

الإثمار القابضة ش.م.ب.

المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

الإثمار القايسة ش.م.ب.
المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

الصفحات	المحتويات
٣	تقرير المراجعة من مدقق الحسابات المستقل
٤	بيان المركز المالي المرحلي المختصر الموحد
٥	بيان الدخل المرحلي المختصر الموحد
٦ - ٧	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المختصر الموحد
٨	بيان التدفقات النقدية المرحلي المختصر الموحد
٩ - ١٠	البيان المرحلي المختصر الموحد للتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة
١١ - ٣٠	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة إلى أعضاء مجلس إدارة الإثمار القابضة ش.م.ب.

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المركز المالي المرحلي المختصر المرفق للإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ وبيان الدخل المرحلي المختصر الموحد لفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ والبيانات المرحلية المختصرة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية والتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية (في الصفحات رقم ٤-٣٠). إن أعضاء مجلس الإدارة مسئولون عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لأساس الإعداد المذكور في إيضاح رقم ٢ من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة. تقتصر مسؤوليتنا على إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة بناءً على عملية المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتكون مراجعة المعلومات المالية المرحلية من القيام بالاستفسارات بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وكذلك تطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. يقل نطاق عملية المراجعة بشكل كبير عن نطاق عملية التدقيق المنجزة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا أصبحنا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأي تدقيق.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة (في الصفحات رقم ٤-٣٠) لم تعد، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لأساس الإعداد المذكور في إيضاح رقم ٢ من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.




١٢ نوفمبر ٢٠٢٠


رقم ترخيص الشريك ١٩٦
المنامة، مملكة البحرين


الإثمار القابضة ش.م.ب.
بيان المركز المالي المرحلي المختصر الموحد
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في	كما في	كما في	إيضاحات	الموجودات
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠		
(مراجعة)	(مدققة)	(مراجعة)		
٥٩٩,٢٦٩	٦٩٢,٥٩٦	٥٩٦,٩٢٧	٣	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية
٤٠٠,٦٣٤	٣٩٣,٦٠٦	٤١٩,٤٣٣	٤	ومؤسسات أخرى
٢,٩٠٢,٩٦٠	٢,٨١٧,١٤٤	٢,٥٢٣,٩٠٧	٥	مرايحات وتمويلات أخرى
٥٤٨,٣٠٨	٦٣٥,١٥١	٧٢١,١١٤		تمويلات المشاركة
١,٤١٢,٧٤٠	١,٥٣٥,٧٨٨	٢,٠٥٧,٧٦٧	٦	صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
٦٦٤,٥٨٦	٦٣٣,٢٩٢	٥٧٩,٢٧٢	٧	استثمارات في شركات زميلة
٣٩٦,٣٦٦	٣٩٢,٧٩٧	٣٧٥,١١٠		موجودات مقتناة بغرض التأجير
١١٧,١٦٩	١١٥,٤٣٣	١١٥,١٧٩		تكافل ومستحقات ذات صلة
٢٠٣,٠٣٩	١٦٨,٩٩٤	١٩٨,٦٣٧	٨	موجودات أخرى
٢٦٤,١٥٦	٢٥١,٠٠٥	٢٥٥,٠٤٣		استثمارات عقارية
٢٦٩,٣٨٨	٢٦,٠٢١٧	٢٦,٠٢١٧		عقارات قيد التطوير
٦٧,٣٠٢	٧٨,٢٨٥	٨١,٣٩٦		موجودات ثابتة
١١٨,٢٨٣	١١٠,٩٣١	١٠١,٩٠٩		موجودات غير ملموسة
٧,٩٦٤,٢٠٠	٨,٠٨٥,٢٣٩	٨,٢٨٥,٩١١		إجمالي الموجودات
المطلوبات، وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المملوكة وحقوق الأقلية وحقوق الملكية				
١,٤١٢,٤٤٩	١,٥١٥,١٨٢	١,٦٤٩,٢٠٢		حسابات جارية للعملاء
١,٢٦٤,٤٧١	١,٢٨٢,٨٦٧	١,٢٥٣,٣٦٩		مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
١,٥١٤,٧٠٦	١,٥٦٣,٧٩٧	١,٤٢٨,٤٠٠		مبالغ مستحقة لمستثمرين
٤٦٨,٧٨٢	٣٨٤,٤٣٢	٣٨٦,٥٦٦		المطلوبات الأخرى
١٢٨,٥٩٠	١٢٩,٧٦٨	١٢٦,٤٨٢		إحتياطي تابع للتكافل
٤,٧٨٨,٩٩٨	٤,٨٧٦,٠٤٦	٤,٨٤٤,٠١٩		إجمالي المطلوبات
٢,٧٤٨,٢٠٦	٢,٨٠٢,٣٤٤	٣,١٤٨,٥٤١	١٠	حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة
٣٢٢,٦٢٤	٣١١,٣٠٣	٢٨٣,٢٧٩		حقوق الأقلية
٧,٨٥٩,٨٢٨	٧,٩٨٩,٦٩٣	٨,٢٧٥,٨٣٩		إجمالي المطلوبات، وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية
٧٥٧,٦٩٠	٧٥٧,٦٩٠	٧٥٧,٦٩٠	١١	رأس المال
(٣٠,١٤٩)	(٣٠,١٤٩)	(٣٠,١٤٩)	١١	أسهم الخزينة
١١٦,٢٦٢	١١٤,٢٩٨	٨٠,١٤٤		الإحتياطيات
(٧٣٩,٤٣١)	(٧٤٦,٢٩٣)	(٧٩٧,٦١٣)		خسائر متركمة
١٠٤,٣٧٢	٩٥,٥٤٦	١٠,٠٧٢		إجمالي حقوق الملكية
٧,٩٦٤,٢٠٠	٨,٠٨٥,٢٣٩	٨,٢٨٥,٩١١		إجمالي المطلوبات، وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية وحقوق الملكية

تم اعتماد هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠، ووقعها بالنيابة عنهم:


أحمد عبد الرحيم
الرئيس التنفيذي


إلهام حسن
عضو مجلس الإدارة


صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ الواردة على الصفحات من ١١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

الإئتمار القابضة ش.م.ب.
بيان الدخل المرحلي المختصر الموحد
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في		إيضاحات
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	
(مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)	
الإيرادات				
٥٤,١٢٨	٧٣,٣٧١	١٥٩,٤٣٣	١٨٠,٦٦٥	الدخل من حسابات الاستثمار المطلقة
(٣٧,٥٧١)	(٥٠,١٨١)	(١٠٨,٩٩٢)	(١٠٧,٣٠٦)	ناقصاً: العائد لحسابات الاستثمار المطلقة ومخصصات الهبوط في القيمة
١٦,٥٥٧	٢٣,١٩٠	٥٠,٤٤١	٧٣,٣٥٩	حصة المجموعة من دخل حسابات الاستثمار المطلقة بصفتها مضارباً
٤٩,٣٢٥	٢٣,١٧٤	١٣٧,٩٧٥	٩٧,٢٩١	الدخل من المراجعات والتحويلات الأخرى
١٠,٦٤٢	٥,٥٤٦	٣١,٣٤٢	٢٠,٥٩٤	حصة النتائج بعد خصم الضرائب من الشركات الزميلة
٣١,٧٣٦	٣٧,٦٤٩	٨٧,١٣٧	١١٧,٢٩١	الدخل من الاستثمارات
٢٧,٣٧٤	٧,٣٣١	٧٥,٣٩٦	٦١,٧٨٥	إيرادات أخرى
١٣٥,٦٣٤	٩٦,٨٩٠	٣٨٢,٢٩١	٣٧٠,٣٣٠	إجمالي الإيرادات
(٦١,٥٩٦)	(٤٢,٤٢١)	(١٦٤,٢٧٦)	(١٥٥,٣٨٣)	ناقصاً: أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى (صافي)
٧٤,٠٣٨	٥٤,٤٦٩	٢١٨,٠١٥	٢١٤,٩٤٧	إيرادات تشغيلية
المصروفات				
(٤٤,٩١٨)	(٤٧,٦٣٢)	(١٣٤,٩٥٨)	(١٤١,١٢٤)	المصروفات الإدارية والعمومية
(٧,٦٨٦)	(٨,٢٧٢)	(٢٢,٥٤٢)	(٢٤,٥٣٥)	الإستهلاك والإطفاء
(٥٢,٦٠٤)	(٥٥,٩٠٤)	(١٥٧,٥٠٠)	(١٦٥,٦٥٩)	إجمالي المصروفات
٢١,٤٣٤	(١,٤٣٥)	٦٠,٥١٥	٤٩,٢٧٨	صافي الربح / (الخسارة) قبل مخصصات الهبوط في القيمة والضرائب الخارجية
(١٠,١٣٦)	٩,٣٥١	(٢٠٠,٩٩)	(١٨,٧٠٠)	(مخصص) / عكس الانخفاض في القيمة
١١,٢٩٨	٧,٩١٦	٤٠,٤١٦	٣٠,٥٧٨	صافي الربح قبل الضرائب الخارجية
(٥,٤٣٨)	(٦,٥٤٠)	(٢١,٥٢٨)	(٢١,٧٩٩)	ضرائب خارجية
٥,٨٦٠	١,٣٧٦	١٨,٨٨٨	٨,٧٧٩	صافي الربح للفترة
٣,٦٧٨	(١,٩٩٩)	١٢,٠٤٤	(٣,٢٨٨)	متعلقة بالتالي:
٢,١٨٢	٣,٣٧٥	٦,٨٤٤	١٢,٠٦٧	مساهمي الإئتمار
٥,٨٦٠	١,٣٧٦	١٨,٨٨٨	٨,٧٧٩	حقوق الأقلية
٠,١٣	(٠,٠٧)	٠,٤١	(٠,١١)	(خسائر) / عائد السهم الأساسي والمخفف - سنوات أمريكية

تم اعتماد هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠، ووقعها بالنيابة عنهم:



