

إنوفست ش.م.ب.

تقرير هيئة الرقابة الشرعية وتقرير مجلس الإدارة
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين
والقوائم المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤٨٨٤٨ الصادر في ١٨ يونيو ٢٠٠٢

رقم السجل التجاري

أعضاء مجلس الإدارة

- | | |
|----------------------------|--------------------------|
| - محمد حامد الشلفان | - رئيس مجلس الإدارة |
| - محمد صلاح الأيوب | - نائب رئيس مجلس الإدارة |
| - عبدالعزيز أسعد السند | - عضو مجلس الإدارة |
| - محمد عبدالوهاب المعتوق | - عضو مجلس الإدارة |
| - عبدالله محمد العبدالجادر | - عضو مجلس الإدارة |
| - د. عبدالعزيز فهد الدخيل | - عضو مجلس الإدارة |
| - اسامة عبدالرحيم الخاجة | - عضو مجلس الإدارة |

الرئيس التنفيذي

ياسر حمد الجار

سكرتير مجلس الإدارة

رياض محمود ملا أحمد

أعضاء هيئة الرقابة الشرعية

- | | |
|---------------------------------|--------------------|
| - الشيخ / د. خالد شجاع العتيبي | - رئيس الهيئة |
| - الشيخ / د. داود سلمان بن عيسى | - نائب رئيس الهيئة |
| - الشيخ / د. مراد بوضايه | - عضو الهيئة |

أعضاء لجنة حوكمة الشركات والترشيح والمكافآت

- | | |
|----------------------------|--------------------|
| - عبدالعزيز أسعد السند | - رئيس اللجنة |
| - عبدالله محمد العبدالجادر | - نائب رئيس اللجنة |
| - محمد عبدالوهاب المعتوق | - عضو |

أعضاء لجنة التدقيق والمخاطر

- | | |
|---------------------------|--------------------|
| - اسامة عبدالرحيم الخاجة | - رئيس اللجنة |
| - محمد صلاح الأيوب | - نائب رئيس اللجنة |
| - د. عبدالعزيز فهد الدخيل | - عضو |

المكتب الرئيسي

الطابق ٣٥، البرج الشرقي

مرفأ البحرين المالي

ص.ب: ١٨٣٣٤

المنامة

مملكة البحرين

هاتف: ٥٧٧٧ ١٧١٥ ٩٧٣+

البنوك

بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.

بنك الإثمار ش.م.ب.

بيت التمويل الكويتي (البحرين) ش.م.ب. (مفقلة)

بيت التمويل الكويتي (الكويت) ش.م.ك.ع.

بنك بوبيان (الكويت)

المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.

بنك البركة الإسلامي ش.م.ب. (مفقلة)

بنك السلام، البحرين ش.م.ب.

مدققو الحسابات

إرنست ويونغ

ص.ب: ١٤٠

طابق ١٠ - البرج الشرقي

مركز البحرين التجاري العالمي

المنامة، مملكة البحرين

مسجلو الأسهم

شركة البحرين للمقاصة

مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ، الطابق الرابع

ص.ب: ٣٢٠٣

المنامة

مملكة البحرين

الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.

ص.ب: ٢٢٠٧٧

الصفاء ١٣٠٨١

دولة الكويت

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة القابة الشرعية بشأن أنشطة انوفست ش.م.ب.

عن فترة الاثنى عشر شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2021م

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين وبعده،،،،

إلى الأخوة / مساهمي شركة انوفست ش.م.ب. " الشركة "

إشارة إلى قرار تعييننا في الجمعية العامة العادية كهيئة رقابة شرعية " الهيئة " للشركة، وبناء على اجتماع الهيئة الشرعية المنعقدة في دولة الكويت يوم الاثنين 14 من فبراير 2022م، وما جاء في محضر اجتماع الهيئة فإنه يتعين علينا تقديم التقرير التالي:-

راجعت الهيئة المبادئ والعقود المتعلقة بالمعاملات والطلبات المقدمة من قبل إدارة الشركة لفترة الاثنى عشر شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2021م، بعد عرض المدقق الشرعي لدى الشركة أعمال الشركة لفترة المذكورة، وقرنتها بما تم اصداره من فتاوى وأحكام.

تقع مسؤولية التأكد من أن الشركة تعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على الإدارة، أما مسؤوليتنا فتتقصر في ابداء رأي مستقل بناء على مراجعاتنا لعمليات الشركة وفي اعداد تقرير لكم.

لقد قمنا بتنفيذ وتخطيط مراجعاتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والايضاحات التي نراها ضرورية من أجل تزويدنا بدليل كاف لتوفير تأكيد معقول يبين أن الشركة لا تخالف قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وفي رأينا:-

أن العقود والمعاملات المبرمة من قبل إدارة الشركة خلال فترة الاثنى عشر شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2021م التي قمنا بتدقيقها ومراجعتها تتوافق مع قواعد الشريعة الإسلامية.

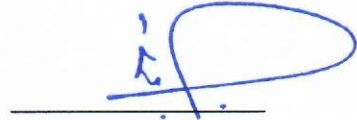
وهذا قد اعتمدت الهيئة البيانات المالية، ووجدتها مقبولة شرعاً، وقد تم اعداد تقرير الهيئة بناء على البيانات التي وفرتها الشركة.

وأخر دعوانا أن الحمد لله ب العالمين وصلى الله على سيدنا ونبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.



فضيلة الشيخ الدكتور خالد شجاع العتيبي

رئيس الهيئة



فضيلة الشيخ الدكتور مراد بو ضاية

عضو

فضيلة الشيخ الدكتور داود سلمان بن عيسى

العضو التنفيذي للهيئة

INOVEST.

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

بسم الله الرحمن الرحيم

يسرني بالنيابة عن مجلس إدارة شركة إنوفست أن أضع بين يديكم التقرير السنوي للمجموعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

أداء المجموعة

لا يخفى على أحد بأنه في خضم التحديات والصعوبات التي تواجه الأفراد أو المؤسسات تتجلى بوضوح فرصا عديدة ومتنوعة للتغيير، فهذه التحديات تدفع باتجاه إعادة النظر والتقييم على المستويين الداخلي والخارجي، وهو في واقع الأمر يمثل محطة لمراجعة وتحديد المسارات والتوجهات الجديدة. وقد بدى واضحا للجميع أن جائحة كورونا شكلت بداية حدثا رئيسيا أربك الحسابات على المستوى العالمي، ولكنها في المقابل أثمرت عن فرص للأفراد والمؤسسات ومن ضمنها إنوفست لتقييم وضعها وتوجهها الاستراتيجي، والتطوير على المستوى التشغيلي والإداري، علاوة على الاستعداد لمواجهة التحديات المحتملة واغتنام الفرص في السنوات المقبلة. وبذلك، نختتم السنة الثانية في ظل أزمة صحية عالمية وعلى نطاق غير مسبوق، لكن مع بقاء أنوفست على المسار الصحيح والله الحمد، بعد تقويمها، وإعادة تقييمها، والاستعداد لاستقبال دورة جديدة من التطور والنمو ان شاء الله تعالى.

بالرغم من الفترة الحرجة والصعبة والتحديات التي مر بها العالم نتيجة استمرار الجائحة إلا أن مجموعة أنوفست واصلت جهودها للمحافظة على الربحية في عام 2021، فقد حققت المجموعة صافي ربح لمساهمي الشركة الأم بلغ 746 ألف دولار أمريكي، وعليه، بلغ النصيب الأساسي للسهم في أرباح الشركة الأم للسهم الواحد عن السنة الحالية 0.25 سنتا أمريكياً. أما على صعيد الإيرادات التشغيلية لعام 2021 فقد بلغت 5.57 مليون دولار أمريكي، بانخفاض وقدره 37% مقارنة بمبلغ 8.99 مليون دولار أمريكي المسجل في عام 2020 ناجمة بشكل رئيسي عن إنخفاض في الإيرادات من عقود المقاولات والإيرادات الإيجارية من الاستثمارات العقارية والذي يعزى بشكل رئيسي إلى تداعيات الجائحة التي استمرت إلى سنة 2021 مما كان له الأثر السلبي في توقف أو تأخر طرح مناقصات المشاريع الإنشائية في السوق سواء من القطاع العام أو القطاع الخاص علاوة على إنخفاض نسب الإشغال في الأصول العقارية نتيجة هذا الركود، إلا أنه بدت ملامح التحسن والتعافي بعد نجاح شركة تامكون للمقاولات، وهي شركة تابعة للمجموعة، في الحصول على مناقصات ذات قيم جوهرية كما هو مذكور أدناه، وثانياً بالتحسن التدريجي الذي شهدته الأصول العقارية على صعيد نسب الإشغال. أما بالنسبة للمصاريف التشغيلية فقد انخفضت بنسبة 17% نتيجة الجهود المبذولة من قبل المجموعة لضبط المصاريف. وبناءً على ذلك، واستناداً إلى التطورات الإيجابية الجديدة كما هو موضح أدناه، سجل سعر سهم إنوفست مستويات جديدة من الأداء المتميز أدت إلى تعظيم ملكية مساهمي إنوفست.

كما ذكرنا، بذلت إنوفست جهوداً متواصلة خلال هذا العام لتقييم وإعادة تقييم وتعزيز مركزها. وبالتالي، نتج عن ذلك عدة تطورات هامة على الصعيد الاستثماري وعلى الصعيد الإداري حيث كان من أبرز تلك التطورات ما كشفت عنه إنوفست من توقيع إحدى شركات المجموعة لاتفاقية شراكة لتطوير منتج دانات. حيث تم توقيع اتفاقية التطوير بين الشركة الأولى الخليجية للعقار (تعد مجموعة إنوفست مستثمراً رئيسياً بها) وشركة سمو القابضة، وهي شركة تطوير رائدة ومقرها المملكة العربية السعودية. والجدير بالذكر أن الاتفاقية المشار لها ستطلب تجريف المساحات الأولية لمنتج دانات وتطوير أعمال البنية التحتية الكاملة، مما سيؤمن وفرة من المبيعات والمنتجات العقارية القابلة للتسويق في المنطقة حيث ستمثل هذه العلاقة الاستراتيجية نقطة تحول لبداية رسم خارطة الخارج من استثمار رئيسي لدى المجموعة. أما عن الشركات التابعة، فقد حازت شركة تامكون للمقاولات مركزاً هاماً ومتنامياً كمقاول ومطور محلي رئيسي وذلك بعد نجاحها بالحصول على عطاءات زادت قيمتها الإجمالية على 70 مليون دولار أمريكي، مما يعزز قوة المجموعة ومركزها في السوق على مدار السنوات القادمة. كما شهد مشروع سكن العمال توسعاً إنشائياً تمثل في العمل على بناء ستة مبانٍ جديدة، فضلاً عن بناء أدوار إضافية للمباني الحالية. كذلك تم والله الحمد الإنتهاء من تنفيذ واستلام عدد من المحلات التجارية لتوفير الخدمات الداعمة والمرافق اللازمة للمشروع. وفي إطار استثمارنا في قطاع التخزين والأنشطة اللوجستية، فقد حافظت شركة تخزين على تحقيق نمو مستقر بالرغم من الظروف التي مرت بها المنطقة بسبب الجائحة مما أخذ المجموعة إلى وجهة تقييم خيارات التوسع ضمن وخارج حدود مملكة البحرين. وفي سياق أحدث استثماراتها، شهدت شركة مجموعة الصناعات المتطورة المتخصصة في صناعة الأخشاب البلاستيكية والتي تعتبر من ضمن سلسلة التقنيات والأفكار الحديثة، نمواً بلغ ثلاثة أضعاف ومبيعات قياسية بلغت 1.3 مليون دينار كويتي على الرغم من ظروف السوق الاستثنائية وحالات الإغلاق الناجمة عن وباء كوفيد-19. حيث توسعت الشركة في نطاق موقعها الحالي لتقوم بإنشاء مصنع جديد بمساحة 13,000 قدم مربع. وعليه، نتوقع أن نرى نمواً مستمراً لهذا الاستثمار. كما نجحت المجموعة في إدارة عدد من الملفات التشغيلية والقانونية الرئيسية التي لعبت دوراً محورياً في دعم المركز المالي للمجموعة وتهيئتها لمرحلة قادمة من التطور والنمو.

النظرة المستقبلية

إننا على أمل وثقة بأن تكون التحديات التي سببتها هذه الجائحة وخطورتها على الأعمال التجارية والمجتمع قد تمكننا من استيعابها والتغلب عليها وأنها على وشك أن تصبح من الماضي. إن الوجهة والتركيز والمسيرة القادمة في ثلاثة مبادئ رئيسية وهي المرونة، وإعادة التنظيم، والتجديد والتي ستكون نواة النبذة الكامنة في دورتنا الاستراتيجية الجديدة على مستوى المجموعة، وما نتوقعه من استدامة ونمو إذا ما شرعنا بتنفيذها. ونحن في خضم ذلك، سنكون حريصين على أن نطلعكم على آخر المستجدات بصورة مستمرة في مثل هذه الاجتماعات السنوية. ما نؤمن به وندركه على مستوى عالي من الثقة، وما سيبقى ثابتاً في توجهنا القادم هو حرص إنوفست على أن تكون من بين مصاف الشركات الاستثمارية الرائدة في المنطقة.

INOVEST.

وفي الختام،

وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، أود أن أعبر لكم عن خالص شكري وتقديري لمساهمينا الكرام على دعمهم وتفانيهم الكبيرة، كما أعرب عن خالص شكرنا للعملاء والمستثمرين وجميع الأطراف الداعمة ونخص بالذكر منهم مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة على دعمهم المستمر. كما أتقدم بوافر الشكر والتقدير للفريق التنفيذي ولجميع موظفينا في المجموعة على تفانيهم في العمل وما بذلوه من جهود مخلصه وعمل جاد في الوقت الذي تكيفوا فيه مع الأوضاع الاستثنائية السالفة الذكر. وأخيراً، نسأل الله عز وجل أن يرفع هذا البلاء عن الجميع ويحفظ مملكة البحرين وحكومتها الرشيدة في ظل قيادة الملك حمد بن عيسى آل خليفة حفظه الله ورعا. كما نسأل الله المولى العلي القدير أن يسدد على طريق الخير والنجاح خطى الجميع، والله ولي التوفيق.

