



• **INOVEST.**

التقرير السنوي 2020



شركة انوفست ش.م.ب

رقم التسجيل التجاري
٤٨٤٨ المسجل في ١٨ يونيو ٢٠٠٢م

المكتب الرئيسي

مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي، الطابق ١٩
ص.ب: ١٨٣٣٤
المنامة، مملكة البحرين
هاتف: ١٧ ١٥٥٧٧٧ +٩٧٣
فاكس: ١٧ ١٥٥٨٨٨ +٩٧٣
الإنترنت: www.inovest.bh

البنوك

بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
بنك الإثمار ش.م.ب.
بيت التمويل الكويتي (البحرين) ش.م.ب. (مقفلة)
بيت التمويل الكويتي (الكويت) ش.م.ك.
بنك بوبيان (الكويت)
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.
بنك البركة الإسلامي ش.م.ب. (مقفلة)
مصرف 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
الصفاة: ١٣٠٨١
دولة الكويت



حضرة صاحب الجلالة الملك
حمد بن عيسى آل خليفة
ملك مملكة البحرين



صاحب السمو الملكي الأمير
سلمان بن حمد آل خليفة
ولي العهد نائب القائد الأعلى
رئيس مجلس الوزراء

المحتويات

٦	مجلس الإدارة
٧	هيئة الرقابة الشرعية
٨	تقرير مجلس الإدارة
١٠	تقرير حوكمة الشركات
٢٢	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٢٣	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٢٨	البيانات المالية الموحدة

مجلس الإدارة



السيد / بشار ناصر التويجري
نائب رئيس مجلس الإدارة



د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة



السيد / مشعل يوسف الزايد
عضو مجلس إدارة



السيد / خالد عبدالعزيز الغانم
عضو مجلس إدارة



السيد / مشاري فؤاد الفوزان
عضو مجلس إدارة



السيد / عبد الرحمن هشام
النصف
عضو مجلس إدارة



السيد / يعقوب يوسف بندر
عضو مجلس إدارة

هيئة الرقابة الشرعية



فضيلة الشيخ الدكتور / داود
سلمان بن عيسى
العضو التنفيذي للهيئة



فضيلة الشيخ الدكتور / مراد
بوضايه
عضو هيئة



فضيلة الشيخ الدكتور / خالد شجاع
العتيبي
رئيس الهيئة

تقرير مجلس الإدارة



بسم الله الرحمن الرحيم

يسرني بالنيابة عن مجلس إدارة شركة إنوفست أن أضع بين يديكم التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

أداء الشركة

لا يخفى على أحد اليوم ما يمر به العالم بأكمله من أزمة صحية عالمية وعلى نطاق غير متوقع وغير مسبوق والذي أثر بصورة جذرية على ملايين من الأفراد والأسر والشركات والدول والأنظمة وذلك على كافة الأصعدة سواء الاجتماعية أو الاقتصادية أو السياسية. لقد كان عام ٢٠٢٠ بكل المقاييس مختلفاً تماماً حيث تغيرت معه العديد من مبادئ الأعمال والأعراف التجارية التقليدية. إن تفشي فايروس Covid-19 في العالم لازمه حالة اضطراب وتوجس بشأن التوقعات المستقبلية للعديد من القطاعات الاقتصادية حيث كشفت تلك الجائحة عدة عناصر مهمة يجب أن تأخذ في عين الاعتبار عند إدارة أعمال المؤسسات. إن الظروف الصعبة التي يعيشها العالم تصحبها بارقة أمل مع ظهور عدد من اللقاحات والعلاجات التي ستلعب دوراً رئيسياً في كبح جماح هذه الجائحة. لا شك أن الجهود التي يبذلها العالم ومن ضمنهم فريق مملكة البحرين خلال ٢٠٢١ سيكون لها الدور الرئيسي في تحجيم ضرر هذه الجائحة وأخذ العالم بخطوات نحو التعافي والعودة التدريجية للانتعاش.

ولقد أدرنا في أنوفست تبعات هذه الجائحة مبكراً، فقمنا باتخاذ حزمة من إجراءات التحوط لمواجهة متطلبات العمل للفترة القادمة كان من أبرزها تخفيض وضبط المصاريف التشغيلية وإعادة الهيكلة للموارد البشرية على مستوى الشركة وشركاتها التابعة. كما قامت المجموعة بالتريث في الدخول في الاستثمارات الجديدة وخصوصاً مع بروز أهمية المحافظة على مستوى جيد من السيولة في الوقت الراهن. كما ستواصل المجموعة في مراقبة الحالة الاقتصادية عن كثب لتتخذ الإجراءات والخطوات الكفيلة بالمحافظة على أصول المجموعة وأدائها.

لقد واصلت مجموعة انوفست تحقيق الربحية في عام ٢٠٢٠ وذلك على الرغم من الأوضاع والتغيرات المتسارعة والمستمرة التي نعيشها، حيث حققت المجموعة صافي ربح عائداً إلى المساهمين وقدره ٥ مليون دولار أمريكي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مما ساهم في المحافظة على أهم المؤشرات المالية لتسجل في ظل الظروف والتحديات الحالية عائداً جيداً على حقوق المساهمين بنسبة ٣,٤٪ وعائداً على الأصول بلغ ٢,٤٪. وعلى بلغ صافي الربح لمساهمي الشركة الأم للسهم الواحد ١,٦٩ سنتاً أمريكياً. وأما فيما يتعلق بالمركز المالي، فقد ارتفع إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم بنسبة ٣٪ لتبلغ ١٤٢ مليون دولار أمريكي بنهاية عام ٢٠٢٠ مقارنة بـ ١٣٨ مليون دولار أمريكي بنهاية عام ٢٠١٩. كما واصلت المجموعة في الاحتفاظ على مستوى جيد من السيولة النقدية لتبلغ ٩,٧٪ من إجمالي الأصول.