أحمد عبد الرحيم
الرئيس التنفيذي



إلهام حسن
عضو مجلس الإدارة



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ الواردة على الصفحات من ١١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المختصر الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الاحتياطيات											
إجمالي حقوق الملكية	إجمالي خسائر متراكمة	إجمالي الاحتياطيات	تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة		احتياطي عام	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	أسهم الخزينة	رأس المال	
				العقارية	للإستثمارات						
٩٥٠,٥٤٦	(٧٤٦,٢٩٣)	١١٤,٢٩٨	(١٠٩,٦٩٢)	٤,١٧٨	(١٨,٤٨٥)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤٨٥	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠	في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
١٠٠,٦٦٠	-	١٠٠,٦٦٠	-	-	١٠٠,٦٦٠	-	-	-	-	-	التعديلات الناتجة عن اعتماد معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣ (إيضاح ٦)
١٠٦,٢٠٦	(٧٤٦,٢٩٣)	١٢٤,٩٥٨	(١٠٩,٦٩٢)	٤,١٧٨	(٧,٨٢٥)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤٨٥	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠	الرصيد المراجع في ١ يناير ٢٠٢٠
(٣,٢٨٨)	(٣,٢٨٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسارة الفترة
(٥١,٤٤٣)	(٥١,٤٤٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	خسائر التعديل صافي المساعدات الحكومية (إيضاح ٢ ج ٥)
٣,٤١١	٣,٤١١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	زيادة حصة الشركة التابعة (إيضاح ١)
(٨,٢٣٤)	-	(٨,٢٣٤)	-	-	(٨,٢٣٤)	-	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للصكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
(٢٤,٥٤٨)	-	(٢٤,٥٤٨)	-	-	(٢٤,٥٤٨)	-	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للشركات الزميلة
(١٢,٠٣٢)	-	(١٢,٠٣٢)	(٩,٧٥٨)	(١,٩٥٩)	(٣١٥)	-	-	-	-	-	تسوية تحويل العملات الأجنبية
١٠٠,٠٧٢	(٧٩٧,٦١٣)	٨٠,١٤٤	(١١٩,٤٥٠)	٢,٢١٩	(٤٠,٩٢٢)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤٨٥	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ الواردة على الصفحات من ١١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المختصر الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الاحتياطيات										
إجمالي حقوق الملكية	خسائر متراكمة	إجمالي الاحتياطيات	تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني احتياطي عام	علاوة إصدار أسهم	أسهم الخزينة	رأس المال	
١١٦,٣٥٦	(٧٥١,٤٧٥)	١٤٠,٢٩٠	(٩٤,٢٠٣)	٣,١٨٧	(٦,٩٢٤)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤١٨	١٤٩,٠٨٥	٧٥٧,٦٩٠	في ١ يناير ٢٠١٩ (مدققة)
١٢,٠٤٤	١٢,٠٤٤	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(٩٩٣)	-	(٩٩٣)	-	-	(٩٩٣)	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للصكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
٧٩٤	-	٧٩٤	-	٧٩٤	-	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(٢,٣٢٠)	-	(٢,٣٢٠)	-	-	(٢,٣٢٠)	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للشركات الزميلة
(٢١,٥٠٩)	-	(٢١,٥٠٩)	(٢١,١٧٣)	(٤٥٨)	١٢٢	-	-	-	-	تسوية تحويل العملات الأجنبية
١٠٤,٣٧٢	(٧٣٩,٤٣١)	١١٦,٢٦٢	(١١٥,٣٧٦)	٣,٥٢٣	(١٠,١١٥)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤١٨	١٤٩,٠٨٥	٧٥٧,٦٩٠	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ الواردة على الصفحات من ١١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

الإثمار القابضة ش.م.ب.
بيان التدفقات النقدية المرحلية المختصر الموحد
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

التسعة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	إيضاحات
(مراجعة)	(مراجعة)	
		الأنشطة التشغيلية
٤٠,٤١٦	٣٠,٥٧٨	صافي الربح قبل الضرائب الخارجية
		تعديلات في:
٢٢,٥٤٢	٢٤,٥٣٥	الاستهلاك والإطفاء
(٣١,٣٤٢)	(٢٠,٥٩٤)	حصة النتائج بعد خصم الضرائب من الشركات الزميلة
٢٠,٠٩٩	١٨,٧٠٠	مخصصات الهبوط في القيمة - صافي
(٨٧,١٣٧)	(١١٧,٢٩١)	الدخل من الاستثمارات الأخرى
٦٠٢	١٠٠	خسائر بيع موجودات ثابتة
(٣٤,٨٢٠)	(٦٣,٩٧٢)	خسائر تشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٣,٥٨٨	٤٠٦,٢٨٦	أرصدة لدى المصارف تستحق بعد تسعين يوماً بما يتضمن أرصدة لدى المصارف المركزية تتعلق بالحد الأدنى للاحتياطي
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢١٦,٥١٣	(٢٩٦,١٧٨)	مرايحات وتمويلات أخرى
(١٢٧,٠٤٤)	(١٣١,١٣٢)	تمويلات المشاركة
(٥٤,٩٥٤)	٢٦,٠٣٧	موجودات أخرى
٥٥,٠٤٥	٢٠٤,٥٠٢	الحسابات الجارية للعملاء
(٢١٩,٩٠٢)	١,٤٥٨	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
١٥٣,٠٠٤	(٣٢,٥٩٩)	مبالغ مستحقة لمستثمرين
(٧٨,٩١٨)	٩,١٨٧	المطلوبات الأخرى
١٦٥,٤٢٤	٣٧٩,٠٧٢	الزيادة في حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة
(٢٥,٠١٥)	(١٢,٤٤٥)	الضرائب المدفوعة
(٨٤,٧٧٩)	٤٩٠,٢١٦	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
		صافي التغيرات في:
١٤,٣٩٩	١٧,٦٨٧	موجودات مقتناة بغرض التأجير
٢٥٠,٤٣٤	(٥١٢,١٧٥)	صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
٤٥,٦٣٢	٢٦,٨٩٢	توزيعات أرباح من شركات زميلة
(١٥,٩٨٢)	(٩,٩٣١)	شراء موجودات ثابتة
٢٩٤,٤٨٣	(٤٧٧,٥٢٧)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٥٣٢	-	حقوق الأقلية
٥٣٢	-	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٨٥,٥٥٠)	(٢٣,٠٣٤)	تسوية تحويل العملات الأجنبية
١٢٤,٦٨٦	(١٠,٣٤٥)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٤١,١٥٢	٨٥٠,٤٩٧	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٧٦٥,٨٣٨	٨٤٠,١٥٢	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ الواردة على الصفحات من ١١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

الإثمار القابضة ش.م.ب.

البيان المرحلي المختصر الموحد للتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	تحركات العملات الأجنبية	كما في ١ يناير ٢٠٢٠	
٦,٢٥٠	-	٦,٢٥٠	مضاربة الشامل البوسفور*
١٦,٠٤٤	١,٨٩٨	١٤,١٤٦	الودائع العقارية الأوروبية*
٢٥,٢٣٦	-	٢٥,٢٣٦	الودائع العقارية الأمريكية*
٤٧,٥٣٠	١,٨٩٨	٤٥,٦٣٢	المجموع
٦٣,٢٥٧	-	٦٣,٢٥٧	صناديق مدارة على أساس الوكالة
١١٠,٧٨٧	١,٨٩٨	١٠٨,٨٨٩	

* سوف يتم تسجيل الإيراد / (الخسارة) وتوزيعه عند بيع الاستثمارات الضمنية.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ الواردة على الصفحات من ١١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

الإثمار القابضة ش.م.ب.

البيان المرحلي المختصر الموحد للتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ١ يناير ٢٠١٩	تحركات العملات الأجنبية	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	
٦,٢٥٠	-	٦,٢٥٠	مضاربة الشامل البوسفور*
١٣,٧٠٦	(١,٩٣٣)	١٥,٦٣٩	الودائع العقارية الأوروبية*
٢٥,٢٣٦	-	٢٥,٢٣٦	الودائع العقارية الأمريكية*
٤٥,١٩٢	(١,٩٣٣)	٤٧,١٢٥	المجموع
٦٣,٢٥٦	(١)	٦٣,٢٥٧	صناديق مدارة على أساس الوكالة
١٠٨,٤٤٨	(١,٩٣٤)	١١٠,٣٨٢	

* سوف يتم تسجيل الإيراد / (الخسارة) وتوزيعه عند بيع الإستثمارات الضمنية.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ الواردة على الصفحات من ١١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

١ التأسيس والأنشطة

تأسست الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار") في مملكة البحرين في ١٣ أغسطس ١٩٨٤ وحصل على رخصة بنك استثماري تحت إشراف مصرف البحرين المركزي.

يعتبر دار المال الإسلامي ترست ("DMIT") الشركة الأم الأساسية للإثمار، وهي إدارة إئتمانية مسجلة في كومنولث الباهاما.

تتمثل الأنشطة الرئيسية التي يقوم بها الإثمار والشركات التابعة له (معاً "المجموعة") في مجموعة واسعة من الخدمات المالية والتي تشمل الأعمال المصرفية للأفراد والأعمال المصرفية التجارية والاستثمارات المصرفية والأعمال المصرفية الخاصة والتكافل وتطوير العقارات.

يشرف مصرف البحرين المركزي على أنشطة الإثمار وهي أيضاً خاضعة لإشراف هيئة الرقابة الشرعية.

أسهم الإثمار مدرجة في بورصة البحرين وبورصة الكويت وسوق دبي المالي. خلال اجتماع الجمعية العامة العادية في ٢٩ أغسطس ٢٠١٩، وافق المساهمون على إلغاء إدراجهم طوعية في بورصة الكويت. في ١٣ سبتمبر ٢٠٢٠، أعلنت بورصة الكويت (BK) عن إلغاء إدراج أسهم الإثمار في سوق الكويت. رفضت هيئة السوق المالية في الكويت طلب بنك الإثمار للشطب الاختياري من القائمة وبدلاً من ذلك قامت قسراً بإلغاء إدراج أسهم الإثمار وفقاً للوائحها.

تتضمن أنشطة المجموعة قيامها بوظيفة المضارب (الإدارة على أساس الأمانة) لأموال مودعة بغرض الاستثمار وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وخاصة تلك المتعلقة بتحريم استلام أو دفع الفوائد الربوية. تظهر هذه الأموال في المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة تحت بند "حسابات الاستثمار المطلقة" وبند "حسابات الاستثمار المقيدة". فيما يتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة، يقوم صاحب حساب الاستثمار بتفويض المجموعة باستثمار الأموال المحتفظ بها في حسابها بالطريقة التي تراها المجموعة مناسبة دون وضع أية قيود بالنسبة إلى الموضوع والكيفية والغرض من استثمار هذه الأموال. أما فيما يتعلق بحسابات الاستثمار المقيدة فإن صاحب حساب الاستثمار يفرض قيوداً معينة فيما يخص موضع وكيفية وغرض استثمار الأموال. علاوة على ذلك، قد لا يسمح للمجموعة بمزج أموالها الخاصة مع أموال حسابات الاستثمار المقيدة.

تقوم المجموعة بأنشطتها التجارية من خلال المركز الرئيسي للبنك والشركات الرئيسية التابعة للمجموعة وهي كالتالي:

النشاط التجاري الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	
		٢٠١٩	٢٠٢٠
الشركات الزميلة المباشرة			
أعمال مصرفية	مملكة البحرين	١٠٠	١٠٠
إدارة الأصول	مملكة البحرين	١٠٠	١٠٠
إدارة الثروات والأصول	سويسرا	١٠٠	١٠٠
استثمار قابضة	لوكسمبورغ	١٠٠	١٠٠
الشركات الزميلة غير المباشرة			
أعمال مصرفية	باكستان	٦٧	٦٧
تكايف	مملكة البحرين	٥٦	٥٦
عقارية	جزر الكليمان	١٠٠	١٠٠
عقارية	مملكة البحرين	٥٠	٥٠
عقارية	جزر الكليمان	٦٦	٨٥
عقارية	مملكة البحرين	٥١	٥١

خلال الفترة، استحوذت المجموعة على ٢٥٤٧ وحدة إضافية من صندوق دلمونيا للتنمية L.P. ١ كجزء من تسوية بعض التموليات. أدى الاستحواذ إلى زيادة المساهمة من ٦٦٪ إلى ٨٥٪ دون تغيير في السيطرة.

