

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

رقم الصفحة	المحتويات
٢ - ١	تقرير رئيس مجلس الإدارة
٦ - ٣	تقرير مدققي الحسابات إلى المساهمين
	<b>البيانات المالية الموحدة</b>
٧	بيان المركز المالي الموحد
٨	بيان الدخل الشامل الموحد
١٠ - ٩	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١١	بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٢ - ١٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
	<b>معلومات إضافية (غير مدققة)</b>
٥٤	إيضاح اتأثير المالي للكوفيد-١٩

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

أعزائي المساهمين،

نيابةً عن أعضاء مجلس الإدارة، يُسعدني أن أشارك معكم البيانات المالية السنوية لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب ("استيراد") للسنة المالية المنتهية في عام ٢٠٢٠. بالرغم من الصعاب وبينة العمل المتذبذبة، يُسعدني أن أبلغكم بأداء شركة استيراد الإيجابي في عام ٢٠٢٠.

لقد بدأ عام ٢٠٢٠ بتزاحم الأعمال التجارية القوي وتوقعات النمو لهذا العام، وذلك بسبب انخفاض المخاطر الجيوسياسية على الاقتصاد العالمي. بالرغم من ذلك، فقد تغير هذا سريعاً في مارس ٢٠٢٠ بظهور جائحة فيروس كورونا. فقد بدأت دولة بعد أخرى في تبني سياسات عمليات الإقفال لتجنب وجود شرائح كبيرة من حالات الإصابة والوفيات، مما أدى إلى تباطؤ ذي وتيرة سريعة وكبيرة في الاقتصاديات. وبفعل عمليات الإقفال الناتجة عن ذلك، ارتفعت نسبة البطالة وانخفض معدل النمو العالمي من ٢,٨٪ في عام ٢٠١٩ إلى سالب ٤,٤٪ في عام ٢٠٢٠. وقد نفذت الحكومات في جميع أنحاء العالم حوافز مالية ونقدية هائلة وقد ساعدت بدورها الأسواق المالية واتجاه الأعمال في التعافي مبكراً في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ مع تسارع الاتجاه بعد تطوير اللقاح. وقد أسست اتجاهات متنوعة جديدة وتسارعت العديد من الاتجاهات مع استخدام التكنولوجيا وكون "العمل من المنزل" الاتجاه السائد. وعلى الصعيد الإقليمي، تعرضت أسواق دول مجلس التعاون الخليجي لضغوطات كبيرة وخاصةً مع انخفاض أسعار تداول النفط إلى مستوى تحت الصفر، وذلك للمرة الأولى في تاريخ تداوله. وبالرغم من انتعاش الأسواق الإقليمية خلال الربع الأخير محاكاة المكاسب في الأسواق الغربية، كان اتجاه الأعمال متأثراً بالسلب خلال هذا العام.

وخلال هذا العام، ركزت شركة استيراد على تخفيف المخاطر، إذ تضمنت تأثيراً محدوداً على الأعمال التجارية للعقارات والأسهم الخاصة. وتركزت أعمال شركة استيراد في الأسواق العامة مع التقلبات الشديدة المشهودة خلال هذا العام وحققت مكاسب تجارية في جميع أعمالها الاستثمارية المتعددة.

أداء الشركة

تعكس نتائج عام ٢٠٢٠ استراتيجية شركة استيراد لتقليل المخاطر في الأعمال التجارية، إذ إنها مربحة وبها سيولة. وبلغ صافي الربح العائد لمساهمي الشركة الأم خلال هذا العام ٧٥٣,٨٢٧ ديناراً بحرينياً مقارنة بـ ٢,٧٠٠,١٨٧ ديناراً بحرينياً في عام ٢٠١٩. فيما تقلص الدخل الشامل الآخر العائد لمساهمي الشركة الأم من ٣,٩٠١,٨٩٨ ديناراً بحرينياً إلى (٨٠١,٧٧٠) ديناراً بحرينياً. وبناء على ذلك، انخفض العائد الأساسي لكل سهم من ١٩,٣٦ فلساً في عام ٢٠١٩ إلى ٥,٤٠ فلس في عام ٢٠٢٠.

خلال هذا العام، لم تقم شركة استيراد بأي استثمارات جديدة للأسهم الخاصة أو العقارات وركزت على أداء أصولها الحالية، حتى تبقى مربحة وبها سيولة. وكان أداء استثمارات الأسواق العامة لشركة استيراد جيداً جداً هذا العام. وقد ربحت شركة استيراد مكاسب كبيرة من حافظات الدخل المتداولة والثابتة خلال هذا العام.

ولا تزال الميزانية العمومية لشركة استيراد جيدة وبها نسبة سيولة كبيرة، إذ يُستثمر نسبة ٦٣٪ من الميزانية العمومية لشركة استيراد في الاستثمارات ذات السيولة. وقد ارتفع مجموع الموجودات من ٤٣,٠٠٠,٣٩٩ مليون دينار بحريني في عام ٢٠١٩ إلى ٤٦,٨٧٨,٣٠٦ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٠. فيما انخفضت حقوق المساهمين من ٣٦,٥٩٧,٤٨٣ مليون دينار بحريني إلى ٣٤,٣٤٩,٧٥٨ مليون دينار بحريني.

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (يتبع)

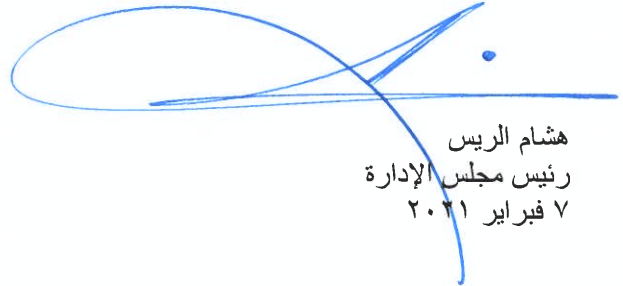
الأرباح النقدية المقترحة

نظرًا للميزانية العمومية الجيدة والسيولة الكبيرة والأداء التشغيلي القوي خلال هذا العام، يوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ٥٪ لعام ٢٠٢٠.

كلمة شكر

وختامًا، نيابة عن مجلس أعضاء الإدارة، أود أن أنتهز هذه الفرصة لشكر القيادة الحكيمة لمملكة البحرين التي أرشدتنا ووجهتنا جميعًا خلال تلك الأوقات الصعبة. وأشكر أيضًا مساهمينا لتقّتهم الدائمة في شركة استيراد، وأوجه الشكر كذلك لموظفينا الأعزاء الذين شاركوا في الأداء التشغيلي المرن. وننظر بعين يحدوها الأمل تجاه عام ٢٠٢١ لأن يكون عامًا مليئًا بالنجاح لشركة استيراد ولاستمرار استراتيجيتنا الاستثمارية التي بدأت في عام ٢٠١٩.

نرجو للجميع عامًا جيدًا مقبلًا.



هشام الرئيس  
رئيس مجلس الإدارة  
٧ فبراير ٢٠٢١

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب صندوق بريد ١٠٨٠ - السيف مملكة البحرين

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (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 وللمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملانة 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.

#### تقييم الاستثمارات في أسهم الملكية

راجع السياسة المحاسبية في إيضاح ٣ ط (١) و ٣ ط (٥) وإيضاح ٢٥ للإفصاحات حول القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم حقوق الملكية وطرق التقييم.

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

#### الوصف

#### كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

تضمنت إجراءاتنا للتدقيق على الاستثمارات المدرجة ما يلي:

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

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

تشكل محفظة الشركة من الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية و سندات الدين المدرجة ٣٦,٥٪ من مجموع موجودات المجموعة (من حيث القيمة)، وتعتبر أحد العناصر الرئيسية لعمليات المجموعة وأدائها. لا نعتقد بأن هذه الاستثمارات تتعرض لمخاطر أخطاء جوهرية، أو تخضع لخطر كبير من مخاطر التقدير، حيث أنها تتكون من استثمارات ذات سيولة ومدرجة. ولكن نظراً لحجمها بالنسبة إلى البيانات المالية الموحدة ككل، فقد تم اعتبارها من أمور التدقيق الرئيسية التي تم التركيز عليها.

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

## الوصف

### (ب) تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

لدى المجموعة ما نسبته ٧,٧٪ من إجمالي موجوداتها (من حيث القيمة) استثمارات أسهم ملكية ليس لها أسعار سوق متوفرة. يتم احتساب القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام طرق تقييم.

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

## كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

مع مساعدة خبراء التقييم الخاصين بنا، تضمنت إجراءاتنا للتدقيق على الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة ما يلي:

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

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

### الاستحواذ على شركة تابعة والقيمة الدفترية للعقارات للتطوير

راجع السياسة المحاسبية في إيضاح ٣ (ب) والإيضاحات ٦ و ٩ للإفصاحات المتعلقة أستحواذ على موجودات وعقارات للتطوير.

لقد قمنا بالتركيز على الأمور المذكورة أدناه، بسبب الحجم والتعقيد المرتبط بالاستحواذ على شركة تابعة وفي احتساب العقارات التطويرية قيد الإنشاء.

## الوصف

في ديسمبر ٢٠٢٠، استحوذت المجموعة على ١٠٠٪ من أسهم شركة إستيراد أمواج ذ.م.م (بالإضافة إلى ٤٩٪ من الأسهم المملوكة سابقاً). تم احتساب المعاملة على أنها أستحواذ على موجودات في تاريخ الاستحواذ وتم احتساب العقارات للتطوير كفئة جديدة في البيانات المالية الموحدة.

تمثل العقارات للتطوير ٣٧,٠٪ من إجمالي موجودات المجموعة وتمثل مشروعاً قيد الإنشاء. يتم تسجيل العقارات للتطوير بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تستعين المجموعة بمقيمين خارجيين لتقييم القيمة العادلة المتوقعة وصافي القيمة القابلة للتحقق لهذه العقارات للتطوير. إن تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق لهذه العقارات هو أمر مهم ومدعوم بعدد من الافتراضات.

## كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

- تقييم ما إذا كان استخدام الإدارة للتقدير مناسباً في تقييم ما إذا كانت الشركة التابعة المستحوذ عليها تشكل نشاطاً تجارياً أو أستحواذ على موجودات؛
- تقييم مؤهلات وكفاءات المئتمنين الخارجيين وقراءة شروط خطاب الارتباط لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد تؤثر على موضوعيتهم أو تحد من نطاق عملهم؛
- الاستعانة بأخصائي التقييم بنا، واستناداً إلى معرفتهم بالسوق والمعلومات التاريخية المتاحة، اختبروا وراجعوا مدى ملاءمة طرق التقييم والمدخلات الهامة مثل أسعار البيع المتوقعة عند الانتهاء وتكلفة الإكمال المشروع. 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 المراجعة لتقييم ما إذا كانت بيانات المستخدمة في التقييم معقولة من خلال مقارنتها بالمعلومات الداعمة الأساسية للحصول على نظرة ثاقبة لطريقة احتساب المستخدمة لتحديد صافي القيمة القابلة للتحقق؛ و
- بناءً على نتيجة تقييمنا، قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة.

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

### المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة مسئول 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 مسئوليتنا 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.

### مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

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

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة؛ 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 تنجم 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، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.

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

- الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستثمارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط 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.

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

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، 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 الأثر السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة المتحققة عن ذلك الإبلاغ.

### تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

(أ) وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية نفيد بما يلي:

- إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛
- إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛
- 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؛
- وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإفصاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

(ب) وفقاً لمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة والسياحة بموجب خطابها المؤرخ ٣٠ يناير ٢٠٢٠ بخصوص متطلبات المادة الثامنة من الفرع الثاني للفصل الأول من ميثاق حوكمة الشركات نفيد بأن لدى الشركة:

(أ) موظف مسئول عن الحوكمة؛

(ب) ودليل إرشادي وإجراءات للحوكمة معتمد من قبل مجلس الإدارة.

