

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الصفحات	المحتويات
٤ - ٣	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٦ - ٥	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
١٤ - ٧	تقرير مدققي الحسابات المستقل
١٥	بيان المركز المالي الموحد
١٦	بيان الدخل الموحد
١٨ - ١٧	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٩	بيان التدفقات النقدية الموحد
٢١ - ٢٠	بيان التغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة الموحد
٧٦ - ٢٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال شركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاتها التابعة عن السنة المالية من 6 جمادى الأولى

1441 إلى 16 جمادى الأولى 1442 الموافق 1 يناير 2020 إلى 31 ديسمبر 2020

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد...
فإن هيئة الرقابة الشرعية لشركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاتها التابعة (الإثمار) قد قامت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بما يلي:

- 1- إصدار الفتاوى والقرارات الشرعية المتعلقة بمنتجات وأعمال الإثمار، وتعميمها من خلال إدارة التنسيق والتنفيذ الشرعي، ومتابعة تنفيذها من خلال إدارة التدقيق الشرعي الداخلي، مع توجيه الإدارات المختلفة إلى الالتزام بالأحكام الشرعية للمعاملات.
- 2- دراسة آليات التمويل والاستثمار والمضاربات المختلفة وإعداد مستنداتهما مع الإدارات المختصة بتطوير وعرض المنتجات.
- 3- فحص الحسابات والسجلات والمعاملات ومراجعة بعض عيناتهم من خلال إدارة التدقيق الشرعي الداخلي وفقاً لمعايير التدقيق الشرعية المعمول بها.
- 4- التحقق من مصادر الدخل والنفقات وذلك من خلال مراجعة الميزانية العمومية الموحدة وبيان الدخل الموحد ومجمل الأعمال المصرفية للإثمار.

لقد راقبنا المبادئ المعتمدة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي نفذتها الإثمار خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، كما قمنا بالمراقبة لإبداء رأينا عما إذا كانت الإثمار قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والفتاوى والقرارات التي صدرت من قبلنا، وقرارات الهيئة الشرعية الاستشارية والأنظمة والتعليمات الصادرة من مصرف البحرين المركزي.

إن مسؤولية التأكد من أن الإثمار تعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية تقع على الإدارة، أما مسؤوليتنا فتنحصر في إبداء رأي مستقل بناء على مراقبتنا لعمليات الإثمار، وفي إعداد تقرير لكم.

وبناء عليه تقرر هيئة الرقابة الشرعية ما يلي:

أولاً: فيما يخص أعمال الإثمار عامة:

نستاء



تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال شركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاتها التابعة عن السنة المالية من 6 جمادى الأولى

1441 إلى 16 جمادى الأولى 1442 الموافق 1 يناير 2020 إلى 31 ديسمبر 2020

- أ- أن مجمل أعمال وأنشطة الإثمار تمت وفق مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وحسب العقود النمطية المعتمدة من قبل هيئة الرقابة الشرعية.
- ب- أن حساب تخصيص وتوزيع الأرباح والخسائر في حسابات المضاربة متوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
- ج- فيما يخص الإيرادات المستحصلة من الاستثمارات غير المتوافقة مع الشريعة من الأصول غير الشرعية التي آلت إلى الشركة عند ضم مصرف البحرين الشامل مع بنك الإثمار في عام 2010، فقد تم تحديدها وإعلانها وبيانها للمساهمين في الإيضاح رقم (40) المتعلق بالبيانات المالية الموحدة، وتوجه الهيئة الإثمار الاستمرار في تصحيح أوضاع هذه الاستثمارات.
- د- أنه تم حساب الزكاة وفق المعيار الشرعي للزكاة الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وأن مسؤولية إخراج الزكاة -إن وجدت- بالنسبة للمساهمين تقع عليهم.

ثانياً: الأصول غير الشرعية التي آلت إلى الشركة القابضة:

وحيث إنه قد تم هيكلة بنك الإثمار ش.م.ب وذلك بتأسيس شركة قابضة يندرج تحتها شركتان هما: بنك الإثمار ش.م.ب (مقفلة) (للأعمال المصرفية في كل من البحرين وباكستان)، وشركة آي بي كاييتال ش.م.ب (مقفلة) (والتي تم تحويل جميع الأصول غير الأساسية إليها)، والتي ستقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة حيال تلك الأصول بالبيع أو تحويلها إلى بدائل إسلامية. فإن هيئة الرقابة الشرعية ترى أن هذه الخطوة التصحيحية تحقق المطلوب تدريجياً.

ولضمان الالتزام بفتاواها وتوجيهاتها فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية بيان دخل الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وتبين لها أن الشركة قد أفصحت عن الإيرادات والنفقات المرتبطة بالأصول التقليدية وبالخصوص الإيضاح الوارد برقم (40). وعليه فإن هيئة الرقابة الشرعية توجه مساهمي الشركة إلى وجوب التخلص من هذه المكاسب المحرمة المتحققة من تلك الأصول، علماً بأنها محددة في ميزانية هذه السنة بمقدار 2.05 سنتا أمريكيا عن كل سهم.

نسأل الله سبحانه وتعالى أن يوفق الشركة والقائمين عليها إلى ما يحبه ويرضاه. وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.

عضو الهيئة
فضيلة الشيخ نظام يعقوبي

عضو الهيئة
فضيلة الشيخ محسن آل عصفور

عضو الهيئة
فضيلة الشيخ أسامة بحر

رئيس الهيئة
سمحة الشيخ عبدالله المنيع

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

يقدم أعضاء مجلس الإدارة تقريرهم عن أنشطة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مع البيانات المالية الموحدة المدققة للإثمار وشركاته التابعة (معاً "المجموعة") للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

الأنشطة الرئيسية

تمتلك الإثمار القابضة ش.م.ب. مباشرةً شركتان رئيسيتان تابعتين، بنك الإثمار ش.م.ب. (مقفلة) (بنك الإثمار)، بنك تجزئة إسلامي يتولى أعمال التجزئة المصرفية الأساسية، والأخرى أي بي كابيتال ش.م.ب. (مقفلة) وهي شركة استثمارية إسلامية تقوم بإدارة الاستثمارات وغيرها من الأصول غير الأساسية. الشركتان التابعتان مسجلتان ومرخصتان من قبل مصرف البحرين المركزي.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في مجموعة كبيرة من الخدمات المالية التي تشمل الأعمال المصرفية للأفراد والتجارية وإدارة الأصول والأعمال المصرفية الخاصة، والتكافل، وتطوير العقارات.

المركز المالي الموحد والنتائج

تم عرض المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بالإضافة إلى النتائج الموحدة لنفس السنة المنتهية في البيانات المالية الموحدة المرفقة.

حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت ٢٠,١ مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مقارنة بأرباحاً صافية بلغت ١٢,٢٠ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠١٩. ويبلغ صافي الربح المتعلق بحملة الأسهم في المجموعة ٠,٢ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠٢٠، مقارنة بصافي ربح بلغ ٠,٧ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠١٩. وبلغ إجمالي الأصول في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٨,٣٥٣,٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٨,٠٨٥,٢ مليون دولار أمريكي).

أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي أسماء أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل (رئيس مجلس الإدارة)
تونكو يعقوب خيرا
المحافظ السيد عبدالحميد أبو موسى
الشيخ زامل عبدالله الزامل
السيد محمد بوجيري
السيد عبدالإله إبراهيم القاسمي
السيد عمر عدي علي
الدكتورة أماني خالد بورسلي
الشيخ محمد الخريجي
السيدة إلهام إبراهيم عبدالله حسن
السيد عمر عدي علي

رسوم حضور أعضاء مجلس

بلغت رسوم الحضور لأعضاء مجلس الإدارة المتعلقة بعام ٢٠٢٠ ما قيمته ٤٠٨,٠٠٠ دولار أمريكي (٢٠١٩: ٣٥٤,٠٠٠ دولار أمريكي).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (يتبع)

نسبة أعضاء مجلس الإدارة

نسبة أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الإثمار موضحة كالتالي:

عدد الأسهم		الاسم
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٠٦,١٠٠	١٠٦,١٠٠	صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
١٠٦,١٠٠	١٠٦,١٠٠	تونكو يعقوب خيرا
١٠٦,١٠٠	١٠٦,١٠٠	المحافظ السيد عبدالحميد أبو موسى
٢٠٥,٠٠٠	٢٠٥,٠٠٠	الشيخ زامل عبدالله الزامل
١٠٥,٦٠٠	١٠٥,٦٠٠	السيد محمد بوجيري
١٠٦,١٠٠	١٠٦,١٠٠	السيد عبدالإله إبراهيم القاسمي
-	-	السيد عمر عبيدي علي
-	-	الدكتورة أماني خالد بورسلي
-	-	الشيخ محمد الخريجي
-	-	السيدة إلهام إبراهيم عبدالله حسن
-	-	السيد عمر عبيدي علي


أرباح الأسهم

لم يتم اقتراح توزيع أرباح أسهم لعام ٢٠٢٠ (٢٠١٩: صفر).

المدققون

أعرب المدققون "برايس وترهاوس كوبرز ام إي ليمتد" عن رغبتهم في إعادة تعيينهم كمدققي حسابات الإثمار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

بالنيابة عن مجلس الإدارة


صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

١٨ فبراير ٢٠٢١

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابطة ش.م.ب.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، ومن كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة الإثمار القابطة ش.م.ب. ("الإثمار") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وأدائها المالي الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد وبيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة، للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي.

قمنا بتدقيق ما يلي

البيانات المالية الموحدة للمجموعة التي تتكون من:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠؛
- بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- البيان الموحد للتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ؛ و
- الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة والتي تشمل السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مبنية بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير.

ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

الاستقلالية

نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمعايير السلوك الأخلاقي للمحاسبين والمراجعين للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومتطلبات السلوك الأخلاقي المتعلقة بعملية التدقيق التي قمنا بها للبيانات المالية الموحدة في مملكة البحرين. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات و لمعايير السلوك الأخلاقي للمحاسبين والمراجعين للمؤسسات المالية الإسلامية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار
القابضة ش.م.ب. (تتمة)
التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

منهجية التدقيق لدينا

نظرة عامة

● تقييم مجلس الإدارة لإعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الاستمرارية ● الانخفاض في القيمة وخسائر الائتمان على التسهيلات التمويلية، بما في ذلك تأثيرات وباء كوفيد-١٩ ● التقييم العادل للاستثمارات في العقارات	أمور التدقيق الرئيسية
---	-----------------------

كجزء من تصميم تدقيقنا، حددنا الأهمية النسبية وقمنا بتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. على وجه الخصوص، نظرنا في الحالات التي أصدر فيها مجلس الإدارة أحكاماً ذاتية، على سبيل المثال، فيما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي تضمنت وضع افتراضات والنظر في الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع عمليات التدقيق التي قمنا بها، عالجتنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك، من بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل خطر الأخطاء الجوهرية الناشئة عن الاحتيالات.

لقد صممنا نطاق تدقيقنا من أجل أداء عمل كافٍ لتمكيننا من إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ في الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات والضوابط المحاسبية، والصناعة التي تزاو لها المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، كانت ذات أهمية كبيرة في أعمال التدقيق التي قمنا بها على البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. لكل أمر أدناه، يتم توفير وصفنا لكيفية تناول تدقيقنا للأمر في هذا السياق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

منهجية التدقيق لدينا (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
<p>تتضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> لقد حصلنا وقمنا بتقييم توقعات مجلس الإدارة المفصلة للتوقعات المالية الموحدة والتدفقات النقدية لفترة ١٢ شهرًا من تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة. وقد فحصنا الدقة الحسابية للحسابات المدرجة ضمن التوقعات المالية الموحدة والتدفقات النقدية. قمنا بتقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في التوقعات المالية الموحدة والتدفقات النقدية بما في ذلك التأثير على سيولة المجموعة الناتجة عن السحوبات الجزئية للودائع الخاضعة للجزاءات. قمنا بإجراء تحليل الحساسية على التوقعات المالية الموحدة والتدفقات النقدية لفترة تقييم الاستمرارية. قمنا بتقييم مدى ملاءمة واكتمال الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة. 	<p>تقييم مجلس الإدارة لإعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الاستمرارية</p> <p>انخفضت حقوق الملكية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بمقدار ٨٠,٧ مليون دولار أمريكي من ٩٥,٥ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ١٤,٨ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. إضافة إلى ذلك، تعتمد المجموعة لتلبية متطلبات السيولة على ودائع مجموعها ٦٦١,٤ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من أطراف موجودة حاليًا في دولة خاضعة للجزاءات الأمريكية.</p> <p>في ضوء الظروف المذكورة أعلاه، قام مجلس الإدارة بتقييم مدى ملاءمة إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الاستمرارية.</p> <p>عند تقييم مدى ملاءمة أساس الاستمرارية، أخذ مجلس الإدارة في الاعتبار توقعات حقوق الملكية الموحدة وتوقعات التدفقات النقدية للمجموعة لفترة ١٢ شهرًا من تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة.</p> <p>وقد اعتبرنا هذا من أمور التدقيق الرئيسية حيث أن التقييم يتطلب ممارسة حكم جوهري.</p> <p>يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ١-١ حول البيانات المالية الموحدة.</p>

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

منهجية التدقيق لدينا (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

<p>تتضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • قمنا بتقييم واختبار عينة من الضوابط الرئيسية حول إنشاء واعتماد التسهيلات التمويلية ومراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وحساب الانخفاض في القيمة. • قمنا بتقييم مدى ملاءمة سياسة مخصصات الانخفاض في القيمة للمجموعة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. • استخدمنا المتخصصين لدينا لتقييم مدى معقولية منهجية الخسارة الائتمانية المتوقعة التي طورها مجلس الإدارة وطبقها بما في ذلك معايير نموذج المخاطر (احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر)، والمعلومات المستقبلية، والترجيح ذي العلاقة، والتحليل المرحلي خاصة في سياق وباء كوفيد-١٩ وأثاره المترتبة. • فهمنا وقمنا بالاختبار على أساس العينة مدى اكتمال ودقة مجموعات البيانات المستخدمة في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة. • قمنا باختبار عينة من التسهيلات التمويلية لتحديد مدى ملاءمة وتطبيق معايير تصنيف المراحل. • حصلنا على عينات من أحدث المراجعات الائتمانية المتاحة وتحققنا من أنها تتضمن التقييم الملائم والتوثيق لقدرة المقترضين على الوفاء بالتزامات السداد (رأس المال والأرباح والرسوم) ، في ضوء وباء كوفيد-١٩ المستمر. • أجرينا تقييماً مستقلاً لتحديد مدى ملاءمة افتراضات وضع المخصصات لعينة من تعرضات المرحلة الثالثة. وتم تكوين رؤية مستقلة حول مستويات المخصصات المعترف بها، وذلك بناءً على معلومات مفصلة عن القرض والطرف المقابل المتاحة في ملفات الائتمان. • قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات البيانات المالية الموحدة لتحديد ما إذا كانت متوافقة مع متطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ ولوائح مصرف البحرين المركزي. 	<p>الانخفاض في القيمة وخسائر الائتمان على التسهيلات التمويلية، بما في ذلك تأثيرات وباء كوفيد-١٩</p> <p>تمثل مخصصات الانخفاض في القيمة أفضل تقدير لمجلس الإدارة لخسائر الائتمان الناشئة بما في ذلك بسبب الانكماش الناتج عن وباء كوفيد-١٩. كما هو موضح في ملخص السياسات المحاسبية الهامة للبيانات المالية الموحدة للمجموعة، فقد تم تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.</p> <p>لقد قمنا بالتركيز على هذا الأمر لأن أعضاء مجلس الإدارة يضعون أحكاماً معقدة وذاتية لكل من توقيت إثبات انخفاض القيمة لتغطية التطورات على التسهيلات التمويلية بما في ذلك أثر وباء كوفيد-١٩، مثل:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تحديث العوامل بما في ذلك الناتج المحلي الإجمالي وأسعار النفط. • تحديد معيار الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. • اختيار نماذج مناسبة وافتراضات لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بما في ذلك احتمالية التعثر، معدل الخسارة عند التعثر والتعرض عند التعثر. • تعديلات على النماذج على أساس الترجيح المخصص للحالة الأساسية، وأفضل وأسوأ السيناريوهات. • تحديد مجموعات من الموجودات المماثلة لغرض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. • تحديد متطلبات الإفصاح وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. <p>تتضمن التسهيلات التمويلية للمجموعة المعرضة لمخاطر الائتمان، موجودات تمويلية تبلغ ٣،٧٢٠،٧ مليون دولار أمريكي وتعرضات خارج الميزانية العمومية تصل إلى ٢،٢٥٧ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، والتي تعتبر جوهرية بالنسبة للمجموعة. يتم توفير المعلومات حول مخاطر الائتمان بما في ذلك إدارة مخاطر الائتمان للمجموعة في الإفصاح ٣٦ من البيانات المالية الموحدة للمجموعة.</p>
--	--

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

منهجية التدقيق لدينا (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تتضمن إجراءات المراجعة التي قمنا بها ما يلي:	التقييم العادل للاستثمارات في العقارات
<ul style="list-style-type: none"> ● قِيمنا كفاءة وإمكانات وموضوعية خبراء التقييم المشاركين في تقييم العقارات الاستثمارية. ● قِيمنا مدى ملاءمة عمل المقيمون حسب طبيعة ومحتوى التعليمات المقدمة من المجموعة إليهم. وحيثما تشمل أعمال الخبراء أساليب تقييم تتطلب استخداماً كبيراً لبيانات المصدر المقدمة من قبل المجموعة، فقد قِيمنا مدى صلة واكتمال ودقة تلك البيانات. ● قِيمنا أهمية ومعقولية منهجية المقيمين واستنتاجاتهم من خلال إشراك الخبراء المتخصصين لدينا. ● قِيمنا مدى ملاءمة واكتمال الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة. 	<p>بلغت استثمارات المجموعة في العقارات ٢٥٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. يعد تقييم استثمارات المجموعة في العقارات تقييماً ذاتياً بطبيعته بسبب عدة عوامل منها الطبيعة الفردية لكل عقار وموقعه ودخله الإيجاري المستقبلي المتوقع أو قيمة البيع لذلك العقار بعينه، إضافة إلى الأثر المتعلق بوباء كوفيد-١٩.</p> <p>تم إجراء التقييمات من قبل شركات تقييم مهنية مستقلة تابعة لجهات خارجية ("المقيمون" أو "خبراء الإدارة").</p> <p>عند تحديد قيم العقارات، يأخذ المقيمون بعين الاعتبار أسعار السوق الحالية للعقارات المماثلة الموجودة بنفس الموقع والحالة. وإذا لم تتوفر مثل تلك الظروف، يكون خبراء التقييم مخصصاً للفروق عن العقارات المقارنة ويتم تعديل تقييمهم وفقاً لذلك. وفي حال لم تتوافر أسعار المقارنة للعقارات، يقوم المقيمون باستخدام أسلوب التقييم الملائم للوصول إلى التقييم العادل.</p> <p>يعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية نظراً للأحكام الهامة المطلوبة في تحديد الافتراضات المستخدمة لتقدير التقييم العادل للاستثمارات في العقارات، لا سيما في ضوء تفشي وباء كوفيد-١٩ السائد.</p> <p>يرجى الرجوع إلى إيضاح ١٢ حول البيانات المالية الموحدة للاطلاع على الإفصاحات ذات الصلة.</p>

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير أعضاء مجلس الإدارة وتقرير هيئة الرقابة الشرعية (باستثناء البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات عليها) والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات.

إن رأينا عن البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا نبدي و لن نبدي أي استنتاج بأي شكل للتأكيد عليها.

تتخصص مسؤولياتنا فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه، وعند القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتفق بشكل مادي مع البيانات المالية الموحدة أو مع ما حصلنا عليه من معلومات أثناء عملية التدقيق، أو ما قد يشير إلى وجود تحريف بها بشكل مادي.

وإذا استنتجنا وجود تحريف مادي في المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، استناداً إلى ما قمنا به من أعمال، فإننا مطالبون بإعداد تقرير بذلك. وعليه، ليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

عندما نقرأ التقرير السنوي، إذا خلصنا إلى وجود خطأ جوهري فيه، فنحن مطالبون بإبلاغ مجلس الإدارة.

مسؤوليات مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة

تعد هذه البيانات المالية الموحدة وتعهد المجموعة بالعمل وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية من مسؤولية مجلس إدارة المجموعة.

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية البحريني رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته (قانون الشركات التجارية)، وكتاب قواعد مصرف البحرين المركزي المجلد الرابع وبالنسبة لأنظمة الرقابة الداخلية التي يرى مجلس الإدارة أنها ضرورية ليتمكنوا من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

يعتبر أعضاء مجلس الإدارة، عند إعداد البيانات المالية الموحدة، مسؤولون عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حسب مقتضى الحال، عن الأمور المرتبطة باستمرارية المنشأة واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو لا يوجد أمامها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من أي خطأ جوهري، سواء كان ناشئاً عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يعد ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية سوف يكشف دوماً عن أي خطأ جوهري في حال وجوده. تنشأ حالات الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كان من المعقول توقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، فإننا نمارس الأحكام المهنية ونحافظ على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية الموحدة، الناشئة سواء من الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي خطأ جوهري ناشئ عن الاحتيال يعتبر أعلى من ذلك الذي ينشأ عن الخطأ، نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات العلاقة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات التدقيق التي تعتبر مناسبة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
 - استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام مجلس الإدارة لأساس الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها سواء مع وجود عدم تأكيد مادي متصل بالأحداث أو الظروف التي قد تؤدي إلى شك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرارية. إذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، فإنه يُطلب منا لفت الانتباه في تقرير مراقب الحسابات في الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، فعلياً تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية إلى إيقاف استمرارية المجموعة.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق الخاصة بالمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. ونبقى وحدنا مسؤولين عن رأي التدقيق الذي توصلنا إليه.
- ونقوم بالتواصل مع مجلس الإدارة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق الذي تم التخطيط له واكتشافات التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي قصور جوهري في الرقابة الداخلية التي قمنا بتحديدنا خلال أعمال التدقيق.
- كما نرود مجلس الإدارة ببيان يفيد بأننا امتثلنا لمتطلبات السلوك الأخلاقي ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، والتواصل معهم بشأن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، والضمانات ذات الصلة عند الاقتضاء.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

من خلال الأمور التي يتم إبلاغ مجلس الإدارة بها، نحدد تلك الأمور التي كانت ذات أهمية كبيرة في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، وبالتالي فهي أمور التدقيق الرئيسية. نحن نصف هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذا الأمر أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا لأن العواقب السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق فوائد المصلحة العامة لمثل هذا الإبلاغ.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية والشرعية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية وكتاب قواعد مصرف البحرين المركزي (المجلد الرابع)، نقرر ما يلي:

١. احتفظت الإثمار بالسجلات المحاسبية والبيانات المالية الموحدة.
 ٢. إن المعلومات المالية المتضمنة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة وتقرير هيئة الرقابة الشرعية تتوافق مع البيانات المالية الموحدة.
 ٣. وباستثناء الأمر الموضح أدناه المتعلق بعدم الامتثال للمادة ٦٤ (٧) من النظام الأساسي للإثمار، لم يستترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن الإثمار، خلال السنة، قد خالفت أيًا من الأحكام المطبقة لقانون الشركات التجارية، وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية، وكتاب قواعد مصرف البحرين المركزي (المجلد الرابع والأحكام المعمول بها من المجلد السادس) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقواعد والإجراءات الخاصة بورصة البحرين أو بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي للإثمار والتي قد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أنشطتها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ أو على مركزها المالي كما في ذلك التاريخ.
 - فقدت الإثمار احتياطياتها وأكثر من ثلاثة أرباع رأس المال الخاص بها ولم يقم رئيس مجلس الإدارة أو نائبه بعقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين للبت في حل الإثمار أو تخفيض رأس المال أو اتخاذ تدابير أخرى مناسبة، وهذا يعد عدم امتثال للمادة ٦٤ (٧) من نظامها الأساسي. يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ١ للمزيد من التفاصيل.
 ٤. تم تزويدنا بالتوضيحات والمعلومات المرضية من قبل أعضاء مجلس الإدارة استجابة لجميع مطالبنا.
- علاوة على ذلك، هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة حددت ان الإثمار قد التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية خلال الفترة قيد التدقيق.

الشريك المسؤول عن عملية التدقيق الذي أدى إلى تقرير مراقب الحسابات المستقل هو إلياس أبي نخول.