إحدى الشركات التابعة للإثمار هي شركة الخليج الإسلامية للاستثمار المحدودة (الباهاما) (IICG)، والتي تأسست في كومنولث الباهاما، ومملوكة بنسبة ١٠٠٪ من (DMIT).

استمرار النشاط

١,١ اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، بلغ إجمالي حقوق الملكية المرحلية المكثفة الموحدة للمجموعة ١٠ ملايين دولار أمريكي مقارنة بـ ٩٥,٥ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. ولا تزال حقوق الملكية الحالية أعلى من الحد الأدنى المطلوب بموجب ترخيص شركة استثمارية من الفئة الأولى للمجموعة. يعمل مجلس إدارة الإثمار على العديد من المبادرات لتعزيز حقوق الملكية والملاءة المالية للمجموعة.

قامت إدارة المجموعة بتقييم السيولة وتوقعات حقوق الملكية للأشهر الاثني عشر القادمة من تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمععة ويعتقد مجلس الإدارة أن المجموعة ستواصل أعمالها دون أي تقليص جوهري للعمليات وستفي بالتزاماتها بشأن فترة لا تقل عن سنة واحدة من تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمععة. وبناءً عليه، تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمععة على أساس مبدأ الاستمرارية.

١,٢ في ١٤ سبتمبر ٢٠٢٠ وقع بنك الإثمار مذكرة تفاهم غير ملزمة قانوناً مع بنك البحرين والكويت ش.م.ب. (BBK) حيث يهتم بنك البحرين والكويت بدراسة الاستحواذ على بعض الأصول التي تشكل جزءاً من عمليات البحرين لبنك الإثمار ش.م.ب. (م) وموجودات أخرى محددة لشركة أي بي كابيتال ش.م.ب. لا تزال عملية الاستحواذ المحتملة، التي تخضع لمجلس الإدارة والمساهمين والموافقات التنظيمية، حالياً في مرحلتها التمهيدية وتخضع لاستكمال جميع إجراءات العناية الواجبة اللازمة بالإضافة إلى توقيع اتفاقية بيع وشراء مفصلة وملزمة قانوناً من قبل الجهات المعنية الأطراف، حسب الاقتضاء، دمج جميع شروط الصفقة المقترحة.

الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة

قواعد التحضير

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة للمجموعة وفقاً للقواعد والوائح المعمول بها الصادرة عن مصرف البحرين المركزي ("مصرف البحرين المركزي") بما في ذلك تعميمات مصرف البحرين المركزي الصادرة مؤخراً بشأن الإجراءات التنظيمية الامتيازية استجابة لفيروس كورونا (COVID-1٩). تتطلب هذه القواعد والوائح اعتماد جميع معايير المحاسبة المالية (FAS) الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، باستثناء:

(أ) الاعتراف بخسائر التعديل على جميع الأصول المالية الناشئة عن إجازات السداد المقدمة للعملاء المتأثرين بـ COVID-1٩ دون تحميل أرباح إضافية، في حقوق الملكية بدلاً من بيان الدخل كما هو مطلوب من قبل FAS الصادر عن AAOIFI. يتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر أخرى متعلقة بالتعديل على الموجودات المالية وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المالية المعمول بها. يرجى الرجوع إلى (إيضاح ٥ د ٥) لمزيد من التفاصيل؛ و

(ب) الاعتراف بالمساعدة المالية المستلمة من الحكومة و / أو الجهات التنظيمية استجابة لإجراءات دعم COVID-1٩ التي تلبى متطلبات المنحة الحكومية، في حقوق الملكية، بدلاً من بيان الدخل كما هو مطلوب في البيان حول "الأثار المحاسبية لتأثير COVID-1٩ - جائحة" صادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). سيكون هذا فقط في حدود أي خسارة تعديل مسجلة في حقوق الملكية نتيجة (أ) أعلاه، والمبلغ المتبقي الذي سيتم الاعتراف به في بيان الدخل. يتم الاعتراف بأي مساعدة مالية أخرى وفقاً لمتطلبات FAS، يرجى الرجوع إلى (إيضاح ٥ د ٥) لمزيد من التفاصيل.

يشار إلى الإطار أعلاه لأساس إعداد البيانات المالية الموحدة المؤقتة فيما يلي باسم "معايير المحاسبة المالية كما تم تعديلها من قبل مصرف البحرين المركزي".

تماشياً مع متطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) ودقت قواعد مصرف البحرين المركزي، بالنسبة للأمر التي لا تغطيها معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، تستخدم المجموعة إرشادات من معايير التقارير المالية الدولية ذات الصلة ("IFRS") الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB"). وبناءً على ذلك، تم تقديم المعلومات المرحلية الموحدة للمجموعة في صورة مختصرة وفقاً للإرشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية المرحلية"، باستخدام "معايير المحاسبة المالية المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي".

كانت السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية السنوية المجمع المندقة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ متوافقة مع معيار المحاسبة المالية الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. ومع ذلك، باستثناء التعديلات المذكورة أعلاه على السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها بأثر رجعي، والتغيرات الناتجة عن تطبيق معايير محاسبية جديدة كما هو موضح أدناه، تظل جميع السياسات المحاسبية الأخرى كما هي وتم تطبيقها بشكل ثابت في هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموحدة.

لا تحتوي المعلومات المالية المرحلية الموحدة للمجموعة على جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة للبيانات المالية الموحدة السنوية ويجب قراءتها بالاقتران مع البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. ومع ذلك، فإن الإيضاحات التفسيرية المختارة هي: لشرح الأحداث والمعاملات ذات الأهمية لفهم التغيرات في المركز المالي والأداء المالي للمجموعة منذ آخر بيانات مالية سنوية موحدة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

لدى المجموعة بعض الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات ذات الصلة التي لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية كما كانت موجودة قبل تحويل الإثمار (الشركة الأم النهائية) إلى بنك تجزئة إسلامي في أبريل ٢٠١٠. ويتم عرضها حالياً وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية كما تم تعديلها من قبل مصرف البحرين المركزي في المعلومات المرحلية المكثفة المجمع لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

وافقت هيئة الرقابة الشرعية على خطة عمل بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي لا تتوافق مع الشريعة للامتثال لأحكام الشريعة الإسلامية (الخطة). وتقوم هيئة الرقابة الشرعية بالإشراف على تنفيذ هذه الخطة.

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموحدة:

أ. معايير وتعديلات وتفسيرات صادرة وغير سارية المفعول بعد ولكن تم تبنيها في وقت مبكر

معيار المحاسبة المالي رقم ٣١ المتعلق "الوكالة بالاستثمار"

اعتمدت المجموعة في وقت مبكر معيار المحاسبة المالية رقم ٣١ الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١. يهدف هذا المعيار إلى تحديد مبادئ المحاسبة ومتطلبات إعداد التقارير لمعاملات وأدوات وكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار)، في أيدي كل من الوكيل والموكل.

يتطلب المعيار من المدير تقييم طبيعة الاستثمار إما (أ) استثمار ترميزي أو (ب) مشروع وكالة.

إن تطبيق هذا المعيار لم يكن له تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة الموحدة

الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

أ. معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة سارية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٠ (يتبع)

معايير المحاسبة المالي رقم ٣٣ المتعلق "الاستثمارات في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة"

يحل "معايير المحاسبة المالية رقم ٣٣" الاستثمارات في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة "محل معيار المحاسبة المالية رقم ٢٥ السابق" الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة" وينتج إرشادات منقحة لتصنيف وقياس الاستثمارات لتتماشى مع الممارسات الدولية.

يمكن تصنيف الاستثمار وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية أو القيمة العادلة من خلال بيان الدخل. أصبحت فئات التصنيف مدفوعة الآن باختبارات نموذج الأعمال ولن يُسمح بإعادة التصنيف إلا عند تغيير نموذج الأعمال وسيتم تطبيقه في المستقبل. في ظروف محدودة، عندما تكون المؤسسة غير قادرة على تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية، يمكن اعتبار التكلفة أفضل تقدير تقريبي للقيمة العادلة.

أدى تطبيق هذا المعيار إلى تعديل السياسات المحاسبية التالية للمجموعة:

استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم إدراج الصكوك والأدوات من نوع الدين (النقدي أو غير النقدي) بالتكلفة المطفأة حيث يتم الاحتفاظ بالاستثمار ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بهذه الاستثمارات من أجل جمع التدفقات النقدية المتوقعة حتى تاريخ استحقاق الاستثمار وتحديدتها بشكل معقول العائد الفعال. يتم قياس هذه الاستثمارات باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم إثبات جميع المكاسب أو الخسائر الناتجة عن عملية الإطفاء وتلك الناتجة عن إلغاء الاعتراف أو انخفاض قيمة الاستثمار في بيان الدخل الموحد. يتم اختبار انخفاض قيمة هذه الاستثمارات في كل فترة تقرير وفقًا لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ "انخفاض القيمة وخسائر الائتمان والالتزامات المرهقة".

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

الأدوات من نوع الأسهم هي استثمارات محتفظ بها في نموذج عمل يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية المتوقعة وبيع الاستثمار.

يتم الاعتراف بهذه الاستثمارات مبدئيًا بالقيمة العادلة زائدًا تكاليف المعاملة. يتم إعادة قياس هذه الاستثمارات لاحقًا بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع ضمن "احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات"، مع الأخذ في الاعتبار الجزئي بين الجزء المتعلقة بحقوق الملكية والجزء المتعلقة بحقوق حاملي حسابات الاستثمار، حتى يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي أو انخفاض قيمته. في هذا الوقت، يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترتبة المعترف بها سابقًا في حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد.

يتم اختبار انخفاض قيمة هذه الاستثمارات في كل فترة تقرير وفقًا لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ "انخفاض القيمة وخسائر الائتمان والالتزامات المرهقة". كجزء من تقييم الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة في نهاية كل تاريخ تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية قد انخفضت قيمتها. من بين العوامل الأخرى التي يمكن اعتبارها لانخفاض في القيمة، فإن الانخفاض الكبير أو المطول في القيمة العادلة لاستثمار أسهم أقل من تكلفته هو أيضًا دليل موضوعي على انخفاض القيمة.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الاستثمار كاستثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا لم يتم تصنيفه كقيمة عادلة من خلال حقوق الملكية أو التكلفة المطفأة. في نهاية كل فترة تقرير، يتم إعادة قياس الاستثمارات بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة في بيان الدخل الموحد. يتم إثبات جميع المكاسب / الخسائر الأخرى الناشئة عن هذه الاستثمارات في بيان الدخل المرحلي الموحد.

التطبيق لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٤ المتعلق "التقارير المالية لحاملي الصكوك"

يهدف معيار المحاسبة المالية رقم ٣٤ "إعداد التقارير المالية لحاملي الصكوك" إلى إرساء مبادئ المحاسبة والتقارير المالية للأصول والشركات التي تقوم عليها الصكوك لضمان تقديم تقارير شفافة ونزيهة إلى جميع أصحاب المصلحة المعنيين، ولا سيما أصحاب الصكوك.