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

كيسبي جي

كي بي ام جي فخرو

رقم قيد الشريك ١٣٧

٧ فبراير ٢٠٢١



شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٥,٣٧٨,٣٥٤	٨,٣٩٦,٦٠١	٤	النقد وأرصدة البنوك
٩٩٧,٩٣٨	-		وديعة بنكية
٢٨,٧٧٨,٠٧٣	٢٠,٧٠٧,٨٩٠	٥	استثمارات في أوراق مالية
-	١٧,٣٤٣,٩٢٠	٦	عقارات للتطوير
٣٢٣,٧٧٨	-	٧	عقارات استثمارية
٧,٥٢٢,٢٥٦	٤٢٩,٨٩٥	٨	موجودات أخرى
<b>٤٣,٠٠٠,٣٩٩</b>	<b>٤٦,٨٧٨,٣٠٦</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٤,٣٠٠,٧٧٤	٥,٦١٩,٣٤٠	١١	قروض بنكية
٢,١٠٢,١٤٢	٦,٩٠٩,٢٠٨	١٣	مطلوبات أخرى
<b>٦,٤٠٢,٩١٦</b>	<b>١٢,٥٢٨,٥٤٨</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>٣٦,٥٩٧,٤٨٣</b>	<b>٣٤,٣٤٩,٧٥٨</b>		<b>مجموع صافي الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
			<b>حقوق ملكية المساهمين</b>
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٧,٩٦٦,٣٠١	٧,٩٦٦,٣٠١		علاوة إصدار أسهم
(٩٣,٩٦١)	(٩٣,٩٦١)	١٤	أسهم خزينة
٧,٥٥٦,٢٩١	٧,٥٥٦,٢٩١		احتياطي قانوني
٤٦٠,٢٤١	٤٦٠,٢٤١		احتياطي عام
-	(٢٤٦,٦١٩)		احتياطي تحوط
٦,٢٢٠,٩٨٤	٤,٢٢٠,٧٩١		أرباح مستبقة
<b>٣٦,١٠٩,٨٥٦</b>	<b>٣٣,٨٦٣,٠٤٤</b>		<b>مجموع حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم</b>
٤٨٧,٦٢٧	٤٨٦,٧١٤		حصة غير مسيطرة
<b>٣٦,٥٩٧,٤٨٣</b>	<b>٣٤,٣٤٩,٧٥٨</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٢١، ووقعها نيابة عنه:

أحمد عبدالرحمن  
الرئيس التنفيذي

عبدالرحمن جمشير  
نائب رئيس مجلس الإدارة

هشام الرئيس  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان الدخل الشامل الموحد

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
٤,٣٩٥,٩٤٧	١,٩٥٦,٧٢٩	١٦	إيرادات الاستثمارات
٤٩,٣٩٨	٧,٣٧٠	١٧	إيرادات أخرى
٤,٤٤٥,٣٤٥	١,٩٦٤,٠٩٩		مجموع الإيرادات
١,٤٨٣,٩٢٨	١,٠٥٣,٤٧٠	١٨	مصروفات تشغيلية
٢٦٠,٠٥٥	١٥٧,٧١٥	١٩	مصروفات الفوائد
١,٧٤٣,٩٨٣	١,٢١١,١٨٥		مجموع المصروفات
٢,٧٠١,٣٦٢	٧٥٢,٩١٤		ربح السنة
٥١٩,٣٥٠	(١,٢٨٧,٤٨٩)		الدخل الشامل الآخر: بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة: صافي التغييرات في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩٤٨,٨٢٦	٦٩٢,١٩٩		البنود التي قد أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة: صافي التغيير في القيمة العادلة لادوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢٦٦,٤٦٥)	(٧٤٢,٧٣٧)		أرباح تغير القيمة العادلة على ادوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر معاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند البيع
-	٢٩,٠٤٩		المحول للربح والخسارة من انخفاض القيمة لادوات الدين
-	(٢٤٦,٦١٩)		تحولات التدفقات النقدية - الجزء الفعال لتغيرات القيمة العادلة
١,٢٠١,٧١١	(١,٥٥٥,٥٩٧)		مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
٣,٩٠٣,٠٧٣	(٨٠٢,٦٨٣)		مجموع الدخل الشامل للسنة
٢,٧٠٠,١٨٧	٧٥٣,٨٢٧		ربح السنة العائد إلى:
١,١٧٥	(٩١٣)		مساهمي الشركة الأم
٢,٧٠١,٣٦٢	٧٥٢,٩١٤		حصة غير مسيطرة
٣,٩٠١,٨٩٨	(٨٠١,٧٧٠)		مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
١,١٧٥	(٩١٣)		مساهمي الشركة الأم
٣,٩٠٣,٠٧٣	(٨٠٢,٦٨٣)		حصة غير مسيطرة
١٩,٣٦ فلس	٥,٤٠ فلس	١٤	العائد على السهم الأساسي والمخفض بقيمة اسمية ١٠٠ فلس للسهم

أحمد عبدالرحمن  
الرئيس التنفيذي

عبدالرحمن جمشير  
نائب رئيس مجلس الإدارة

هشام الرئيس  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المسؤول لمساهمي الشركة							
		المجموع	الأرباح * المستقاة *	احتياطي تحوط	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
٣٦,٥٩٧,٤٨٣	٤٨٧,٦٢٧	٣٦,١٠٩,٨٥٦	٦,٢٢٠,٩٨٤	-	٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٦,٢٩١	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
٧٥٢,٩١٤	(٩١٣)	٧٥٣,٨٢٧	٧٥٣,٨٢٧	-	-	-	-	-	-
(١,٥٥٥,٥٩٧)	-	(١,٥٥٥,٥٩٧)	(١,٣٠٨,٩٧٨)	(٢٤٦,٦١٩)	-	-	-	-	-
(٨٠٢,٦٨٣)	(٩١٣)	(٨٠١,٧٧٠)	(٥٥٥,١٥١)	(٢٤٦,٦١٩)	-	-	-	-	-
(١,٣٩٥,٠٤٢)	-	(١,٣٩٥,٠٤٢)	(١,٣٩٥,٠٤٢)	-	-	-	-	-	-
(٥٠,٠٠٠)	-	(٥٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
٣٤,٣٤٩,٧٥٨	٤٨٦,٧١٤	٣٣,٨٦٣,٠٤٤	٤,٢٢٠,٧٩١	(٢٤٦,٦١٩)	٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٦,٢٩١	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠

٢٠٢٠ (مراجعة)

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٠

الدخل الشامل للسنة:

ربح السنة

مجموع الدخل الشامل الأخر

مجموع الدخل الشامل للسنة

أرباح أسهم مملوكة لسنة ٢٠١٩

(إيضاح ١٢)

محول للأعمال الخيرية (إيضاح ١٢)

\* تشمل الأرباح المستتقة على صافي احتياطي القيمة العادلة سالب بمبلغ ٧,١٩٣,٥٦٧ دينار بحريني (٢٠١٩): سالب ٥,٨٨٤,٥٩٠ دينار بحريني (٢٠١٩): ٢,٠١٩: ٢٨٢,٣٦٢ دينار بحريني (٢٠١٩): ٢٨٢,٣٦٢ دينار بحريني (سوف الأخر لن يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة و احتياطي القيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بمبلغ ٨٧٣,٦٦٠ دينار بحريني (٢٠١٩): ٢٨٢,٣٦٢ دينار بحريني) سوف يعاد تصنيفه لاحقاً إلى الربح أو الخسارة في حالة البيع أو الاستحقاق.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

بالدينار البحريني

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم						
		المجموع	أرباح مستتقة*	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
٣٢,٦٩٤,٤١٠	٤٨٦,٤٥٢	٣٢,٢٠٧,٩٥٨	٣١٩,٨١١	٢,٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٥,٥٦٦	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
٢,٧٠١,٣٢٢	١,١٧٥	٢,٧٠٠,١٨٧	٢,٧٠٠,١٨٧	-	-	-	-	-
١,٢٠١,٧١١	-	١,٢٠١,٧١١	١,٢٠١,٧١١	-	-	-	-	-
٣,٩٠٣,٠٧٣	١,١٧٥	٣,٩٠١,٨٩٨	٣,٩٠١,٨٩٨	-	-	-	-	-
-	-	-	٢,٠٠٠,٠٠٠ (٧٣٥)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	٧٣٥	-	-	-
٣٦,٥٩٧,٤٨٣	٤٨٧,٦٢٧	٣٦,١٠٩,٨٥٦	٦,٢٢٠,٩٨٤	٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٦,٢٩١	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠

٢٠١٩

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩

الدخل الشامل للسنة:

ربح السنة

مجموع الدخل الشامل الأخر

مجموع الدخل الشامل للسنة

المحول من الاحتياطي العام إلى

الأرباح المستتقة

المحول إلى الاحتياطي القانوني

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		<b>أنشطة التشغيل</b>
٩٠٦,٨٢٣	٢٨٤,٣٠٩	أرباح أسهم مستلمة
١,٢٥٢,٦٦٣	١,٠٠٣,١٢٣	فوائد مستلمة
٣٥,١٧٥,٥٦٣	١٧,٣٨٣,١٠٢	بيع أوراق مالية
(٢٨,١٤٧,٨٩٩)	(١٤,٧٧٦,٤٨٥)	شراء استثمارات في أوراق مالية
٣١,١٥١	-	مقبوضات من أدوات مشتقة
(٦٧,٦٧٩)	(١١,٩٦٦)	مدفوعات رسوم وصاياة ومصروفات استثمارية
-	١,٠٠٠,٠٠٠	وديعة بنكية
-	٨٤٣,٨٨٣	مبالغ من بيع استثمارات عقارية
(٩٧٥,٣٦٦)	(٦٧٥,٤١٩)	رواتب ومنافع مدفوعة
(٤٣١,٧٩٢)	(٦٤٢,٥٩٣)	مدفوعات تشغيلية أخرى
١٨٣,٥٤٨	٢٥,٠٦٤	إيجارات وإيرادات أخرى مستلمة، صافي مدفوعات المصروفات
-	(١٤٠,٧٣٣)	تبرعات خيرية
٧,٩٢٧,٠١٢	٤,٢٩٢,٢٨٥	<b>صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل</b>
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
٨,٢٠٠	٢٠٠	بيع معدات
(٧,٣٦٩)	-	شراء معدات
٨٣١	٢٠٠	<b>صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار</b>
		<b>أنشطة التمويل</b>
(٤,٩٣٥,٧٢٦)	١,٣١٨,٥٦٦	قروض مستلمة، صافي
(٢٩٢,٦٤٨)	(٢٧٥,٥٣٤)	فوائد مدفوعة
(٤٠,١٣٤)	(٢,٣١٥,٢٠٨)	أرباح أسهم مدفوعة
(٥,٢٦٨,٥٠٨)	(١,٢٧٢,١٧٦)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
٢,٦٥٩,٣٣٥	٣,٠٢٠,٣٠٩	<b>صافي الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة</b>
٢,٧٢٢,٢٥٩	٥,٣٨١,٥٩٤	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٥,٣٨١,٥٩٤	٨,٤٠١,٩٠٣	<b>النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر* (إيضاح ٤)</b>

\* النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ هو قبل خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٥,٣٠٢ دينار بحريني (٢٠١٩):  
٣,٢٤٠ دينار بحريني).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

## ١. تقرير المنشأة

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

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

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

## ٢. أساس الإعداد

### (١) بيان الالتزام

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

### (٢) أساس القياس

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

- الاستثمارات المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والاستثمارات 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 بحسب السيولة ويتم عرض البنود في بيان الربح أو الخسارة على أساس طبيعتها.

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

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

### (٤) استخدام التقديرات والأحكام

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

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

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

- تصنيف الاستثمارات في أوراق مالية: تقييم نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالموجودات - راجع إيضاح ٣ ط (٣)؛
- قياس القيمة العادلة لأوراق مالية على أساس المدخلات الهامة غير القابلة للرصد - راجع إيضاح ٣ ط (٥) وإيضاح ٢٥؛
- الاستحواذ على شركة تابعة (راجع إيضاح ٣ (أ) و (ب) وإيضاح ٩)؛
- تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق للعقارات للتطوير (راجع إيضاح ٣ (ص) وإيضاح ٦)

٢. أساس الإعداد (يتبع)

٥) المعايير الصادرة الجديدة والسارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠٢٠

المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية أصبحت سارية المفعول في ١ يناير ٢٠٢٠ ذات علاقة بأنشطة المجموعة:

أ) تعريف الاعمال التجارية (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣))

تم تضييق وتوضيح تعريف الأعمال التجارية. كما يسمح بعمل تقييم مبسط إذا ما كانت مجموعة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها تمثل مجموعة أصول بدلاً من كونها عملاً تجارياً. يتطلب التعديل من الاستحواذ أن يشمل مدخلات وعملية معالجة جوهرية، والذان يسهمان بشكل جوهري معاً في القدرة على إنتاج المخرجات.

يركز مصطلح "المخرجات" على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء، والتي تولد دخل الاستثمار وإيرادات أخرى، وتستثني العوائد التي في صورة تكاليف أقل ومنافع اقتصادية أخرى. يتضمن التعديل خيار استخدام فحص التمرکز. إن هذا يمثل تقييماً مبسطاً ينتج عنه استحواذ أصل إذا كانت كل القيمة العادلة لإجمالي الأصول تتركز بصورة كبيرة في أصل واحد قابل للتحديد، أو مجموعة من الأصول المماثلة القابلة للتحديد. ومن المرجح أن تؤدي هذه التعديلات لاحتساب المزيد من عمليات الاستحواذ على أنها عمليات استحواذ أصول.

التعديلات سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠.