برايس ووترهاوس كوبرز ام إي ليمتد
١٨ فبراير ٢٠٢١
رقم تسجيل الشريك: ١٩٦
المنامة، مملكة البحرين

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان المركز المالي الموحد

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

إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
	(مدققة)	(مدققة)	
الموجودات			
٣ نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٦٥٠,٧٩٨	٦٩٢,٥٩٦	
٤ مرابحات وتمويلات أخرى	٢٨٠,١٠٠	٣٩٣,٦٠٦	
٥ تمويلات المشاركة	٢٤,٤٠٥,٧٥٥	٢٨,١٧٤,١٤٤	
٦ صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها	٩٢٩,٤٩٦	٦٣٥,١٥١	
٧ استثمارات في شركات زميلة	٢,١٥٧,١٧٩	١,٥٣٥,٧٨٨	
٨ موجودات مقتناة لغرض التأجير	٦٢٣,١٦١	٦٣٣,٢٩٢	
٩ تكافل ومستحقات ذات صلة	٣٨٥,٥٣٤	٣٩٢,٧٩٧	
١١ موجودات أخرى	١٠١,١٠٧	١١٥,٤٣٣	
١٢ استثمارات عقارية	١٥١,٤٥٩	١٥٠,٨٠١	
١٣ عقارات قيد التطوير	٢٥٦,٣٠٤	٢٥١,٠٠٥	
١٤ موجودات ثابتة	٢٧٢,٠١٨	٢٧٨,٤١٠	
١٥ موجودات غير ملموسة	٨١,٣٠٧	٧٨,٢٨٥	
إجمالي الموجودات	٨,٣٨٣,٦٦٥	٨,٠٨٥,٢٣٩	
المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار			
المطلقة وحقوق الأقلية وحقوق الملكية			
١٦ حسابات جارية للعملاء	١,٧٥٣,٠٠٦	١,٥١٥,١٨٢	
١٧ مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	١,١١٤,٩١٤	١,٢٨٢,٨٦٧	
١٨ مبالغ مستحقة لمستثمرين	١,٣٦٤,٠٢٠	١,٥٦٣,٧٩٧	
١٩ المطلوبات الأخرى	٣٧٢,٧٨٥	٣٨٤,٤٣٢	
١٠ احتياطي تابع للتكافل	١٢٣,١٦٧	١٢٩,٧٦٨	
إجمالي المطلوبات	٤,٧٢٧,٨٩٢	٤,٨٧٦,٠٤٦	
٢٠ حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة	٣,٣٦٣,٦٣٦	٢,٨٠٢,٣٤٤	
٢١ حقوق الأقلية	٢٧٧,٣٧٥	٣١١,٣٠٣	
إجمالي المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية	٨,٣٦٨,٩٠٣	٧,٩٨٩,٦٩٣	
٢٢ رأس المال	٧٥٧,٦٩٠	٧٥٧,٦٩٠	
٢٢ أسهم الخزينة	(٣٠,١٤٩)	(٣٠,١٤٩)	
الاحتياطيات	١٢١,٠١٨	١١٤,٢٩٨	
خسائر متراكمة	(٨٣٣,٧٩٧)	(٧٤٦,٢٩٣)	
إجمالي حقوق الملكية	١٤,٧٦٢	٩٥,٥٤٦	
إجمالي المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية وحقوق الملكية	٨,٣٨٣,٦٦٥	٨,٠٨٥,٢٣٩	

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠٢١، 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 ٤٢ الواردة على الصفحات من ٢٢ إلى ٧٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

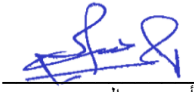
شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان الدخل الموحد

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

للسنة المنتهية في		إيضاحات
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
(مدققة)	(مدققة)	
٢١٨,٩٦٨	٢٤٢,٩٨٠	
(١٤٤,١٨٩)	(١٤٧,٦٢٦)	
٧٤,٧٧٩	٩٥,٣٥٤	
١٨٤,٢٤٦	١١٦,٠٠٥	٢٤
٤٠,٤١٥	٣٠,٩٧٨	٧
١٢٤,٥٩٧	١٤٧,٣٤٣	٢٥
١٠١,٤٢٧	٧٥,٨٥٦	٢٦
٥٢٥,٤٦٤	٤٦٥,٥٣٦	
(٢٢٩,٢٦٧)	(١٩٦,٢٥٦)	
٢٩٦,١٩٧	٢٦٩,٢٨٠	
(١٩١,٠٨٤)	(٢٠٢,٦١٥)	٢٧
(٣٠,٩٩٣)	(٣٢,٦١٦)	٨,١٤,١٥
(٢٢٢,٠٧٧)	(٢٣٥,٢٣١)	
٧٤,١٢٠	٣٤,٠٤٩	
(٣٢,٢٧٠)	(٢٨,٦٩٠)	٢٨
٤١,٨٥٠	٥,٣٥٩	
(٢٩,٦٥٢)	(٢٦,٨٣٨)	٢٩
١٢,١٩٨	(٢١,٤٧٩)	
٦٦٩	(٤١,٧١٩)	
١١,٥٢٩	٢٠,٢٤٠	٢١
١٢,١٩٨	(٢١,٤٧٩)	
٠,٠٢	(١,٤٣)	٢٣

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠٢١، ووقعها بالنيابة عنهم:


أحمد عيد الرحيم
الرئيس التنفيذي


إلهام حسن
عضو مجلس الإدارة


صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٢ الواردة على الصفحات من ٢٢ إلى ٧٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الإحتياطيات												
إجمالي حقوق الملكية	إجمالي الإحتياطيات	تحويل عملات أجنبية	إحتياطي القيمة العادلة		إحتياطي التحوط	إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات	إحتياطي عام	إحتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	أسهم الخزينة	رأس المال	
			إجمالي الإحتياطيات	إحتياطي القيمة العادلة								إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
٩٥,٥٤٦	(٧٤٦,٢٩٣)	١١٤,٢٩٨	(١٠٩,٦٩٢)	٤,١٧٨	(٣,٨٥٥)	(١٤,٦٣٠)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤٨٥	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠	في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
١٠,٦٦٠	-	١٠,٦٦٠	-	-	-	١٠,٦٦٠	-	-	-	-	-	التعديلات الناتجة عن اعتماد معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣ (إيضاح ٦)
١٠٦,٢٠٦	(٧٤٦,٢٩٣)	١٢٤,٩٥٨	(١٠٩,٦٩٢)	٤,١٧٨	(٣,٨٥٥)	(٣,٩٧٠)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤٨٥	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠	الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠٢٠
(٤١,٧١٩)	(٤١,٧١٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسارة السنة
(٥١,٤٤٣)	(٥١,٤٤٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	خسائر التعديل صافي المساعدات الحكومية (إيضاح ٢)
٥,٦٥٨	٥,٦٥٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	زيادة حصة الشركة التابعة
(٥,٢٢٣)	-	(٥,٢٢٣)	-	-	-	(٥,٢٢٣)	-	-	-	-	-	الحركة في القيمة العادلة للصكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
(٣,٤٦٩)	-	(٣,٤٦٩)	-	-	(٣,٤٦٩)	-	-	-	-	-	-	الحركة في إحتياطي التحوط (إيضاح ٣٦)
١,٠٠٠	-	١,٠٠٠	-	١,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	الحركة في القيمة العادلة للإستثمار في العقارات
٤,٩٩٤	-	٤,٩٩٤	-	-	-	٤,٩٩٤	-	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للشركات الزميلة
(١,٢٤٢)	-	(١,٢٤٢)	(٥٣٨)	(٦٨٧)	-	(١٧)	-	-	-	-	-	تسوية تحويل العملات الأجنبية
١٤,٧٦٢	(٨٣٣,٧٩٧)	١٢١,٠١٨	(١١٠,٢٣٠)	٤,٤٩١	(٧,٣٢٤)	(٤,٢١٦)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤٨٥	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٢ الواردة على الصفحات من ٢٢ إلى ٧٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 التحوط	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي عام	احتياطي قانوني	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	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠
٦٦٩	٦٦٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(٦٧)	٦٧	-	-	-	-	-	٦٧	-	-	-
٤,٥٨٠	٤,٥٨٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢,٨٤٧	-	٢,٨٤٧	-	-	-	٢,٨٤٧	-	-	-	-	-
(٣,٨٥٥)	-	(٣,٨٥٥)	-	-	(٣,٨٥٥)	-	-	-	-	-	-
١,١٦٣	-	١,١٦٣	-	١,١٦٣	-	-	-	-	-	-	-
(١٠,٥٩٠)	-	(١٠,٥٩٠)	-	-	-	(١٠,٥٩٠)	-	-	-	-	-
(١٥,٦٢٤)	-	(١٥,٦٢٤)	(١٥,٤٨٩)	(١٧٢)	-	٣٧	-	-	-	-	-
٩٥,٥٤٦	(٧٤٦,٢٩٣)	١١٤,٢٩٨	(١٠٩,٦٩٢)	٤,١٧٨	(٣,٨٥٥)	(١٤,٦٣٠)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤٨٥	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠

في ١ يناير ٢٠١٩ (مدققة)

صافي ربح السنة

تحويل إلى احتياطي قانوني

زيادة حصص في شركة تابعة

حركة القيمة العادلة لللكوك وأدوات

استثمارية وما في حكمها

الحركة في احتياطي التحوط (إيضاح ٣٦)

حركة القيمة العادلة للاستثمارات العقارية

حركة احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة

تسوية تحويل العملات الأجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٢ الواردة على الصفحات من ٢٢ إلى ٧٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

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

للسنة المنتهية في		إيضاحات	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)
٤١,٨٥٠	٥,٣٥٩		
٣٠,٩٩٣	٣٢,٦١٦	٨,١٤,١٥	
(٤٠,٤١٥)	(٣٠,٩٧٨)	٧	
٣٢,٢٧٠	٢٨,٦٩٠	٢٨	
(١٢٤,٥٩٧)	(١٤٧,٣٤٣)		
٧٩٨	١٣٣		
(٥٩,١٠١)	(١١١,٥٢٣)		
٥,٦٣٢	٤٠٧,٠٦٠		
٣٠٠,٦٦٧	(٩١,٨٧٢)		
(١٨٤,٧٧١)	(٣١٣,٩٧٨)		
(٢٨,٠٧٤)	١٠,٤٦٤		
١٤٨,٣١٤	٢٧,٠٦٤٦		
(٢٠٩,٠٣٢)	(١٥١,٥١٥)		
٤٨,٨٥١	(١٤٥,٠٧٠)		
(١٦٣,٨١٥)	(٩,٠١١)		
٢١٧,٧٦١	٥٧٢,٩٩٢		
(٢٩,٨٩٥)	(١٥,١٦٢)		
٤٦,٥٣٧	٤٢٣,٠٣١		
٥,٧٦٠	-		
١٧,٩٦٨	٧,٢٦٣		
١٧٥,٤١٩	(٥١٥,٥٤٩)		
١٧,٥٨٥	-		
-	(٩١٥)		
٤٥,٦٣٢	٢٨,٦٤٩		
(٢٩,١٣١)	(١٠,٢٣٠)		
٢٣٣,٢٣٣	(٤٩٠,٧٨٢)		
(٥٣٢)	-		
(٥٣٢)	-		
(٦٩,٨٩٢)	(٢٨,٦٣٩)		
٢٠٩,٣٤٦	(٩٦,٣٩٠)		
٦٤١,١٥١	٨٥٠,٤٩٧		
٨٥٠,٤٩٧	٧٥٤,١٠٧		

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٢ الواردة على الصفحات من ٢٢ إلى ٧٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
البيان الموحد للتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ١ يناير ٢٠٢٠	حركة القيمة العادلة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٦,٢٥٠	-	٦,٢٥٠	مضاربة الشامل البوسفور *
١٢,٧٤٨	(١,٣٩٨)	١٤,١٤٦	الودائع العقارية الأوروبية *
٢٥,٢٣٦	-	٢٥,٢٣٦	الودائع العقارية الأمريكية *
٤٤,٢٣٤	(١,٣٩٨)	٤٥,٦٣٢	المجموع

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

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٢ الواردة على الصفحات من ٢٢ إلى ٧٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
 البيان الموحد للتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
 (كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ١ يناير ٢٠١٩	حركة القيمة العادلة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٦,٢٥٠	-	٦,٢٥٠	مضاربة الشامل البوسفور *
١٥,٦٣٩	(١,٤٩٣)	١٤,١٤٦	الودائع العقارية الأوروبية *
٢٥,٢٣٦	-	٢٥,٢٣٦	الودائع العقارية الأمريكية *
٤٧,١٢٥	(١,٤٩٣)	٤٥,٦٣٢	المجموع

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

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٢ الواردة على الصفحات من ٢٢ إلى ٧٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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. اعتباراً من ١٤ أبريل ٢٠١٠ يعمل الإثمار على تقديم الخدمات المصرفية الإسلامية للأفراد بترخيص من مصرف البحرين المركزي.

خلال العام، وافق مساهمو بنك الإثمار ش.م.ب. في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي عقد في ٢٨ مارس ٢٠١٦ على إعادة تنظيم هيكله بنك الإثمار ش.م.ب. إلى شركة قابضة وشركتين تابعيتين وذلك للفصل بين الأصول الأساسية وغير الأساسية. وابتداءً من ٢ يناير ٢٠١٧، تم تحويل بنك الإثمار ش.م.ب. إلى شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.، والتي تمتلك ١٠٠٪ من بنك الإثمار ش.م.ب. (م) [ترخيص بنك تجزئة] وأي بي كابتال ش.م.ب. (م) [ترخيص إدارة استثمارات].

يعتبر دار المال الإسلامي ترست ("DMIT") الشركة الأم الأساسية للإثمار، وهي إدارة إبتنائية 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 و سوق دبي المالي. خلال اجتماع الجمعية العامة العادية في ٢٩ أغسطس ٢٠١٩ ، وافق المساهمون على إلغاء إدراجهم طواعية 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 بتحریم استلام أو دفع الفوائد الربوية. تظهر هذه الأموال في المعلومات المالية 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 الموضع 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 للإثمار والشركات الرئيسية التابعة للمجموعة وهي كالتالي:

النشاط التجاري الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		الشركات الزميلة المباشرة
		التصويتية	الاقتصادية	
أعمال مصرفية	مملكة البحرين	١٠٠	١٠٠	بنك الإثمار ش.م.ب. (م)
إدارة الأصول	مملكة البحرين	١٠٠	١٠٠	أي بي كابتال ش.م.ب. (م)
إدارة الثروات والأصول	سويسرا	١٠٠	١٠٠	مكتب فيصل الخاص (سويسرا) إس إيه
استثمار قابضة	لوكسمبرغ	١٠٠	١٠٠	شامل فابننس لوكسمبرغ إس إيه
أعمال مصرفية	باكستان	٦٧	٦٧	بنك فيصل المحدود
تكافل	مملكة البحرين	٥٦	٥٦	مجموعة سولدرتي القابضة ش.م.ب. (م)
عقارية	جزر الكايمان	١٠٠	١٠٠	شركة الإثمار للتطوير المحدودة
عقارية	مملكة البحرين	٥٠	٥٠	الجزيرة الصحية ذ.م.
عقارية	جزر الكايمان	٦٦	٩٠	صندوق دلمونيا للتنمية
عقارية	مملكة البحرين	٥١	٥١	شركة ستي فيو للتطوير العقاري ش.م.ب. (م)

خلال الفترة ، استحوذت المجموعة على ٢,٥٤٧ وحدة إضافية من صندوق دلمونيا للتنمية L.P. كجزء من تسوية بعض التمويلات. أدى الاستحواذ إلى زيادة المساهمة من ٦٦٪ إلى ٩٠٪ دون تغيير في السيطرة.

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

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

١ التأسيس والأنشطة (يتبع)

١,١ اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ، بلغ إجمالي حقوق الملكية الموحدة للمجموعة ١٤,٨ مليون 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. مجلس الإدارة يعمل أعضاء مجلس إدارة الإثمار على العديد من المبادرات لتعزيز حقوق الملكية الموحدة للمجموعة والملاءة المالية.

يطلب من المجموعة بموجب عقد التأسيس والنظام الأساسي عقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادي من أجل أن يقرر المساهمون استمرار الشركة لأن الخسائر المتراكمة تجاوزت ٧٥٪ من رأس مالها المصدر. في ضوء المعاملة قيد التنفيذ (كما هو موضح في ١,٢ أناه) ، اتفقت المجموعة مع مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين على عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية ، كما هو مطلوب ، بحلول نوفمبر ٢٠٢١.

قامت إدارة المجموعة بتقييم السيولة وتوقعات حقوق الملكية للأشهر الاثني عشر القادمة من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة ويعتقد مجلس الإدارة أن المجموعة ستواصل أعمالها دون أي تقليص كبير في العمليات وستفي بالتزاماتها لفترة سنة واحدة على الأقل من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة. وبناءً عليه ، تم إعداد هذا البيان المالي الموحد على أساس مبدأ الاستمرارية.

قامت إدارة المجموعة بتقييم توقعات السيولة وحقوق الملكية للأشهر الاثني عشر القادمة من تاريخ البيانات المالية الموحدة بما في ذلك سيناريوهات الضغط المختلفة على النحو التالي:

- افتراض رفع العقوبات عن الودائع الخاضعة للعقوبات والدفع الجزئي
- التأكيد على التدفقات الخارجة المتوقعة للمطلوبات
- التأكيد على التدفقات المتوقعة من التمويلات
- زيادة توافر الأصول السائلة في شكل أوراق مالية حكومية
- التأكيد على التغيير المقدر في القيمة العادلة لحقوق الملكية وأدوات الدين

راجع مجلس الإدارة التوقعات المذكورة أعلاه ويعتقد أن المجموعة ستكون قادرة على مواصلة أعمالها دون أي تقليص كبير للعمليات والوفاء بالتزاماتها لمدة سنة واحدة على الأقل من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة. وفقًا لذلك ، تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

١,٢ في ١٤ سبتمبر ٢٠٢٠ وقع بنك الإثمار مذكرة تفاهم غير ملزمة قانونًا مع بنك البحرين والكويت ش.م.ب. (BBK) حيث يهتم بنك البحرين والكويت بدراسة الاستحواذ على بعض الأصول التي تشكل جزءًا 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 ، حاليًا في مرحلتها التمهيديّة وتخضع لاستكمال جميع إجراءات العناية الواجبة اللازمة بالإضافة إلى توقيع اتفاقية بيع وشراء مفصلة وملزمة قانونًا من قبل الجهات المعنية الأطراف ، حسب الاقتضاء ، دمج جميع شروط الصفقة المقترحة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للقواعد واللوائح المعمول بها الصادرة عن مصرف البحرين المركزي ("مصرف البحرين المركزي") بما في ذلك تعميمات مصرف البحرين المركزي الصادرة مؤخراً بشأن الإجراءات التنظيمية الامتثالية استجابةً لفيروس كوفيد-١٩. تتطلب هذه القواعد واللوائح اعتماد جميع معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (FAS) (AAOIFI)، باستثناء:

(أ) الاعتراف بخسائر التعديل على جميع أصول التمويل الناشئة عن إجازات السداد المقدمة للعملاء المتأثرين بـ COVID-١٩ دون تحميل أرباح إضافية، في حقوق الملكية بدلاً من حساب الربح أو الخسارة 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 الملاحظة ٣٦ لمزيد من التفاصيل؛ و

(ب) الاعتراف بالمساعدة المالية المتلقاة من الحكومة و / أو الجهات التنظيمية استجابةً لتدابير دعم COVID-١٩ التي تلبى متطلبات المنح الحكومية، في حقوق الملكية، بدلاً من حساب الربح أو الخسارة كما هو مطلوب في البيان حول "الأثار المحاسبية للأثر جانحة COVID-١٩" الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. سيكون هذا فقط في حدود أي خسارة تعديل مسجلة في حقوق الملكية نتيجة لما يلي (أ) أعلاه، والمبلغ المتبقي الذي سيتم الاعتراف به في بيان الدخل. يتم الاعتراف بأي مساعدة مالية أخرى وفقاً لمتطلبات FAS. يرجى الرجوع إلى الملاحظة ٣٦ لمزيد من التفاصيل.

بالإضافة إلى متطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) ودفتر قواعد مصرف البحرين المركزي، بالنسبة للأمور التي لا تغطيها معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، تستخدم المجموعة إرشادات من معايير التقارير المالية الدولية ذات الصلة ("IFRS") الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB").

يشار إلى الإطار أعلاه للبيانات المالية الموحدة فيما يلي باسم "معايير المحاسبة المالية كما تم تعديلها من قبل مصرف البحرين المركزي

لدى المجموعة بعض الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات ذات الصلة التي لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية كما كانت موجودة قبل تحويل الإثمار (الشركة الأم) إلى بنك تجزئة إسلامي في أبريل ٢٠١٠. ويتم عرضها حالياً وفقاً لمعايير المحاسبة المالية (FAS) المعدلة بمعايير مصرف البحرين المركزي. في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ حسب الاقتضاء.

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. يتم الإفصاح عن الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالموجودات والمطلوبات التي لا تتوافق مع الشريعة في الإيضاح رقم ٤٠.

البيانات المالية الموحدة تضم المعلومات المالية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

موضح أن أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة:

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

معايير المحاسبة المالية 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 تمريدي أو (ب) مشروع وكالة.

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

معايير المحاسبة المالية 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 وتحديد ما 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 وفقاً لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ "انخفاض القيمة وخسائر الائتمان والالتزامات المرهقة".

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (بتبع)

(أ) معايير وتعديلات وتفسيرات صادرة وغير سارية المفعول بعد ولكن تم تبنيها في وقت مبكر (بتبع)

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٣ المتعلق "الاستثمارات في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة" (بتبع)

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 المتعلق بحقوق حاملي حسابات الاستثمار، حتى يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي أو انخفاض قيمته. في هذا الوقت، يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترجمة 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 وزيوية 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.

(ب) معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير سارية ولم يتم تطبيقها مبكرًا من قبل المجموعة.

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 تدخلها 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:

- إدارة الإجارة.
 - إجارة منتهية بالتمليك مع النقل المتوقع للملكية بعد انتهاء مدة الإجارة - إما عن طريق البيع أو الهبة؛ و
 - إجارة منتهية بالتمليك مع نقل تدريجي - مع نقل تدريجي للملكية خلال مدة الإجارة بما في ذلك المشاركة المتناقصة 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 الإجارة، 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

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (بتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أساس التوحيد

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تملك فيها المجموعة ٥٠٪ أو أكثر من حقوق الملكية، وعليه فإن المجموعة تسيطر جوهرياً على مثل هذه الشركات. يتم توحيد الشركات التابعة، بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة، والتي تقع تحت سيطرة البنك، من تاريخ انتقال حق السيطرة الى المجموعة ويتم التوقف عن هذا التوحيد من تاريخ توقف هذا الحق.
بالنسبة لدمج الأعمال التي تشمل الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة، فإن أعضاء إدارة المجموعة مسؤولين عن تحديد سياسات محاسبية مناسبة لدمج أعمال تلك الشركات. وعليه فقد اختار الاعضاء استخدام طريقة توحيد المصالح لعملية دمج الأعمال التي تشمل الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة واحتسابها بأثر مستقبلي باستخدام الأساس المحاسبي الأسبق. كما لا يتم احتساب القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركات المستحوذ عليها بحسب طريقة توحيد المصالح فالتالي لا تنشأ شهرة عند التوحيد. ويتم احتساب الفرق بين تكلفة الاستحواذ وحصصة المجموعة في رأس المال المصدر والمدفوع للشركة المستحوذ عليها كعلاوة إصدار أسهم في حقوق الملكية.

الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي الشركات التي تكون للمجموعة تأثير كبير عليها لكن لا تتمتع بحق السيطرة على شؤونها الإدارية، وهي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة. ويتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة باستخدام طريقة محاسبية حقوق الملكية، وبناء عليه، يتم ادراج الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائدا التغييرات في حصصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة بعد تاريخ الاستحواذ. ويعكس بيان الدخل الموحد حصصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة. تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغيير مباشر تسجله الشركة الزميلة في بيانها لحقوق الملكية ويتم الإفصاح عنه عند الاقتضاء في بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد.

في حالة عدم توفر البيانات المالية المدققة للشركات الزميلة، يتم التوصل لحصصة المجموعة من صافي الربح أو الخسارة باستخدام أحدث الحسابات الإدارية المتاحة. يتم تصنيف الاستثمارات في الشركات الزميلة التي تستوفي معايير الاحتفظ بها للبيع كموجودات محتفظ بها للبيع.

الأرصدة بين شركات المجموعة وحقوق الأقلية

تتضمن المعلومات المالية الموحدة الموجودات والمطلوبات ونتائج عمليات المجموعة والشركات التابعة له بعد التسويات المتعلقة بحقوق الأقلية وحسابات الاستثمار المطلقة التي تديرها المجموعة. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الجوهرية بين شركات المجموعة.
ويتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة في نفس السنة المحاسبية للمجموعة باستخدام سياسات محاسبية منتظمة. (وذلك لإعداد التقارير الجماعية).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) معاملات العملات الأجنبية والأرصدة

العملة المتداولة وعملة العرض

يتم قياس العملة المتداولة للبنود المدرجة في المعلومات المالية الموحدة للمنشآت ضمن المجموعة باستخدام العملة المتداولة في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة، والتي هي بالدينار البحريني (العملة المتداولة).

بالنسبة لشركات المجموعة ، يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة لكيانات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الأولية التي تعمل فيها المنشأة ، وهي الدينار البحريني (العملة المتداولة) ويتم تقديمها بالدولار الأمريكي (عملة العرض) . بالنظر إلى أن الدينار البحريني مرتبط بالدولار الأمريكي ، فإن التغييرات في عملة العرض ليس لها أي تأثير على بيان المركز المالي الموحد ، وبيان الدخل الموحد ، وبيان التغيرات الموحد في حقوق الملكية ، وبيان التدفقات النقدية الموحد والموحد بيان التغييرات في حسابات الاستثمار المقيدة.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة المتداولة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في أسعار الفائدة النقدية في بيان الدخل الموحد. تدرج فروق تحويلات البنود غير النقدية بالقيمة العادلة ، مثل صكوك معينة وأوراق مالية استثمارية في القيمة العادلة للاستثمارات

يتم تحويل النتائج والمركز المالي لجميع وحدات المجموعة التي لديها عملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض إلى عملة العرض كما يلي:

- ١- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مركز مالي معروض بسعر الإغلاق في تاريخ بيان المركز المالي.
- ٢- يتم تحويل الإيرادات والمصروفات لكل بيانات الدخل الموحد باستخدام متوسط أسعار الصرف؛ (ما لم يكن هذا المتوسط معقولاً للتأثير التراكمي للأسعار السائدة في تواريخ المعاملة ، وفي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصروفات بالسعر في تواريخ المعاملات) ؛ و
- ٣- يتم تسجيل جميع فروقات الصرف الناتجة كعنصر منفصل في حقوق الملكية.

خلال عملية التوحيد، تؤخذ فروق أسعار الصرف الناجمة عن التحويل من صافي الاستثمارات في العمليات الخارجية والاقتراض وغيرها من صكوك العملة المصنفة المعينة للتحوط من هذه الاستثمارات، إلى حقوق المساهمين. يجب تسجيل خسائر تحويل العملات الناتجة عن انخفاض حاد في القيمة أو انخفاض في القيمة (على خاف انخفاض مؤقت) في العملة لصافي الاستثمارات في العمليات الخارجية المحولة بموجب سعر الصرف بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، بالمقام الأول كعبء مقابل أي رصيد دائم للعناصر المنفردة لحقوق الملكية، ويتم تسجيل أي مبلغ متبقي كخسارة في بيان الدخل الموحد. عند القيام باستبعاد جزئي أو بيع لعملة أجنبية، يتم ادراج فروق أسعار الصرف الي تم تسجيلها في حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد كجزء من الربح أو الخسارة من البيع.

تعامل الشهرة وتسويات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ على منشآت أجنبية على أنها موجودات ومطلوبات للمنشأة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقبال.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) التقديرات والأحكام المحاسبية

تضع المجموعة تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات خال السنة المالية المقبلة. ويجري تقييم التقديرات والأحكام بشكل متواصل، وتستند على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى وتشمل توقعات الأحداث المستقبلية الي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الحالية.

(١) تصنيف الاستثمارات

تقوم إدارة المجموعة خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية بتصنيف الاستثمارات عند الاستحواذ عليها وفق الفئات التالية لأدوات استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مسجلة بالتكلفة المطفئة أو لأدوات استثمار بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية. يعكس هذا التصنيف نية الإدارة المتعلقة بكل من هذه الاستثمارات وهي تخضع إلى معالجة محاسبية تختلف مع اختلاف تصنيفها.

(٢) المنشآت ذات الأغراض الخاصة

تبادر المجموعة بإنشاء منشآت ذات الأغراض الخاصة لإعطاء العملاء فرصة للاستثمار. لا تقوم المجموعة بتوحيد هذه المنشآت في حال لا تملك حق السيطرة عليها. ويتم تحديد وجوب هذا الحق بناءً على الأهداف لأعمال هذه المنشآت وتعرضها للمخاطر والمكاسب بالإضافة إلى إمكانية المجموعة على اتخاذ القرارات التنفيذية عند إمتلاكها حق التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشآت ذات الأغراض الخاصة.

(٣) انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

مخصصات الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى المقتناة تكون من خلال دمج الأعمال لوحدها توليد النقد للشركات المقتناة 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 الأعلى من كلا الطريقتين القيمة قيد الاستخدام (VIU) والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة التخلص (FVLCTD) للشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى. نتيجة لذلك ، استخدمت الإدارة الحكم في النسبة المئوية لعلاوة التحكم وخصم قابلية التسويق المستخدمة في حساب مضاعف مضاعف القيمة الدفترية الفعال لطريقة القيمة العادلة من خلال الدخل.

(٤) انخفاض قيمة موجودات التمويل والاستثمارات

يتم تقييم كل تمويل واستثمار بشكل مستقل لتقدير تعرضها للانخفاض في القيمة. وتقوم الإدارة بوضع تقديرات متعلقة بمبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية بالإضافة إلى تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على العقود المالية قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي وإدراج المعلومات التطلعية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة ("ECL") وفقاً لسياسات انخفاض القيمة.

يتم احتساب التدرج والخسارة الائتمانية المتوقعة لتعرضات الأطراف ذات العلاقة بشكل منفصل عن أصول التمويل الأخرى. يتم تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام طريقة النقص النقدي حيث يمكن الاستيلاء على الضمان الأساسي دون الحاجة إلى تطبيق أي تخفيض. علاوة على ذلك ، يتم أيضاً تقييم الزيادة في مخاطر الائتمان بشكل منفصل للأطراف ذات العلاقة ، نظراً لالتزامهم بسداد المبالغ المستحقة للمجموعة.