لقد استطعنا خلال عام ٢٠٢٠ معالجة العديد من التحديات التي كان من الممكن أن تعيق مواصلة انطلاق الشركة في المستقبل القريب، حيث قمنا بعمل تسويات رئيسية مع أحد المؤسسات الاستثمارية وأحد البنوك المحلية حيث كان لتلك التسويات انعكاسات إيجابية على المركز المالي. وأما على صعيد الاستثمارات، فقد قامت أنوفست وفقاً لخطة العمل السابقة بالاستثمار في القطاع الصناعي من خلال الاستحواذ على ما نسبته ٤٥٪ من شركة مجموعة الصناعات المتطورة المتخصصة في صناعة الأخشاب البلاستيكية والتي تعتبر من ضمن سلسلة التقنيات والأفكار الحديثة الرائدة وذات سوق وطلب واعد. ومن ناحية أخرى، كان لاستثماراتنا القائمة النصيب الأكبر من الجهد والوقت حيث قمنا بالبداية في توسعة مشروع سكن العمال من خلال إنشاء ستة مباني إضافية وبناء أدوار إضافية لعدد من المباني القائمة وتنفيذ عدد من المحال التجارية لتوفير الخدمات والمرافق اللازمة للمشروع ومنها أخذ الموافقات الرسمية لمشروع تحلية

د. عمر المطوع رئيس مجلس الإدارة

المياه والذي سيخفض التكلفة التشغيلية لمشروع سكن العمال. وأما استثمارنا في القطاع اللوجستي والتخزين، فقد واصلت شركة تخزين إحدى شركاتنا الزميلة أدائها الإيجابي وذلك مع قرب احتفالها بمرور عشر سنوات منذ بدء عملياتها التشغيلية. كذلك قامت المجموعة بعدد من الخطوات الرئيسية بخصوص مشروع درة المارينا كان من أهمها تسوية مديونية الشركة حيث نتج عن هذه التسوية تحرير الأصول العقارية للمشروع ورفع الضغط عن سيولته. علاوة على ذلك، تم تخفيض المصاريف التشغيلية بصورة جوهرية لمشروع الدرة والبدء بإنشاء محطة الكهرباء لسلسلة المحال التجارية ومرسى المارينا وتقديم الدعم اللازم لأهم المشاريع الرئيسية في درة المارينا. ومن جهة أخرى وتحديدًا على الصعيد التنظيمي للمجموعة، فقد ركزنا جهودنا في دراسة وتطوير أصول الشركة وتنميتها وإعادة هيكلة بعض شركاتنا التابعة لتكون منسجمة مع رؤية المجموعة واستراتيجيتها للمرحلة القادمة.

النظرة المستقبلية

حقيقة من الصعب التنبؤ بالمسار والأحداث التي تنتظرنا في عام ٢٠٢١، ولكننا مطمئنين بأن الإدارة التنفيذية للمجموعة ستبذل أقصى جهدها في السعي بواقعية للتكيف مع الأحداث والظروف الاستثنائية. أما على صعيد إستراتيجية المجموعة والتي كانت تستند بشكل رئيسي على مبدأ الاستدامة، فسنقوم بمراجعتها خلال الأشهر القليلة القادمة لتقييمها وتعديلها بما يتناسب مع المرحلة الاستثنائية الحالية وذلك في ضوء أن المنطق والظروف الحالية تستلزم أن يكون نهجنا الاستثماري حذرًا وبحيث تكون أولويتنا هي نمو أصولنا القائمة المدرة للدخل والقيام بعمليات الاستثمار من خلال رؤية حذيفة لدرجة قبول مستوى المخاطر. وأما الجانب التشغيلي، فسنواصل تكثيف الجهود نحو الاستفادة المثلى من الكوادر والمهارات البشرية التي إستثمرت فيها المجموعة خلال السنوات السابقة علاوة على مواصلة العمل لتقليص المصاريف الإدارية وزيادة الكفاءة والفاعلية. كما سنواصل دعم الشركات التابعة للمحافظة على أدائها الإيجابي. وتبقى الغاية الرئيسية من الجهود المبذولة هو حرصنا الشديد على بناء سمعة مرموقة للمجموعة من خلال منهجية مهنية واضحة تسهم في وضع انوفست في مصاف الشركات الاستثمارية الرائدة في المنطقة.

في الختام

وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، أود أن أعبر لكم عن خالص شكري وتقديري لمساهميننا الكرام على دعمهم وثقتهم الكبيرة، كما أتقدم بوافر الشكر للإدارة التنفيذية وموظفي المجموعة على تفانيهم في العمل وما بذلوه من جهود مخلصه وعمل جاد. كما أعرب عن خالص شكرنا للعملاء والمستثمرين وجميع الأطراف الداعمة ونخص بالذكر منهم مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة على دعمهم المستمر. وأخيرًا، أسأل الله عز وجل أن يرفع هذا البلاء عن الجميع ويحفظ مملكة البحرين وحكومتها الرشيدة في ظل قيادة الملك حمد بن عيسى حفظه الله ورعاه.

وأخيرًا، نسأل الله المولى العلي القدير أن يسدد على طريق الخير والنجاح خطى الجميع، والله ولي التوفيق.

نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة،

د. عمر المطوع
رئيس مجلس الإدارة

تقرير حوكمة الشركات



تقرير حوكمة الشركات

١. هيكل نظام الحوكمة

تخضع الشركة لقانون الشركات التجارية الصادر بمرسوم رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١ ("قانون الشركات") وتعديلاته، وقانون حوكمة الشركات لمملكة البحرين ("قانون الحوكمة")، و المجلد رقم ٤ من دليل الأنظمة واللوائح الصادرة عن مصرف البحرين المركزي (وتحديدا أنظمة الرقابة العامة HC Module)، وقانون بورصة البحرين لأوراق المالية لسنة ١٩٨٧ بشكل عام ("الأنظمة").

تلتزم الشركة بمسؤوليتها تجاه المساهمين بتبني أعلى المعايير في حوكمة الشركات. تؤمن الشركة بأن التطبيق السليم لحوكمة الشركات يعزز القيمة لمساهميها وتوفر مبادئ توجيهية مناسبة لكل من مجلس الإدارة، واللجان التابعة له، والإدارة التنفيذية للقيام بواجباتهم بما يخدم مصلحة الشركة ومساهميها. لذلك تسعى الشركة إلى تحقيق أعلى مستويات الشفافية، والمساءلة والإدارة الفعالة من خلال تبني ومتابعة تنفيذ الاستراتيجيات، والأهداف والسياسات الرامية إلى الالتزام بمسؤولياتها التنظيمية والأخلاقية.

٢. مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة الشركة من سبعة أعضاء منهم خمسة أعضاء مستقلون وعضو تنفيذي وآخر غير تنفيذي.

تم انتخابهم في اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٨، وذلك لمدة ثلاث سنوات، وسوف تنتهي فترة المجلس الحالي وسيتم انتخاب مجلس إدارة جديد عندما تعقد الجمعية العامة العادية اجتماعها خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١.

٢-١ عملية الانتخاب

تقوم لجنة التعيينات والمكافآت التابعة لمجلس الإدارة بمراجعة المهارات والمؤهلات الواجب توافرها في أعضاء المجلس بصورة دورية لأي مرشح جديد. تقوم الجمعية العامة بانتخاب المرشح الجديد بعد حصوله على غالبية الأصوات خلال عملية الاقتراع. يتم توزيع المناصب في مجلس الإدارة وفق النظام الأساسي للشركة ووفق قانون الشركات التجارية. يتم إلغاء العضوية من مجلس الإدارة في حال ارتكب عضو مجلس الإدارة جنائية أو خان الثقة أو أشهر إفلاسه.