قامت المجموعة بتطبيق تعريف الأعمال التجارية (التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣)) لمعاملات دمج الأعمال التي كانت تواريخ استحوادها في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ لتقييم ما إذا تم شراء عملاً تجارياً بالكامل، أو مجموعة من الأصول. تفاصيل السياسات المحاسبية مشروحة في إيضاح رقم ٢. أنظر أيضاً إيضاح ٩ للمزيد من التفاصيل حول شراء المجموعة للشركة التابعة خلال السنة.

ب) التعريفات الجوهرية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بعمل تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) – "عرض البيانات المالية"، وعلى معيار المحاسبة الدولي رقم (٨) "السياسات المحاسبية"، والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء والتي تستخدم تعريفاً ثابتاً للجوهرية من خلال المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإطار المفاهيم لإعداد التقارير المالية، وتوضيح متى تكون المعلومات جوهرية، وإدراج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) حول المعلومات غير الجوهرية. وعلى وجه الخصوص، فإن التعديلات توضح ما يلي:

- إن الإشارة إلى المعلومات الغامضة تتناول الحالات التي يكون فيها التأثير مشابهاً لحذف المعلومات أو تحريفها، وأن المنشأة تقيم الجوهرية في سياق البيانات المالية ككل، و

- معنى "المستخدمين الرئيسيين للبيانات المالية للأغراض العامة" الذين توجه إليهم هذه البيانات المالية، من خلال تعريفهم على أنهم "مستثمرون حاليون ومحتملون، مقرضون ودائنون آخرون" الذين يجب أن يعتمدوا على البيانات المالية للأغراض العامة للكثير من المعلومات المالية التي يحتاجونها.

التعديلات سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

٢. أساس الإعداد (يتبع)

ج) إصلاح معدل الفائدة القياسي - المرحلة الأولى (التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧))

التعديلات التي تم إجراؤها على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) - الأدوات المالية: الاحتساب والقياس، توفر بعض الإعفاءات فيما يتعلق بإصلاحات معدل الفائدة القياسي.

التعديلات سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠.

تستخدم العديد من الشركات معدلات الفائدة القياسية - على سبيل المثال في أدوات القروض، وعقود الإيجار، ومحاسبة التحوط. إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك (IBOR) يشير إلى إصلاح على المستوى العالمي للمقاييس الرئيسية لمعدلات الفائدة، والتي تشمل استبدال بعض معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك بمعدلات قياسية بديلة.

إصلاح معيار معدل الفائدة وآثاره على إعداد التقارير المالية، ينقسم لمرحلتين:

(١) ما قبل إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك: حيث يمكن أن ينشأ عدم التيقن في الفترة التي تسبق التحول المرحلة الانتقالية (تعديلات المرحلة الأولى)؛ و

(٢) ما بعد إصلاح معدل الفائدة المعروض بين البنوك: عند زوال حالة عدم التيقن تلك، ولكن تقوم الشركات بتحديث معدلات الفائدة في عقودها، وتفاصيل علاقاتها التحوطية (تعديلات المرحلة الثانية).

تم إصدار هذه التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) لمعالجة حالات عدم التيقن المتعلقة بالإصلاح المستمر لمعدلات الفائدة المعروضة بين البنوك. وتوفر تخفيفاً للأدوات المالية المؤهلة لمحاسبة التحوط في الفترة التي تسبق إصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك. قد تحتاج الشركات التي تستخدم التحوط والمتأثرة بإصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك إلى اتخاذ خطوات لتطبيق التعديلات، والتي ستكون إلزامية وسارية المفعول ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٠.

طبقت المجموعة تعديلات إصلاح معدل الفائدة القياسي بأثر رجعي على علاقات التحوط الموجودة فعلياً كما في ١ يناير ٢٠٢٠، أو تم تحديدها بعد ذلك، والتي تتأثر مباشرة بإصلاح معدلات الفائدة القياسي. كما تطبق هذه التعديلات على الربح أو الخسارة المتراكم في احتياطي تحوط التدفقات النقدية الموجودة فعلياً كما في ١ يناير ٢٠٢٠. تم الإفصاح عن تفاصيل السياسات المحاسبية في إيضاح رقم ٣ (ي)(٨). يرجى أيضاً مراجعة إيضاح ٢٢ للإفصاحات ذات العلاقة المتعلقة بمحاسبة مخاطر التحوط.

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

يوجد عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات السارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ 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 تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

- العقود المثقلة بالأعباء - تكلفة الوفاء بالعقد (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧)

- إصلاح معيار معدل الفائدة القياسي - المرحلة الثانية (التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦))



٢. أساس الإعداد (يتبع)

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

- البيع أو المساهمة بموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك (تعديلات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨))
- تنازلات الإيجار المتعلقة بجائحة الكورونا (COVID-١٩) (التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦)
- الإشارة إلى إطار المفاهيم (التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣))
- تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١))

٣. السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أساس التوحيد

(١) الشركات التابعة

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

(٢) الحصة غير المسيطرة

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

(٣) فقدان السيطرة - الحصة غير المسيطرة

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

(٤) الشركات الزميلة

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

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

٣. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٥) معاملات تم استبعادها عند توحيد البيانات المالية

تم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي خسائر وأرباح غير محققة والناجمة 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.

ب) دمج الأعمال

السياسة من ١ يناير ٢٠٢٠

تقوم المجموعة باحتساب عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما تستوفي مجموعة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها تعريف الأعمال التجارية، ويتم نقل السيطرة إلى المجموعة. لتحديد ما إذا كانت مجموعة معينة من الأنشطة والأصول تمثل عملاً تجارياً، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والأصول المشتراة تشمل، كحد أدنى، مدخلات وعملية معالجة جوهرية، وما إذا كانت المجموعة المستحوذ عليها لديها القدرة على إنتاج المخرجات.

تملك المجموعة خيار تطبيق "فحص التمركز" الذي يسمح بتقييم مبسط لتحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تمثل عملاً تجارياً. يتم استيفاء فحص التمركز الاختياري، إذا كانت كل القيمة العادلة لإجمالي الموجودات المستحوذ عليها تتركز بصورة جوهرية في موجود واحد قابل للتحديد، أو مجموعة من الموجودات المماثلة القابلة للتحديد.

يتم بشكل عام قياس المقابل المحول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة، وكذلك صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد. يتم اختبار إنخفاض القيمة سنوياً للشهرة الناتجة من الاستحواذ. يتم تسجيل أي ربح ناتج عن صفقة شراء الرباحة في الربح أو الخسارة على الفور. يتم تسجيل تكاليف المعاملة عند تكبدها، إلا إذا كانت تتعلق بإصدار سندات دين أو حقوق ملكية.

لا يشمل المقابل المحول للاستحواذ على المبالغ المتعلقة بنسوية العلاقات القائمة مسبقاً. يتم تسجيل هذه المبالغ بشكل عام في الربح أو الخسارة.

يتم قياس أي مقابل محتمل بالقيمة العادلة عند تاريخ الشراء. إذا تم تسجيل الالتزام المحتمل كأدوات حقوق ملكية، فلا يتم إعادة قياسه ويتم احتساب التسوية ضمن حقوق الملكية. وبخلاف ذلك، يعاد قياس المقابل المحتمل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير، ويتم تسجيل التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في الربح أو الخسارة.

إذا كان مطلوب استبدال منح مدفوعات على أساس الأسهم (منح الاستبدال) بمنح يحتفظ بها موظفو الشركة المشتراة (منح الشركة المشتراة)، فسيتم تضمين كل أو جزء من مبلغ التعويضات البديلة للمشتري في قياس المقابل المحول في الأعمال. ويستند هذا التحديد إلى المقياس المستند إلى السوق لمكافآت الاستبدال مقارنة بالمقياس المستند إلى السوق لمكافآت الشركة المشتراة ومدى ارتباط منح الاستبدال بخدمة ما قبل الدمج.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

### ج) 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. تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية خلال السنة بالسعر السائد في ذلك الوقت. يتم تسجيل أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بشكل عام في بيان الدخل ويتم عرضها في دخل الاستثمار.

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

- استثمار في أوراق مالية 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 الربح أو الخسارة) ؛
- تحوطات التدفقات النقدية المؤهلة إلى الحد الذي تكون فيه التحوطات فعالة.

### د) إيرادات ومصروفات الفوائد

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

### هـ) إيرادات الإيجار

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

### و) أرباح الأسهم

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

### ز) النقد وأرصدة البنوك

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

### ح) 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 في القيمة.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ط) الأوراق المالية الاستثمارية

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

#### (١) التصنيف

##### الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية ضمن إحدى الفئات الثلاث التالية:

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

##### المطلوبات المالية

تصنف المطلوبات المالية ضمن إحدى الفئتين التاليتين:

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

#### (٢) الاحتساب والقياس المبدي

##### الموجودات المالية

يتم الاعتراف مبدياً بالذمم المدينة التجارية وسندات الدين المصدرة عند نشأتها. يتم الاعتراف مبدياً بجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تحتسب الموجودات المالية (غير الذمم المدينة) مبدياً بالقيمة العادلة، بما في ذلك تكاليف المعاملات التي يمكن نسبها مباشرة إلى شراء الموجودات المالية، ما عدا تكاليف المعاملات للأدوات المالية المحتسبة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، والتي تسجل كمصروفات في بيان الربح والخسارة. يتم قياس الذمم التجارية المدينة التي ليس لها عنصر تمويلي هام مبدياً بسعر المعاملة.

يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات المالية المدرجة / المسعرة في تاريخ المتاجرة. يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ السداد.

##### المطلوبات المالية

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

#### (٣) القياس اللاحق

##### الموجودات المالية

بعد القياس المبدي، 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:

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

ط) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

٣) القياس اللاحق (يتبع)

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

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

٢) 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 الأخر.

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 الأخر.

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

**تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات لمبلغ الأصل 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 الأخر**

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 الأخر.

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

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

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

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

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

ط) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

٣) القياس اللاحق (يتبع)

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

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

ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

المطلوبات المالية

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

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

٤) إلغاء احتساب الموجودات والمطلوبات المالية

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

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

٥) قياس القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة قياس القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية. القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه عند بيع أصل أو سداده عند تحويل إلزام بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية بتاريخ القياس في السوق الرئيسي، أو عند غيابه، في السوق الأكثر فائدة الذي يمكن للمجموعة الوصول إليه بذلك التاريخ. القيمة العادلة للمطلوبات، تعكس مخاطر عدم أدائها.

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

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

ط) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

٥) قياس القيمة العادلة (يتبع)

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

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

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

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

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

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

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

## ٦) انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

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

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

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

ط) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

٦) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

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

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

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

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

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

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

تعتبر المجموعة أن الموجود المالي يكون متخلف التحصيل عندما:

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

➤ تجاوزت الموجودات المالية أكثر من ٩٠ يوماً من استحقاقها.

#### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

#### الموجودات المالية الضعيفة ائتمانياً

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم المجموعة بتقييم انخفاض القيمة للموجودات المالية المحتسبة بالتكلفة المطفأة، وسندات الدين. 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 جوهرياً للمقترض أو المصدر؛
- خرق للعقد، مثل العجز أو التأخر في السداد، أو استحقاق الأصل المالي لفترة تفوق ٩٠ يوماً؛
- من المحتمل أن المقترض أو المصدر سيعلن إفلاسه أو أي إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- ركود أو اختفاء سوق نشط للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.



٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

ط) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

٦) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

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

الشطب

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

٧) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

٨) 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 تحتسب في بيان الدخل، بالإضافة إلى أي تغيير في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بالمخاطر المتحوطة. الأرباح والخسائر غير المحققة من المخاطر التي تم التحوط بشأنها يتم تسويتها مع القيمة الدفترية لهذه الموجودات أو المطلوبات المتحوط لها. أما بالنسبة إلى الأدوات المشتقة غير المحددة لعلاقة تحوط، فإنه يتم فوراً احتساب كل تغيرات القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل.

التحوطات المتأثرة مباشرة بمعدل الفائدة القياسي

لغرض تقييم ما إذا كانت العلاقة الاقتصادية بين البند (البند) المتحوطة وأداة (أدوات) التحوط، تفترض المجموعة أن معدل الفائدة القياسي لن يتغير نتيجة لإصلاح معدل الفائدة المرجعي.

بالنسبة لتحوط التدفقات النقدية لمعاملة متوقعة، تفترض المجموعة أن معدل الفائدة القياسي لن يتغير نتيجة لإصلاح معدل الفائدة القياسي لغرض تقييم ما إذا كانت المعاملة المتوقعة مرجحة للغاية، وتمثل تعرضاً للتغيرات في التدفقات النقدية التي يمكن في النهاية أن تؤثر على الربح أو الخسارة. لتحديد ما إذا كانت المعاملة المقدر المصنفة سابقاً في علاقة تحوط التدفقات النقدية متوقفة لا تزال محتملة الحدوث، تفترض المجموعة أن التدفقات النقدية لمعدلات الفائدة القياسي المصنفة كتحوط لن تتغير نتيجة لإصلاح معدل الفائدة القياسي.