كجزء من التزام المجموعة بالحفاظ على أقصى درجات الشفافية مع مساهمينا الكرام، يسعدنا إرفاق الجدول أدناه الذي يوضح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

المكافآت الثابتة					الاسم
المجموع	أخرى	رواتب	مجموع بدلات حضور جلسات المجلس واللجان	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	
أولاً: الأعضاء المستقلين:					
3,710	-	-	3,710	-	1-محمد حامد الشلفان
1,200	-	-	1,200	-	2-عبدالله العبدالجادر
1,800	-	-	1,800	-	3-أسامة عبدالرحيم الخاجة
2,450	-	-	2,450	-	4- محمد عبدالوهاب المعنوق
3,045	-	-	3,045	-	5- د.عبدالعزيز الدخيل
10,450	-	-	450	10,000	6- د.عمر سالم المطوع**
5,450	-	-	450	5,000	7- مشاري فواد الفوزان**
5,450	-	-	450	5,000	8- خالد عبدالعزيز الغانم**
5,450	-	-	450	5,000	9- مشعل يوسف الزايد**
5,450	-	-	450	5,000	10- بشار ناصر التويجري**
ثانياً: الأعضاء التنفيذيين					
3,290	-	-	3,290	-	1-عبدالعزيز السند
2,450	-	-	2,450	-	2- محمد صلاح الأيوب
5,450	-	-	450	5,000	3-عبدالرحمن هشام النصف**
5,600	-	-	600	5,000	4- يعقوب يوسف بندر**
61,245	-	-	21,245	40,000	المجموع

ملاحظة: جميع المبالغ بالدينار البحريني.

* وتشمل المزايا العينية – مبلغ معين – مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية (إن وجدوا).
**إنهاء العضوية بإنهاء دورة المجلس السابق خلال عام 2021.

ثانياً: تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية:

المجموع الكلي (د.ب)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2021	مجموع المكافآت المدفوعة (Bonus)	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	الإدارة التنفيذية
340,706	-	-	340,706	أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي* والمسؤول المالي الأعلى**

ملاحظة:

جميع المبالغ بالدينار البحريني.
* أعلى سلطة في الجهاز التنفيذي بالشركة، ممكن أن تختلف التسمية: (الرئيس التنفيذي (CEO)، الرئيس (President)، المدير العام (GM)، العضو المنتدب (Managing Director) (الخ...)).
** أعلى مسؤول مالي بالشركة، (CFO، المدير المالي، ...الخ).

عن مجلس الإدارة،



محمد حامد الشلفان
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب.

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة")، والتي تتكون من القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والقوائم المالية الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة بما في ذلك، ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ونتائج عملياتها الموحدة وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

كذلك التزمت المجموعة بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال الفترة قيد التدقيق.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق أخلاقيات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية للمدققين المهنيين للمؤسسات المالية الإسلامية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. لقد تم دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر من الأمور الموضحة أدناه، تم تقديم تفاصيل عن كيفية معالجة هذه الأمور في عملية التدقيق في ذلك السياق.

لقد استوفينا المسؤوليات المذكورة في بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناءً عليه، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة راجع الإفصاحات رقم ٣ و٤ و٥ و٦	
أمور التدقيق الرئيسية / المخاطر	الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق
<p>بلغ إجمالي الذمم المدينة للمجموعة ٤٣,٨٨ مليون دولار أمريكي وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها ٢٣,٤٧ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.</p> <p>لقد طبقت المجموعة النهج المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. يتضمن تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة على تقديرات وافتراضات فيما يتعلق بمعدلات الخسارة بناءً على واقع الخبرة السابقة لحالات التعثر في السداد وظروف السوق الحالية وتقسيم العملاء على أساس الخصائص الائتمانية وكذلك تقديرات النظرة المستقبلية.</p> <p>نظراً لمدى أهمية الذمم المدينة وعدم الموضوعية التي ينطوي عليها تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، يعد هذا من أمور التدقيق الرئيسية.</p>	<p>تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا من بين الأمور الأخرى، على ما يلي:</p> <p>فحص مدى دقة التحليل الزمني للذمم المدينة؛</p> <p>تقييم مدى ملائمة تقسيم الذمم المدينة للعملاء على أساس الخصائص الائتمانية؛</p> <p>تقييم عملية تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة بما في ذلك مدى معقولية المدخلات المستخدمة؛ و</p> <p>تقييم مدى كفاية الإفصاحات فيما يتعلق بالذمم المدينة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.</p>

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

٢. تقييم الاستثمارات	
راجع الإيضاحات رقم ٣ و٤ و٧ و٨ و٩	
أمور التدقيق الرئيسية / المخاطر	الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق
تشتمل استثمارات المجموعة على ما يلي:	تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا من بين الأمور الأخرى، على ما يلي:
١) أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق؛	فهم عملية تقييم الاستثمارات بغرض تقدير التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات أو تقييم الاضمحلال في قيمتها.
٢) الاستثمارات العقارية؛ و	
٣) الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة.	
تمثل الاستثمارات الواردة أعلاه ٧٧٪ من إجمالي موجودات المجموعة. تتضمن عملية تقييم الاستثمارات على متطلبات محاسبية معقدة بما في ذلك الافتراضات والتقديرات والاجتهادات التي تستند إليها تحديد القيم العادلة.	الحصول على تقارير تقييم خارجية مستقلة وتقييم أساليب التقييم والافتراضات المتخذة من قبل المثلثين.
من المتوقع أن تؤثر جانحة كوفيد - ١٩ على عملية تقييم الاستثمارات. إن الافتراضات المتعلقة بالتوقعات الاقتصادية هي أكثر غموضاً مما يزيد من مستوى الاجتهادات المطلوبة من قبل المجموعة في عملية احتساب القيم العادلة ومخاطر التدقيق المرتبطة بها.	اشراك اخصائي التقييم الداخلي لتقييم عملية التقييم التي تم إجراؤها لعينة من الاستثمارات.
	قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في تقرير مجلس إدارة المجموعة لسنة ٢٠٢١ تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في بيان رئيس مجلس الإدارة وتقرير هيئة الرقابة الشرعية، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. إن مجلس الإدارة هو المسئول عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال عملية التدقيق أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسئوليات مجلس الإدارة حول القوائم المالية الموحدة

تقع مسؤولية إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على عاتق مجلس إدارة المجموعة.

إن مجلس الإدارة هو المسئول عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسئولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيداً عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، فإننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، إما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

- فهم نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.

- التأكد من مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية التي تحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسئولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا حول التدقيق.

إننا نتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)
كما نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، ونطلعهم على جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا وما من شأنه أن يحافظ على هذه الاستقلالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٤)، نفيد:

- (أ) بأن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛
- (ب) وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة؛
- (ج) باستثناء ما هو وارد في الإيضاح رقم ١ حول القوائم المالية الموحدة، لم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٤ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط الشركة أو مركزها المالي؛
- (د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

إيفانغ ويونغ

سجل قيد مدقق الحسابات رقم ٤٥

٢٢ فبراير ٢٠٢٢

المنامة، مملكة البحرين

إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة للمركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	الموجودات
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٢,٣٩٩	٢٦,٣٧٦	٥	نقد وأرصدة لدى بنوك
٢٣,٠٧٢	٢٠,٤١١	٦	ذمم مدينة
١٢,٥٩٣	١٢,٩٦٤	٧	استثمارات
٩٥,٦٨١	٩٥,٠٤٨	٨	استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٧٦,٨٢٤	٧٩,٥٢٤	٩	استثمارات عقارية
٩,٠٤٥	٨,٣٦١	١٠	ممتلكات وآلات ومعدات
-	٢٦٤	١١	الحق في استخدام الموجودات
٨١٨	٥٣١	١٢	موجودات أخرى
<u>٢٤١,٤٣٢</u>	<u>٢٤٣,٤٧٩</u>		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الملاك

المطلوبات	٢٠٢٠	٢٠٢١	
مطلوبات أخرى وذمم دائنة	٦٩,٢٦٣	٦٩,١٢٣	١٣
التزامات عقد الإجارة	-	٢٧٤	١٤
تمويل من بنك	٥,٤٣٩	٥,٧٥٧	١٥
مجموع المطلوبات	<u>٧٤,٧٠٢</u>	<u>٧٥,١٥٤</u>	

حقوق الملاك

رأس المال	١٢٠,٣٣٤	١٢٠,٣٣٤	١٦
محسوم منه: أسهم خزانة	(١,٣٠٩)	(١,٣٠٩)	١٦
	<u>١١٩,٠٢٥</u>	<u>١١٩,٠٢٥</u>	
احتياطيات	٦,٠٧١	٦,٨٦٤	١٧
أرباح مستبقة	١٦,٥٢٧	١٧,١٩٨	
الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	<u>١٤١,٦٢٣</u>	<u>١٤٣,٠٨٧</u>	
حقوق غير مسيطرة	٢٥,١٠٧	٢٥,٢٣٨	
مجموع حقوق الملاك	<u>١٦٦,٧٣٠</u>	<u>١٦٨,٣٢٥</u>	
مجموع المطلوبات وحقوق الملاك	<u>٢٤١,٤٣٢</u>	<u>٢٤٣,٤٧٩</u>	

محمد الأيوب
نائب رئيس مجلس الإدارة

ياسر حمد الجار
الرئيس التنفيذي

محمد الشلفان
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة للدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الدخل التشغيلي
٣,٠٦٦	٤١٠	١٩	صافي الدخل من عقود المقاولات
٤,٨٦٠	٣,١٤٠	٢٠	دخل من استثمارات عقارية
(١,٩٤٨)	(٢٤)	٢١	خسارة من استثمارات
١,٤١١	١,١٢١	٢٢	أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
(٥٩٩)	(٢٢٣)	٨	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٢,١٩٦	١,١٤٤	٢٣	دخل آخر
<u>٨,٩٨٦</u>	<u>٥,٥٦٨</u>		مجموع الدخل التشغيلي
			المصروفات التشغيلية
٤,٨٥٨	٤,٠٢٣	٢٤	تكاليف الموظفين
٢,٧١٠	٢,٣٨٤	٢٥	مصروفات عمومية وإدارية
٢,١٧٩	١,٣٥٢		مصروفات متعلقة بالامتلاكات
٨٧٢	٧٢٨	١٠	استهلاك
١٥٧	٣٥٠		تكاليف التمويل
-	٧٥	٢٦	صافي تكلفة الإجارة
<u>١٠,٧٧٦</u>	<u>٨,٩١٢</u>		مجموع المصروفات التشغيلية
(١,٧٩٠)	(٣,٣٤٤)		صافي الخسارة التشغيلية
٦,٣٧١	٤١٤	٦ و ٥	صافي استرجاع مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,١٠٩	٣,٨٠٧	١٣	صافي التغير في مخصص القضايا القانونية القائمة والالتزامات الأخرى
<u>٥,٦٩٠</u>	<u>٨٧٧</u>		الربح للسنة
			العائد إلى:
٥,٠٢٦	٧٤٦		حقوق مساهمي الشركة الأم
٦٦٤	١٣١		حقوق غير مسيطرة
<u>٥,٦٩٠</u>	<u>٨٧٧</u>		
<u>١,٦٩</u>	<u>٠,٢٥</u>	٢٧	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (سنتات أمريكية)

محمد الأيوب
نائب رئيس مجلس الإدارة

ياسر حمد الجار
الرئيس التنفيذي

محمد الشلفان
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملاك ألف دولار أمريكي	حقوق غير مسيطرة ألف دولار أمريكي	مجموع الحقوق ألف دولار أمريكي	احتياطات				أسهم خزانة ألف دولار أمريكي	رأس المال ألف دولار أمريكي	
			الأرباح المستبقة ألف دولار أمريكي	احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق ألف دولار أمريكي	احتياطي قانوني ألف دولار أمريكي	احتياطي القيمة ألف دولار أمريكي			
١٦٦,٧٣٠	٢٥,١٠٧	١٤١,٦٢٣	١٦,٥٢٧	١,٤٩٥	٤,٥٧٦	(١,٣٠٩)	١٢٠,٣٣٤	في ١ يناير ٢٠٢١	
٨٧٧	١٣١	٧٤٦	٧٤٦	-	-	-	-	الربح للسنة	
٧١٨	-	٧١٨	-	٧١٨	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة (١٧ ب)	
-	-	-	(٧٥)	-	٧٥	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني	
١٦٨,٣٢٥	٢٥,٢٣٨	١٤٣,٠٨٧	١٧,١٩٨	٢,٢١٣	٤,٦٥١	(١,٣٠٩)	١٢٠,٣٣٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٦٢,٥٧٦	٢٤,٦٠٩	١٣٧,٩٦٧	٢٠,٥٢٩	-	٤,٠٧٣	(١,٢٣٩)	١١٤,٦٠٤	في ١ يناير ٢٠٢٠	
(٣,٠٢١)	(١٦٦)	(٢,٨٥٥)	(٢,٨٥٥)	-	-	-	-	تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠	
١٥٩,٥٥٥	٢٤,٤٤٣	١٣٥,١١٢	١٧,٦٧٤	-	٤,٠٧٣	(١,٢٣٩)	١١٤,٦٠٤	الرصيد المعاد عرضه في ١ يناير ٢٠٢٠	
(١٠)	-	(١٠)	(١٠)	-	-	-	-	توزيعات إلى أموال صندوق الأعمال الخيرية	
-	-	-	(٥,٦٦٠)	-	-	(٧٠)	٥,٧٣٠	أسهم منحة صادرة كأرباح أسهم مدفوعة	
٥,٦٩٠	٦٦٤	٥,٠٢٦	٥,٠٢٦	-	-	-	-	الربح للسنة	
١,٤٩٥	-	١,٤٩٥	-	١,٤٩٥	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة (١٧ ب)	
-	-	-	(٥٠٣)	-	٥٠٣	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني	
١٦٦,٧٣٠	٢٥,١٠٧	١٤١,٦٢٣	١٦,٥٢٧	١,٤٩٥	٤,٥٧٦	(١,٣٠٩)	١٢٠,٣٣٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
١٤	٢٤	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في بداية السنة
١٠	-	مساهمات من قبل الشركة
<u>٢٤</u>	<u>٢٤</u>	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٠	٢٠٢١		
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ايضاح	
٥,٦٩٠	٨٧٧		الأنشطة التشغيلية
			صافي الربح للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
١,٠٢٢	٩٦٦	١٠	استهلاك
(٦,٣٧١)	(٤١٤)	٦ و ٥	صافي استرجاع مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	(٤,٢٨٣)		صافي التغير في مخصص القضايا القائمة
٥٩٩	٢٢٣	٨	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
-	٧٥	٢٦	صافي تكلفة الإجارة
١,٩٥٤	٢٤	٢١	خسارة اضمحلال على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق
١٥٧	-	٢٠	خسارة من بيع استثمارات عقارية
٣,٠٥١	(٢,٥٣٢)		
٩,٢٨٠	(١,٩٢٢)		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٩٠٨)	٣,٠٩٤		ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
(٢٩٧)	٢٨٧		ذمم مدينة
(٦,١١٦)	٤,١٤٣		موجودات أخرى
-	(٦٥)		مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٥,٠١٠	٣,٠٠٥		مدفوعات الإجارة
			صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(٩,٢٦٥)	-	٨	الأنشطة الاستثمارية
(١,٧٧٦)	(٢,٧٠٠)	٩	شراء استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٢,١٩٧	-		رسملة إضافية للاستثمارات العقارية
-	٣٢٣		متحصلات من بيع استثمارات عقارية - صافي
٣٧٢	٤١٠	٨	متحصلات من خفض رأس المال للاستثمارات
(٨٥)	(٢٨٢)	١٠	توزيعات مستلمة من مشروع مشترك وشركات زميلة
(٨,٥٥٧)	(٢,٢٤٩)		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٩٤٧)	٣١٨	١٥	النشاط التمويلي
(٩٤٧)	٣١٨		صافي التغير في التمويل من البنك
(٤,٤٩٤)	١,٠٧٤		صافي النقد من / (المستخدم في) النشاط التمويلي
٢٢,٠٦٢	١٧,٥٦٨		صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٧,٥٦٨	١٨,٦٤٢	٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
			النقد وما في حكمه في نهاية السنة
١,٤٩٥	٧١٨	١٧	تتضمن المعاملات غير النقدية:
(١٠)	-		التغيرات في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
(٣,٠٢١)			توزيعات من قبل الشركة مقابل أموال صندوق الأعمال الخيرية
			تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ للمرة الأولى