تطلبت حالات عدم اليقين الاقتصادية الناجمة عن COVID-١٩ من المجموعة تحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة حتى ٣١ ديسمبر 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 الراهنة 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 ذاتية بطبيعتها ، ونتيجة لذلك ، قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) التقديرات والأحكام المحاسبية (يتبع)

(٥) فروقات السيولة

تراقب المجموعة باستمرار فروقات السيولة الناتجة في السير العادي للأعمال. تجرى اختبارات الضغط الدوري على وضع السيولة لتقييم قدرة المجموعة على تلبية فروقات السيولة. ويشمل اختبار الضغط أيضاً على التقديرات السلوكية لمختلف مصادر التمويل والتدفقات التقديرية الناتجة عن التخلص من الموجودات والدعم المتوقع من المساهمين الرئيسيين.

(٦) زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

تحدث الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان عندما تكون هناك زيادة كبيرة في التصيير على مدى العمر المتوقع للأداة 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". تواصل المجموعة تقييم 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 الإغفاء 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 بنقش COVID-١٩ لاستئناف المدفوعات المنتظمة. تستخدم المجموعة الحكم للتمييز بشكل فردي بين قيود السيولة قصيرة الأجل للمقترضين مع الأخذ في الاعتبار العملاء الذين طلبوا مزيداً من التأجيل والتغيير في مخاطر الائتمان الخاصة بهم مدى الحياة.

(٧) المعلومات التطلعية إلى الأمام

يشترك الحكم في تحديد متغيرات المعلومات التطلعية ذات الصلة لمحاظ تمويل معينة ولتحديد حساسية المعلمات للحركات في هذه المتغيرات التطلعية. تستنبط المجموعة سيناريو اقتصادي تطلعي يعكس وجهة نظر المجموعة حول الظروف الاقتصادية الكلية المحتملة في المستقبل.

أي تغييرات يتم إجراؤها على الخسائر الائتمانية المتوقعة لتقدير التأثير الإجمالي لـ COVID-١٩ تخضع لمستويات عالية من عدم اليقين حيث تتوفر حالياً معلومات استشرافية محدودة يمكن على أساسها بناء هذه التغييرات. وقد أجرت المجموعة سابقاً تحليلاً تاريخياً وحددت المتغيرات الاقتصادية الرئيسية تؤثر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة، وتتنوع 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 تأثراً بسبب COVID-١٩ لتحديد ما إذا كان هناك أي مخصصات ضرورية. تواصل المجموعة تقييم التعرضات الكبيرة بشكل فردي لتوفير الحماية الكافية ضد أي تحركات سلبية بسبب COVID-١٩.

(٨) 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 المنوية 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.

(٩) الموجودات المصنفة كمحفظ بها للبيع

تقوم المجموعة بتقييم أصولها في تاريخ كل تقرير مالي وفقاً للمعايير المحددة في المعيار الدولي للقرارات المالية رقم ٥ "الأصول غير المتداولة المحفوظ بها للبيع والعمليات المتوقفة" ومعايير المحاسبة المالية ٢٦ "الاستثمار في العقارات". عند تحديد ما إذا كان البيع محتملاً بدرجة كبيرة، تمارس المجموعة أحكامها في سياق شبيهة 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 محفظ بها للبيع في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، بناءً على تقييم المجموعة للمعايير المحددة في المعيار الدولي للقرارات المالية ٥ "الأصول غير المتداولة المحفوظ بها للبيع والعمليات المتوقفة" و ٢٦ FAS "الاستثمار في العقارات". استند تقييم المجموعة بشكل أساسي على المرحلة المبكرة من المناقشة المتعلقة بصفقة 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.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(د) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه والمشار إليه في بيان التدفقات النقدية الموحد من النقد والأرصدة غير المقيدة لدى المصارف المركزية ومصارف أخرى واستثمارات سائلة قصيرة الأجل تحت الطلب أو تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل.

(هـ) مبيعات وتمويلات أخرى

تظهر المبيعات والتمويلات الأخرى بقيمة التكلفة ناقصاً مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها.

تعتبر المجموعة الوعد في تمويلات المراجعة للأمر بالشراء وعداً ملزماً.

تمثل التمويلات الأخرى القروض التقليدية والسلفيات، والتي تعتبر موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد. يتم تسجيلها ميدنياً بالقيمة العادلة وفيما بعد يتم احتسابها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

تستلم المجموعة ضمانات على المبيعات والتمويلات الأخرى حيث تعتبر ضرورية في شكل مبالغ نقدية أو أوراق مالية أخرى بما في ذلك الضمانات المصرفية، والرهن العقاري على الممتلكات والأسهم والأوراق المالية. إن سياسة المجموعة هو الحصول على ضمانات بالقيمة في السوق مساوية أو تزيد على المبلغ الأصلي للتمويل في إطار اتفاقية التمويل. تقدر قيمة الضمانات بشكل دوري للتأكد من أن القيمة في السوق للضمانات الأساسية لا تزال كافية.

يتم تكوين مخصصات انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة ٣٠ وفقاً للإيضاح ٢.

(و) تمويلات المشاركة

يتم إدراج تمويل المشاركة بالتكلفة ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

يتم تكوين مخصصات انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة ٣٠ وفقاً للإيضاح ٢.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ز) الاستثمارات

١- أدوات استثمارية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أدوات الاستثمار بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

أ. يتم الاحتفاظ بالاستثمار ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بمثل هذه الاستثمارات من أجل تحصيل التدفقات النقدية المتوقعة حتى تاريخ استحقاق الأداة ؛ و

ب. يمثل الاستثمار إما أداة دين أو أداة استثمار أخرى ذات عائد فعال يمكن تحديده بشكل معقول.

يتم قياس هذه الاستثمارات باستخدام طريقة الربح الفعلي عند التحقق المبدئي مطروحاً منها مدفوعات رأس المال / الاسترداد ناقصاً أي تخفيض لانخفاض القيمة

٢- أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

سيتم قياس الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية إذا تم استيفاء الشرطين التاليين:

أ. يتم الاحتفاظ بالاستثمار ضمن نموذج أعمال يتحقق هدفه من خلال عدم تحصيل التدفقات النقدية المتوقعة وبيع الاستثمارات ؛ و

ب. يمثل الاستثمار أداة دين غير نقدي أو أداة استثمار أخرى لها عائد فعال يمكن تحديده بشكل معقول.

أي أدوات استثمار أخرى غير مصنفة حسب التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية ، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

عند التحقق المبدئي ، تقوم المجموعة باختيار غير قابل للنقض لتخصيص بعض أدوات حقوق الملكية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل لتصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيف تدير المجموعة الأصول من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو هو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين الأمرين قابلاً للتطبيق (على سبيل المثال ، يتم الاحتفاظ بالأصول المالية لأغراض تجارية) ، عندئذ يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل. تشمل العوامل التي يأخذها البنك في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول الخيرة السابقة حول كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الأصول ، وكيفية تقييم أداء الأصول وإبلاغ موظفي الإدارة الرئيسيين بها ، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيفية ذلك. يتم تعويض المديرين. على سبيل المثال ، يتمثل نموذج أعمال البنك للاستثمارات فقط في تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية مثال آخر هو الأوراق المالية للاستثمار في الديون ، التي يحتفظ بها البنك كجزء من إدارة السيولة ويتم تصنيفها عموماً ضمن الأصول المقتناة لتحصيل وبيع نموذج الأعمال

٣- أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يصنف الاستثمار كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا استحوذ عليه أو نشأ أساساً لغرض توليد ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر أو من هامش المتعاملين. يجب تسجيل الاستثمارات في تاريخ الاستحواذ بالقيمة العادلة. ويتم إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة في بيان الدخل الموحد. تسجيل الربح أو الخسارة في بيان الدخل الموحد في نهاية كل فترة إعداد التقرير.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ز) الاستثمارات (يتبع)

٤- الاستثمارات العقارية

جميع الممتلكات المحتفظ بها لكسب دخل دوري أو لأغراض زيادة رأس المال أو كليهما تصنف كاستثمار في العقارات (محتفظ بها للاستخدام).

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية المحتفظ بها لغاية ارتفاع قيمتها بالتكلفة مبدئياً ويعد لاحقاً تقييمها بالقيمة العادلة وفقاً لنموذج القيمة العادلة وتسجيل أي ربح غير محقق ينتج في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد ضمن احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية. ويتم تسجيل أي خسائر غير محققة من تقييمها بالقيمة العادلة للاستثمار في العقارات بالقيمة العادلة في حقوق الملكية مقابل الاستثمار في العقارات احتياطي القيمة العادلة، ويؤخذ بعين الاعتبار التقسيم بين الجزء التابع لحقوق الملكية وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة. وفي حال تجاوز الخسائر المتراكمة للرصيد المتوفر، يتم تسجيل الخسائر الغير محققة في بيان الدخل الموحد. في حالة وجود خسائر غير محققة متعلقة بالاستثمار في العقارات التي تم تسجيلها في بيان الدخل الموحد في السنة المالية السابقة، يتم تقيد الربح غير المحقق للفترة الحالية مقابل الخسائر السابقة إلى حد إعادة هذه الخسائر السابقة في بيان الدخل الموحد.

الأرباح والخسائر المحققة الناتجة عن بيع أي استثمار في العقارات يتم قياسها على أنها الفرق بين القيمة الدفترية (أو القيمة العادلة) وصافي النقد أو ما يعادله من عائدات البيع لكل استثمار على حدة. يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة مع الرصيد المتاح على الاستثمار في حساب احتياطي القيمة العادلة للعقارات في بيان الدخل الموحد للفترة المالية الحالية.

يتم تصنيف جميع العقارات التي يتم اتخاذ قرار البيع فيها والمتوقع حدوثها في غضون ١٢ شهراً من تاريخ التقرير (رهنًا بتوافر مشترٍ محدد) على أنها استثمارات عقارية - محتفظ بها للبيع.

يتم قياس الاستثمار في العقارات المحتفظ بها للبيع بالقيمة العادلة وفقاً لنموذج القيمة العادلة.

٥- عقارات قيد التطوير

تمثل عقارات قيد التطوير الأراضي التي تحتفظ بها المجموعة للتطوير والبيع في السياق العادي للعمل، وتشمل النفقات المتكبدة في شراء العقارات والتكاليف الأخرى المتكبدة في تحويلها إلى حالتها القائمة.

تدرج العقارات التطويرية بسعر التكلفة أو صافي القيمة التقديرية الممكن تحقيقها، أيهما أقل. يتم تحديد القيمة القابلة للتحقق المقدرة باستخدام سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية، ناقص مصروفات التطوير المقدرة

٦- استثمارات في المضاربة

تسجل استثمارات المضاربة بالتكلفة.

يتم إدراج حصة أرباح أو خسائر المجموعة من المضاربة في بيان الدخل الموحد عند التوزيع أو الخصم من رأس مال المضاربة (في حالة حدوث خسائر).

٧- القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة في السوق النشطة إلى سعر العرض الحالي. إذا لم يكن هناك سوق نشط لمثل هذه الموجودات المالية، فإن المجموعة تحدد القيم العادلة باستخدام تقنيات التقييم. ويشمل ذلك استخدام معاملات تجارية حديثة وأساليب تقييم أخرى يستخدمها المشاركون الآخرون. تشير المجموعة أيضاً إلى التقييمات التي قام بها مديرو الاستثمار في تحديد القيمة العادلة لبعض الموجودات المالية غير المسعرة. في بعض الحالات النادرة التي لا تتمكن فيها المجموعة من تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة لأداة حقوق الملكية على أساس مستمر، يتم قياس الأداة بالتكلفة.

(ح) الموجودات المقتناة بغرض التأجير (الإجارة)

تدرج الموجودات المستحوذة للتأجير بالتكلفة ويتم استهلاكها وفقاً لسياسة الإهلاك للمجموعة بالنسبة للموجودات الثابتة أو مدة الإيجار، أيهما أقل.

يتم احتساب مخصصات انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وفقاً للإيضاح ٢.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) عقود التكافل وإعادة التكافل

عقود التكافل

كمقدم للتأمين الإسلامي ، تقوم المجموعة بإصدار العقود التي تستند إلى النشاط التعاوني من خلال تقاسم المخاطر. تصنف المجموعة جميع عقودها بشكل فردي كعقود تكافل.

عقود التكافل هي تلك العقود التي يقبل مشغل التكافل فيها مخاطر تكافل كبيرة من المشترك بموافقة على تعويض المشارك إذا كان حدث مستقبلي غير محدد يؤثر سلبيًا على المشارك. مثل هذه العقود يمكن أيضًا نقل المخاطر المالية كمبدأ عام ، تحدد المجموعة مخاطر التكافل الهامة كإمكانية دفع الفوائد عند حدوث حدث تكافل. إن مخاطر التكافل هي مخاطر أخرى غير المخاطر المالية التي يتم تحويلها من حامل العقد إلى الجهة المصدرة. تتمثل المخاطر المالية في احتمال حدوث تغيير مستقبلي محتمل في واحد أو أكثر من سعر الضمان ، أو مؤشر الأسعار أو النسبة أو أي متغير آخر ، بشرط أن يكون المتغير غير متغير لطرف في العقد في حالة المتغير غير المالي. إن مخاطر التكافل هامة إذا كان حدث التكافل فقط ، إذا كان من الممكن أن يؤدي إلى دفع فوائد إضافية كبيرة للمجموعة. بمجرد تصنيف العقد على أنه عقد تكافل ، فإنه يظل مصنفاً كعقد تكافل حتى يتم إطفاء جميع الحقوق والالتزامات أو انتهاء صلاحيتها.

عقود إعادة التكافل

عقود إعادة التكافل، هي عقود تدخلها المجموعة مع مشغلي إعادة التكافل بغرض تحديد إمكانية خسارة الصافي من خلال تنويع مخاطرها ، والتي يتم بموجبها تعويض المجموعة عن الخسائر في عقود التكافل الصادرة.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات الناشئة بموجب عقود إعادة التكافل المنسوبة بشكل منفصل عن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات من عقود التكافل ذات الصلة لأن ترتيبات إعادة التكافل لا تعفي المجموعة من التزاماتها المباشرة إلى المشاركين.

يتم الاعتراف بالمزايا التي تستحقها المجموعة بموجب عقود إعادة التكافل الخاصة بها كموجودات إعادة تكافل. تتكون هذه الموجودات من الأرصدة المستحقة من مشغلي إعادة التكافل على سداد المطالبات والمبالغ المستحقة الأخرى مثل عمولات الأرباح وحصص مشغل إعادة التكافل من المطالبات القائمة والتي تعتمد على المطالبات والمزايا المتوقعة الناشئة بموجب عقود التكافل المشمولة في عقود إعادة التكافل. يتم الاعتراف بالمبالغ التي يمكن استردادها من مشغلي إعادة التكافل أو المستحق لها بشكل متوافق مع المبالغ المرتبطة بعقود التكافل الأساسية ووفقاً لبنود كل عقد من عقود إعادة التكافل. إن مطلوبات إعادة التكافل هي في المقام الآخر مساهمات مستحقة الدفع لعقود إعادة التكافل ويتم الاعتراف بها كمصروف عند استحقاقها.

تتألف أموال التكافل الخاصة بالمشاركين من صندوق التكافل العام والتأمين العائلي والذي يمثل الفائض أو العجز غير الموزع المتراكم فيما يتعلق بالعقود المعمول بها في تاريخ التقرير. كما يتضمن احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

المساهمات الإجمالية

تشمل إجمالي المساهمات إجمالي المساهمات المستحقة عن كامل فترة التغطية المقدمة بموجب العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية ويتم الاعتراف بها في التاريخ الذي يتم فيه قبول السياسة. تشمل المساهمات أي تعديلات ناشئة في الفترة المحاسبية للتبرعات المستحقة القبض فيما يتعلق بالأعمال المكتوبة في الفترات المحاسبية السابقة. يتم تقييم المساهمات التي يتم جمعها من قبل الوسطاء ، ولكن لم يتم تلقيها بعد ، على أساس تقديرات من الائتلاف أو الخبرة السابقة ، وهي مدرجة في المساهمات المكتوبة. ويدرج الجزء غير المنتهي من هذه المساهمات تحت بند "المساهمات غير المكتسبة" في بيان المركز المالي. يتم الاعتراف بالجزء المكتسب من المساهمات كإيراد في بيان الإيرادات والمصروفات للمشاركين.

مساهمات إعادة التكافل

مساهمات إعادة التكافل هي المبالغ المدفوعة لمشغلي إعادة التكافل وفقاً لعقود إعادة التكافل للمجموعة. فيما يتعلق بعقود إعادة التكافل التناسبية وغير التناسبية ، يتم تسجيل المبالغ في بيان الإيرادات والمصروفات للمشاركين وفقاً لشرط هذه العقود.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) عقود التكافل وإعادة التكافل (يتبع)

المساهمات غير المكتسبة

تمثل المساهمات غير المكتسبة مساهمات بموجب عقود التكافل والتي سيتم اكتسابها في الفترات المالية التالية أو اللاحقة ، للفترة غير المنتهية من محتوى التكافل كما في تاريخ التقارير المالية.

المطالبات الإجمالية

يتم إثبات إجمالي المطالبات في بيان الإيرادات والمصروفات للمشاركين عندما يتم تحديد مبلغ المطالبة للمشاركين والأطراف الثالثة وفقاً لشروط عقود التكافل. تشمل المطالبات الإجمالية جميع المطالبات التي تطرأ خلال العام ، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا ، والتكاليف المتعلقة بمناولة المطالبات ذات الصلة المباشرة بتجهيز المطالبات وتسويتها ، وتخفيض قيمة الإنفاذ والمبالغ المستردة الأخرى ، وأي تعديلات على المطالبات القائمة من السنوات السابقة.

المطالبات المستردة

تشمل المطالبات المستردة المبالغ المستردة من مشغلي إعادة التكافل وشركات التأمين الأخرى فيما يتعلق بالمطالبات الإجمالية التي تدفعها المجموعة ، وفقاً لعقود إعادة التكافل التي تحتفظ بها المجموعة وتشمل أيضاً التعويضات المتأخرة واسترداد المطالبات الأخرى. يتم الاعتراف بالمطالبات المستردة من إعادة التكافل والأطراف الأخرى عندما يتم إثبات إجمالي المطالبات المطابقة ذات الصلة وفقاً لشروط العقود ذات الصلة.

المطالبات المعلقة

تستند المطالبات غير المسددة على التكلفة النهائية المقدرة لجميع المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم تسويتها في تاريخ بيان المركز المالي ، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا ، بالإضافة إلى تكاليف تداول المطالبات ذات الصلة وخفضها للإنفاذ والمبالغ المستردة الأخرى. تستند المخصصات للمطالبات القائمة التي تم الإبلاغ عنها على تقديرات الخسارة ، والتي سوف تكون مستحقة الدفع في نهاية المطاف على كل مطالبة غير مدفوعة ، والتي تحددها الإدارة بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً والخبرات السابقة المعدلة للتغيرات التي تظهر في الظروف الحالية وزيادة التعرض وارتفاع تكاليف المطالبات وحدة وتكرار المطالبات الأخيرة ، حسب الاقتضاء. لا يتم خصم المطالبات المعلقة للقيمة الزمنية للنقود. تتم مراجعة الأساليب المستخدمة والتقديرات المقدمة بانتظام.

يتم تكوين مخصص للمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها ("IBNR") وفقاً للتقييم الاكتواري الذي يتم تحديثه على أساس أحدث تقارير التقييم.

يتم إدراج أي فرق بين مخصصات المطالبات القائمة بتاريخ بيان المركز المالي والتسويات والمخصصات للسنة التالية في بيان الإيرادات والمصروفات للمشاركين لتلك السنة.

مستحقات التأمين التكافلي والتأمين

يتم إثبات مستحقات التأمين التكافلي والتأمين عند استحقاقها ويتم قياسها عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. يتم مراجعة القيمة الدفترية لدمم التكافل والدمم المدينة التأمينية لتحديد إنخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للإسترداد ، مع تسجيل خسارة الإنخفاض في بيان الدخل.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ي) الموجودات الثابتة

تسجل الموجودات الثابتة بقيمة التكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم. ويتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت بمعدلات تكفي لشطب تكلفتها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدره كما يلي:

مباني	٥٠ سنة
تحسينات عقارات الإيجار	على مدى فترة التأجير
أثاث ومعدات ومركبات	٣-١٠ سنوات

يتم حساب الإستهلاك بشكل منفصل لكل جزء مهم من فئة الموجودات. وأينما تتجاوز القيمة الدفترية لأي نوع من الموجودات قيمتها القابلة للاسترداد، فإنه يتم تخفيضها مباشرة إلى قيمتها القابلة للاسترداد. ويتم مراجعة القيمة المتبقية للموجودات وعمرها الإنتاجي، وتعديلها، حسبما يكون ملائماً، بتاريخ كل بيان مركز مالي.

يتم تضمين التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للموجودات، أو إحتسابها كأصل منفصل كما هو ملائم، وذلك إذا ما احتتم حصول المجموعة على منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالأصل للمجموعة، مع إمكانية قياس التكلفة بشكل موثوق. في حين يتم احتساب جميع التجديدات والتصلحيات الأخرى في بيان الدخل الموحد خلال الفترة المالية التي يتم إنفاقها فيها.

يتم تحديد الأرباح والخسائر عند استبعاد الموجودات الثابتة من خلال مقارنة العوائد مع القيم الدفترية.

(ك) موجودات غير ملموسة

١- الشهرة

تسجل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركات تابعة في بيان المركز المالي الموحد كأصل يقيم مبدئياً بقيمة التكلفة والتي تمثل الفائض من قيمة تكلفة الشراء على القيمة العادلة لحصة المجموعة في تاريخ الاستحواذ من صافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها. تقيم الشهرة بعد ذلك بصورة سنوية لتحديد ما إذا كانت هناك أي خسائر ناشئة عن انخفاض القيمة. وتسجل الشهرة في نهاية السنة المالية في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة لانخفاض في القيمة.

يتم تسجيل الشهرة السلبية الناتجة عن الاستحواذ على الشركات أو المؤسسات في بيان الدخل الموحد.

يتم احتساب الاستحواذ على حقوق الأقلية حسب أسلوب الكيان الاقتصادي، حيث أن شراء حصة الأقلية تعد صفقة مع المساهمين. وعلى هذا النحو يتم تسجيل أي زيادة على حصة المجموعة من صافي الموجودات في حقوق الملكية.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ك) موجودات غير ملموسة (يتبع)

٢- برامج الحاسوب الآلي

تتم رسمة تراخيص برامج الحاسوب الآلي على أساس تكاليف الحصول على البرنامج المحدد وتشغيله. ويتم إطفاء هذه التكاليف على أساس العمر الانتاجي المتوقع (ثلاث إلى خمس سنوات). يتم احتساب التكاليف المرتبطة بتطوير أو صيانة برامج الحاسوب الآلي كمصروفات عند انفاقها.

ويتم احتساب التكاليف التي ترتبط مباشرة بانتاج برامج قابلة للتحديد وتمتيزة تحت سيطرة المجموعة، والتي قد ينشأ عنها مزايا اقتصادية تزيد عن التكلفة لما يزيد عن عام واحد كموجودات غير ملموسة. تتضمن التكاليف المباشرة تكاليف الموظفين المتعلقة بتطوير برامج الحاسوب الآلي وجزء مناسباً في التكاليف المباشرة ذات الصلة. ويتم إطفاء تكاليف تطوير برامج الحاسوب الآلي المحتسبة كموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الانتاجية.

٣- موجودات أخرى غير ملموسة مستحوز عليها

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوز عليها و ذو عمر انتاجي محدد، على سبيل المثال الودائع الأساسية وعلاقات العملاء، على مدى أعمارها الانتاجية المقدره بحد أقصى عشرين عاماً. وقد تم تحديد القيمة الدفترية المبدئية للودائع الأساسية وعلاقات العملاء من قبل مخمين مستقلين على أساس طريقة معدل الربح التفاضلية للمدة المتوقعة للودائع.

تقيم الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوز عليها بشكل سنوي أو أكثر، في حال وجدت مؤشرات للهبوط في القيمة والمسجلة بالتكلفة ناقصاً الأطفاء المتراكم واي هبوط في القيمة .

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة الأخرى المكتسبة ذات العمر اللانهائي سنويًا لتحديد انخفاض القيمة وتدرج بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم.

(ل) موجودات مصنفة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة (أو تحت المجموعات المستبعدة) كمحتفظ بها لغرض البيع عندما يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة البيع ويعتبر البيع محتتملاً بدرجة كبيرة. يتم ادراجها بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أقل.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في قيمة أي تخفيض مبدئي أو لاحق للموجودات (أو تحت المجموعات المستبعدة) إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. ويتم احتساب بالأرباح الناجمة عن أية زيادة لاحقة في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع للموجودات (أو تحت المجموعات المستبعدة)، ولكن بحيث لا تزيد عن أي خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة المحتسبة سابقاً. اما الأرباح أو الخسائر التي لم يتم احتساب سابقاً في تاريخ بيع الموجودات غير المتداولة (أو تحت المجموعات المستبعدة) فيتم احتسابها في تاريخ الإستبعاد.

(م) الضرائب الحالية

لا توجد ضريبة على دخل الشركات في مملكة البحرين. ومع ذلك ، يتم تسجيل الضرائب المتعلقة بالشركات التابعة المدرجة في السلطات الضريبية وفقاً للوائح المحلية.

(ن) ضريبة القيمة المضافة

تخضع المجموعة لضريبة القيمة المضافة بنسبة ٥% على بعض الخدمات المالية كما هو مطبق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩. يتم تحديد مبلغ التزام ضريبة القيمة المضافة من خلال تطبيق معدل ضريبة القيمة المضافة على رقم الأعمال المؤهل ، مخفضاً بضرريبة القيمة المضافة المدفوعة على المصاريف المؤهلة (ضريبة المدخلات). يتم الاعتراف بالجزء غير القابل للاسترداد من ضريبة القيمة المضافة كمصروف في بيان الدخل الموحد.

(س) الضرائب المؤجلة

ترود الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام لجميع الفروقات المؤقتة الناتجة عن الموجودات والمطلوبات على الطريقة الضريبية والقيمة الحالية لأغراض التقارير المالية.

يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة عن جميع الفروقات المؤقتة الواجب اقتطاعها وترحيل خسائر الضرائب غير المستغلة ومستردات الضرائب إلى حدود إمكانية توفر الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة التي يتم مقابلها استخدام الفروقات المؤقتة الواجب اقتطاعها وخسائر الضرائب غير المستغلة ومستردات الضرائب. تستخدم في الوقت الحاضر معدلات الضريبة السارية لاحتساب ضرائب الدخل المؤجلة.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ع) مخصص منافع الموظفين

تحتسب منافع ومستحقات الموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر سفر الإجازات وغير ذلك من المنافع قصيرة الأجل عندما تستحق للموظفين. يتم تحميل مساهمات المجموعة في خطط المساهمة المحددة في بيان الدخل الموحد في السنة ذاتها. للمجموعة التزامات قانونية وتأسيسية بدفع المساهمات كلما استحققت دون وجود أي التزام عليها بدفع فوائد مستقبلية.

يتم تقديم تكلفة مكافآت نهاية الخدمة، التي يكون مؤهل للحصول عليها بعض الموظفين العاملين لدى المجموعة، بموجب متطلبات قانون العمل الساري في الدول ذات العلاقة أو بموجب طريقة وحدة الاعتماد المتوقعة. ويتم تقدير تلك التكاليف المحتسبة بموجب طريقة وحدة الاعتماد المتوقعة بناءً على التوصية المقدمة من خبراء اكتواريين. ويتم توزيع الأرباح والخسائر الاكتوارية على متوسط مدة الخدمة المتبقية للموظفين حتى تاريخ استحقاق تلك المنافع.