إن تطبيق هذا المعيار لم يكن له تأثير هام على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

أدى تطبيق معيار المحاسبة رقم ٣٣ إلى إعادة تصنيف الأوراق المالية الاستثمارية البالغة ١,١ مليار دولار من التكلفة المطفأة إلى الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية. وبناءً عليه، تم الاعتراف بالتغيرات التراكمية في القيمة العادلة البالغة ١٠,٧ مليون دولار أمريكي (إيضاح ٦) في الرصيد الافتتاحي لاحتياطي القيمة العادلة في حقوق ملكية المالكين.

الإئتمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

ب. التصريحات المحاسبية الجديدة: صادرة وغير سارية المفعول

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ المتعلق "الإجارة"

يحل "معيار المحاسبة المالية ٣٢" "الإجارة" محل المعيار السابق ٨ "إجارة وإجارة منتهية بالتمليك" وهو ساري المفعول من الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. يهدف هذا المعيار إلى تحديد مبادئ التصنيف والاعتراف والقياس والعرض والكشف عن المعاملات من نوع الإجارة بما في ذلك أشكالها المختلفة التي تتدخلها المؤسسة ، سواء في صلاحيات المؤجر أو المستأجر.

يجلب هذا المعيار تغييرات كبيرة عن المعيار رقم ٨ السابق في جملة أمور ، في الجوانب التالية:

أ. التغييرات في التصنيف. يتم تصنيف معاملات الإجارة بموجب هذا المعيار إلى ما يلي:
أولاً. تشغيل الإجارة ؛

ثانياً. الإجارة المنتهية بالتمليك مع النقل المتوقع للملكية بعد نهاية فترة الإجارة - إما عن طريق بيع أو هدية ؛ و
ثالثاً. الإجارة المنتهية بالتمليك مع النقل التدريجي - مع ملكية النقل التدريجي خلال فترة الإجارة بما في ذلك تناقص المشاركة الإجارة.

ب. مبادئ الاعتراف والقياس الجديدة للاعتراف المبدئي بأصول حق الاستخدام ومسؤولية الإجارة والمدفوعات المسبقة للمحاسب المؤجر والمستأجر ؛

ج. اشتراط تحديد وفصل مكونات الإجارة وغير مكونات الإجارة ، إذا لزم الأمر ؛

د. مبادئ الاعتراف والقياس الجديدة للإجارة المنتهية بالتمليك من خلال النقل التدريجي / تناقص المشاركة المشاركة ، حيث يجب على المستأجر أن يعترف "بالأصل المشترك" (بما في ذلك حق الاستخدام والأصل النسبي الذي يمتلكه المستأجر بالفعل) بينما يجب على المؤجر التعرف على الأصول النسبية المملوكة. يتم إلغاء متطلبات معيار المحاسبة المالية رقم ٨ لتسجيل الاستهلاك الشهري والأرباح والخسائر لمثل هذه المعاملات ؛

هـ. السماح بطريقة فعالة لمعدل العائد / الربح لمحاسبة دخل الإيجار ، في يد المؤجر ؛

و. الخضوع لإختبار انخفاض قيمة حق الاستخدام لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي ٣٠ "الانخفاض في القيمة وخسائر الائتمان والالتزامات المرهقة" ؛ و

ز. يتم تقديم إرشادات تفصيلية للعرض والإفصاحات مع الإفصاح المحسن من قبل المؤجر والمستأجر للمعلومات مقارنة بالمتطلبات السابقة في المعيار السابق.

تقوم المجموعة بمعالجة تقييم أثر هذا المعيار على البيانات المالية الموحدة الموجزة الموحدة

الإلتزام القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

ج. إدارة المخاطر المالية

مخاطر الائتمان

أثرت حالات عدم اليقين الناجمة عن COVID-١٩ والتقلب الاقتصادي الناتج عن ذلك على عمليات تمويل المجموعة ومن المتوقع أن تؤثر على معظم العملاء والقطاعات إلى حد ما. على الرغم من صعوبة تقييم درجة التأثير الذي يواجهه كل قطاع في هذه المرحلة، فإن الصناعات الرئيسية المتأثرة هي الضيافة والسياحة والترفيه وشركات الطيران / النقل وتجار التجزئة. بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن تتأثر بعض الصناعات الأخرى بشكل غير مباشر مثل المقاولات والعقارات وتجارة الجملة. كما سيكون لتقلب أسعار النفط خلال الجزء الأول من عام ٢٠٢٠ تأثير إقليمي بسبب مساهمته في اقتصادات المنطقة.

بالنظر إلى هذا الوضع المتطور، اتخذت المجموعة تدابير وقائية للتخفيف من مخاطر الائتمان من خلال اتباع نهج أكثر حذراً للموافقات الائتمانية وبالتالي تشديد معايير تقييم الائتمان للقطاعات المتأثرة. تم تمديد إجازات الدفع للعملاء، بما في ذلك القطاع الخاص والشركات الصغيرة والمتوسطة، تماثلياً مع تعليمات مصرف البحرين المركزي. قد تؤدي هذه الإجراءات إلى انخفاض صرف التسهيلات التمويلية، مما يؤدي إلى انخفاض صافي دخل التمويل وانخفاض الإيرادات الأخرى.

عززت إدارة المخاطر أيضاً مراقبتها لمحفظة التمويل من خلال مراجعة أداء التعرضات للقطاعات التي من المتوقع أن تتأثر بشكل مباشر أو غير مباشر بفيروس COVID-١٩ لتحديد الزيادة الكبيرة المحتملة في مخاطر الائتمان (SICR).

قامت المجموعة بتحديث مدخلاتها وافترضاياتها لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٢ د).

مخاطر السيولة وإدارة رأس المال

تتطور آثار COVID-١٩ على ملف مخاطر السيولة والتمويل للنظام المصرفي وتخضع للمراقبة والتقييم المستمر. أعلن مصرف البحرين المركزي عن إجراءات مختلفة لمكافحة آثار كوفيد-١٩ ولتخفيف السيولة في القطاع المصرفي. فيما يلي بعض التدابير الهامة التي لها تأثير على مخاطر السيولة والملف التنظيمي لرأس المال للمجموعة:

- إجازة السداد لمدة ٦ أشهر للعملاء المؤهلين؛
- إعادة الشراء الميسرة للبنوك المؤهلة بنسبة صفر بالمائة؛
- تخفيض نسبة الاحتياطي النقدي من ٥٪ إلى ٣٪؛
- تخفيض نسبة LCR و NSFR من ١٠٠٪ إلى ٨٠٪؛
- إجمالي خسارة التعديل ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة الإضافية للمرحلة ١ والمرحلة ٢ من مارس إلى ديسمبر ٢٠٢٠ لإضافته مرة أخرى إلى المستوى الأول من رأس المال للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. وخصم هذا المبلغ بشكل متناسب من رأس المال من المستوى الأول على أساس سنوي لمدة ثلاث سنوات تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

عززت إدارة المجموعة مراقبتها للسيولة ومتطلبات التمويل.

إدارة المخاطر التشغيلية

استجابة لتفشي COVID-١٩، كانت هناك تغييرات مختلفة في نموذج العمل، والتفاعل مع العملاء، والطرق الرقمية للدفع والتسوية، واكتساب العملاء وتنفيذ العقود، وتنفيذ المعاملات مع العملاء وبالتالي عليهم. عززت إدارة المجموعة مراقبتها لتحديد أحداث المخاطر الناشئة عن الوضع الحالي والتغيرات في طريقة مزاوله الأعمال.

الإتجار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

د. التقديرات والأحكام المحاسبية

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر وتستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك توقع الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة بموجب الظروف: كانت مجالات الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها المطبقة على البيانات المالية الموحدة كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. ومع ذلك، فإن العملية من إجراء التقديرات والافتراضات المطلوبة بسبب حالة عدم اليقين السائدة الناشئة عن COVID-١٩ والاستخدام المطلوب لأحكام الإدارة.

١- انخفاض قيمة موجودات التمويل والاستثمارات

تطلبت حالات عدم اليقين الاقتصادية الناجمة عن COVID-١٩ من المجموعة تحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠. تم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على مجموعة من الظروف الاقتصادية المتوقعة المتاحة في ذلك التاريخ. أجريت مع افتراضات الإجهاد المختلفة.

تم وضع الأحكام والافتراضات المرتبطة بها في سياق تأثير COVID-١٩ وتعكس الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى التي تعتبر ذات صلة، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف. فيما يتعلق بـ COVID-١٩، تشمل الأحكام والافتراضات مدى انتشار الوباء ومدته، وتأثيرات تصرفات الحكومات والسلطات الأخرى، واستجابات الشركات والمستهلكين في الصناعات المختلفة، إلى جانب التأثير المرتبط بها على الاقتصاد العالمي. وبناءً عليه، فإن تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة غير مؤكدة بطبيعتها، ونتيجة لذلك، قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

٢- زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

تحدثت الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان عندما تكون هناك زيادة كبيرة في التصدير على مدى العمر المتوقع للأداء المالية. وفي قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم اتخاذ الحكم في وضع القواعد ونقاط التحفيز لتحديد ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي بتسهيلات التمويل، والتي من شأنها أن تؤدي إلى انتقال الأصل المالي من "المرحلة ١" إلى "المرحلة ٢". تواصلت المجموعة بتقييم المقترضين بحثاً عن مؤشرات أخرى لعدم الرغبة في الدفع، مع الأخذ في الاعتبار السبب الكامن وراء أي مالية صعبة وما إذا كان من المحتمل أن يكون مؤقتاً نتيجة لـ COVID-١٩ أو على المدى الطويل.

خلال الفترة، ووفقاً لتعليمات مصرف البحرين المركزي، منحت المجموعة إجازات سداد لعمالها المؤهلين من خلال تأجيل الأقساط حتى ستة أشهر. تعتبر هذه التأجيلات بمثابة سيولة قصيرة الأجل لمعالجة قضايا التدفق النقدي للمقترض. قد يشير الإعفاء المقدم للعملاء إلى الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان. ومع ذلك، تعتقد المجموعة أن تمديد هذه الإعفاءات في السداد لا يؤدي تلقائياً إلى حدوث الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان وترحيل المرحلة لأغراض حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، حيث يتم إتاحتها لمساعدة المقترضين المتأثرين بنقشي COVID-١٩ لاستئناف المدفوعات المنتظمة. في هذه المرحلة، لا تتوفر معلومات كافية لتمكين المجموعة من التفريق بشكل فردي بين قيود السيولة قصيرة الأجل للمقترض والتغيير في مخاطر الائتمان على مدى حياته.

الإتجار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

د. التقديرات والأحكام المحاسبية (يتبع)

٣- المعلومات التطلعية إلى الأمام

يشارك الحكم في تحديد متغيرات المعلومات التطلعية ذات الصلة لمحافظ تمويل معينة ولتحديد حساسية المعلمات للحركات في هذه المتغيرات التطلعية. تستنبط المجموعة سيناريو اقتصادي استشرافي "للحالة الأساسية" والذي يعكس وجهة نظر المجموعة حول الظروف الاقتصادية الكلية المستقبلية المحتملة.