١ معلومات عن الشركة والأنشطة

(أ) التأسيس

إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٢ وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٤٨٨٤٨. بدأت الشركة مزاولة عملياتها التجارية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٢. وبموجب شروط عقدها التأسيسي ونظامها الأساسي، فإن مدة الشركة هي ٥٠ سنة، قابلة للتجديد لفترات مماثلة ما لم يتم انتهاء مدتها بحكم القانون أو على النحو المنصوص عليه في عقد التأسيس أو النظام الأساسي. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو الطابق ٣٥، البرج الشرقي، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين.

إن الشركة مدرجة في بورصة البحرين وسوق الكويت للأوراق المالية.

تم ترخيص الشركة من قبل مصرف البحرين المركزي كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) لتمارس أعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية ولتعمل تحت إشراف وبموجب قوانين مصرف البحرين المركزي.

(ب) الأنشطة

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") في التالي:

- العمل بصورة مباشرة في مجال الاستثمارات بجميع أنواعها ومنها الاستثمار المباشر والأوراق المالية وصناديق الاستثمار بأنواعها.
- تأسيس وإدارة الصناديق الاستثمارية بمختلف أنواعها.
- التعامل في الأدوات المالية في الأسواق المحلية والإقليمية والدولية.
- توفير المعلومات والدراسات المرتبطة بمجالات الاستثمار المختلفة للغير.
- تقديم الخدمات والإشارات المالية والاستثمارية للغير.
- تأسيس مشاريع مشتركة في شركات عقارية وصناعية وخدمائية داخل وخارج مملكة البحرين.
- مزاولة أنشطة المقاولات.
- العمل في إدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية وتأجير وتطوير وصيانة العقارات.
- أن يكون لها مصلحة في أو أن تشترك بأي شكل من الأشكال مع الشركات وغيرها من الهيئات التي تزاول أنشطة شبيهة بأعمالها والتي قد تعمل وتتعاون معها على تحقيق أهداف المجموعة في مملكة البحرين أو خارجها، كما تندمج في الشركات المذكورة أو تشتريها أو تنضم إليها.

على الرغم من أن الشركة لديها ترخيص كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) الصادر عن مصرف البحرين المركزي في شهر سبتمبر ٢٠٠٨، فإن الشركة مازالت مستمرة في امتلاك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها في قوائمها المالية الموحدة. كانت هذه الموجودات مملوكة للشركة قبل حصول الشركة على الترخيص من قبل مصرف البحرين المركزي. قامت الشركة بتحويل تلك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها إلى الشركة التابعة المملوكة لها بالكامل وهي شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة) والتي تقوم بصورة أساسية بإجراء الأنشطة العقارية وأنشطة البناء ذات الصلة. وبما أن شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة) مملوكة بالكامل من قبل الشركة، سيستمر عرض الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. تعكس الإيضاحات المعنية الواردة في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة عن امتلاك الموجودات العقارية وما يتعلق بها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف.

تأثير جائحة كوفيد - ١٩

قامت منظمة الصحة العالمية بتاريخ ١١ مارس ٢٠٢٠ بإجراء تقييم مفاده أن تفشي فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) يمكن وصفه بأنه جائحة. ونتيجة لذلك، شهدت الأعمال التجارية فيما بعد انخفاض في حركة العملاء، وحيثما صدر تكليف من الحكومات، بتعليق مؤقتاً للسفر وإغلاق الأعمال التجارية غير الأساسية. ومن المتوقع أن تستمر التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي الجائحة على الاقتصاد العالمي في التطور. على الرغم من أن هذه التطورات لم تؤثر سلباً على عمليات المجموعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، إلا أن حجم ومدة التطورات الأخرى لا تزال غير مؤكدة في هذه المرحلة وقد تؤثر بشكل سلبي على المركز المالي للمجموعة وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية في المستقبل، والتي لا يمكن تحديد مداها في الوقت الحالي.

١ معلومات عن الشركة والأنشطة (تتمة)

ب) بالأنشطة (تتمة)

تأثير جائحة كوفيد - ١٩ (تتمة)

يتضمن الدخل الآخر البالغ ١,١٤٤ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٢,١٩٦ ألف دولار أمريكي) على دعم مالي مستلم من حكومة مملكة البحرين مقابل رواتب الموظفين البحرينيين من شهر يناير إلى شهر ديسمبر ٢٠٢١ بقيمة ١٦١ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٦٥٣ ألف دولار أمريكي) ومصروفات كهرباء بقيمة ٨٧ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: بقيمة ٣١٣ ألف دولار أمريكي).

بلغ عدد موظفي المجموعة ٣٥٧ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٩٤ موظفاً).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠٢٢.

٢ أسس الإعداد

٢,١ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (الإيوافي) ومبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة وطبقاً لقانون الشركات التجارية البحريني وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٤ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦)، وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين ولأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. وفقاً لمتطلبات ("الإيوافي")، بالنسبة للأمور التي لا تنطوي تحت مظلة المعايير المحاسبية المالية، تستخدم المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي.

٢,٢ العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات في المشروع المشترك والشركات الزميلة والتي يتم احتسابها بموجب طريقة حقوق الملكية وأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق والاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي لكونه عملة إعداد التقارير المالية للمجموعة. وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دولار أمريكي إلا إذا ذكر خلاف ذلك. إلا أن العملة الوظيفية للمجموعة هي الدينار البحريني.

٢,٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من كل سنة. أعدت القوائم المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة باستخدام سياسات محاسبية متوافقة.

تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصروفات والأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم دمج الشركة التابعة بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة للشركة ويستمر دمجها حتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة سيطرتها. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى الشركة القدرة على صياغة السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة للانتفاع من أنشطتها.

يتم تسجيل الحقوق غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة التابعة كبنود منفصل في حقوق ملاك المجموعة. يتم تضمين دخل الحقوق غير المسيطرة في القائمة الموحدة للدخل في صافي الربح ويتم إظهاره كبنود منفصل عن حصة المساهمين.

تشتمل الحقوق غير المسيطرة على مبالغ هذه الحصص في تاريخ الدمج الأصلي وحصتها في التغيرات في حقوق الملاك منذ تاريخ الدمج. يتم تخصيص الخسائر التي تنطبق على الحقوق غير المسيطرة والتي تفوق حصصهم في حقوق ملاك الشركة التابعة مقابل حصص المجموعة إلا في حالة وجود التزام من قبل هذه الحقوق غير المسيطرة وقدرتهم على الاستثمار الإضافي في هذه الشركات لتغطية الخسائر.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢,٣ أسس التوحيد (تتمة)

تعامل المعاملات مع الحقوق غير المسيطرة بنفس الطريقة التي تعامل فيها المعاملات مع الأطراف الخارجية. يتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة من بيع المشاركات إلى الحقوق غير المسيطرة في القائمة الموحدة للدخل. يتم احتساب التغيرات في حصة الملكية في الشركة التابعة التي لا تنتج عنها فقدان السيطرة كعمالة حقوق.

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للشركة، التي تم دمجها في هذه القوائم المالية الموحدة:

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
	٢٠٢١	٢٠٢٠			
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة					
شركة الخليج للتعمير ذ.م.م.	٪١٠٠	٪١٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات.
فيما يلي الشركات التابعة المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة الخليج للتعمير ذ.م.م.					
المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة					
مرسى البحرين للاستثمار ش.م.ب. (مقفلة)	٪١٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات.
شركة تامكون للمقاولات ذ.م.م. (مقفلة)	٪١٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات.
شركة تطوير منتجع دانات المحدودة	٪٦٧,٥٧	٪٦٧,٥٧	جزر الكايمن	٢٠٠٨	إدارة وتطوير المشاريع العقارية.
تامكون للتجارة ذ.م.م.	٪١٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	استيراد وتصدير وبيع المعدات الإلكترونية والكهربائية، والأجهزة وقطع الغيار الخاصة بها وبيع مواد البناء.
اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة)*	٪١٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٤	بناء وصيانة الفلل.
بانورا انتريورز ذ.م.م.	٪١٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٥	أعمال النجارة والأعمال المتعلقة بها.
شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	٪٦٠,٢١	٪٦٠,٢١	مملكة البحرين	٢٠٠٧	بيع وشراء وإدارة العقارات.

* اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة)

خلال سنة ٢٠١٤، دخلت شركة تامكون للمقاولات ذ.م.م. (مقفلة) في اتفاقية مشروع مشترك مع شركة الإنماء العقارية ("اريسكو") لتأسيس شركة جديدة هي اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة). وفقاً لشروط هذا الاتفاق فإن رأس المال المدفوع للمشروع المشترك هو ٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني مشتملة على ٢٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ١ دينار بحريني للسهم، ومن ضمنها ١٢٥,٠٠٠ سهم أي بنسبة ٥٠٪ مملوكة من قبل اريسكو و ١٢٥,٠٠٠ سهم أي بنسبة ٥٠٪ مملوكة من قبل تامكون وفقاً لتفاصيل التسجيل. ومع ذلك، تم دفع رأس المال بالكامل من قبل تامكون. علاوة على ذلك، عدل الشركاء في المشروع المشترك فيما بعد شروط هذا الترتيب عن طريق التوصل إلى اتفاق وفيما يلي المسؤوليات الرئيسية المسندة لشركة تامكون:

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢,٣ أسس التوحيد (تتمة)

* اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة) (تتمة)

- ١ تقديم التمويل للمشروع بما في ذلك توفير الضمانات والتأمينات اللازمة حسبما يكون ذلك مناسباً؛
 - ٢ توفير الإدارة الفنية والإدارية للمشروع؛
 - ٣ مسئول عن دفع الرواتب والمكافآت بما في ذلك تعويضهم عن أي أمور تتعلق بحقوقهم؛
 - ٤ التعاقد من الباطن والتنسيق مع المقاولين من الباطن، بما في ذلك مراقبة واتخاذ الإجراءات التصحيحية فيما يتعلق بالعمل المنجز المتعلق بالأنشطة المتعاقد عليها من الباطن؛
 - ٥ إنجاز كافة الأنشطة المتعلقة بالمشروع مع جميع الجهات الحكومية والقطاع الخاص ذات الصلة؛
 - ٦ مسئول عن دفع تكاليف التأمين والضرائب والغرامات المفروضة من قبل أي طرف فيما يتعلق بالمشروع؛
 - ٧ تقديم جميع الضمانات اللازمة للمشروع؛
 - ٨ أداء كافة الأنشطة وهو المسئول عن جميع الالتزامات المتعلقة بالمشروع من جميع الجوانب بما في ذلك تسهيل والقضاء على أية مشكلات طوال فترة المشروع وتقديم أية أمور ضرورية من تاريخ التعاقد حتى تاريخ الانتهاء والتسليم، من دون أي مشاكل لأصحاب المشروع؛
 - ٩ اريسكو لها الحق في إنهاء الاتفاق بإرادتها وسلطتها التقديرية الخاصة فقط دون أي شروط / قيود / متطلبات قانونية ودون الحاجة إلى الحصول على أية موافقة قانونية؛
 - ١٠ ملزمة بتقديم الاتفاقية إلى أي طرف يقوم بتمويل المشروع؛
 - ١١ الموافقة على دفع ١,٥٪ من قيمة العقد لاريسكو ويتم عمل المدفوعات عند استلام أي دفعة متعلقة بالمشروع. وعلاوة على ذلك، سيتم أيضاً تطبيق النسبة على أي زيادة في قيمة العقد الذي هو تعويض عن خبرة ومساهمات اريسكو من خلال ممثلها؛ و
 - ١٢ إخلاء مسؤولية اريسكو من أية التزامات تتعلق بهذا المشروع ولا تضمن أو تدعم اريسكو في أي التزام فيما يتعلق بعقد المشروع.
- تم لاحقاً توقيع اتفاق بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٥ بين شركة تامكون للمقاولات و اريسكو، والتي تنص بأن الأخير ليس لديه الحق في حصة الموجودات والأرباح لشركة اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة).
- وبالنظر إلى الشروط الرئيسية للترتيب أعلاه وعلى الرغم من شكلها القانوني، تعتبر اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة) خاضعة للسيطرة بالكامل من قبل شركة تامكون وبالتالي تم توحيدها كشركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪.

٢,٤ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية

وفيما يلي أدناه المعايير والتفسيرات والتعديلات التي أدخلت على المعايير القائمة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. وتتوقع المجموعة بشكل معقول بأنه سيتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة التي أدخلت المعايير القائمة في تاريخ مستقبلي. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات التي أدخلت على المعايير القائمة، حيثما ينطبق ذلك، عندما تصبح إلزامية:

- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٧ المتعلق "بالتقارير المالية المعدة من قبل مؤسسات الوقف" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢)
- يحدد المعيار مبادئ إعداد التقارير المالية من قبل المؤسسات المالية الوقفية، والتي يتم إنشاؤها وتشغيلها بما يتماشى مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢,٤ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية (تتمة)

- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٨ المتعلق "وعد، خيار والتحوط" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢) يحدد المعيار مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية ومتطلبات ترتيبات الوعد (الوعد) والخيار (الخيار) والتحوط (التحوط) للمؤسسات المالية.

