-	-	-	-
-	-	-	(732,616)	-	-	-	-	732,616
46,228,955	7,663,054	38,565,901	7,203,732	460,241	7,440,668	(99,363)	8,121,691	15,438,932

2024 (مراجعة)

الرصيد كما في 1 يناير 2024

الدخل الشامل للفترة:

ربح / (خسارة) الفترة

مجموع الدخل الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل للفترة

أرباح أسهم معلنة لسنة 2023

إصدار أسهم عادية

في 31 مارس 2024

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.



**بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (مراجعة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (مراجعة)	
49,472	37,456	<b>أنشطة التشغيل</b>
141,731	77,408	أرباح أسهم مستلمة
1,334,140	8,971,154	فوائد مستلمة
(2,841,704)	(1,050,695)	مقبوضات من بيع استثمارات في أوراق مالية
614,296	-	شراء استثمارات في أوراق مالية
(831,046)	-	مقبوضات من بيع عقارات
-	(1,042,500)	مدفوعات لإضافات للعقارات
(1,558)	(1,221)	سداد مبلغ مستلم مقدماً من أحد العملاء
(636,799)	(177,628)	مدفوعات رسوم وصاية ومصروفات استثمارية ذات علاقة
(330,577)	(438,997)	رواتب ومنافع مدفوعة
-	(99,472)	مدفوعات لمصروفات عمومية وإدارية
(228,339)	-	مدفوعات نيابة عن شركة تابعة سابقة
		تسهيلات تمويل مقدمة
(2,730,384)	<b>6,275,505</b>	<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل</b>
(50,895,000)	-	<b>أنشطة الاستثمار</b>
-	(41,810)	الاستحواذ على شركة تابعة
		الاستحواذ على معدات
(50,895,000)	<b>(41,810)</b>	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار</b>
53,490,260	(3,198,412)	<b>أنشطة التمويل</b>
(750,000)	-	قروض مستلمة / (مسددة)، صافي
(415,572)	(674,185)	مدفوعات مقابل التزام مؤجل
(241)	(179)	فوائد مدفوعة
(8,190)	(12,780)	أرباح أسهم مدفوعة
-	(1,420)	مدفوعات لمطلوبات الإيجار
		شراء أسهم خزينة
52,316,257	(3,886,976)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل</b>
(1,309,127)	<b>2,346,719</b>	<b>صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه</b>
4,892,674	1,833,147	النقد وما في حكمه في 1 يناير
3,583,547	<b>4,179,866</b>	<b>النقد وما في حكمه في 31 مارس</b>
3,989,647	4,585,966	يتكون النقد وما في حكمه من:
(406,100)	(406,100)	النقد وأرصدة البنوك (*)
3,583,547	<b>4,179,866</b>	مطروحاً: وديعة مرهونة
		<b>النقد وما في حكمه في بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر</b>

(\*) النقد وأرصدة البنوك صافي من خسائر ائتمانية متوقعة بمبلغ 5,302 دينار بحريني (2024: 5,302 دينار بحريني).

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025****بالدينار البحريني****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: 1545-1. 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").

**الشركات التابعة الجوهرية**

تمتلك المجموعة حصة بنسبة 100% في شركة بلو سكاي ذ.م.م و 89.08% في شركة ريف فينتشر العقارية ذ.م.م، و 78% في شركة جلو بال العقارية ذ.م.م، والتي تم توحيد نتائجها في هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة. يمثل النشاط الرئيسي لشركة بلو سكاي ذ.م.م في الاستثمار في مجموعة واسعة من الموجودات الاستثمارية في كل من الأسواق المحلية والدولية، في حين تعمل شركة ريف فينتشر العقارية ذ.م.م وشركة جلو بال العقارية ذ.م.م في المقام الأول في مجال التطوير العقاري.

**2. أساس الإعداد**

أعدت المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 – "التقارير المالية المرحلية"، والذي يجيز عرض المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بصورة مختصرة. إن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة لا تشمل كل المعلومات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الكاملة ويجب قراءتها مع المعلومات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2024. هناك بعض التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2025، ولكن ليس لها تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة خلال الفترة.

**3. السياسات المحاسبية**

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة وطرق الاحتساب المطبقة من قبل المجموعة في إعداد البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

4. المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة مراجعة، غير مدققة. تم استخراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي الموحد المختصر من البيانات المالية الموحدة المدققة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وأرقام المقارنة للبيانات الموحدة المختصرة لبيان الربح أو الخسارة، وبيان الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية تم استخراجها من المعلومات المالية الموحدة المختصرة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024.