ستتوقف المجموعة عن تطبيق السياسة المحددة لتقييم العلاقة الاقتصادية للبند المتحوط وأداة التحوط (١) على البند المتحوط أو أداة التحوط عندما تزول حالة عدم التيقن الناتجة من إصلاح معيار الفائدة القياسي المتعلقة بتوقيت ومبلغ التدفقات النقدية المستندة إلى معدل الفائدة القياسي لبند أو أداة التحوط ذات العلاقة، أو (٢) عند توقف علاقة التحوط. بالنسبة لتقييم الاحتمالية المرجحة للبند المتحوط، ستتوقف المجموعة عن تطبيق السياسة المحددة عندما تزول حالة عدم التيقن الناتجة من إصلاح معيار الفائدة القياسي المتعلقة بتوقيت ومبلغ التدفقات النقدية المستندة إلى معدل الفائدة القياسي لبند التحوط، أو عند توقف علاقة التحوط.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

ط) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

٨) 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 الربح أو الخسارة، يتم احتساب الجزء الفعال من تغيرات القيمة العادلة للأداة المشتقة في الدخل الشامل الأخر، ويتم عرضه في احتياطي التحوط في حقوق الملكية. يتم احتساب أي جزء غير فعال من تغيرات القيمة العادلة للأداة المشتقة فوراً في الربح أو الخسارة.

#### ي) المعدات

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

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

أجهزة حاسب آلي	٣ سنوات
سيارات وأثاث	٥ سنوات

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

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

#### ن) المخصصات

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

#### ن) الاحتياطي القانوني

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

#### س) احتياطي الطوارئ والاحتياطي العام

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

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

#### (ع) أسهم خزينة

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

#### (ف) القطاعات

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

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

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

#### (ص) 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.

#### (ق) منافع الموظفين

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

#### مزايا ما بعد انتهاء الخدمة

يتم تغطية معاشات التقاعد والمزايا 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 الدخل عند استحقاقها.

يحق للموظفين المغتربين 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 المزايا هي في طبيعة "نظام المزايا المحددة" وأي زيادة أو نقص في التزام المزايا يتم تسجيلها في بيان الدخل.

يتم احتساب منافع إنهاء الخدمة 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 المزايا بالكامل خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير، يتم خصمها.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(ر) 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 الأساسي، حيث لا توجد أسهم مخفضة محتملة.

(ش) منحة حكومية

تحتسب المجموعة المنحة الحكومية غير المشروطة التي تعوض المجموعة عن المصاريف المتكبدة في الربح أو الخسارة من خلال مقاصة المنحة مقابل المصاريف ذات الصلة. يتم احتساب المنحة أو المساعدة عندما تصبح مستحقة القبض.

٤. النقد وأرصدة البنوك

٢٠١٩	٢٠٢٠
٥,٣٨١,٥٩٤	٨,٤٠١,٩٠٣
(٣,٢٤٠)	(٥,٣٠٢)
٥,٣٧٨,٣٥٤	٨,٣٩٦,٦٠١

نقد وأرصدة البنوك  
مطروحاً منه: مخصص انخفاض القيمة

٥. استثمارات في أوراق مالية

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية مما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠
٧,٧٠٣,٧٤٩	١٠,٦٣٦,٦٦٩
٦٦٨,٥١٠	٥,٧٢٢,٤٠٠
١,٤٧٠,٦١٣	١,٥١٧,١٩٧
٢٣٣,٩٢٩	-
١٠,٠٧٦,٨٠١	١٧,٨٧٦,٢٦٦
٧,٩٠١,٢١٤	٧٢٨,٨٧٧
١٠,٠٤١,٠٥٣	١,٧١١,٠٥٣
٧٥٩,٠٠٥	٣٩١,٦٩٤
١٨,٧٠١,٢٧٢	٢,٨٣١,٦٢٤
٢٨,٧٧٨,٠٧٣	٢٠,٧٠٧,٨٩٠

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

سندات دين مدرجة  
أسهم حقوق ملكية مدرجة (٥,٢)  
أسهم حقوق ملكية غير مدرجة  
صناديق مداراة

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أسهم حقوق ملكية مدرجة (٥,٢)  
أسهم حقوق ملكية غير مدرجة (٥,٣)  
أوراق مالية مركبة\* (٥,٤)

٥,١ - تم رهن أسهم حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة ٥,٧٢٢,٤٠٠ دينار بحريني (٢٠١٩: ٧,٣٤١,٧٠٥ دينار بحريني بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة) مقابل تسهيل سحب على المكشوف مع حد ائتماني يبلغ ٢,٣٥٠,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠١٩: ٢,٣٥٠,٠٠٠ دينار بحريني). كما تم رهن سندات دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مقابل قروض بقيمة ٥,٦١٩,٣٤٠ دينار بحريني (٢٠١٩: ٤,٣٠٠,٧٧٤ دينار بحريني).

٥,٢ خلال السنة، واستناداً إلى الأثر على الأسواق نتيجة لجائحة الكورونا، تخارجت الشركة من بعض مراكز التداول (بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) لإعادة توازن/ تحويل محفظتها إلى ممتلكات استراتيجية طويلة الأجل كموجودات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٥. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

٥,٣ خلال عام ٢٠١٩ ، قدمت المجموعة مع مستثمرين آخرين عطاءات واستحوذت على مشروع تطوير قيد الإنشاء في أمواج ، مملكة البحرين واحتفظت بنسبة ٤٩٪ في شركة أستيراد أمواج ذ.م.م (شركة ذات أغراض خاصة - القابضة). تم اعتبار الاستثمار جزءاً من أنشطة رأس المال الاستثماري للمجموعة وتم تصنيفه على أنه مدرج بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة خلال الربع الرابع من سنة ٢٠٢٠ ، قررت المجموعة القيام بالتطوير الكامل لهذا المشروع لمصلحتها الخاصة واستحوذت بالإضافة إلى ذلك على ٥١٪ من أسهم شركة أستيراد أمواج ذ.م.م، وبالتالي امتلاك ١٠٠٪ من شركة ذات الأغراض الخاصة القابضة.

تم إلغاء الاعتراف بالاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة البالغ ٨,٣٣٠,٠٠٠ دينار بحريني وتم تسجيل الاستثمار في الشركة التابعة وتوحيدها في هذه البيانات المالية (راجع الإيضاحات ٦ و ٩).

٥,٤ الأوراق المالية المركبة تتضمن مكوناً مشتقاً ضمناً والذي يعدل بيان المخاطر والعوائد للأوراق المالية. تنوي الشركة الاحتفاظ بالأدوات حتى تاريخ الاستحقاق. أرباح الاسهم من الأوراق المالية المركبة يتم تسجيلها عند اعلان عنها واستلامها.

٥,٥ لدى المجموعة استثمارات جوهرية في شركات زميلة مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أسهم ملكية غير مدرجة):

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	مكان العمل الرئيسي	بلد التأسيس
٣٨,٩٢٪	تصنيع الألمنيوم	الإمارت العربية	البحرين

لافب الخليج ش.م.ب (مقفل)

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

المبالغ بالدينار البحريني		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤,٢٤٥,٣٤١	٣,٣١٦,٢٠٩	الموجودات غير المتداولة
٤,٢٠٢,٤٦٦	٢,٢٤٥,٩٢٤	الموجودات المتداولة
(٤٥٥,٩٠٥)	(٢١٠,١٢٨)	المطلوبات غير المتداولة
(٢,٦٦١,٩٦٠)	(٢,٩٣٩,٥٧٢)	المطلوبات المتداولة
٥,٣٢٩,٩٤٢	٢,٤١٢,٤٣٢	صافي الموجودات (١٠٠٪)
٣,٨٧٧,٧٩٦	١,٦٦٠,٧٦٢	الإيرادات
(١,٥٥٢,٨٠٢)	(٩٠٥,٦٧٣)	الخسارة و الدخل الشامل الأخر
١,٧١١,٠٥٣	١,٧١١,٠٥٣	القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٦. عقارات تطويرية

العقارات التطويرية تمثل عقارات قيد التطوير للبيع في جزيرة أمواج في مملكة البحرين، وتسعى لانجازها على مراحل خلال السنوات القليلة القادمة.

٢٠٢٠
-
١٧,٣٠٠,٠٠٠
٤٣,٩٢٠
١٧,٣٤٣,٩٢٠

في ١ يناير ٢٠٢٠  
الاستحوادات الناتجة من توحيد شركة تابعة (إيضاح رقم ٩)  
إضافات خلال السنة

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

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

تم تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق للعقارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ 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 للإنهاء 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 ٥٪ إلى مخصص انخفاض القيمة على القيمة الدفترية للعقارات للتطوير.

٧. عقارات استثمارية

تتكون العقارات من مسكن للعمال في إمارة عجمان على أرض مستأجرة. خلال السنة، تم بيع هذا العقار بقيمته الدفترية.

٨. موجودات أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧,٠٢٤,٧٨٨	-	ذمم مدينة من بيع استثمارات
٩١,٧٩٧	١٦٩,٥٨٢	فوائد مستحقة
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠	ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة
٢٤,٥٠١	-	إيجارات مدينة من عقارات استثمارية
٢٢,٣٩٦	١١,٠٢٤	قروض الموظفين
٢٥,٩١٢	٢٢,٩٩٩	مصروفات مدفوعة مقدماً
٤٦,٧٠١	١٩,٨٤٧	معدات
١١٢,٧٠١	٣٢,٩٨٣	ذمم مدينة أخرى
٧,٥٢٢,٢٥٦	٤٢٩,٨٩٥	

٩. الاستحواذ على شركات تابعة

بتاريخ ٢ ديسمبر ٢٠٢٠، زادت حصة المجموعة في شركة إستيراد أمواج ذ.م.م (إستيراد أمواج) من ٤٩٪ كما أعلن عنه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ١٠٠٪، مما نتج عنه تحول الاستثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة، مع احتساب عملية الاستحواذ كاستحواذ على موجودات.

الموجودات القابلة للتحديد لشركة إستيراد أمواج المشتراة بتاريخ الاستحواذ تشمل مدخلات (عقارات قيد التطوير مع خطة لإنجاز المشروع)، والقوى العاملة. حددت المجموعة أن المدخلات والعمليات المستحوذة معاً لا تساهم جوهرياً في القدرة على توليد الإيرادات. خلّصت المجموعة إلى أن المجموعة المشتراة هي عملية شراء موجودات. عند تاريخ الاستحواذ، كان لدى شركة إستيراد أمواج بند واحد فقط، هو عقارات للتطوير، تم تخصيص تكلفة الاستحواذ بالكامل على العقارات للتطوير في تاريخ الاستحواذ.

٢٠٢٠	
٨,٣٣٠,٠٠٠	القيمة العادلة للحصة السابقة
٨,٩٧٠,٠٠٠	التكلفة للحصة الإضافية
١٧,٣٠٠,٠٠٠	إجمالي المقابل المدفوع
١٧,٣٠٠,٠٠٠	عقارات للتطوير المستحوذ عليها

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات للتطوير للمجموعة الأقرب لتاريخ الاستحواذ من قبل الإدارة على أساس التقييمات التي قام بها مثنون خارجيون مستقلون ومعروفون. تم إجراء التقييم وفقاً لمعايير للتقييم المعهد الملكي للمساكين القانونيين، باستخدام تقنيات التقييم المعمول بها. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات للتطوير باستخدام طريقة التكلفة القابلة للمقارنة في السوق والتكلفة المتبقية. كانت القيمة العادلة المقدرة أعلى بكثير من تكلفة الشراء. ومع ذلك، فإن الاعتراف بالأصل كان مقيداً بتكلفته، التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع (راجع إيضاح ٦).

١٠. الشركات التابعة الجوهريّة

الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبيّنة 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.