تقيم إدارة المجموعة حالياً تأثير المعايير والتفسيرات والتعديلات المذكورة أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي أدناه أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة:

أ. النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه كما هو مشار إليه في القائمة الموحدة للتدفقات النقدية على نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل بتاريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

ب. ذمم مدينة

الذمم المدينة هي موجودات مالية ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد لا يتم تداولها في السوق النشطة. بعد الإثبات المبدئي، يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة، بعد حسم الاضمحلال. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الاضمحلال في القائمة الموحدة للدخل كمخصص اضمحلال للذمم المدينة.

ج. الاستثمارات

تشتمل الاستثمارات على أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق واستثمارات عقارية واستثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة.

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال من الحقوق

تتضمن هذه على جميع الأدوات المالية التي لم يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال القائمة الموحدة للدخل. بعد الإقضاء، يتم إعادة قياس الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق بالقيمة العادلة مع إثبات المكاسب أو الخسائر غير المحققة في حقوق الملاك حتى يستبعد الاستثمار أو عندما يصبح الاستثمار مضمحلاً فعندها يتم إثبات المكسب أو الخسارة المتراكمة المسجلة مسبقاً ضمن حقوق الملاك في القائمة الموحدة للدخل.

استثمارات عقارية

يتم تصنيف العقارات المحتفظ بها لغرض الإيجار أو للاستفادة من الزيادة في قيمتها أو لكليهما كاستثمارات عقارية. يتم تسجيل الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع وتكاليف الإقضاء المرتبطة بالعقار. بعد الإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة (فقط المكاسب) في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك.

يتم إثبات الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في القائمة الموحدة للدخل. عندما يتم استبعاد العقار، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة من الإستبعاد يتم تحويلها إلى القائمة الموحدة للدخل.

استثمار في مشروع مشترك وشركات زميلة

المشروع المشترك هو نوع من أنواع الترتيبات المشتركة التي بموجبها يحصل الأطراف الذين يمتلكون السيطرة المشتركة في الترتيب الحق في صافي موجودات المشروع المشترك. المشروع المشترك هو اتفاق تعاقدى لتقاسم السيطرة على ترتيب معين، والتي تكون موجودة فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة بالحصول على الموافقة بالإجماع من الأطراف المتقاسمة للسيطرة.

تعتبر الشركة الزميلة مؤسسة تتمتع المجموعة فيها بنفوذ مؤثر ولا تعد شركة تابعة أو مشروع مشترك.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ج. الاستثمارات (تتمة)

استثمار في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في المشروع المشترك والشركات الزميلة في القائمة الموحدة للمركز المالي بالتكلفة مضافاً إليها تغييرات ما بعد الاقتناء في حصة المجموعة من صافي موجودات المشروع المشترك والشركات الزميلة. تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات المشروع المشترك والشركات الزميلة. أينما وجدت تغييرات قد أثبتت مباشرة في حقوق المشروع المشترك والشركات الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفصح عن هذا، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغييرات في حقوق الملاك. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة من المعاملات بين المجموعة ومشروعها المشترك وشركاتها الزميلة إلى حد حصة المجموعة في المشروع المشترك والشركات الزميلة.

إن تواريخ إعداد تقارير المشروع المشترك والشركات الزميلة والمجموعة متطابقة والسياسات المحاسبية للمشروع المشترك والشركات الزميلة متطابقة لتلك المستخدمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بالمعاملات والأحداث المتشابهة في الظروف المماثلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات أي خسارة اضمحلال فيما يتعلق باستثمار المجموعة في مشروعها المشترك وشركاتها الزميلة. تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال الاستثمار في المشروع المشترك والشركات الزميلة. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الاضمحلال الذي يعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للمشروع المشترك والشركات الزميلة وقيمتها المدرجة وإثبات الاضمحلال في القائمة الموحدة للدخل.

د. القيم العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي تمثل تقدير المبالغ النقدية أو ما في حكمها التي سيتم إستلامها لبيع موجود أو المبالغ النقدية أو ما في حكمها المدفوعة لمطلوبات مطفأة أو محولة في معاملة منظمة بين مشتري وبيع لديهم الرغبة بتاريخ القياس.

يتم تحديد القيمة العادلة لكل موجود مالي على حدة وفقاً لسياسات التقييم الموضحة أدناه:

- (١) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع إلى أسعار الطلبات المدرجة السائدة في السوق بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.
- (٢) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة بالرجوع إلى أحدث معاملة بيع أو شراء جوهرية مع الأطراف الأخرى سواء تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ. إذا لم تكن هناك معاملة حديثة جوهرية تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لاستثمارات مشابهة. بالنسبة للاستثمارات الأخرى، تستند القيمة العادلة على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة أو أساليب التقييم الأخرى ذات الصلة.
- (٣) للاستثمارات التي لديها تدفقات نقدية ثابتة أو قابلة للتحديد، فإن القيمة العادلة تكون بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المحددة من قبل المجموعة باستخدام معدلات الربح الحالية لاستثمارات لها نفس الشروط وخصائص المخاطر.
- (٤) يتم إدراج الاستثمارات التي لا يمكن إعادة قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أي من التقنيات المذكورة أعلاه بالتكلفة بعد حسم مخصص الاضمحلال.

هـ. ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة، بعد حسم الاستهلاك المتراكم وخسائر الاضمحلال المتراكمة، إن وجدت. يتم حساب الاستهلاك على الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت بناءً على الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات التالية:

مباني على أراضي مستأجرة	٢٥ سنة
مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات	٣ - ٥ سنوات
أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	٣ سنوات
مركبات	٣ سنوات

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

و. مطلوبات أخرى وذمم دائنة

يتم إثبات الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى للمبالغ المتوجب دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تمت مطالبة المجموعة بها من قبل المورد أو لم يتم.

ز. تمويل من بنك

يتم إثبات التمويل من بنك مبدئياً بالمتحصلات المستلمة، بعد حسم تكاليف المعاملة المتكبدة. ولاحقاً، يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة.

ح. أسهم خزانة

أدوات الملكية الخاصة بالمجموعة التي تم إعادة اقتنائها (أسهم الخزانة) يتم خصمها من أسهم رأس مال الشركة الأم ويتم حسابها بالتكلفة على أساس المتوسط المرجح. يتم إثبات المقابل المدفوع أو المستلم من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات الملكية الخاصة بالمجموعة مباشرة ضمن حقوق الشركة الأم. لا يتم إثبات المكسب أو الخسارة في القائمة الموحدة للدخل من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات الملكية الخاصة.

ط. إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

(١) الموجودات المالية

يتم إستبعاد الموجود المالي (أو حسب مقتضى الحال جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

- انقضاء الحق في إستلام التدفقات النقدية من الموجود؛
- احتفاظ المجموعة بحقوقها في إستلام التدفقات النقدية من الموجود ولكنها تلتزم بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب سداد؛ و
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في إستلام التدفقات النقدية من الموجود سواء (أ) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود أو (ب) عندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجود.

(٢) المطلوبات المالية

يتم إستبعاد المطلوب المالي عندما يكون الإلتزام بموجب العقد قد تم وفائه أو إلغائه أو انتهاء مدته.

ي. مخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا كان على المجموعة أي التزام حالي (قانوني أو متوقع) ناتج عن حدث سابق وأن تكلفة تسوية الإلتزام محتملة ويمكن قياسها بواقعية. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بمعدل ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للمطلوب.

ك. قياس التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للموجود أو المطلوب المالي هو المبلغ الذي بموجبه يتم قياس الموجود أو المطلوب المالي عند الإثبات المبدئي، ناقص المدفوعات الرئيسية، زائد أو ناقص الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي لأي فروق بين المبلغ المبدئي المثبت والمبلغ المستحق، ناقص أي انخفاض في قيمة اضمحلال الموجودات المالية.

ل. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وتنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

م. إثبات الإيراد

يتم إثبات الإيراد إلى الحد الذي من المحتمل أن تتدفق منه المنافع الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيراد بموثوقية. يجب تحقيق معايير الإثبات المحددة التالية قبل إثبات الإيراد:

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

م. إثبات الإيراد (تتمة)

(١) دخل من الاستثمارات العقارية

يتم احتساب دخل الإيجار الناتج عن عقود التأجير التشغيلية للاستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدة عقد التأجير ويتم إدراجها ضمن الإيراد في القائمة الموحدة للدخل نتيجة لطبيعتها التشغيلية.

(٢) أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

يتم إثبات أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى وأتعاب إدارة المشروع على أساس مراحل إنجاز الخدمة بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي بالرجوع إلى الشروط التعاقدية المتفق عليها بين الأطراف.

(٣) دخل من الاستثمارات

يتم إثبات الدخل من الاستثمارات عندما يتم اكتسابها.

(٤) دخل من عقود المقاولات

يتم إثبات الدخل من عقود المقاولات بناءً على طريقة النسبة المئوية للأعمال المنجزة.

عندما يمكن تقدير نتائج عقد المقاولات بموثوقية، فإنه يتم إثبات إيرادات العقد بالرجوع إلى المراحل الفعلية المنجزة منها. يتم إثبات إيرادات وتكاليف العقد كدخل ومصروفات في القائمة الموحدة للدخل في السنة المالية التي يتم فيها إنجاز العمل. يتم مطابقة دخل العقد مع التكاليف المتكبدة عند الوصول إلى مرحلة الانتهاء من الأعمال المنجزة، والذي سينتج عنه تسجيل الدخل والمصروفات والأرباح المتعلقة بنسبة الأعمال المنجزة. تعتمد الأرباح المتوقعة تحقيقها من عقود المقاولات على تقديرات إجمالي الدخل والتكاليف عند الانتهاء من تنفيذ تلك العقود.

عندما لا يمكن تقدير نتائج عقد المقاولات بموثوقية، فإنه يتم إثبات إيرادات العقد إلى حد التكاليف المتكبدة للعقد لغاية نهاية السنة حيث من المحتمل أن تكون هذه التكاليف قابلة للاسترداد. يتم إثبات تكاليف العقد عند تكبدها. يتم تصنيف الزيادة في قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ على تكاليف العقد ضمن ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

يتم تقييم الخسائر المتعلقة بالعقود لكل عقد على حدة، وإذا كانت تقديرات تكلفة الانتهاء من عقود المقاولات تشير إلى خسائر، فإنه يتم أخذ مخصص لكافة الخسائر المتوقعة في الفترة الأولية التي تم فيها تحديدها.

يتم مقارنة إجمالي التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة لكل عقد مقابل فواتير الأعمال قيد التنفيذ لغاية نهاية السنة. حيثما يتجاوز مجموع التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ، فإنه يتم إظهار الرصيد ضمن ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة من عملاء رصيد عقود المقاولات. عندما تتجاوز قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ مجموع التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة، فإنه يتم إظهار الرصيد ضمن ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

ن. هيئة الرقابة الشرعية

تخضع أنشطة أعمال المجموعة للرقابة من قبل هيئة الرقابة الشرعية الذين تم تعيينهم من قبل الجمعية العمومية.

س. إيرادات محظورة شرعاً

تلتزم المجموعة بتجنب أية إيرادات ناتجة عن مصادر لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية. وعليه، تقوم المجموعة بترحيل هذه الإيرادات إلى حساب التبرعات والتي تقوم المجموعة باستخدامها لأغراض اجتماعية خيرية مختلفة.

ع. عملات أجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إجراء المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم إثبات أية مكاسب أو خسائر ناتجة في القائمة الموحدة للدخل.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ف. مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يغطي نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي الموظفين البحرينيين ويشمل نظام مساهمة محدد حيث تقوم المجموعة بدفع مساهمات بصورة شهرية والتي تحتسب بناءً على نسب ثابتة من رواتب الموظفين. يتم إثبات هذه المساهمات كمصروفات في القائمة الموحدة للدخل.

كما تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير البحرينيين، والتي تستحق بناءً على عدد سنوات الخدمة وإتمام الحد الأدنى من الخدمة. يتم قيد التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة التوظيف بناءً على المبلغ الاعترافي المستحق الدفع إذا ما ترك جميع الموظفين العمل بتاريخ قائمة المركز المالي.

ص. اضمحلال الموجودات المالية

يتم إثبات مخصص الاضمحلال للخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل تقريبي لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. ستتضمن التدفقات النقدية المتوقعة على تدفقات نقدية ناتجة من بيع الضمانات المحفوظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. ولذلك، لم تقم المجموعة بتتبع التغييرات في المخاطر الائتمانية، ولكنها عوضاً عن ذلك قامت بإثبات مخصص خسارة على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد التقرير المالي. وقد أنشأت المجموعة مصفوفة التي تستند على واقع خبرتها للخسارة الائتمانية السابقة، والتي تم تعديلها لعوامل النظرة المستقبلية.

في حالة أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق، فإنه يتم إظهار الاضمحلال مباشرةً كإنخفاض في قيمة الموجود المالي. خسائر الاضمحلال في أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق لا يتم استرجاعها من خلال القائمة الموحدة للدخل، وإنما يتم إثبات أية زيادة لاحقة في قيمتها العادلة مباشرةً في حقوق الملاك.

ق. أحداث ما بعد تاريخ قائمة المركز المالي

يتم تعديل القوائم المالية الموحدة لتعكس الأحداث التي وقعت ما بين تاريخ قائمة المركز المالي وتاريخ اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة، شريطة أن يقدم الدليل على الظروف التي كانت سائدة اعتباراً من تاريخ قائمة المركز المالي. يتم الإفصاح عن الأحداث التي تنتج بعد تاريخ قائمة المركز المالي، ولكنها لا تؤدي إلى تعديل القوائم المالية الموحدة.

ر. الزكاة

تقع مسؤولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم.

ش. الاجارات مستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار

يتم إدراج الاجارات مستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار بالتكلفة الفعلية لعقد الإيجار المستحق الدفع إلى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة، وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣,١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

فيما يلي أدناه معايير المحاسبة المالية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة:

معيار المحاسبة المالي رقم ٣١ المتعلق "بالوكالة بالاستثمار" (الوكالة بالاستثمار)

يهدف هذا المعيار إلى تحديد المبادئ المحاسبية ومتطلبات إعداد التقارير المالية الخاصة بوكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار) للمعاملات والأدوات المالية، من جانب كل من رب المال والوكيل. يتطلب المعيار من رب المال تقييم طبيعة الاستثمار باعتباره (إما أ) بتميرير الاستثمار أو ب) مشروع الوكالة.