٢-٢ تشكيل المجلس

يعتبر رئيس مجلس الإدارة مسئولا عن الإشراف على سير عمل الإدارة التنفيذية، ويتم تقييم أدائها بصورة منتظمة إضافة إلى مسؤوليته عن قيادة المجلس، والتأكد من فعاليته ومراقبة أداء الرئيس التنفيذي والتواصل مع مساهمي الشركة. قام مجلس الإدارة بتشكيل لجان معينة وبصلاحيات محددة لغرض توجيه الإدارة والإشراف على سير العمليات واتخاذ القرارات بالشركة. يقوم مجلس الإدارة بصورة مباشرة أو عن طريق لجانته المختلفة، بالإشراف على إدارة الشركة.

قام مجلس الإدارة بتحديد وفصل المسؤوليات بين المجلس وبين الإدارة التنفيذية. يقوم المجلس بالإشراف على كافة أعمال الشركة ويوافق عليها وهو مسئول عن الأمور المتعلقة بإدارة المخاطر، وإعداد البيانات المالية، وحوكمة الشركات. أما فيما يتعلق بالمسائل التي تتطلب موافقة المجلس فتتضمن، من بين الأمور الأخرى، اعتماد البيانات المالية، وعمليات الاستحواذ والتخارج من الشركات. كما يحرص المجلس على التمسك بالقيم الأساسية للشركة، والمنصوص عليها في سياسات الشركة الداخلية.

يتم مراجعة وتحديث جميع سياسات الشركة بصورة سنوية، كما تقوم إدارة المخاطر والتنسيق مع إدارة التدقيق الداخلي بالشركة بالعمل على متابعة تحديث وتطبيق السياسات والإجراءات وذلك تحت إشراف لجان الإدارة التنفيذية المعنية، إن مجلس الإدارة مسئول أيضا عن الموافقة على أي عمليات تتم مع أطراف ذات العلاقة وذلك حسب جدول الصلاحيات المعمول به بالشركة إضافة لذلك، فإن أي عملية جوهرية تحددها الشركة وتتطلب موافقة مجلس الإدارة. كما أن مجلس الإدارة مسئول عن إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة.

بإمكان أعضاء مجلس الإدارة التواصل مع الإدارة التنفيذية للشركة في جميع الأوقات، يقوم الرئيس التنفيذي بالتعاون مع الإدارة العليا بمراقبة أداء الشركة وتوجيهها نحو تحقيق الأهداف المرجوة (المعتمدة)، كما يقوم بإدارة الشؤون اليومية بناءً على السياسات، والأهداف والاستراتيجيات والمبادئ التوجيهية التي يتبناها ويوافق عليها مجلس الإدارة من فترة لأخرى.

يتكون مجلس إدارة الشركة من عدد ٧ أعضاء وتشكل خبرات الأعضاء حزمة متنوعة من الكفاءات المهنية العالية وبخاصة في المجالين المالي وهيكلية الاستثمارات فضلاً عن الاستثمار العقاري.

تم تعيين عضو مجلس الإدارة بموجب عقد اتفاقية مبين فيها اختصاص ومسؤوليات عضو مجلس الإدارة خلال فترة عضويته في المجلس وكل ما يتعلق بالتزامه من ناحية توفير الوقت اللازم للقيام بواجباته وكذلك التعويضات والمكافآت وكذلك إمكانيه من أن يحصل على استشارة مهنية مستقلة متى ما دعت الحاجة لذلك.

٣. أعضاء مجلس الإدارة وعضويتهم الأخرى

يبين الجدول أدناه أسماء السادة أعضاء مجلس الإدارة وتاريخ عضويتهم الأول:

العضو	مدة التعيين	تاريخ التعيين الأول	تاريخ انتهاء التعيين	نوع العضوية	المنصب	تاريخ نهاية الدورة الحالية	ملاحظات
عمر سالم المطوع	ثلاث سنوات	١٢ فبراير ٢٠١٨	الربع الأول من ٢٠٢١	مستقل	رئيس مجلس الإدارة	خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١	-
بشار ناصر التويجري		٢٩ مارس ٢٠١١		مستقل	نائب رئيس مجلس الإدارة		عضوية مستمرة
عبدالرحمن هشام النصف		١٢ فبراير ٢٠١٨		تنفيذي	عضو مجلس الإدارة		-
مشعل يوسف الزايد		١٢ فبراير ٢٠١٨		مستقل	عضو مجلس الإدارة		-
مشاري فؤاد الفوزان		١٢ فبراير ٢٠١٨		مستقل	عضو مجلس الإدارة		-
خالد عبدالعزيز الغانم		١٢ فبراير ٢٠١٨		مستقل	عضو مجلس الإدارة		-
يعقوب يوسف بندر		١٢ فبراير ٢٠١٨		غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة		-

٤. حصة أعضاء مجلس الإدارة من أسهم الشركة

لا يملك أي عضو من الأعضاء أية أسهم بالشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٥. توزيع ملكية الأسهم

٥-١ توزيع ملكية الأسهم حسب الجنسية:

يشير سجل مساهمي الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ إلى وجود ٦٧١ مساهم يمتلكون ما مجموعه ٨٣٦,٧٨٧,٣٠٠ سهمًا فيما يلي توزيع ملكية أسهم الشركة حسب الجنسية:

الجنسية	عدد الأسهم المملوكة	نسبة الملكية (%)
بحريني	٢٠,٨٧٥,٣٢٠	٦,٩٤
كويتي	٢٤٧,٥٠٠,٣١٧	٨٢,٢٦
إماراتي	٢٤,٣٥٦,٠٧٨	٨,١٠
سعودي	٦,٥٥٥,٢٠٠	٢,١٨
آخريين	١,٥٤٩,٨٧٢	٠,٥٢
الإجمالي	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	١٠٠,٠٠

٥-٢ المساهمين الذين يملكون ٥% فأكثر من أسهم الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

يبين الجدول أدناه عدد وأسماء المساهمين الذين يملكون ٥% فأكثر من أسهم الشركة:

المساهمين	عدد الأسهم	الدولة	نسبة ملكية الأسهم (%)
بيت الاستثمار الخليجي	٤٢,٩٣٠,٦٧٠	الكويت	١٤,٢٧
ميكانيزم للتجارة العامة	٢٦,١٩٧,٥٠٠	الكويت	٨,٧١
بنك دبي الإسلامي	٢٠,٧٣٦,٣٢٧	الإمارات	٦,٨٩

