

٢٠٢٤ ٢٠٢٥
ألف ألف
دولار أمريكي دولار أمريكي

الموجودات

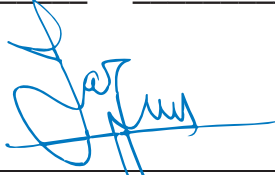
١٠,٦٥٨	١٠,٤٦٨	٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٤,٩٣٣	١١,٥٣١	٦	ذمم مدينة
١٠,٥٩٦	١٠,٣٥٣	٧	استثمارات
٩٥,٩٢٨	٩١,٤٠٧	٨	استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
٨٥,٥١٠	٨٣,٩٣٧	٩	استثمارات عقارية
٧,١٠٢	٦,٩٣٠	١٠	ممتلكات وآلات ومعدات
٢,٤٤٧	٢٢٧	١١	موجودات أخرى
٢٥٣	١٤٩	١٢	الحق في استخدام الموجودات
٢٢٧,٤٢٧	٢١٥,٠٠٢		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الملاك

٦٥,٣٩٤	٧١,٦٥٤	١٣	المطلوبات
٢٤٢	١٢٠		ذمم دائنة ومخصصات ومطلوبات أخرى
			التزامات عقد الإجارة
٦٥,٦٣٦	٧١,٧٧٤		مجموع المطلوبات

حقوق الملاك

١٢٢,٧٤١	١٢٢,٧٤١	١٤	رأس المال
(١,٣٣٨)	(١,٣٣٨)	١٤ و ١٦	مخصوماً منه: أسهم الخزانة
١٢١,٤٠٣	١٢١,٤٠٣		
٦,٩٦٤	٦,٩٩٩	١٥	احتياطيات
٧,٧٣٢	(١٠,٩٠٢)		(خسائر متراكمة) / أرباح مستبقة
١٣٦,٠٩٩	١١٧,٥٠٠		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٢٥,٦٩٢	٢٥,٧٢٨		حقوق غير مسيطرة
١٦١,٧٩١	١٤٣,٢٢٨		مجموع حقوق الملاك
٢٢٧,٤٢٧	٢١٥,٠٠٢		مجموع المطلوبات وحقوق الملاك



حازم عبدالله البكري
نائب رئيس مجلس الإدارة



طلال عبدالعزيز الملا
الرئيس التنفيذي



يعقوب يوسف بندر
رئيس مجلس الإدارة

٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي	إيضاح	
			الدخل التشغيلي
(٧,٣١٢)	١٥٥	١٨	صافي الدخل / (الخسارة) من عقود المقاولات
٣,٣٩٢	٣,٨١٥	١٩	دخل من استثمارات عقارية
١٥٩	١٩٧		دخل أرباح الأسهم
١,٧٢٤	١,٦٨٩	٢٠	أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
(٣٧٠)	(٣,٠٤٥)	٨	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في مشاريع
٢,٢٧٣	١,٤٨٨	٢١	مشتركة وشركات زميلة
			دخل آخر
(١٣٤)	٤,٢٩٩		مجموع الدخل / (الخسارة) التشغيلية
			المصروفات التشغيلية
٣,٤٩٠	٢,٤٥٢	٢٢	تكاليف الموظفين
٢,٢٤٥	٢,٩٥٨	٢٣	مصروفات عمومية وإدارية
١,٨١١	٢,١٤٥		مصروفات متعلقة بالامتلاكات
٣٦٤	٤٧٤	١٠	استهلاك
١٢٣	١٢٥	٢٤	صافي تكلفة الإجارة
٨,٠٣٣	٨,١٥٤		مجموع المصروفات التشغيلية
(٨,١٦٧)	(٣,٨٥٥)		صافي الخسارة التشغيلية
(٢٩٩)	(١,٥٦٤)	١١ و ٦ و ٥	صافي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	(١٣,١٧٩)	١٣	مخصصات أخرى
(٨,٤٦٦)	(١٨,٥٩٨)		الخسارة للسنة
			المكسب / (الخسارة) الشاملة الأخرى
(٣٥٨)	٣٥		البند الذي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل
(٣٥٨)	٣٥		مجموع الدخل الشامل الآخر للفترة
(٨,٨٢٤)	(١٨,٥٦٣)		مجموع الخسارة الشاملة للسنة
			الخسارة للسنة العائدة إلى:
(٨,٥٢٤)	(١٨,٦٣٤)		حقوق مساهمي الشركة الأم
٥٨	٣٦		حقوق غير مسيطرة
(٨,٤٦٦)	(١٨,٥٩٨)		

النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الخسارة
(سنتات أمر بكية)

(٢,٨١) (٦,١٥)

٢٥

حازم عبدالله البكري
نائب رئيس مجلس الإدارةطلال عبدالعزيز الملا
الرئيس التنفيذييعقوب يوسف بندر
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم							
احتياطات							
رأس المال	أسهم الخزانة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق	أرباح مستبقة / (خسائر متراكمة)	مجموع الحقوق	حقوق غير مسيطرة	مجموع حقوق الملاك
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢٢,٧٤١	(١,٣٣٨)	٥,٢٠٦	١,٧٥٨	٧,٧٣٢	١٣٦,٠٩٩	٢٥,٦٩٢	١٦١,٧٩١
-	-	-	-	(١٨,٦٣٤)	(١٨,٦٣٤)	٣٦	(١٨,٥٩٨)
-	-	-	٣٥	-	٣٥	-	٣٥
١٢٢,٧٤١	(١,٣٣٨)	٥,٢٠٦	١,٧٩٣	(١٠,٩٠٢)	١١٧,٥٠٠	٢٥,٧٢٨	١٤٣,٢٢٨

في ١ يناير ٢٠٢٥

الخسارة للسنة

مكسب القيمة العادلة غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات
[الإيضاح رقم ١٥ (ب)]

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم							
احتياطات							
رأس المال	أسهم الخزانة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق	أرباح مستبقة	مجموع الحقوق	حقوق غير مسيطرة	مجموع حقوق الملاك
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢٠,٣٣٤	(١,٣٠٩)	٥,٢٠٦	٢,١١٦	٢٢,٢٠٠	١٤٨,٥٤٧	٢٥,٦٣٤	١٧٤,١٨١
-	-	-	-	(٣,٥٦٦)	(٣,٥٦٦)	-	(٣,٥٦٦)
٢,٤٠٧	(٢٩)	-	-	(٢,٣٧٨)	-	-	-
-	-	-	-	(٨,٥٢٤)	(٨,٥٢٤)	٥٨	(٨,٤٦٦)
-	-	-	(٣٥٨)	-	(٣٥٨)	-	(٣٥٨)
١٢٢,٧٤١	(١,٣٣٨)	٥,٢٠٦	١,٧٥٨	٧,٧٣٢	١٣٦,٠٩٩	٢٥,٦٩٢	١٦١,٧٩١

في ١ يناير ٢٠٢٤

أرباح أسهم مدفوعة (الإيضاح رقم ١٧)

أسهم منحة صادرة كأرباح أسهم (الإيضاح رقم ١٧)

الخسارة للسنة

خسارة القيمة العادلة غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات
[الإيضاح رقم ١٥ (ب)]

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
(٨,٤٦٦)	(١٨,٥٦٣)		الأنشطة التشغيلية
			صافي الخسارة للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
٧٧٩	٤٧٤	١٠	استهلاك
٢٩٩	١,٥٦٤	١١ و ٥	صافي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	١٣,١٧٩	١٣	مخصصات أخرى
-	(٧٤٣)	٢١	مكسب محقق ناتج عن بيع ممتلكات وآلات ومعدات
			صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات
٣٧٠	٣,٠٤٥	٨	في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
١٢٣	١٢٥	٢٤	صافي تكلفة الإجارة
-	١,٠٠٧	٨	بيع استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
١٠٩	٣٥٥	١٩	خسارة ناتجة عن بيع استثمارات عقارية
(٦,٧٨٦)	٤٤٣		الربح / (الخسارة) التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
			صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢,٧٣٨	٤,٢٥٧		ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
٩,٦٧٥	٣,٥٧٧		ذمم مدينة
(٩٤٦)	٤٦٥		موجودات أخرى
(٥,٩٤٤)	(٦,٩١٩)		مطلوبات أخرى وذمم دائنة
(١٣١)	(١٤٢)		مدفوعات الإجارة
(١,٣٩٤)	١,٦٨١		صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
-	١,٩٠٥		متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١,١٤٠	١,٣٢٩		متحصلات من بيع استثمارات عقارية - صافي
٦٥٢	٤٦٩	٨	توزيعات مستلمة من مشاريع مشتركة وشركات زميلة
-	(١١١)	٩	رسملة إضافية للاستثمارات العقارية
(٧٠)	(١,٤٦٤)	١٠	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
	٢٤٣		متحصلات من استرداد استثمارات
(١,٣٠٤)	-		شراء استثمارات
٤١٨	٢,٣٧١		النقد من الأنشطة الاستثمارية
			النشاط التمويلي
(٣,٥٦٦)	-	١٧	أرباح أسهم مدفوعة
(٣,٥٦٦)	-		صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي
(٤,٥٤٢)	٤,٠٥٢		صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٠,٢٦٢	٥,٧٢٠		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٧٢٠	٩,٧٧٢	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			تشمل المعاملات غير النقدية:
(٣٥٨)	٣٥	١٥	التغيرات في مكسب / (خسارة) غير محققة في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
(٣,٣٠٨)	-	١٠ و ٩	محول من ممتلكات وآلات ومعدات إلى استثمارات عقارية