**5. استخدام التقديرات والأحكام**

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة يتطلب من الإدارة ممارسة الاجتهادات والتقديرات والفرضيات والتي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، قامت الإدارة باستخدام الأحكام الجوهرية ذاتها التي تم استخدامها في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لتقدير عدم اليقين، والتي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

**6. إدارة المخاطر المالية**

إن سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية الجوهرية للمجموعة هي نفسها تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

**7. استثمارات في أوراق مالية**

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (مراجعة)
6,976,134	1,494,907
1,353,870	1,317,654
8,330,004	<b>2,812,561</b>
16,815,013	13,070,491
14,847,215	17,095,089
31,662,228	<b>30,165,580</b>
39,992,232	<b>32,978,141</b>

**بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**  
سندات دين مسعرة (إيضاح 7.1)  
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة

**بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**  
أسهم حقوق ملكية مسعرة  
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة

7.1 تم رهن سندات دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مقابل قروض بقيمة 490,100 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 3,587,155 دينار بحريني) (إيضاح 11)، ومقابل الضمان الصادر من بنك إستيراد ش.م.ب (مقفلة) لمؤسسة التنظيم العقاري نيابة عن الشركة التابعة السابقة للشركة، شركة إستيراد أمواج ذ.م.م (إيضاح 13.2).

**8. عقارات قيد التطوير**

2024 (مدققة)	2025 (مراجعة)
51,870,150	32,980,592
8,508,350	126,991
(2,623,710)	-
654,032	-
(25,428,230)	-
32,980,592	<b>33,107,583</b>

في بداية الفترة  
إضافات  
المحول لتكلفة المبيعات  
إعادة تصنيف من عقارات استثمارية  
إلغاء الاحتساب نتيجة بيع شركة تابعة

**كما في نهاية الفترة**

8.1 تتكون العقارات قيد التطوير من مشروع ضفاف الذي تملكه شركة ريف فينشر العقارية ذ.م.م (شركة تابعة) بمساحة إجمالية تبلغ 16,000 متر مربع. تم شراء العقارات من قبل المجموعة وهي في حالة مطورة جزئياً في سنة 2023. عند اكتماله، سيشمل مشروع ضفاف 604 وحدة بمساحة 65,251 متراً مربعاً قابلة للبيع.

8.2 خلال الفترة، تم احتساب إيرادات من عقارات قيد التطوير بمبلغ لا شيء دينار بحريني (2024: 812,566 دينار بحريني). كما تم أيضاً احتساب تكاليف البيع ذات الصلة البالغة لا شيء دينار بحريني (2024: 653,494 دينار بحريني) في بيان الربح أو الخسارة الموحد، وتم احتساب صافي الهامش البالغ لا شيء دينار بحريني (2024: 159,072 دينار بحريني) تحت بند "إيرادات من عقارات قيد التطوير". تم إدراج المبالغ المستلمة مقدماً من العملاء ضمن بند "مطلوبات العقود" تحت بند المطلوبات الأخرى، وتم احتساب الإيرادات غير المفوترة ضمن بند "موجودات العقود" تحت بند الموجودات الأخرى.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

**8. عقارات للتطوير (يتبع)**

8.3 الإضافات خلال الفترة تشمل رسملة تكاليف اقتراض منسوبة مباشرة بمبلغ 126,991 دينار بحريني (2024: لا شيء).

**9. عقارات استثمارية**

2024 (مدققة)	2025 (مراجعة)	
21,546,246	14,623,000	في بداية الفترة
640,614	-	إضافات
(654,032)	-	معاد تصنيفها إلى عقارات قيد التطوير
235,921	-	أرباح القيمة العادلة
(7,145,749)	-	إلغاء الاحتساب نتيجة بيع شركة تابعة
14,623,000	14,623,000	في نهاية الفترة

9.1 تتكون العقارات الاستثمارية من قطعة أرض مساحتها 14,214 متراً مربعاً والتي تقع في جزيرة الريف، البحرين، والمملوكة من قبل شركة جلوبال العقارية ذ.م.م (شركة تابعة).

9.2 تتم جميع عمليات إعادة التصنيف بين العقارات قيد التطوير والاستثمارات العقارية بقيمتها العادلة كما في تاريخ التحويل. يتم تحديد القيمة العادلة للأرض من قبل مقيم خارجي مستقل باستخدام منهجية مقارنة السوق (مقياس المستوى 3).