أي تغييرات يتم إجراؤها على الخسائر الائتمانية المتوقعة لتقدير التأثير الإجمالي لـ COVID-19 تخضع لمستويات عالية من عدم اليقين حيث تتوفر حاليًا معلومات استشرافية محدودة يمكن على أساسها بناء هذه التغييرات. وقد أجرت المجموعة سابقًا تحليلًا تاريخيًا وحددت المتغيرات الاقتصادية الرئيسية تؤثر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة، وتتوقع هذه المتغيرات الاقتصادية وتأثيرها على التعثر الائتماني وسداد الديون المستحقة السداد والتعويض عن الديون المستحقة حسب الأداة المالية.

العديد من متغيرات الاقتصاد الكلي التي تم استخدامها في نموذج ECL لا تزال محدثة أو منشورة من قبل وكالات خارجية أو وكالات حكومية.

قامت المجموعة بمراجعة محفظتها التي من المتوقع أن تكون الأكثر تأثرًا بسبب COVID-19 لتحديد ما إذا كان هناك أي مخصصات محددة ضرورية. تواصل المجموعة تقييم التعرضات الكبيرة بشكل فردي لتوفير الحماية الكافية ضد أي تحركات سلبية بسبب COVID-19.

٤- آثار وباء COVID-19

في ١١ مارس ٢٠٢٠، تم الإعلان عن تفشي وباء COVID-19، جانحة من قبل منظمة الصحة العالمية (WHO) وتطور بسرعة على مستوى العالم. وقد أدى ذلك إلى تباطؤ الاقتصاد العالمي مع عدم اليقين في البيئة الاقتصادية. كما شهدت أسواق الأسهم والسلع العالمية، وخاصة أسعار النفط، تقلبات كبيرة وهبوطًا ملحوظًا في الأسعار. ويرتبط عدم اليقين في التقدير بمدى ومدة الانكماش الاقتصادي المتوقع والتنبؤات الخاصة بالعوامل الاقتصادية الرئيسية بما في ذلك الناتج المحلي الإجمالي والعمالة وأسعار النفط وما إلى ذلك. وهذا يشمل اضطراب أسواق رأس المال وتدهور أسواق الائتمان ومخاوف السيولة. حيث اتخذت السلطات إجراءات مختلفة لاحتواء انتشار الفيروس، بما في ذلك تنفيذ قيود السفر وإجراءات الحجر الصحي. كان للوباء وما نتج عنه من تدابير وسياسات بعض التأثير على المجموعة. تراقب المجموعة بنشاط حالة COVID-19، واستجابة لهذا التفشي، قامت بتنشيط خططها لاستمرارية الأعمال والعديد من ممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة تعطل الأعمال المحتمل على عملياتها وأدائها المالي.

تراقب الإدارة ومجلس الإدارة عن كثب التأثير المحتمل لتطورات COVID-19 على عمليات المجموعة ومركزها المالي؛ بما في ذلك الخسارة المحتملة في الإيرادات، والتأثير على تقييم الأصول، والانخفاض في القيمة، ومراجعة العقود المرهقة وتعهدات الديون، وترتيبات الاستعانة بمصادر خارجية وما إلى ذلك. كما وضعت المجموعة تدابير طارئة تشمل على سبيل المثال لا الحصر تعزيز واختبار خطط استمرارية الأعمال بما في ذلك متطلبات السيولة.

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن الأحكام التي تتخذها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة ومصادر التقدير تخضع لعدم اليقين فيما يتعلق بالتأثيرات المحتملة للتقلبات الاقتصادية الحالية، وهي تعتبر أفضل تقييم للإدارة بناءً على المتاحة أو معلومات يمكن ملاحظتها.

٥- خسارة التعديل صافي المساعدة الحكومية

خلال الفترة الحالية، بناءً على توجيهات تنظيمية صادرة عن مصرف البحرين المركزي (راجع إيضاح (BOP)) كإجراءات امتياز للتخفيف من تأثير COVID-19، فإن خسائر التعديل لمرة واحدة تصل إلى ٥٤,٨ مليون دولار أمريكي الناشئة عن الأشهر التسعة. تم الاعتراف بإجازات الدفع المقدمة إلى عملاء التمويل دون تحميل أرباح إضافية مباشرة في حقوق الملكية. وتم احتساب خسارة التعديل على أنها الفرق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المحسوبة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي والقيمة النظرية الحالية الموجودة المالية في تاريخ التعديل: قدم [البنك / المجموعة] إجازات سداد على التعرضات التمويلية بمبلغ ١,٥ مليار دولار أمريكي كجزء من دعمه للعملاء المتأثرين.

علاوة على ذلك، ووفقًا للتوجيه التنظيمي، فإن المساعدة المالية تصل إلى ٣,٤ مليون دولار أمريكي (تمثل سدادًا محددًا لجزء من تكاليف الموظفين والإعفاء من الرسوم والضرائب ورسوم المرافق) المستلمة من الحكومة و / أو الجهات التنظيمية، استجابة لفيروس كورونا المستجد. - تم الاعتراف بـ ١٩ إجراء مساندة مباشرة في حقوق الملكية.

٦- انخفاض القيمة والمبلغ القابل للاسترداد للاستثمار في الشركات الزميلة

تستخدم المجموعة تقديراتها في تقييمها لمخصص انخفاض القيمة والمبلغ الممكن استرداده لاستثماراتها في شركات زميلة، والتي تخضع للأحكام. كان الافتراض الرئيسي المستخدم في مثل هذا التقييم هو وجود قسط التأثير الهام والنسبة المئوية له. يتم تطبيق العلاوة حيث أن المجموعة تمتلك أكثر من عشرين بالمائة من حقوق التصويت في الشركات الزميلة ولها تمثيل في مجلس الإدارة وتشارك في جميع القرارات المالية والتشغيلية الهامة.

الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

د. التقديرات والأحكام المحاسبية (يتبع)

٧- الأصول غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع

تقوم المجموعة بتقييم أصولها في تاريخ كل تقرير مالي وفقاً للمعايير المحددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة" ومعيار المحاسبة المالية ٢٦ "الاستثمار في العقارات". عند تحديد ما إذا كان البيع محتملاً بدرجة كبيرة، تمارس المجموعة أحكامها في سياق شهيبة السوق الحالية بما في ذلك السعر المعروض وتوافر المشتري الراغب المحدد.

كما هو موضح في الإيضاح ١،٢، لم يتم تصنيف الأصول الخاضعة لمعاملة الاستحواذ المحتملة من قبل بنك البحرين والكويت على أنها محتفظ بها للبيع في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، بناءً على تقييم المجموعة للمعايير المحددة في المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة" و FAS ٢٦ "الاستثمار في العقارات". استند تقييم المجموعة بشكل أساسي على المرحلة المبكرة من المناقشة المتعلقة بصيغة الاستحواذ المحتملة، وتوافر الأصول للبيع الفوري في الحالة الحالية، واحتمال حدوث تغييرات في خطة البيع، والموافقات من الجهات التنظيمية ومجلس الإدارة و المساهمين من الأطراف المعنية. ستعيد المجموعة تقييم هذا التصنيف في كل فترة تقرير بناءً على التطور والتقدم في معاملة الاستحواذ المحتملة

٨- تقدير انخفاض قيمة الشهرة

الشهرة التجارية تم تخصيص الأصول غير الملموسة الأخرى المكتتة من خلال عمليات دمج الأعمال لوحدات توليد النقد للشركات المكتتة لأغراض اختبار انخفاض القيمة. تقوم المجموعة باختبار ما إذا كانت الشهرة أو الأصول غير الملموسة قد عانت من أي انخفاض في القيمة وفقاً للسياسة المحاسبية المتعلقة بانخفاض القيمة.

يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدات المولدة للنقد بشكل عام بناءً على القيمة قيد الاستخدام (VIU) والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة التخلص (FVLCTD).

يتم تحديد حسابات VIU باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا للمجموعة والتي تغطي فترة ثلاث سنوات. يمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدل مقابل علاوة مخاطر مناسبة لهذه الوحدات المولدة للنقد.

بالنسبة لحسابات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم استخدام طريقة الشركات المقارنة المتعددة (CCM)، حيث يتم النظر في السعر إلى القيمة الدفترية (P/B) من البنوك المدرجة المماثلة العاملة في المنطقة. يتم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد لضمان معقولية القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تتطلب الطرق المذكورة أعلاه استخدام تقديرات خاضعة للأحكام. قد تؤثر التغييرات في الافتراضات الأساسية على الأرقام المبلغ عنها.

خلال الفترة الحالية، استخدمت الإدارة طريقة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تقييم المبلغ القابل للاسترداد للشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى. نتيجة لذلك، استخدمت الإدارة الحكم في النسبة المنوية لعلاوة التحكم وخصم قابلية التسويق المستخدمة في حساب مضاعف مضاعف القيمة الدفترية الفعال لطريقة القيمة العادلة من خلال الدخل.

إذا كان مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية أقل بنسبة ٥٪ من احتساب الإدارة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كان يتعين على المجموعة الاعتراف بانخفاض في القيمة مقابل القيمة الدفترية لوحة توليد النقد للوحدة المنتجة للنقد والبالغة ٦ ملايين دولار أمريكي.

الإئتمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣ نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
١٦٩,١١٢	٢,٩٥٠	١٦٦,١٦٢	١١٥,٦٦٦	٣,٩٠٩	١١١,٧٥٧	احتياطي النقد لدى المصارف المركزية
٥٢٣,٤٨٤	٨٥,٨٧٧	٤٣٧,٦٠٧	٤٨١,٢٦١	١٢٠,٢٦٦	٣٦٠,٩٩٥	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
٦٩٢,٥٩٦	٨٨,٨٢٧	٦٠٣,٧٦٩	٥٩٦,٩٢٧	١٢٤,١٧٥	٤٧٢,٧٥٢	

٤ سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
٣٩٤,١٦٧	١١,٧٠٢	٣٨٢,٤٦٥	٤١٩,٩٩٤	١١,٨٥٤	٤٠٨,١٤٠	ودائع سلع
(٥٦١)	-	(٥٦١)	(٥٦١)	-	(٥٦١)	ناقصاً: مخصصات الهبوط في القيمة
٣٩٣,٦٠٦	١١,٧٠٢	٣٨١,٩٠٤	٤١٩,٤٣٣	١١,٨٥٤	٤٠٧,٥٧٩	

وفيما يلي النقد وما في حكمه لغرض بيان التدفقات النقدية:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩			٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
٥٩٩,٢٦٩	٦٩,٨٩٥	٥٢٩,٣٧٤	٥٩٦,٩٢٧	١٢٤,١٧٥	٤٧٢,٧٥٢	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
٤٠٠,٦٣٤	١١,٢٣١	٣٨٩,٤٠٣	٤١٩,٤٣٣	١١,٨٥٤	٤٠٧,٥٧٩	سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى (صافي)
(٦٥,١١١)	(١١,٢٣١)	(٥٣,٨٨٠)	(٦٠,٥٤٢)	(١١,٨٥٤)	(٤٨,٦٨٨)	ناقصاً: ودائع تستحق بعد تسعين يوماً
(١٦٨,٩٥٤)	(٢,٥٦٤)	(١٦٦,٣٩٠)	(١١٥,٦٦٦)	(٣,٩٠٩)	(١١١,٧٥٧)	ناقصاً: أرصدة لدى المصارف المركزية المتعلقة بمتطلبات الحد الأدنى للاحتياطي
٧٦٥,٨٣٨	٦٧,٣٣١	٦٩٨,٥٠٧	٨٤٠,١٥٢	١٢٠,٢٦٦	٧١٩,٨٨٦	

الإئتمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

• مرابحات وتمويلات اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠		
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣,١٥٦,٣٢٤	١,٣٠١,٩٩٥	١,٨٥٤,٣٢٩	٢,٨٩٢,٤١٤	١,٤٠٢,٢٣٩	١,٤٩٠,١٧٥
(٢٣٩,١٨٠)	(٢٦,٦٢٤)	(٣١٢,٥٥٦)	(٣٦٨,٥٠٧)	(٣٨,٥٨٧)	(٣٢٩,٩٢٠)
٢,٨١٧,١٤٤	١,٢٧٥,٣٧١	١,٥٤١,٧٧٣	٢,٥٢٣,٩٠٧	١,٣٦٣,٦٥٢	١,١٦٠,٢٥٥

مرابحات وتمويلات اخرى
ناقصاً: مخصصات الهبوط في القيمة

وفيما يلي الحركة في المخصصات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠		
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣٨٠,٢١٥	٣٤,١٤٨	٣٤٦,٠٦٧	٣٣٩,١٨٠	٢٦,٦٢٤	٣١٢,٥٥٦
٤٥,٥٧٠	٥,٠٣١	٤٠,٥٣٩	٥٠,١٨٧	١٢,٢٤٥	٣٧,٩٤٢
(٥١,٠٧٠)	(٢,٣٠٠)	(٤٨,٧٧٠)	(٥,١١٥)	(٥٨)	(٥,٠٥٧)
(١١,٢٢١)	(٩,٧٥١)	(١,٤٧٠)	(٤,٨٢٦)	(١٧٥)	(٤,٦٥١)
(٦,٩٧٦)	-	(٦,٩٧٦)	-	-	-
(١٧,٣٣٨)	(٥٠٤)	(١٦,٨٣٤)	(١٠,٩١٩)	(٤٩)	(١٠,٨٧٠)
٣٣٩,١٨٠	٢٦,٦٢٤	٣١٢,٥٥٦	٣٦٨,٥٠٧	٣٨,٥٨٧	٣٢٩,٩٢٠

كما في ١ يناير
محمل خلال الفترة / السنة
إعادة إطفاء خلال الفترة / السنة
مستخدم خلال الفترة / السنة
معاد تصنيفة
فروق أسعار الصرف وحركات اخرى

الإثمار القابضة ش.م.ب.
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
 لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
 (كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦ صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالين
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة					
من خلال بيان الدخل					
المحتفظ بها للمتاجرة					
٢٠٠,٦٦٨	-	٢٠٠,٦٦٨	١٨٠,٥٩١	-	١٨٠,٥٩١
٥٨٩	-	٥٨٩	٢٣٠٧	-	٢,٣٠٧
٢٠١,٢٥٧	-	٢٠١,٢٥٧	١٨٢,٨٩٨	-	١٨٢,٨٩٨
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة					
من خلال حقوق الملكية					
-	-	-	٢٩٥,١٦٢	٩٤,٩٨٣	٢٠٠,١٧٩
-	-	-	١,٠٣١,٧٨١	١٢١,٠٠١	٩١٠,٧٨٠
٥٩,٩٧٦	-	٥٩,٩٧٦	٧٣,١٥٩	-	٧٣,١٥٩
٢٧٤,٢٧٤	-	٢٧٤,٢٧٤	٢٨٠,٠٣٥	-	٢٨٠,٠٣٥
٣٣٤,٢٥٠	-	٣٣٤,٢٥٠	١,٦٨٠,١٣٧	٢١٥,٩٨٤	١,٤٦٤,١٥٣
(١٨٨,٦٢٤)	-	(١٨٨,٦٢٤)	(١٩٩,٦٣٨)	-	(١٩٩,٦٣٨)
١٤٥,٦٢٦	-	١٤٥,٦٢٦	١,٤٨٠,٤٩٩	٢١٥,٩٨٤	١,٢٦٤,٥١٥
أدوات استثمارية بالتكلفة المطفأة					
٤٠٤,١٨٨	١٩٢,٩٢٢	٢١١,٢٦٦	٧٠,٥٧٦	٦٧,٢٨٧	٣,٢٨٩
١٥١,٥٣١	-	١٥١,٥٣١	٣٢٤,٨٢٢	٢٧١,١٩٥	٥٣,٦٢٧
٦٤٧,٠٦٦	-	٦٤٧,٠٦٦	٨,٤٠٦	-	٨,٤٠٦
١,٢٠٢,٧٨٥	١٩٢,٩٢٢	١,٠٠٩,٨٦٣	٤٠٣,٨٠٤	٣٣٨,٤٨٢	٦٥,٣٢٢
(١٣,٨٨٠)	-	(١٣,٨٨٠)	(٩,٤٣٤)	-	(٩,٤٣٤)
١,١٨٨,٩٠٥	١٩٢,٩٢٢	٩٩٥,٩٨٣	٣٩٤,٣٧٠	٣٣٨,٤٨٢	٥٥,٨٨٨
١,٥٣٥,٧٨٨	١٩٢,٩٢٢	١,٣٤٢,٨٦٦	٢,٠٥٧,٧٦٧	٥٥٤,٤٦٦	١,٥٠٣,٣٠١

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، اعتمدت إدارة المجموعة معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣: "الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة. وفقاً لمبادئ التصنيف والقياس الواردة في معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣، أعادت المجموعة تقييم نموذج الأعمال وأعدت تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات الدين البالغة ١,١ مليار دولار أمريكي من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية. ونتيجة لذلك، تقاس القيمة العادلة للاستثمارات في تاريخ إعادة التصنيف وتم الاعتراف بأرباح صافية قدرها ١٠,٦ مليون دولار أمريكي (إيضاح ٢ أ) في احتياطي القيمة العادلة للاستثمار.

الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦ صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها (تتمة)

يحدد معيار المحاسبة المالية رقم (٢٥) سلماً لتقنيات التقييم بناءً على إمكانية قياس وملاحظة المدخلات لتقنيات التقييم أو عدمه. المدخلات القابلة للقياس والملاحظة تعكس معلومات السوق المستقاة من مصادر مستقلة؛ في حين أن المدخلات غير القابلة للقياس والملاحظة تعكس افتراضات المجموعة لأوضاع السوق. هذان النوعان من المدخلات خلفا سلم القيمة العادلة التالي:

المرتبة ١ – الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للاستثمارات.

المرتبة ٢ – مدخلات قابلة للقياس والملاحظة للاستثمارات عدا الأسعار المدرجة المتضمنة في المرتبة ١ إما بشكل مباشر (أي الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المرتبة ٣ – مدخلات للاستثمارات غير معتمدة على معلومات متوفرة في السوق وقابلة للقياس والملاحظة (مدخلات غير قابلة للقياس والملاحظة).

يتطلب السلم استخدام معلومات السوق القابلة للقياس والملاحظة إن وجدت. تعتمد المجموعة أسعار السوق القابلة للقياس والملاحظة ذات الصلة في تقيمتها كلما كان ذلك ممكناً.

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة

المرتبة ١	المرتبة ٢	المرتبة ٣	المجموع
-	١٨٠,٥٩١	-	١٨٠,٥٩١
٢٤,٣٠٧	-	-	٢٤,٣٠٧
٢٩٥,١٦٢	-	-	٢٩٥,١٦٢
-	١,٠٣١,١٤٠	-	١,٠٣١,١٤٠
٦٣,٣٢٧	١٦,٧٧٣	٧٤,٠٩٧	١٥٤,١٩٧
٣٦٠,٧٩٦	١,٢٢٨,٥٠٤	٧٤,٠٩٧	١,٦٦٣,٣٩٧

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة

من خلال بيان الدخل

أدوات ديون

أدوات حقوق الملكية

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة

من خلال حقوق الملكية

أدوات ديون – مدرجة

أدوات ديون – غير مدرجة

أدوات حقوق الملكية

المرتبة ١	المرتبة ٢	المرتبة ٣	المجموع
-	٢٠٠,٦٦٨	-	٢٠٠,٦٦٨
٥٨٩	-	-	٥٨٩
٦٥,٨١٧	٥١٩	٧٩,٢٩٠	١٤٥,٦٢٦
٦٦,٤٠٦	٢٠١,١٨٧	٧٩,٢٩٠	٣٤٦,٨٨٣

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة

من خلال بيان الدخل

أدوات ديون

أدوات حقوق الملكية

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة

من خلال حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية

تسوية بنود المرتبة ٣

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٧٩,٢٩٠	٩٨,٢٠٤
(٧,١٧٢)	(١٧,٣٠٠)
(٥٥٣)	(٢,٥٨٠)
٢,٥٣٢	٩٦٦
٧٤,٠٩٧	٧٩,٢٩٠

الرصيد الافتتاحي

إجمالي الخسائر المعترف بها في:

بيان الدخل

حقوق الملكية

إعادة تخصيص

الرصيد الختامي

الإثمار القابضة ش.م.ب.
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
 لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
 (كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧ استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي الاستثمارات في الشركات الزميلة كما هي معدلة لبيان حصة الإثمار في نتائجها:

المنشأ	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	اسم الشركة
الشركات غير المدرجة:					
إدارة أصول	هونغ كونج	٢٠	٤١٠,١٤	٣٤٠,٢٠	سينتيك الدولية لإدارة الأصول المحدودة
تصنيع	باكستان	٣١	٦٠٨	٥٦٦	سانباك للخدمات الهندسية
شركة استثمارية	السعودية	٢٣	١٤٩٢٤	-	شركة إثراء المالية
البنية التحتية	البحرين	٣١	٧٣٠,٤٦٥	٧٤٠,٨١٨	نسيج ش.م.ب. (م)
الشركات المدرجة:					
تكافل	السعودية	٢٨	١٨٠,٨٠٠	-	مجموعة سوليدرتي القابضة ش.م.ب. (م)
خدمات مصرفية	البحرين	٢٦	٤٩٧,٤٨١	٤٦٩,٨٦٨	بنك البحرين والكويت ش.م.ب.
			<u>٦٣٣,٢٩٢</u>	<u>٥٧٩,٢٧٢</u>	

خلال الفترة ، قامت المجموعة بعكس مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ١٧,٩ مليون دولار (إيضاح ٩ و ١٢) مقابل أحد استثماراتها في شركة زميلة بناءً على تقديرها للمبلغ القابل للاسترداد الذي يكون أعلى من القيمة الدفترية. ويتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد بناءً على سعر السهم في السوق والقيمة العادلة المقدره لعلاوة التأثير الجوهرية ذات الصلة التي يمتلكها الإثمار على هذه الشركة الزميلة.

إذا كانت علاوة التأثير الجوهرية المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة أقل بنسبة ١٠٪ من التقدير المستخدم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة ، كان يتعين على المجموعة الاعتراف بانخفاض القيمة مقابل القيمة الدفترية مبلغ استثمارها في الشركات الزميلة ١,٦ مليون دولار.