١ معلومات عن تأسيس 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، إن مدة الشركة هي ٥٠ سنة، قابلة للتجديد لفترات مماثلة ما لم يتم انتهاء مدتها بحكم القانون أو على النحو المنصوص عليه في عقد التأسيس والنظام الأساسي. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو الطابق ٣٥، البرج الشرقي، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين.

إن الشركة مدرجة في بورصة البحرين ومدرجة بشكل مزدوج في بورصة الكويت.

تعمل الشركة بموجب ترخيص شركة استثمارية تجارية - الفئة ١ (المبادئ الإسلامية) الصادر عن مصرف البحرين المركزي، وذلك لمزاولة أعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية، وتخضع لإشراف وتنظيم 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 والاستشارات المالية والاستثمارية للغير.
- تأسيس مشاريع مشتركة في شركات عقارية وصناعية وخدمية 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 الشركة في مملكة البحرين وخارجها، كما تندمج في الشركات المذكورة أو تشتريها أو تنضم إليها.

على الرغم من أن الشركة لديها ترخيص شركة استثمارية تجارية - الفئة ١ (المبادئ الإسلامية) الصادر عن مصرف البحرين المركزي في شهر سبتمبر ٢٠٠٨، إلا أنها لا تزال تحتفظ بموجودات عقارية وما يرتبط بها من إيرادات وتكاليف ضمن قوائمها المالية الموحدة. كانت هذه الموجودات مملوكة للشركة قبل حصول الشركة على الترخيص من قبل مصرف البحرين المركزي. وقد قامت الشركة بتحويل كامل موجوداتها العقارية وما يتعلق بها من إيرادات وتكاليف إلى شركتها التابعة المملوكة بالكامل، وهي شركة الخليج للتعمير ذ.م.م. (تعمير). والتي تراول بصورة أساسية الأنشطة العقارية وأنشطة البناء ذات الصلة. وبما أن شركة الخليج للتعمير ذ.م.م. (تعمير) مملوكة بالكامل من قبل الشركة، سيستمر عرض الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تعكس الإيضاحات المعنية الواردة في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة عن امتلاك الموجودات العقارية وما يقابها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف ناتجة عنها.

بلغ عدد موظفي المجموعة ٥٦ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢١٦ موظفاً).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢٦.

٢ أسس الإعداد**٢,١ بيان الالتزام**

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (إيوفي) 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 ("إيوفي")، 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 المشاريع المشتركة والشركات الزميلة والتي يتم احتسابها بموجب طريقة الحقوق وأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 ما لم ينص بخلاف ذلك. إلا أن العملة الوظيفية للشركة 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 للإنتفاع من أنشطتها.

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

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 كمعاملة حقوق.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢,٣ أسس التوحيد (تتمة)

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
	٢٠٢٥	٢٠٢٤			
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة					
شركة الخليج للتعمير ذ.م.م. (تعمير)	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات.
شركة إنوفينشرز ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٢٣	بيع وشراء الأسهم والأوراق المالية لحساب الشركة فقط.

فيما يلي الشركات التابعة المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة الخليج للتعمير ذ.م.م. (تعمير):

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
	٢٠٢٥	٢٠٢٤			
المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة					
مرسى البحرين للاستثمار ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات.
شركة تامكون للمقاولات ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات والأنشطة العقارية مع الممتلكات المملوكة أو المؤجرة.
شركة تطوير منتجعات دانات المحدودة	%٦٧,٥٧	%٦٧,٥٧	جزر الكايمن	٢٠٠٨	إدارة وتطوير المشاريع العقارية.
تامكون للتجارة ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	استيراد وتصدير وبيع المعدات الإلكترونية والكهربائية، والأجهزة وقطع الغيار الخاصة بها وبيع مواد البناء.
شركة بانورا انترپورز ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٥	أعمال النجارة والأعمال المتعلقة بها.
شركة مرسى البحرين لسكن العمال ذ.م.م.	%٦٠,٢١	%٦٠,٢١	مملكة البحرين	٢٠٠٧	بيع وشراء وإدارة العقارات.

٢,٤ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد

وفيما يلي أدناه المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير من تاريخ الإلزامي

معيير المحاسبة المالية رقم ٤٥ بشأن أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)

أصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٥ بشأن أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار) في سنة ٢٠٢٣. يهدف هذا المعيار إلى بيان مبادئ إعداد التقرير المالي الذي يتعلق بالأدوات المصنفة باعتبارها أشباه حقوق ملكية مثل حسابات الاستثمار والأدوات المشابهة التي تم استثمارها لدى المؤسسات المالية الإسلامية. أشباه حقوق الملكية هي عنصر من عناصر القوائم المالية للمؤسسة بما يتماشى مع "الإطار المفاهيمي لإعداد التقرير المالي الصادر عن أيوفي". سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

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

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٥ بشأن أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار) (تتمة)
تقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٦ بشأن الموجودات غير المدرجة بالميزانية تحت الإدارة
أصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٦ بشأن الموجودات تحت الإدارة غير المدرجة بالميزانية في سنة ٢٠٢٣. يهدف هذا المعيار إلى بيان مبادئ إعداد التقرير المالي المتعلقة بالموجودات غير المدرجة بالميزانية تحت الإدارة بما يتوافق مع "الإطار المفاهيمي لإعداد التقرير المالي الصادر عن أيوفي". سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٧ بشأن تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية
أصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٧ بشأن "تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية" في سنة ٢٠٢٣. يهدف المعيار إلى وضع مبادئ إعداد التقرير المالي التي تنطبق على جميع عمليات تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية المختلفة في المؤسسة المالية الإسلامية. سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٨ بشأن الهدايا والجوائز الترويجية
أصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٨ بتاريخ ٩ ديسمبر ٢٠٢٤. يهدف هذا المعيار إلى بيان مبادئ المحاسبة والتقرير المالي التي تنطبق على الهدايا والجوائز الترويجية التي تقدمها المؤسسات المالية الإسلامية لعملائها بما في ذلك أشباه حقوق الملكية وأصحاب حسابات الاستثمار الآخرين. سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.

تقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٩ بشأن إعداد التقرير المالي للمؤسسات العاملة في اقتصاديات التضخم الجامح
يهدف هذا المعيار إلى بيان مبادئ إعداد التقرير المالي للمؤسسات التي تطبق معايير المحاسبة المالية والعاملة في اقتصاديات التضخم الجامح، مع الأخذ في الاعتبار مبادئ الشريعة وأحكامها ونموذج أعمالها الفريد. سيكون هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٥٠ بشأن إعداد التقرير المالي للمؤسسات الاستثمارية الإسلامية (بما في ذلك صناديق الاستثمار)
يهدف هذا المعيار إلى بيان مبادئ إعداد التقرير المالي التي تنطبق على المؤسسات الاستثمارية الإسلامية، وبالأخص تحديد المتطلبات العامة للعرض والحد الأدنى للمحتويات والهيكل الموصى به لقوائمها المالية بما يعزز العرض الصادق والعادل وفقاً لمبادئ الشريعة وأحكامها. سيكون هذا المعيار إلزامي على القوائم المالية السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.

تقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد هذه إعداد القوائم المالية الموحدة باستخدام السياسات المحاسبية التي هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء تطبيق معايير المحاسبة المالية كما هو موضح أدناه:

٣,١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

طبقت المجموعة معايير المحاسبة المالية التالية التي هي إلزامية كما في ١ يناير ٢٠٢٥:

معيير المحاسبة المالية رقم ٢ ٤ بشأن العرض والإفصاح في القوائم المالية لمؤسسات التكافل

يحدد هذا المعيار مبادئ العرض والإفصاح عن القوائم المالية لمؤسسات التكافل. ويهدف إلى ضمان قيام مؤسسات التكافل بتقديم المعلومات المتعلقة بهذه الترتيبات بشكل صادق إلى أصحاب المصالح المعنيين وفقاً للعلاقة التعاقدية بين الأطراف ونموذج الأعمال التجارية للتكافل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية. سيصبح هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا يوجد للمعيار المحاسبي الوارد أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، حيث يتعلق المعيار تحديداً بمؤسسات التكافل.

معيير المحاسبة المالية رقم ٣ ٤ بشأن المحاسبة عن التكافل: الإثبات والقياس (النافذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥)

يحدد هذا المعيار بيان مبادئ الإثبات والقياس وإعداد التقارير عن ترتيبات التكافل والمعاملات المساندة لمؤسسات التكافل. ويهدف إلى ضمان أن تقدم مؤسسات التكافل المعلومات المتعلقة بهذه الترتيبات بشكل صادق لأصحاب المصالح المعنيين وفقاً للعلاقة التعاقدية بين الأطراف ونموذج الأعمال التجارية للتكافل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية.

لا يوجد للمعيار المحاسبي الوارد أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، حيث يتعلق المعيار تحديداً بمؤسسات التكافل.

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 لمدة 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 قياس الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة، بعد حسم الاضمحلال. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن الاضمحلال في القائمة الموحدة للدخل كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة.

ج. الاستثمارات

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

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن هذه على جميع الأدوات المالية التي لم يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال القائمة الموحدة للدخل. بعد عملية الاستحواذ، 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.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ج. الاستثمارات (تتمة)

أدوات أسهم حقوق الملكية غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تتضمن هذه على جميع الأدوات المالية غير النقدية التي لم يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال القائمة الموحدة للدخل. بعد عملية الاستحواذ، 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 المكاسب أو الخسارة المترجمة 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 الاستحواذ المرتبطة بالعقار. بعد الإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة (فقط المكاسب) في القائمة الموحدة للدخل الشامل الآخر.

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

استثمار في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

المشروع المشترك هو نوع من أنواع الترتيبات المشتركة التي بموجبها يحصل الأطراف الذين يمتلكون السيطرة المشتركة في الترتيب الحق في صافي موجودات المشاريع المشتركة. 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 مشاريع مشتركة.

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

تتطابق تواريخ إعداد التقارير المالية للمشاريع المشتركة والشركات الزميلة والمجموعة وكما تتوافق السياسات المحاسبية للمشاريع المشتركة والشركات الزميلة مع تلك 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 مشاريعها المشتركة وشركاتها الزميلة. تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال الاستثمار في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الاضمحلال الذي يعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للمشاريع المشتركة والشركات الزميلة وقيمتها المدرجة وإثبات الاضمحلال في القائمة الموحدة للدخل.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

د. القيم العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي تمثل التقدير للمبلغ النقدي أو ما في حكمه الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو المبلغ النقدي أو ما في حكمه الذي سيتم دفعه لإطفاء المطلوب أو تحويله في معاملة منتظمة بين بائع ومشترى وبائع 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 العروض المعلنة 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 إلى صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة أو أساليب التقييم الأخرى ذات الصلة.
- (٣) بالنسبة للاستثمارات ذات التدفقات النقدية الثابتة أو القابلة للتحديد، تستند القيمة العادلة على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المحددة من قبل المجموعة باستخدام معدلات الربح الحالية لاستثمارات ذات الشروط وخصائص المخاطر المماثلة.
- (٤) يتم إدراج الاستثمارات التي لا يمكن إعادة قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أي من التقنيات المذكورة أعلاه بالتكلفة بعد خصم مخصص الاضمحلال.

هـ. ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الاضمحلال المتراكمة، إن وجدت. يتم احتساب 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

و. ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

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. مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى المجموعة أي التزام حالي (قانوني أو متوقع) نتيجة لحدث سابق وكانت تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للمطلوب.

ح. أسهم خزانة

أدوات الملكية الخاصة بالمجموعة التي تم إعادة اقتنائها (أسهم الخزانة) يتم خصمها من حقوق ملكية الشركة الأم ويتم احتسابها بالتكلفة وفقاً لمتوسط التكلفة المرجح. يتم إثبات المقابل المدفوع أو المستلم من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة مباشرة ضمن حقوق ملكية الشركة الأم. لا يتم إثبات المكسب أو الخسارة في القائمة الموحدة للدخل من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات الملكية الخاصة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)**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 إلغاؤه أو انتهاء مدته.

ي. 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.

ك. 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.

ل. 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:

(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.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)**ل. إثبات الإيراد (تتمة)****(٤) دخل من عقود المقاولات (تتمة)**

عندما يمكن تقدير نتائج عقد المقاولات بموثوقية، فإنه يتم إثبات إيرادات العقد بالرجوع إلى المراحل الفعلية المنجزة من العقد. 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 الإنجاز، مما يؤدي إلى تسجيل الدخل والمصروفات والأرباح المتعلقة بنسبة الأعمال المنجزة. وتستند الأرباح المتوقعة تحقيقها من عقود المقاولات على تقديرات إجمالي الدخل والتكاليف عند الانتهاء من تنفيذ تلك العقود.

إما عندما لا يمكن تقدير نتائج عقد المقاولات بموثوقية، فإنه يتم إثبات إيرادات العقد في حدود التكاليف المتكبدة للعقد حتى نهاية السنة، متى كان من المحتمل إمكانية استرداد تلك التكاليف. يتم إثبات تكاليف العقد عند تكبدها. يتم تصنيف فائض قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ على تكاليف العقد ضمن ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

يتم تقييم خسائر العقود على أساس كل عقد على حدة، وإذا أشارت تقديرات تكاليف إتمام عقود المقاولات إلى وجود خسائر، فإنه يتم تكوين مخصص لكامل الخسائر المتوقعة في الفترة التي تم فيها تحديدها لأول مرة.

يتم مقارنة إجمالي التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة لكل عقد مقابل فواتير الأعمال قيد التنفيذ حتى نهاية السنة. وإذا تجاوز 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 العملاء عن عقود المقاولات.

م. هيئة الرقابة الشرعية

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

ن. 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.

س. عملات أجنبية

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إجراء المعاملة.

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

ع. 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 الاعتباري المستحق الدفع إذا ما ترك جميع الموظفين العمل بتاريخ قائمة المركز المالي.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ف. 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 يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. ستتضمن التدفقات النقدية المتوقعة على تدفقات نقدية ناتجة عن بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق نهج مبسط في عملية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. ولذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات 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 للمخصص والتي 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.

ص. أحداث ما بعد تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي

يتم تعديل القوائم المالية الموحدة لتعكس الأحداث التي وقعت ما بين تاريخ القائمة الموحدة للمركز 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.

ق. الزكاة

تقع مسؤولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم.

ر. إيجارات مستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار

يتم إدراج الإيجارات المستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار بالتكلفة الفعلية لعقد الإيجار المستحق الدفع إلى وزارة الصناعة والتجارة، وذلك وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

ش. العقود المحملة بالخسائر

إذا كان لدى المجموعة عقد محمل بالخسائر، يتم إثبات الالتزام الحالي بموجب العقد وقياسه كمخصص. ومع ذلك، قبل وضع مخصص منفصل للعقد المحمل بالخسائر، تقوم المجموعة بإثبات أي خسارة اضمحلال في القيمة قد حدثت على الموجودات المخصصة لذلك العقد.

بعد العقد المحمل بالخسائر عندما تتجاوز التكاليف التي لا يمكن تجنبها (أي التكاليف التي لا يمكن للمجموعة تجنبها لأنها طرفاً في العقد) للوفاء بالالتزامات بموجب العقد المنافع الاقتصادية المتوقعة الحصول عليها من تنفيذه. تعكس التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب العقد أقل صافي تكلفة للخروج من العقد، والتي تعد القيمة الأقل بين تكلفة الوفاء بالعقد وأي تعويضات أو غرامات ناتجة عن عدم الوفاء به. تشمل تكلفة الوفاء بالعقد التكاليف التي ترتبط مباشرةً بالعقد (أي كل من التكاليف الإضافية وتخصيص التكاليف المرتبطة مباشرةً بأنشطة العقد).

٤ الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة وضع اجتهادات وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاحات المرفقة وكذلك الإفصاح عن الالتزامات 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.