وبخصوص المكافآت غير الثابتة، يتم احتساب مخصص للمبالغ المتوقع دفعها وذلك إذا كان للمجموعة أي التزام قانوني أو استدلالي لدفع هذه المبالغ للموظف نتيجة خدمات قدمها في الماضي ويمكن احتساب هذه الالتزامات بطريقة موثوقة.

بالنسبة إلى المكافآت المتغيرة القائمة على حوافز الأسهم، يتم إدراج المخصص وفقاً لإرشادات مصرف البحرين المركزي، بناءً على صافي قيمة الموجودات المعدلة لآخر البيانات المالية الموحدة المدققة.

(ف) مبالغ مستحقة لمستثمرين

تصنف الأموال المستلمة من المودعين الذين يتحملون المخاطر المتعلقة بالإثمار أو الشركات التابعة على أنها "مبالغ مستحقة لمستثمرين".

(ص) حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

تحت إطار حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة، يقوم صاحب حساب الاستثمار بتفويض المجموعة باستثمار الأموال المحفوظ بها في حسابها بالطريقة التي تراها المجموعة مناسبة دون وضع أية قيود بالنسبة إلى الموضوع والكيفية والغرض من استثمار هذه الأموال.

يتم الاعتراف بحسابات الاستثمار مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المستلم في التاريخ الذي يصبح فيه العقد ساري المفعول.

بعد الاعتراف المبدئي، يأخذ القياس اللاحق للوحدات الاستثمارية في الحساب الأرباح غير الموزعة والاحتياطيات الأخرى التي تم إنشاؤها خصيصاً لحساب متداولي الاستثمار مخصوماً منها أي خسائر في الموجودات المنسوبة إلى متداولي الاستثمار.

(ق) احتياطي معادلة الربح (PER)

يتم تخصيص احتياطي معادلة الربح من الدخل الناشئ عن المالكين أو حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المقيدة لغرض إدارة مخاطر معدل العائد (بما في ذلك المخاطر التجارية النازحة).

يتم إثبات المساهمة في احتياطي معادلة الربح في بيان الدخل الموحد المخصص للمالكين أو أصحاب حسابات الاستثمار غير المقيدة حسب الاقتضاء.

يتم الاعتراف باستخدام / عكس احتياطي معادلة الربح عندما لا تكون هناك حاجة للاحتياطي وفقاً لرأي الإدارة. يتم إثبات العكس في بيان الدخل الموحد المخصص للمالكين أو أصحاب حسابات الاستثمار غير المقيدة حسب الاقتضاء.

يتم الإفصاح عن احتياطي معادلة الربح كجزء من حقوق ملكية مستثمري الاستثمار غير المقيدون أو حقوق المالكين حسب الاقتضاء.

يتم تقييم مدى كفاية تقييم الأداء على أساس سنوي باستخدام نهج التحديث السريع وفقاً لسياسات البنك لإدارة المخاطر.

يتم احتساب التعديلات أو التحويلات بين احتياطي معادلة الربح (PER) و احتياطي مخاطر الاستثمار (IRR)

(ر) احتياطي مخاطر الاستثمار (IRR)

يتم تخصيص احتياطي مخاطر الاستثمار من الدخل الناشئ عن المالكين أو حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المقيدة لغرض خلق حماية ضد مخاطر الاستثمار في السوق والسوق والاستثمار في الأسهم والتي تتعلق بشكل رئيسي بالخسائر المحتملة المستقبلية المحتملة (بعد خسائر انخفاض القيمة والائتمان المحسوبة بموجب سياسة انخفاض القيمة).

يتم الاعتراف بالمساهمة في احتياطي مخاطر الاستثمار في بيان الدخل الموحد المخصص لحقوق الملكية أو حسابات الاستثمار غير المقيدة حسب الاقتضاء.

يتم الاعتراف باستخدام / عكس احتياطي مخاطر الاستثمار عند حدوث حدث الخسارة أو لم تعد هناك حاجة للاحتياطي وفقاً لرأي الإدارة. يتم إثبات العكس في بيان الدخل الموحد المخصص للمالكين أو أصحاب حسابات الاستثمار غير المقيدة حسب الاقتضاء ولا يتم خصمهم مع الخسارة ذات الصلة.

يتم الكشف عن احتياطي مخاطر الاستثمار كجزء من حقوق ملكية مستثمري الاستثمار غير المقيدون أو حقوق المالكين حسب الاقتضاء.

يتم تقييم مدى كفاية احتياطي مخاطر الاستثمار على أساس سنوي باستخدام نهج التحديث السريع وفقاً لسياسات البنك لإدارة المخاطر.

يتم احتساب التعديلات أو التحويلات بين احتياطي معادلة الربح (PER) و احتياطي مخاطر الاستثمار (IRR)

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ش) حسابات الاستثمار المقيّدة (خارج الميزانية العمومية)

تحت إطار حسابات الاستثمار المقيّدة، يقوم أصحاب حسابات الاستثمار المقيّدة بفرض قيود معينة فيما يتعلق بموضع وكيفية وغرض استثمار الأموال. يتم الكشف عن هذه الحسابات بشكل منفصل في بيان التغيير لحسابات الاستثمار المقيّدة.
يتم الاعتراف بحسابات الاستثمار مبدئيًا بالقيمة العادلة للمقابل المستلم في التاريخ الذي يصبح فيه العقد ساري المفعول.
بعد الاعتراف المبدئي، يأخذ القياس اللاحق للوحدات الاستثمارية في الحسبان الأرباح غير الموزعة والاحتياطيات الأخرى التي تم إنشاؤها خصيصًا لحساب متداولي الاستثمار مخصصًا منها أي خسائر في الموجودات المنسوبة إلى متداولي الاستثمار.

(ت) أسهم الخزينة

يتم احتساب هذه الأسهم على أنها انخفاض في حقوق الملكية. وتسجل الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أسهم الخزينة في بيان حقوق الملكية.

(ث) الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، يتم تحويل ١٠٪ من صافي ربح الإثمار للسنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصل هذا الاحتياطي إلى ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. ويكون هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع ولكن يمكن استخدامه كما هو موضح في قانون البحرين للشركات التجارية وغيرها من القوانين المحلية القابلة للتطبيق.

(خ) تحقق الإيرادات

١- المشاركة في الأرباح ورسوم الإدارة

يتم احتساب الإيرادات الناتجة عن المشاركة في الأرباح ورسوم الإدارة المحملة على الصناديق المدارة من قبل المجموعة على أساس حق المجموعة في استلام تلك الإيرادات من حسابات الاستثمار المقيّدة والمطلقة كما هو محدد في عقود المضاربة (صكوك الأمانة)، باستثناء الحالة التي تقوم المجموعة فيها بالتنازل مؤقتاً عن هذا الحق.

٢- أرباح المربحة والتمويلات الأخرى

يتم احتساب ربح عمليات المربحة على أساس توزيع الأرباح لكل معاملة تناسبياً على امتداد فترة العملية حيث تحمل كل فترة مالية حصتها من الأرباح بغض النظر عما إذا تم أو لم يتم استلام مبلغ نقدي. ومع ذلك، فلا تستحق الأرباح على عمليات المربحة إذا تأخر تسديد الأقساط لمدة تزيد عن تسعين يوماً إلا إذا رأت إدارة الإثمار بأن هناك مبررات كافية لاستحقاق تلك الأرباح.

يتم استحقاق الإيرادات من التمويلات الأخرى على أساس طريقة العائد الفعلي طوال مدة العملية. حينما لا يكون الإيراد محدد تعاقبياً أو كميًا فيتم احتسابه عندما يصبح تحقيقه مؤكداً بشكل معقول أو عندما يتم تحقيقه.

٣- أرباح الموجودات المقتناة بغرض التأجير

يتم تسجيل الإيرادات من عقود التأجير تناسبياً على امتداد فترة الإيجار.

٤- أرباح عقود المضاربة

يتم تسجيل الإيرادات من عقود المضاربة عندما يقوم المضارب بتوزيع الأرباح؛ ويتم تسجيل الحصة من خسائر الفترة إلى حد امكانية اقتطاع هذه الخسائر من رأسمال المضاربة.

٥- أرباح عقود المشاركة

يتم احتساب حصة المجموعة من الأرباح لعقود المشاركة التي تستمر لأكثر من فترة مالية واحدة حينما يتم تسديدها جزئياً أو كلياً فيما يتم احتساب حصة المجموعة من الخسائر في الحدود التي يتم فيها اقتطاع تلك الخسائر من حصة المجموعة في رأسمال المشاركة. بينما يتم احتساب الأرباح والخسائر لعقود المشاركة المتناقصة بعد الأخذ في الاعتبار الانخفاض في حصة المجموعة في رأسمال المشاركة وبالتالي الحصة التناسبية من الأرباح أو الخسائر.

٦- الدخل من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم إدراج جميع المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة في بيان الدخل المجمع.

٧- الدخل من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم إدراج جميع المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان الدخل الموحد.

٨- الدخل من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

يتم إدراج المكاسب أو الخسائر المحققة إلى جانب المبالغ المعترف بها سابقاً في حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل الموحد عند إثبات الحق في تلقي المدفوعات.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(خ) تحقق الإيرادات (يتبع)

٩- الرسوم والعمولات

يتم احتساب الرسوم والعمولات عند اكتسابها.

ويتم تسجيل العمولة المستحقة عن الاعتمادات المستندية وخطابات الضمان كإيراد على مدى فترة المعاملة.

تتحقق رسوم هيكلية وتنظيم معاملات التمويل لأطراف أخرى أو بالنيابة عنهم كإيراد بعد إيفاء البنك لجميع التزاماته المتعلقة بالعمليات ذات الشأن.

(ذ) تخصيص الأرباح بين المجموعة وحاملي حسابات الاستثمار

تمتلك المجموعة سجلات منفصلة للموجودات التي تعود ملكيتها إلى المالكين وحسابات الاستثمار المقيدة والمطلقة. كما يتم قيد جميع الأرباح الناشئة من هذه الموجودات لصالح حسابات الاستثمار بعد اقتطاع المخصصات واحتياطي معادلة الأرباح وحصة المضارب من الأرباح والرسوم الإدارية.

تتحمل المجموعة بصورة مباشرة المصاريف الإدارية المتعلقة بإدارة الصناديق.

يتم الاعتراف ببعض حوافز الربح بناءً على مدة العقود مع أصحاب الحسابات المقيدة.

(ض) تحويل الموجودات بين حقوق الملكية وحسابات الاستثمار المطلقة وحسابات الاستثمار المقيدة

يتم تحويل الموجودات بالقيمة العادلة بين حقوق الملكية وحسابات الاستثمار المطلقة وحسابات الاستثمار المقيدة.

(أأ) أدوات إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

تستخدم المجموعة بعض أدوات إدارة المخاطر المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (على غرار المشتقات) للتحوط الاقتصادي من مخاطر الصرف الأجنبي ومعدلات الربح. يتم الاعتراف بهذه الأدوات مبدئيًا بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد وبعاد قياسها لاحقًا بقيمتها العادلة. القيمة العادلة لأداة التحوط تعادل أسعارها السائدة في السوق أو تستند إلى عروض أسعار الوسيط. يتم الإفصاح عن الأدوات ذات القيمة السوقية الإيجابية كأصول وأدوات ذات قيم سوقية سلبية يتم الإفصاح عنها كمطلوبات في بيان المركز المالي. في ظروف معينة تدخل المجموعة في أدوات إدارة مخاطر متوافقة مع الشريعة الإسلامية للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية. يتم تضمين التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة التي تم تخصيصها والمؤهلة كتحوط للقيمة العادلة في بيان الدخل الموحد مع التغيير المقابل في القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المتحوط والذي يمكن أن ينسب إلى مخاطر التحوط. يتم تعديل المكاسب أو الخسائر غير المحققة على الموجودات المغطاة والمنسوبة إلى مخاطر التحوط مقابل القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المغطاة بالنسبة للمشتقات التي لم يتم تحديدها في علاقة تحوط مؤهلة، يتم الاعتراف بجميع التغييرات في قيمتها العادلة على الفور في بيان التغييرات في حقوق الملكية. تحوط التدفقات النقدية المنسوبة إلى مخاطر معينة مرتبطة بأصل أو التزام معترف به أو معاملة متوقعة شديدة الاحتمال يمكن أن تؤثر على الربح أو الخسارة، ويتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغييرات في القيمة العادلة للمشتقات في بيان التغييرات في حقوق الملكية ويتم عرضها في احتياطي التحوط. يتم إثبات أي جزء غير فعال من التغييرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرة في بيان الدخل الموحد. تقوم المجموعة حاليًا بتحوط التدفقات النقدية لإدارة مخاطر معدل الربح على المطلوبات المالية ذات الأسعار المتغيرة.

تحوطات تتأثر بشكل مباشر بالإصلاحات المعيارية لمعدل الربح المتغير

لغرض تقييم ما إذا كانت هناك علاقة اقتصادية بين البند (البند) المتحوط وأداة (أدوات) التحوط، تفترض المجموعة أن معدل الربح المتغير القياسي لم يتغير كنتيجة لإصلاح معيار معدل الربح العالمي المتغير.

بالنسبة لتحوط التدفقات النقدية لمعاملة متوقعة، تفترض المجموعة أن معدل الربح المتغير القياسي لن يتم تغييره كنتيجة لإصلاح معيار معدل الربح المتغير بغرض تقييم ما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة للغاية وتمثل تعرضًا للتغييرات في التدفقات النقدية التي يمكن أن تؤثر في النهاية على الربح أو الخسارة. عند تحديد ما إذا كان من المتوقع حدوث معاملة متوقعة محددة مسبقًا في تحوط التدفقات النقدية المتوقعة، تفترض المجموعة أن التدفقات النقدية المعيارية لمعدل الربح المتغير المصنفة كتحوط لن يتم تغييرها كنتيجة لإصلاح معيار معدل الربح المتغير.

ستتوقف المجموعة عن تطبيق السياسة المحددة لتقييم العلاقة الاقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط (١) للبند المتحوط أو أداة التحوط عندما لا يعود عدم اليقين الناشئ عن إصلاح معيار معدل الفائدة موجودًا فيما يتعلق بالتوقيت ومقدار التدفقات النقدية المعتمدة على معدل الربح المتغير للبند أو الأداة المعنية أو (٢) عند توقف علاقة التحوط. بالنسبة لتقييمها المحتمل بدرجة عالية للبند المتحوط، لن تقوم المجموعة بعد ذلك بتطبيق السياسة المحددة عندما يكون عدم اليقين الناشئ من الإصلاح المعياري لمعدل الربح المتغير حول توقيت ومبلغ التدفقات النقدية المستقبلية المستندة إلى معيار معدل الربح المتغير للبند المغطى. لم يعد موجودًا، أو عند توقف علاقة التحوط.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الإنخفاض في القيمة

يتم تقييم انخفاض قيمة الموجودات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المالية ٣٠ "انخفاض القيمة وخسائر الائتمان والالتزامات المرهقة" على النحو التالي:

١- التمويل والذمم المدينة

يتم قياس التمويل والذمم المدينة (بما في ذلك التعرضات خارج الميزانية العمومية) باستخدام نموذج خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) وفقاً لنهج خسائر الائتمان.

يحل معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ محل نموذج "الخسارة المتكيدة" بنموذج "خسارة الائتمان المتوقعة" ("ECL"). ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد أيضاً على بعض التزامات التمويل والضمانات المالية. يعتمد البديل على خسائر الائتمان المرتبطة باحتمال التخلف عن السداد خلال الاثني عشر شهراً القادمة ما لم تكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها وفي هذه الحالة ، يستند البديل إلى التغيير في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأصل. بموجب معيار المحاسبة المالي ٣٠ ، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان في وقت أبكر مما كانت عليه في المعيار السابق.

قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للذمم المدينة أو التعرض الذي يتم قياسه باستخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية وسلوك الائتمان (على سبيل المثال ، احتمال تخلف العملاء عن السداد والخسائر الناتجة).

هناك عدد من الأحكام المهمة مطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة ، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان؛
- تحديد معايير تعريف التعثر؛
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات / السوق و خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بها
- إنشاء مجموعات من الذمم المدينة المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

مخاطر الائتمان - زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان (SICR)

لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي ، ستقوم المجموعة بمقارنة مخاطر التخلف عن السداد في تاريخ التقييم مع خطر التخلف عن السداد عند الاعتراف الأولي. يجب إجراء هذا التقييم في كل تاريخ تقييم.

بالنسبة لمحفظة الشركات ، تقوم المجموعة بإجراء تقييم للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (SICR) على مستوى الطرف المقابل حيث أن التصنيف الداخلي يتم حالياً على مستوى الطرف المقابل ولا يتم تعيين التصنيف على مستوى التسهيلات. تحتفظ المجموعة بتصنيف مستوى التسهيلات باعتباره التصنيف الداخلي للطرف المقابل في تاريخ نشأة المرفق وتاريخ التقييم.

بالنسبة لمحفظة البيع بالتجزئة ، تقوم المجموعة حالياً بإدارة محفظة البيع بالتجزئة الخاصة به على مستوى التسهيلات ، وبالتالي يتم إجراء تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على محفظة البيع بالتجزئة على مستوى التسهيلات. ستعكس الأيام الماضية المستحقة (DPD) للمرافق الفردية على تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان للطرف المقابل.

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل ملحوظ

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي ، تستخدم المجموعة نظام تصنيف مخاطر الائتمان الداخلي الخاص به ، وتقييمات المخاطر الخارجية ، وحالة تأخر الحسابات ، وإعادة الهيكلة ، وحكم ائتمان الخبراء ، والخبرة التاريخية ذات الصلة ، حيثما أمكن ذلك.

باستخدام التقدير الائتماني للخبراء ، وحيثما أمكن ، للتجربة التاريخية ذات الصلة ، قد تقرر المجموعة أن التعرض تعرض لمخاطر ائتمانية كبيرة على أساس مؤشرات نوعية معينة يرى أنها تدل على ذلك والتي قد لا تنعكس آثارها بالكامل في التحليل الكمي في الوقت المناسب.

ترى المجموعة أن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان تحدث في موعد لا يتجاوز ٣٠ يوماً متأخراً عن تاريخ الاستحقاق حسب الاقتضاء. يتم تحديد أيام تجاوز الاستحقاق من خلال حساب عدد الأيام منذ أقرب تاريخ استحقاق لم يتم استلام الدفعة الكاملة بشأنه. يتم تحديد تواريخ الاستحقاق دون التفكير في أي فترة سماح قد تكون متاحة للمقترض.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

تراقب المجموعة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان من خلال المراجعات والتحقق المنتظمة.

تصنف المجموعة أدواتها المالية في المرحلة ١ والمرحلة ٢ والمرحلة ٣ ، بناءً على منهجية انخفاض القيمة المطبقة ، كما هو موضح أدناه: -

- المرحلة ١: بالنسبة للأدوات المالية التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي والتي لم تنخفض قيمتها الائتمانية عند نشأتها ، فإن المجموعة تلتزم بتسجيل مخصصات مخاطر الائتمان لمدة ١٢ شهراً.
- المرحلة ٢: بالنسبة للأدوات المالية حيث كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكنها ليست ضعيفة في الائتمان ، تعترف المجموعة بتسجيل مخصصات مخاطر الائتمان مدى الحياة لجميع عمليات التمويل المصنفة في هذه المرحلة على أساس الفعلي / المتوقع ملف الاستحقاق بما في ذلك إعادة هيكلة أو إعادة جدولة المرافق.
- المرحلة ٣: بالنسبة للأدوات المالية التي تعاني من ضعف الائتمان ، تلتزم المجموعة بتسجيل مخصصات انخفاض القيمة مدى الحياة. تستخدم عملية تحديد الهوية الافتراضية (DPD) البالغ عددها ٩٠ ، المرحلة ٣.

التعثر

يسعى معيار المحاسبة المالي ٣٠ إلى موازنة المحاسبة عن انخفاض قيمة الأدوات المالية مع الطريقة التي تدار بها مخاطر الائتمان داخل البنوك. في هذا السياق ، تعد "مخاطر التخلف عن السداد" للأداة المالية مكوناً رئيسياً لنموذج الخسارة المتوقع بموجب معيار المحاسبة المالي ٣٠. بشكل عام ، تعتبر الأطراف المقابلة ذات التسهيلات التي تجاوزت ٩٠ يوماً من تاريخ استحقاقها بمثابة تقصير.

قطاع - غير التجزئة:

وضعت المجموعة التعريف التالي للتعثر (كما هو منصوص عليه في وثيقة بازل وإرشادات معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠):

عملاء غير التجزئة مع الخصائص التالية:

- كل أو أي من المنشآت / المنشآت التي يكون فيها أي قسط أو جزء منه مستحقاً لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر
- جميع أو أي من المنشآت / المنشآت التي وضعت في حالة عدم الاستحقاق (أي تعليق الأرباح)
- كل أو أي من المنشآت / المنشآت حيث يتم "وضع أحكام محددة" جانباً بشكل فردي

الافتراضات المدفوعة بالحدث مثل إعلان الإفلاس وموت المقترض (في غياب خطة الخلافة أو الإدارة المهنية) ، وغيرها من الأحداث المحددة التي من شأنها التأثير بشكل كبير على قدرة المقترض على المجموعة.

لن تأخذ المجموعة في الاعتبار المعايير المستحقة لمدة ٩٠ يوماً في حالات التخلف عن السداد الفني (على سبيل المثال التسهيلات التي تحمل علامة ٩٠ + الهوية الافتراضية لأسباب إدارية وليست متعلقة بالائتمان ولا يوجد خلاف بشأن السداد).

قطاع - التجزئة:

وضعت المجموعة التعريف التالي للتعثر:

جميع التسهيلات التي يكون فيها أي قسط أو جزء منه معلقة لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر

لن تنظر المجموعة في المعايير المستحقة لمدة ٩٠ يوماً في حالات التخلف عن السداد الفني (على سبيل المثال التسهيلات التي تحمل علامة ٩٠ + الهوية الافتراضية لأسباب إدارية وليست متعلقة بالائتمان ولا يوجد خلاف بشأن السداد).

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هو تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يقاس على النحو التالي:

- الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: كقيمة لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها) ؛
- الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: الفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ؛
- عقود الضمان المالي: المدفوعات المتوقعة لسداد الحامل مخصصاً منها أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

تقيس المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مستوى الأداة الفردية مع مراعاة التدفقات النقدية المتوقعة ، إحصائية التعثر ، معدل الخسارة الافتراضي ، عامل تحويل الائتمان (CCF) وسعر الخصم. بالنسبة للحواظ التي لا تتوفر فيها معلومات حول مستوى الأداة ، تقوم المجموعة بإجراء تقدير لخسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي.

المدخلات الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي بنية مصطلح المتغيرات التالية:

١- احتمالية التعثر (PD) ؛

٢- معدل الخسارة الافتراضية (LGD) ؛

٣- الإرتباطات المثقلة بالأعباء (EAD)

هذه المدخلات مستمدة من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. يتم ضبطها لتعكس المعلومات الاستثنائية كما هو موضح أعلاه.

تقديرات إحصائية التعثر هي تقديرات في تاريخ معين ، يتم حسابها استناداً إلى نماذج التصنيف الإحصائي ، ويتم تقييمها باستخدام أدوات التصنيف المصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة والتعرضات. تعتمد هذه النماذج الإحصائية على البيانات المترجمة داخلياً والتي تشمل كل من العوامل الكمية والنوعية. إذا تم ترحيل الطرف المقابل أو التعرض بين فئات التصنيفات ، فإن هذا سيؤدي إلى تغيير في تقدير احتمالية التعثر المرتبطة.

معدل الخسارة الافتراضية هو حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك تعثر. في حالة عدم توفر بيانات الاستعادة ، يستخدم البنك تقدير معدل الخسارة الافتراضي (LGD) بناءً على ممارسات السوق.

تمثل الإرتباطات المثقلة بالأعباء التعرض المتوقع في حالة حدوث تقصير. يستمد البنك الإرتباطات المثقلة بالأعباء من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة في المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. الإرتباطات المثقلة بالأعباء للأصل المالي هو القيمة الدفترية الإجمالية. بالنسبة لالتزامات الإقراض والضمانات المالية ، تتضمن الإرتباطات المثقلة بالأعباء المبلغ المستحق حالياً.

تحدد فترة التعرض الفترة التي يتم خلالها النظر في التخلف عن السداد وبالتالي تؤثر على تحديد احتمالية التعثر وقياس خسائر الائتمان المتوقعة (خاصة بالنسبة لحسابات المرحلة ٢ مع خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة).

مع مراعاة استخدام حد أقصى مدته ١٢ شهراً للموجودات المالية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان زيادة كبيرة ، تقيس المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة بالنظر إلى مخاطر التخلف عن السداد خلال الفترة التعاقدية القصوى التي يتعرض خلالها لمخاطر الائتمان ، حتى لو كانت المجموعة و لأغراض إدارة المخاطر ، تعتبر المجموعة فترة أطول. يمتد الحد الأقصى للفترة التعاقدية إلى التاريخ الذي يحق فيه للمجموعة المطالبة بسداد سلفة أو إنهاء التزام أو ضمان قرض.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

دمج المعلومات التطلعية

تدمج المجموعة معلومات تطلعية في كل من تقييمه لما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأداة ما قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي وقياس الإنخفاض في القيمة. تصدر المجموعة سنويًا بيانات تنبؤات الاقتصاد الكلي من قاعدة بيانات تنبؤات الاقتصاد الكلي من صندوق النقد الدولي (IMF) و وحدة الاستخبارات الاقتصادية (EIU) في بلد التعرض ذي الصلة.

تتم ممارسة حكم الإدارة عند تقييم متغيرات الاقتصاد الكلي. تشمل المتغيرات الاقتصادية الكلية المستخدمة في نموذج FAS ٣٠ PD ، من بين أمور أخرى ، معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي وأسعار النفط.

توليد هيكل مصطلح احتمالية التعثر

تعد درجات مخاطر الائتمان والأيام الماضية المستحقة (DPD) بمثابة مدخلات أساسية في تحديد هيكل مصطلح احتمالية التعثر الخاص بالتعرضات. تقوم المجموعة بجمع معلومات الأداء والتعثر عن التعرض لمخاطر الائتمان التي تم تحليلها حسب نوع المقترض ، والأيام المتأخرة ، وكذلك تصنيف مخاطر الائتمان.

تستخدم المجموعة نماذج إحصائية لتحليل البيانات التي تم جمعها وإنشاء تقديرات لاحتمالية التعثر المتبقية من التعرض للخطر وكيف من المتوقع أن تتغير نتيجة لمروور الوقت.

يتضمن هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التخلف عن السداد وعوامل الاقتصاد الكلي وكذلك التحليل المتعمق لتأثير بعض العوامل الأخرى (مثل خبرة الصبر) على مخاطر التخلف عن السداد. بالنسبة لمعظم حالات التعرض ، تشمل مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية: معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي وأسعار النفط.

استنادًا إلى مجموعة متنوعة من المعلومات الخارجية الفعلية والمتوقعة ، تحسب المجموعة تقديرات PIT PD وفقًا لثلاثة سيناريوهات ، الحالة الأساسية ، الحالة الجيدة والحالة السيئة. ثم يتم حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المناسبة المرجحة الاحتمالية من خلال تعيين الاحتمالات ، بناءً على ظروف السوق الحالية ، لكل سيناريو.