٥-٣ توزيع ملكية الأسهم وفقا للكمية والحجم:

يبين الجدول أدناه توزيع ملكية الأسهم حسب حجم المساهمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

نسبة الملكية	عدد الأسهم المملوكة	عدد المساهمين	نسبة الملكية من المجموع (%)
أقل من ١%	٧٥,٦٥١,٩٥٦	٦٥٢	٢٥,١٥
١% - أقل من ٥%	١٣٥,٣٢٠,٣٣٤	١٦	٤٤,٩٨
٥% - أقل من ١٠%	٤٦,٩٣٣,٨٢٧	٢	١٥,٦٠
١٠% - أقل من ٢٠%	٤٢,٩٣٠,٦٧٠	١	١٤,٢٧
المجموع	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	٦٧١	١٠٠

٥-٤ ملكية الحكومة

ليس لدى الحكومة ملكية في إنوفست كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٦ لجان مجلس الإدارة

قام مجلس الإدارة بتشكيل ثلاث لجان وبمهام وصلاحيات محددة.

أعضاء لجنة الحوكمة	المنصب	المهام	نوع العضوية
مشاري فؤاد الفوزان	رئيس اللجنة	حوكمة الشركات	مستقل
عبدالرحمن هشام النصف	نائب الرئيس		تنفيذي
بشار ناصر التويجري	عضو		مستقل
داود سلمان بن عيسى	عضو		مستقل

أعضاء لجنة التدقيق والمخاطر	المنصب	المهام	نوع العضوية
خالد عبدالعزيز الغانم	رئيس اللجنة	الرقابة الداخلية	مستقل
عبدالرحمن هشام النصف	نائب الرئيس	الرقابة الخارجية	تنفيذي
يعقوب يوسف بندر	عضو	رقابة الالتزام مكافحة غسيل الأموال إدارة المخاطر وضع السياسات المتعلقة بإدارة المخاطر	غير تنفيذي

أعضاء لجنة التعيين والمكافآت	المنصب	المهام	نوع العضوية
عمر سالم المطوع	رئيس اللجنة	الموارد البشرية	مستقل
مشاري فؤاد الفوزان	نائب الرئيس	التعويضات والحوافز	مستقل
مشعل يوسف الزايد	عضو	الشئون الإدارية	مستقل

يتم عقد اجتماعات مجلس الإدارة وفقاً للأنظمة مرة واحدة على الأقل كل ربع سنة ومتى ما دعت الحاجة لذلك بالإضافة إلى اجتماعات اللجان التابعة للمجلس، وقد اجتمع مجلس الإدارة خلال عام ٢٠٢٠ عدد ٤ اجتماعات، كما تم عقد اجتماع الجمعية العامة السنوي للشركة في ٢٢ مارس ٢٠٢٠.

إضافة لذلك، اجتمعت لجنة التدقيق والمخاطر ٥ اجتماعات، ولجنة التعيينات والمكافآت ٤ اجتماعات، ولجنة الحوكمة ٤ اجتماعات.

يتسلم مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه من الإدارة التنفيذية تقارير دوريه حول الجوانب المختلفة من أعمال الشركة كما يتسلم تقارير من كل من إدارة التدقيق، إدارة المخاطر، والإدارة المالية.

لجنة التدقيق والمخاطر

شكل مجلس إدارة إنوفست لجنة تدقيق مكونة من ثلاثة أعضاء، رئيس اللجنة عضو مستقل وعضو تنفيذي وآخر غير تنفيذي.

تتمتع اللجنة بالخبرات المالية اللازمة وغيرها من الخبرات ذات صلة وتشمل:

القدرة على قراءة وفهم البيانات المالية للشركات بما في ذلك الميزانية العمومية، بيان الدخل، بيان التدفقات النقدية للشركة والتغيير في حقوق المساهمين. فهم المبادئ المحاسبية التي تعد بموجبها البيانات المالية للشركة، لدية الخبرة في تقييم البيانات المالية وبخاصة تلك التي ترتبط بطبيعة عمل الشركة، وكذلك فهم الضوابط والإجراءات الداخلية المتبعة في إعداد التقارير المالية، استيعاب مهام لجنة التدقيق وأهميتها.

تجتمع لجنة التدقيق والمخاطر على الأقل ٤ مرات في السنة، كما تعمل اللجنة بموجب ميثاق رسمي موثق ومعتمد.

لجنة التعيين والمكافآت

شكل مجلس إدارة إنوفست لجنة التعيين والمكافآت مكونة من ثلاثة أعضاء مستقلون.

تجتمع لجنة التعيين والمكافآت على الأقل ٤ مرات في السنة، كما تعمل اللجنة بموجب ميثاق رسمي موثق ومعتمد.

لجنة الحوكمة

شكل مجلس إدارة إنوفست لجنة حوكمة مكونة من أربعة أعضاء منهم ثلاثة أعضاء مستقلون والرابع عضو تنفيذي.

تجتمع لجنة الحوكمة على الأقل ٤ مرات في السنة، كما تعمل اللجنة بموجب ميثاق رسمي موثق ومعتمد.

فيما يلي أسماء أعضاء مجلس الإدارة، ومسمياتهم الوظيفية ومراكزهم الأخرى:

د. عمر سالم عبداللطيف المطوع
رئيس مجلس الإدارة
مستقل

د. عمر سالم المطوع حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة عام ١٩٩٨ من جامعة الكويت، وعلى شهادة الماجستير (MBA) تخصص الإدارة الاستراتيجية عام ٢٠٠٥ من (Maastricht Business School)، وحصل على درجة الدكتوراه عام ٢٠١٥ من Brunel University في المملكة المتحدة البريطانية، علاوة على ذلك فقد اجتاز برامج تدريب قيادي مكثفة من جامعة Cornell University Harvard Business School -

يشغل حالياً د. عمر المطوع منصب المدير التنفيذي لشركة الصناعات الوطنية، وفي الفترة من عام ٢٠٠٧-٢٠١٧ عمل السيد عمر المطوع كنائب للرئيس التنفيذي في الشركة الأولى للاستثمار، ويشغل حالياً عضوية مجلس إدارة لشركة الرؤية القابضة وشركة الصناعات لأنظمة البناء، وعضو مجلس إدارة وعضو مجلس الأمناء بجامعة المملكة - في مملكة البحرين.

