

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 ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

رقم الصفحة

المحتويات

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

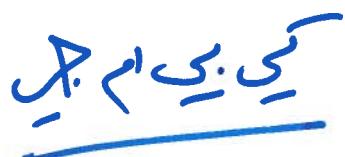
إن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 34 – "التقارير المالية المرحلية" ، وإن مسؤوليتنا هي إصدار استنتاجنا عن هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بناءً على مراجعتنا لها.

### 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 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 الدولي، وبالتالي فهي لا تتمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكل الأمور الجوهرية والتي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبني 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.



10 مايو 2025

**بالدينار البحريني**
**بيان المركز المالي الموحد المختصر  
كما في 31 مارس 2025**

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

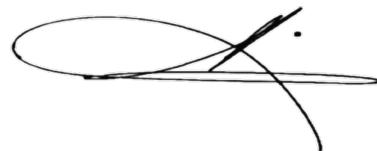
اعتمدت المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة في 10 مايو 2025 ووقعها بالنيابة عن المجلس:



أحمد عبد الرحمن  
الرئيس التنفيذي



علي بوجبرى  
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 الربح والخسارة الموحد المختصر  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

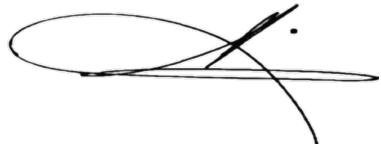
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (مراجعة)	للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (مراجعة)	إيضاح	
964,838	(2,448,393)	16	إيرادات الاستثمار
159,072	-	8.2	إيرادات من عقارات قيد التطوير
77,275	-		إيرادات من عقارات استثمارية
776,620	4,308,477	17	إيرادات أخرى
<b>1,977,805</b>	<b>1,860,084</b>		<b>مجموع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



أحمد عبد الرحمن  
رئيس التنفيذي



علي بو جبرى  
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  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

للحثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (مراجعة)	للحثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (مراجعة)	ربح الفترة
435,534	<b>520,118</b>	
151,545	(36,216)	
(22,297)	(5,851)	
-	83,413	
<b>129,248</b>	<b>41,346</b>	<b>مجموع الدخل الشامل الآخر</b>
<b>564,782</b>	<b>561,464</b>	<b>مجموع الدخل الشامل للفترة</b>

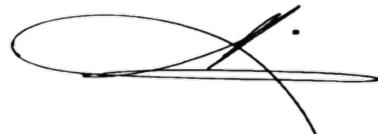
565,041 (259)	530,951 30,513	<b>مجموع الدخل الشامل للفترة العائد إلى:</b> مساهمي الشركة حصة غير مسيطرة
<b>564,782</b>	<b>561,464</b>	



أحمد عبد الرحمن  
الرئيس التنفيذي



علي بو جبرى  
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 التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	العائد لمساهمي الشركة								<b>2025 (مراجعة)</b>
		المجموع	الأرباح المستفادة (*)	احتياطي أعمال خيرية	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
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
<b>561,464</b>	<b>30,513</b>	<b>530,951</b>	<b>530,951</b>	-	-	-	-	-	-	<b>مجموع الدخل الشامل للفترة</b>
(604,477)	(962,733)	358,256	358,256	-	-	-	-	-	-	شراء حصة غير مسيطرة
(1,420)	-	(1,420)	-	-	-	-	(1,420)	-	-	أسهم خزينة مشتراء
<b>51,039,374</b>	<b>6,774,104</b>	<b>44,265,270</b>	<b>12,804,522</b>	<b>100,000</b>	<b>460,241</b>	<b>7,443,177</b>	<b>(103,293)</b>	<b>8,121,691</b>	<b>15,438,932</b>	<b>في 31 مارس 2025</b>

(\*) الأرباح المستفادة من احتياطي القيمة العادلة غير المحققة بالsaldo بمبلغ 4,759,704 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: سالب 4,723,488 دينار بحريني) لأسماء حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لن يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة، واحتياطي القيمة العادلة غير المحققة بالsaldo لسداد 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 أو الاستحقاق.