**10. موجودات أخرى**

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (مراجعة)	
996,976	603,200	ذمم مدينة تتعلق باستثمارات
479,159	463,209	مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين
204,011	407,060	ذمم مدينة من شركة تابعة سابقة
175,917	212,373	حق استخدام الأصول ومعدات
188,163	188,457	ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة (إيضاح 18.2)
112,223	39,434	فوائد مستحقة
19,951	27,621	مصروفات مدفوعة مقدماً
791,758	23,304	ذمم مدينة من طرف ذي علاقة، صافي (إيضاح 18.1)
302,913	331,824	موجودات أخرى
3,271,071	2,296,482	

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
لستة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

**11. قروض**

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (مراجعة)
29,505,633	29,404,276
3,587,155	490,100
<b>33,092,788</b>	<b>29,894,376</b>

تمويل مستحق الدفع (إيضاح 11.1)  
قروض قصيرة الأجل (إيضاح 11.2)

**11.1 التمويل مستحق الدفع يمثل تسهيلاً تم الحصول عليهما من قبل المجموعة.**

التسهيل الأول بمبلغ 25,758,878 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 25,758,878 دينار بحريني) مستحق الدفع على شكل مريحة تسدد على مدى فترة 7 سنوات، بمعدل فائدة قدره 8.5%. بلغ إجمالي التسهيلات التي تم الحصول عليها مبلغ 52,893,100 دينار بحريني، وتم القيام بسداد جزئي بمبلغ 27,134,222 دينار بحريني خلال سنة 2024، من خلال بيع إحدى الشركات التابعة. تم استخدام التسهيل للاستحواذ على الشركة التابعة، شركة بلو سكاي ذ.م.م، من إستيراد بنك ش.م.ب (مقفلة)، ولتسوية المطلوبات ذات الصلة. التسهيل مضمون مقابل 100% من أسهم الشركة في شركة بلو سكاي ذ.م.م وشركة استيراد للضيافة 1 ذ.م.م.

التسهيل الثاني بمبلغ 3,645,398 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 3,746,755 دينار بحريني) هو تمويل وسطي مستحق الدفع على شكل مريحة تسدد على مدى فترة سنتين، وبمعدل فائدة قدره 12%.

**11.2 استخدمت القروض قصيرة الأجل بمبلغ 490,100 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 3,587,155 دينار بحريني) لشراء سندات دين، وهي مضمونة مقابل سندات دين قيمتها العادلة 1,140,272 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 6,601,402 دينار بحريني) كما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم 7. تستحق الفوائد على القروض البنكية الدفع على أساس شهري وربع سنوي، ويتراوح معدل الفائدة من 5.03% إلى 6.16% سنوياً (2024: 5.96% إلى 6.38% سنوياً).**

**11.3 مصروفات الفوائد للفترة كانت ما يلي:**

2024 (مراجعة)	2025 (مراجعة)
837,244	515,236
136,035	46,712
17,875	-
639	426
<b>991,793</b>	<b>562,374</b>

فوائد على تمويل مستحق الدفع (إيضاح 11.1)  
فوائد على قروض بنكية (إيضاح 11.2)  
فوائد على مبلغ مستحق الدفع للاستحواذ على شركة تابعة  
فوائد على التزام الإيجار

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

**12. مطلوبات أخرى**

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (مراجعة)	
4,220,800	3,490,800	مبلغ مستحق الدفع لإضافات على العقارات
714,468	716,960	فوائد مستحقة الدفع
321,153	321,153	مبالغ محتجزة دائنة
240,289	207,955	مبلغ مستحق الدفع لشراء استثمار
86,008	74,446	التزام إيجار
733,862	60,415	مبلغ مستحق لطرف ذي علاقة (إيضاح 18.4)
1,042,500	-	مطلوبات العقود
1,565,165	1,780,391	مطلوبات أخرى
<b>8,924,245</b>	<b>6,652,120</b>	

**13. الالتزامات**

13.1 قدمت الشركة ضماناً مؤسسياً بمبلغ 29,404,276 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 29,505,633 دينار بحريني) للتسهيلات التمويلية التي حصلت عليها.