لم يكن لتطبيق المعيار المذكور أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ المتعلق بالإجارة

يستبدل هذا المعيار معيار المحاسبة المالي رقم ٨ المتعلق "بالإجارة والإجارة المنتهية بالتمليك". يهدف معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ إلى تحديد مبادئ التصنيف والإثبات والقياس والعرض والإفصاح في معاملات نوع الإجارة بما في ذلك أشكالها المختلفة التي تنفذها المؤسسة وتكون طرفاً فيها، سواء بصفتها مؤجر أو مستأجر.

بموجب هذا المعيار، يجب على المؤسسة سواءً بصفتها مؤجر أو مستأجر بتصنيف كل من الإجارة الخاصة بها إلى أ) الإجارة التشغيلية وب) الإجارة المنتهية بالتمليك مع النقل المتوقع للملكية بعد نهاية فترة عقد الإجارة – إما عن طريق البيع أو الهبة وج) الإجارة المنتهية بالتمليك مع النقل التدريجي للملكية خلال فترة عقد الإجارة بما في ذلك المشاركة المتناقصة لعقد الإجارة.

يتضمن هذا المعيار على إعفاءين للإثبات بالنسبة للإجارة – عقود الإجارة "للموجودات منخفضة القيمة" (مثل الحواسيب الشخصية) وعقود الإجارة القصيرة الأجل (أي عقود الإجار مدة الإجارة فيها ١٢ شهراً أو أقل). وفي تاريخ بدء عقد الإجارة، سيقوم المستأجر بإثبات الموجود الذي يمثل الحق في استخدام الموجود الأساسي خلال فترة عقد الإجارة (أي الحق في استخدام الموجود) وصافي التزام عقد الإجارة، والذي يتكون من أ) إجمالي التزام عقد الإجارة وب) تكلفة الإجارة المؤجلة (المبينة على أنها الالتزام المقابل). وعلاوة على ذلك، ينبغي مقاصة صافي التزامات عقد الإجارة مقابل مدفوعات الإيجارات المستلمة مقدماً قبل بدء فترة عقد الإجارة.

قامت المجموعة بإثبات التزامات عقد الإجارة لسداد مدفوعات الإجارة والحق في استخدام الموجودات الذي يمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية. فيما يلي السياسات المحاسبية للمجموعة عند تطبيق معيار المحاسبة المالية رقم ٣٢:

أ) الحق في استخدام الموجودات

تقوم المجموعة بإثبات الحق في استخدام الموجودات في تاريخ بدء عقد الإجار (أي، التاريخ الذي يكون فيه الموجود الأساسي متاحاً للاستخدام). يتم قياس الحق في استخدام الموجودات بالتكلفة، محسوماً منها أي إطفاء متراكم وخسائر الاضمحلال المتراكمة، ويتم تعديلها لأي تأثير لتعديل أو إعادة تقييم عقد الإجارة. تمثل تكلفة الحق في استخدام الموجودات القيمة العادلة لإجمالي المقابل المدفوع / المستحقة الدفع ويتضمن على التكاليف المباشرة المبدئية وأي تكاليف لتفكيكها أو إيقاف تشغيلها. تقوم المجموعة بإطفاء الحق في استخدام الموجودات من تاريخ بدء عقد الإجارة إلى نهاية العمر الاقتصادي الإنتاجي للحق في استخدام الموجودات الذي يتزامن مع نهاية فترة عقد الإجارة باستخدام أساس منهجي يعكس نمط استخدام المنافع من الحق في استخدام الموجودات. كما يخضع الحق في استخدام الموجودات للاضمحلال في القيمة بما يتماشى مع متطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.

ب) التزامات عقد الإجارة

في تاريخ بدء عقد الإجار (أي، التاريخ الذي يكون فيه الموجود الأساسي متاحاً للاستخدام)، تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقد الإجارة المقاسة بالقيمة العادلة لإجمالي الإيجارات المستحقة الدفع على مدى فترة عقد الإجارة. بعد تاريخ بدء عقد الإجارة، يتم زيادة مبلغ التزامات عقد الإجارة ليعكس العائد على التزامات عقد الإجارة – عن طريق إطفاء تكلفة الإجارة المؤجلة وتخفيضها لتعكس مدفوعات إيجارات عقد الإجارة المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة المدرجة للالتزامات عقد الإجارة إذا حدث تعديل أو تغيير في مدة عقد الإجارة أو تغيير في مضمون مدفوعات الإيجار الثابتة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)**٣,١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)**

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٤ المتعلق "بإعداد التقارير المالية لحاملي الصكوك"
يحدد هذا المعيار المبادئ المحاسبية ومتطلبات إعداد التقارير المالية للموجودات الأساسية لأداة الصكوك. وهو يتطلب من الجهة المصدرة إعداد تقارير التمويل أو الدعوة لإعدادها حسب الحاجة بموجب هذا المعيار.

لم يكن لتطبيق المعيار المذكور أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٥ - المتعلق "باحتياطي المخاطر"

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٥ يهدف إلى وضع مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية لاحتياطات المخاطر الموضوعية للتخفيف من المخاطر المختلفة التي يواجهها أصحاب المصلحة، وبالأخص المستثمرين الذين يستثمرون الربح والخسارة، في المؤسسات المالية الإسلامية.

لم يكن لتطبيق المعيار المذكور أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٤ الآراء والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة يتطلب من الإدارة إصدار آراء وتقديرات وافتراضات التي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاحات المرفقة وكذلك الإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التيقن بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

الآراء

أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الآراء التالية، والتي تتميز بالأثر الجوهري الأهم على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة.

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء الاستثمارات تقرر الإدارة ما إذ يتوجب تصنيفها كأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال القائمة الموحدة للدخل أو أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق أو أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة.

التفديرات والفرصيات

فيما يلي أدناه الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الأساسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، ذات المخاطر الجوهرية التي قد تكون سبباً في إحداث تعديل جوهري في القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. تعتمد المجموعة في فرضياتها وتقديراتها على معايير متوفرة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة بشأن التطورات المستقبلية. مع ذلك، قد تتغير نتيجة لتغيرات السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. وتنعكس مثل هذه التغييرات على الفرضيات عند حدوثها.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية أمور جوهرية غير مؤكدة والتي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤ الآراء والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والفرضيات (تتمة)

التقييم العادل للاستثمارات

يتطلب تحديد القيم العادلة للاستثمارات غير المدرجة من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

على الرغم من ذلك، فإن المبلغ الفعلي الذي سينتج من المعاملات المستقبلية قد يختلف عن التقدير الحالي للقيمة العادلة والتي لا تزال خارج تقديرات الإدارة نظراً لعدم التيقن الكامن حول تقييم الاستثمارات غير المدرجة.

إضمحلال استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق

تعامل المجموعة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق كمضمحلة عندما يكون هناك انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة أدنى من تكلفتها أو إذا وجد دليل موضوعي آخر يثبت الإضمحلال. يتطلب تحديد ما هو "هام" أو "طويل الأمد" على إصدار رأياً. تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التقلبات الإعتيادية في سعر السهم لأسهم حقوق الملكية المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل خصم أسهم حقوق الملكية غير المدرجة القابلة للمقارنة.

شركات ذات أغراض خاصة

تقوم المجموعة بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة بشكل أساسي لغرض السماح للعملاء بامتلاك استثمارات في المجموعة. تقوم المجموعة بتقديم خدمات إدارة الشركات والاستثمارات والخدمات الإدارية والخدمات الاستشارية لهذه الشركات. والتي تتضمن اتخاذ المجموعة القرارات نيابة عن هذه الشركات. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات نيابة عن عملائها، الذين يعتبرون إلى حد كبير كطرف ثالث وهم المستفيدون من الاستثمارات الاقتصادية القائمة. لا تقوم المجموعة بتوحيد الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمتلك السيطرة عليها. عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تمتلك السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة، يتم اتخاذ القرارات حول أهداف وأنشطة هذه الشركات، وتحديد مدى تعرضها للمخاطر والمكافآت، وكذلك حول نية وقدرة المجموعة على اتخاذ القرارات التشغيلية نيابة عن تلك الشركات وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على المنافع من هذه القرارات.

إضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

تستخدم المجموعة أحكام المصفوفة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لدمها المدينة المقدره بناءً على واقع الخبرة السابقة للمجموعة لحساب الخسارة الائتمانية استناداً إلى وضع تأخر العميل في سداد مستحقاته، معدلة حسب مقتضى الحال بحيث تعكس الوضع الحالي والظروف الاقتصادية المستقبلية.

تستند مبدئياً أحكام المصفوفة على واقع الخبرة السابقة للمجموعة لمعدلات الخسارة التي تمت ملاحظتها في المجموعة. ستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل واقع الخبرة السابقة للخسارة الائتمانية مع معلومات النظرة المستقبلية. فعلي سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور متغيرات الاقتصاد الكلي المتوقعة خلال الفترة المشمولة بالتوقعات، فإنه سيتم تعديل معدلات الخسارة السابقة صعوداً لتعكس الظروف الاقتصادية المتوقعة. في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، يتم تحديث معدلات الخسارة السابقة الملحوظة ويتم تحليل التغيرات في معلومات النظرة المستقبلية.

سيؤدي ادراج معلومات النظرة المستقبلية إلى زيادة مستوى الاجتهادات فيما يتعلق بكيفية تأثير التغيرات في متغيرات الاقتصاد الكلي على الخسائر الائتمانية المتوقعة. قد لا تمثل خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للمجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة التعثر في السداد الفعلي للعميل في المستقبل.

السيولة

تدير المجموعة سيولتها من خلال الأخذ في الاعتبار بيان إستحقاق موجوداتها ومطلوباتها والتي تم توضيحها في إفصاحات مخاطر السيولة في هذه القوائم المالية الموحدة. يتطلب إصدار رأياً عند تحديد استحقاق الموجودات والمطلوبات التي لا يوجد لديها استحقاقات محددة.

٥ نقد وأرصدة لدى بنوك

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩,٦٢٨	٩,٠٨٧	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل)
٧,٩٢٩	٩,٥٤٢	أرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك
١١	١٣	نقد في الصندوق
١٧,٥٦٨	١٨,٦٤٢	مجموع النقد وما في حكمه
٥,٩٧٣	٧,٨٩٥	ودائع قصيرة الأجل (بتاريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
(١٤٢)	(١٦١)	محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٣,٣٩٩	٢٦,٣٧٦	مجموع النقد والأرصدة لدى البنوك
		التغيرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٧٥	١٤٢	في ١ يناير
(٣٣٣)	١٩	مخصص / (استرجاع مخصص) خلال السنة
١٤٢	١٦١	

٦ ذمم مدينة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢,٧٩٧	١٢,٨٣٠	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٨)
١٣,٨٠٩	٨,٧٢٩	ذمم تجارية مدينة
١,٩٨٠	١,٢٩٦	إيجار مستحق القبض
١٨,٣٩١	٢١,٠٢٨	ذمم مدينة أخرى
٤٦,٩٧٧	٤٣,٨٨٣	مجموعاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٣,٩٠٥)	(٢٣,٤٧٢)	
٢٣,٠٧٢	٢٠,٤١١	

إن المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة هي غير مضمونة، ولا تستحق عليها أرباح ولا يوجد لها شروط محددة للسداد ويتم التصريح بها من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي التغير في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٧,٣٩٧	٢٣,٩٠٥	في ١ يناير
(٦,٠٣٨)	(٤٣٣)	مخصص انتفت الحاجة إليه خلال السنة
٢,٥٤٦	-	تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠
٢٣,٩٠٥	٢٣,٤٧٢	

٧ استثمارات

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢,٥٩٣	١٢,٩٦٤

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق - غير المدرجة
استثمارات حقوق الملكية ذات الصلة بالعقارات

تتضمن استثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق على استثمارات في شركات غير مدرجة في البورصة التي لا يتم تداول أسهمها في الأسواق النشطة. إن هذه الاستثمارات هي بالأساس في شركات محتفظ بها عن كتب الموجودة في دول مجلس التعاون الخليجي. تدرج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الحقوق كما هو مفصّل عنها في الإيضاح رقم ٣ ج حول القوائم المالية الموحدة.

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨٧,٣٨٧	٩٥,٦٨١
٩,٢٦٥	-
(١٠,١٧٣)	(٢٢٣)
٩,٥٧٤	-
(٣٧٢)	(٤١٠)
٩٥,٦٨١	٩٥,٠٤٨

في ١ يناير
اقتناءات خلال السنة
صافي حصة المجموعة في الخسارة
مكسب من صفقة شراء
توزيعات خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

لدى المجموعة استثمار في المشروع المشترك التالي:

الاسم	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التأسيس	القيمة المدرجة	
		٢٠٢٠	٢٠٢١		٢٠٢٠	٢٠٢١
شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (استثمار مكتسب نتيجة لدمج شركة تطوير منتجع دانات المحدودة)	شراء الأراضي وتشييد المباني عليها لغرض الاستثمار من خلال بيع أو تأجير وإدارة وصيانة العقارات	%٥٥,٥٦	%٥٥,٥٦	المملكة العربية السعودية	٤٠,٢٥٩	٤٠,١٧٤
مجموعة المشاريع المتقدمة القابضة ذ.م.م.	شركة تصنيع لإنتاج المواد المكونة من الخشب والبلاستيك	%٤٥	%٤٥	دولة الكويت	٢,٦٣٤	٢,٩٧١
					٤٢,٨٩٣	٤٣,١٤٥

ملخص المعلومات المالية للمشروع المشترك

فيما يلي أدناه ملخص المعلومات المالية للمشروع المشترك بناءً على حسابات الإدارة:

اسم الشركة الزميلة	مجموع الموجودات	٢٠٢٠		٢٠٢١	
		٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١
مجموع المطلوبات		٦١,٢٩٩	٦٢,٢٤٥	٦١,٢٩٩	٦٢,٢٤٥
مجموع صافي الربح / (الخسارة)		٢,١٨٤	٢,٤٧٦	٢,١٨٤	٢,٤٧٦
		(٨١)	٦٤٩	(٨١)	٦٤٩

لا يوجد لدى المشاريع المشتركة أية إلتزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

الشركات الرئيسية الزميلة للمجموعة هي:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التأسيس	القيمة المدرجة	
		٢٠٢٠	٢٠٢١		٢٠٢٠	٢٠٢١
شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	%٤٦,٤٩	%٤٦,٤٩	جزر الكايمن	٤٥,١٦٦	٤٤,٤٩٨
شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقفل)	إدارة وصيانة المستودعات	%٣٧,٢٤	%٣٧,٢٤	مملكة البحرين	٤,٥٨٠	٤,٣٧١
شركة بيوت المهندسين للمقاولات	تطوير العقارات في الظهران، المملكة العربية السعودية	%٢٣,١٧	%٢٣,١٧	المملكة العربية السعودية	٣,٠٤٢	٣,٣٠٤
					٥٢,٧٨٨	٥١,٩٠٣

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (تتمة)

فيما يلي أدناه عرض لمخلص المعلومات المالية للشركات الزميلة بناءً على حسابات الإدارة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣٢,٤٢٨	١٣٠,٤٥٢	ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
٩,٣١٢	٩,٢٧٥	مجموع الموجودات
(٢٠,٣١٦)	(٨٣٩)	مجموع المطلوبات
		مجموع صافي الخسارة

لا يوجد لدى الشركات الزميلة أية التزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

٩ استثمارات عقارية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٧,٤٠٢	٧٦,٨٢٤	في ١ يناير
١,٧٧٦	٢,٧٠٠	إضافات خلال السنة
(٢,٣٥٤)	-	إستبعادات خلال السنة
<u>٧٦,٨٢٤</u>	<u>٧٩,٥٢٤</u>	في ٣١ ديسمبر

يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تم تحديدها بناءً على تقييمات تم إجؤها من قبل مثنين عقارات مستقلين معتمدين. تم اعتماد التقييمات بناءً على قيم السوق المفتوحة والتي تمثل أسعار العقارات التي يمكن تبادلها بين أطراف ملمة بتفاصيل المعاملة من مشتريين وبائعين دون شروط تفضيلية.