إسم الشركة  
نسبة الملكية وحق التصويت الذي تملكه المجموعة  
نسبة حصة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٪٩٨,١٤	٪٩٨,١٤	شركة استيراد بحرين انفست ٢ (ذ.م.م)
٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠	شركة استيراد ريال انفست ١ (ذ.م.م)
٪٩٧,٠٣	٪٩٧,٠٣	شركة استيراد العقارية القابضة (ذ.م.م)
٪٥١,٠٠	٪٥١,٠٠	شركة لاياك - الامارات العربية المتحدة ١ (ذ.م.م)
٪١٠٠	٪١٠٠	شركة استيراد أمواج بارتترشب
-	٪١٠٠	شركة استيراد أمواج (ذ.م.م)
-	٪١٠٠	شركة أسهم استيراد ١ ذ.م.م

١٠. الشركات التابعة الجوهرية (يتبع)

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
%٤٩	%٤٩	نسبة الحصة غير المسيطرة
٣٢٣,٧٧٨	-	موجودات غير متداولة
٤٥٨,٧٠٨	٩٠٨,٦٩٤	موجودات متداولة
(٢٦,١٢٠)	-	مطلوبات غير متداولة
(٣٩,٠٤٦)	(٢٥,٠٢٠)	مطلوبات متداولة
٧١٧,٣٢٠	٨٨٣,٦٧٤	صافي الموجودات
٣٥١,٤٨٧	٤٣٣,٠٠٠	صافي الموجودات المنسوبة للحصة غير المسيطرة
٤٦,٤٤٧	٨,٠١٥	الإيرادات
١٣,٨٦٥	(١,٧١٢)	الربح
-	-	الدخل الشامل الأخر
١٣,٨٦٥	(١,٧١٢)	مجموع الدخل الشامل
٦,٧٩٤	(٨٣٩)	ربح مخصص للحصة غير المسيطرة
-	-	الدخل الشامل الأخر المخصص للحصة غير المسيطرة

١١. قروض بنكية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤,٣٠٠,٧٧٤	٥,٦١٩,٣٤٠	قروض بنكية
٤,٣٠٠,٧٧٤	٥,٦١٩,٣٤٠	

تستخدم القروض لشراء سندات الدين وهي مضمونة مقابل سندات دين بقيمة والتي تبلغ قيمتها العادلة ١٠,٦٣٩,٨٤٢ دينار بحريني (٢٠١٩: ٧,٧٠٣,٧٤٩ دينار بحريني) كما هو مبين في الإيضاح رقم (٥). القروض لها استحقاقات تعاقدية تصل حتى ٣ أشهر، وعلى أساس معدلات فائدة مختلفة تتراوح من ٠,٨٢٪ إلى ١,٢٨٪ (٢٠١٩: ٣,٠٠٪ إلى ٣,٨٠٪).

١٢. التخصيصات

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح أسهم بنسبة ٥٪ (٢٠١٩: ١٠٪) من رأس المال المدفوع (باستثناء أسهم الخزينة)، بمبلغ يساوي ٦٩٧,٥٢١ دينار بحريني (٢٠١٩: ١,٣٩٥,٠٤٢ دينار بحريني). في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٠، وافق المساهمون على أرباح الأسهم المقترحة لسنة ٢٠١٩، ودفع تبرعات خيرية بمبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار بحريني.



١٣. المطلوبات الأخرى

المطلوبات الأخرى تشمل بشكل رئيسي ذمم مدينة من شراء استثمارات بقيمة ٥,٩٧٦,٠٠٠ دينار بحريني راجع ايضاح رقم (٩)، والتي سيتم سدادها على أقساط على مدى ٤ سنوات ابتداء من تاريخ بيان المركز المالي مع تكلفة تمويل ٦,٥٪ سنوياً. وفقاً للقرار رقم ٣ لسنة ٢٠٢٠ والصادر بتاريخ ٢٩ إبريل ٢٠٢٠، قامت الشركة بتحويل أرباح أسهم غير مطالب بها لغاية سنة ٢٠١٩ بمبلغ ١,١٦٧,٨٣٩ دينار بحريني، إلى جانب الالتزام بسداد أرباح الأسهم غير المطالب بها إلى صندوق أرباح الأسهم النقدية غير المطالب بها مع شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب (مقفلة). وفقاً لذلك، تم إلغاء احتساب مطلوبات أرباح الأسهم ذات الصلة.

١٤. رأس المال

٢٠١٩		٢٠٢٠	
القيمة	العدد	القيمة	العدد
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
١٤,٠٠٠,٠٠٠ (٩٣,٩٦١)	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (٤٩٥,٨٤٧)	١٤,٠٠٠,٠٠٠ (٩٣,٩٦١)	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (٤٩٥,٨٤٧)
١٣,٩٠٦,٠٣٩	١٣٩,٥٠٤,١٥٣	١٣,٩٠٦,٠٣٩	١٣٩,٥٠٤,١٥٣

المصرح به : قيمة السهم الواحد ١٠٠ فلس

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

صافي الأسهم المتداولة في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	٢٠٢٠
١٦٣ فلس	١٥٠ فلس
٢٢,٨٢٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠
١٩,٣٦ فلس	٥,٤٠ فلس

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

يحتسب العائد على السهم بقسمة صافي الأرباح المنسوبة لحاملي الأسهم العادية والبالغة ٧٥٣,٨٢٧ دينار بحريني (٢٠١٩): صافي ربح بقيمة ٢,٧٠٠,١٨٧ دينار بحريني) على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة والبالغة ١٣٩,٥٠٤,١٥٣ سهماً (٢٠١٩: ١٣٩,٥٠٤,١٥٣ سهماً) بعد خصم أسهم الخزينة.

معلومات إضافية عن حملة أسهم الشركة

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

النسبة المئوية	عدد الاسهم	الجنسية
٢١,٢٠٪	٢٩,٦٨٢,٠٥٧	جزيرة كايمن
١١,٦٧٪	١٦,٣٣١,٢١٩	البحرين

شركة منارات الاستثمارية القابضة  
بنك البحرين الوطني

١٤. رأس المال (يتبع)

(٢) الآتي يمثل توزيع الأسهم العادية حسب جنسية المساهمين:

النسبة المئوية	عدد المساهمين	عدد الاسهم	
%٧٦,١١	٤,٢١٦	١٠٦,٥٥٩,٤١٩	بحريني
%٢,٢٧	٥٢	٣,١٧٩,٤١٨	دول مجلس التعاون الأخرى
%٢١,٦٢	١٦	٣٠,٢٦١,١٦٣	أخرى
%١٠٠,٠٠	٤,٢٨٤	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	المجموع

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

(٤) توزيع ملكية أعضاء مجلس الإدارة لأسهم الشركة

عدد الاسهم	بين صفر و ٩٩,٩٩٩ سهم	بين ١٠٠,٠٠٠ و ٤٩٩,٩٩٩ سهم	بين ٥٠٠,٠٠٠ و ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم	أكثر من ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم
عدد أعضاء مجلس الادارة	٣	٤	١	-

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

النسبة لمجموع الاسهم المصدرة	عدد المساهمين	عدد الاسهم	النوع*
%٥٧,٩٢	٤,٢٧٧	٨١,٠٩٣,٧٩٢	أقل من ١%
%٩,٢١	٥	١٢,٨٩٢,٩٣٢	من ١% إلى ٥%
-	-	-	من ٥% إلى ١٠%
%١١,٦٧	١	١٦,٣٣١,٢١٩	من ١٠% إلى ٢٠%
%٢١,٢٠	١	٢٩,٦٨٢,٠٥٧	من ٢٠% إلى ٣٠%
%١٠٠	٤,٢٨٤	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	المجموع

\* مبينة كنسبة من مجموع الأسهم الصادرة للشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

## ١٥. منافع الموظفين

ان حقوق التقاعد الخاصة بالموظفين البحرينيين يتم تغطيتها حسب أنظمة الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعمال على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. بلغ مجموع مساهمة المجموعة في هذا البرنامج والذي يمثل برنامج مساهمات محددة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) مبلغ ٣٩,٢٣٣ دينار بحريني في سنة ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٣٦,٥٠٤ دينار بحريني).

وفقاً لسياسة المجموعة، يستحق جميع الموظفون مكافأة نهاية الخدمة على أساس مدة الخدمة والراتب الأخير. لقد تم عمل مخصص لهذه الالتزامات غير الممولة والذي يمثل برنامج منافع محددة حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، يعمل لدى المجموعة ٩ موظفين بحرينيين و ٣ موظفين أجانب.

٢٠١٩	٢٠٢٠	مخصص نهاية الخدمة للموظفين
٤٢٩,٠٧٢	١٧٩,٣١٩	في ١ يناير
٣,٤٥٨	٥٢,٤٧٦	مخصص السنة
(٢٥٣,٢١١)	-	المدفوع خلال السنة
١٧٩,٣١٩	٢٣١,٧٩٥	المخصص في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	٢٠٢٠	١٦. إيرادات الاستثمارات
٩٠٦,٨٣٨	٢٨٤,٣٠٩	إيرادات من أسهم حقوق الملكية
١,٤٥٩,١٥٠	٢٨٩,٥٥٣	أرباح أسهم مستلمة
١,٠٢٢,٤٩٥	(٩٤,٧٨١)	ربح من البيع (خسائر) / أرباح القيمة العادلة، صافي
٣,٣٨٨,٤٨٣	٤٧٩,٠٨١	
٨٤٣,٣٦٥	٧٤٤,٦٩٦	إيرادات من سندات الدين
٦٢,١٤٢	(٢٩,٠٤٩)	إيراد الفوائد (إضافة) / عكس لخسارة انخفاض القيمة
٢٦٦,٤٦٥	٧٤٢,٧٣٧	ربح من البيع
١,١٧١,٩٧٢	١,٤٥٨,٣٨٤	
(١٢٢,٢٨٦)	(٨٨,٢٥٠)	خسائر من أدوات مالية مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر
(١٤١,٤٧٨)	-	خسائر محفظة خسائر القيمة العادلة
(٢٦٣,٧٦٤)	(٨٨,٢٥٠)	
١١٢,٢٠١	١٢٤,٩٤٤	إيرادات الاستثمارات الأخرى
٤٥,١٧٢	٣٨,٠٠٦	فوائد البنوك
(١,٩٤٤)	(٤٤,٤٧٨)	أرباح أسهم من أوراق مالية مركبة خسائر تحويل عملات
١٥٥,٤٢٩	١١٨,٤٧٢	
(٥٦,١٧٣)	(١٠,٩٥٨)	رسوم عهد
٤,٣٩٥,٩٤٧	١,٩٥٦,٧٢٩	مجموع إيرادات الاستثمارات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

١٦. إيرادات الاستثمارات (يتبع)

يشمل الإيراد من أسهم حقوق الملكية على أرباح أسهم مستلمة من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بمبلغ ٦,٥٤٩ دينار بحريني (٢٠١٩: ٢٧٥,٠٠٨ دينار بحريني).

١٧. إيرادات أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٤,٥٠٣	٧,٢٩٠	إيرادات إيجارات
(١٠,٢٧٤)	-	حركة القيمة العادلة على عقارات استثمارية
٨,٢٠٠	٨٠	ربح من بيع معدات
١١,٢٤١	-	أتعاب حضور لجان مجالس الإدارة من الشركات المستثمر فيها
١٥,٧٢٨	-	عكس مبلغ مستحق
٤٩,٣٩٨	٧,٣٧٠	

١٨. مصروفات التشغيل

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٩٠٠,٨٤٠	٦٥٤,٣٥٦	تكلفة الموظفين
٢٠٠,٢٥٠	١١١,٧٥٠	مكافأة وأتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
١٠٧,٤٨٩	١٠٥,٩٠١	مصروفات المكتب
١٠٠,٨٤٨	٤,٠٤٣	الدعاية والإعلان
٩٧,٠٩٣	٩٥,٦٦٨	أتعاب مهنية وقانونية
١٨,٢٩٥	١٩,٠٠٨	مصروفات حكومية ورسوم أخرى
٢٠,٩٢٥	٢١,٨٠٩	نشر واجتماعات الشركة
٩,٥٩٢	٨,٩٨٤	مصروفات تسجيل الأسهم
٦,٦١٣	٢,٨١٢	مصروفات سفر وترفيه
٢١,٩٨٣	٢٩,٩٤٩	مصروفات أخرى
١,٤٨٣,٩٢٨	١,٠٥٣,٤٧٠	

١٩. مصروفات الفوائد

مصروفات الفوائد تتعلق بالفروض البنكية. إن الفائدة المستحقة الدفع على الديون تستحق على أساس شهري وربع سنوي، وبمعدلات فائدة تتراوح بين ٠,٨٢٪ إلى ١,٢٨٪ (٢٠١٩: ٣,٠٠٪ إلى ٣,٨٠٪).

٢٠. 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 :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٢٦,٠٠٠	٤٩,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٧٤,٢٥٠	٦٢,٧٥٠	أتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
٢١٣,٥٨٨	١٠٥,٨٠٨	رواتب ومكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين
٤١٣,٨٣٨	٢١٧,٥٥٨	<b>المجموع</b>

احتسبت المجموعة مبلغ لا يوجد دينار بحريني (٢٠١٩: ١٢٦,٠٠٠ دينار بحريني) كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، والتي تخضع لموافقة المساهمين والسلطات التنظيمية.