13.2 قدمت الشركة ضمان أداء بمبلغ 9,265,154 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 6,015,154 دينار بحريني) إلى إستيراد بنك ش.م.ب (مقفلة)، الذي أصدر خطاب ضمان إلى مؤسسة التنظيم العقاري نيابة عن الشركة التابعة السابقة للشركة، وهي شركة إستيراد أمواج ذ.م.م. وكجزء من عملية بيع الشركة التابعة، سيتم استبدال خطاب الضمان الصادر إلى مؤسسة التنظيم العقاري من قبل المشتري.

**14. معلومات القطاعات**

تقسم المجموعة أنشطتها التجارية إلى محفظة استراتيجية لحيازة الأسهم، ومحفظة الإيرادات الثابتة، ومحفظة متاجرة، ومحفظة عقارات ومحافظ أخرى مولدة الإيرادات، ويتم رفع تقرير عن معلومات إيرادات هذه المكونات إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي. ومع ذلك، يتم مراجعة المصروفات والنتائج على مستوى المجموعة، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية في هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

**15. التخصيصات**

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمساهمين المنعقد في 6 إبريل 2025 على توزيع أرباح أسهم نقدية للمساهمين المسجلين بنسبة 15% (15 فلس لكل سهم)، و5% أسهم منحة من رأس المال المدفوع (باستثناء أسهم الخزينة)، أي ما يعادل 2,307,253 دينار بحريني و769,084 دينار بحريني، ودفع تبرعات خيرية بمبلغ 100,000 دينار بحريني لسنة 2024. سيتم عمل التخصيصات للفترة الحالية، إن وجدت، في الاجتماع القادم للمساهمين، وسيتم احتسابها في البيانات المالية الموحدة عند اعتمادها.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

**16. إيرادات الاستثمارات**

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2024 (مراجعة)	2025 (مراجعة)
291,598	43,563
29,584	1,650
471,712	(2,586,447)
-	36,954
792,894	(2,504,280)
155,205	133,430
-	(83,413)
155,205	50,017
16,739	5,870
964,838	(2,448,393)

إيراد من استثمارات في أوراق حقوق ملكية  
أرباح أسهم (إيضاح 16.1 و 16.2)  
أرباح محققة على استثمارات الأوراق المالية المسعرة بالقيمة العادلة  
من خلال الربح أو الخسارة  
(خسائر) / أرباح القيمة العادلة على استثمارات الأوراق المالية المسعرة  
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
أرباح القيمة العادلة على استثمارات الأوراق المالية غير المسعرة بالقيمة  
العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إيراد من استثمارات أدوات الدين  
إيرادات الفوائد  
خسائر محققة من البيع

إيرادات الاستثمارات الأخرى  
مجموع إيرادات الاستثمارات

16.1 إيرادات أرباح الأسهم هي دورية بطبيعتها، وتتركز في الجزء الأول من السنة المالية.

16.2 إيرادات أرباح الأسهم تشمل أرباح أسهم من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ لا شيء دينار بحريني (2024: 227,318 دينار بحريني).

**17. إيرادات أخرى**

2024 (مراجعة)	2025 (مراجعة)
-	3,273,058
-	1,035,419
776,620	-
776,620	4,308,477

أرباح من استرداد ذمم مدينة منخفضة القيمة بالكامل (إيضاح 17.1)  
مطلوبات انتفت الحاجة لها  
دخل الرسوم من طرف ذي علاقة (إيضاح 18.5)

17.1 خلال الفترة، شركة تابعة للمجموعة قامت بتسوية واسترداد مبالغ ذمم مدينة تم خفض قيمتها بالكامل سابقاً نتج عنها تسجيل أرباح بقيمة 3,273,058 دينار بحريني.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

**18. المعاملات مع الأطراف ذوي علاقة**

تتم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة على أسس تجارية اعتيادية. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة هي كما يلي:

**أرصدة مع أطراف ذوي علاقة**

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (مراجعة)
791,758	23,304
188,163	188,457
2,425,386	2,324,029
84,335	86,612
733,862	60,415

**موجودات**

مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة، صافي (إيضاح 18.1)  
ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة (إيضاح 18.2)

**مطلوبات**

ذمم تمويل دائنة (إيضاح 18.3)  
فوائد مستحقة (إيضاح 18.3)  
ذمم دائنة لطرف ذي علاقة (إيضاح 18.4)

**معاملات مع أطراف ذوي علاقة**

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (مراجعة)	2025 (مراجعة)
776,620	-
47,235	23,304
11,623	-
20,430	60,415
50,859	71,098
2,764,541 (1,987,921)	3,612,864 -