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

**بالدينار البحريني**
**بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	العائد لمساهمي الشركة							<b>2024 (مراجعة)</b>
		المجموع	الأرباح المستفادة	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	الرصيد كما في 1 يناير 2024
435,534	(259)	435,793	435,793	-	-	-	-	-	الدخل الشامل للفترة:
129,248	-	129,248	129,248	-	-	-	-	-	ربح / (خسارة) الفترة
564,782	(259)	565,041	565,041	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل لآخر
(2,197,846)	-	(2,197,846)	(2,197,846)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم عادية لسنة 2023
-	-	-	(732,616)	-	-	-	-	732,616	إصدار أسهم عادية
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	في 31 مارس 2024

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

**بالدينار البحريني**
**بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**

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)	مقبولات من بيع استثمارات في أوراق مالية
614,296	-	شراء استثمارات في أوراق مالية
(831,046)	-	مقبولات من بيع عقارات
-	(1,042,500)	مدفوعات 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
(2,730,384)	<b>6,275,505</b>	تسهيلات تمويل قديمة
(50,895,000)	-	<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل</b>
-	(41,810)	
(50,895,000)	<b>(41,810)</b>	<b>أنشطة الاستثمار</b>
53,490,260	(3,198,412)	الاستحواذ على شركة تابعة
(750,000)	-	الاستحواذ على معدات
(415,572)	(674,185)	
(241)	(179)	
(8,190)	(12,780)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار</b>
-	(1,420)	
52,316,257	(3,886,976)	<b>أنشطة التمويل</b>
(1,309,127)	<b>2,346,719</b>	قرصون مستلمة / (مسددة)، صافي
4,892,674	1,833,147	مدفوعات مقابل التزام مؤجل
3,583,547	<b>4,179,866</b>	فوائد مدفوعة
		أرباح أسهم مدفوعة
		مدفوعات لمطلوبات الإيجار
		شراء أسهم خزينة
		<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل</b>
		<b>صافي الزيادة / (نقص) في النقد وما في حكمه</b>
		النقد وما في حكمه في 1 يناير
		<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

بالدينار البحريني

للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

### 1. تقرير المنشأة

شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب) ("الشركة") هي شركة مساهمة بحرينية عامة تأسست في 1973 بوجوب المرسوم الأميري رقم 9/1973 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 فينتر العقارية ذ.م.م، و 78% في شركة جلوبال العقارية ذ.م.م، والتي تم توحيد نتائجها في هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة. يتمثل 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 فينتر العقارية ذ.م.م وشركة جلوبال العقارية ذ.م.م في المقام الأول في مجال التطوير العقاري.

### 2. أساس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعايير 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 تسرى 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 المتتبعة 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 المرحلية المختصرة المرجعه 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 لنقدير عدم اليقينية، 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.

**بالدينار البحريني**

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

### **7. استثمارات في أوراق مالية**

31 ديسمبر 2024 (مدقة)	31 مارس 2025 (مراجعة)	
6,976,134	1,494,907	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,353,870	1,317,654	سندات دين مسورة (إيضاح 7.1)
<b>8,330,004</b>	<b>2,812,561</b>	أسهم حقوق ملكية غير مسورة
16,815,013	13,070,491	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
14,847,215	17,095,089	أسهم حقوق ملكية مسورة
<b>31,662,228</b>	<b>30,165,580</b>	أسهم حقوق ملكية غير مسورة
39,992,232	<b>32,978,141</b>	

**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 (مقلدة) لمؤسسة التنظيم العقاري نيابة عن الشركة التابعة السابقة للشركة، شركة إستيراد أمواج ذ.م.م (إيضاح 13.2).

### **8. عقارات قيد التطوير**

2024 (مدقة)	2025 (مراجعة)	
51,870,150	32,980,592	في بداية الفترة
8,508,350	126,991	إضافات
(2,623,710)	-	المحول لنكبة المبيعات
654,032	-	إعادة تصنيف من عقارات استثمارية
(25,428,230)	-	إلغاء الاحتساب نتيجة بيع شركة تابعة
<b>32,980,592</b>	<b>33,107,583</b>	كما في نهاية الفترة

**8.1** تتكون العقارات قيد التطوير من مشروع ضفاف الذي تملكه شركة ريف فينישر 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 متر مربعًا 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 الهاشم 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 المفوتة ضمن بند "موجودات العقود" تحت بند الموجودات الأخرى".