إذا كان سعر السهم في السوق المستخدم لتحديد القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة أقل بنسبة ٣٪ من التقدير المستخدم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة ، كان يتعين على المجموعة الاعتراف بانخفاض القيمة مقابل القيمة الدفترية من استثماراتها في الشركات الزميلة ٤,٦ مليون دولار.

فيما يلي (الأداء) // المعلومات المالية الموجزة للشركات الزميلة للمجموعة التي يتم تسجيلها بطريقة حقوق الملكية:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
اجمالي الموجودات	١١,١١٦,٤٣٦	١٠,٥٢٢,٧٣٦	١٠,٣٣٢,٨٧٣
اجمالي المطلوبات	٩,٢٧٠,٧٨١	٨,٦٧٣,٩٧٧	٨,٦٩٨,٠٣٢
اجمالي الإيرادات	٣٢٧,٢١٧	٣٢٥,٩٩١	٢٤٢,٤٠٢
صافي الربح	١٥٢,٥٤٠	١٤١,١٧١	٨٩,٣٥٦

في حالة عدم توافر التقارير المالية المراجعة/المدققة للشركات الزميلة، تم التوصل إلى حصة المجموعة من صافي الربح أو الخسارة باستخدام آخر بيانات مالية متاحة معدة من قبل الإدارة.

الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨ موجودات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠				
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
٢١٧,٣٩٣	٤٧,٤٢٦	١٦٩,٩٦٧	٢٣٦,٩٥٨	٦٩,٥٧٢	١٦٧,٣٨٦	نم مدينة
٥١٥	-	٥١٥	٥٦٦	-	٥٦٦	مستحقات من أطراف ذات صلة (إيضاح ١٣)
٩,٣٣٣	-	٩,٣٣٣	٨٩٧	-	٨٩٧	ضرائب - مؤجلة
١٢,١٧٦	-	١٢,١٧٦	١٩,١٣٧	-	١٩,١٣٧	ضرائب - حالية
١٦,٩٠٣	٨,٦٧١	٨,٢٣٢	٢٠,٦٣٨	١٣,١٦٨	٧,٤٧٠	موجودات مستحوذ عليها مقابل مطالبات
٢٥٦,٣٢٠	٥٦,٠٩٧	٢٠٠,٢٢٣	٢٧٨,١٩٦	٨٢,٧٤٠	١٩٥,٤٥٦	
(٨٧,٣٢٦)	(١٢,١٥٠)	(٧٥,١٧٦)	(٧٩,٥٥٩)	(١٢,١٤٧)	(٦٧,٤١٢)	مخصصات الهبوط في القيمة
١٦٨,٩٩٤	٤٣,٩٤٧	١٢٥,٠٤٧	١٩٨,٦٣٧	٧٠,٥٩٣	١٢٨,٠٤٤	

٩ مخصصات الهبوط في القيمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠				
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
٨٨٤,٠٣٩	٤٩,٩٣٨	٨٣٤,١٠١	٨٨٠,٤٨٠	٤٤,٨٥٨	٨٣٥,٦٢٢	كما في ١ يناير
٨٩,٨٣٥	٨,٣٠٦	٨١,٥٢٩	٧٠,٤٣٥	١٦,٧٣٨	٥٣,٦٩٧	محمل خلال الفترة/السنة
(٥١,٨٩٧)	(٢,٦٣٨)	(٤٩,٢٥٩)	(٣٥,٨٤٥)	(٨٤٨)	(٣٤,٩٩٧)	إعادة إطفاء خلال الفترة/السنة
(٣١,٥٣٨)	(٩,٧٥١)	(٢١,٧٨٧)	(٤,٨٢٦)	(١٧٥)	(٤,٦٥١)	مستخدم خلال الفترة / السنة
(٩,٩٥٩)	(٩٩٧)	(٨,٩٦٢)	(١٢,٩٧٢)	(٥٠٠)	(١٢,٤٧٢)	فروق صرف العملات
٨٨٠,٤٨٠	٤٤,٨٥٨	٨٣٥,٦٢٢	٨٩٧,٢٧٢	٦٠,٠٧٣	٨٣٧,١٩٩	

الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨ مخصصات الهبوط في القيمة (يتبع)
يوضح الجدول التالي معلومات حول جودة الائتمان للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. ما لم تتم الإشارة تحديداً ، بالنسبة للموجودات المالية ، تمثل المبالغ في الجدول إجمالي القيمة الدفترية.

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠				
	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
أصول المالية - التكلفة المطفأة				
النقد والسلع والمواضع الأخرى لدى البنوك ،				
	١,٠١٦,٦٨٢	٢٣٩	-	١,٠١٦,٩٢١
المؤسسات المالية وغيرها				
التمويل (الممول وغير الممول				
التعرض) الشركات				
مخاطر منخفضة (٣-١)				
	٦٨٠,٣٠١	١٢٥,٩٤٧	-	٨٠٦,٢٤٨
مخاطر مقبولة (٦-٤)				
	٩٣٨,٨٠٤	٤٧٩,٠٣٥	٤٠٠	١,٤١٨,٢٣٩
قائمة المراقبة (٧)				
	-	٥١٥,٧٤٣	-	٥١٥,٧٤٣
غير عاملة (١٠-٨)				
	-	-	٣٦٦,٠٠٩	٣٦٦,٠٠٩
مبلغ الدفعة - الشركات				
	١,٦١٩,١٠٥	١,١٢٠,٧٢٥	٣٦٦,٤٠٩	٣,١٠٦,٢٣٩
التجزئة (غير مصنفة)				
	١,٣٨٣,٠٩٩	٢١,٨٩٥	٦٥,١٠٦	١,٤٧٠,١٠٠
تحمل المبلغ بما في ذلك غير الممولة				
	٣,٠٠٢,٢٠٤	١,١٤٢,٦٢٠	٤٣١,٥١٥	٤,٥٧٦,٣٣٩
الصكوك والأوراق المالية الاستثمارية				
	٣٩٤,٤٥٨	-	٩,٣٤٦	٤٠٣,٨٠٤
المستحقون الآخرون				
	٢٧٣,٢٨٥	١٥,٣٤٠	٥٩,٣٢٨	٣٤٧,٩٥٣
بدل الخسارة				
	(٤٦,٠٧٠)	(٧٧,٤٠٥)	(٣٥١,٤٢٤)	(٤٧٤,٨٩٩)
المجموع				
	٤,٦٤٠,٥٥٩	١,٠٨٠,٧٩٤	١,٤٨,٧٦٥	٥,٨٧٠,١١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
أصول المالية - التكلفة المطفأة				
النقد والسلع والمواضع الأخرى لدى البنوك ،				
	١,٠٨٦,٧٦٠	-	-	١,٠٨٦,٧٦٠
المؤسسات المالية وغيرها				
التمويل (الممول وغير الممول				
التعرض) الشركات				
مخاطر منخفضة (٣-١)				
	٩٧١,١٢٢	٤١,٥٩٣	-	١,٠١٢,٧١٥
مخاطر مقبولة (٦-٤)				
	١,١٧٢,٤٧٧	١٤٦,٢٨٠	٤٠٠	١,٣١٩,١٥٧
قائمة المراقبة (٧)				
	-	٥٩٦,٧٩٣	-	٥٩٦,٧٩٣
غير عاملة (١٠-٨)				
	-	-	٣٧١,٧٨١	٣٧١,٧٨١
مبلغ الدفعة - الشركات				
	٢,١٤٣,٥٩٩	٧٨٤,٦٦٦	٣٧٢,١٨١	٣,٣٠٠,٤٤٦
التجزئة (غير مصنفة)				
	١,٣٤٢,٣١٢	٢١,٢٤٦	٥٤,٤٧٩	١,٤١٨,٠٣٧
تحمل المبلغ بما في ذلك غير الممولة				
	٣,٤٨٥,٩١١	٨٠٥,٩١٢	٤٢٦,٦٦٠	٤,٧١٨,٤٨٣
الصكوك والأوراق المالية الاستثمارية				
	١,١٨٨,٧٣٧	-	١٤,٠٤٧	١,٢٠٢,٧٨٤
المستحقون الآخرون				
	٢٧١,٨١٠	١٣,٠٢٨	٦٢,٥٣٩	٣٤٧,٣٧٧
بدل الخسارة				
	(٤٨,٥٢٨)	(٦٩,٥٩٨)	(٣٣٦,٠٦٢)	(٤٥٤,١٨٨)
المجموع				
	٥,٩٨٤,٦٩٠	٧٤٩,٣٤٢	١,٦٧,١٨٤	٦,٩٠١,٢١٦

بلغ إجمالي التمويل (الممول) في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ما قيمته ٢,٥ مليار دولار و ١,١ مليار دولار و ٠,٤ مليار دولار للمرحلة ١ و ٢ و ٣ المرحلة على التوالي (٣١) ديسمبر ٢٠١٩: ٣,٠ مليار دولار و ٠,٨ مليار دولار و ٠,٤ مليار دولار أمريكي على التوالي). كانت التغطية الجانبية للتمويل الإجمالي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ٧٠٪ ، ٦٤٪ و ٧٢٪ للمرحلة ١ ، المرحلة ٢ والمرحلة ٣ على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٨١٪ ، ٤٢٪ و ٥٣٪ على التوالي)

الإثمار القابضة ش.م.ب.
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
 لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
 (كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠ حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

يتم استثمار الأموال التي تم استلامها من أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة بالنيابة عنهم ودون مخاطرة على المجموعة على النحو التالي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٢٤,١٧٥	٨٨,٨٢٧	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
١١,٨٥٤	١١,٧٠٢	سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية
١,٣٦٣,٦٥٢	١,٢٧٥,٣٧١	ومؤسسات أخرى
٧١٩,٤٩٣	٦٢١,٨٧٤	مرابحات وتمويلات أخرى
٥٥٤,٤٦٦	١٩٢,٩٢٢	تمويلات المشاركة
٣٧١,٩٦١	٣٨٩,٥٩٢	صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
٧٠,٥٩٣	٤٣,٩٤٧	موجودات مقتناة لغرض التأجير
٧٣٠,١٤٩	٧٧١,٥٧١	موجودات أخرى
٣,٩٤٦,٣٤٣	٣,٣٩٥,٨٠٦	مستحقات من المالك (صافي)
(٤٣٩,٥١٤)	(٣٥٥,٨٨٥)	حسابات جارية للعملاء
(٢٧٦,٤٨٣)	(١٧٢,٨٨٩)	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
(٨١,٨٠٥)	(٦٤,٦٨٨)	مطلوبات أخرى
٣,١٤٨,٥٤١	٢,٨٠٢,٣٤٤	حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

١١ رأس المال

عدد الأسهم (بالآلاف)	رأس المال	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	المصرح
٣,٠٣٠,٧٥٥	٧٥٧,٦٩٠	المصدرة والمدفوعة بالكامل
(١٢٠,٥٩٥)	(٣٠,١٤٩)	إجمالي الأسهم كما في ١ يناير ٢٠٢٠
٢,٩١٠,١٦٠	٧٢٧,٥٤١	اسهم الخزينة
		في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (مراجعة)
٣,٠٣٠,٧٥٥	٧٥٧,٦٩٠	المصدرة والمدفوعة بالكامل
(١٢٠,٥٩٥)	(٣٠,١٤٩)	إجمالي الأسهم كما في ١ يناير ٢٠١٩
٢,٩١٠,١٦٠	٧٢٧,٥٤١	اسهم الخزينة
		في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)

يشتمل إجمالي رأس مال شركة الإثمار المصدرة والمدفوع بالكامل في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ على ٣,٠٣٠,٧٥٥,٠٢٧ سهم بسعر ٠,٢٥ دولار للسهم الواحد بقيمة ٧٥٧,٦٩٠ ألف دولار أمريكي. رأس مال الإثمار مقوم بدولارات الولايات المتحدة ويتم تداول هذه الأسهم في بورصة البحرين بدولارات الولايات المتحدة وسوق دبي المالي بالدرهم الإماراتي.