**إيرادات**

دخل الرسوم من طرف ذي علاقة (إيضاح 18.5)  
تعويض مصروفات (إيضاح 18.1)  
إيراد من بيع عقارات قيد التطوير (إيضاح 18.3)

**مصروفات**

رسوم إدارة الأصول (إيضاح 18.4)  
مصروفات الفوائد على ذمم تمويل دائنة (إيضاح 18.3)

**المعاملات**

تسوية عينية لقرض وذمم مدينة (إيضاح 18.7)  
قرض ممنوح لطرف ذي علاقة (إيضاح 18.8)

**معاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين**

موظفو الإدارة الرئيسيون هم الأشخاص أصحاب السلطة والمسؤولية للتخطيط وتوجيه نشاطات الشركة وإدارة أنشطة الشركة. يشمل موظفو الإدارة الرئيسيون أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء الإدارة الرئيسيين، ومكافأاتهم كانت كالتالي:

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (مراجعة)	2025 (مراجعة)
-	75,852
12,500	15,500
126,194	145,762

**معاملات مع أطراف ذوي علاقة**

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 18.9)  
رسوم حضور اجتماعات مجلس الإدارة  
مكافآت وأعضاء الإدارة الرئيسيين



**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025****بالدينار البحريني****18. المعاملات مع الأطراف ذوي علاقة (يتبع)**

18.1 يمثل المبلغ المستحق من طرف ذي علاقة المبلغ المستحق من إستيراد بنك ش.م.ب (مقفلة) عن حصة المجموعة من الرسوم لبعض الخدمات الاستشارية تبلغ لا شيء دينار بحريني (2024: 521,336 دينار بحريني)، وتعويض عن المصروفات المتكبدة من قبل المجموعة نيابة عن إستيراد بنك ش.م.ب (مقفلة) بمبلغ 23,304 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 270,422 دينار بحريني) وفقاً لاتفاقيات مستوى الخدمة. المبلغ المستحق من طرف ذي علاقة مضمون من خلال رهن أوراق مالية استثمارية بمبلغ لا شيء دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 568,025 دينار بحريني).

18.2 المبلغ المستحق من حصة غير مسيطرة يمثل المبلغ المدفوع مقدماً لمساهمين غير مسيطرين في الشركة التابعة، شركة ريف فينشر العقارية ذ.م.م.

18.3 ذمم التمويلات الدائنة تمثل ذمم دائنة في صيغة مرابحة من أحد أعضاء الإدارة الرئيسيين على مدى فترة سنتين وبمعدل فائدة يبلغ 12% سنوياً. الفوائد المستحقة تمثل فائدة مستحقة على ذمم تمويلات دائنة لأحد أعضاء الإدارة الرئيسيين.

18.4 الذمم الدائنة للأطراف ذوي العلاقة تمثل رسوم إدارة الأصول المستحقة إستيراد بنك ش.م.ب (مقفلة)، من الشركات التابعة، شركة بلو سكاى ذ.م.م، وشركة ريف فينشر العقارية ذ.م.م.

18.5 إيرادات الرسوم من طرف ذي علاقة والبالغة 776,620 دينار بحريني المحتسبة سنة 2024 تمثل تعويض مستلم من إستيراد بنك ش.م.ب (مقفلة) لإلغاء خيار البيع فيما يتعلق باتفاقية المضاربة بين الملاك السابقين لشركة بلو سكاى ذ.م.م وإستيراد بنك ش.م.ب (مقفلة).

18.6 الإيرادات من بيع عقارات قيد التطوير تمثل الإيرادات المحتسبة من بيع عقارات قيد التطوير لموظفي الإدارة الرئيسيين.

18.7 التسوية العينية للقرض والمستحقات تمثل تسوية المبلغ المستحق من إستيراد بنك استراد ش.م.ب (مقفلة) من خلال تحويل أوراق مالية استثمارية وأصول أخرى.

18.8 القرض الممنوح لطرف ذي علاقة يمثل القرض بدون فوائد المقدم من المجموعة إلى إستيراد بنك ش.م.ب (مقفلة) والذي تم سداه خلال سنة 2024.

18.9 احتسبت المجموعة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 75,852 دينار بحريني (2024: لا شيء)، والتي تخضع لموافقة المساهمين والجهات التنظيمية.