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:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٤,٥٠١	-	أرصدة لدى أطراف ذوي علاقة
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠	مستحق من شركات زميلة
٣٤٠,٠٠٠	-	ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة
-	٧٦,٠٠٠	ذمم مدينة من عضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي
-	-	ذمم دائنة لعضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٦٧,٥٠٠	-	معاملات مع أطراف ذوي علاقة
(٣١١,٢٢٦)	-	إيراد أرباح الأسهم من شركة زميلة
٢٦٦,٣٦٧	-	خسائر القيمة العادلة من شركة زميلة
٢٤,٥٠٣	٧,٢٩٠	أرباح محققة من بيع حصة في شركة زميلة
١١,٢٤١	-	إيرادات العقارات الاستثمارية من شركة زميلة
٣٤٠,٠٠٠	-	إيرادات أخرى من شركة زميلة
-	-	بيع استثمار لعضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي
-	٧٦,٠٠٠	شراء استثمار من عضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي

تتعلق الإيرادات الأخرى برسوم حضور اجتماعات مجالس إدارات الشركات الزميلة.

تمت الموافقة على بعض المعاملات من قبل مجلس الإدارة بموجب المادة ١٨٩ (ب) من قانون الشركات التجارية في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، إذا كان لرئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المديرين مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود أو المعاملات التي تمت الموافقة عليها من قبل المجلس.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٢١. الأدوات المشتقة المحتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٠ ، بدأت المجموعة في استخدام المشتقات ، غير المصنفة في علاقة تحوط مؤهلة ، لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار فائدة العملات الأجنبية وسوق الأسهم ، وقد تم تخصيصها في علاقات التحوط. حتى عام ٢٠١٩ ، بينما تم الاحتفاظ بمراكز التحوط الاقتصادي، لم يتم اتباع محاسبة التحوط. تشمل الأدوات المستخدمة العقود الآجلة ومقايضات أسعار الفائدة والعقود الآجلة والخيارات. القيمة العادلة للأدوات المشتقة كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٩		٢٠٢٠		أنواع الأدوات
القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	
(١١٥,٢٤٤)	٤,٣٠٠,٧٧٤	(٣٢٣,٨٤٩)	٣,٨٠٧,٧٠٠	مقايضات أسعار الفائدة
(١١٥,٢٤٤)	٤,٣٠٠,٧٧٤	(٣٢٣,٨٤٩)	٣,٨٠٧,٧٠٠	

القيمة العادلة الموجبة للأدوات المشتقة أعلاه تبلغ لا شيء دينار بحريني (٢٠١٩: لا شيء دينار بحريني)، والقيمة العادلة السلبية ٣٢٣,٨٤٩ دينار بحريني (٢٠١٩: ١١٥,٢٤٤ دينار بحريني).

تحوط التدفقات المالية

٢٠١٩		٢٠٢٠		مقايضات أسعار الفائدة
أقل من سنة	أكثر من سنة	أقل من سنة	أكثر من سنة	
-	-	(٣٢٣,٨٤٩)	٣,٨٠٧,٧٠٠	صافي التعرض للمخاطر
-	-	-	٪١,٧٤	متوسط سعر الفائدة الثابت

٢٠١٩		٢٠٢٠		مقايضات أسعار الفائدة
أقل من سنة	أكثر من سنة	أقل من سنة	أكثر من سنة	
-	-	(٢٤٦,٦١٩)	لا يوجد	أدوات ذات معدل فائدة متغير

خلال الفترة الحالية ، تم تسجيل التغيرات في قيمة أداة التحوط بمبلغ (٢٤٦,٦١٩) دينار بحريني في الدخل الشامل الآخر وتم إعادة تصنيف مبلغ (٨٨,٢٥٠) دينار بحريني من احتياطي التحوط إلى الربح والخسارة خلال السنة. تم تسجيل لا شيء دينار بحريني على عدم فعالية التحوط في الربح والخسارة.

٢٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

مقدمة

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

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

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

٢٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

إطار إدارة المخاطر

لمجلس الادارة المسؤولة 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 والتفديد 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 وبناءة بحيث يكون كل الموظفين على دراية بأدوارهم وواجباتهم.

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٥,٣٧٨,٣٥٤	٨,٣٩٦,٦٠١	النقد وأرصدة البنوك
٩٩٧,٩٣٨	-	ودائع لدى البنوك
٧,٧٠٣,٧٤٩	١٠,٦٣٦,٦٦٩	سندات دين
٧,٤٤٨,٦٤٣	٣٨٧,٠٥١	موجودات أخرى
٢١,٥٢٨,٦٨٤	١٩,٤٢٠,٣٢١	

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 الاتمانية المتوقعة لاثني عشر شهراً) لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة كانت كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٩٤,٦٩٧	٣٢,٥٥٦	الرصيد في ١ يناير
-	٢٩,٠٤٩	انخفاض قيمة إضافي
(٦٢,١٤٢)	-	عكس لانخفاض القيمة
٣٢,٥٥٦	٦١,٦٠٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٢٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
	١,٦٣٩,٨٦١	أ - إلى أ+
٣,٤٧٧,٧٣٥	٣,٥٤٥,١٨١	بي-بي- إلى بي بي+
٣,٥٦٢,٩٠٢	٤,٠٧٧,٥٦٠	بي- إلى بي+
(٣٢,٥٥٦)	(٦١,٦٠٥)	مخصص الخسارة
٧,٠٠٨,٠٨٠	٩,٢٠٠,٩٩٧	التكلفة المطفأة
٧,٧٠٣,٧٤٩	١٠,٦٣٦,٦٦٩	القيمة الدفترية

## ذمم مدينة

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٥,٨١٨,٠٣٨	١,٢٨٢	مستحقة أقل من ٦ أشهر
١,٣١٢,٢٥٠	-	مستحقة أكثر من ٦ أشهر
٧,١٣٠,٢٨٨	١,٢٨٢	المجموع

تعتقد الإدارة أنه لا توجد ضرورة لعمل مخصص انخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة المستحقة.

## النقد وأرصدة البنوك

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

تم قياس انخفاض القيمة على النقد وأرصدة البنوك على أساس الخسارة المتوقعة لأثني عشر شهراً، وتعكس فترات الاستحقاق القصيرة للمخاطر. تستخدم المجموعة منهجية لتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد وأرصدة البنوك، مماثلة لتلك المستخدمة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال دخل الشامل الآخر. المخصصات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كانت غير جوهرية.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٢٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

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:

المجموع	١٠ - ٦ سنوات	٥ - ١ سنوات	أقل من سنة	٢٠٢٠
٨,٣٩٦,٦٠١	-	-	٨,٣٩٦,٦٠١	النقد وأرصدة البنوك
١٠,٦٣٦,٦٦٩	٦,٨٨٥,٧٢٦	٣,٧٥٠,٩٤٣	-	سندات دين
٣٨٧,٠٥١	-	-	٣٨٧,٠٥١	موجودات أخرى
١٩,٤٢٠,٣٢١	٦,٨٨٥,٧٢٦	٣,٧٥٠,٩٤٣	٨,٧٨٣,٦٥٢	المجموع ٢٠٢٠
٢١,٥٢٨,٦٨٤	٥,٠٨٢,٥٢٠	٢,٦٢١,٢٢٩	١٣,٨٢٤,٩٣٥	المجموع ٢٠١٩

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:

المجموع	موجودات أخرى	سندات دين	وديعة بنكية	النقد وأرصدة البنوك	٢٠٢٠
١٥,٠٧٧,٤٣٦	٣٨٧,٠٥١	٩,٨٦٢,٧٨٦	-	٤,٨٢٧,٥٩٩	مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى
٤,٣٤٢,٨٨٥	-	٧٧٣,٨٨٣	-	٣,٥٦٩,٠٠٢	الولايات المتحدة وأوروبا وأخرى
١٩,٤٢٠,٣٢١	٣٨٧,٠٥١	١٠,٦٣٦,٦٦٩	-	٨,٣٩٦,٦٠١	المجموع

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٢٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

## 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:

٢٠٢٠	القيمة الدفترية	إجمالي التدفق النقدي	أقل من شهر	٣-١ شهر	٣ أشهر لسنة	٥-١ سنوات
قروض بنكية	٥,٦١٩,٣٤٠	٥,٦٣٣,٧٨٩	٥,٦٣٣,٧٨٩	-	-	-
مطلوبات أخرى	٦,٦٦٤,٢٨١	٧,٣٤٠,٢٨١	٢,٢٦٤,٢٨١	-	١,٢٦٦,٥٠٠	٣,٨٠٩,٥٠٠
مجموع المطلوبات	١٢,٢٨٣,٦٢١	١٢,٩٧٤,٠٧٠	٧,٨٩٨,٠٧٠	-	١,٢٦٦,٥٠٠	٣,٨٠٩,٥٠٠
التزامات	٥٨٢,٢٣٤	٥٨٢,٢٣٤	-	٥٨٢,٢٣٤	-	-
المجموع	١٢,٨٦٥,٨٥٨	١٣,٥٥٦,٣٠٤	٧,٨٩٨,٠٧٠	٥٨٢,٢٣٤	١,٢٦٦,٥٠٠	٣,٨٠٩,٥٠٠

٢٠١٩	القيمة الدفترية	إجمالي التدفق النقدي	أقل من شهر	٣-١ شهر	٣ أشهر لسنة	٥-١ سنوات
قروض	٤,٣٠٠,٧٧٤	٤,٣٠٨,٨١٥	٤,٣٠٨,٨١٥	-	-	-
مطلوبات أخرى	١,٨٦٣,٤١٥	١,٨٦٣,٤١٥	١,٨٦٣,٤١٥	-	-	-
مجموع المطلوبات	٦,١٦٤,١٨٩	٦,١٧٢,٢٣٠	٦,١٧٢,٢٣٠	-	-	-
التزامات	٤,٥١٧,٧٠٩	٤,٥١٧,٧٠٩	-	٤,٥١٧,٧٠٩	-	-
المجموع	١٠,٦٨١,٨٩٨	١٠,٦٨٩,٩٣٩	٦,١٧٣,٢٣٠	٤,٥١٧,٧٠٩	-	-

## 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.

٢٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

## إدارة إصلاح معدل الفائدة القياسي وأي مخاطر ناتجة من الإصلاح

## نظرة عامة

يتم إجراء إصلاح أساسي للمقاييس الرئيسية لمعدلات الفائدة على مستوى العالم، بما في ذلك استبدال 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 التي سيتم استبدالها أو إصلاحها كجزء من هذه المبادرات على مستوى السوق ككل. هناك عدم يقينية حول التوقيت والطرق الانتقالية في كل المناطق التي تعمل فيها المجموعة. تتوقع المجموعة أن إصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك سيؤثر على إدارتها للمخاطر ومحاسبة التحوط. تقوم لجنة إدارة المخاطر بمراقبة وإدارة انتقال المجموعة إلى معدلات بديلة. تقوم اللجنة بتقييم مدى إشارة العقود للتدفقات النقدية لمعدلات الفائدة المعروضة بين البنوك (IBOR)، وما إذا كانت هذه العقود ستحتاج للتعديل نتيجة إصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك، وكيفية إدارة الاتصالات مع الأطراف المقابلة حول إصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك. تقوم اللجنة برفع تقاريرها لمجلس إدارة الشركة كل ٣ أشهر، وتتعاون مع الإدارات الأخرى حسب الحاجة. وتقوم بتوفير معلومات دورية لمجلس الإدارة حول مخاطر معدل الفائدة والمخاطر الناتجة من إصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك.

## 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 بمعدلات الفائدة المعروضة بين بنوك الاتحاد الأوروبي أو بين البنوك في سوق لندن للجنه الاسترليني. تخضع الأدوات المالية المشتقة للمجموعة لأحكام الاتفاقية الرئيسية للجمعية الدولية للمبادلات والمشتقات (ISDA).

تقوم الجمعية الدولية لسامسة الأوراق المالية (ISDA) حالياً بمراجعة عقودها الموحدة على ضوء إصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك، وتخطط لتعديل بعض خيارات الفوائد العائمة في تعريفات الجمعية الدولية لسامسة الأوراق المالية (ISDA) لسنة ٢٠٠٦، لتشمل فقرات احتياطية تنطبق على التوقف النهائي لبعض الإصلاحات الرئيسية لمعدلات الفائدة المعروضة بين البنوك. يتوقع أن تقوم الجمعية الدولية لسامسة الأوراق المالية (ISDA) بنشر ملحقاً احتياطياً لإصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك لتعديل تعريفات الجمعية الدولية لسامسة الأوراق المالية (ISDA) لسنة ٢٠٠٦، وبروتوكول احتياطي لإصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك وذلك لتسهيل التعديلات متعددة الأطراف لتشمل خيارات الفوائد العائمة المعدلة في معاملات المشتقات التي تم إبرامها قبل تاريخ الملحق. تخطط المجموعة حالياً للالتزام بالبروتوكول عند ومتى ما تم الانتهاء منه، ورصد ما إذا كانت الأطراف المقابلة ستلتزم به أيضاً. في حال تغيرت هذه الخطة، أو كانت بعض الأطراف المقابلة لن تلتزم بالبروتوكول، ستقوم المجموعة بالتفاوض معهم بشكل ثنائي حول إدراج فقرات احتياطية جديدة.