بالنسبة لمحفظه الشركات ، من خلال المراجعة السنوية لمحفظه الشركات ، نلاحظ المجموعة أداء سنويًا لحساب احتمالية التعثر يعتمد على الأفق لمدة عام على مدار السنوات الخمس الماضية. يتم تجميع هذه البيانات الشخصية وفقًا لتصنيفات المخاطر الداخلية (أي من ١ إلى ٧). يوفر المتوسط معدل إفتراضي لـ ٥ سنوات خلال دورة احتمالية التعثر.

محفظه التجزئة مقسمة على أساس المنتجات التي تظهر السلوك المتميز إلى الفئات التالية:

- تمويل السيارات ؛
- تمويل الرهن العقاري ؛
- تمويل شخصي؛ و
- بطاقات الائتمان.

يتم قياس ملفات احتمالية التعثر لكل قطاع باستخدام التقدير الافتراضي المرصود ، وبالتالي يتم حساب احتمالية التعثر استنادًا إلى مستوى تصنيف الأيام الماضية المستحقة لكل قطاع على حدة. بموجب هذا التحليل ، يتم تتبع حالة تأخر الحسابات في فترة زمنية مدتها سنة واحدة مع دورة شهر متحرك. ما لا يقل عن ٥ سنوات تعتبر بيانات DPD.

يتم تعديل احتمالية التعثر بمعلومات تطلعية تستند إلى متغيرات الاقتصاد الكلي ومعايرتها لاشتقاق احتمالية التعثر النهائي بشكل منفصل لمحفظه الشركات والتجزئة.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

الهبوط في القيمة

المجموعة تحتسب مخصصات الخسارة لخسائر الأئتمان المتوقعة على الأدوات المالية الآتية:

- جميع التمويلات الإسلامية وبعض من الموجودات الأخرى (تتضمن المراجعات والودائع المدينة)
- أدوات ديون المحتسبة بالتكلفة المطفأة و القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- ألتزامات تمويلية التي لا تحتسب بالقيمة العادلة في بيان الدخل.
- عقود الضمانات المالية التي لا تحتسب بالقيمة العادلة في بيان الدخل.
- اجارات مدينة و موجودات تعاقدية.
- أرصدة لدى مصارف
- الأرصدة مع الأطراف ذات الصلة
- المطلوبات الطارئة

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة، ما عدى الأدوات المالية الأخرى التي لم ترتفع مخاطرها الائتمانية بنسبة جوهرية، لذلك تحسب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرا.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرا هي الخسائر الائتمانية المتوقعة من عدم السداد في أول ١٢ شهر بعد تاريخ البيان المالي.

الموجودات المالية المعادة هيكلتها

في حالة إعادة التفاوض على شروط الموجودات المالية أو تعديلها أو استبدال أحد الموجودات المالية الحالية بأصل جديد حسب الصعوبات المالية للمقترض، فيتم إجراء تقييم ما اذا كان يجب استبعاد الأصل المالي وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على النحو التالي:

- اذا إعادة الهيكلة المتوقع لا يستبعد الأصل لذلك في حساب عجز التدفقات النقدية يشمل النقد المتوقع حصوله من الأصل المعدل.
- اذا إعادة الهيكلة المتوقع يستبعد الأصل، القيمة العادلة للأصل الجديد يعتبر القيمة النهائية في التدفقات النقدية في وقت الاستبعاد. هذا المبلغ يشمل في حساب العجز في التدفقات النقدية من الأصل الحالي المخصص من تاريخ المتوقع للاستبعاد الى تاريخ البيانات المالية مع استعمال معدل الربح الفعلي للأصل الموجود حاليا.

الموجودات المالية التي تعاني من ضعف الائتمان

في تاريخ كل تقرير ، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية. ويتم اعتبار الأصل المالي "ضعيف" ، عندما يحدث حدث واحد أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

تشتمل الأدلة على أن أحد الموجودات المالية ضعيف الائتمان ، عندما يتم ملاحظة الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة للمقترض أو المصدر ؛
- الإخلال بالعقد مثل التعثر أو التخلف عن السداد ؛
- إعادة هيكلة تمويل أو سلفة من البنك بشروط لا يراها البنك خلاف ذلك ؛ أو
- أصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر .

عرض مخصص للخسائر الائتمانية في قائمة مركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المحسوبة بالتكلفة المطفأة كمطلوبات من مجموع القيمة العادلة للأصل.

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

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

شطب الأصل

سياسة المجموعة الحالية نفس سياسة معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. الموجودات المالية تنشط جزئياً أو كلياً فقط عندما تتوقف المجموعة من ملاحقة هذه المبالغ. إذا المبلغ المشطوب أكبر من مجموع مخصصات الخسارة، أول يتحول الفرق كزيادة في مجموع مخصصات الخسارة ويتم عكس أيه مبالغ مستردة لاحقاً من مصاريف خسارات الأتتمان.

المجموعة تشطب الموجودات المالية جزئياً أو كلياً إذا ارهق جميع الطرق العملية في استرداد الأموال ولا توجد نسبة معقولة لاسترداد المبلغ. المؤشرات هي (i) وقف نشاط التنفيذ (ii) طريقة المجموعة للأسترداد الضمان وقيمة الضمان بطريقة بان لا توجد نسبة معقولة للأسترداد الكلي. يجوز للمجموعة مع ذلك شطب الموجودات المالية التي لا تزال خاضعة لنشاط الأتفاذ

٢- الإستثمارات

عقارات قيد التطوير

يتم إدراج عقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق المقدرة ، أيهما أقل وفقاً لمقاربة صافي القيمة القابلة للتحقق. ويشمل ذلك الموقف عندما يكون هناك مؤشر محتمل على انخفاض قيمة هذه الخصائص. يتم تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها باستخدام سعر البيع المقدر في سياق الأعمال العادية ، ناقصاً نفقات التطوير المقدرة. يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة في بيانات الدخل الموحدة.

الموجودات غير الملموسة

لغرض اختيار انخفاض القيمة ، يتم تخصيص الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال ، من تاريخ الاستحواذ ، إلى وحدات توليد النقد ، أو مجموعات الوحدات المولدة للنقد ، والتي يُتوقع أن تستفيد من تضافر المجموعة ، بصرف النظر عن ما إذا كانت الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة قد تم تخصيصها لتلك الوحدات أو مجموعات الوحدات.

يتم تحديد انخفاض القيمة من خلال تقييم المبلغ القابل للأسترداد لوحة توليد النقد ، والتي تتعلق بها الشهرة. عندما تكون القيمة القابلة للأسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة الدفترية ، يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد.

الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة عن أي شطب مبدئي أو تالي للموجودات (أو مجموعة التخلص) إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. يتم الاعتراف بالربح عن أي زيادات لاحقة في القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف بيع أحد الموجودات (أو مجموعة التخلص) ، ولكن لا تزيد عن أي خسائر انخفاض قيمة تراكمي تم الاعتراف بها سابقاً. يتم إثبات الربح أو الخسارة غير المعترف بها سابقاً في تاريخ بيع الأصل غير المتداول (أو مجموعة التخلص) في تاريخ إلغاء الاعتراف.

استثمارات أخرى

جميع الاستثمارات الأخرى (باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) يتم تقييمها لانخفاض في القيمة وفقاً لطريقة انخفاض القيمة.

تمثل خسارة انخفاض القيمة المبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للاستثمار القيمة القابلة للأسترداد.

في حالة وجود مؤشرات على انخفاض القيمة المحتمل ، يتم تحديد القيمة القابلة للأسترداد للاستثمار على أنها أعلى من قيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف التصرف والقيمة قيد الاستخدام.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد ، مع مراعاة الفصل بين المالكين وحسابات الاستثمار غير المقيدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣ نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
١٦٩,١١٢	٢,٩٥٠	١٦٦,١٦٢	١١١,٣٦٧	٩,٨٦٧	١٠١,٥٠٠
٥٢٣,٤٨٤	٨٥,٨٧٧	٤٣٧,٦٠٧	٥٣٩,٤٣١	١٣٥,٣٩٣	٤٠٤,٠٣٨
٦٩٢,٥٩٦	٨٨,٨٢٧	٦٠٣,٧٦٩	٦٥٠,٧٩٨	١٤٥,٢٦٠	٥٠٥,٥٣٨

احتياطي النقد لدى المصارف المركزية
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية

٤ سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣٩٤,١٦٧	١١,٧٠٢	٣٨٢,٤٦٥	٢٨٠,٥٨٢	١٢,٥٨١	٢٦٨,٠٠١
(٥٦١)	-	(٥٦١)	(٤٨٢)	-	(٤٨٢)
٣٩٣,٦٠٦	١١,٧٠٢	٣٨١,٩٠٤	٢٨٠,١٠٠	١٢,٥٨١	٢٦٧,٥١٩

ودائع سلع
ناقصاً: مخصصات انخفاض القيمة

كما يلي النقد وما في حكمه لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٦٩٢,٥٩٦	٨٨,٨٢٧	٦٠٣,٧٦٩	٦٥٠,٧٩٨	١٤٥,٢٦٠	٥٠٥,٥٣٨
٣٩٣,٦٠٦	١١,٧٠٢	٣٨١,٩٠٤	٢٨٠,١٠٠	١٢,٥٨١	٢٦٧,٥١٩
(٦٦,٥٩٣)	-	(٥٤,٨٩١)	(٦٥,٤٢٤)	(١٢,٥٨١)	(٥٢,٨٤٣)
(١٦٩,١١٢)	(٢,٩٥٠)	(١٦٦,١٦٢)	(١١١,٣٦٧)	(٩,٨٦٧)	(١٠١,٥٠٠)
٨٥٠,٤٩٧	٨٥,٨٧٧	٧٦٤,٦٢٠	٧٥٤,١٠٧	١٣٥,٣٩٣	٦١٨,٧١٤

نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى - صافي
ناقصاً: ودائع تستحق بعد تسعين يوماً
ناقصاً: أرصدة لدى المصارف المركزية المتعلقة بمتطلبات الحد الأدنى للاحتياطي

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

• المراجعات والتمويلات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣,١٥٦,٣٢٤	١,٣٠١,٩٩٥	١,٨٥٤,٣٢٩	٢,٧٦٧,٣٠٠	١,٤٠٨,٠٨٢	١,٣٥٩,٢١٨
(٣٣٩,١٨٠)	(٢٦,٦٢٤)	(٣١٢,٥٥٦)	(٣٦١,٥٤٥)	(٤٧,٣٤٠)	(٣١٤,٢٠٥)
٢,٨١٧,١٤٤	١,٢٧٥,٣٧١	١,٥٤١,٧٧٣	٢,٤٠٥,٧٥٥	١,٣٦٠,٧٤٢	١,٠٤٥,٠١٣

المراجعات والتمويلات الأخرى
ناقصاً: مخصصات انخفاض القيمة

تمثل التمويلات الأخرى قروض تقليدية وسلفيات يبلغ مجموعها ٨٠٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ١,٢٧٩ مليون دولار أمريكي) لشركة تابعة للإثمار.

تشتمل المراجعات والتمويلات الأخرى على تسهيلات معاد هيكلتها تبلغ ٧,١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٨,٥ مليون دولار أمريكي).

وفيما يلي الحركة في مخصصات انخفاض القيمة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر 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	٦١,٨١٦	٢٠,٦٦٨	٤١,١٤٨
(٥١,٠٧٠)	(٢,٣٠٠)	(٤٨,٧٧٠)	(٩,٢٦٠)	(٥٨)	(٩,٢٠٢)
(١١,٢٢١)	(٩,٧٥١)	(١,٤٧٠)	(٣٠,٨٢٠)	-	(٣٠,٨٢٠)
(٦,٩٧٦)	-	(٦,٩٧٦)	٦,٠٣١	٢١٠	٥,٨٢١
(١٧,٣٣٨)	(٥٠٤)	(١٦,٨٣٤)	(٥,٤٠٢)	(١٠٤)	(٥,٢٩٨)
٣٣٩,١٨٠	٢٦,٦٢٤	٣١٢,٥٥٦	٣٦١,٥٤٥	٤٧,٣٤٠	٣١٤,٢٠٥

كما في ١ يناير
محمل خلال السنة
إعادة إطفاء خلال السنة
المستخدم خلال السنة
معاد تصنيفه
فروق أسعار الصرف وتحركات أخرى
كما في ٣١ ديسمبر

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦ صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها

٢٠٢٠ ديسمبر ٣١		٢٠١٩ ديسمبر ٣١	
تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة
٤٠٠,٩٥٩	-	٢٠٠,٦٦٨	-
٣,٨٤٨	-	٥٨٩	-
٤٤,٨٠٧	-	٢٠١,٢٥٧	-
٢٠٤,٣٣٤	١٠١,٥٩٨	-	-
١,٠٠٩,٤٧٨	٢٥٠,٧٧٨	-	-
٨٥,٦٢٣	-	٥٩,٩٧٦	-
٢٧٩,٣٧٧	-	٢٧٤,٢٧٤	-
١,٥٧٨,٨١٢	٣٥٢,٣٧٦	٣٣٤,٢٥٠	-
(٢٠٩,٤٦٤)	-	(١٨٨,٦٢٤)	-
١,٣٦٩,٣٤٨	٣٥٢,٣٧٦	١٤٥,٦٢٦	-
٣,٣٢٦	٦٢,١٤٢	٢١١,٢٦٦	١٩٢,٩٢٢
٥٢,١٨٥	٢٧٠,٩٣٠	١٥١,٥٣١	-
٨٤,٦٧٤	٢,٩٦٨	٦٤٧,٠٦٦	-
٦٤,١٨٥	٣٣٦,٠٤٠	١,٠٠٩,٨٦٣	١٩٢,٩٢٢
(٩,٥٧٧)	-	(١٣,٨٨٠)	-
٥٤,٦٠٨	٣٣٦,٠٤٠	٩٩٥,٩٨٣	١٩٢,٩٢٢
١,٤٦٨,٧٦٣	٦٨٨,٤١٦	١,٣٤٢,٨٦٦	١,٥٣٥,٧٨٨

تتضمن الصكوك والأوراق المالية الاستثمارية وما في حكمها استثمارات تقليدية يبلغ مجموعها ١,٣١١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ١,٠٩٨ مليون دولار أمريكي) قامت بها شركة تابعة للإثمار.

بعض الأصول التي يبلغ مجموعها ٤,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٥,١ مليون دولار أمريكي) المدرجة أعلاه مملوكة لأطراف ثالثة بصفتهم مرشحة نيابة عن المجموعة.

فيما يلي الحركة في المخصصات المتعلقة بالصكوك والأوراق المالية الاستثمارية وما في حكمها:

٢٠٢٠ ديسمبر ٣١		٢٠١٩ ديسمبر ٣١	
تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة
٢٠٢,٥٠٤	-	١٨٥,٧١٧	-
٢٢,٢٦٠	-	١٩,٤٣١	-
(٣,١٩٧)	-	(٤٠١)	-
(٢,٧٥٧)	-	-	-
٢٣١	-	(٢,٢٤٣)	-
٢١٩,٠٤١	-	٢٠٢,٥٠٤	-

كما في ١ يناير
محمل خلال السنة
إعادة إطفاء خلال السنة
المستخدم خلال السنة
فروق أسعار الصرف وتحركات أخرى
كما في ٣١ ديسمبر

شركة الإنمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦ صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها (يتبع)

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 خلفاً 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 تقيّماتها كلما كان ذلك ممكناً.

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة

المرتبة ١	المرتبة ٢	المرتبة ٣	المجموع
-	٤٠,٩٥٩	-	٤٠,٩٥٩
٣,٨٤٨	-	-	٣,٨٤٨
٣,٠١٢,٢٠٠	-	-	٣,٠١٢,٢٠٠
-	١,٢٦٣,٦٩٤	-	١,٢٦٣,٦٩٤
٦٧,٩٤٨	١٦,٦٣٤	٧٢,٢٤٨	١٥٦,٨٣٠
٣٧٢,٩٩٦	١,٣٢١,٢٨٧	٧٢,٢٤٨	١,٧٦٦,٥٣١
-	٢٠٠,٦٦٨	-	٢٠٠,٦٦٨
٥٨٩	-	-	٥٨٩
٦٥,٨١٧	٥١٩	٧٩,٢٩٠	١٤٥,٦٢٦
٦٦,٤٠٦	٢٠١,١٨٧	٧٩,٢٩٠	٣٤٦,٨٨٣

لا توجد أي حركة بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة.

تسوية بنود المرتبة ٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٧٩,٢٩٠	٩٨,٢٠٤
(١٨,٢٠١)	(١٧,٣٠٠)
٢,٩٢٨	(٢,٥٨٠)
٨,٢٣١	٩٦٦
٧٢,٢٤٨	٧٩,٢٩٠

كما في ١ يناير

اجمالي الأرباح / (الخسائر) المسجلة في:

- بيان الدخل

- حقوق الملكية

إعادة تخصيص

كما في ٣١ ديسمبر

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧ استثمارات في شركات زميلة

تتكون الاستثمارات في الشركات الزميلة، بصيغتها المعدلة لحصة المجموعة من نتائجها، مما يلي:

اسم الشركة	٢٠٢٠	نسبة الملكية % ٢٠١٩	نسبة الملكية % بلد التأسيس	النشاط
الشركات غير المدرجة:				
سينك الدولية لإدارة الأصول المحدودة	٣٣,٠٧٠	٢٠	٤١,٠١٤	ادارة الموجودات
سانباك للصناعات الهندسية (الخاصة) المحدودة	-	٣١	٦٠٨	تصنيع
شركة إثراء المالية	-	٢٣	١,٩٢٤	شركة استثمارية
نسيج ش.م.ب. (م)	٧٣,٠٢٧	٣١	٧٣,٤٦٥	البنية التحتية
هيلث ٣٦٠ للخدمات المساعدة ذ.م.م	٤٨٧	٢٠	-	شركة مشتركة
شركة سوليدرتي للتكافل السعودية	-	٢٨	١٨,٨٠٠	تكافل
الشركات المدرجة:				
بنك البحرين والكويت ش.م.ب.	٥١٦,٥٧٧	٢٦	٤٩٧,٤٨١	خدمات مصرفية
	<u>٦٢٣,١٦١</u>		<u>٦٣٣,٢٩٢</u>	

خلال العام، عكست المجموعة مخصص انخفاض في القيمة قدره ٢٧ مليون دولار أمريكي 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 و القيمة العادلة المقتررة لعلاوة التأثير الجوهري ذات الصلة لدى بنك الإثمار على هذه الشركة الزميلة.

كل تغيير بنسبة ١٠٪ في علاوة التأثير الجوهري المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، سيقلل من القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة بمقدار ٤ ملايين دولار.

إذا كان سعر السهم في السوق المستخدم لتحديد القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة أقل بنسبة ٣٪ من التقدير المستخدم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فسيتم تخفيض القيمة الدفترية لاستثماراتها في الشركات الزميلة بمقدار ١٦ مليون دولار أمريكي.

تتكون حصة المجموعة في نتائجها بشكل أساسي من متابعة الشركات المرتبطة:

اسم الشركة	٢٠٢٠	٢٠١٩
غير مدرجة:		
شركة سوليدرتي للتكافل السعودية	٤,٠٧٤	(٧,٥١٥)
سينك الدولية لإدارة الأصول المحدودة	(٨,٥٣٠)	(١,٤٠٠)
نسيج ش.م.ب. (م)	(١,٦٢٤)	١,٥٦٤
أخرى	(٢٩٣)	(٢,٢٢٤)
مدرجة:		
بنك البحرين والكويت ش.م.ب.	٣٧,٣٥١	٤٩,٩٩٠
	<u>٣٠,٩٧٨</u>	<u>٤٠,٤١٥</u>

تبلغ حصة احتياطي الاستثمار في الشركات الزميلة ٣٧,٩ مليون دولار (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٢,٥ مليون دولار).

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة استثمارات تقليدية يبلغ مجموعها ٦٢٢,٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٦١٢ مليون دولار أمريكي).

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة تعهدات ضمان مقابل التمويلات مع الشروط والأحكام في سياق العمل العادي بقيمة ٥١٦,٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٩٧,٥ مليون دولار أمريكي).

بلغت القيمة المطفأة للأصول الغير ملموسة ٧,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧ مليون دولار أمريكي).

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة للشركات الزميلة للمجموعة التي يتم تسجيلها بطريقة حقوق الملكية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٠,٤٨٠,٢٣٩	١٠,٥٢٢,٧٣٦	اجمالي الموجودات
٨,٦٩٥,٦٥٣	٨,٦٧٣,٩٧٧	اجمالي المطلوبات
٣٣٠,٠٠٤	٣٢٥,٩٩١	اجمالي الإيرادات
١٢٠,١١٤	١٤١,١٧١	صافي الربح

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
 إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
 (كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨ موجودات مقتناه بغرض التأجير

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
صافي القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة	صافي القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة
٣٩٢,٧٩٧	(٣٨,٤٠٢)	٤٣١,١٩٩	٣٨٥,٥٣٤	(٥٤,١٨٣)	٤٣٩,٧١٧

ممتلكات ومعدات

وقد تم تحليل صافي القيمة الدفترية للموجودات المشتراة بغرض التأجير على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٣,٢٠٥	٣,١٣٣	٣,٢٠٥	٣,١٣٣
٣٨٩,٥٩٢	٣٨٢,٤٠١	٣٨٩,٥٩٢	٣٨٢,٤٠١
٣٩٢,٧٩٧	٣٨٥,٥٣٤	٣٩٢,٧٩٧	٣٨٥,٥٣٤

تتعلق بالمالكين

تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة

شركة الإنمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩ تكافؤ ومستحقات ذات صلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٦٢,٨٢٨	٥٨,٠٦٤
٢١,٠٨٠	١٥,٩٥٠
٣٧,٤٠٤	٣٤,٠٢٣
١٢١,٣١٢	١٠٨,٠٣٧
(٥,٨٧٩)	(٦,٩٣٠)
١١٥,٤٣٣	١٠١,١٠٧

التأمين والنم المدينة الأخرى
حصة معدي التأمين من المطالبات القائمة
حصة معدي التأمين من المطالبات غير المكتسبة
ناقص: مخصصات انخفاض القيمة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

صافي	إعادة التأمين	إجمالي
٢٣,٣٠٠	(٢٠,٦٢٥)	٤٣,٩٢٥
٦,٢٧٢	(٤٥٥)	٦,٧٢٧
٢٩,٥٧٢	(٢١,٠٨٠)	٥٠,٦٥٢
٣,٦٤٣	٥,١٣٠	(١,٤٨٧)
٣٣,٢١٥	(١٥,٩٥٠)	٤٩,١٦٥
٢٤,٤٨١	(١٣,٢٤٢)	٣٧,٧٢٣
٨,٧٣٤	(٢,٧٠٨)	١١,٤٤٢
٣٣,٢١٥	(١٥,٩٥٠)	٤٩,١٦٥

الحركة في حصة معدي التأمين من المطالبات القائمة
مطالبات تم الإبلاغ عنها
المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
في ١ يناير ٢٠٢٠
التغير في المطلوبات
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

مطالبات تم الإبلاغ عنها
المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

صافي	إعادة التأمين	إجمالي
٤١,٧١٢	(٣٧,٤٠٤)	٧٩,١١٦
(١,٧٣٣)	٣,٣٨١	(٥,١١٤)
٣٩,٩٧٩	(٣٤,٠٢٣)	٧٤,٠٠٢

الحركة في حصة معدي التأمين من المطالبات غير المكتسبة
في ١ يناير ٢٠٢٠
صافي التحركات
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

صافي	إعادة التأمين	إجمالي
٢٦,٧٥١	(٢٢,٢٠٩)	٤٨,٩٦٠
٦,٤٧٢	(١,٥٤٩)	٨,٠٢١
٣٣,٢٢٣	(٢٣,٧٥٨)	٥٦,٩٨١
(٣,٦٥١)	٢,٦٧٨	(٦,٣٢٩)
٢٩,٥٧٢	(٢١,٠٨٠)	٥٠,٦٥٢
٢٣,٣٠٠	(٢٠,٦٢٥)	٤٣,٩٢٥
٦,٢٧٢	(٤٥٥)	٦,٧٢٧
٢٩,٥٧٢	(٢١,٠٨٠)	٥٠,٦٥٢

الحركة في حصة معدي التأمين من المطالبات القائمة
مطالبات تم الإبلاغ عنها
المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
في ١ يناير ٢٠١٩
التغير في المطلوبات
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

مطالبات تم الإبلاغ عنها
المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

صافي	إعادة التأمين	إجمالي
٤٢,٠١٤	(٣٥,٨٧٨)	٧٧,٨٩٢
(٣٠٢)	(١,٥٢٦)	١,٢٢٤
٤١,٧١٢	(٣٧,٤٠٤)	٧٩,١١٦

الحركة في حصة معدي التأمين من المطالبات غير المكتسبة
في ١ يناير ٢٠١٩
صافي التحركات
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٠ الأحتياطيات المتعلقة بالتأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٥٠,٦٥٢	٤٩,١٦٥
٧٩,١١٦	٧٤,٠٠٢
١٢٩,٧٦٨	١٢٣,١٦٧

المطالبات المعلقة - الإجمالي
المساهمات غير المكتسبة والعمولات والاحتياطيات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
١٩٩,٢٠٠	٤٧,٤٢٦	١٥١,٧٧٤	٢٠٣,٨٥٢	٧٧,٩١٤	١٢٥,٩٣٨
٥١٥	-	٥١٥	٥٥٧	-	٥٥٧
٩,٣٣٣	-	٩,٣٣٣	١,٣٨٢	-	١,٣٨٢
١٢,١٧٦	-	١٢,١٧٦	٢٦١	-	٢٦١
١٦,٩٠٣	٨,٦٧١	٨,٢٣٢	٢٢,٣٣٩	-	٢٢,٣٣٩
٢٣٨,١٢٧	٥٦,٠٩٧	١٨٢,٠٣٠	٢٢٨,٣٩١	٧٧,٩١٤	١٥٠,٤٧٧
(٨٧,٣٢٦)	(١٢,١٥٠)	(٧٥,١٧٦)	(٧٦,٩٣٢)	(١١,٩٣٩)	(٦٤,٩٩٣)
١٥٠,٨٠١	٤٣,٩٤٧	١٠٦,٨٥٤	١٥١,٤٥٩	٦٥,٩٧٥	٨٥,٤٨٤

ذمم مدينة
مستحقات من أطراف ذات صلة
ضرائب - مؤجلة
ضرائب - حالية
موجودات مستحوذ عليها مقابل مطالبات
مخصصات انخفاض القيمة

فيما يلي حركة مخصصات انخفاض القيمة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٨٢,٧٩٤	١٢,١٥٤	٧٠,٦٤٠	٨٧,٣٢٦	١٢,١٥٠	٧٥,١٧٦
٥,٠٠٠	-	٥,٠٠٠	٢,٠٣٣	-	٢,٠٣٣
(٨٨)	-	(٨٨)	(١١,٨٨٥)	-	(١١,٨٨٥)
-	-	-	٣٨٨	(٢٠٩)	٥٩٧
(٣٨٠)	(٤)	(٣٧٦)	(٩٣٠)	(٢)	(٩٢٨)
٨٧,٣٢٦	١٢,١٥٠	٧٥,١٧٦	٧٦,٩٣٢	١١,٩٣٩	٦٤,٩٩٣

كما في ١ يناير
محمل خلال السنة
إعادة إطفاء خلال السنة
المستخدم خلال السنة
معاد تصنيفه
في ٣١ ديسمبر

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ استثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
تتعلق بحسابات المجموع	تتعلق بالمالكين الاستثمار المطلقة	تتعلق بحسابات المجموع	تتعلق بالمالكين الاستثمار المطلقة
٢٨٨,١٨٣	-	٢٨٨,١٨٣	-
(٣٧,١٧٨)	-	(٣٥,٧٤٦)	-
٢٥١,٠٠٥	-	٢٥٢,٤٣٧	-

استثمارات عقارية
نقصاً: مخصصات انخفاض القيمة

القيمة العادلة للاستثمارات المقارنة لقيمتها الدفترية في نهاية السنة.