**19. القيمة العادلة والتصنيف المحاسبي للأدوات المالية****1. القيمة العادلة**

القيمة العادلة هي القيمة المستلمة لبيع أحد الموجودات أو المدفوعة لتحويل المطلوبات في عملية منظمة بين المشاركين في السوق الرئيسي في تاريخ القياس، أو السوق الأكثر فائدة الذي يمكن للمجموعة الوصول إليه في ذلك التاريخ في حال غياب السوق الرئيسي. القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم أدائها.

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 تقييم متعارف عليها في السوق. بالنسبة للأدوات المالية التي تتاجر بشكل غير منتظم وتكون شفافية الأسعار قليلة، فإن القيمة العادلة أقل موضوعية، وتتطلب درجات متفاوتة من الحكم اعتماداً على السيولة، والتركيز، وعدم اليقين من عوامل السوق، وافتراضات التسعير وغيرها من المخاطر التي تؤثر على أداة محددة.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

19. تراتبية وفئات القيمة العادلة (يتبع)

**تراتبية القيمة العادلة**

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

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

النوع	طريقة التقييم	المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير القابلة للرصد وقياس القيمة العادلة
استثمارات أسهم حقوق ملكية غير مدرجة بالقيمة العادلة	منهجية مقارنات السوق: يعتمد نموذج التقييم على مُضاعفات السوق المستمدة من الأسعار المعروضة للشركات القابلة للمقارنة مع الشركة المستثمر فيها، معدلة لتأثير عدم قابلية تسويق أدوات حقوق الملكية، والإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء. يتم تعديل التقدير لصافي دين الشركة المستثمر فيها.	خصم لعدم قابلية التسويق	القيمة العادلة المقدرة ستزيد (تنقص) لو كان خصم عدم قابلية التسويق أقل (أعلى)
	منهجية التدفقات النقدية المخصومة	<ul style="list-style-type: none"> <li>• التدفقات النقدية المقدرة</li> <li>• المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال</li> <li>• خصم عدم قابلية التسويق</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• القيمة العادلة المقدرة ستزيد (تنقص) لو: <ul style="list-style-type: none"> <li>• كانت التدفقات النقدية المقدرة أعلى (أقل)</li> <li>• كان المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال أقل (أعلى)</li> <li>• خصم عدم قابلية التسويق أقل (أعلى)</li> </ul> </li> </ul>
	صافي قيمة الموجودات المعدلة	خصم لعدم قابلية التسويق	الزيادة الجوهرية في الخصم ستؤدي لقيمة عادلة أقل
	أحدث أسعار المعاملات	غير قابل للتطبيق	غير قابل للتطبيق

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

19. تراتبية وفئات القيمة العادلة (يتبع)

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

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
1,140,272	354,635	-	1,494,907
-	-	1,317,654	1,317,654
202,637	12,867,854	17,095,089	30,165,580
<b>1,342,909</b>	<b>13,222,489</b>	<b>18,412,743</b>	<b>32,978,141</b>

**31 مارس 2025 (مراجعة)**

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

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
6,601,402	374,732	-	6,976,134
-	-	1,353,870	1,353,870
2,118,490	14,696,523	14,847,215	31,662,228
<b>8,719,892</b>	<b>15,071,255</b>	<b>16,201,085</b>	<b>39,992,232</b>

**31 ديسمبر 2024 (مدققة)**

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

تستند القيمة العادلة لاستثمارات أدوات حقوق الملكية على الأسعار المدرجة أو تقنيات التقييم. القيمة العادلة لأدوات الدين تستند على أسعار السوق. الأسعار المدرجة تشمل الأسعار التي تم الحصول عليها من مدير الصندوق، والوسطاء، وسماسرة الأوراق المالية. تحدد المجموعة القيمة العادلة لاستثمارات الأوراق المالية غير المدرجة في أسواق نشطة باستخدام تقنيات تقييم معترف بها، تتكون من المنهجية المتعددة الأسس، والتدفقات النقدية المخصومة، أو تقنيات تقييم أخرى.