الاجتهادات

في أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الاجتهادات التالية التي لديها تأثيرات جوهرية بالغة على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

٤ الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاجتهادات (تتمة)

مبدأ الاستمرارية

نظراً للخسارة المسجلة خلال السنة والخسائر المتراكمة حتى تاريخ إعداد التقرير المالي، 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 لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً من تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية الموحدة. وعلى الرغم من إثبات المجموعة بمخصص لمرة واحدة ناتج عن قضية قانونية خلال السنة، إلا أن الإدارة قد وافقت على خطة عمل تركز على تنويع الدخل وتحقيق أداء مستدام. تتضمن خطة عمل المجموعة الاستثمار في مشاريع مختلفة في قطاعات الإسكان والخدمات اللوجستية والتكنولوجيا المالية، والتي من المتوقع أن تدر دخلاً وربحية كافيين على المدى القريب. واستناداً إلى هذه الاعتبارات، فإن مجلس الإدارة مقتنع بقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية.

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند الاستحواذ على الاستثمارات ما إذا كان يتوجب تصنيفها كدرجة بالتكلفة المطفأة أو كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق أو كدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي أدناه الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر المستقبلية والمصادر الأساسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، والتي لديها مخاطر هامة لتكون سبباً لإجراء تعديل جوهري على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتوفرة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة بشأن التطورات المستقبلية حسب تغيرات السوق أو لظروف خارجة عن نطاق سيطرة المجموعة. وتنعكس مثل هذه التغييرات على الفرضيات عند حدوثها.

المخصص

يتطلب إثبات وقياس المخصص المتعلق بالدعوى القضائية ممارسة اجتهادات جوهريّة من قبل الإدارة. عند تحديد قيمة المخصص، نظرت الإدارة في قرار التحكيم والأحكام القضائية اللاحقة، والوضع المالي للإجراءات القانونية والمشورة المستلمة من المستشارين القانونيين الخارجيين وخبراء التقييم العقاري الخارجيين، إضافةً إلى نطاق النتائج المحتملة، بما في ذلك اعتبارات التنفيذ والتسوية.

التقييم العادل للاستثمارات

يتطلب تحديد القيم العادلة للاستثمارات غير المدرجة بما في ذلك الاستثمارات العقارية، من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

ومع ذلك، فإن المبلغ الفعلي الذي سيتحقق من المعاملات المستقبلية قد يختلف عن التقدير الحالي للقيمة العادلة، نظراً لحالة عدم التيقن الكامنة المحيطة بتقييم الاستثمارات غير المدرجة.

اضمحلال 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 الاضمحلال. يتطلب تحديد ما إذا كان الاضمحلال "هام" أو "طويل الأمد" على إصدار اجتهاد مهني. تقوم المجموعة بتقييم عوامل مثل لتقلبات التاريخة في أسعار الأسهم لأسهم حقوق الملكية المدرجة المماثلة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل خصم أسهم حقوق الملكية غير المدرجة المماثلة.

٤ الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

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.

اضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لزمها المدينة، ويتم تقديرها بناءً على واقع الخبرة السابقة للمجموعة لحساب الخسارة الائتمانية استناداً إلى حالة العميل من حيث التأخر في سداد مستحقاته، مع تعديلها حسب مقتضى الحال لتعكس الظروف الحالية والظروف الاقتصادية المستقبلية.

تعتمد مصفوفة المخصصات مبدئياً على معدلات الخسارة من واقع الخبرة السابقة 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 وتحليل التغيرات في معلومات النظرة المستقبلية.

سيؤدي ادراج معلومات النظرة المستقبلية إلى زيادة مستوى الاجتهادات المطلوبة فيما يتعلق بكيفية تأثير التغيرات في متغيرات الاقتصاد الكلي على الخسائر الائتمانية المتوقعة. قد لا تمثل واقع 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 استحقاق موجوداتها ومطلوباتها والتي تم توضيحها في إفصاحات مخاطر السيولة في هذه القوائم المالية الموحدة. يتطلب ذلك ممارسة اجتهاد مهني عند تحديد استحقاق الموجودات والمطلوبات التي ليس لديها تواريخ استحقاق محددة.

٥ نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٢٧٤	٦,٥٩٣	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لمدة ٩٠ يوماً أو أقل)
٣,٤٣٧	٣,١٧٣	أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك
٩	٦	نقد في الصندوق
٥,٧٢٠	٩,٧٧٢	مجموع النقد وما في حكمه
٥,٠١٠	٧٥٣	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
(٧٢)	(٥٧)	مخصوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٠,٦٥٨	١٠,٤٦٨	النقد والأرصدة لدى البنوك

فيما يلي التغيرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٠	٧٢	في ١ يناير
٢٢	(١٥)	(استرجاعات مخصص) / مخصص خلال السنة
٧٢	٥٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦ ذمم مدينة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣,٣٥٤	١٣,٦٨٣	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (الإيضاح رقم ٢٦)
٥,٧٤٣	٣,٥٢٩	ذمم تجارية مدينة
١,٤٢٠	١,٤٠٠	إيجار مستحق القبض
١٨,٣٧٧	١٦,٧٠٤	ذمم مدينة أخرى
٣٨,٨٩٤	٣٥,٣١٦	
(٢٣,٩٦١)	(٢٣,٧٨٥)	مخصوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٤,٩٣٣	١١,٥٣١	

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:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٣,٧٠٠	٢٣,٩٦١	في ١ يناير
(١٦)	-	مبالغ مشطوبة خلال السنة
٢٧٧	(١٧٦)	(استرجاعات مخصص) / مخصص خلال السنة
٢٣,٩٦١	٢٣,٧٨٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ استثمارات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٣٠٢	٧,٠٥٩	استثمارات في أدوات أسهم حقوق الملكية – العقارات*
٣,٢٩٤	٣,٢٩٤	استثمارات في أدوات الدين غير النقدية
١٠,٥٩٦	١٠,٣٥٣	

* تتضمن استثمارات أسهم حقوق الملكية – العقارات 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 كئيب الموجودة في دول مجلس التعاون الخليجي. تدرج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مفصّل عنها في الإيضاح رقم ٣ ج حول القوائم المالية الموحدة.

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٦,٩٥٠	٩٥,٩٢٨	في ١ يناير
-	(١,٠٠٧)	استيعادات خلال السنة
(٣٧٠)	(٣,٠٤٥)	حصة المجموعة من الخسارة للسنة
(٦٥٢)	(٤٦٩)	توزيعات خلال السنة
٩٥,٩٢٨	٩١,٤٠٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (تتمة)

لدى المجموعة استثمار في المشاريع المشتركة التالية:

الاسم	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	القيمة المدرجة
		٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي
شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (استثمار مكتسب نتيجة لدمج شركة تطوير منتج دانات المحدودة) شركة مجموعة المشاريع المتقدمة القابضة ذ.م.م. الغانم الدولية البحرين - شركة تامكون للمقاولات	شراء الأراضي وإنشاء مباني عليها لغرض الاستثمار من خلال البيع أو التأجير وإدارة وصيانة العقارات شركة تصنيع لإنتاج المركبات الخشبية - البلاستيكية المقاولات	%٥٥,٥٦	%٥٥,٥٦	٣٩,٩١٩
		%٤٥,٠٠	%٤٥,٠٠	٣,٦١٣
		%٠	%٤٩,٠٠	٢,٧٥٩
				٤٦,٢٩١
				٤٣,٣٨٠

ملخص المعلومات المالية للمشاريع المشتركة

فيما يلي أدناه ملخص المعلومات المالية للمشاريع المشتركة بناءً على حسابات الإدارة:

مجموع الموجودات	٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي	٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي
مجموع المطلوبات	٦٥,٤٧٩	٧٨,٢٠٠
صافي (الخسارة) / الربح	٤,٦٧١	١٦,٥١٣
	(٣,٥١٤)	١,١٠٤

قامت المجموعة بتقييم استثماراتاتها في المشاريع المشتركة للتحقق من وجود مؤشرات اضمحلال في القيمة في ضوء الخسائر المسجلة من قبل المشاريع المشتركة خلال السنة. واستناداً إلى مراجعة الإدارة للوضع المالي للمشاريع المشتركة وأدائها المتوقع مستقبلاً، لم يتم تحديد أو إثبات أي اضمحلال في القيمة.

لم يكن لدى المشاريع المشتركة أي التزامات محتملة أو ارتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧,٧٢٩ ألف دولار أمريكي).

الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة هي:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	القيمة المدرجة
		٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي
شركة دانات البحرين للتطوير العقاري ذ.م.م.	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	%٤٧,٧٠	%٤٧,٧٠	٤١,٩٥٢
شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقفلة)	إدارة وصيانة المستودعات	%٣٧,٢٤	%٣٧,٢٤	٣,٢٩٥
شركة بيوت المهندسين للمقاولات	تطوير العقارات في الظهران، المملكة العربية السعودية	%٢٣,١٧	%٢٣,١٧	٢,٧٨٠
				٤٨,٠٢٧
				٤٩,٦٣٧

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (تتمة)

فيما يلي أدناه عرض لمخلص المعلومات المالية للشركات الزميلة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢٢,٦٥٢	١٢١,٥٥٦	ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
٩,٣٧٥	٩,٤٤٥	مجموع الموجودات
١٧٤	٢٦١	مجموع المطلوبات
		مجموع صافي الربح

لم يكن لدى الشركات الزميلة أي التزامات محتملة أو ارتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٩ استثمارات عقارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٣,٤٥١	٨٥,٥١٠	في ١ يناير
٣,٣٠٨	١١١	إضافات / تحويلات خلال السنة
(١,٢٤٩)	(١,٦٨٤)	استبعادات خلال السنة
٨٥,٥١٠	٨٣,٩٣٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تم تحديدها بناءً على تقييمات تم إجؤها من قبل مثنين عقارات مستقلين معتمدين. تم وقد استندت التقييمات التي تم إجؤها إلى قيم السوق المفتوحة والتي تمثل أسعار العقارات التي يمكن بها تبادلها العقارات بين مشتريين وبانعين ملمين بتفاصيل المعاملة دون شروط تفضيلية.

بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بتطبيق تخفيضات إضافية على التقييمات للوصول إلى القيم المدرجة بما يعكس الطبيعة غير السائلة لسوق العقارات والظروف الاقتصادية والجيوستراتيجية السائدة بشكل عام.

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات

أعمال	مباني على	مباني على	أجهزة	مركبات	المجموع	
رأسمالية قيد	أراضي	مستأجرة	وحدات	الحاسب الآلي	ألف	
التنفيذ	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٧٢٦	٤,١٩٦	١٢,٨٥٥	١,٧٩٣	٢,٣٢٢	٢٢,٨٩٢	التكلفة
١,٤٣٤	-	٢٩	١	-	١,٤٦٤	في ١ يناير ٢٠٢٥
-	-	(٣,٨٦٨)	(٢)	(٧٩١)	(٤,٦٦١)	إضافات
٣,١٦٠	٤,١٩٦	٩,٠١٦	١,٧٩٢	١,٥٣١	١٩,٦٩٥	استبعادات
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	١,٠٠٧	١٠,٨٧٦	١,٧٢١	٢,١٨٦	١٥,٧٩٠	الاستهلاك المتراكم
-	١٣٦	٢٦١	٤٥	٣٢	٤٧٤	في ١ يناير ٢٠٢٥
-	-	(٢,٧٤٢)	-	(٧٥٧)	(٣,٤٩٩)	المخصص
-	١,١٤٣	٨,٣٩٥	١,٧٦٦	١,٤٦١	١٢,٧٦٥	استبعادات
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣,١٦٠	٣,٠٥٣	٦٢١	٢٦	٧٠	٦,٩٣٠	صافي القيمة الدفترية:
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

التكلفة	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	مباني على أراضي مستأجرة	مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	مركبات	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
في ١ يناير ٢٠٢٤	١,٧٢٦	١٠,١٢٤	١٢,٨٢٧	١,٧٥١	٢,٣٢٢	٢٨,٧٥٠
إضافات	-	-	٢٨	٤٢	-	٧٠
محول إلى استثمار عقاري	-	(٥,٩٢٨)	-	-	-	(٥,٩٢٨)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١,٧٢٦	٤,١٩٦	١٢,٨٥٥	١,٧٩٣	٢,٣٢٢	٢٢,٨٩٢
الاستهلاك المتراكم	-	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠٢٥	-	٣,٤٤٧	١٠,٤١٧	١,٦٦٣	٢,١٠٤	١٧,٦٣١
المخصص	-	١٨٠	٤٥٩	٥٨	٨٢	٧٧٩
محول إلى استثمار عقاري	-	(٢,٦٢٠)	-	-	-	(٢,٦٢٠)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	-	١,٠٠٧	١٠,٨٧٦	١,٧٢١	٢,١٨٦	١٥,٧٩٠
صافي القيمة الدفترية:	١,٧٢٦	٣,١٨٩	١,٩٧٩	٧٢	١٣٦	٧,١٠٢
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١,٧٢٦	٣,١٨٩	١,٩٧٩	٧٢	١٣٦	٧,١٠٢

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤١٥	-
٣٦٤	٤٧٤
٧٧٩	٤٧٤
١١	١١
٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢,١٩٤	١,٩١٨
-	(١,٧٥٥)
٢,١٩٤	١٦٣
٢٥٣	٦٤
٢,٤٤٧	٢٢٧

الاستهلاك المحتسب على تكاليف العقد (الإيضاح رقم ١٨)
الاستهلاك المحتسب على المصروفات

١١ موجودات أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢,١٩٤	١,٩١٨
-	(١,٧٥٥)
٢,١٩٤	١٦٣
٢٥٣	٦٤
٢,٤٤٧	٢٢٧

مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين
مخصوصاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

مبالغ مدفوعة مقدماً

١٢ الحق في استخدام الموجودات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	التكلفة
٣٢٨	٦٤١	في ١ يناير
٣١٣	-	إضافات
٦٤١	٦٤١	
٢٨٢	٣٨٨	الإطفاء المتراكم
١٠٦	١٠٤	في ١ يناير
٣٨٨	٤٩٢	المخصص للسنة (الإيضاح رقم ٢٤)
٢٥٣	١٤٩	
		صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

١٣ ذمم دائنة ومخصصات ومطلوبات أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥	مبالغ مستحقة الدفع لحكومة البحرين (الإيضاح رقم ١٣,١)
٤,٤٢٧	٣,٩٩٧	مستحقات وذمم دائنة أخرى
٦٩٨	٦٩٨	مبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات
٥,٠٩٨	٢,٤٣١	ذمم تجارية دائنة
١,٤٦٤	١,١٨٢	مبالغ محتجزة مستحقة الدفع
٣,٦٠٢	٦٢	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (الإيضاحين رقم ١٣,٢ و ٢٨)
-	١٣,١٧٩	مخصصات أخرى (الإيضاح رقم ١٣,٣)
٦٥,٣٩٤	٧١,٦٥٤	

الإيضاح رقم ١٣,١

أبرمت الشركة عقد إيجار طويل الأجل مع وزارة الصناعة والتجارة في شهر ديسمبر ٢٠٠٥، نافذاً اعتباراً من شهر مايو ٢٠٠٦ ولمدة ٥٠ سنة.

وفقاً لبنود الاتفاقية مع وزارة الصناعة والتجارة، 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).

الإيضاح رقم ١٣,٢

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.

الإيضاح رقم ١٣,٣

تدافع إحدى الشركات التابعة للمجموعة حالياً عن نزاع قانوني يتعلق باتفاقية إيجار أرض طويلة الأجل بمطالبة تبلغ قيمتها حوالي ٣٤ مليون دولار أمريكي. صدرت عدة أحكام سلبية ضد الشركة التابعة، والتي يتم الطعن فيها من خلال القنوات القانونية المختصة. كما هو بتاريخ إعداد التقرير المالي، لا تزال القضية قيد الاستئناف أمام محكمة التمييز.

نظراً للطبيعة المستمرة للإجراءات القانونية وبناءً على المشورة القانونية، لم يتم الإفصاح عن معلومات إضافية بخصوص هذه القضية نظراً لأن هذا الإفصاح قد يسبب ضرراً جسيماً. ويمثل هذا المخصص أفضل تقدير للإدارة لصافي التأثير المحتمل المرتبط بهذه المسألة.