يتمتع د. عمر المطوع بخبرة في المجال المالي والاستثماري تتجاوز ٢٠ سنة عمل خلالها في بيت التمويل الكويتي وبيت الاستثمار الخليجي، و كذلك كرئيس مجلس إدارة لشركة الأولى للتطوير العقاري ونائب رئيس مجلس إدارة وعضو منتدب لشركة الأولى للتعليم، ولديه خبرة متميزة في مجال القيادة وإدارة العمليات والدعم المساند وتسويق المنتجات الاستثمارية وهيكلة الشركات وعلاوة على ذلك فهو باحث متخصص في مجال الإدارة والموارد البشرية ولقد قام بنشر العديد من المقالات التخصصية وحضور العديد من المؤتمرات العلمية في هذا المجال .

بشار ناصر التويجري
نائب رئيس مجلس الإدارة
مستقل

السيد بشار التويجري حاصل على شهادة البكالوريوس في التمويل والبنوك عام ١٩٩٦ من جامعة الكويت.

في الفترة من ١٩٩٦ إلى ٢٠٠٣ كان السيد بشار التويجري يشغل مناصب عدة في بنك الكويت الوطني قبل أن يتم تعيينه كمدير ائتمان في إدارة تمويل الشركات.

في سنة ٢٠٠٤ انضم إلى شركة بيت الاستثمار الخليجي في الكويت حيث تدرج في المناصب الإدارية والمسئوليات وشغل منصب الرئيس التنفيذي للشركة إلى ٢٠١٩.

يقوم السيد بشار التويجري حالياً بإدارة أعماله الخاصة، ويذكر بأنه حاصل على شهادة مدير ائتمان معتمد من معهد الدراسات المصرفية في الكويت.

عبد الرحمن هشام النصف
عضو مجلس الإدارة
تنفيذي

السيد عبد الرحمن النصف حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية عام ١٩٩٨ من جامعة الكويت. في سنة ٢٠٠٦ انضم إلى شركة مينا العقارية في الكويت حيث تدرج في المناصب الإدارية والمسئوليات ليتم تعيينه بعد ذلك بمنصب الرئيس التنفيذي بالوكالة حتى استقالته من الشركة سنة ٢٠١٦.

يشغل السيد عبد الرحمن النصف حالياً منصب رئيس مجلس الإدارة لشركة تامكون للمقاولات في البحرين، والمدير العام لشركة النصف المتحدة للمقاولات، ورئيس مجلس إدارة شركة الحلول المهنية للاستشارات المالية.

في الفترة من ١٩٩٨ إلى ٢٠٠٦ كان السيد عبد الرحمن النصف يشغل مناصب إدارية في أكثر من شركة بالقطاع الخاص وهي شركة المكتشف الدولي وشركة أصول للإجارة والاستثمار، كذلك شغل عضويات في مجالس إدارات شركات مساهمة عدة مثل الشركة الخليجية المغاربية وشركة كابيتال العقارية.

مشعل يوسف مطلق الزايد
عضو مجلس الإدارة
مستقل

السيد / مشعل يوسف الزايد حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال عام ١٩٩٨ من جامعة ولاية تينيسي بالولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٩٩ انضم إلى بنك بيت التمويل الكويتي في منصب مدقق خطابات الائتمان حتى عام ٢٠٠١ ثم انضم إلى شركة بيت الاستثمار الخليجي من عام ٢٠٠١ إلى عام ٢٠٠٦ في منصب مدير التسويق.

في الفترة من ٢٠٠٦ إلى ٢٠١٢ كان يشغل السيد / مشعل يوسف الزايد منصب عضو مجلس إدارة في شركة أركان الكويت العقارية وكان أيضاً يشغل منصب مساعد نائب الرئيس في شركة الأولى للاستثمار.

يشغل السيد / مشعل يوسف الزايد حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة الذوق الرفيع العالمية للتجارة العامة والمقاولات من عام ٢٠١٣ إلى وقتنا الحالي.

مشاري فؤاد الفوزان عضو مجلس إدارة مستقل

السيد مشاري الفوزان حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الاعمال عام ٢٠٠٤ من جامعة الكويت. في سنة ٢٠٠٥ انضم إلى شركة الأولى للاستثمار في إدارة الائتمان في الكويت، ثم انضم إلى شركة المجموعة الخليجية للأعمال الكهربائية والميكانيكية في الكويت في عام ٢٠٠٦ كمدير للموارد البشرية حيث تدرج في المناصب الإدارية والمسئوليات وهو حاليا عضو مجلس إدارة في الشركة.

ومن المناصب المهمة التي شغلها في السابق منصب الرئيس التنفيذي بشركة المجموعة الخليجية للأعمال الميكانيكية والكهربائية في السعودية. رئاسته لمجلس إدارة شركة تخزين في مملكة البحرين.

ويشغل السيد مشاري الفوزان حاليا منصب مدير عام / مالك شركة جولد لوكيشن العقارية.

وحاصل على العديد من الشهادات والدورات التدريبية وورش العمل مثل (شهادة الماجستير في إدارة المشاريع، المهارات العملية للإدارة الحديثة، برنامج شامل على دراسة الجدوى، ودورة في الحوكمة ودور المجلس في تحديد وتنفيذ الاستراتيجيات). وشهادة مبادئ الوساطة العقارية وشهادة تدريب وورش عمل تدريبية حول مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في دولة الكويت، وشهادة تدريب في دورة الاستثمار العقاري. وأيضا أتم البرنامج التدريبي "التقييم العقاري".

خالد عبدالعزيز الغانم عضو مجلس الإدارة مستقل

السيد خالد الغانم حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة عام ١٩٩٨ من جامعة الكويت. بدء حياته المهنية في قطاع المال والاستثمار حيث شغل عدة مناصب إدارية في عدد من الشركات الاستثمارية لإدارة الأصول والثروات، كما أكتسب خبرات نوعية من خلال عمله لدى شركة أرنست ويونغ.

شغل السيد خالد الغانم العديد من عضويات مجالس الإدارات كشركة منشآت للمشاريع العقارية، شركة المدير الكويتية للمقاولات وشركة أثمان الاستثمارية.

في سنة ٢٠١٢ أنظم إلى شركة موارد المتحدة للاستثمار في دولة الكويت بمنصب نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي بالوكالة حتى قرر التفرغ لإدارة أعماله الخاصة منذ عام ٢٠١٥.

يعقوب يوسف بندر عضو مجلس الإدارة غير تنفيذي

السيد يعقوب بندر حاصل على ماجستير إدارة أعمال عام ٢٠١١ من جامعة الخليج للعلوم والتكنولوجيا ويحمل شهادة البكالوريوس في التمويل والمنشآت المالية عام ٢٠٠٣ من جامعة الكويت. خلال الفترة من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٢٠ كان السيد يعقوب بندر يشغل مناصب عدة في شركة بيت الاستثمار الخليجي في الكويت قبل تعيينه بمنصب نائب رئيس.