يتضمن أعلاه بعض الموجودات بلغ مجموعها ٠,٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٠,٦ مليون دولار أمريكي) محتفظ بها لدى طرف ثالث كمرشح نيابة عن المجموعة.

فيما يلي الحركة في مخصصات انخفاض القيمة المتعلقة بالاستثمارات عقارية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
تتعلق بحسابات المجموع	تتعلق بالمالكين الاستثمار المطلقة	تتعلق بحسابات المجموع	تتعلق بالمالكين الاستثمار المطلقة
٣٨,١٤٦	-	٣٧,١٧٨	-
١,٣٤١	-	٢,٠١٩	-
-	-	(٣٥٩)	-
(٨,٦٦٠)	-	(٨,٦٦٠)	-
٦,٩٧٦	-	٦,٩٧٦	-
(٦٢٥)	-	(٦٢٥)	-
٣٧,١٧٨	-	٣٥,٧٤٦	-

كما في ١ يناير
محمل خلال السنة
إعادة إطفاء خلال السنة
المستخدم خلال السنة
معاد تصنيفه
فروق أسعار الصرف وحركات أخرى
كما في ٣١ ديسمبر

١٣ عقارات قيد التطوير

تتعلق بالمالكين	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٩٧,٧٤٨	١٩٧,٦١٠
٨٠,٦٦٢	٧٤,٤٠٨
٢٧٨,٤١٠	٢٧٢,٠١٨

أرض
تكاليف التطوير

تمثل تكاليف التطوير تكاليف البنية التحتية المكبدة مثل الطرق والشبكات ومحطات الكهرباء وتكاليف التصميم والإشراف والتزامات تكلفة البنية التحتية. من المتوقع أن يتم الوفاء بالتزامات تكلفة البنية التحتية بالمبيعات المتوقعة. بناءً على ذلك، قدرت الإدارة أن القيمة الدفترية الحالية أقل من صافي القيمة الممكن تحقيقها، وبناءً عليه، لم يتم اعتبار أي انخفاض في القيمة ضرورياً.

١٤ موجودات ثابتة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
مخصصات صافي القيمة الدفترية	مخصصات الهبوط في القيمة	مخصصات الهبوط صافي القيمة الدفترية	مخصصات الهبوط صافي القيمة الدفترية
٤٥,٣٩٧	-	٤٣,٩١٩	-
(١٠,٣٨٣)	٥٥,٧٨٠	(١٠,٥٩٣)	٥٤,٥١٢
(٢١,٧٨٠)	٣٣,٢٣٠	(٢٣,٣٦٢)	٣٦,٣٥٦
(٦٥,٠٨٤)	٨٥,٢٤٥	(٦٧,٧٧٩)	٩٠,٧٠٤
(١,٩٧٠)	٣,٢٤٧	(١,٩٤٨)	٣,٤١٧
(٩٩,٢١٧)	١٧٧,٥٠٢	(١٠٣,٦٨٢)	١٨٤,٩٨٩

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغت قيمة الاستهلاك المحملة ٨,٩ مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧,٧ مليون دولار أمريكي).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥ موجودات غير ملموسة

تتعلق بالمالكين					
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
التكلفة	الاستهلاك المتراكم	مخصصات الهبوط في القيمة	فروق صرف العملات	صافي القيمة الدفترية	
٩٣,٣٥٥	-	(٧١,٠٧٠)	(١٢,١٧٨)	١٠,١٠٧	الشهرة
١٢٠,٢١٢	(٧٨,٨١٠)	-	(١٣,٤٩٧)	٢٧,٩٠٥	علاقات العملاء
١٥٥,٥٤٦	(١١١,٨٠٨)	-	(١٧,٦٢٢)	٢٦,٠٧٦	إيداعات أساسية
٦٠,١٢٠	(٣٤,٧٦١)	-	-	٢٥,٣٥٩	أخرى
٤٢٩,٢٣٣	(٢٢٥,٣٧٩)	(٧١,٠٧٠)	(٤٣,٣٣٧)	٨٩,٤٤٧	

تتعلق بالمالكين					
٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
التكلفة	الاستهلاك المتراكم	مخصصات الهبوط في القيمة	فروق صرف العملات	صافي القيمة الدفترية	
٩٣,٣٥٥	-	(٦٠,٥٠٠)	(١١,٧٠٩)	٢١,١٤٦	الشهرة
١٢٠,٢١٢	(٧٢,٧٦٦)	-	(١٣,٩١٧)	٣٣,٥٢٩	علاقات العملاء
١٥٥,٥٤٦	(١٠٤,٠٣٠)	-	(١٩,٠٥٣)	٣٢,٤٦٣	إيداعات أساسية
٥٦,٢٠٩	(٣٢,٤١٦)	-	-	٢٣,٧٩٣	أخرى
٤٢٥,٣٢٢	(٢٠٩,٢١٢)	(٦٠,٥٠٠)	(٤٤,٦٧٩)	١١٠,٩٣١	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغت قيمة الإطفاء المحملة إجمالي ١٦,٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ١٦,٢ مليون دولار أمريكي).

تم توزيع القيمة الدفترية للشهرة على الوحدات المولدة للنقد كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٠,٥٧٠	-	وحدات الأعمال لمصرف البحرين الشامل ش.م.ب. (م) (سابقاً)
٧,٩٩٨	٧,٥٢٩	بنك فيصل المحدود
٢,٥٧٨	٢,٥٧٨	مجموعة سوليديرتي القابضة ش.م.ب. (م)
٢١,١٤٦	١٠,١٠٧	

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدات المولدة للنقد بناء على القيمة قيد الاستخدام (VIU) والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع (FVLCTS). تم 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 علاقة مخاطر مناسبة لهذه الوحدات المولدة للنقد. بالنسبة لحسابات FVLCTS، تم استخدام طريقة الشركات المقارنة المتعددة (CCM)، حيث تم النظر في السعر إلى القيمة الدفترية لمضاعف السعر (P/B) من البنوك الإسلامية المدرجة العاملة في المنطقة. تم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد للتأكد من معقولية القيمة المقدرة للعامل المعروض والقيمة العادلة في الإيرادات والقيمة العادلة، ويتم تسجيل التعديل الناتج، إن وجد، في بيان الدخل الموحد. سيؤدي تأثير كل ٠,١ مرة تغيير في مضاعف السعر (P/B) إلى تقليل الشهرة بمقدار ١ مليون دولار أمريكي للقيمة الدفترية.

١٦ حسابات جارية للعملاء

تتضمن الحسابات الجارية للعملاء أرصدة تتعلق بأطراف بلغت ٢٢٣,٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٠٣,٨ مليون دولار أمريكي) والتي تخضع لعقوبات بموجب تدابير الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي والأمم المتحدة).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧ مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
١,٢١٠,٧٣٤	١٧٢,٨٨٩	١,٠٣٧,٨٤٥	٩٩٣,٤٩٦	١٢٠,٦٠٢	٨٧٢,٨٩٤
٧٢,١٣٣	-	٧٢,١٣٣	١٢١,٤١٨	-	١٢١,٤١٨
١,٢٨٢,٨٦٧	١٧٢,٨٨٩	١,١٠٩,٩٧٨	١,١١٤,٩١٤	١٢٠,٦٠٢	٩٩٤,٣١٢

مبالغ مستحقة لمصارف

مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

تتضمن المبالغ المستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى أرصدة بقيمة إجمالية ٤٣٨,٢ مليون دولار أمريكي من طرفين (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٢٨ مليون دولار أمريكي) تخضع لعقوبات بموجب تدابير الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي والأمم المتحدة.

تتضمن المبالغ المستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى ودائع تقليدية يبلغ مجموعها ٢٨٢,٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٩٨,٦ مليون دولار أمريكي) تم قبولها من قبل شركة تابعة للإثمار.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغت المديونيات المرهونة مقابل استثمار في شركة زميلة إجمالي ١٩٢,٥ مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٢٨,٩ مليون دولار أمريكي).

خلال السنة تم استلام أرباح أسهم نقدية بقيمة ٢٦,٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٦,٣ مليون دولار أمريكي) متعلقة ببعض الأسهم المرهونة كضمان مباشرة من قبل المقرض (وفقاً للشروط والأحكام المتفق عليها)، وتم تسويتها مقابل المبالغ المستحقة في التمويل وذلك بموجب الشروط المتفق عليها.

يتم إبرام معاملات الموجودات المرهونة كضمان بموجب الشروط الاعتيادية لمعاملات الاقراض النموذجية وأدوات الاقراض وأنشطة الاقراض.

١٨ مبالغ مستحقة لمستثمرين

تتعلق بالمالكين			
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
٧٧٤,٢٢٢	٧١٣,١٣٥	مبالغ مستحقة لشركات	
٧٢٠,٦٥٤	٥٧٨,٧٥٧	مبالغ مستحقة لأفراد	
٦٨,٩٢١	٧٢,١٢٨	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية	
١,٥٦٣,٧٩٧	١,٣٦٤,٠٢٠		

تمثل المبالغ المستحقة لمستثمرين ودائع تقليدية تم قبولها من قبل شركة تابعة للإثمار.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٩ المطلوبيات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
٣٧٨,٦١٦	٦٤,٦٨٨	٣١٣,٩٢٨	٣٦٧,٨٩٧	٨٦,٥١٠	٢٨١,٣٨٧	الذمم الدائنة
١٦٠	-	١٦٠	١٢٩	-	١٢٩	مبالغ مستحقة لأطراف ذات صلة (إيضاح ٣٧)
١,٣٠٥	-	١,٣٠٥	١,٠٨٨	-	١,٠٨٨	مخصص الضرائب - الحالي
٤,٣٥١	-	٤,٣٥١	٣,٦٧١	-	٣,٦٧١	مخصص الضرائب - المؤجل
٣٨٤,٤٣٢	٦٤,٦٨٨	٣١٩,٧٤٤	٣٧٢,٧٨٥	٨٦,٥١٠	٢٨٦,٢٧٥	

٢٠ حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٨٨,٨٢٧	١٤٥,٢٦٠	٣	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية و مؤسسات أخرى
١١,٧٠٢	١٢,٥٨١	٤	مراحيات وتمويلات أخرى
١,٢٧٥,٣٧١	١,٣٦٠,٧٤٢	٥	تمويلات المشاركة
٦٢١,٨٧٤	٩٢٩,٢٢٨	٦	صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
١٩٢,٩٢٢	٦٨٨,٤١٦	٨	موجودات مقننة لفرض التأجير
٣٨٩,٥٩٢	٣٨٢,٤٠١	١١	موجودات أخرى
٤٣,٩٤٧	٦٥,٩٧٥		مستحق من المجموعة (بالصافي)
٧٧١,٥٧١	٧٠٣,٩٣٧		
٣,٣٩٥,٨٠٦	٤,٢٨٨,٥٤٠		
(٣٥٥,٨٨٥)	(٦٩٢,٧٣٩)	١٦	حسابات جارية للعملاء
(١٧٢,٨٨٩)	(١٤٥,٦٥٥)	١٧	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
(٦٤,٦٨٨)	(٨٦,٥١٠)	١٩	مطلوبات أخرى
٢,٨٠٢,٣٤٤	٣,٣٦٣,٦٣٦		حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

المستحق من المجموعة يمثل صافي الاقتراض من حاملي حسابات الاستثمار غير المقيدة لتمويل الأصول الممولة ذاتيا.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠ حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة (بتبع)

وقد تم الإفصاح عن الموجودات المتعلقة بحسابات الاستثمار المطلقة صافي احتياطي مخاطر الاستثمار بمبلغ وقدره ٤٤,٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٩,٩ مليون دولار أمريكي). كما تم الإفصاح عن حركة احتياطي الهبوط في القيمة المتعلقة بحسابات الاستثمار المطلقة في إيضاح ٢٨.

تشمل الذمم الدائنة الأخرى احتياطي معادلة الأرباح والحركة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٩,٤٩٥	٢٢,٠٤٨	كما في ١ يناير
(٧,٩٩٨)	(٢,٥٥٣)	صافي الإضافة خلال السنة
١١,٤٩٧	١٩,٤٩٥	كما في ٣١ ديسمبر

تشمل الذمم الدائنة الأخرى احتياطي مخاطر الاستثمار والحركة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
-	١,٥٠٠	كما في ١ يناير
-	(١,٥٠٠)	صافي (المستخدم) / الإضافة خلال السنة
-	-	مستخدمة لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠
-	-	كما في ٣١ ديسمبر

بلغت نسبة متوسط العائد الإجمالي السنوي لعام ٢٠٢٠ المتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة ٤,٩٪ (لعام ٢٠١٩: ٤,٦٪) حيث تم توزيع ما نسبته ٣,٢٪ (لعام ٢٠١٩: ٣,١٪) على المستثمرين وتم الاحتفاظ جانباً بالرصيد إما كمخصصات إنخفاض القيمة أو كرسوم إدارية ٢,٥ مليون دولار أمريكي (لا تتجاوز نسبتها ١,٥٪ من مجموع مبلغ الاستثمار السنوي لتغطية المصاريف الإدارية المتعلقة به والمصاريف الأخرى المتعلقة بإدارة صناديق مماثلة) و/أو تم استيقاؤه من قبل البنك كحصة من الربح بصفته مضارباً.

٢١ حقوق الأقلية

تتضمن البيانات المالية الموحدة نسبة ١٠٠٪ من الموجودات والمطلوبات وأرباح الشركات التابعة. أما حقوق الملكية للمساهمين الآخرين في الشركات التابعة فيطلق عليها تسمية حقوق الأقلية.

الجدول التالي يلخص حقوق الأقلية للمساهمين من حقوق ملكية الشركات التابعة الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
الأقلية %		الأقلية %		
٣٣	١١٦,١٠١	٣٣	١٠٤,٣٤٤	بنك فيصل المحدود
٤٥	١٠١,٠٠٢	٤٥	٩٦,١٧٣	مجموعة سوليدرتي القابضة ش.م.ب. (م)
٥٠	٣٤,١٥٠	٥٠	٤٠,٢٠٢	الجزيرة الصحية ش.م.ب. (م)
١٠	٢٧,٢٧٣	٣٤	٧١,٥٤٤	صندوق دلمونيا للتطوير
٤٩	(٣,٧٩٥)	٤٩	(٣,٦٠٥)	ستي فيو للتطوير العقاري ش.م.ب. (م)
٥٠	٢,٦٤٤	٥٠	٢,٦٤٥	سكنا للحلول الإسكانية المتكاملة ش.م.ب. (م)
	٢٧٧,٣٧٥		٣١١,٣٠٣	

إن حقوق الأقلية في بيان الدخل الموحد البالغة ٢٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١١,٥ مليون دولار أمريكي) تمثل حصة مساهمي الأقلية من أرباح هذه الشركات التابعة للسنوات المعنية.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٢ رأس المال

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ شمل مجموع رأس مال الإثمار المصدر والمدفوع بالكامل ٣,٠٣٠,٧٥٥,٠٢٧ سهم بسعر ٠,٢٥ دولار أمريكي للسهم ويبلغ قيمته ٧٥٧,٦٨٨,٧٥٧ دولار أمريكي. يتم تداول رأس مال الإثمار بالدولار الأمريكي في بورصة البحرين، وبالدرهم الإماراتي في سوق دبي المالي.

امتلك الإثمار ١٢٠,٥٩٥,٢٣٨ من أسهمه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ١٢٠,٥٩٥,٢٣٨). ويتم الاحتفاظ بهذه الاسهم كأسهم خزينة ويحق للإثمار إعادة إصدارها في وقت لاحق.

٢٣ عائد السهم (الأساسي والمخفف)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
(٤١,٧١٩)	٦٦٩	صافي (الخسارة) / الربح المتعلق بالمساهمين
٢,٩١٠,١٦٠	٢,٩١٠,١٦٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل (بالآلاف)
(١,٤٣)	٠,٠٢	خسارة) / عائد السهم (الأساسي والمخفف) - بالسننات الأمريكية

تم ادراج عائد السهم المتعلق بالإيرادات والمصاريف غير المتوافق مع أحكام الشريعة ضمن إيضاح رقم ٤٠.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤ الدخل من تمويلات المراجحات وتمويلات أخرى

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٣,٢٤٧	٤,٣٠٩	الدخل من تمويلات اسلامية
١١٢,٧٥٨	١٧٩,٩٣٧	الدخل من التمويلات الأخرى
١١٦,٠٠٥	١٨٤,٢٤٦	

٢٥ الدخل من الاستثمارات الأخرى

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٣,٥٨١	٩٣,٣١٩	الدخل من أدوات استثمارية بالتكلفة المطفأة
١١٧,٢٠٩	١,٢٢٦	الدخل من أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
٢٣,٩٣٧	٢٦,٧٨٢	الدخل من أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٢,٦١٦	٣,٢٧٠	دخل الإيجار من الاستثمارات العقارية
١٤٧,٣٤٣	١٢٤,٥٩٧	

٢٦ إيرادات أخرى

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٥١,١١١	٤٤,٥٠٧	إيرادات خدمات مصرفية
٢٥,٩٣٨	٢٤,٣٥٦	ربح من اكتتاب التأمين
١٢,٨٨٧	٢٤,٢٠٥	إيرادات ودائع السلع
(١٤,٣٥٨)	(٥٩٩)	(خسارة) / ارباح فروق صرف العملات
١٣٣	٧٩٨	ربح من استبعاد أصول ثابتة
١٤٥	٨,١٦٠	ارباح من الرسوم والعمولات
٧٥,٨٥٦	١٠١,٤٢٧	
٧٤,١٥٠	٧٤,٣٠٥	٢٧,١ تفاصيل أرباح اكتتاب التأمين
(٤٨,٢١٢)	(٤٩,٩٤٩)	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٢٥,٩٣٨	٢٤,٣٥٦	صافي مطالبات التأمين المتكبدة

٢٧ المصروفات الإدارية والعمومية

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٩٣,٣٢٤	٨٥,٦٦٥	الرواتب والمنافع الأخرى
٦٧,٢٨٥	٦٦,١٧٣	مصروفات مكتبية
١٨,١٥٠	١٤,٧٨١	رسوم مهنية
٢٣,٨٥٦	٢٤,٤٦٥	مصروفات إدارية أخرى
٢٠٢,٦١٥	١٩١,٠٨٤	

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٨ مخصصات الهبوط في القيمة

٢٠٢٠ ديسمبر ٣١			٢٠١٩ ديسمبر ٣١			
تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	المجموع	تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	المجموع	
٨٣٥,٦٢٢	٤٤,٨٥٨	٨٨٠,٤٨٠	٨٣٤,١٠١	٤٩,٩٣٨	٨٨٤,٠٣٩	في ١ يناير
٨٠,٦٨٣	٢٦,١٢٧	١٠٦,٨١٠	٨١,٥٢٩	٨,٣٠٦	٨٩,٨٣٥	محمل خلال السنة
(٥١,٩٩٣)	(٨٤٩)	(٥٢,٨٤٢)	(٤٩,٢٥٩)	(٢,٦٣٨)	(٥١,٨٩٧)	المشطوبة خلال السنة
(٣٠,٨٢١)	(١٠٣)	(٣٠,٩٢٤)	(٢١,٧٨٧)	(٩,٧٥١)	(٣١,٥٣٨)	المستخدم خلال السنة
(٣,٣٧٥)	(١٤٧)	(٣,٥٢٢)	(٨,٩٦٢)	(٩,٩٧)	(٩,٩٥٩)	فروق الصرف
٨٣٠,١١٦	٦٩,٨٨٦	٩٠٠,٠٠٢	٨٣٥,٦٢٢	٤٤,٨٥٨	٨٨٠,٤٨٠	في ٣١ ديسمبر

المخصصات المستخدمة خلال السنة تمثل المبالغ المشطوبة خلال السنة المتعلقة بالمرحلة ٣.

فيما يلي توزيع مخصصات انخفاض القيمة على كل من الموجودات على النحو التالي:

٢٠٢٠ ديسمبر ٣١			٢٠١٩ ديسمبر ٣١			
تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	المجموع	تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	المجموع	
٣١٤,٢٠٥	٤٧,٣٤٠	٣٦١,٥٤٥	٣١٢,٥٥٦	٢٦,٦٢٤	٣٣٩,١٨٠	مرايحات وتمويلات أخرى
-	١٠,٦٠٧	١٠,٦٠٧	-	٦,٠٨٤	٦,٠٨٤	تمويلات المشاركة
٤٨٢	-	٤٨٢	٥٦١	-	٥٦١	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
١٧٦	-	١٧٦	١٧٦	-	١٧٦	استثمارات في المضاربة
٥١,٠٤٩	-	٥١,٠٤٩	٧٦,٨٩٥	-	٧٦,٨٩٥	استثمارات في شركات زميلة
٢١٩,٠٤١	-	٢١٩,٠٤١	٢٠٢,٥٠٤	-	٢٠٢,٥٠٤	صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
٤٩,٧٣٥	-	٤٩,٧٣٥	٤٩,٧٣٥	-	٤٩,٧٣٥	حسابات الاستثمار المقيّدة
٦,٩٣٠	-	٦,٩٣٠	٥,٨٨٠	-	٥,٨٨٠	التأمين والمديون ذوو الصلة
٦٣,٢٥٠	١١,٩٣٩	٧٥,١٨٩	٧٣,٦٩٥	١٢,٤١٥	٨٥,٨٤٥	موجودات أخرى
١,٧٤٣	-	١,٧٤٣	١,٤٨١	-	١,٤٨١	خارج الميزانية العمومية ذات الصلة
١٦,٦٨٩	-	١٦,٦٨٩	١٤,٤٦١	-	١٤,٤٦١	عقارات قيد التطوير
٣٥,٧٤٦	-	٣٥,٧٤٦	٣٧,١٧٨	-	٣٧,١٧٨	استثمارات عقارية
٧١,٠٧٠	-	٧١,٠٧٠	٦٠,٥٠٠	-	٦٠,٥٠٠	موجودات غير ملموسة
٨٣٠,١١٦	٦٩,٨٨٦	٩٠٠,٠٠٢	٨٣٥,٦٢٢	٤٤,٨٥٨	٨٨٠,٤٨٠	

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٨ مخصصات الهبوط في القيمة

مخصصات الخسارة			
يوضح الجدول الآتي معلومات عن جودة الائتمانية للأصول لمالية مقاسة بالتكلفة المطفأة. ما لم يذكر خلاف ذلك للأصول المالية المذكورة في الجدول تمثل المبالغ الدفترية			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة	٩٣١,٣٨٠	-	-
نقد وسلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى			٩٣١,٣٨٠
تمويلات (التعرضات الممولة وغير الممولة) الشركات			
خطر قليل (٣-١)	٦٧٥,٣٤٥	٦٧,٧٥٩	-
خطر مقبول (٤-٦)	١,٦٤٣,٠٥٩	٥٨,٣٣٦	٤٠٠
قائمة المراقبة (٧)	-	٥٠٩,٥٤٩	-
المتعثرة (٨-١٠)	-	-	٣٠٢,١٦٥
القيمة الدفترية (الشركات)	٢,٣١٨,٤٠٤	٦٣٥,٦٤٤	٣٠٢,٥٦٥
التجزئة (غير مقبولة)	١,٢٩٧,٥٠٠	١٣٦,٤٩١	١٠٠,٧٧٥
القيمة الدفترية مع التسهيلات الغير ممولة	٣,٦١٥,٩٠٤	٧٧٢,١٣٥	٤٠٣,٣٤٠
صكوك وأدوات استثمارية	٣٩٠,٦٩٣	-	٩,٥٣٢
ذمم أخرى	٢٢٩,٤٩٨	٢,٨٨٤	٦٢,٩٠١
مخصصات الخسارة	(٣٧,٤٦٩)	(٧٩,٢١٢)	(٣٥٠,١٢٠)
مجموع قيمة الدفترية للأصول الممولة	٥,١٣٠,٠٠٦	٦٩٥,٨٠٧	١٢٥,٦٥٣
المجموع			
٩٣١,٣٨٠			
٧٤٣,١٠٤			
١,٧٠١,٧٩٥			
٥٠٩,٥٤٩			
٣٠٢,١٦٥			
٣,٢٥٦,٦١٣			
١,٥٣٤,٧٦٦			
٤,٧٩١,٣٧٩			
٤٠٠,٢٢٥			
٢٩٥,٢٨٣			
(٤٦٦,٨٠١)			
٥,٩٥١,٤٦٦			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة	١,٠٨٦,٧٦٠	-	-
نقد وسلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى			١,٠٨٦,٧٦٠
تمويلات (التعرضات الممولة وغير الممولة) الشركات			
خطر قليل (٣-١)	٩٧١,١٢٢	٤١,٥٩٣	-
خطر مقبول (٤-٦)	١,١٧٢,٤٧٧	١٤٦,٢٨٠	٤٠٠
قائمة المراقبة (٧)	-	٥٩٦,٧٩٣	-
المتعثرة (٨-١٠)	-	-	٣٧١,٧٨١
القيمة الدفترية (الشركات)	٢,١٤٣,٥٩٩	٧٨٤,٦٦٦	٣٧٢,١٨١
التجزئة (غير مقبولة)	١,٣٤٢,٣١٢	٢١,٢٤٦	٥٤,٤٧٩
القيمة الدفترية مع التسهيلات الغير ممولة	٣,٤٨٥,٩١١	٨٠٥,٩١٢	٤٢٦,٦٦٠
صكوك وأدوات استثمارية	١,١٨٨,٧٣٧	-	١٤,٠٤٩
ذمم أخرى	٢٥٣,٦١٧	١٣,٠٢٨	٦٢,٥٣٩
مخصصات الخسارة	(٤٨,٥٢٨)	(٦٩,٥٩٨)	(٣٣٦,٠٦٢)
مجموع قيمة الدفترية للأصول الممولة	٥,٩٦٦,٤٩٧	٧٤٩,٣٤٢	١٦٧,١٨٦
المجموع			
١,٠٨٦,٧٦٠			
١,٠١٢,٧١٥			
١,٣١٩,١٥٧			
٥٩٦,٧٩٣			
٣٧١,٧٨١			
٣,٤٣٠,٤٤٦			
١,٤١٨,٠٣٧			
٤,٧١٨,٤٨٣			
١,٤٠٢,٧٨٦			
٣٢٩,١٨٤			
(٤٥٤,١٨٨)			
٦,٨٨٣,٠٢٥			

بلغ إجمالي التمويل (الممول) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٣,٠ مليار دولار و ٠,٧ مليار دولار و ٠,٤ مليار دولار للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية والمرحلة الثالثة على التوالي (١ يناير ٢٠١٩: ٣,٠ مليار دولار و ٠,٨ مليار دولار و ٠,٤ مليار دولار). بلغت التغطية الضمانية للتمويل الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ٨٠٪ و ٤٠٪ و ٤٨٪ للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية والمرحلة الثالثة على التوالي (١ يناير ٢٠١٩: ٨١٪ و ٤٢٪ و ٥٣٪).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
 إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
 (كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٩ ضرائب خارجية

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٣٤٤,٣٤٧	٢٤٤,٩٠٨	ضرائب حالية
(٤٤,٦٩٥)	١,٩٣٠	ضرائب مؤجلة
٢٩٠,٦٥٢	٢٦٠,٨٣٨	

تخضع المجموعة لضرائب على الدخل في بعض التشريعات التي تمارس في نطاقها المجموعة أنشطتها. وتوضع تقديرات لتحديد مخصصات الضرائب على الدخل. هناك بعض المعاملات والحسابات تكون فيها عملية تحديد الضرائب غير مؤكدة. وفي حالة إذا كان ناتج الضرائب النهائي على هذه الأمور مختلف عن المبالغ التي تم احتسابها مبدئياً، فإن مثل هذه الفروقات تؤثر على مخصصات الضرائب على الدخل ومخصصات الضرائب المؤجلة في الفترة التي تم فيها التوصل إلى هذا الفرق.