خلال الفترة، لم يكم هناك أي تحويلات بين المستويات 1، و2، و3 من تراتبية القيمة العادلة. تحتسب المجموعة التحويلات بين مستويات تراتبية القيمة العادلة كما في تاريخ نهاية الفترة التي تتم فيها التحويلات. الجدول التالي يوضح التسويات بين الأرصدة الافتتاحية والأرصدة النهائية لقياسات القيمة العادلة في المستوى 3 لتراتبية القيمة العادلة:

2024 (مراجعة)	2024 (مراجعة)
15,811,958	16,201,085
56,680	36,954
-	(36,216)
(634,224)	-
776,620	2,210,920
(2,101,514)	-
<b>13,909,520</b>	<b>18,412,743</b>

الرصيد في 1 يناير  
مجموع الأرباح أو الخسائر:  
- في الربح أو الخسارة  
- في الدخل الشامل الآخر  
البيع / تسويات  
مشتريات  
تحويل إلى المستوى 2  
الرصيد كما في 31 مارس

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

19. تراتبية وفئات القيمة العادلة (يتبع)

بالنسبة للقيمة العادلة لاستثمارات الأوراق المالية في فئة المستوى 3، فإن تغيير واحد أو أكثر من المدخلات الجوهرية غير القابلة للرصد المستخدمة للفرضيات البديلة المحتملة سيكون له تأثير على القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الأوراق المالية. تم احتساب هذه الآثار عن طريق إعادة معايرة القيم من تقنية التقييم باستخدام افتراضات بديلة للمدخلات غير القابلة للرصد والتي كان من الممكن أخذها بالاعتبار من قبل المشاركين في السوق لتسعير هذه الاستثمارات في الأوراق المالية كما في 31 مارس 2025.

الآثار المحتملة لتغيير فرضية واحدة أو أكثر من الفرضيات المستخدمة كبديل محتمل للفرضيات هو كالتالي:

31 مارس 2024 (مراجعة)		31 مارس 2025 (مراجعة)		
الدخل الشامل الأخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الأخر	الربح أو الخسارة	
-	(526,342)	-	(767,328)	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (زيادة 1%) خصم عدم قابلية التسويق (زيادة 10%) التدفقات النقدية المقدرة (زيادة 10%) صافي قيمة الأصول (زيادة 10%) أسعار أحدث المعاملات (زيادة 10%)
-	(384,242)	-	(201,472)	
-	385,218	-	566,626	
134,333	584,768	131,765	427,880	
-	83,330	-	317,505	
31 مارس 2024 (مراجعة)		31 مارس 2025 (مراجعة)		المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (نقصان 1%) خصم عدم قابلية التسويق (نقصان 10%) التدفقات النقدية المقدرة (نقصان 10%) صافي قيمة الأصول (نقصان 10%) أسعار أحدث المعاملات (نقصان 10%)
الدخل الشامل الأخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الأخر	الربح أو الخسارة	
-	634,488	-	916,111	
-	415,245	-	201,406	
-	(393,686)	-	(567,420)	
(134,333)	(584,768)	(131,765)	(427,880)	
-	(83,330)	-	(317,505)	

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

19. تراتبية وفئات القيمة العادلة (يتبع)

2. التصنيف

يبين الجدول أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من الموجودات والمطلوبات المالية، وقيمتها العادلة:

<b>31 مارس 2025 (مراجعة)</b>					
بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالتكلفة المطفأة	مجموع القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
-	-	4,580,664	4,580,664	4,580,664	النقد وأرصدة البنوك
30,165,580	1,317,654	-	31,483,234	31,483,234	استثمارات في أوراق مالية
-	1,494,907	-	1,494,907	1,494,907	- أسهم حقوق ملكية
-	-	2,056,488	2,056,488	2,056,488	- سندات الدين
-	-	-	-	-	موجودات مالية أخرى
<b>30,165,580</b>	<b>2,812,561</b>	<b>6,637,152</b>	<b>39,615,293</b>		<b>مجموع الموجودات المالية</b>
-	-	29,894,376	29,894,376	29,894,376	قروض بنكية
-	-	6,595,970	6,595,970	6,595,970	مطلوبات مالية أخرى
-	-	<b>36,490,346</b>	<b>36,490,346</b>		<b>مجموع المطلوبات المالية</b>

<b>31 ديسمبر 2024 (مدققة)</b>					
بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالتكلفة المطفأة	مجموع القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
-	-	2,233,945	2,233,945	2,233,945	النقد وأرصدة البنوك
31,662,228	1,353,870	-	33,016,098	33,016,098	استثمارات في أوراق مالية
-	6,976,134	-	6,976,134	6,976,134	- أسهم حقوق ملكية
-	-	3,075,203	3,075,203	3,075,203	- سندات الدين
-	-	-	-	-	موجودات مالية أخرى
<b>31,662,228</b>	<b>8,330,004</b>	<b>5,309,148</b>	<b>45,301,380</b>		<b>مجموع الموجودات المالية</b>
-	-	33,092,788	33,092,788	33,092,788	قروض بنكية
-	-	7,832,317	7,832,317	7,832,317	مطلوبات مالية أخرى
-	-	<b>40,925,105</b>	<b>40,925,105</b>		<b>مجموع المطلوبات المالية</b>