يقوم السيد يعقوب بندر حاليا بإدارة أعماله الخاصة، كما شغل سابقا منصب نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة الأغذية الخفيفة في الكويت، وأيضاً عضو مجلس إدارة شركة مجان للتعمير في سلطنة عمان، وعضو مجلس الإدارة في شركة أفكار القابضة بالكويت. كما شغل السيد يعقوب بندر منصب عضو مجلس إدارة شركة أركان الكويت العقارية في دولة الكويت.

في الفترة من ٢٠٠٤ إلى ٢٠٠٥ كان السيد يعقوب بندر قد شغل منصب مشرف استثمار في بيت التمويل الكويتي بقطاع الاستثمار، وهو أيضا اختصاصي تقييم معتمد دولياً (International Certified Valuation Specialist).

٧. تواريخ اجتماعات لجان مجلس الإدارة

اجتماعات مجلس الإدارة: تم عقد ٥ اجتماعات خلال السنة المالية ٢٠٢٠.

عضو مجلس الإدارة	التاريخ	١٦ فبراير ٢٠٢٠	٥ مايو ٢٠٢٠	٢٨ يوليو ٢٠٢٠	١ نوفمبر ٢٠٢٠	٢٤ ديسمبر ٢٠٢٠	نسبة الحضور %
د. عمر سالم المطوع	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
بشار ناصر التويجري	X	✓	✓	✓	✓	✓	٪٨٠
عبدالرحمن هشام النصف	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
مشعل يوسف مطلق الزايد	✓	✓	✓	✓	✓	X	٪٨٠
مشاري فؤاد سعود الفوزان	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
خالد عبدالعزيز الغانم	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
يعقوب يوسف بندر	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠

اجتماعات لجنة التعيين والمكافآت: عقدت اللجنة ٤ اجتماعات خلال السنة المالية ٢٠٢٠.

عضو اللجنة	التاريخ	١٦ فبراير ٢٠٢٠	٢٨ مايو ٢٠٢٠	١ نوفمبر ٢٠٢٠	٢٤ ديسمبر ٢٠٢٠	نسبة الحضور %
١. د. عمر سالم المطوع	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٢. مشاري فؤاد سعود الفوزان	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٣. مشعل يوسف مطلق الزايد	✓	✓	✓	✓	X	٪٧٥

اجتماعات لجنة الحوكمة: عقدت اللجنة ٤ اجتماعات خلال السنة المالية ٢٠٢٠.

عضو اللجنة	التاريخ	١٦ فبراير ٢٠٢٠	٢٨ مايو ٢٠٢٠	١ نوفمبر ٢٠٢٠	٢٤ ديسمبر ٢٠٢٠	نسبة الحضور %
مشاري فؤاد سعود الفوزان	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٢. عبدالرحمن هشام النصف	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٣. بشار ناصر التويجري	X	✓	✓	✓	✓	٪٧٥
٤. داود سلمان بن عيسى	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠

اجتماعات لجنة التدقيق والمخاطر: عقدت اللجنة ٥ اجتماعات خلال السنة المالية ٢٠٢٠.

عضو اللجنة	التاريخ	١٣ يناير ٢٠٢٠	١٦ فبراير ٢٠٢٠	٥ مايو ٢٠٢٠	٢٨ يوليو ٢٠٢٠	١ نوفمبر ٢٠٢٠	نسبة الحضور %
١. خالد عبدالعزيز الغانم	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٢. عبدالرحمن هشام النصف	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٣. يعقوب يوسف بندر	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠

٨. ميثاق قواعد السلوك

أتمد مجلس الإدارة ميثاقاً لقواعد السلوك لجميع موظفي، يتضمن هذا الميثاق كيفية التعامل مع حالات تضارب المصالح. كما يلزم هذا الميثاق جميع أعضاء مجلس الإدارة، والإدارة التنفيذية، وكذلك الموظفين بإتباع أقصى معايير المهنية والعناية أثناء تأدية واجباتهم.

على السادة أعضاء مجلس الإدارة والموظفين مراعاة قواعد وأخلاقيات العمل على الدوام وفقاً لميثاق قواعد السلوك المعتمد.

في حال استشعر عضو مجلس الإدارة مسألة قد تشوبها شبهة تعارض في المصالح، فعليه إخطار المجلس بذلك لغرض تمكين المجلس من اتخاذ الإجراءات والقرارات المناسبة.

يفهم كل عضو مجلس إدارة في إنوفست بأنه تحت طائلة القوانين والإجراءات المطبقة في الشركة وبالتالي هو مسؤول مسؤولية تامة وشخصية عن كل ما يقوم به من تصرفات أمام الشركة ومساهمي الشركة في حال إخلاله بالتزاماته القانونية والتزامه تجاه الشركة.

يبدل عضو مجلس إدارة كل جهده لإدارة شئون أعماله الخاصة بعيداً عن الشركة أو عملاتها أو مساهمي الشركة، وذلك لتتفادى شبهة تضارب المصالح.

٩. البرنامج التعريفي وتدريب الادارة

تحرص الشركة على التأكيد من أن جميع أعضاء مجلس الإدارة لديهم المعرفة والقدرة والخبرة لأداء المهام المطلوبة منهم، وعليه فإن الشركة تحرص على تعزيز الوعي لدى الأعضاء الجدد والحاليين على حد سواء.

١٠. تقييم الأداء

وفقاً لميثاق حوكمة الشركة المعتمد من قبل مجلس الإدارة وبالإضافة إلى القواعد التوجيهية الصادرة من قبل مصرف البحرين المركزي، فإن المجلس يقوم بعمل تقييم رسمي لأداء جميع أعضاء مجلس الإدارة، ويهدف هذا التقييم للوقوف على كفاءة عضو مجلس الإدارة وتقديم الدعم اللازم لغرض الارتقاء بأداء المجلس ومساعدته من أن يؤدي مهامه ومسؤولياته بحرفية وتبني الاستراتيجيات الفعالة والقدرة على تقييم وتطوير الأداء والتطوير المهني ومواءمة ذلك مع جهود الإدارة التنفيذية.

يقوم مجلس الإدارة وبصورة سنوية بتقييم أدائه بالإضافة إلى أداء كافة اللجان المنبثقة من المجلس فضلاً عن تقييم أداء كل عضو بصورة مستقلة.

١١. المكافآت

عند مناقشة بند المكافآت يأخذ مجلس الإدارة بعين الاعتبار الأداء العام للشركة فضلاً عن تقييم أداء عضو المجلس بصورة مستقلة ومدى التزامه في تحقيق الأهداف والقيام بالمسؤوليات المطلوبة منه والمتفق عليها.