١٤ رأس المال

٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي	
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	المصرح به ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ : ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
١٢٢,٧٤١	١٢٢,٧٤١	الصادر والمدفوع بالكامل الرصيد الافتتاحي ٣٠٦,٨٥٣,٥٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ : ٣٠٦,٨٥٣,٥٢٣) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
(١,٣٣٨)	(١,٣٣٨)	أسهم الخزانة مخصوماً منها: ٣,٧٤٨,٥٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ : ٣,٧٤٨,٥٠٠) أسهم خزانة
١٢١,٤٠٣	١٢١,٤٠٣	الرصيد الختامي ٣٠٣,١٠٥,٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ : ٣٠٣,١٠٥,٠٢٢) 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):

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	دولة الكويت	٥٠٠	٠,٠٠ %
شركه سند لبيع وشراء الأسهم والسندات	دولة الكويت	٢٦,٧٣٧,٦٩٧	٨,٧١ %
أخرى	متعدد	٢٨٠,١١٥,٣٢٦	٩١,٢٩ %
		٣٠٦,٨٥٣,٥٢٣	١٠٠ %

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	دولة الكويت	٢١,٣٤٠,٠٠٠	٦,٩٥ %
شركه سند لبيع وشراء الأسهم والسندات	دولة الكويت	٢٧,٠٨٨,٨٧٩	٨,٨٣ %
أخرى	متعدد	٢٥٨,٤٢٤,٦٤٤	٨٤,٢٢ %
		٣٠٦,٨٥٣,٥٢٣	١٠٠ %

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.

١٤ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

يفصح الجدول الوارد أدناه توزيع الأسهم، والذي يوضح عدد ونسبة المساهمين:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	١٢٨,٨٢٨,٦٨١	١,٠٧٤	٤١,٩٨٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	٨٢,٥٣٧,٧٢٧	١١	٢٦,٩٠٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٤١,٧٥٠,٩٢٣	٢	١٣,٦١٪
* من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٥٣,٧٣٦,١٩٢	١	١٧,٥١٪
	٣٠٦,٨٥٣,٥٢٣	١,٠٨٨	١٠٠٪

* تمثل حصة الملكية الأسهم التي تمتلكها شركة تجارية نيابةً عن المستثمرين، والتي لا تزيد ١٠٪ لكل مستثمر على أساس فردي.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٨٥,٧٠٦,٠٧١	٨٢٢	٢٧,٩٣٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١١٣,١٣٤,٦٩٨	١٤	٣٦,٨٧٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٧٦,٢٥٢,٧٣٦	٣	٢٤,٨٥٪
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٣١,٧٦٠,٠١٨	١	١٠,٣٥٪
	٣٠٦,٨٥٣,٥٢٣	٨٤٠	١٠٠٪

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

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
% من إجمالي الأسهم القائمة	عدد الأسهم	% من إجمالي الأسهم القائمة	عدد الأسهم
٠,٠٠١٪	٤,١٢١	٠,٠٠٪	-
	٤,١٢١		-

حسين عبد الحميد آل شهاب

١٥ 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 الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الإحتياطي القانوني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نظراً لعدم تحقيق أي أرباح (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء دولار أمريكي).

١٥ الاحتياطات (تتمة)

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، ضمن احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق ولا تكون متاحة للتوزيع. عند استبعاد الموجودات ذات الصلة، يتم تحويل المكاسب أو الخسائر المتراكمة ذات الصلة إلى الأرباح المستبقة وتصبح متاحة للتوزيع. يتضمن احتياطي القيمة العادلة على مكسب غير محقق ناتج عن الاستثمارات بقيمة ٣٥ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: خسارة غير محققة بقيمة ٣٥٨ ألف دولار أمريكي)

١٦ أسهم الخزنة

تمثل أسهم الخزنة عدد ٣,٧٤٨,٥٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٧٤٨,٥٠٠) سهم وبإجمالي ١,٣٣٨,٠٠٠ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٣٣٨,٠٠٠ دولار أمريكي)، وهو ما يمثل ١,١٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,١٠٪) من رأس المال الصادر، المحفوظ بها من قبل المجموعة.

١٧ أرباح أسهم معتمدة ومدفوعة

بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٢٤، تم دفع أرباح نقدية بواقع ١,٢ سنتات أمريكية للسهم بقيمة ٣,٥٦٦ ألف دولار أمريكي (باستثناء أسهم الخزنة)، وتم إصدار أسهم منحة تعادل سهم واحد لكل ٥٠ سهم محتفظ به بقيمة ٢,٣٧٨ ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، المتعلقة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

١٨ صافي الدخل / (الخسارة) من عقود المقاولات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٤٢٨	١,٤٢٢	دخل العقد
(٨,٧٤٠)	(١,٢٦٧)	تكاليف العقد
<u>(٧,٣١٢)</u>	<u>١٥٥</u>	

تتضمن تكاليف العقد على استهلاك بإجمالي لا شيء دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤١٥ ألف دولار أمريكي).

١٩ دخل من استثمارات عقارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٥٠١	٤,١٧٠	دخل الإيجار
(١٠٩)	(٣٥٥)	خسارة محققة ناتجة عن بيع استثمارات عقارية
<u>٣,٣٩٢</u>	<u>٣,٨١٥</u>	

٢٠ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

تمثل أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى بالأساس الأتعاب المكتسبة من قبل المجموعة فيما يتعلق بهيكله المشاريع للأطراف ذات العلاقة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٤٢١	١,٢٣٣	دخل إدارة المرافق والممتلكات
٨٠	٨٠	رسوم الخدمات المالية الاستشارية
٢٢٣	٣٧٦	خدمات إدارية أخرى
<u>١,٧٢٤</u>	<u>١,٦٨٩</u>	

٢١ دخل آخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٠٢	٢٨٧
٣٤٢	١١٢
١,٥٢٩	٣٤٦
-	٧٤٣
<u>٢,٢٧٣</u>	<u>١,٤٨٨</u>

ربح من ودائع قصيرة الأجل
خدمات المياه والكهرباء
الدخل الناتج من تأجير المعدات وأخرى
مكسب من بيع موجودات ثابتة

٢٢ تكاليف الموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢,٦٤٩	١,٩٠٥
٨٤١	٥٤٧
<u>٣,٤٩٠</u>	<u>٢,٤٥٢</u>

رواتب ومكافآت
مصروفات الموظفين الأخرى

٢٣ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩٣٦	١,٥٤٤
٣٠٤	٣٤١
١٧٨	٨٨
١٩٧	٢٤١
١٤٣	١٩٩
٦٥	٤٦
٢٠	٦٦
٦٣	١٠٠
٣٣٩	٣٣٣
<u>٢,٢٤٥</u>	<u>٢,٩٥٨</u>

الأتعاب القانونية والمهنية
الإيجار والأسعار والضرائب
مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
الأتعاب التنظيمية
مصروفات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
إعلان وتسويق
تأمين الالتزامات المهنية لأعضاء مجلس الإدارة
السفر والنقل
مصروفات أخرى

٢٤ صافي تكلفة الإجارة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٠٦	١٠٤
١٧	٢١
<u>١٢٣</u>	<u>١٢٥</u>

إطفاء الحق في استخدام الموجودات (الإيضاح رقم ١٢)
إطفاء تكلفة الإجارة المؤجلة

٢٥ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٨,٥٢٤)	(١٨,٦٣٤)	الدخل العائد إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة
٣٠٣,١٠٥	٣٠٣,١٠٥	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في بداية ونهاية السنة – بالآلاف
(٢,٨١)	(٦,١٥)	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.

٢٦ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

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

شروط وأحكام المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة

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

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

شروط وأحكام المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
المجموع	أطراف أخرى	أعضاء	موظفي الإدارة / الرئيسيين / مدققي الحسابات الخارجيين	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	المجموع	أطراف أخرى	أعضاء	موظفي الإدارة / الرئيسيين / مدققي الحسابات الخارجيين	شركات زميلة ومشاريع مشتركة
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
١٣,٣٥٤	٣,٠٤٤	-	-	١٠,٣١٠	١٣,٦٨٣	٣,٢٩٠	-	-	١٠,٣٩٣
(٥,١٦٤)	(٢,١٦٦)	-	-	(٢,٩٩٨)	(٥,١٦٤)	(٢,١٦٦)	-	-	(٢,٩٩٨)
٨,١٩٠	٨٧٨	-	-	٧,٣١٢	٨,٥١٩	١,١٢٤	-	-	٧,٣٩٥
٩٥,٩٢٨	-	-	-	٩٥,٩٢٨	٩١,٤٠٧	-	-	-	٩١,٤٠٧
٣,٦٠٢	١٣	١٥٩	٢٧	٣,٤٠٣	٦٢	٣٤	-	٢٨	-