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية بناءً على التقييمات التي تم إجؤها من قبل مثنين عقارات خارجيين ١٠٦,٦٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٠٣,٤٥ مليون دولار أمريكي). ومع ذلك، استناداً إلى الطبيعة غير السائلة لسوق العقارات والتباطؤ في البيئة الاقتصادية، تعتقد الإدارة بأن القيم المدرجة الحالية للاستثمارات العقارية البالغ قيمتها ٧٩,٥٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٧٦,٨ مليون دولار أمريكي) تقارب قيمها العادلة.

تم رهن الاستثمارات العقارية المسجلة بقيمه مدرجة قدرها ١٨,٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٨,٧ مليون دولار أمريكي) كضمان مقابل تسهيلات التمويل التي تم الحصول عليها (الإيضاح رقم ١٥).

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات

مباني	مكائن	معدات وأثاث	أجهزة وبرامج	مركبات	المجموع	
على أراضي	مكائن	معدات وأثاث	أجهزة وبرامج	مركبات	المجموع	
مستأجرة	وتركيبات	وتركيبات	الحاسب الآلي	ألف	ألف	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,١٢٢	١٠,٤٧٠	١٠,٥٨٥	١,٥٨٥	٢,٢٠٣	٢٤,٣٨٠	التكلفة
-	٢٢٤	٧	٧	٥١	٢٨٢	في ١ يناير ٢٠٢١
<u>١٠,١٢٢</u>	<u>١٠,٦٩٤</u>	<u>١,٥٩٢</u>	<u>١,٥٩٢</u>	<u>٢,٢٥٤</u>	<u>٢٤,٦٦٢</u>	إضافات
						في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٢,٧٣٠	٩,٢٥٧	١,٤٦٣	١,٤٦٣	١,٨٨٥	١٥,٣٣٥	الاستهلاك المتراكم
٣٥١	٤٧٠	٧٠	٧٠	٧٥	٩٦٦	في ١ يناير ٢٠٢١
<u>٣,٠٨١</u>	<u>٩,٧٢٧</u>	<u>١,٥٣٣</u>	<u>١,٥٣٣</u>	<u>١,٩٦٠</u>	<u>١٦,٣٠١</u>	المخصص
						في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٧,٠٤١	٩٦٧	٥٩	٥٩	٢٩٤	٨,٣٦١	صافي القيمة الدفترية:
<u>٧,٣٩٢</u>	<u>١,٢١٣</u>	<u>١٢٢</u>	<u>١٢٢</u>	<u>٣١٨</u>	<u>٩,٠٤٥</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
						في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

فيما يلي الاستهلاك المحتسب على الممتلكات والآلات والمعدات في القائمة الموحدة للدخل:

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٥٠	٢٣٨
٨٧٢	٧٢٨
<u>١,٠٢٢</u>	<u>٩٦٦</u>

الاستهلاك المحتسب على تكاليف العقد (إيضاح رقم ١٩)
الاستهلاك المحتسب على المصروفات

١١ الحق في استخدام الموجودات

٢٠٢١
ألف
دولار أمريكي

-
٣٢٨
<u>٣٢٨</u>
-
٦٤
<u>٦٤</u>
<u>٢٦٤</u>

التكلفة

الرصيد الافتتاحي
إضافات

الإطفاء المتراكم

في ١ يناير
المخصص

صافي القيمة الدفترية

١٢ موجودات أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٥٠	٢٧٤
٣٦٨	٢٥٧
<u>٨١٨</u>	<u>٥٣١</u>

مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين
مبالغ مدفوعة مقدماً

١٣ مطلوبات أخرى وذمم دائنة

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥
٦,٧٣٧	٧,٩٩٢
٤٥٥	٤,٩٧٠
٧,٦٧٢	٣,٣٨٩
٢,٣٢٩	١,٤٦٩
١,٨٣٩	١,٠٤٦
١٢٦	١٥٢
<u>٦٩,٢٦٣</u>	<u>٦٩,١٢٣</u>

إيجار عقد التأجير المستحق الدفع (إيضاح رقم ١٣,١)

مستحقات وذمم دائنة أخرى

مبالغ مدفوعة مقدماً من عملاء المقاولات

مخصص القضايا القانونية القائمة والالتزامات الأخرى (إيضاح رقم ١٣,٢)

ذمم تجارية دائنة

مبالغ محتجزة مستحقة الدفع

مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاحين رقم ١٣,٣ و ٢٨)

إيضاح ١٣,١

دخلت المجموعة في عقد إيجار طويل الأجل مع وزارة الصناعة والتجارة والسياحة في شهر ديسمبر ٢٠٠٥، إن العقد نافذ اعتباراً من شهر مايو ٢٠٠٦ ولمدة ٥٠ سنة.

١٣ مطلوبات أخرى وذمم دائنة (تتمة)

إيضاح ١٣,١ (تتمة)

وفقاً لبنود الاتفاقية مع وزارة التجارة والصناعة والسياحة، من تاريخ التوقيع على الاتفاقية، لا يستحق دفع إيجار للسنتين الأوليتين من الفترة المشمولة في عقد الإيجار، من سنة ٢٠٠٦ إلى سنة ٢٠٠٧. إن إيجار عقد التأجير مستحق الدفع، للفترة (من سنة ٢٠٠٨ إلى سنة ٢٠٢٥)، وقد تم مقايضتها مقابل النفقات التي تحملتها المجموعة لاستصلاح الأرض المستأجرة. وبعد ذلك، تلتزم المجموعة بدفع إيجار عقد التأجير على مدى ثلاثين سنة (من سنة ٢٠٢٦ إلى سنة ٢٠٥٦).

إيضاح ١٣,٢

لدى المجموعة سجل تاريخي للمطالبات القانونية المرفوعة ضدها. ونتيجة لسجل المطالبات القانونية أجرت الإدارة تقييم للمطالبات المستقبلية المحتملة ضد الشركة وفقاً لذلك، قامت بأخذ مخصصات مقابل تلك الالتزامات المحتملة المستقبلية. خلال سنة ٢٠٢٠، قام مستثمر في شركة المشروع برفع دعوى ضد الشركة في غرفة البحرين لتسوية المنازعات بشأن نزاع يتعلق بشركة المشروع التي تديرها الشركة. وفي السنة الحالية، حكمت غرفة البحرين لتسوية المنازعات في القضية المرفوعة ضد الشركة، ومع ذلك، استأنفت الشركة الحكم بعد ذلك أمام محكمة النقض. ولاحقاً لنهاية السنة، حكمت محكمة النقض في القضية لصالح الشركة، وبناءً على ذلك، تم استرجاع المخصص.

خلال سنة ٢٠٢٠، رفعت دعوى قضائية ضد المجموعة، واستناداً إلى التقرير وتقييم القضية، قامت المجموعة بإثبات مخصص مقابل القضية القانونية القائمة نفسها.

فيما يلي أدناه هي القيم المدرجة للقضايا القانونية القائمة والالتزامات الأخرى والتغيرات خلال السنة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨,٤٩٧	٧,٦٧٢	كما في ١ يناير
٢٨٤	٢,١٢٢	إضافات *
-	(٤٧٦)	تسويات
(١,١٠٩)	(٥,٩٢٩)	استرجاع
<u>٧,٦٧٢</u>	<u>٣,٣٨٩</u>	كما في ديسمبر

* لقد قيمت الإدارة أن لديها مخصصات كافية للمطالبة في حالة إصدار المحكمة العليا حكماً ضد المجموعة.

إيضاح ١٣,٣

إن المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة هي غير مضمونة ولا تستحق عليها أرباح ولا يوجد لها شروط محددة للسداد وهي معتمدة من قبل إدارة المجموعة.

١٤ التزامات عقد الإجارة

٢٠٢١	
ألف	
دولار أمريكي	
-	كما في ١ يناير
٣٣٠	إضافات
١١	إطفاء تكلفة الإجارة المؤجلة
(٦٧)	مدفوعات
<u>٢٧٤</u>	كما في ٣١ ديسمبر
١١٧	خلال سنة واحدة
١٥٧	بعد سنة واحدة ولكن ليست أكثر من خمس سنوات
<u>٢٧٤</u>	المجموع

١٥ تمويل من بنك

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٤٣٩	٥,٧٥٧	تمويل سلع المربحة

حصلت المجموعة على تمويل من بنك لغرض اقتناء استثمارات وشراء عقارات وتلبية متطلبات رأس المال العامل. تحمل هذه المطلوبات أرباح بمعدلات السوق ويتم سدادها وفقاً لشروط السداد المتفق عليها مع البنك المعني.

١٦ رأس المال

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	المصرح به ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
١٢٠,٣٣٤	١٢٠,٣٣٤	الصادر والمدفوع بالكامل الرصيد الافتتاحي ٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
(١,٣٠٩)	(١,٣٠٩)	أسهم خزانة محسوم منها: ٣,٦٧٥,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣,٦٧٥,٠٠٠) أسهم خزانة
١١٩,٠٢٥	١١٩,٠٢٥	الرصيد الختامي ٢٩٧,١٦١,٧٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٩٧,١٦١,٧٨٧) أسهم عادية

معلومات إضافية عن نمط الملكية

يتم الإفصاح عن أسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم التي يمتلكونها، دون الأخذ في الاعتبار أسهم الخزانة، وهي موضحة أدناه (حيث تبلغ مساهمتهم أكثر من ٥٪ أو أكثر من الأسهم القائمة):

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

نسبة الملكية %	عدد الأسهم	بلد التأسيس	الاسم
١٤,٢٧٪	٤٢,٩٣٠,٦٧٠	الكويت	بيت الاستثمار الخليجي
٨,٧١٪	٢٦,١٩٧,٥٠٠	الكويت	شركة ميكانيزم للتجارة العامة
٨,٦٥٪	٢٦,٠٢٥,٢٥٧	الكويت	شركه سند لبيع وشراء الأسهم والسندات
٦,٨٩٪	٢٠,٧٣٦,٣٢٧	الامارات العربية المتحدة	بنك دبي الاسلامي
٦١,٤٨٪	١٨٤,٩٤٧,٠٣٣	متعدد	أخرى
١٠٠٪	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧		

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

نسبة الملكية %	عدد الأسهم	بلد التأسيس	الاسم
١٤,٢٧٪	٤٢,٩٣٠,٦٧٠	الكويت	بيت الاستثمار الخليجي
٨,٧١٪	٢٦,١٩٧,٥٠٠	الكويت	شركة ميكانيزم للتجارة العامة
٦,٨٩٪	٢٠,٧٣٦,٣٢٧	الامارات العربية المتحدة	بنك دبي الاسلامي
٧٠,١٣٪	٢١٠,٩٧٢,٢٩٠	متعدد	أخرى
١٠٠٪	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧		

تمتلك الشركة فئة واحدة فقط من أسهم حقوق الملكية وحاملي هذه الأسهم لديهم حقوق تصويت متساوية، وعلاوة على ذلك، تم دفع قيمة جميع الأسهم الصادرة بالكامل.

١٦ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٥٢,٥٥٥,١٩٩	٦٥٦	١٧,٤٧٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١٣٢,٣٩١,٨٣٤	١٧	٤٤,٠١٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٧٢,٩٥٩,٠٨٤	٣	٢٤,٢٥٪
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٤٢,٩٣٠,٦٧٠	١	١٤,٢٧٪
	<u>٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧</u>	<u>٦٧٧</u>	<u>١٠٠٪</u>

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٧٥,٦٥١,٩٥٦	٦٥٢	٢٥,١٥٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١٣٥,٣٢٠,٣٣٤	١٦	٤٤,٩٨٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٤٦,٩٣٣,٨٢٧	٢	١٥,٦٠٪
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٤٢,٩٣٠,٦٧٠	١	١٤,٢٧٪
	<u>٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧</u>	<u>٦٧١</u>	<u>١٠٠٪</u>

فيما يلي تفاصيل الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس إدارة المجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	عدد الأسهم	% من إجمالي الأسهم القائمة
عبد العزيز أسعد السند	٥,٥٠٨,١٨٨	١,٨٣٪
عبد العزيز فهد الدخيل	٦٠٠,٠٠٠	٠,٢٠٪
	<u>٦,١٠٨,١٨٨</u>	

١٧ الاحتياطات

أ. احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة فإنه يتطلب من الشركة تحويل ١٠٪ من صافي الربح للسنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة أن تقرر إيقاف مثل هذا التحويل السنوي عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الأوجه المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. تم تحويل مبلغ وقدره ٧٥ ألف دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥٠٣ ألف دولار أمريكي).