اعتماد مكافأة مجلس الإدارة من اختصاص الجمعية العامة العادية وتتم مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية، والقرارات الصادرة من وزير الصناعة والتجارة والأنظمة المطبقة من قبل مصرف البحرين المركزي.

شكل مجلس إدارة إنوفست لجنة التعيين والمكافآت ومن اختصاصها مراجعة وتبني السياسات الخاصة بالمكافآت وتقييم نظام المكافآت والتأكد من إنه يتم تنفيذه وإدارته بصورة صحيحة، ومن اختصاصها أيضاً رفع التوصيات بشأن مكافآت مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية، وقد بلغ إجمالي المكافآت التي حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة المتعلقة بعام ٢٠٢٠ مبلغ وقدره ٤٥,٨٨ دولار أمريكي.

١٢. الالتزام بأنظمة المؤسسات الرقابية

تحرص الشركة كونها شركة استثمارية إسلامية وفي جميع الأوقات على ضمان الالتزام بأنظمة المؤسسات الرقابية. حيث تقوم الشركة بالإفصاح عن أي حالات عدم الالتزام بالأنظمة متى تم حدوث ذلك. أن حرص الشركة على الالتزام بالأنظمة قد تم تناوله من خلال تعزيز إطار حوكمة الشركات الحالي وتبني دليل فعال وشامل لحوكمة الشركات وفقاً لقانون حوكمة الشركات وأنظمة الرقابة HC Module ضمن دليل الأنظمة واللوائح الصادر عن مصرف البحرين المركزي. تم تطوير دليل حوكمة الشركات الجديد ليتضمن إدارة ميثاق مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه، ولجان الإدارة التنفيذية، وميثاق قواعد سلوك مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وسياسة تضارب المصالح، وسياسة التبليغ عن المخالفات، والمبادئ التوجيهية لحوكمة الشركات واتفاقية تعيين أعضاء مجلس الإدارة، وتقييم أداء مجلس الإدارة وأعضائه وسياسة تداول الأفراد المطلعين.

تلتزم الشركة بالاستمرار في مراجعة وتطوير سياسات حوكمة الشركات لضمان الالتزام بالمتطلبات المتغيرة للمؤسسات الرقابية ولضمان الالتزام بأفضل الممارسات الدولية المتعلقة بحوكمة الشركات، فضلاً عن حرصها على إطلاع السادة أعضاء مجلس الإدارة على كافة المستجدات في مجال حوكمة الشركات وإجراءاتها والرد على استفساراتهم إن وجدت، ويأتي ذلك في سياق حرص مجلس الإدارة على التقيد بمعايير حماية لمصالح الشركة ومساهميها.

١٣. هيئة الرقابة الشرعية

تتكون هيئة الرقابة الشرعية للشركة من ثلاثة أعضاء يقومون بمراجعة التزام الشركة بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية العامة، وكذلك الفتاوى والقرارات والمبادئ التوجيهية الصادرة. وتشمل مراجعات الهيئة على فحص ومراجعة الأدلة المتعلقة بالمستندات والإجراءات التي تتبعها الشركة لضمان توافق أنشطتها بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وفيما يلي أسماء أعضاء الهيئة الشرعية مع نبذة مختصرة عن كل عضو.

الشيخ د. خالد شجاع العتيبي

حاصل على شهادة الدكتوراه في الفقه وأصوله وعضو هيئة التدريس بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية - قسم الفقه وأصوله وأستاذ مساعد بكلية التربية الأساسية سابقاً مشاركاً بعضويات لجان وهيئات عدة، منها: رئيس الهيئة الشرعية لبيت الزكاة الكويتي، وعضو هيئة شرعية في بيت التمويل الكويتي (الكويت) وعضو بمجمع فقهاء الشريعة بأمريكا وعضو مجلس إدارة مصرف المساجد سابقاً، وعضو اللجنة الشرعية بالأمانة العامة للأوقاف سابقاً، وعضو الهيئة الشرعية لشركة الامتياز، وعضو سابق في الهيئة الشرعية للبنك الدولي المتحد بالبحرين سابقاً، وعضو سابق للهيئة الشرعية لشركة مشاعر لخدمات الحج والعمرة، وعضو سابق للهيئة الشرعية لشركة عين للتأمين التكافلي.

الشيخ د. داود سلمان بن عيسى

حاصل على شهادة الدكتوراه في الفقه وأصول الفقه والمعاملات المالية والحوكمة وهو أستاذ جامعي في كلية القانون الكويتية العالمية، ويعمل أيضاً كمستشار مالي شرعي ومدير عام شركة طيبة للاستشارات الشرعية، كما حصل خلال مسيرته المهنية على عدد من الشهادات الأكاديمية والمهنية المتخصصة في مجال المعاملات والصيرفة الإسلامية فهو محاسب معتمد من قبل جمعية المحاسبين حاصل على شهادة (CZA)، وكذلك هو مدقق شرعي حاصل على شهادة (CSA) من معهد الدراسات المصرفية وهي شهادة معتمدة من البنك المركزي الكويتي، كما شارك في الكثير من المؤتمرات الفقهية والتخصصية في التدقيق الشرعي.

يعتبر الشيخ د. داود بن عيسى خبيراً في الحوكمة حيث عمل في التدقيق والرقابة الشرعية في العديد من المؤسسات المالية الإسلامية داخل الكويت منذ عام ٢٠٠٥م، كما أنه ألف كتاباً بعنوان الحوكمة وتطبيقاتها على التدقيق والرقابة الشرعية، كما شارك في تأسيس عدد من شركات الاستشارات الشرعية المحلية، وأيضاً شارك في عضوية الهيئة الشرعية لبعض الشركات في الكويت.

الشيخ د. مراد بوضاية

حاصل على شهادة الدكتوراه في الفقه وأصوله، باحثاً بالموسوعة الفقهية بدولة الكويت سابقاً ويعمل مدرساً متعاوناً بجامعة الكويت - كلية الشريعة سابقاً وأستاذ في الجامعة القطرية، وعضو في عدة لجان علمية وشرعية بدولة قطر، وفي العديد من اللجان الشرعية والعلمية بوزارة الأوقاف بدولة الكويت، شارك في عدة مؤتمرات ودورات علمية داخل الكويت وخارجها، وله العديد من البحوث والدراسات الشرعية ومستشار في مركز طيبة للاستشارات الشرعية.