## محاسبة التحوط

قيمت المجموعة مدى خضوع علاقات التحوط الخاصة بالتدفقات النقدية لعدم اليقين الناتجة من إصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك (IBOR) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. تستمر البنود المتحوطة وأدوات التحوط الخاصة بالمجموعة بالارتباط بمعدلات الفائدة المعروضة بين بنوك الاتحاد الأوروبي أو بين البنوك في سوق لندن للجنه الاسترليني. يتم تسعير هذه المعدلات القياسية كل يوم، ويتم مبادلة التدفقات النقدية لمعدلات الفائدة المعروضة بين البنوك مع الأطراف المقابلة كالمعتاد.

علاقات التحوط المتأثرة بإصلاح معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك قد تواجه عدم الفعالية بسبب توقعات المشاركين في السوق حول موعد حصول التحول من معدل الفائدة المعروض بين البنوك القياسي الحالي، إلى معدل فائدة قياسي بديل. هذا الانتقال قد يحدث في أوقات مختلفة للبند المتحوط وأداة التحوط، والذي قد يؤدي لعدم فعالية التحوط. قامت المجموعة بقياس أداة التحوط المرتبطة بالمعدل القياسي بين بنوك الاتحاد الأوروبي أو بين البنوك في سوق لندن للجنه الاسترليني باستخدام أسعار السوق المدرجة للأدوات التي تستند على المعدل القياسي بين بنوك الاتحاد الأوروبي أو بين البنوك في سوق لندن للجنه الاسترليني، لنفس الفترة الزمنية ولفترتو استحقاق مماثلة، وقامت بقياس التغير المتراكم في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتحوطة على أساس مماثل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٢٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

تعرض المجموعة للمعدل القياسي لايبور المحدد في علاقة تحوط يبلغ ٣,٨٠٧,٧٠٠ دينار بحريني كقيمة اسمية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تمثل المبلغ الإسمي لمقايضة أسعار الفائدة للتحوط للتدفقات النقدية، على المبلغ الأساسي لمطلوبات القرض البنكي المتحوط المضمون المقوم بالجنيه الاسترليني، والذي يستحق في ٢٠٢٢.

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.

تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة للموجودات والمطلوبات المالية التالية :

٢٠١٩		٢٠٢٠		
معدلات الفائدة الفعلية %	القيمة الدفترية	معدلات الفائدة الفعلية %	القيمة الدفترية	
٣,٠٠%	٥,٣٧٧,٨٥٤	٢٠%	٨,٣٩٦,٦٠١	الموجودات
٤,٥٠%	٩٩٧,٩٣٨	-	-	النقد وأرصدة البنوك
٦,٢١%	٧,٧٠٣,٧٤٩	٦,٤٤%	١٠,٦٣٦,٦٦٩	ودائع بنكية
٣,٨٠%	٤,٣٠٠,٧٧٤	١,٢%	٥,٦١٩,٣٤٠	سندات دين
-	-	٦,٥%	٥,٦٠٠,٠٠٠	المطلوبات
				قروض بنكية
				مطلوبات أخرى

إن تغييراً بنسبة ١٪ في معدلات الفائدة يمكن أن يؤدي لزيادة / (نقص) في حقوق الملكية والربح والخسارة بقيمة +/- ٧٧,٢٩١ دينار بحريني (٢٠١٩: +/- ٧٦,١٢٠ 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 قد تعاني من عدم الفعالية نتيجة لعدم تطابق التوقيت بين البند المتحوط وأداة التحوط فيما يتعلق بانتقال معدل الفائدة المعروض بين البنوك.

٢٢. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (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 ٣١ ديسمبر:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٢,٢١٦,٢٨٧	١٣,٥٨٣,١٧٠	دولار أمريكي
١,٩١٠,٠٧٣	١,١١٦,٥٣٥	الدينار الكويتي
٨٩٥,٧١٤	٥٢١,٨٢٤	عملات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى (*)
٧٦,٧٢١	١٠١,٤٠٩	اليورو
٥١٥	٤,٦٤٠	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 الآخر، فإن زيادة المؤشر بنسبة ٢٪ في تاريخ التقرير كان من شأنها زيادة حقوق الملكية بمقدار ١١٠,٣٢٨ دينار بحريني (٢٠١٩: ٨,٥٠٣ دينار بحريني)؛ تغيير مساوٍ في الاتجاه المعاكس من شأنه أن يؤدي إلى انخفاض حقوق الملكية بمقدار ١١٠,٣٢٨ دينار بحريني (٢٠١٩: انخفاض بمقدار ٨,٥٠٣ دينار بحريني). بالنسبة لمثل هذه الاستثمارات المصنفة على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن تأثير زيادة بنسبة ٢٪ في المؤشر في تاريخ التقرير على الربح أو الخسارة قد يكون زيادة قدرها ١١,٥٠٢ دينار بحريني (٢٠١٩: ٧٩,٨٥٩ دينار بحريني). أي تغيير مساوٍ في الاتجاه المعاكس من شأنه أن يؤدي إلى انخفاض الربح أو الخسارة بمقدار ١١,٥٠٢ دينار بحريني (٢٠١٩: ٧٩,٨٥٩ دينار بحريني).

٢٣. 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 ٢٠٢٠ بلغ مجموع العائد ٢٣٪ (٢٠١٩: ٧,٣٤٪).

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

#### ٢٤. الالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كان على المجموعة صافي التزام بالاستثمار في الصناديق المدارة بمبلغ ٥٨٢,٢٣٤ دينار بحريني (٢٠١٩: ٤,٥١٧,٧٠٩ دينار بحريني).

#### ٢٥. 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، وافتراضات التسعير وغيرها من المخاطر التي تؤثر على الأداة المحددة.

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

- المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مالية مماثلة.
- المستوى ٢: نماذج تقييم مبنية على مدخلات قابلة للرصد، مباشرة (أي السعر) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). هذه الفئة تشمل أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في سوق نشط لأدوات مالية مماثلة، وأسعار مدرجة لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة، وأسعار السوق المدرجة في سوق لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة في سوق يعتبر أقل من نشط، أو طرق تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة قابلة للرصد مباشرة أو غير مباشرة من معلومات السوق.
- المستوى ٣: نماذج تقييم مبنية على مدخلات غير قابلة للرصد. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشمل تقنيات تقييمها مدخلات غير مبنية على معلومات قابلة للرصد، حيث يكون للمدخلات الغير قابلة لتأثير جوهري على تقييم الأدوات المالية.

تستخدم المجموعة نماذج تقييم معترف بها على نطاق واسع لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية الشائعة والأكثر بساطة، مثل الأسهم المدرجة وسعر الفائدة ومقايضات العملات 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 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يجب أن تصنف فيه التقييمات.

يتم موافاة لجنة التدقيق بالمواضيع المهمة المتعلقة بالتقييم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

## ٢٥. 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 ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٢٠٢٠
				استثمارات في أوراق مالية
١٠,٦٣٦,٦٦٩	-	١٠,٦٣٦,٦٦٩	-	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧,٢٣٩,٥٩٧	١,٥١٧,١٩٧	-	٥,٧٢٢,٤٠٠	سندات دين
٢,٤٣٩,٩٣٠	١,٧١١,٠٥٣	-	٧٢٨,٨٧٧	أسهم حقوق ملكية
٣٩١,٦٩٤	٣٩١,٦٩٤	-	-	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				أسهم حقوق ملكية
				أوراق مالية مركبة
٢٠,٧٠٧,٨٩٠	٣,٦١٩,٩٤٤	١٠,٦٣٦,٦٦٩	٦,٤٥١,٢٧٧	
٣٢٣,٨٤٩	-	٣٢٣,٨٤٩	-	موجودات مالية مشتقة

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٢٠١٩
				استثمارات في أوراق مالية
٧,٧٠٣,٧٤٩	-	-	٧,٧٠٣,٧٤٩	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,١٣٩,١٢٣	١,٤٧٠,٦١٣	-	٦٦٨,٥١٠	سندات دين
٢٣٣,٩٢٩	٢٣٣,٩٢٩	-	-	أسهم حقوق ملكية
١٧,٩٤٢,٢٦٧	١٠,٠٤١,٠٥٣	-	٧,٩٠١,٢١٤	صناديق مدارة
٧٥٩,٠٠٥	-	٧٥٩,٠٠٥	-	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				أسهم حقوق ملكية
				أوراق مالية مركبة
٢٨,٧٧٨,٠٧٣	١١,٧٤٥,٥٩٥	٧٥٩,٠٠٥	١٦,٢٧٣,٤٧٣	
١١٥,٢٤٤	-	١١٥,٢٤٤	-	موجودات مالية مشتقة

كان هناك تحويلات بين المستوى ٢ والمستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بمبلغ ٧٥٩,٠٠٥ دينار بحريني. كما كان هناك تحويل من المستوى ١ إلى المستوى ٢ لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. خلال السنة الحالية، وبسبب التغييرات 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 التي يمكن ملاحظتها. لذلك، تم تحويل هذه الأوراق المالية، التي تبلغ قيمتها الدفترية ١٠,٦٣٦,٦٦٩ دينار بحريني، من المستوى ١ إلى المستوى ٢ من تسلسل القيمة العادلة.

يتم احتساب الأدوات المالية المشتقة للمستوى ٢ ميدنياً بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد الأداة المشتقة، ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. القيمة العادلة للأداة المشتقة هي ما يعادل أسعار السوق الساندة، أو تستند إلى عروض أسعار وسيط التقييم المقدمة من الطرف المقابل المشتق.

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

٢٥. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية (يتبع)

الجدول التالي يوضح التسويات بين الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧,٦٩٧,٣٨٨	١١,٧٤٥,٥٩٥	الرصيد في ١ يناير
٥٥٩,٢٠٨	(١٤٨,٣٢٨)	مجموع الأرباح أو الخسائر:
(٤٧٢,٥١٢)	٤٦,٥٨٤	- في الربح أو الخسارة
(٣,٤٩٨,٠٥٥)	(٨١٥,٨٥٧)	- في الدخل الشامل الاخر
٧,٤٥٩,٥٦٦	٣٦٢,٩٤٥	البيع / توزيعات
-	(٨,٣٣٠,٠٠٠)	المشتريات
-	٧٥٩,٠٠٥	أصبحت شركة تابعة
		محول من المستوى ٢
١١,٧٤٥,٥٩٥	٣,٦١٩,٩٤٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

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

النوع	طريقة التقييم	المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير القابلة للرصد وقياس القيمة العادلة
أسهم ملكية غير مدرجة بالقيمة العادلة	- تقنية التدفقات النقدية المخصومة: يأخذ نموذج التقييم في الاعتبار القيمة الحالية للمدفوعات المستقبلية المتوقعة ، مخصومة باستخدام معدل الخصم المعدل حسب المخاطر.	- التدفقات النقدية المقدرة والقيمة النهائية - معدل متوسط تكلفة رأس المال (١٥٪) - معدل عدم سوقية الاستثمار (٣٠٪)	القيمة العادلة المقدرة ستزيد (ستنقص) إذا: - كانت التدفقات النقدية المقدرة أعلى (أقل). - كان معدل متوسط تكلفة رأس المال أقل (أعلى). - كان معدل عدم سوقية الاستثمار أقل (أعلى).
أوراق مالية المركبة	- أحدث معاملات البيع	مخاطر انتمان الطرف المقابل، وفرضية التذبذب	قدرة الشركة على الاحتفاظ بالسندات لغاية تاريخ الاستحقاق وأثر قيمة الاداة المشتقة المتضمنة



٢٥. القيمة العادلة وفيات 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	مقارنة السوق / التدفق النقدي المخصص: يتم تقدير القيمة العادلة مع الأخذ في الاعتبار: ١- الأسعار المعلنة الحالية أو الحديثة للأوراق المالية المماثلة في الأسواق غير النشطة ؛ ٢- صافي القيمة الحالية المحسوبة باستخدام معدلات الخصم المشتقة من العوائد المدرجة للأوراق المالية التي لها تاريخ استحقاق وتصنيف ائتماني مماثل يتم تداولها في أسواق نشطة ، معدلة بواسطة عامل السيولة.	سندات الدين
غير قابل للتطبيق.	غير قابل للتطبيق.	نماذج المبادلة: يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات السعر المتغير إلى معدلات المبادلة المدرجة وأسعار العقود الآجلة ومعدلات الاقتراض بين البنوك. خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحنى 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 والطرف 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 افتراضات مختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة. لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣، فإن تغيير واحد أو أكثر من الافتراضات المستخدمة لافتراضات البديلة الممكنة المعقولة سيكون له التأثيرات التالية:

٢٥. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية (يتبع)

٢٠١٩		٢٠٢٠	
الدخل الشامل الأخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الأخر	الربح أو الخسارة
-	(١١٩,٨١٥)	-	(١١٩,٨١٥)
-	(٢١٣,٨٨٢)	-	(٢١٣,٨٨٢)
٣٦٤,١٤٨	١٩٣,٠٨٣	١١١,٦٤٥	-
-	٨٣٣,٠٠٠	-	-
-	-	-	(١٩٦,٠٣٨)

معدل متوسط تكلفة رأس المال (١٪ زيادة)  
معامل عدم سوقية الاستثمار (١٠٪ زيادة)  
صافي قيمة الموجودات (١٠٪ زيادة)  
سعر أحدث معاملة (١٠٪ زيادة)  
التسييل المبكر لأوراق مالية مهيكلة

٢٠١٩		٢٠٢٠	
الدخل الشامل الأخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الأخر	الربح أو الخسارة
-	١٣٧,٩٨٦	-	١٣٧,٩٨٦
-	٢١٣,٨٨٢	-	٢١٣,٨٨٢
(٢٤٠,٤٥٤)	(٨٣٣,٠٠٠)	(١١١,٦٤٥)	-
-	-	-	-

معدل متوسط تكلفة رأس المال (١٪ نقصان)  
معامل عدم سوقية الاستثمار (١٠٪ نقصان)  
صافي قيمة الموجودات (١٠٪ نقصان)  
سعر أحدث معاملة (١٠٪ نقصان)

بالدينار البحريني

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٥. القيمة العادلة وفيات الأزمات المالية (يتبع)

التصنيف

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

٢٠٢٠

القيمة العادلة	مجموع القيمة الدفترية	بالتكلفة المطفاة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٨,٣٩٦,٦٠١	٨,٣٩٦,٦٠١	٨,٣٩٦,٦٠١	-	-
٩,٦٧٩,٥٢٧	٩,٦٧٩,٥٢٧	-	٧,٢٣٩,٥٩٧	٢,٤٣٩,٩٣٠
٣٩١,٦٩٤	٣٩١,٦٩٤	-	-	٣٩١,٦٩٤
١٠,٦٣٦,٦٦٩	١٠,٦٣٦,٦٦٩	-	١٠,٦٣٦,٦٦٩	-
٣٨٧,٠٥١	٣٨٧,٠٥١	٣٨٧,٠٥١	-	-
	٢٩,٤٩١,٥٤٢	٨,٧٨٣,٦٥٢	١٧,٨٧٦,٢٦٦	٢,٨٣١,٦٢٤
٥,٦١٩,٣٤٠	٥,٦١٩,٣٤٠	٥,٦١٩,٣٤٠	-	-
٣٢٣,٨٤٩	٣٢٣,٨٤٩	-	-	٣٢٣,٨٤٩
٦,٣٤٠,٤٣٢	٦,٣٤٠,٤٣٢	٦,٣٤٠,٤٣٢	-	-
١٢,٢٨٣,٦٢١	١٢,٢٨٣,٦٢١	١١,٩٥٩,٧٧٢	-	٣٢٣,٨٤٩

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

مجموع الموجودات المالية

قروض بنكية  
أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر  
مطلوبات مالية أخرى

مجموع المطلوبات المالية

٢٥. القيمة العادلة وقات الأزمات المالية (بتبع)

القيمة العادلة	مجموع القيمة الدفترية	بالتكلفة المطفاة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٥,٣٧٨,٣٥٤ ٩٩٧,٩٣٨	٥,٣٧٨,٣٥٤ ٩٩٧,٩٣٨	٥,٣٧٨,٣٥٤ ٩٩٧,٩٣٨	- -	- -
٢٠,٠٨١,٣٩٠ ٧٥٩,٠٠٥ ٢٣٣,٩٢٩	٢٠,٠٨١,٣٩٠ ٧٥٩,٠٠٥ ٢٣٣,٩٢٩	- - -	٢,١٣٩,١٢٣ - ٢٣٣,٩٢٩	١٧,٩٤٢,٢٦٧ ٧٥٩,٠٠٥ -
٧,٧٠٣,٧٤٩ ٧,٤٤٨,٦٤٣	٧,٧٠٣,٧٤٩ ٧,٤٤٨,٦٤٣	- ٧,٤٤٨,٦٤٣	٧,٧٠٣,٧٤٩ -	- -
	٤٢,٦٠٣,٠٠٨	١٣,٨٢٤,٩٣٥	١٥,٠٧٦,٨٠١	١٨,٧٠١,٢٧٢
٤,٣٠٠,٧٧٤ ١١٥,٢٤٤ ٨٣٣,٠٠٠	٤,٣٠٠,٧٧٤ ١١٥,٢٤٤ ٨٣٣,٠٠٠	٤,٣٠٠,٧٧٤ - ٨٣٣,٠٠٠	- - -	- ١١٥,٢٤٤ -
	٦,٢٦٤,١٨٩	٦,١٤٨,٩٤٥	-	١١٥,٢٤٤

٢٠١٩

النقد وأرصدة البنوك  
وديعة بنكية  
استثمارات في أوراق مالية  
- أسهم حقوق ملكية  
- أوراق مالية مرجلة  
- صناديق مدارة  
- سندات الدين  
موجودات مالية أخرى

مجموع الموجودات المالية

قروض بنكية  
أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر  
مطلوبات مالية أخرى

مجموع المطلوبات المالية

القيمة الدفترية للنقد وأرصدة البنوك والموجودات الأخرى، والقروض، وأرباح أسهم غير مطالب بها والمطلوبات الأخرى تقارب القيمة العادلة لها. يتم تسعير القروض والمطلوبات لأجل تزيد عن ١٢ شهراً ضمن النعم الدائنة الأخرى أقرب إلى معدلات السوق للأدوات المماثلة، وبالتالي يتم تقييم القيمة الدفترية على أنها تقريب معقول للقيمة العادلة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالدينار البحريني

٢٦. تسوية التغييرات في المطلوبات مع التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

المجموع	حقوق الملكية					المطلوبات		
	حصة غير مسيطرة	أرباح مستبقة	الإحتياطيات	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	مطلوبات أخرى	قروض	
٤٣,٠٠٠,٣٩٩	٤٨٧,٦٢٧	٦,٢٢٠,٩٨٤	٨,٠١٦,٥٣٢	(٩٣,٩١١)	٧,٩٦٦,٣٠١	٢,١٠٢,١٤٢	٤,٣٠٠,٧٧٤	٢٠٢٠ الرصيد كما في ١ يناير قروض إضافية، صافي فوائد مدفوعة أرباح أسهم مدفوعة
١,٣١٨,٥٦٦	-	-	-	-	-	(٢٧٥,٥٣٤)	١,٣١٨,٥٦٦	
(٢٧٥,٥٣٤)	-	-	-	-	-	(٢,٣١٥,٢٠٨)	-	صافي النقد المتولد من / (المستخدم في) أنشطة التمويل
(٢,٣١٥,٢٠٨)	-	-	-	-	-	(٢,٣١٥,٢٠٨)	-	
(١,٢٧٢,١٧٦)	-	-	-	-	-	(٧,٥٩٠,٧٤٢)	١,٣١٨,٥٦٦	تغييرات أخرى: مصروفات فوائد على القروض ومبادلات معدلات الفائدة تغييرات أخرى - المطلوبات
١٢,٠٦٩	-	-	-	-	-	٧,٣٨٥,٧٣٩	-	
٧,٣٨٥,٧٣٩	-	-	-	-	-	٧,٣٨٥,٧٣٩	-	التغيرات الأخرى المتعلقة بالمطلوبات
٧,٣٩٧,٨٠٨	-	-	-	-	-	٧,٣٩٧,٨٠٨	-	
(٢,٢٤٧,٧٢٥)	(٩١٣)	(٢,٠٠٠,١٩٣)	(٢٤٦,٦١٩)	-	-	-	-	التغيرات الأخرى المتعلقة بحقوق الملكية
٤٦,٨٧٨,٣٠٦	٤٨٦,٧١٤	٤,٢٢٠,٧٩١	٧,٧٦٩,٩١٣	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	٦,٩٠٩,٢٠٨	٥,٦١٩,٣٤٠	
								الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

## ٢٧. أثر جائحة كورونا (كوفيد ١٩)

أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي وباء فيروس كورونا (كوفيد ١٩) في ١١ مارس ٢٠٢٠، وقد تطور إنتشار الفيروس بسرعة على الصعيد العالمي. وقد أحدث فيروس كورونا أيضاً شكوكاً كبيرة في الاقتصاد العالمي. اتخذت السلطات تدابير مختلفة لاحتواء الانتشار بما في ذلك تطبيق قيود السفر وتدابير الحجر الصحي.

تقوم الإدارة ومجلس الإدارة بمراقبة أثر تطورات كوفيد ١٩ على عمليات الشركة ومركزها المالي، بما في ذلك الخسارة المحتملة في الإيرادات، والتأثير على تقييمات الأصول، والانخفاض في القيمة، ومراجعة العقود المثقلة بالأعباء، وترتيبات الاستعانة بمصادر خارجية وغيرها من الأمور. وضعت الشركة تدابير طوارئ تشمل على سبيل المثال لا الحصر تعزيز واختبار خطط استمرارية العمل. قامت الإدارة بعمل تقييم للأمور المتعلقة بفرضية الاستمرارية، وخلصت إلى أن الشركة ستستمر في العمل كمنشأة مستمرة للأشهر الاثني عشر القادمة.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن التقديرات التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية ومصادر التقدير خاضعة لعدم اليقين وذلك بسبب التأثيرات المحتملة للتقلبات الاقتصادية الحالية، وان هذه التقديرات تمثل أفضل تقييم من قبل الإدارة بناءً على المعلومات المتاحة أو الملحوظة.

أعلنت حكومة مملكة البحرين عن العديد من برامج التحفيز الاقتصادي ("الحزم") لدعم الأعمال التجارية في هذه الأوقات الصعبة. حصلت الشركة على بعض المزايا من هذه الحزم خلال الفترة في شكل تنازل مؤقت لفواتير خدمات هيئة الكهرباء والماء، وتعويض رواتب الموظفين البحرينيين. تظهر مصاريف الفترة صافي من هذه المنح من الحكومة بمبلغ ١١٧,٧٨٢ دينار بحريني.

## ٢٨. أرقام المقارنة

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

(المعلومات المالية الإضافية المرفقة لا تعتبر جزء من  
البيانات المالية الموحدة )

الإفصاح عن الأثر المالي لجائحة الكورونا

وفقاً لتوجيهات مصرف البحرين المركزي حسب التعميم المؤرخ بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠٢٠ (المرجع أوجي/٢٥٩/٢٠٢٠)، تفصح شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب) عن معلومات إضافية تتعلق بالتأثير المالي لجائحة الكورونا على البيانات المالية الموحدة.

في مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية عن تفشي جائحة كورونا (كوفيد ١٩) وتطور بسرعة على الصعيد العالمي. وقد أدى ذلك إلى تباطؤ الاقتصاد العالمي مع عدم اليقين في البيئة الاقتصادية، ويشمل ذلك تعطيل العمل في أسواق المال.

كان للوباء بعض التأثير المالي على الشركة فيما يتعلق بتدفقات الإيرادات وبتدفقات النفقات، وصافي الربح، والدخل الشامل الأخر ومجموع الدخل، فقد تأثروا بانخفاض القيمة السوقية لمحفظه الاستثمار "استيراد". بلغ صافي الربح للسنة ٧٥٢,٩١٤ دينار بحريني مقارنة مع ٢,٧٠١,٣٦٢ دينار بحريني للعام الماضي، بانخفاض قدره ٧٢٪. بلغ إجمالي الدخل الشامل السالب للسنة ٨٠٢,٦٨٣ دينار بحريني مقارنة مع إجمالي الدخل الشامل الموجب ٣,٩٠٣,٠٧٣ دينار بحريني للعام الماضي، كما بلغ إجمالي الإيرادات للسنة ١,٩٦٤,٠٩٩ دينار بحريني مقارنة مع ٤,٤٤٥,٣٤٥ دينار بحريني للعام الماضي، بانخفاض قدره ٦٥٪. كما لدينا تأثير إيجابي على المصاريف بشكل رئيسي بسبب الدعم الحكومي المقدم على الرواتب والرسوم والخدمات بمبلغ ١١٧,٧٨٢ دينار بحريني.

كما أن وضع السيولة لدينا قوي، ولم نلاحظ أي انخفاض جوهري في أرصدتنا النقدية.

لم تخضع هذه المعلومات لمراجعة رسمية من قبل المراجعين الخارجيين.