ذمم مدينة – إجمالي

مخصص

ذمم مدينة – صافي

استثمارات في مشاريع مشتركة

وشركات زميلة

ذمم دائنة ومخصصات

ومطلوبات أخرى

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
المجموع	أطراف أخرى	أعضاء	موظفي الإدارة / الرئيسيين / مدققي الحسابات الخارجيين	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	المجموع	أطراف أخرى	أعضاء	موظفي الإدارة / الرئيسيين / مدققي الحسابات الخارجيين	شركات زميلة ومشاريع مشتركة
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
٢٠٤	-	-	-	٢٠٤	١٢٤	-	-	-	١٢٤
(٣٧٠)	-	-	-	(٣٧٠)	(٣,٠٤٥)	-	-	-	(٣,٠٤٥)
(١٦٦)	-	-	-	(١٦٦)	(٢,٩٢١)	-	-	-	(٢,٩٢١)
١,٣٣٨	-	-	١,٣٣٨	-	١,٠٥٣	-	-	١,٠٥٣	-
٤٨٨	٢٠٤	١٧٨	٩٦	١٠	٣٠٠	٥٤	٨٨	١٣٧	٢١
١,٨٢٦	٢٠٤	١٧٨	١,٤٣٤	١٠	١,٣٥٣	٥٤	٨٨	١,١٩٠	٢١

الدخل

أتعاب الإدارة والخدمات

الأخرى

صافي حصة الشركة من

خسارة ناجمة عن استثمارات

في مشاريع مشتركة وشركات

المصروفات

تكاليف الموظفين

مصروفات عمومية وإدارية

٢٧ مصادر الأعمال الخيرية وأوجه صرفها

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١	٢١	مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
-	-	الرصيد في ١ يناير
٢١	٢١	مساهمات لأغراض الأعمال الخيرية
-	-	مجموع مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية المتاحة
٢١	٢١	استخدامات أموال الأعمال الخيرية
-	-	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة كما في نهاية الفترة
٢١	٢١	

٢٨ 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 ثلاثة 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 القطاع على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

خدمات الاستثمار	وخدمات ذات الصلة	عقود المقاولات	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	الاستيعادات	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,١٨٨	١٥٥	٥٠١	-	١,٨٤٤	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
٥٤	-	٧٤٤	(٧٩٨)	-	المعاملات فيما بين القطاعات
١١,٩١٨	٢٨	(٧,٩٣٥)	-	٤,٠١٢	دخل من استثمارات
					صافي حصة الشركة من خسارة
(٧٩)	(١,٧٥٢)	(١,٢١٤)	-	(٣,٠٤٥)	ناجمة عن استثمارات في مشاريع
٢٠٦	١,٠٣٥	٢٤٧	-	١,٤٨٨	مشتركة وشركات زميلة (الإيضاح رقم ٨)
					دخل آخر
١٣,٢٨٨	(٥٣٤)	(٧,٦٥٧)	(٧٩٨)	٤,٢٩٩	مجموع الإيرادات / (الخسارة)
١,٨٦٨	١٩٧	٣٨٧	-	٢,٤٥٢	تكاليف الموظفين
١,٨٦٠	٨٦٥	٥٨١	(٣٤٨)	٢,٩٥٨	مصرفات عمومية وإدارية
٢,١٩٥	-	٣٤٧	(٣٩٧)	٢,١٤٥	مصرفات متعلقة بالممتلكات
٢٨٣	٣١٤	٢	-	٥٩٩	أخرى
٦,٢٠٦	١,٣٧٦	١,٣١٧	(٧٤٥)	٨,١٥٤	مجموع المصروفات التشغيلية
(١٢٠)	(١,٦٥٩)	(١٢,٩٦٤)	-	(١٤,٧٤٣)	استرجاع مخصص / (مخصص)
٦,٩٦٢	(٣,٥٦٩)	(٢١,٩٣٨)	(٥٣)	(١٨,٥٩٨)	(خسارة) / ربح القطاع
٤٢٤,٢٢٣	١٩,٨٤١	١٠٢,٢٨٥	(٣٣١,٣٤٧)	٢١٥,٠٠٢	موجودات القطاع
١٥١,١٢٠	٦,١٦٩	٦٩,٠٤٧	(١٦١,٨٩٤)	٦٤,٤٤٢	مطلوبات القطاع

٢٨ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
خدمات الاستثمار	عقود	التطوير وبيع	الاستثمارات	المجموع	
وخدمات ذات الصلة	المقاولات	قطع الأراضي الصناعية	الاستثمارات	ألف	ألف
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٣٥	(٧,٣١٢)	٩٨٩	-	(٥,٥٨٨)	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
(٢٨٦)	٢٢	٦١٦	(٣٥٢)	-	المعاملات فيما بين القطاعات
٢,١١٨	-	١,٤٣٣	-	٣,٥٥١	دخل من استثمارات
					صافي حصة الشركة من خسارة
(٢٦٧)	(١٠٣)	-	-	(٣٧٠)	ناجمة عن استثمارات في مشاريع
١٦٣	١,٦٦٥	٤٤٥	-	٢,٢٧٣	مشتركة وشركات زميلة (الإيضاح رقم ٨)
					دخل آخر
٢,٤٦٣	(٥,٧٢٨)	٣,٤٨٣	(٣٥٢)	(١٣٤)	مجموع الإيرادات / (الخسارة)
٢,٠٧٢	١,٠٣٥	٣٨٣	-	٣,٤٩٠	تكاليف الموظفين
١,٨١٩	٥١٢	١٣٣	(٢١٩)	٢,٢٤٥	مصرفات عمومية وإدارية
١,٩٢٠	-	٢٨٧	(٣٩٦)	١,٨١١	مصرفات متعلقة بالممتلكات
٢١٨	٣٢٧	٢	(٦٠)	٤٨٧	أخرى
٦,٠٢٩	١,٨٧٤	٨٠٥	(٦٧٥)	٨,٠٣٣	مجموع المصروفات التشغيلية
٣٤	(٢٠)	(٣١٣)	-	(٢٩٩)	استرجاع مخصص / (مخصص)
(٣,٥٣٢)	(٧,٦٢٢)	٢,٣٦٥	٣٢٣	(٨,٤٦٦)	(خسارة) / ربح القطاع
٤٣٠,٠٦٩	٣٠,١٧٥	٩٨,٢٩٧	(٣٣١,١١٤)	٢٢٧,٤٢٧	موجودات القطاع
١٣٧,٨٠٠	١٢,٩٣٦	٥٠,٤٩٧	(١٣٥,٥٩٧)	٦٥,٦٣٦	مطلوبات القطاع

٢٩ التزامات محتملة وارتباطات

تشتمل الارتباطات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على ارتباطات بتقديم ضمانات وخطابات قبول المصممة لتلبية متطلبات عملاء المجموعة. تلزم الضمانات وخطابات القبول المجموعة بسداد المدفوعات لأطراف أخرى نيابة عن العملاء في ظروف معينة.

تتحمل المجموعة الالتزامات التالية المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٣٠٧	٤,٣٠٧	ضمانات
٧,٧٢٩	-	ضمانات متعلقة بمشاريع مشتركة
١٢,٠٣٦	٤,٣٠٧	

٣٠ 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 ٧٣,١٤ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧٣,١٩ مليون دولار أمريكي). بلغت حصة الموجودات المتعلقة بالمساهمين غير المسيطرين في الشركات التابعة الموحدة في القوائم المالية ٢٧,٢٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٧,١٠ مليون دولار أمريكي).

٣١ 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.

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 مستقلة عن وحدات الأعمال الأخرى ويتم تعيين رئيس الالتزام المؤقت 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 الالتزام 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 توازن مناسب بين المخاطر والعوائد وتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

حوكمة المخاطر

يتولى مجلس إدارة المجموعة المسؤولية العامة عن الإشراف على إطار إدارة المخاطر ومراجعة سياسات وإجراءات إدارة مخاطرها. 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 واضحة لتحديد وقياس ومتابعة ومراقبة مخاطر الائتمان في كافة أنشطة المجموعة.

١) الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى

يظهر الحد الأقصى للتعرض 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.

٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

(١) الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى (تتمة)

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:

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان ٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان ٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي	
١٠,٦٤٩	١٠,٥١٩	أرصدة لدى بنوك
١٤,٩٣٣	١١,٥٣١	ذمم مدينة
٧,٧٢٩	-	ارتباطات والتزامات محتملة
٣٣,٣١١	٢٢,٠٥٠	المجموع

(٢) مخاطر التركيز

تظهر مخاطر التركزات عندما يدخل عدد من الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة في نفس المنطقة 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 المنطقة الجغرافية والصناعية.