**بالدينار البحريني**
**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**
**8. عقارات للتطوير(يتبع)**

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

**9. عقارات استثمارية**

2024 (مدقة)	2025 (مراجعة)	
21,546,246	14,623,000	في بداية الفترة
640,614	-	إضافات
(654,032)	-	معد تصنيفها إلى عقارات قيد التطوير
235,921	-	أرباح القيمة العادلة
(7,145,749)	-	إلغاء الاحتساب نتيجة بيع شركة تابعة
<b>14,623,000</b>	<b>14,623,000</b>	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 تم 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 (مقاييس المستوى 3).

**10. موجودات أخرى**

31 ديسمبر 2024 (مدقة)	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
<b>3,271,071</b>	<b>2,296,482</b>	

**بالدينار البحريني**
**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة**
**لستة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**
**11. قروض**

31 ديسمبر 2024 (مدقة)	31 مارس 2025 (مراجعة)	
29,505,633 3,587,155	29,404,276 490,100	تمويل مستحق الدفع (إيضاح 11.1) قروض قصيرة الأجل (إيضاح 11.2)
<b>33,092,788</b>	<b>29,894,376</b>	

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

التسهيل الأول بـ 25,758,878 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024) مستحق الدفع على شكل مرابحة 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 (مقلدة)، 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 بـ 3,645,398 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024) هو تمويل وسطي مستحق الدفع على شكل مرابحة تسدد على مدى فترة سنتين، وبمعدل فائدة قدره 12%.

11.2 استخدمت القروض قصيرة الأجل بـ 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% سنويًا (2024: 5.96% إلى 6.38% سنويًا).

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

2024 (مراجعة)	2025 (مراجعة)	
837,244	515,236	فوائد على تمويل مستحق الدفع (إيضاح 11.1)
136,035	46,712	فوائد على قروض بنكية (إيضاح 11.2)
17,875	-	فوائد على مبلغ مستحق الدفع للاستحواذ على شركة تابعة
639	426	فوائد على التزام الإيجار
<b>991,793</b>	<b>562,374</b>	

**بالدينار البحريني**

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

### **12. مطلوبات أخرى**

31 ديسمبر 2024 (مدقة)	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 (إضاح 18.4)
1,042,500	-	مطلوبات العقود
1,565,165	1,780,391	مطلوبات أخرى
8,924,245	<b>6,652,120</b>	

### **13. الالتزامات**

**13.1** قدمت الشركة ضمانتاً مؤسسيّاً 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 (مقلة)، الذي أصدر خطاب ضمان إلى مؤسسة التنظيم العقاري نيابة عن الشركة التابعة السابقة للشركة، وهي شركة إستيراد أمواج ذ.م.م. وكمجزء 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 ومحفظة 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 نقديّة 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 و 769,084 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.

**بالدينار البحريني**

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

**16. إيرادات الاستثمار**

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

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

إيراد من استثمارات أدوات الدين  
 إيرادات الفوائد  
 خسائر محققة من البيع

إيرادات الاستثمار الأخرى  
 مجموع إيرادات الاستثمار

**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**

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

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.**

**بالدينار البحريني**

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

### **18. المعاملات مع الأطراف ذوي علاقة**

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

31 ديسمبر 2024 (مدقة)	31 مارس 2025 (مراجعة)	أرصدة مع أطراف ذوي علاقة
791,758	23,304	موجودات
188,163	188,457	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة، صافي (إيضاح 18.1) ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة (إيضاح 18.2)
2,425,386	2,324,029	مطلوبات
84,335	86,612	ذمم تمويل دائنة (إيضاح 18.3) فوائد مستحقة (إيضاح 18.3) ذمم دائنة لطرف ذي علاقة (إيضاح 18.4)
733,862	60,415	

للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		معاملات مع أطراف ذوي علاقة
2024 (مراجعة)	2025 (مراجعة)	
776,620	-	إيرادات
47,235	23,304	دخل الرسوم من طرف ذي علاقة (إيضاح 18.5)
11,623	-	تعويض مصروفات (إيضاح 18.1) إيراد من بيع عقارات قيد التطوير (إيضاح 18.3)
20,430	60,415	مصاريف
50,859	71,098	رسوم إدارة الأصول (إيضاح 18.4) مصاريف الفوائد على ذمم تمويل دائنة (إيضاح 18.3)
2,764,541	3,612,864	المعاملات
(1,987,921)	-	تسوية عينية لقرض وذمم مدينة (إيضاح 18.7) قرض منوح لطرف ذي علاقة (إيضاح 18.8)