ب. احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق

يتم تسجيل المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق، إذا لم يتم تحديد بأنها مضمحلة في قيمتها، في احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق وهي غير متاحة للتوزيع. عند استبعاد الموجودات ذات الصلة، يتم تحويل المكاسب أو الخسائر المتراكمة ذات الصلة إلى الأرباح المستتفة وتصبح متاحة للتوزيع. يتضمن احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق على مكسب غير محقق ناتج من الاستثمارات بإجمالي ٧١٨ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,٤٩٥ ألف دولار أمريكي).

١٨ أسهم خزانة

تمثل أسهم الخزانة ٣,٦٧٥,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣,٦٧٥,٠٠٠) سهم وبإجمالي ١,٣٠٨,٦٨٠ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,٣٠٨,٦٨٠ دولار أمريكي)، التي تمثل ١,٢٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,٢٢٪) من رأس المال الصادر، المحتفظ بها من قبل المجموعة.

١٩ صافي الدخل من عقود المقاولات

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٥٩٥	٥,٣٦١	دخل العقد
(١,٥٢٩)	(٤,٩٥٢)	تكاليف العقد
<u>٣,٠٦٦</u>	<u>٤١٠</u>	

تتضمن تكاليف العقد على استهلاك بإجمالي ٢٣٨ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٥٠ ألف دولار أمريكي).

٢٠ دخل من استثمارات عقارية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٠١٧	٣,١٤٠	دخل إيجار
(١٥٧)	-	خسائر غير محققة من بيع استثمارات عقارية
<u>٤,٨٦٠</u>	<u>٣,١٤٠</u>	

٢١ دخل من استثمارات

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١,٩٥٤)	(٢٤)	خسارة اضمحلال على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق
٦	-	مكسب محقق من بيع / تصفية شركة تابعة
<u>(١,٩٤٨)</u>	<u>(٢٤)</u>	

٢٢ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٢٦٩	٩٧٨	دخل إدارة المرافق والممتلكات
٦٣	٦٣	رسوم الخدمات المالية الاستشارية
٧٩	٨٠	خدمات إدارية أخرى
<u>١,٤١١</u>	<u>١,١٢١</u>	

٢٣ دخل آخر

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٧٣	٥٦٩	ربح من ودائع قصيرة الأجل
٥٢٣	١١٩	خدمات المياه والكهرباء
١,١٠٠	٤٥٦	أخرى*
<u>٢,١٩٦</u>	<u>١,١٤٤</u>	

٢٣ دخل آخر (تتمة)

* يتضمن الأخرى على المنحة الحكومية المستلمة مقابل رواتب الموظفين البحرنيين من شهر يناير إلى شهر ديسمبر ٢٠٢١ بمبلغ وقدره ١٦١ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٦٥٣ ألف دولار أمريكي) ورسوم الكهرباء بمبلغ وقدره ٨٧ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٣١٣ ألف دولار أمريكي) (الإيضاح رقم ١).

٢٤ تكاليف الموظفين

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٥٣٩	٣,٣١٨	رواتب ومكافآت
٣١٩	٧٠٥	مصروفات الموظفين الأخرى
<u>٤,٨٥٨</u>	<u>٤,٠٢٣</u>	

٢٥ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٩١	٦٦٨	الأتعاب القانونية والمهنية
٦٤٨	٥٠٧	الإيجار والأسعار والضرائب
٢٠٨	٢٤٩	مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
١٨٧	٢١٥	الأتعاب التنظيمية
١٤٣	٢١٤	مصروفات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
١١١	٩٥	إعلان وتسويق
٥٨	٥٥	تأمين الالتزامات المهنية لأعضاء مجلس الإدارة
٣٢	١٠	مصروفات سكن العمال
٢٢	٢	السفر والنقل
٥٠٢	٣٦٩	مصروفات أخرى
٨	-	خسارة ناتجة من صرف عملات أجنبية
<u>٢,٧١٠</u>	<u>٢,٣٨٤</u>	

٢٦ صافي تكلفة الإجارة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٦٤	إطفاء الحق في استخدام الموجودات
-	١١	إطفاء تكلفة التزامات عقد الإجارة
<u>-</u>	<u>٧٥</u>	

٢٧ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح

يتم احتساب مبالغ النصيب الأساسي والمخفض للسهم من الأرباح بقسمة صافي الدخل العائد إلى حقوق حاملي أسهم الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٠٢٦	٧٤٦	الدخل العائد إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة
٢٩٧,١٦٢	٢٩٧,١٦٢	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في بداية ونهاية السنة
١,٦٩	٠,٢٥	الأرباح الموزعة للسهم - سنتات أمريكية

لا توجد لدى الشركة أية أسهم عادية قد تكون عرضة للتخفيض، وبالتالي فإن الأرباح للسهم المخفض مماثلة للأرباح للسهم الأساسي.

٢٨ أرصدة ومعاملات الطرف ذوي العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس إدارة المجموعة والشركات المملوكة لهم أو المسيطر عليها أو ذو نفوذ مؤثر من قبلهم والشركات الحليفة نتيجة المساهمة المشتركة مع تلك المجموعة وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية ومدققي الحسابات الخارجيين.

شروط وأحكام المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات وترتيبات واتفاقيات مع أطرافها ذات العلاقة ضمن أعمالها الاعتيادية بشروط وأحكام معتمدة من قبل مجلس الإدارة. تنتج المعاملات والأرصدة ضمن الأعمال الاعتيادية للمجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة هي غير مضمونة.

٢٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذوي العلاقة (تتمة)

فيما يلي الأرصدة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
موظفي الإدارة الرئيسيين/ أعضاء مجلس الإدارة / منقفي	شركات زميلة ومشروع مشترك	أطراف أخرى ذات علاقة	المجموع	موظفي الإدارة الرئيسيين/ أعضاء مجلس الإدارة / منقفي	شركات زميلة ومشروع مشترك	أطراف أخرى ذات علاقة	المجموع	
الحسابات الخارجيين	ألف	ألف	دولار أمريكي	الحسابات الخارجيين	ألف	ألف	دولار أمريكي	
-	٩,٨١٥	٢,٩٨٢	١٢,٧٩٧	-	٩,٨١٥	٣,٠٢٠	١٢,٨٣٠	ذمم مدينة - إجمالي
-	(٢,٩٩٧)	(٢,٤٠٩)	(٥,٤٠٦)	-	(٢,٩٩٧)	(٢,٤٠٩)	(٥,٤٠٦)	مخصص
-	٦,٨١٨	٥٧٣	٧,٣٩١	-	٦,٨١٣	٦١١	٧,٤٢٤	ذمم مدينة - صافي
١	١٩	١٠٦	١٢٦	١٥	١٥	١٢٢	١٥٢	مطلوبات أخرى وذمم دائنة

فيما يلي المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
موظفي الإدارة الرئيسيين/أعضاء مجلس الإدارة /	شركات زميلة ومشروع مشترك	أطراف أخرى ذات علاقة	المجموع	موظفي الإدارة الرئيسيين/أعضاء مجلس الإدارة /	شركات زميلة ومشروع مشترك	أطراف أخرى ذات علاقة	المجموع	
منقفي الحسابات الخارجيين	ألف	ألف	دولار أمريكي	منقفي الحسابات الخارجيين	ألف	ألف	دولار أمريكي	
-	١٨١	-	١٨١	-	١٨١	-	١٨١	الدخل
-	(٥٩٩)	-	(٥٩٩)	-	(٥٩٩)	-	(٥٩٩)	أتعاب الإدارة والخدمات الأخرى
-	(٤١٨)	-	(٤١٨)	-	(٤١٨)	-	(٤١٨)	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة من استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
-	-	-	-	-	-	-	-	المصروفات
١,٦٩١	-	-	١,٦٩١	١,٨٢١	-	-	١,٨٢١	تكاليف الموظفين
٤٠٨	٥٣	٣٣٨	١,٨٢١	٤٧١	٢٤٧	٢١٣	١,٨٢١	مصروفات عمومية وإدارية
٢,٠٩٩	٥٣	٢,٠٢٩	٢,٢٩٢	٢,٠٣٤	٢٤٧	٢,٠٣٤	٢,٢٩٢	

٢٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذوي العلاقة (تتمه)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٦٩١	١,٨٢١

رواتب ومزايا أخرى

٢٩ معلومات قطاع الأعمال

تم عرض معلومات القطاع فيما يتعلق بقطاعات أعمال المجموعة. إن قطاعات الأعمال هي مجموعة من الموجودات والعمليات المستخدمة في تقديم المنتجات أو الخدمات التي تخضع لمخاطر وعوائد مختلفة عن تلك التي في قطاعات الأعمال الأخرى. لأغراض الإدارة، تم تقسيم المجموعة إلى أربعة قطاعات أعمال رئيسية.

إن السياسات المحاسبية لقطاعات الأعمال هي نفسها التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣ حول القوائم المالية الموحدة. يتم إجراء المعاملات فيما بين القطاعات بأسعار السوق التقديرية دون شروط تفضيلية.

تم الإفصاح عن معلومات قطاع الأعمال على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموع	الاستبعادات	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	عقود المقاولات	خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٦٧١	(٧٠٤)	٤,١٩٣	٥١٨	٦٦٤	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
-	(٣٤٥)	١٢٨	١٧٣	٤٤	المعاملات فيما بين القطاعات خسارة من استثمارات حصة الشركة من خسارة ناجمة من استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (إيضاح رقم ٨)
(٢٤)	-	-	-	(٢٤)	دخل آخر
(٢٢٣)	(٣٨)	-	-	(١٨٥)	
١,١٤٤	-	٥٢٢	٥١٤	١٠٨	
٥,٥٦٨	(١,٠٨٧)	٤,٨٤٣	١,٢٠٥	٦٠٧	مجموع الإيرادات / (الخسارة)
٨٧٧	(١١١)	٢,٧٠٣	(٤,٣٠٠)	٢,٥٨٥	ربح / (خسارة) القطاع
٢٤٣,٤٧٩	(٣٠٥,٥٦٨)	١٢٢,٧٠٨	٤٠,١٢٤	٣٨٦,٢١٥	موجودات القطاع
٧٥,١٥٤	(١٢٨,٨٥٠)	٥٣,٠٧١	١٣,١٥٦	١٣٧,٧٧٧	مطلوبات القطاع

٢٩ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المجموع	الاستيعادات	الأراضي	عقود المقاولات	خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩,٣٣٧	(٣٥٤)	٥,٨٨٥	٣,٠٦٦	٧٤٠	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
-	(٤٦٥)	٣١٤	-	١٥١	المعاملات فيما بين القطاعات
(١,٩٤٨)	-	-	-	(١,٩٤٨)	دخل من استثمارات
					صافي حصة الشركة من خسارة
					ناجمة من استثمارات في مشروع
					مشترك وشركات زميلة (الإيضاح رقم ٨)
(٥٩٩)	(٣٨)	-	-	(٥٦١)	دخل آخر
٢,١٩٦	(٩٨)	١,١٢١	٩١٤	٢٥٩	مجموع (الخسارة) / الإيرادات
٨,٩٨٦	(٩٥٥)	٧,٣٢٠	٣,٩٨٠	(١,٣٥٩)	ربح القطاع
٥,٦٩٠	٣٤	٤,١٤١	٢٥٥	١,٢٦٠	موجودات القطاع
٢٤١,٤٣٢	(٣٠٧,١٠٣)	١١٨,٦٦٢	٣٩,١٥٨	٣٩٠,٧١٥	مطلوبات القطاع
٧٤,٧٠٢	(١٢٩,٤٣٩)	٥٢,٠١٢	٧,٠٩٤	١٤٥,٠٣٥	

٣٠ التزامات محتملة وارتباطات

تشتمل الارتباطات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على إرتباطات بتقديم ضمانات وخطابات قبول المصممة لتلبية متطلبات عملاء المجموعة. إن الضمانات وخطابات القبول تلزم المجموعة بالدفع للأطراف الأخرى نيابة عن العملاء في بعض الظروف.

تحمل المجموعة الالتزامات التالية المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية:

٢٠٢٠	٢٠٢١	ضمانات
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٢٩٤	٢,٢٠٠	

٣١ موجودات الأمانة

لا يتم تضمين الموجودات المدارة نيابةً عن العملاء، والتي لا تملك المجموعة فيها حق قانوني في القائمة الموحدة للمركز المالي. بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه الموجودات ٩٨,٢١ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٩٩,٠٩ مليون دولار أمريكي). بلغت حصة الموجودات المتعلقة بالمساهمين غير المسيطرين في الشركات التابعة الموحدة في القوائم المالية ٢٦,٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٥,٩ مليون دولار أمريكي).

٣٢ إدارة المخاطر

تعرف المخاطر بأنها الدمج بين شدة وتكرار الخسارة المحتملة خلال إطار زمني معين وهي كامنة في أنشطة المجموعة. ويمكن التعبير عن المخاطر من خلال أبعاد حدة الخسارة المحتملة (حجم التأثير) ومن خلال تكرار حدوث الخسارة المحتملة (إمكانية حدوثها). وتعرف إدارة المخاطر بأنها العملية التي بموجبها تقوم المجموعة بتحديد المخاطر الأساسية ووضع إجراءات مخاطر مستمرة واضحة، واختار المخاطر التي يجب تخفيضها أو زيادتها باستخدام أية وسيلة ووضع الإجراءات لمراقبة مراكز المخاطر الناتجة. وتعتبر إدارة المخاطر بأنها إدارة الانضباط الجوهرية ضمن كل مؤسسة مالية، وتشمل جميع الأنشطة التي تؤثر على بيان المخاطر. وهي تتضمن على تحديد وقياس ومراقبة وسيطرة المخاطر لضمان بناء حد أقصى للقيمة عند المساهمين من خلال تحقيق أقصى عائد لحقوق المساهمين من خلال الموازنة بين المخاطر والعوائد.

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

إن إدارة المخاطر الفعالة تشكل حجر الأساس لهيكل رأس المال. وتتمثل رؤية إدارة المخاطر في معالجة جميع جوانب المخاطر التي قد تتعرض لها المجموعة. ويعتبر وظيفة إدارة المخاطر في المجموعة مستقلاً عن وحدات الأعمال الأخرى ويتم تعيين رئيس الإنترزام من قبل لجنة التدقيق والمخاطر التابعة للمجلس والذي بدوره يقدم تقاريره إلى مجلس الإدارة. يتمثل الدور الرئيسي لإدارة المخاطر هو تعريف وتحديد وتقليل المخاطر، والتي تعد مستقلة وموضوعية.