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب المناطق الجغرافية والقطاعات الصناعية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
موجودات ألف	مطلوبات ألف	التزامات محتملة ألف	موجودات ألف	مطلوبات ألف	التزامات محتملة ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٦٧,٧١٨	٧١,٧٧٤	-	١٧٩,٣٢٣	٦٥,٦١١	٧,٧٢٩	المنطقة الجغرافية:
٤٧,٢٨٤	-	-	٤٨,١٠٤	٢٥	-	مملكة البحرين
٢١٥,٠٠٢	٧١,٧٧٤	-	٢٢٧,٤٢٧	٦٥,٦٣٦	٧,٧٢٩	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
١٩٧,٨٥٤	١٣,٨٠٤	-	١٨١,٨٦٨	٤٨,٤٥٤	٧,٧٢٩	القطاع الصناعي:
١٧,١٤٨	٥٧,٩٧٠	-	٤٥,٥٥٩	١٧,١٨٢	-	
٢١٥,٠٠٢	٧١,٧٧٤	-	٢٢٧,٤٢٧	٦٥,٦٣٦	٧,٧٢٩	

(ب) مخاطر السوق

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

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

٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

ب) مخاطر السوق

١) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تؤثر ربحية المجموعة أو القيمة العادلة لأدواتها المالية تأثراً سلبياً نتيجة التغيرات في معدلات الربح. لا تزي الإدارة أن موجودات ومطلوبات المجموعة حساسة لمخاطر معدل الربح.

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 ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، لدى المجموعة صافي تعرضات للعملات الأجنبية فيما يتعلق بالدينار البحريني والدينار الكويتي. الدينار البحريني مثبت بالدولار الأمريكي، وبالتالي لا تعتبر ذات مخاطر عملة جوهرية. 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 مدرجة، ولديها استثمارات أسهم حقوق ملكية غير مدرجة المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن التأثير على احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق (كنتيجة للتغير في صافي قيمة الموجود لاستثمارات أسهم حقوق الملكية) نتيجة للتغير الإيجابي المحتمل المعقول (أي +٥٪) في قيمة الإستثمارات الفردية، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة هو مبلغ وقدره ٥١٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٥٣٠ ألف دولار أمريكي). والعكس صحيح. ومع ذلك، إذا تم تقييم الاستثمارات على أنها مضمحلة، سوف يكون هناك نفس التأثير على القائمة الموحدة للدخل.

٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر احتمال عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتدفقات النقدية تجاه الطرف الآخر عندما يحين موعد استحقاقها. وتسعى إدارة مخاطر السيولة إلى ضمان قدرة المجموعة في ظل سيناريوت مختلفة على تمويل الزيادة في الموجودات والوفاء بالالتزامات عندما يحين موعد استحقاقها. تتحمل إدارة المجموعة المسؤولية عن إدارة سيولتها.

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ على أساس الفترات المتوقعة لتحويلها إلى نقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

لغاية شهر واحد ألف	شهر واحد إلى ٣ أشهر ألف	٣ أشهر إلى ٦ أشهر ألف	٦ أشهر إلى سنة واحدة ألف	سنة واحدة إلى ٥ سنوات ألف	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات ألف	أكثر من ١٠ سنوات ألف	تاريخ استحقاق غير ثابت ألف	المجموع ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨,٧٤٨	١,٧٢٠	-	-	-	-	-	-	١٠,٤٦٨
١,٥٢١	٢,٦٦٩	٢٠	-	(١٥)	-	-	٧,٣٣٦	١١,٥٣١
-	-	-	-	-	-	-	١٠,٣٥٣	١٠,٣٥٣
-	-	-	-	-	-	-	٩١,٤٠٧	٩١,٤٠٧
-	-	-	-	-	-	-	٨٣,٩٣٧	٨٣,٩٣٧
-	-	-	-	-	-	-	٦,٩٣٠	٦,٩٣٠
-	-	-	-	١٤٩	-	-	-	١٤٩
-	١٦٣	-	٦٤	-	-	-	-	٢٢٧
١٠,٢٦٩	٤,٥٥٢	٢٠	٦٤	١٣٤	-	-	١٩٩,٩٦٣	٢١٥,٠٠٢
٦٠٣	٧,١٩٢	-	١٩٠	١٦,٨٤٨	-	٤٦,٧٨٥	٣٦	٧١,٦٥٤
-	-	-	-	١٢٠	-	-	-	١٢٠
٦٠٣	٧,١٩٢	-	١٩٠	١٦,٩٦٨	-	٤٦,٧٨٥	٣٦	٧١,٧٧٤
٩,٦٦٦	(٢,٦٤٠)	٢٠	(١٢٦)	(١٦,٨٣٤)	-	(٤٦,٧٨٥)	١٩٩,٩٢٧	١٤٣,٢٢٨
٩,٦٦٦	٧,٠٢٦	٧,٠٤٦	٦,٩٢٠	(٩,٩١٤)	(٩,٩١٤)	(٥٦,٦٩٩)	١٤٣,٢٢٨	١٤٣,٢٢٨
-	-	-	-	٤,٣٠٧	-	-	-	٤,٣٠٧

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

ذمم مدينة

استثمارات

استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

استثمارات عقارية

ممتلكات وآلات ومعدات

الحق في استخدام الموجودات

موجودات أخرى

مجموع الموجودات

المطلوبات

مطلوبات أخرى وذمم دائنة

التزامات عقد الإجارة

مجموع المطلوبات

صافي فرق السيولة

فرق السيولة المتراكمة

الارتباطات والالتزامات المحتملة

٣١ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على أساس الفترات المتوقعة لتحويلها إلى نقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

لغاية شهر واحد	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٦ أشهر إلى ٦ أشهر	سنة إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	تاريخ استحقاق غير ثابت	المجموع
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
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	٩,٣١٠	١,٣٤٨	-	-	-	-	-	١٠,٦٥٨
ذمم مدينة	١,٨١١	٢,٣٢٦	٢,٠١٥	٩١٩	١,٦٣١	٢٣٤	٥,٩٩٧	١٤,٩٣٣
استثمارات	-	-	-	-	-	-	-	١٠,٥٩٦
استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة	-	-	-	-	-	-	-	٩٥,٩٢٨
استثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	-	٨٥,٥١٠
ممتلكات وآلات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	٧,١٠٢
الحق في استخدام الموجودات	-	-	-	٨٤	١٦٩	-	-	٢٥٣
موجودات أخرى	٥	٧٥	٢,١٠٦	١٤٦	١١٥	-	-	٢,٤٤٧
مجموع الموجودات	١١,١٢٦	٣,٧٤٩	٤,١٢١	١,١٤٩	١,٩١٥	٢٣٤	٢٠٥,١٣٣	٢٢٧,٤٢٧
المطلوبات								
مطلوبات أخرى وذمم دائنة	٨,٨٩٥	٣,٧٨٠	٤٢٦	٥٨٢	٧,٩٥٤	٨,٢٩٠	٣٥,٤٦٧	٦٥,٣٩٤
التزامات عقد الإجارة	-	-	-	٨١	١٦١	-	-	٢٤٢
مجموع المطلوبات	٨,٨٩٥	٣,٧٨٠	٤٢٦	٦٦٣	٨,١١٥	٨,٢٩٠	٣٥,٤٦٧	٦٥,٦٣٦
صافي فرق السيولة	٢,٢٣١	(٣١)	٣,٦٩٥	٤٨٧	(٦,٢٠١)	(٨,٠٥٦)	(٣٥,٤٦٧)	١٦١,٧٩١
فرق السيولة المتراكمة	٢,٢٣١	٢,٢٠٠	٥,٨٩٥	٦,٣٨٢	١٨١	(٧,٨٧٥)	(٤٣,٣٤٢)	١٦١,٧٩١
الارتباطات والإلتزامات المحتملة	-	-	-	-	١٢,٠٣٦	-	-	١٢,٠٣٦

(د) المخاطر التشغيلية

تعرف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناتجة عن قصور أو فشل العمليات الداخلية والأخطاء البشرية والأنظمة أو نتيجة لأحداث خارجية. ويتضمن هذا التعريف المخاطر القانونية، ولكن يستثنى المخاطر الاستراتيجية ومخاطر السمعة.

وقد تم وضع إطار عمل ومنهجية لتحديد مختلف المخاطر التشغيلية والسيطرة عليها. وتقوم وظيفة التدقيق الداخلي القوية بإجراء تقييمات دورية ومستقلة لبيئة الرقابة في جميع مجالات المخاطر المحددة. كما تم اعتماد خطط طوارئ وترتيبات بديلة تم اختبارها بشكل كافٍ لدعم العمليات في حال وقوع مجموعة من سيناريوهات الكوارث المحتملة.

٣١ 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 الناتجة عن معاملات وعقود قد لا تكون قابلة للتنفيذ بموجب القوانين المعمول بها أو نتيجة مستندات قانونية غير سليمة. 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.

٣٢ المسؤولية الاجتماعية

تلتزم المجموعة بمسؤولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال والمؤسسات الخيرية.