الضرائب الحالية المدينة / (المستحقة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢٤٤,١١٧	١٠,٨٧١	في ١ يناير
(٣٤٤,٣٤٧)	(٢٤٤,٩٠٨)	المحمل خلال السنة
٢٩٠,٨٩٥	١٥,١٦٢	المدفوعات
(٨,٧٩٤)	(١,٩٥٢)	فروق صرف العملات والتغيرات الأخرى
١٠,٨٧١	(٨٢٧)	في ٣١ ديسمبر

الضرائب المؤجلة للموجودات/(المطلوبات)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٥,٣٦٧	٤,٩٨٢	في ١ يناير
٤٤,٦٩٥	(١,٩٣٠)	المحمل خلال السنة
(٢,١٦٦)	(٣,٧٢٩)	التغيير الناتج عن احتياطي القيمة العادلة
(٢,٩١٤)	(١,٦١٢)	فروق صرف العملات والتغيرات الأخرى
٤,٩٨٢	(٢,٢٨٩)	في ٣١ ديسمبر

شركة الإنمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ معلومات القطاعات

تشتمل المجموعة على ثلاثة قطاعات رئيسية وهي:

(أ) الأعمال المصرفية للأفراد / الشركات، حيث تقوم المجموعة بتلقي أموال وودائع العملاء وتوفير التمويلات لعملائها من الأفراد والشركات.
(ب) ادارة الأصول / الاستثمار المصرفي، حيث تقوم المجموعة بالمشاركة مباشرة في الفرص الاستثمارية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
أعمال مصرفية للأفراد والشركات المصرفية		إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية		أعمال مصرفية للأفراد والشركات المصرفية		إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية		
المجموع	أخرى	المجموع	أخرى	المجموع	أخرى	المجموع	أخرى	
٢٩٦,١٩٧	٢٣,٩٥٩	٢٧,٨٤٤	٢٤٤,٣٩٤	٢٦٩,٢٨٠	٣٨,٦٢٧	(٩,٧٨٢)	٢٤٠,٤٣٥	إيرادات تشغيلية
(٢٢٢,٠٧٧)	(٢٤,٢٩١)	(٢٥,٤٩٥)	(١٧٢,٢٩١)	(٢٣٥,٢٣١)	(٢٤,٦٥٤)	(٢٥,٣٢٦)	(١٨٥,٢٥١)	إجمالي المصروفات
٧٤,١٢٠	(٣٣٢)	٢,٣٤٩	٧٢,١٠٣	٣٤,٠٤٩	١٣,٩٧٣	(٣٥,١٠٨)	٥٥,١٨٤	صافي الربح / (الخسارة)
(٦١,٩٢٢)	(١,٧٦٩)	(٢٥,٦٨٩)	(٣٤,٤٦٤)	(٥٥,٥٢٨)	(١,٨٢٥)	١٣,٤٥٢	(٦٧,١٥٥)	قبل المخصصات والضرائب
١٢,١٩٨	(٢,١٠١)	(٢٣,٣٤٠)	٣٧,٦٣٩	(٢١,٤٧٩)	١٢,١٤٨	(٢١,٦٥٦)	(١١,٩٧١)	الخارجية
٦٦٩	(٢,٣٦٥)	(٢١,٠٢٨)	٢٤,٠٦٢	(٤١,٧١٩)	٥,٨٢٨	(٢٢,٣٨٨)	(٢٥,١٥٩)	المخصصات والضرائب
١١,٥٢٩	٢٦٤	(٢,٣١٢)	١٣,٥٧٧	٢٠,٢٤٠	٦,٣٢٠	٧٣٢	١٣,١٨٨	الخارجية
١٢,١٩٨	(٢,١٠١)	(٢٣,٣٤٠)	٣٧,٦٣٩	(٢١,٤٧٩)	١٢,١٤٨	(٢١,٦٥٦)	(١١,٩٧١)	صافي الربح / (الخسارة) للسنة
٨,٠٨٥,٢٣٩	٣٥٥,٧٦٤	١,١٣٤,٨٠٩	٦,٥٩٤,٦٦٦	٨,٣٨٣,٦٦٥	٣٤٩,٤٩٨	١,١٢٦,٦٦٢	٦,٩٠٧,٥٠٥	متعلقة بالتالي:
								مساهمي البنك
								حقوق الأقلية
								إجمالي الموجودات
٧,٦٧٨,٣٩٠	١٩٦,١٠١	٧٥,٩٧٨	٧,٤٠٦,٣١١	٨,٠٩١,٥٢٨	١٨٠,٢٣٩	٧٢,٥٤٧	٧,٨٣٨,٧٤٢	المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

تتكون المجموعة من أربعة قطاعات جغرافية وهي الشرق الأوسط وآسيا وغيرها

٣١ ديسمبر ٢٠١٩				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
الشرق الأوسط وأفريقيا		آسيا		الشرق الأوسط وأفريقيا		آسيا		
المجموع	أخرى	المجموع	أخرى	المجموع	أخرى	المجموع	أخرى	
٢٩٦,١٩٧	٧,٧٦٨	١٩٠,٦٤٥	٩٧,٧٨٤	٢٦٩,٢٨٠	١,٧٣٠	٢٠٢,١١٨	٦٥,٤٣٢	إيرادات تشغيلية
(٢٢٢,٠٧٧)	٣,٧٥٩	(١١٥,٤٢٥)	(١١٠,٤١١)	(٢٣٥,٢٣١)	(٢,٢٩٨)	(١٢٢,٢٣٠)	(١١٠,٧٠٣)	إجمالي المصروفات
٧٤,١٢٠	١١,٥٢٧	٧٥,٢٢٠	(١٢,٦٢٧)	٣٤,٠٤٩	(٥٦٨)	٧٩,٨٨٨	(٤٥,٢٧١)	صافي الربح / (الخسارة)
(٦١,٩٢٢)	(٦,٧٩٤)	(٣٤,٨٦٧)	(٢٠,٢٦١)	(٥٥,٥٢٨)	٧١	(٣٩,٦١٦)	(١٥,٩٨٣)	قبل المخصصات والضرائب
١٢,١٩٨	٤,٧٣٣	٤٠,٣٥٣	(٣٢,٨٨٨)	(٢١,٤٧٩)	(٤٩٧)	٤٠,٢٧٢	(٦١,٢٥٤)	الخارجية
٦٦٩	٤,٧٣٣	٢٦,٨٥٦	(٣٠,٩٢٠)	(٤١,٧١٩)	(٤٩٧)	٢٦,٨١٠	(٦٨,٠٣٢)	المخصصات والضرائب
١١,٥٢٩	-	١٣,٤٩٧	(١,٩٦٨)	٢٠,٢٤٠	-	١٣,٤٦٢	٦,٧٧٨	الخارجية
١٢,١٩٨	٤,٧٣٣	٤٠,٣٥٣	(٣٢,٨٨٨)	(٢١,٤٧٩)	(٤٩٧)	٤٠,٢٧٢	(٦١,٢٥٤)	صافي الربح / (الخسارة) للسنة
٨,٠٨٥,٢٣٩	٤٥٨,٢٦٢	٣,٩٧١,٢٢٧	٣,٦٥٥,٧٥٠	٨,٣٨٣,٦٦٥	٥٤٠,٠٨٦	٤,٣٤٠,١٧٥	٣,٥٠٣,٤٠٤	متعلقة بالتالي:
								مساهمي البنك
								حقوق الأقلية
								إجمالي الموجودات
٧,٦٧٨,٣٩٠	٣,٢٧٨٨	٣,٥٧٩,٠٤٧	٣,٧٩٦,٥٥٥	٨,٠٩١,٥٢٨	٣٦٩,٧٦٣	٣,٩٠٧,٥٢١	٣,٨١٤,٢٤٤	المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ الزكاة

يقوم المساهمون والمستثمرون في حسابات الاستثمار المقيدة والمطلقة بأداء فريضة الزكاة بشكل مباشر وبالتالي لا يقوم الإثمار بتحصيل أو دفع الزكاة نيابة عن المساهمين أو أصحاب حسابات الاستثمار.

٣٢ مطلوبات طارئة والتزامات

المطلوبات الطارئة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٥٩,٠٣٨	٦٦,٨٨٣
٤٣٨,٧٧٣	٥٨٩,٦٨٦
٢٣٤,٠٠٢	٢٢٤,٤٨١
٧٣١,٨١٣	٨٨١,٠٥٠

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

التزامات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١,٤٣٦,٩٣٤	١,٦٠٠,٣٧٥

تسهيلات غير مسحوبة وخطوط تمويل والتزامات أخرى بتمويل

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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

٣٣ مخاطر العملات

تتعرض موجودات ومطلوبات المجموعة لمخاطر العملات ، بما في ذلك حسابات الاستثمار المطلقة، على الشكل التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	دولار امريكي	روبية باكستانية	دينار بحريني	يورو	درهم إماراتي	أخرى	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	١٥٨,٨٦٨	٣٠٦,٩٥٧	١٠٦,٦٧٠	٤٨,٨٤٦	١,٥٣٢	٢٧,٩٢٥	٦٥٠,٧٩٨
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٣٩,٢٤٦	٣١,٢٠٨	١٨٧,١٣٦	٨,٩٤٠	-	١٣,٥٧٠	٢٨٠,١٠٠
مراجبات وتمويلات أخرى	٧٢,٢٤٢	١,٠٠٨,٢٢٢	١,٠٠٤,٦١٢	٢٥٦,٤٦٨	-	٦٤,٢١١	٢,٤٠٥,٧٥٥
تمويلات المشاركة	-	٩٢٩,٤٩٦	-	-	-	-	٩٢٩,٤٩٦
صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها	٢١٣,٧٩٥	١,٠٧٢,٨٢٠	١٨٥,٣٦٣	٣,٨٩١	-	٢٥,٩٢٩	٢,١٥٧,١٧٩
استثمارات في شركات ز ميلة	-	-	٥٨٨,٠٩٠	-	-	٣٥,٠٧١	٦٢٣,١٦١
موجودات مقتناة بغرض التأجير	-	-	٣٨٥,٥٣٤	-	-	-	٣٨٥,٥٣٤
تكافل ومستحقات ذات صلة	-	-	٥٠,٦٣٤	-	-	٥٠,٤٧٣	١٠١,١٠٧
موجودات أخرى	١٥,٠٠٧	٤٣,٤٥٢	٤٤,٤٨٥	٧,٩٧٢	-	٤٠,٥٤٣	١٥١,٤٥٩
استثمارات عقارية	-	٦,١٤٣	١٦٩,٢٤٦	-	-	٨٠,٩١٥	٢٥٦,٣٠٤
عقارات قيد التطوير	-	-	٢٧٢,٠١٨	-	-	-	٢٧٢,٠١٨
موجودات ثابتة	-	٥٧,٠٢٠	٧,٧١٣	-	-	١٦,٥٧٤	٨١,٣٠٧
موجودات غير ملموسة	٧١,٧٣٧	١١,٧٨١	٥,٩٢٩	-	-	-	٨٩,٤٤٧
إجمالي الموجودات	٥٧٠,٨٩٥	٤,١٢٢,٤٨٠	٣,٠٠٧,٤٣٠	٣٢٦,١١٧	١,٥٣٢	٣٥٥,٢١١	٨,٣٨٣,٦٦٥
حسابات جارية للعملاء	١٩٣,٠١٠	١,٠٣٨,٩٨٥	٢٥٦,٧٣٦	٢٣٥,٢٥٦	١٠٧	٢٨,٩١٢	١,٧٥٣,٠٠٦
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	١٨١,٢٣١	٣٦٦,٢٦٩	١١٦,٨١٣	١٠٩,٣٢٢	٣٢٦,٩٠١	١٤,٣٧٨	١,١١٤,٩١٤
مبالغ مستحقة لمستثمرين	٦٠,١٧٦	١,٢٩١,٩٥٠	-	٣,٣١٤	-	٨,٥٨٠	١,٣٦٤,٠٢٠
المطلوبات الأخرى	٣٠,٣٣٠	١٤٧,٧٩٤	١٥٤,١٦٨	٣,٤٦٣	٢,٤٨٠	٣٤,٥٥٠	٣٧٢,٧٨٥
إحتياطي تابع للتكافل	-	-	٧٦,٩٠٦	-	-	٤٦,٢٦١	١٢٣,١٦٧
إجمالي المطلوبات	٤٦٤,٧٤٧	٢,٨٤٤,٩٩٨	٦٠٤,٦٢٣	٣٥١,٣٥٥	٣٢٩,٤٨٨	١٣٢,٦٨١	٤,٧٢٧,٨٩٢
حقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٣٧٢,٧٥٠	٨٢٢,٣٣٤	٢,١٦٢,٥٨٧	-	-	٥,٩٦٥	٣,٣٦٣,٦٣٦
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٨٣٧,٤٩٧	٣,٦٦٧,٣٣٢	٢,٧٦٧,٢١٠	٣٥١,٣٥٥	٣٢٩,٤٨٨	١٣٨,٦٤٦	٨,٠٩١,٥٢٨
مطلوبات طارئة والتزامات	٧٥١,١٩٢	١,٥٠٣,٠٦٨	٥,٩٢٢	٦٥,٤٤٩	٦٦	١٥٥,٧٢٨	٢,٤٨١,٤٢٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٧٢٧,١٦٠	٣,٧٩١,٢٢٧	٣,١٢٤,٣٥٢	١,٠٨,٣٩٣	١,٥٤٢	٣٣٢,٥٦٥	٨,٠٨٥,٢٣٩
إجمالي الموجودات	٩٧٠,٩٦٣	٣,٢٧٣,٥٤٢	٢,٦٧٧,٨٩٠	٣٢٣,٠٧٩	٣٢٨,٩٥٤	١٠٣,٩٦٢	٧,٦٧٨,٣٩٠
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٦٩٥,٠٤٥	١,٠٢٦,١٥٠	٨٨,٤٨١	٥٦,٥٧٨	٢٢٣	٦٨,٢٧٠	٢,١٦٨,٧٤٧
مطلوبات طارئة والتزامات							

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٤ جدول الاستحقاقات

إن جدول الاستحقاقات، للموجودات والمطلوبات للمجموعة، بما في ذلك حسابات الاستثمار المطلقة، هو على الشكل التالي:

لغاية شهر واحد	أكثر من شهر إلى ٣ شهور	أكثر من ٣ أشهر إلى سنة	أكثر من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات فأكثر	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
٦٤٦,٩٦٤	١,٦٥٨	٢,١٧٦	-	-	٦٥٠,٧٩٨
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية					
١٩٢,٣٢٩	٢٤,٥٢٣	٤٢,٦٢٥	٢٠,٦٢٣	-	٢٨٠,١٠٠
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى					
٤٢,٦٢١	٦١٧,٠٩٧	٥١٣,٨٩٨	٦٦٥,٣٧٤	٥٦٦,٧٦٥	٢,٤٠٥,٧٥٥
مراجعات وتمويلات أخرى					
١٦,٦٣٦	٦١,٠٨٥	١٠٠,٥٨٨	٤٣١,٠٨٠	٣٢٠,١٠٧	٩٢٩,٤٩٦
تمويلات المشاركة					
٣٩٧,٢٥٣	٧٦٢,٠٩٤	١١٠,٦٤٣	٢٣٧,١١٣	٦٥٠,٠٧٦	٢,١٥٧,١٧٩
صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها					
-	-	-	-	٦٢٣,١٦١	٦٢٣,١٦١
استثمارات في شركات زميلة					
٥٦٢	٨	٩٤١	٦,٤٠٥	٣٧٧,٦١٨	٣٨٥,٥٣٤
موجودات مقتناة بغرض التأجير					
-	-	١٠١,١٠٧	-	-	١٠١,١٠٧
تكافل ومستحقات ذات صلة					
٣٣,٥٢٣	٧,٠٠٢	١٠٠,٤٧٩	٣,٢١٣	٧,٢٤٢	١٥١,٤٥٩
موجودات أخرى					
-	-	٦,١٤٣	٨٨,٧٣٢	١٦١,٤٢٩	٢٥٦,٣٠٤
استثمارات عقارية					
-	-	-	٢٧٢,٠١٨	-	٢٧٢,٠١٨
عقارات قيد التطوير					
-	٨٣	٧,٦١٨	٥٣,٢١١	٢٠,٣٩٥	٨١,٣٠٧
موجودات ثابتة					
-	-	-	-	٨٩,٤٤٧	٨٩,٤٤٧
موجودات غير ملموسة					
١,٣٢٩,٨٨٨	١,٤٧٣,٥٥٠	٩٨٦,٢١٨	١,٧٧٧,٧٦٩	٢,٨١٦,٢٤٠	٨,٣٨٣,٦٦٥
إجمالي الموجودات					
١,٧٥٣,٠٠٦	-	-	-	-	١,٧٥٣,٠٠٦
حسابات جارية للعملاء					
٤٧٤,٨٨٧	١٦٢,٠٧٤	٤١٩,١١٩	٣٠,٧٨٠	٢٨,٠٥٤	١,١١٤,٩١٤
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى					
٩٤٣,٠٨٥	١٨٧,٨٩٢	٢٢٨,٠٨٩	٤,٩٢٤	٣٠	١,٣٦٤,٠٢٠
مبالغ مستحقة لمستثمرين					
١٧٥,٧٩٤	-	٨٦,١٣٣	٩٤,٠٧٩	١٦,٧٧٩	٣٧٢,٧٨٥
المطلوبات الأخرى					
-	-	١٢٣,١٦٧	-	-	١٢٣,١٦٧
إحتياطي تابع للتكافل					
٣,٣٤٦,٧٧٢	٣,٤٩٠,٩٦٦	٨٥٦,٥٠٨	١,٢٢٩,٧٨٣	٤٤,٨٦٣	٤,٧٢٧,٨٩٢
إجمالي المطلوبات					
١,٦٧٩,٦٥٥	٤١١,٤٩٠	٨٨١,٦٥٣	٣٩٠,٨٣٨	-	٣,٣٦٣,٦٣٦
حقوق حسابات الاستثمار المطلقة					
٥,٠٢٦,٤٢٧	٧٦١,٤٥٦	١,٧٣٨,١٦١	٥٢٠,٦٢١	٤٤,٨٦٣	٨,٠٩١,٥٢٨
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة					
(٣,٦٩٦,٥٣٩)	٧١٢,٠٩٤	(٧٥١,٩٤٣)	١,٢٥٧,١٤٨	٢,٧٧١,٣٧٧	٢,٩٢٢,١٣٧
صافي المركز					
١,٤٢٢,٤٧٠	٤٥٣,٢٥٢	٢٥١,٣٥٧	٣٢٣,٠٧٤	٣١,٢٧٢	٢,٤٨١,٤٢٥
مطلوبات طارئة والتزامات					
٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
٢,١٧٣,٥٢٤	١,٠٨٧,٨٣٩	٩١٣,٥٩٦	١,٣٦٦,٠٩٢	٢,٥٤٤,١٨٨	٨,٠٨٥,٢٣٩
إجمالي الموجودات					
٤,٠٦٩,٥٠٧	١,٢٧٨,٧٢٠	١,٥٦٨,٠٩١	٧٦٠,٥٦٩	١,٥٠٣	٧,٦٧٨,٣٩٠
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة					
(١,٨٩٥,٩٨٣)	(١٩٠,٨٨١)	(٦٥٤,٤٩٥)	٦٠٥,٥٢٣	٢,٥٤٢,٦٨٥	٤٠٦,٨٤٩
الصافي					
١,١٩٥,٩٧٦	٣٨٠,٥٩٧	٢٧٢,٤٤٢	٢٩٦,٦٩٠	٢٣,٠٤٢	٢,١٦٨,٧٤٧
مطلوبات طارئة والتزامات					

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٥ تمرکز الموجودات والمطلوبات وخطابات الاعتماد و خطابات الضمان

إن موجودات ومطلوبات المجموعة، بما فيها حقوق حسابات الاستثمار المطلقة وخطابات الاعتماد والضمان، موزعة على المناطق الجغرافية والقطاعات الصناعية التالية:

المصارف والمؤسسات المالية	العقارات التجارة والصناعة والإشاءات	الخدمات	الأفراد	الإقمشة	أخرى	المجموع		
٦٥٠,٧٩٨	-	-	-	-	-	٦٥٠,٧٩٨	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢٨٠,١٠٠	-	-	-	-	-	٢٨٠,١٠٠	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	
٢٤٠,٥٧٥٥	١١٥,١٢٢	٧٣,٩٨٤	٧٥٩,٨١٥	١٧٥,١١٨	١١٠,٧٧٨	٧٠٧,٨٦٢	٤٦٣,٠٧٦	مراجعات وتمويلات أخرى
٩٢٩,٤٩٦	٣٩,٢٦٥	٣٢,٤٤٧	١٦٤,٥٧٥	٢٠٧,٦٦٣	١٢,٧٨١	٤٧١,٤١٢	١,٣٥٣	تمويلات المشاركة
٢,١٥٧,١٧٩	٢٠,٨٣٠	-	-	٨٧,٥٧٥	٣٦٣,١٧٦	٢٦٤,٩٧٦	١,٤٢٠,٦٢٢	صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
٦٢٣,١٦١	٤٦٥	-	-	-	٣,٧٨٤	٦٠٨	٦١٨,٣٠٤	استثمارات في شركات زميلة
٣٨٥,٥٣٤	-	-	٣٧٧,٩٣٩	٢٠٣	٣,٠٨٤	٤,٣٠٨	-	موجودات مقننة بغرض التأجير
١٠١,١٠٧	-	-	-	١٠١,١٠٧	-	-	-	تكافل ومستحقات ذات صلة
١٥١,٤٥٩	٣,٩٧٢	-	-	٧,٢٠٠	٧٩,٥٩١	٣٢,٦٩١	٢٨,٠٠٥	موجودات أخرى
٢٥٦,٣٠٤	-	-	-	-	٢٥٦,٣٠٤	-	-	استثمارات عقارية
٢٧٢,٠١٨	-	-	-	-	٢٧٢,٠١٨	-	-	عقارات قيد التطوير
٨١,٣٠٧	٢٠,٩٦٠	-	-	-	٤٠,٦٣٤	-	١٩,٧١٣	موجودات ثابتة
٨٩,٤٤٧	١٢,٣٨٠	-	-	-	-	-	٧٧,٠٦٧	موجودات غير ملموسة
٨,٣٨٣,٦٦٥	٢١٢,٩٩٤	١٠٦,٤٣١	١,٣٠٢,٣٢٩	٥٧٨,٨٦٦	١,١٤٢,١٥٠	١,٤٨١,٨٥٧	٣,٥٥٩,٠٣٨	إجمالي الموجودات
١,٥٣٥,٠٠٦	٤٠٦,٤٢٣	١٤,٩٦٨	٤١٨,٥٤٨	٢٢٣,٥١٠	١,٠٥,٤١٣	٥٧٧,٦٨٣	٦,٤٦١	حسابات جارية للعملاء
١,١١٤,٩١٤	٥٤,٠٩٩	-	-	١٣٥,٧٦٠	٩,١٥٥	-	٩١٥,٩٠٠	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية
١,٣٦٤,٠٢٠	٢٤٥,٨٩٨	٤٢,٧٥٤	٣٠,١٣٨١	٢٣٥,٦٤٧	٤٦,٨٢١	٤١٩,٣٩٠	٧٢,١٢٩	مبالغ مستحقة لمستثمرين
٣٧٢,٧٨٥	٧٤,١٥٥	٨٠,٧٦٧	٩,١٧٢	١١٦,٦٤١	٤١,٧٥٠	٥٠,٣٠٠	-	المطلوبات الأخرى
١٢٣,١٦٧	١٢٣,١٦٧	-	-	-	-	-	-	إحتياطي تابع للتكافل
٤,٧٢٧,٨٩٢	٩٠٣,٧٤٢	١٣٨,٤٨٩	٧٢٩,١٠١	٧١١,٥٥٨	٢٠٣,١٣٩	١,٠٤٧,٣٧٣	٩٩٤,٤٩٠	إجمالي المطلوبات
٣,٣٦٣,٦٣٦	١١٣,٢٤٧	١٥,٦٧٧	١,٦٣٦,٣٥٠	٤٥٣,٣٠٣	١٣٠,٩٩١	٩٦٤,٠١٨	٥٠,٠٥٠	حقوق حسابات الاستثمار المطلقة
٨,٠٩١,٥٢٨	١,٠١٦,٩٨٩	١٥٤,١٦٦	٢,٣٦٥,٤٥١	١,١٦٤,٨٦١	٣٣٤,١٣٠	٢,٠١١,٣٩١	١,٠٤٤,٥٤٠	إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة
٢,٤٨١,٤٢٥	٤٩٣,٤٩٤	١٦٩,٢٣٣	١٥٠,٧٦	٥٢,٧٣٠	٥٤,٩٤٠	١,١٦٠,٤٤٨	٥٣٥,٥٠٤	مطلوبات طارئة والتزامات
٨,٠٨٥,٢٣٩	٢٩١,٣٥٩	٧٢,٨٤٤	١,٣٥٦,٠٤١	١,٢٤١,٤٦١	٦٨١,٣٧٥	١,٢٠٢,٤٠٤	٣,٢٣٩,٧٥٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٧,٦٧٨,٣٩٠	١,٠٣٤,٦٢٦	٢١,٠٠٦	٢,١٨٠,٩٩٠	١,١٠١,٣٨٢	٣٢٥,٢٤١	١,٥٨٥,٢٥٦	١,٤٢٩,٨٨٩	إجمالي الموجودات
٢,١٦٨,٧٤٧	٣٣٢,٨٠٤	١١٧,٢٦٧	١٩,٤٤٤	١٥٧,٤٨٧	٣٧,٨٦٥	٨٧١,٦٠٩	٦٣٢,٢٧١	إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة
								مطلوبات طارئة والتزامات

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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

٣٥ تمرکز الموجودات والمطلوبات وخطابات الاعتماد وخطابات الضمان (بتبع)

المجموع	أخرى	أمريكا الشمالية	أوروبا	الشرق الأوسط	آسيا / الباسيفك	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٦٥٠,٧٩٨	-	٨١,٣١٤	٥٤,٩٢١	١٢٨,١٩٠	٣٨٦,٣٧٣	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
٢٨٠,٤١٠	-	-	٤,٤٣٠	٢٤٤,٤٦٢	٣١,٢٠٨	سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
٢,٤٠٥,٧٥٥	٣٤٧	١٨١,١٢١	٨٣,٥٣٤	١,٠٣٥,٧٨٤	١,١٠٤,٩٦٩	مرابحات وتمويلات أخرى تمويلات المشاركة
٩٢٩,٤٩٦	-	-	-	-	٩٢٩,٤٩٦	صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها
٢,١٥٧,١٧٩	-	٢,٤٣٦	٦,٨٤٤	٤١٤,٤١٥	١,٧٣٣,٤٨٤	استثمارات في شركات زميلة
٦٢٣,١٦١	-	-	-	٥٨٧,٩٧٠	٣٥,١٩١	موجودات مقتناة بغرض التأجير
٣٨٥,٥٣٤	-	-	-	٣٨٥,٥٣٤	-	تكافل ومستحقات ذات صلة
١٠١,١٠٧	-	-	-	١٠١,١٠٧	-	موجودات أخرى
١٥١,٤٥٩	-	-	٤١,٥٠٩	٦٦,٤٥٩	٤٣,٤٩١	استثمارات عقارية
٢٥٦,٣٠٤	-	-	٨٢,١٦٦	١٦٦,٩٧٦	٧,١٦٢	عقارات قيد التطوير
٢٧٢,٠١٨	-	-	-	٢٧٢,٠١٨	-	موجودات ثابتة
٨١,٣٠٧	-	-	١,٤٦٤	٢٢,٨٢٣	٥٧,٠٢٠	موجودات غير ملموسة
٨٩,٤٤٧	-	-	-	٧٧,٦٦٦	١١,٧٨١	إجمالي الموجودات
٨,٣٨٣,٦٦٥	٣٤٧	٢٦٤,٨٧١	٢٧٤,٨٦٨	٣,٥٠٣,٤٠٤	٤,٣٤٠,١٧٥	
١,٧٥٣,٠٠٦	-	٨,٠٦٣	٢٢١,٣٥٠	٣٥٤,٤٤٠	١,١٦٩,١٥٣	حسابات جارية للعملاء
١,١١٤,٩١٤	٤٤٣	-	٦١,٣٩٥	٦٨٦,٨٠٧	٣٦٦,٢٦٩	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
١,٣٦٤,٠٢٠	-	-	-	-	١,٣٦٤,٠٢٠	مبالغ مستحقة لمستثمرين
٣٧٢,٧٨٥	-	-	٧٨,٥١٢	١٤٦,٤٧٩	١,٤٧٠,٧٩٤	المطلوبات الأخرى
١٢٣,١٦٧	-	-	-	١٢٣,١٦٧	-	إحتياطي تابع للتكافل
٤,٧٢٧,٨٩٢	٤٤٣	٨,٠٦٣	٣٦١,٢٥٧	١,٣١٠,٨٩٣	٣,٠٤٧,٢٣٦	إجمالي المطلوبات
٣,٣٦٣,٦٣٦	-	-	-	٢,٥٠٣,٣٥١	٨٦٠,٢٨٥	حقوق حسابات الاستثمار المطلقة
٨,٠٩١,٥٢٨	٤٤٣	٨,٠٦٣	٣٦١,٢٥٧	٣,٨١٤,٢٤٤	٣,٩٠٧,٥٢١	إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة
٢,٤٨١,٤٢٥	-	-	-	١٠٢,٣٦٣	٢,٣٧٩,٠٦٢	مطلوبات طارئة والتزامات
٨,٠٨٥,٢٣٩	-	١٩٠,٣٥٨	٢٦٧,٩٠٤	٣,٦٥٥,٧٥٠	٣,٩٧١,٢٢٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إجمالي الموجودات
٧,٦٧٨,٣٩٠	١,٢١٦	٧,٠٠٩	٢٩٤,٥٦٣	٣,٧٩٦,٥٥٥	٣,٥٧٩,٠٤٧	إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة
٢,١٦٨,٧٤٧	-	-	١٣,٢٠٢	٨٨,٤٨١	٢,٠٦٧,٠٦٤	مطلوبات طارئة والتزامات

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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

٣٦ إدارة المخاطر

إدارة المخاطر في المجموعة

أنشطة المجموعة تعرض المجموعة لعدة من المخاطر المالية وتلك الأنشطة تتضمن التحليل والتقييم والتقبل والإدارة لدرجة من الخطورة أو مجموع من الخطورات. أخذ الخطورات جزء من عمل المجموعة الأساسي وتلك الخطورات محتومة عندما تشارك في الأسواق المالية. تهدف المجموعة في الحصول على موازنة معقولة ما بين الخطورة والمكافأة وتقلل احتمالية الأمور السلبية على البيانات المالية للمجموعة.