تتعرض المجموعة لعدة مخاطر متمثلة في مخاطر الائتمان والسوق والسيولة ومخاطر السمعة ومخاطر الإنترزام والمخاطر التشغيلية. تتضمن مخاطر السوق على مخاطر العملة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر معدل الربح. ويعتبر قبول وتحمل المخاطر أمر أساسي في الأعمال المالية. وتهدف المجموعة إلى تحقيق موازنة بين المخاطر والعوائد وتقليل الآثار السلبية التي يمكن أن تؤثر على الأداء المالي للمجموعة.

حوكمة المخاطر

يتولى مجلس إدارة المجموعة المسؤولية العامة عن الإشراف على إطار إدارة المخاطر ومراجعة سياسات وإجراءات إدارة مخاطر ها. يتم إدارة ومراقبة المخاطر على كلا المستويين المحافظ والمعاملات من خلال لجنة المخاطر التابعة للمجلس.

(أ) مخاطر الائتمان

تعرف مخاطر الائتمان بعدم إمكانية أحد مقترضي المجموعة أو الطرف الآخر من الوفاء بالتزاماته وفقاً للشروط المتفق عليها. وتهدف عملية إدارة مخاطر الائتمان إلى تحقيق أقصى معدل عائد بالنسبة للمخاطر من خلال الحفاظ على مستويات الائتمان ضمن حدود ومعايير مقبولة. ولدى المجموعة سياسات وإجراءات محددة للقيام بتحديد وقياس ومتابعة ومراقبة مخاطر الائتمان في كافة أنشطة المجموعة.

(١) التعرضات القصوى لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى

تظهر التعرضات القصوى للمجموعة لمخاطر الائتمان على البنود المدرجة بالميزانية في القيم المدرجة للموجودات المالية في القائمة الموحدة للمركز المالي. إن التأثير المحتمل لمقاصة الموجودات والمطلوبات لتقليل التعرض للمخاطر الائتمانية المحتملة هي غير جوهرية.

تعرف مخاطر ائتمان الأدوات المالية غير المدرجة بالميزانية بإمكانية استمرار تكبد خسارة نتيجة لعدم التزام أحد أطراف الأدوات المالية من الوفاء بالتزاماته وفقاً لشروط العقد.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود القائمة الموحدة للمركز المالي. يوضح الحد الأقصى إجمالي المخاطر، قبل تأثير تقليل المخاطر من خلال استخدام إتفاقيات الضمانات، ولكن بعد مخصصات الاضمحلال، حيثما يكون ذلك قابلاً للتطبيق:

إجمالي التعرضات القصوى ألف دولار أمريكي	إجمالي التعرضات القصوى ألف دولار أمريكي	
٢٣,٣٨٨	٢٦,٣٦٣	أرصدة لدى بنك
٢٣,٠٧٢	٢٠,٤١١	ذمم مدينة
٢,٢٩٤	٢,٢٠٠	ارتباطات والتزامات محتملة
<u>٤٨,٧٥٤</u>	<u>٤٨,٩٧٤</u>	المجموع

(٢) مخاطر التركيز

تظهر مخاطر التركزات عندما يدخل عدد من الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة في نفس الإقليم الجغرافي أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما يجعل مقدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية تتأثر بشكل متشابه في حالة ظهور تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أي تغيرات أخرى. تسعى المجموعة في إدارتها لمخاطر الائتمان إلى مراقبة مخاطر التركيز بصورة مستمرة ووضع حدود للتركيزات حسب الإقليم الجغرافي والصناعي.

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

(٢) مخاطر التركيز (تتمة)

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات الصناعية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١			الإقليم الجغرافي: مملكة البحرين دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
التزامات	مطلوبات	موجودات	التزامات	مطلوبات	موجودات	
محتملة	ألف	ألف	محتملة	ألف	ألف	
ألف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	ألف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٢٩٤	٧٤,٧٠٢	١٨٢,٠٦٣	٢,٢٠٠	٧٥,١٢٣	١٩٦,٥٢٧	
-	-	٥٩,٣٦٩	-	٣١	٤٦,٩٥٢	
<u>٢,٢٩٤</u>	<u>٧٤,٧٠٢</u>	<u>٢٤١,٤٣٢</u>	<u>٢,٢٠٠</u>	<u>٧٥,١٥٤</u>	<u>٢٤٣,٤٧٩</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١			القطاع الصناعي: عقاري غير عقاري
التزامات	مطلوبات	موجودات	التزامات	مطلوبات	موجودات	
محتملة	ألف	ألف	محتملة	ألف	ألف	
ألف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	ألف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٢٩٤	٦٢,٧٢٤	١٨٦,٤٢٣	٢,٢٠٠	٦٢,٥٠١	١٨٩,١٣٦	
-	١١,٩٧٨	٥٥,٠٠٩	-	١٢,٦٥٣	٥٤,٣٤٣	
<u>٢,٢٩٤</u>	<u>٧٤,٧٠٢</u>	<u>٢٤١,٤٣٢</u>	<u>٢,٢٠٠</u>	<u>٧٥,١٥٤</u>	<u>٢٤٣,٤٧٩</u>	

(ب) مخاطر السوق

تنتج مخاطر السوق من التقلبات في أسعار الريح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. مخاطر السوق هي مخاطر أن تؤثر التغيرات في عوامل مخاطر السوق مثل مخاطر العملة ومخاطر أسعار الريح ومخاطر أسعار الأسهم على دخل المجموعة أو قيمة الأدوات المالية التي تحتفظ بها.

يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق ضمن المعايير المقبولة مع تحقيق عائد مجزي على المخاطر.

(١) مخاطر معدل الريح

مخاطر معدل الريح هي مخاطر تأثر ربحية المجموعة أو القيمة العادلة لأدواتها المالية تأثراً سلبياً بالتغيرات في معدلات الريح. لا تعتبر المجموعة بأن موجوداتها ومطلوباتها حساسة لمخاطر معدل الريح من قبل الإدارة.

(٢) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتبر المجموعة الدينار البحريني عملتها الوظيفية والدولار الأمريكي عملة إعداد تقاريرها المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠، لدى المجموعة صافي تعرضات العملات الأجنبية فيما يتعلق بالدينار البحريني والدينار الكويتي. الدينار البحريني مثبت بالدولار الأمريكي، وبالتالي لا تعتبر ذات مخاطر عملة جوهريّة. تعتبر صافي تعرضات المجموعة لمخاطر التغير في الدينار الكويتي هامشية.

(٣) مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأسهم حقوق الملكية نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده. بما أنه لا يوجد لدى المجموعة استثمارات أسهم حقوق ملكية مسعرة، ولديها استثمارات أسهم حقوق ملكية غير مسعرة المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن التأثير على احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق (كنتيجة للتغير في صافي قيمة الموجود لإستثمارات أسهم حقوق الملكية) نتيجة للتغير الإيجابي المعقول الممكن (أي +٥٪) في قيمة الإستثمارات الفردية، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة هو مبلغ وقدره ٦٤٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٦٣٠ ألف دولار أمريكي).

إن التأثير على القائمة الموحدة للدخل (كنتيجة للتغير في صافي قيمة الموجود لإستثمارات أسهم حقوق الملكية) نتيجة للتغير السلبي المعقول الممكن (أي -٥٪) في قيمة الإستثمارات الفردية، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة هو مبلغ وقدره ٦٤٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٦٣٠ ألف دولار أمريكي) بعد استنفاد القيمة العادلة من خلال احتياطي الحقوق (إن وجدت).

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر احتمال عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتدفقات النقدية تجاه طرف آخر عندما يحين موعد استحقاقها. وتسعى إدارة مخاطر السيولة إلى التأكد من أن المجموعة لديها القدرة، تحت مختلف الظروف على تمويل الزيادة في الموجودات والوفاء بالالتزامات عندما يحين موعد استحقاقها. إن إدارة المجموعة هي المسؤولة عن إدارة مخاطر سيولتها.

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

تاريخ	أكثر	٣ أشهر	شهر	لغاية	٦ أشهر	شهر	لغاية	شهر	شهر
استحقاق	١٠ من	٥ سنوات إلى	سنة واحدة	٦ أشهر	واحد إلى	٣ أشهر	شهر	شهر	شهر
المجموع	غير ثابت	١٠ سنوات	إلى ٥ سنوات	إلى سنة واحدة	٣ أشهر	٣ أشهر	شهر	شهر	شهر
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٦,٣٧٦	-	-	-	٤,٠٢٤	١,٤٢٥	٧٩٣	٢٠,١٣٤		
٢٠,٤١١	٦,٠٣٩	-	٢,٢٤٢	٣١٩	٧٣٥	١,٤٤٩	٩,٦٢٧		
١٢,٩٦٤	-	-	١٢,٩٦٤	-	-	-	-		
٩٥,٠٤٨	٢,٩٢٩	-	٩٢,١١٩	-	-	-	-		
٧٩,٥٢٤	-	٢٧,٣٣٧	٣,٩٥٧	٤٨,٢٣٠	-	-	-		
٨,٣٦١	٨,٣٦١	-	-	-	-	-	-		
٢٦٤	-	-	١٥٥	١٠٩	-	-	-		
٥٣١	-	-	١٣٢	١٢٧	٥٧	١٧٦	٣٩		
٢٤٣,٤٧٩	١٧,٣٢٩	٢٧,٣٣٧	٣,٩٥٧	١٥٥,٨٤٢	٤,٥٧٩	٢,٢١٧	٢,٤١٨	٢٩,٨٠٠	
٦٩,١٢٣	٢,٧٤٨	٤٦,٧٨٩	٣,٣١٦	٤,٩٠٥	٢,٢٤٥	١,٠٥٨	٤,٤٣٩	٣,٦٢٣	
٢٧٤	-	-	-	١٥٤	٦٠	٣٠	٢٠	١٠	
٥,٧٥٧	-	-	-	١,٥٧٢	٢,١٠٧	١,٠٣٠	-	١,٠٤٨	
٧٥,١٥٤	٢,٧٤٨	٤٦,٧٨٩	٣,٣١٦	٦,٦٣١	٤,٤١٢	٢,١١٨	٤,٤٥٩	٤,٦٨١	
١٦٨,٣٢٥	١٤,٥٨١	(١٩,٤٥٢)	٦٤١	١٤٩,٢١١	١٦٧	٩٩	(٢,٠٤١)	٢٥,١١٩	
١٦٨,٣٢٥	١٦٨,٣٢٥	١٥٣,٧٤٤	١٧٣,١٩٦	١٧٢,٥٥٥	٢٣,٣٤٤	٢٣,١٧٧	٢٣,٠٧٨	٢٥,١١٩	
٢,٢٠٠	-	-	-	٢,٢٠٠	-	-	-	-	

الارتباطات والالتزامات المحتملة

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

لغاية شهر	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٦ أشهر إلى ١٢ أشهر	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	تاريخ استحقاق غير ثابت	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
١٨,٢٦٢	٥,١٣٧	-	-	-	-	-	٢٣,٣٩٩
٢,٦٥١	١١,٠٧٨	١٣٨	٢,٣٨٩	٦,٨١٦	-	-	٢٣,٠٧٢
-	-	-	-	١٢,٥٩٣	-	-	١٢,٥٩٣
-	-	-	-	٩٥,٦٨١	-	-	٩٥,٦٨١
-	-	-	-	٤٧,٦٥٠	٢٩,١٧٤	-	٧٦,٨٢٤
-	-	-	-	-	-	٩,٠٤٥	٩,٠٤٥
٣٧	٢٨٣	١١٠	٢٧٤	١١٤	-	-	٨١٨
٢٠,٩٥٠	١٦,٤٩٨	٢٤٨	٢,٦٦٣	١٦٢,٨٥٤	٢٩,١٧٤	٩,٠٤٥	٢٤١,٤٣٢
٤,٧٦٧	١,٦٠٩	٤١٢	٤٨٣	١١,٣٤١	-	٥٤٦	٦٩,٢٦٣
١,٠٨٢	-	١,٠٣٥	٢,١١٨	١,٢٠٤	-	-	٥,٤٣٩
٥,٨٤٩	١,٦٠٩	١,٤٤٧	٢,٦٠١	١٢,٥٤٥	-	٥٤٦	٧٤,٧٠٢
١٥,١٠١	١٤,٨٨٩	(١,١٩٩)	٦٢	١٥٠,٣٠٩	٢٩,١٧٤	٨,٤٩٩	١٦٦,٧٣٠
١٥,١٠١	٢٩,٩٩٠	٢٨,٧٩١	٢٨,٨٥٣	١٧٩,١٦٢	٢٠٨,٣٣٦	١٦٦,٧٣٠	١٥٨,٢٣١
-	-	-	-	٢,٢٩٤	-	-	٢,٢٩٤

الارتباطات والإلتزامات المحتملة

(د) المخاطر التشغيلية

تعرف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم ملائمة أو فشل العمليات الداخلية والأخطاء البشرية والأنظمة أو أحداث خارجية. ويتضمن هذا التعريف المخاطر القانونية، ولكن باستثناء المخاطر الاستراتيجية ومخاطر السمعة.

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

هـ) المخاطر الأخرى

المخاطر التنظيمية

تعرف المخاطر التنظيمية بأنها مخاطر عدم الامتثال للمتطلبات القانونية والتنظيمية في مملكة البحرين ودولة الكويت. تقع على عاتق إدارة التزام في المجموعة حالياً مسؤولية ضمان الامتثال بجميع الأنظمة.

المخاطر القانونية

تعرف المخاطر القانونية على أنها مخاطر وقوع الخسائر غير المتوقعة من المعاملات والعقود التي لا يتم إجراؤها وفقاً للقوانين القابلة للتنفيذ أو ليست لها مستندات قانونية كافية. تتعامل المجموعة مع العديد من الشركات القانونية الخارجية التي تقدم لها الدعم لإدارة المخاطر القانونية.

مخاطر السمعة

مخاطر السمعة هي مخاطر التصور السلبي فيما يتعلق بالممارسات التجارية للمجموعة أو الرقابة الداخلية، سواء كانت صحيحة أم لا، فإنها ستؤثر على نظرة المستثمرين لدى المجموعة، مما له أثر على زيادة الأعباء لدى المجموعة ومن ثم التأثير السلبي على سيولة المجموعة. يبحث مجلس الإدارة المسائل التي تعتبر بأن لديها تداعيات على سمعة المجموعة ثم يصدر توجيهاته بهذا الخصوص.

٣٣ المسؤولية الاجتماعية

تلتزم المجموعة بمسئولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال والمؤسسات الخيرية.

٣٤ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتوافق مع العرض المطبق في السنة الحالية. ولم تؤثر إعادة التصنيفات تلك على صافي الربح ومجموع الموجودات ومجموع المطلوبات أو مجموع حقوق الملكية للمجموعة المسجلة مسبقاً.