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

للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		معاملات مع أطراف ذوي علاقة
2024 (مراجعة)	2025 (مراجعة)	
-	75,852	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 18.9)
12,500	15,500	رسوم حضور اجتماعات مجلس الإدارة
126,194	145,762	مكافآت وأعضاء الإدارة الرئيسية

## بالدينار البحريني

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

18. المعاملات مع الأطراف ذوي علاقة (يتبع)
- 18.1 يمثل المبلغ المستحق من طرف ذي علاقة المبلغ المستحق من إستيراد بنك ش.م.ب (مقلة) عن حصة المجموعة من الرسوم لبعض الخدمات الاستشارية تبلغ لا شيء دينار بحريني (2024: 521,336 دينار بحريني)، وتعويض عن المصروفات المتکبدة من قبل المجموعة نيابة عن إستيراد بنك ش.م.ب (مقلة) بمبلغ 23,304 دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 270,422 دينار بحريني) وفقاً لاتفاقيات مستوى الخدمة. المبلغ المستحق من طرف ذي علاقة المضمون 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 فينisher العقارية ذ.م.م.
- 18.3 ذمم التمويلات الدائنة تمثل ذمم دائنة في صيغة مرابحة من أحد أعضاء الإدارة الرئيسية على مدى فترة سنتين وبمعدل فائدة يبلغ 12% سنوياً. الفوائد المستحقة تمثل فائدة مستحقة على ذمم تمويلات دائنة لأحد أعضاء الإدارة الرئيسية.
- 18.4 الذمم الدائنة للأطراف ذوي العلاقة تمثل رسوم إدارة الأصول المستحقة إستيراد بنك ش.م.ب (مقلة)، من الشركات التابعة، شركة بلو سكاي ذ.م.م، وشركة ريف فينisher العقارية ذ.م.م.
- 18.5 إيرادات الرسوم من طرف ذي علاقة وبالنسبة 776,620 دينار بحريني المحاسبة سنة 2024 تمثل تعويض مستلم من إستيراد بنك ش.م.ب (مقلة) لإلغاء خيار البيع فيما يتعلق باتفاقية المضاربة بين المالك السابقين لشركة بلو سكاي ذ.م.م وإستيراد بنك ش.م.ب (مقلة).
- 18.6 الإيرادات من بيع عقارات قيد التطوير تمثل الإيرادات المحاسبة من بيع عقارات قيد التطوير لموظفي الإدارة الرئيسية.
- 18.7 التسوية العينية للقرض والمستحقات تمثل تسوية المبلغ المستحق من إستيراد بنك استيراد ش.م.ب (مقلة) من خلال تحويل أوراق مالية استثمارية وأصول أخرى.
- 18.8 القرض المنوح لطرف ذي علاقة يمثل القرض بدون فوائد المقدم من المجموعة إلى إستيراد بنك ش.م.ب (مقلة) والذي تم سداده 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 منتظمة 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.

تنسند 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 إنتماداً 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**
**للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**
**19. تراتبية وفات القيمة العادلة (يتبع)**
**تراتبية القيمة العادلة**

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

- المستوى 1: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مالية مماثلة.
- المستوى 2: تقنيات تقدير مبنية على مدخلات قابلة للرصد، مباشرة (أي السعر) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). هذه الفئة تتضمن أدوات مقيدة 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 تقدير أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة قابلة للرصد مباشرة أو غير مباشرة من معلومات السوق.
- المستوى 3: تقنيات تقدير مبنية على مدخلات غير قابلة للرصد. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشمل تقنيات تقديرها مدخلات غير مبنية على معلومات قابلة للرصد، حيث يكون للمدخلات الغير قابلة تأثير جوهري على تقدير الأدوات المالية. تشمل هذه الفئة أدوات مالية مقيدة على أساس الأسعار المدرجة لأدوات مشابهة ، بحيث تتطلب تعديلات جوهيرية 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:

العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير القابلة للرصد وقياس القيمة العادلة	المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	طريقة التقييم	النوع
القيمة العادلة المقدرة ستزيد (تنقص) لو كان خصم عدم قابلية التسويق أقل (أعلى)	خصم لعدم قابلية التسويق	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 والاطفاء. يتم تعديل التقدير لصافي دين الشركة المستثمر فيها.	استثمارات أسهم حقوق ملكية غير مدرجة بالقيمة العادلة
• القيمة العادلة المقدرة ستزيد (تنقص) لو: • كانت التدفقات النقدية المقدرة أعلى (أقل) • كان المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال أعلى (أقل) • خصم عدم قابلية التسويق أقل (أعلى)	• التدفقات النقدية المقدرة • المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال • خصم عدم قابلية التسويق	منهجية التدفقات النقدية المخصومة	
الزيادة الجوهرية في الخصم ستؤدي لقيمة عادلة أقل	خصم لعدم قابلية التسويق	صافي قيمة الموجودات المعدلة	
غير قابل للتطبيق	غير قابل للتطبيق	أحدث أسعار المعاملات	

**بالدينار البحريني**
**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**
**19. تراتبية وفات القيمة العادلة (يتبع)**

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

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

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

**31 ديسمبر 2024 (مدقة)**  
 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 تتضمن الأسعار التي تم الحصول عليها من مدير الصندوق، والوسطاء، ومساشرة الأوراق المالية. تحدد المجموعة القيمة العادلة لاستثمارات الأوراق المالية غير المدرجة في أسواق نشطة باستخدام تقنيات تقييم معترف بها، تتكون من المنهجية المتعددة الأسس، والتتفقات التقنية المخصومة، أو تقنيات تقييم أخرى.

خلال الفترة، لم يكم هناك أي تحويلات بين المستويات 1، 2، و 3 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:

<b>2024</b> (مراجعة)	<b>2024</b> (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

**بالدينار البحريني**
**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة**
**للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025**
**19. تراتبية وفات 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 اخذها بالاعتبار من قبل المشاركون في السوق لتشعير هذه الاستثمارات في الأوراق المالية كما في 31 مارس 2025.

الأثر المحتمل لتغيير فرضية واحدة أو أكثر من الفرضيات المستخدمة كبديل محتمل للفرضيات هو كالتالي:

31 مارس 2024 (مراجعة)		31 مارس 2025 (مراجعة)	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	(526,342)	-	(767,328)
-	(384,242)	-	(201,472)
-	385,218	-	566,626
134,333	584,768	131,765	427,880
-	83,330	-	317,505

المتوسط المرجح لنكفة 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%)

31 مارس 2024 (مراجعة)		31 مارس 2025 (مراجعة)	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	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)

المتوسط المرجح لنكفة 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%)

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

**19. تراثية وفات القيمة العادلة (يتبع)**

**2. التصنيف**

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

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

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

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

**20. بيان الاستحقاق**

**أ. مخاطر الائتمان**

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

استحقاق الموجبات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان تقوم المجموعة بمراقبة التمركز في مخاطر الائتمان حسب الاستحقاق. الجدول التالي يبين تحليل لمركز مخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي:

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

**31 مارس 2025 (مراجعة)**

النقد وأرصدة البنوك  
سدادات دين  
موجودات مالية أخرى

المجموع

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

**31 ديسمبر 2024 (مدقة)**

النقد وأرصدة البنوك  
سدادات دين  
موجودات مالية أخرى

المجموع

**ب. مخاطر السيولة**

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على 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:

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

**31 مارس 2025 (مراجعة)**

قروض بنكية  
مطلوبات مالية أخرى  
مجموع المطلوبات المالية

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

**بالدينار البحريني**

**20. بيان الاستحقاق (يتبع)**

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

**21. أحداث لاحقة**

خلال فترة التقرير، تكبدت المجموعة خسائر جوهرية بالقيمة العادلة على بعض أدوات حقوق الملكية المسورة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، نتيجة لاضطرابات السوق الناتجة عن تصاعد حروب التعرفة 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، باع 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 بتوقيت إعلان وتوزيع أرباح الأسهم من قبل الشركات المستثمر فيها المحاسبة بطريقة حقوق الملكية ومراسيل المحفظة. وبالتالي، فإن العديد من مكونات الربح أو الخسارة للفترة المعروضة قد لا تكون قابلة للمقارنة مع الفترات السابقة.