سياسات وإجراءات وأنظمة إدارة مخاطر المجموعة مصممة لتحديد وتحليل المخاطر ووضع ظوابط مناسبة لتقليل المخاطر. المجموعة تراجع سياسة إدارة المخاطر والأنظمة باستمرار لتعكس التغيير في السوق والمنتجات وأفضل الممارسات المستجدة.

إدارة المخاطر تنفذ من قبل قسم إدارة المخاطر تحت سياسات موافق عليها من قبل مجلس الإدارة. قسم إدارة المخاطر يحدد ويقيم المخاطر المالية مع وحدات التشغيل للمجموعة. هم أنواع المخاطر المحددة من قبل المجموعة هي مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر الأسواق، مخاطر الأسعار، مخاطر السمعة، مخاطر التشغيلية ومخاطر أمن المعلومات. مخاطر الأسواق يشمل مخاطر العملة، مخاطر معدلات الارباح ومخاطر السعر.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمانية يعتبر أهم وأكثر انتشارا للمجموعة. المجموعة تأخذ التعرض لمخاطر الائتمان وهو خطورة بان الطرف الاخر لا يسدد المستلزمات المالية وذلك يؤدي إلى تكبد البنك لخسارة مالية. المخاطر الائتمانية تنشأ من التمويلات (التسهيلات الائتمانية للعملاء) ومن النقد والودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية. هناك مخاطر ائتمانية من التسهيلات خارج المركز المالي مثل الضمانات، خطابات الاعتماد، القبول والالتزامات لتقديم الائتمان. مراقبة وتحكم المخاطر الائتمانية تنتفذ من قبل قسم ادارة المخاطر الذين يحددون المعلمات والحدود لتمويلات المجموعة والتسهيلات التي تظهر خارج المركز المالي.

أثرت حالات عدم اليقين الناجمة عن COVID-19 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 ، يتوقع أن تتأثر بعض الصناعات الأخرى بشكل غير مباشر مثل المقاولات والعقارات وتجارة الجملة كما أن التقلبات في أسعار النفط خلال الجزء الأول من عام ٢٠٢٠ سيكون لها تأثير إقليمي بسبب مساهمتها في اقتصادات المنطقة.

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

عزز قسم إدارة المخاطر أيضاً مراقبته لمحفظة التمويل من خلال مراجعة أداء التعرضات للقطاعات التي من المتوقع أن تتأثر بشكل مباشر أو غير مباشر بفيروس COVID-19 لتحديد الزيادة الكبيرة المحتملة في مخاطر الائتمان (SICR).

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

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 وهبوطاً ملحوظاً في الأسعار. ويرتبط عدم اليقين في التقدير بمدى ومدى 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 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 المجمع ، 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.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٦ إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

خلال الفترة الحالية ، بناءً على توجيهات تنظيمية صادرة عن مصرف البحرين المركزي (راجع إيضاح (BOP)) كإجراءات امتياز للتخفيف من تأثير COVID-١٩ ، 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 الدفترية الحالية الموجودات 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 ، ووفقاً للتوجيه التنظيمي ، فإن المساعدة المالية تصل إلى ٣,٤ مليون دولار أمريكي (تمثل سداداً محدداً لجزء من تكاليف الموظفين والإعفاء من الرسوم والضرائب ورسوم المرافق) المستلمة من الحكومة و / أو الجهات التنظيمية ، استجابةً لفيروس كورونا المستجد. - تم الاعتراف بـ ١٩ إجراء مساندة مباشرة في حقوق الملكية.

التخفيف من مخاطر الائتمان

يستخدم البنك مجموعة متنوعة من الأدوات للتخفيف من مخاطر الائتمان ، وأولها تأمين التعرض بضمانات مناسبة. في حين أن وجود الضمان ليس شرطاً مسبقاً للحصول على الائتمان ، فإن التعرضات مضمونة كلياً أو جزئياً كخط دفاع ثانٍ. يوجد لدى البنك سياسة للتخفيف من مخاطر الائتمان والتي توفر إرشادات حول أنواع الأصول التي يمكن قبولها كضمان ومنهجية تقييم هذه الأصول. بشكل عام ، يتم تقييم جميع الضمانات بشكل دوري حسب نوع الضمان. تم إثبات الصلاحية القانونية وإمكانية إنفاذ المستندات المستخدمة للضمانات بواسطة موظفين مؤهلين ، بما في ذلك المحامون و علماء الشريعة.

يتم دعم المحفظة الائتمانية للبنك بأنواع مختلفة من الضمانات مثل العقارات والأسهم المدرجة والنقد والضمانات. يفضل البنك ضمانات ائتمانية سائلة وقابلة للتسويق ؛ ومع ذلك يتم قبول أنواع أخرى من الضمانات بشرط أن يكون من الممكن تقييم هذه الضمانات بشكل معقول. يتم قبول ضمانات الطرف الثالث كضمان فقط بعد تحليل القوة المالية للضامنين.

تقييم الضمانات

عندما يتم تحديد الضمانات ذات القيمة المعقولة ، فإن قيمتها ستتغير على مدار فترة زمنية بسبب الظروف الاقتصادية السائدة ، وتصبح الآلات والألات قديمة بسبب التقدم التكنولوجي ، بسبب مرور الوقت وبسبب الزيادة في توافر ضمانات مماثلة لضمانات. يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة على فترات شهرية ، ويتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة على فترات سنوية ، ويتم تقييم العقارات مرة واحدة على الأقل كل عامين ، ويتم تقييم الأصول الخاصة ذات طبيعة السفن والطائرات البحرية على فترات سنوية. يتم احتساب قيمة الضمان بعد تعيين مستويات مختلفة من الحلاقة اعتماداً على نوع الضمان ، ويتم توفير نفس الشيء في سياسة التخفيف من مخاطر الائتمان.

الضمانات

تؤخذ الضمانات من الأفراد والشركات. في الحالات التي يتم فيها تقديم خطاب ضمان من الشركة الأم للطرف المقابل أو من طرف ثالث لتخفيف مخاطر الائتمان ، يتم التأكد من أن الضمانات يجب أن تكون غير قابلة للإلغاء وغير مشروطة. إذا كان الضامن موجوداً خارج البحرين ، يتم الحصول على الرأي القانوني من مستشار قانوني مقيم في بلد الضامن (في الخارج) فيما يتعلق بسريان الضمان. علاوة على ذلك ، يتم تحليل المركز المالي للضامن بشكل كافٍ لتحديد القيمة والجدوى التجارية للضامن.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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

٣٦ إدارة المخاطر (يتبع)

تركيز الضمانات

قام البنك بوضع حدود داخلية لتجنب التركيز الزائد على فئة معينة من الضمانات. تم وضع حدود قصوى حكيمة لقبول الضمان كتخفيف لمخاطر الائتمان.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة شركة الإثمار القابضة على الوفاء بالتزاماته المالية عند استحقاقها ، والتي قد تنشأ بسبب عدم التطابق في التدفقات النقدية.

تنشأ مخاطر السيولة إما:

من عدم القدرة على إدارة النقصان أو التغييرات غير المتوقعة في مصادر التمويل ؛ أو
من الفشل في التعرف على التغييرات في ظروف السوق أو التعامل معها والتي تؤثر على القدرة على تصفية الموجودات بسرعة وبأقل الخسائر في القيمة.

تضمن إدارة مخاطر السيولة توافر الأموال في جميع الأوقات لتلبية متطلبات التمويل ، ويتم إدارة التمويل وإدارة السيولة بشكل مركزي من قبل الخزينة ، مع الإشراف من لجنة الموجودات والمطلوبات. تتولى لجنة الموجودات والمطلوبات وضع إطار العمل والرصد الفعال لمخاطر السيولة لدى المجموعة. تم تصميم سياسات السيولة لدى المجموعة للتأكد من أنها ستفي بالتزاماتها عند استحقاقها ، وذلك من خلال ضمان قدرتها على توليد الأموال من السوق ، أو امتلاك أصول سائلة عالية الجودة (HQLAs) لبيع وجمع الأموال الفورية دون تكبد تكاليف غير مقبولة. التكاليف والخسائر. تراقب شركة الإثمار القابضة بشكل منتظم التركيز في مصادر التمويل ويضمن أن مصادر التمويل متنوعة بشكل كاف.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة المحتملة الناشئة عن التغيير في قيمة أي تعرض بسبب التغييرات السلبية في أسعار السوق المرجعية الأساسية ، أي أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم ومعدلات الربح.

تتناول سياسة إدارة مخاطر السوق جميع جوانب مخاطر السوق. إن تنفيذ سياسة وإجراءات ومراقبة الحدود التنظيمية والداخلية للإثمار هي مسؤولية وحدات الأعمال ذات الصلة مع إشراف لجنة الأصول والخصوم (ALCO).

أدوات التحوط لإدارة المخاطر المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

أنواع الأدوات:

٢٠٢٠		٢٠١٩	
القيمة الاسمية	القيمة العادلة	القيمة الاسمية	القيمة العادلة
٣,٨٥٥	١٧٤,٠٠٠	٧,٣٢٤	١٧٤,٠٠٠
٣,٨٥٥	١٧٤,٠٠٠	٧,٣٢٤	١٧٤,٠٠٠

مقايضة معدل الربح

٢٠٢٠		٢٠١٩	
أقل من سنة واحدة	أقل من سنة واحدة أكثر من سنة	أقل من سنة واحدة أكثر من سنة	أكثر من سنة
٢,١٤٤	١,٧١١	٣,٧١١	٣,٦١٣
٣,٠٣%	٣,٠٣%	٣,٠٣%	٣,٠٣%

مقايضة معدل الربح

صافي التعرض
متوسط معدل الربح الثابت

المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية أو الأشخاص والأنظمة أو الأحداث الخارجية التي تشمل على سبيل المثال حصر المخاطر القانونية ومخاطر الالتزام بأحكام الشريعة. هذا التعريف يستبعد المخاطر الاستراتيجية والسمعة.

لا تتوقع شركة الإثمار القضاء على جميع المخاطر التشغيلية ، ولكن من خلال إطار الرقابة والمراقبة والمخاطر المحتملة ، فإن بنك الإثمار قادر على إدارة المخاطر التشغيلية إلى مستوى مقبول.

استجابة لتفشي COVID-19 ، كانت هناك تغييرات مختلفة في نموذج العمل ، والتفاعل مع العملاء ، والطرق الرقمية للدفع والتسوية ، واكتساب العملاء وتنفيذ العقود ، وتنفيذ المعاملات مع العملاء وبالنيابة عنهم. عززت إدارة المجموعة مراقبتها لتحديد أحداث المخاطر الناشئة عن الوضع الحالي والتغيرات في طريقة مزاوله الأعمال.

مخاطر السمعة

تُعرّف إدارة مخاطر السمعة بأنها المخاطر الناشئة عن التصور السلبي من جانب العملاء أو الأطراف المقابلة أو المساهمين أو المستثمرين أو حاملي الديون أو محلي السوق أو الأطراف الأخرى ذات الصلة أو المنظمين والتي يمكن أن تؤثر سلبيًا على قدرة المجموعة على الحفاظ على العلاقات التجارية، أو إقامة علاقات تجارية جديدة والوصول المستمر إلى مصادر التمويل. لقد وضعت المجموعة إطار عمل وحدد العديد من العوامل التي يمكن أن تؤثر على سمعته. تعد إدارة مخاطر السمعة سمة متأصلة في ثقافة المجموعة المؤسسية وهي جزء لا يتجزأ من أنظمة الرقابة الداخلية.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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

٣٦ إدارة المخاطر

مخاطر معدلات الربح

يلخص الجدول أدناه تعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح. ويشتمل على الأدوات المالية للمجموعة بالقيم الدفترية، مصنفة بإعادة التسعير المتعاقد عليها أو تواريخ الاستحقاق أيهما يحدث أولاً.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	حتى شهر واحد	من شهر إلى ثلاثة أشهر	من ثلاثة أشهر إلى سنة	من سنة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	لا يوجد تأثير بالأسعار	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	-	-	-	-	-	٦٥٠,٧٩٨	٦٥٠,٧٩٨
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	١٣٧,٣٨١	١٠٥,٣٩٨	١٨,٩٥٥	١٣,٩٣٦	٤,٤٣٠	-	٢٨٠,١٠٠
مرايحات وتمويلات أخرى	٣٠٢,٥٦٨	٢٥٠,٧٤٧	٨٤٤,٣٣٩	٧٢٢,٨٥٦	٢٨٥,٢٤٥	-	٢,٤٠٥,٧٥٥
تمويلات المشاركة	١٦,٦٣٦	٦١,٠٨٥	١٠٠,٥٨٨	٥٤١,٥٥٣	٢٠٩,٦٣٤	-	٩٢٩,٤٩٦
صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها	٤٦٠,٨٣٦	٧٦٢,٠٩٣	٩٩٠,٠٠١	٦٤٣,٨١٧	١٣٢,٢٨٨	٥٩,١٤٤	٢,١٥٧,١٧٩
موجودات مقننة بغرض التأجير	-	-	١,٢٨٤	٦,٤٠٤	٣٧٧,٨٤٦	-	٣٨٥,٥٣٤
التكافل والمدينون ذوو الصلة	-	-	-	-	-	١٠١,١٠٧	١٠١,١٠٧
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	١٥١,٤٥٩	١٥١,٤٥٩
إجمالي الموجودات المالية	٩١٧,٤٢١	١,١٧٩,٣٢٣	١,٠٦٤,١٦٧	١,٩٢٨,٥٦٦	١,٠٠٩,٤٤٣	٩٦٢,٥٠٨	٧,٠٦١,٤٢٨
حسابات جارية للعملاء	-	-	-	-	-	١,٧٥٣,٠٠٦	١,٧٥٣,٠٠٦
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٥٠٧,٠٠٧	١٥٧,٨٩٤	٣٩١,١٧٧	٥٨,٨٣٦	-	-	١,١١٤,٩١٤
مبالغ مستحقة لمستثمرين المطلوبات الأخرى	٩٤٣,٠٨٥	١٨٧,٨٩٢	٢٢٨,٠٨٩	٤,٩٥٤	-	-	١,٣٦٤,٠٢٠
إجمالي المطلوبات المالية	١,٤٥٠,٠٩٢	٣٤٥,٧٨٦	٦١٩,٢٦٦	٦٣,٧٩٠	-	٣٧٢,٧٨٥	٤,٦٠٤,٧٢٥
حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة	١,٥٦٠,٠٩٥	٤٥٥,٢٢٩	١,٠٣١,٠٠١	٣١٧,٣١١	-	-	٣,٣٦٣,٦٣٦
إجمالي المطلوبات المالية وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٣,٠١٠,١٨٧	٨٠١,٠١٥	١,٦٥٠,٢٦٧	٣٨١,١٠١	-	٢,١٢٥,٧٩١	٧,٩٦٨,٣٦١
إجمالي فارق إعادة التسعير	(٢,٠٩٢,٧٦٦)	٣٧٨,٣٠٨	(٥٨٦,١٠٠)	١,٥٤٧,٤٦٥	١,٠٠٩,٤٤٣	(١,١٦٣,٢٨٣)	(٩٠٦,٩٣٣)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إجمالي الموجودات المالية	١,٤٢١,١٩٩	٤١٤,٦١٨	١,٠٦٥,٥٨٧	١,٢٨٥,٦٦٠	١,٤٦٦,٣٨٠	١,٠٧٩,٨٧٢	٦,٧٣٣,٣١٦
إجمالي المطلوبات المالية وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٣,٠٥٧,٤٧٩	٧٩٩,٩٩٤	١,٣٣١,٤٨٢	٣٨٢,٧٠٨	١٣,١٢٦	١,٩٦٣,٨٣٣	٧,٠٥٨,٦٢٢
إجمالي فارق إعادة التسعير	(١,٦٣٦,٢٨٠)	(٣٨٥,٣٧٦)	(٢٦٥,٨٩٥)	٩٠٢,٩٥٢	١,٤٥٣,٢٥٤	(٨٨٣,٩٦١)	(٨١٥,٣٠٦)

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٧ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف ذات صلة اذا كان لأحد هذه الأطراف الإمكانية بالسيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام أو سيطرة مشتركة على الطرف الآخر 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 للإثمار والشركة الام الرئيسية والشركات التي تملك فيها حصص ملكية والشركات التابعة لتلك الشركات؛
ج الشركات الزميلة للبنك
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:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المساهمين والتابعون	الشركات الزميلة واستثمارات أخرى	أعضاء مجلس الإدارة المؤسسات ذات الصلة	الإدارة العليا	المجموع	
٤١٧,٨٨٣	-	-	٢,١٥٣	٤٢٠,٠٣٦	الموجودات
-	٦٢٣,١٦١	-	-	٦٢٣,١٦١	مرايحات وتمويلات أخرى
-	-	-	٥٥٧	٥٥٧	استثمارات في شركات زميلة
-	-	-	-	-	موجودات أخرى
٧,٥٥٨	٥٣٨	-	٢,٤٦٠	١٠,٥٥٦	المطلوبات
٢٩,٢٨٢	١٠,٠٠٢	-	-	٣٩,٢٨٤	حسابات جارية للعملاء
١٨,٢٩٤	-	-	٦,٣٧٩	٢٤,٦٧٣	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
١٢٩	-	-	-	١٢٩	حسابات الاستثمار المطلقة
-	-	-	-	-	المطلوبات الأخرى
-	(٤٢,٥٢١)	-	-	(٤٢,٥٢١)	حقوق الملكية
-	-	-	-	-	احتياطات القيمة العادلة
-	-	-	(١٩١)	(١٩١)	الإيرادات
٣,٧٨١	-	-	-	٣,٧٨١	العائد لحسابات الاستثمار المطلقة
-	٣,٠٩٧٨	-	-	٣,٠٩٧٨	الدخل من المرايحات والتمويلات الأخرى
-	(١,٨٤٤)	-	-	(١,٨٤٤)	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
-	٦٩,٦٥٨	-	-	٦٩,٦٥٨	أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
-	-	-	-	-	عكس مخصص انخفاض القيمة على الشركات المنتسبة
(٨٠٠)	-	(٥٠)	-	(٨٥٠)	المصروفات
-	-	-	-	-	المصروفات الإدارية والعمومية

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٧ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المساهمين والتابعون	الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	أعضاء مجلس الإدارة المؤسسات ذات الصلة	الإدارة العليا	المجموع
الموجودات				
٤١٧,٧٩٨	-	١٢,٨٠٩	٢,٠٩٥	٤٣٢,٧٠٢
-	٦٣٣,٢٩٢	-	-	٦٣٣,٢٩٢
-	-	-	٥١٥	٥١٥
المطلوبات				
٦,٢٩٧	١٠,٦٢٢	-	٨٢٤	١٧,٧٤٣
٥٣,٤٨٢	٧٢,١٣٣	-	-	١٢٥,٦١٥
٢٤,٠٢٠	-	-	٤,١٤٨	٢٨,١٦٨
١٦٠	-	-	-	١٦٠
حقوق الملكية				
-	(٣٧,٨٩٣)	-	-	(٣٧,٨٩٣)
الإيرادات				
-	-	-	(١٢٤)	(١٢٤)
٣,٩١٠	-	-	-	٣,٩١٠
-	٤٠,٤١٥	-	-	٤٠,٤١٥
٧,٣٣٤	-	-	-	٧,٣٣٤
(٢,١٠٣)	(٣,٤٥٨)	-	-	(٥,٥٦١)
المصرفيات				
(٨٠٠)	-	(٥٠)	-	(٨٥٠)

يحتفظ أطراف ذات صلة على بعض الضمانات بشكل قانوني والتي تبلغ ٣٤٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ٣٢٠,٩ مليون دولار أمريكي) متعلقة ببعض التسهيلات التمويلية لصالح المجموعة.

بعض الأصول التي تبلغ قيمتها ٥,١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥,٧ مليون دولار أمريكي) محتفظ بها قانونيًا من قبل أطراف ذات صلة لمصلحة المجموعة.

فيما يتعلق بتسهيلات تمويل قدرها ١٢,٨ مليون دولار تتعلق بعضو في مجلس الإدارة، لا يتم استحقاق الربح عليه لأن ذلك مرتبط بالتخارج من استثمار معين (محتفظ به كضمان).

٣٨ إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال بمبدأ أشمل من "حقوق الملكية" في بيان المركز المالي في:

- الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل الجهات المنظمة التي يخضع لها القطاع المصرفي والتي تعمل ضمنها المجموعة.
- حماية قدرة المجموعة بالاستمرار على أساس تجاري بحيث تستطيع مواصلة تقديم العوائد للمساهمين والمنافع للأطراف الأخرى الرئيسية؛
- والمحافظة على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير أعماله.

لا تشارك المجموعة في أي نشاط مصرفي على المستوى الفردي، وبالتالي لا تنطبق متطلبات بازل ٣. تلتزم المجموعة بتوجيهات مصرف البحرين المركزي فيما يتعلق بترخيص الفئة ١ لشركة الأستثمار. تتوافق الشركات التابعة مع توجيهات الجهات التنظيمية المحلية المعنية لإدارة رأس المال.

٣٩ أرباح الأسهم المقترحة

لم يتم مجلس الإدارة بإقتراح توزيع أرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: لم يتم توزيع ارباح).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤٠ الإيرادات والمصروفات غير المتوافقة مع الشريعة

وردت بعض الإيرادات والمصروفات للمجموعة خلال السنة من موجودات ومطلوبات تقليدية، يتم التعامل معها من خلال خطة التوافق مع أحكام الشريعة. تفاصيل إجمالي الإيرادات والمصروفات هي على النحو التالي:

السنة المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
		الإيرادات
١٧٩,٩٣٧	١١٢,٧٥٨	الدخل من التمويلات الأخرى
٤٩,٥٤٧	٢٧,١٩٦	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب – إيضاح ١
١١٢,٠٣٦	١٤١,٣١٣	الدخل من الاستثمارات
٢٢,٤٠٩	١٦,٨٨٢	إيرادات أخرى
٣٦٣,٩٢٩	٢٩٨,١٤٩	إجمالي الإيرادات
(١٦٢,٧٥٨)	(١٣٧,٣٤٥)	ناقصا: أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى (صافي) – إيضاح ٢
٢٠١,١٧١	١٦٠,٨٠٤	إجمالي الإيرادات
		المصروفات
(٧٩,٠٣٥)	(٧٤,٥٤٩)	المصروفات الإدارية والعمومية – إيضاح ٢
(١٨,٠٣٨)	(١٧,٧٩٢)	الإستهلاك والإطفاء
(٩٧,٠٧٣)	(٩٢,٣٤١)	إجمالي المصروفات
١٠٤,٠٩٨	٦٨,٤٦٣	صافي الربح قبل مخصصات الهبوط في القيمة والضرائب الخارجية
(١٢,١١٥)	١٢,٥٩٧	مخصصات الهبوط في القيمة (صافي)
٩١,٩٨٣	٨١,٠٦٠	صافي الربح قبل الضرائب الخارجية
(٢٧,٠٠١)	(١٥,٠٩٠)	ضرائب خارجية
٦٤,٩٨٢	٦٥,٩٧٠	صافي ربح السنة
٥٦,٥٩٩	٥٩,٦٠٦	متعلقة بالتالي:
٨,٣٨٣	٦,٣٦٤	مساهمي البنك
٦٤,٩٨٢	٦٥,٩٧٠	حقوق الأقلية
١,٩٤	٢,٠٥	عائد السهم الأساسي والمخفف - سنتات أمريكية

إيضاح ١- تستند حصة الأرباح من الشركات الزميلة غير المتوافقة مع الشريعة على سياساتهم المحاسبية التي تختلف عن السياسات المحاسبية للمجموعة. بما أنه يتم الإفصاح عن الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة على حدة، فبالتالي ليس هناك أي تعديل لتأثير السياسات المحاسبية المختلفة.

إيضاح ٢- مصروفات تتعلق بالمؤسسات التي يتم توحيدها كل بند على حدة ولا يشمل الشركات الزميلة

إيضاح ٣- قامت شركة من الشركات التابعة التي تعمل في الوقت الحاضر باعتبارها بنك تقليدي بزيادة عدد فروعها الإسلامية خلال العام الى ٥٠٠ فرعاً (٢٠١٩). ٤١٤ فرعاً) من أصل مجموع ٥٧٦ فرعاً (٢٠١٩: ٥٥٥ فرعاً).

٤١ المسئوليات الاجتماعية

قامت المجموعة بتطبيق التزامها بمسئولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات لأسباب ومؤسسات خيرية.

٤٢ حدث لاحق

لم تكن هناك أحداث بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من شأنها أن تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.