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

**20. بيان الاستحقاق**

**أ. مخاطر الائتمان**

مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة فشل أحد الأطراف بالوفاء بالتزاماته، الأمر الذي ينتج عنه تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

*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 مارس 2025 (مراجعة)**

أقل من سنة	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
4,580,664	-	-	4,580,664
354,635	1,140,272	-	1,494,907
2,056,488	-	-	2,056,488
<b>6,991,787</b>	<b>1,140,272</b>	<b>-</b>	<b>8,132,059</b>

النقد وأرصدة البنوك  
سندات دين  
موجودات مالية أخرى

**المجموع**

**31 ديسمبر 2024 (مدققة)**

أقل من سنة	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
2,233,945	-	-	2,233,945
-	5,856,182	1,119,952	6,976,134
3,075,203	-	-	3,075,203
<b>5,309,148</b>	<b>5,856,182</b>	<b>1,119,952</b>	<b>12,285,282</b>

النقد وأرصدة البنوك  
سندات دين  
موجودات مالية أخرى

**المجموع**

**ب. 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.

*استحقاق المطلوبات المالية المعرضة لمخاطر السيولة*

الاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية كما في تاريخ نهاية الفترة هي كالتالي:

**31 مارس 2025  
(مراجعة)**

القيمة الدفترية	إجمالي التدفق النقدي للخارج الاسمي	أقل من شهر	1-3 شهر	3 أشهر لسنة	أكثر من سنة
29,894,376	42,962,082	709,487	437,824	1,970,215	39,844,556
6,595,970	6,598,534	562,780	133,593	5,876,271	25,890
<b>36,490,346</b>	<b>49,560,616</b>	<b>1,272,267</b>	<b>571,417</b>	<b>7,846,486</b>	<b>39,870,446</b>

قروض بنكية  
مطلوبات مالية أخرى  
**مجموع المطلوبات المالية**

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

بالدينار البحريني

20. بيان الاستحقاق (يتبع)

أكثر من سنة	3 أشهر لسنة	3-1 شهر	أقل من شهر	إجمالي التدفق النقدي للخارج الاسمي	القيمة الدفترية	31 ديسمبر 2024 (مدققة)
40,589,488	1,979,338	439,851	3,822,795	46,831,472	33,092,788	قروض بنكية
88,098	7,226,681	376,366	144,954	7,836,099	7,832,317	مطلوبات مالية أخرى
40,677,586	9,206,019	816,217	3,967,749	54,667,571	40,925,105	مجموع المطلوبات المالية

**21. أحداث لاحقة**

خلال فترة التقرير، تكبدت المجموعة خسائر جوهريّة بالقيمة العادلة على بعض أدوات حقوق الملكية المسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، نتيجة لاضطرابات السوق الناتجة عن تصاعد حروب التعرّف الجمركية العالمية.

بعد نهاية فترة التقرير، بدأت الأسواق في التعافي مع انحسار التوترات التجارية، مما أدى إلى تعافي القيم العادلة لهذه الأدوات المالية. وبما أن هذا حدث بعد تاريخ إعداد التقرير، فإنه يتم التعامل معه كحدث غير قابل للتعديل. تواصل الإدارة مراقبة الوضع وتأثيره المستقبلي المحتمل على المركز المالي والأداء المالي الموحد للمجموعة.

**22. أرقام المقارنة**

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة وذلك لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض الفترة الحالية. إن إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على الربح والدخل الشامل الآخر للفترة ومجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً.

في الربع الأخير من السنة السابقة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2024، باعت المجموعة حصتها البالغة 100% في شركة إستيراد أمواج ذ.م.م مما أدى إلى فقدان السيطرة على الشركة التابعة، وما تلا ذلك من إلغاء احتساب موجوداتها ومطلوباتها. بالإضافة لذلك، تتأثر النتائج للفترة المرحلية الحالية بتوقيّت إعلان وتوزيع أرباح الأسهم من قبل الشركات المستثمر فيها المحتسبة بطريقة حقوق الملكية ومراكز المحفظة. وبالتالي، فإن العديد من مكونات الربح أو الخسارة للفترة المعروضة قد لا تكون قابلة للمقارنة مع الفترات السابقة.