يملك الإثمار ١٢٠,٥٩٥,٢٣٨ من أسهمها في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٢٠,٥٩٥,٢٣٨). يتم الاحتفاظ بالأسهم كأوراق خزنة ويحق لـ الإثمار إعادة إصدار هذه الأسهم في وقت لاحق.

الإلتزام القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف ذات صلة اذا كان لأحد هذه الأطراف الإمكانية بالسيطرة على الطرف الأخر أو ممارسة تأثير هام أو سيطرة مشتركة على الطرف الأخر في اتخاذ القرارات التشغيلية والمالية.

تشتمل الأطراف ذات الصلة على ما يلي:

- أ. أعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يملكون فيها حصص ملكية؛
ب. المساهمين الأغلبية للأثمار، شركة الأم الأساسية والشركات المملوكة من شركة الأم الأساسية وشركاتهم التابعة؛
ج. الشركات الزميلة للإثمار؛
د. الإدارة العليا.

تكون معاملات الأطراف ذات الصلة عبارة عن تحويل الموارد والخدمات، أو الإلتزامات بين الأطراف ذات الصلة، بغض النظر عن إذا تم احتساب السعر.

تتكون الأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذات الصلة مما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

المجموع	الإدارة العليا	أعضاء مجلس الإدارة		المساهمين والتابعين	
		المؤسسات ذات الصلة	الشركات الزميلة واستثمارات أخرى		
					الموجودات
٣٩٧,٦١٩	٢,٠٤٤	-	-	٣٩٥,٥٧٥	مرايحات وتمويلات أخرى
٥٧٩,٢٧٢	-	-	٥٧٩,٢٧٢	-	استثمارات في شركات زميلة
٥٦٦	٥٦٦	-	-	-	موجودات أخرى
					المطلوبات
٢٤٠,٨٦	٦٤٨	-	١٤,٨٨٤	٨,٥٥٤	حسابات جارية للعملاء
٢٦,٧١٥	-	-	٢٦,٧١٥	-	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
٥,٦٠٤	٥,٦٠٤	-	-	-	حسابات الاستثمار المعلقة
١٤٨	-	-	-	١٤٨	المطلوبات الأخرى
					الإيرادات
(١٢٦)	(١٢٦)	-	-	-	العائد لحسابات الاستثمار المعلقة
٢,٨٥٣	-	-	-	٢,٨٥٣	النخل من المراجحات والتمويلات الأخرى
٢٠,٥٩٤	-	-	٢٠,٥٩٤	-	حصة النتائج بعد الضريبة من الشركات الزميلة
(١,٤٠٢)	-	-	(١,٤٠٢)	-	أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى (صافي)
١٧,٩١٥	-	-	١٧,٩١٥	-	عكس مخصص انخفاض القيمة من الشركات الزميلة
					المصروفات
(٦٣٨)	-	(٣٨)	-	(٦٠٠)	المصروفات الإدارية والعمومية

الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		أعضاء مجلس الإدارة			
المجموع	الإدارة العليا	المؤسسات ذات الصلة	الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	المساهمين والتابعون	
٤٠٧,٦٩٨	٢,٠٩٥	١٢,٨٠٩	-	٣٩٢,٧٩٤	الموجودات
٦٣٣,٢٩٢	-	-	٦٣٣,٢٩٢	-	مرايحات وتمويلات أخرى
٥١٥	٥١٥	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة
					موجودات أخرى
١٧,٥٥١	٨٢٤	-	١٠,٦٢٢	٦,١٠٥	المطلوبات
٧٢,١٣٣	-	-	٧٢,١٣٣	-	حسابات جارية للعملاء
٤,١٤٨	٤,١٤٨	-	-	-	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
١٦٠	-	-	-	١٦٠	حسابات الاستثمار المطلقة
					المطلوبات الأخرى
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩					
(٨٧)	(٨٧)	-	-	-	الإيرادات
٣,٤١٢	-	-	-	٣,٤١٢	العائد لحسابات الاستثمار المطلقة
٣١,٣٤٢	-	-	٣١,٣٤٢	-	الدخل من المرايحات والتمويلات الأخرى
(٥,٣٢٣)	-	-	(٣,٢٢٠)	(٢,١٠٣)	حصة النتائج بعد الضريبة من الشركات الزميلة
					أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى (صافي)
(٦٣٨)	-	(٣٨)	-	(٦٠٠)	المصروفات
					المصروفات الإدارية والعمومية

الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣ أرباح الأسهم

لم يتم الإعلان عن توزيع أرباح أسهم لعام ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

١٤ (خسائر) عائد السهم (الأساسي والمخفف)

يتم احتساب (خسائر) عائد السهم الأساسي والمخفف لكل سهم بقسمة صافي ربح الفترة المتعلق بالمساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل خلال الفترة.

التسعة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
٣,٦٧٨	(١,٩٩٩)	١٢,٠٤٤	(٣,٢٨٨)
٢,٩١٠,١٦٠	٢,٩١٠,١٦٠	٢,٩١٠,١٦٠	٢,٩١٠,١٦٠
٠,١٣	(٠,٠٧)	٠,٤١	(٠,١١)

صافي (الخسارة) / الدخل العائد للمساهمين (ألف دولار أمريكي)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة
بالكامل (بالآلاف)
(خسائر) عائد السهم (الأساسي والمخفف) - بالسنتات الأمريكية

١٥ مطلوبات طارئة والتزامات

مطلوبات طارئة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
٥٩,٠٣٨	٦١,٣٥٤
٤٣٨,٧٧٣	٤٦٤,٠٨٧
٢٣٤,٠٠٢	٢١٤,٥٣٠
٧٣١,٨١٣	٧٣٩,٩٧١

موافقات ومصادقات
ضمانات وخطابات اعتماد غير قابلة للإلغاء
مطالبات عملاء ومطالبات أخرى

التزامات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
١,٤٣٦,٩٣٤	١,٣٧٨,٤٧٣

تسهيلات غير مسحوبة وخطوط تمويل والتزامات أخرى بتمويل

الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٦ معلومات القطاعات

تشتمل المجموعة على ثلاثة قطاعات رئيسية وهي:

- (أ) أعمال مصرفية للأفراد والشركات، حيث تقوم المجموعة بتلقي أموال وودائع العملاء وتوفير التمويلات لعملائها من الأفراد والشركات.
 (ب) محفظة التداول، حيث تقوم المجموعة بتداول الأسهم والعملات الأجنبية وغيرها من المعاملات بهدف تحقيق أرباح قصيرة الأجل.
 (ج) إدارة الموجودات / الإستثمار المصرفي، حيث تقوم المجموعة بالمشاركة مباشرة في الفرص الإستثمارية.

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩					٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠					
المجموع	أخرى	إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية	محفظة التداول	أعمال مصرفية للأفراد والشركات	المجموع	أخرى	إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية	محفظة التداول	أعمال مصرفية للأفراد والشركات	
٢١٨,٠١٥	١٦,٩٢٠	٢٢,٤٦٦	٣٨,٠٩٩	١٤٠,٥٣٠	٢١٤,٩٣٧	٢٥,٠٨٤	(١٥,٩٣٩)	٧٢,٢٩٥	١٣٣,٤٩٧	الدخل التشغيلي / (الخسارة)
(١٥٧,٥٠٠)	(١٨,٠٤٩)	(١٧,٩٢٠)	(٨,٩٦٥)	(١١٢,٥٦٦)	(١٦٥,٦٥٩)	(١٧,٩٦٥)	(١٨,٤٣٣)	(١٣,٧٨٨)	(١١٥,٤٧٣)	إجمالي المصروفات
٦٠,٥١٥	(١,١٢٩)	٤,٥٤٦	٢٩,١٣٤	٢٧,٩٦٤	٤٩,٢٧٨	٧,١١٩	(٣٤,٣٧٢)	٥٨,٥٠٧	١٨,٠٢٤	صافي الربح / (الخسارة) قبل المخصصات والضرائب الخارجية
(٤١,٦٢٧)	(٩٣٥)	(٢٣,١٤٢)	(١٦,٤١٠)	(١,٤٤٠)	(٤٠,٤٩٩)	(١,٥٤٩)	٩,٧٤٢	(٢٥,٢٥٥)	(٢٣,٤٣٧)	المخصصات والضرائب الخارجية
١٨,٨٨٨	(٢,٠٦٤)	(١٨,٥٩٦)	١٢,٧٢٤	٢٦,٨٢٤	٨,٧٧٩	٥,٥٧٠	(٢٤,٦٣٠)	٣٣,٢٥٢	(٥,٤١٣)	صافي الربح / (الخسارة) للفترة
١٢٠,٤٤	(٢,٠٠٧)	(١٦,٣٩٩)	٨,٤٧٠	٢١,٩٨٠	(٣,٢٨٨)	٢,٤٣١	(٢٢,٨٣٤)	٢٢,١٥٦	(٥,٠٤١)	متعلقة بالتالي: مساهمي الإثمار
٦,٨٤٤	(٥٧)	(٢,١٩٧)	٤,٢٥٤	٤,٨٤٤	١٢,٠٦٧	٣,١٣٩	(١,٧٩٦)	١١,٠٩٦	(٣٧٢)	حقوق الأقلية
١٨,٨٨٨	(٢,٠٦٤)	(١٨,٥٩٦)	١٢,٧٢٤	٢٦,٨٢٤	٨,٧٧٩	٥,٥٧٠	(٢٤,٦٣٠)	٣٣,٢٥٢	(٥,٤١٣)	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠					
٨,٠٨٥,٢٣٩	٣٥٥,٧٦٤	١,١٣٤,٨٠٩	١,٤٩٨,٠٥٤	٥,٠٩٦,٦١٢	٨,٢٨٥,٩١١	٣٥١,٦٤٤	١,٠٩٣,٧٩٦	١,٨٩٦,٣٨٣	٤,٩٤٤,٠٨٨	إجمالي الموجودات
٧,٦٧٨,٣٩٠	١٩٦,١٠١	٧٥٩,٩٧٨	٣٠١,٤٤٤	٧,١٠٤,٨٦٧	٧,٩٩٢,٥٦٠	١٩٥,٧٩٦	٥٩,٣١٢	٢٧٩,٢٦٥	٧,٤٥٨,١٨٧	إجمالي المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الإستثمار المطلقة