١٤. لجان الإدارة التنفيذية

قام مجلس الإدارة بتفويض سلطات ومهام الإدارة اليومية للرئيس التنفيذي حيث انه مسئول عن تنفيذ الخطة الاستراتيجية للشركة. يقوم الرئيس التنفيذي بإدارة الشركة من خلال اللجان الإدارية التالية:

اللجنة	المسؤوليات الرئيسية
اللجنة التنفيذية	- تنفيذ استراتيجية الشركة - مراجعة الأداء - ميزانية الشركة - الموارد البشرية - الشؤون الإدارية
لجنة الموجودات والمطلوبات	- إدارة الميزانية العمومية - التمويلات - السيولة - العلاقات المصرفية
لجنة الاستثمار	- مراجعة الاستثمارات - عروض التخارج - متابعة الاستثمارات
لجنة إدارة المخاطر	- سياسات إدارة المخاطر - مراجعة المخاطر - والمخصصات

١٥. الإدارة التنفيذية والإدارة العليا

فيما يلي بيان بأسماء المسميات الوظيفية لأعضاء الإدارة التنفيذية للشركة:

ياسر حمد الجار الرئيس التنفيذي

يتمتع ياسر الجار بخبرة مهنية واسعة تزيد على عشرين عاما في القطاع المصرفي التجاري والاستثماري والقطاع العقاري علاوة على خبرته التي استهل بها حياته المهنية في مجال التدقيق الخارجي. التحق السيد ياسر الجار بمجموعة إنوفست في أغسطس ٢٠١١ كمدير تنفيذي للشؤون المالية في شركة الخليج للتعمير "تعمير"، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لإنوفست، ثم انتقل في شهر ديسمبر ٢٠١٥ إلى الشركة الأم إنوفست كرئيس مالي ثم قائما بأعمال الرئيس التنفيذي في شهر مايو ٢٠١٨ إلى أن تم تعيينه رئيسا تنفيذيا في يناير ٢٠١٩.

استهل السيد ياسر الجار حياته المهنية في عام ١٩٩٨ من خلال التحاقه بشركة آرثر أندرسن حيث كانت تعتبر في ذلك الوقت واحدة من ضمن أكبر شركات التدقيق الدولية. وبعد ذلك، تقلد السيد ياسر الجار عددا من المناصب الهامة كرئيس مالي في عدد من المؤسسات الرائدة وهي مصرف البحرين الشامل (الذي اندمج مع بنك الإثمار) وبنك قطر الأول للاستثمار كما شغل في الوقت نفسه عضوية لعدد من اللجان الرئيسية خلال مسيرته المهنية والتي من أهمها لجنة الإدارة التنفيذية التي لعب من خلالها دورا محوريا في المشاركة في صياغة وهيكل المنتجات المصرفية والصفقات الاستثمارية مع الطاقم التنفيذي للأقسام المعنية وعلى وجه الخصوص قسم الاستثمار وقسم التمويل. يشغل السيد ياسر الجار حاليا عددا من عضوية مجالس الإدارات لبعض الشركات ذات النشاط العقاري والإنشاءات.

يحمل الجار شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين وهو حاصل على شهادة المحاسب القانوني الإسلامي المعتمد وشهادة المراقب والمدقق الشرعي من هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (الأيوبي).

طلال عبدالعزيز الملا رئيس الاستثمار

التحق السيد طلال الملا بإنوفست مع خبرة تسعة عشر عامًا في القطاع المصرفي، والتي تركز معظمها في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية. كما وأن لديه سجل حافل بالإنجازات في تطوير وهيكل المحافظ الاستثمارية وفي التعامل مع التمويل والحفاظ على رأس المال وتوزيع العوائد.

لقد انضم السيد طلال الملا إلى فريق عمل إنوفست من مصرف السلام في البحرين حيث شغل عدة مناصب خلال مسيرته المهنية، بما في ذلك آخر منصب له في المصرف كرئيس للاستثمار حيث لعب دورًا مهمًا في رصد وتحديد الفرص الاستثمارية المجزية وعمليات التفاوض، وإدارة المخاطر والتخفيف من آثارها، علاوة على إدارة الأصول وتنفيذ استراتيجيات التخارج. إن سجل السيد الملا المهني الحافل بالإنجازات يجعله داعماً لتحقيق أهداف إنوفست الاستراتيجية.

السيد طلال الملا حاصل على شهادة بكالوريوس العلوم في المحاسبة من جامعة البحرين وعل شهادات CPA و CIA.

دانة محمد الحداد رئيس إدارة الموارد البشرية والعلاقات العامة

تضم السيرة المهنية للسيدة دانة الحداد خبرات واسعة تمتد لأكثر من ١٦ عاما في مجال العلاقات العامة والتسويق في القطاع المالي، وهي مسؤولة عن العلاقات العامة وتطوير الهوية المؤسسية والعلاقات الداخلية، وفي ترتيب وإدارة الفعاليات. وقد تركز نطاق عملها في مجال العلاقات العامة على القطاعات المالية والاستثمارية والعقارية فضلاً عن التمويل والرهن العقاري، وبعد تعيينها في عام ٢٠١٥ في منصبها كرئيس للموارد البشرية والإدارية، تتولى السيدة دانة الحداد إدارة الموارد البشرية على مستوى المجموعة والشركات الزميلة، ابتداء من التخطيط الاستراتيجي والتنسيق إلى تطبيق السياسات وبرامج الموارد البشرية والإدارية، كما يقع ضمن نطاق مهامها الإدارية الإشراف على قسم تكنولوجيا المعلومات في الشركة الأم إنوفست.

تخرجت السيدة دانة الحداد بامتياز مع مرتبة الشرف وحصلت على الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ستراثكلويد في اسكتلندا وتحمل شهادة بكالوريوس في التسويق والاقتصاد من جامعة كونكورديا، كندا.

يوسف إبراهيم مراغي مدير أول - شؤون المالية

انضم السيد يوسف مراغي لشركة إنوفست في عام ٢٠١٨ كمدير أول في قسم الشؤون المالية، ولديه خبرة تزيد على ١٧ عاماً في المالية والخدمات المحاسبية.

خلال سنوات خبرته تولى السيد يوسف مراغي مسؤولية الاستراتيجية المالية، بما في ذلك إدارة حسابات الشركات، العلاقات بين الشركات وبين البنوك، وكذلك وضع الميزانيات وتحديد السياسات والإجراءات المالية.

قبل انضمامه إلى إنوفست، كان يوسف رئيس المالية في شركة (Eazy Financial Services)، وقد تقلد قبل ذلك مناصب في المؤسسات الأكاديمية الكبرى وفي بنك السلام.

حصل السيد يوسف مراغي على درجة البكالوريا في المحاسبة من جامعة البحرين ويعمل حالياً على شهادة CIPA وعلى برنامج المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

حمد عبدالله زين العابدين مدير تنفيذي - التدقيق الداخلي

انضم السيد حمد زين العابدين إلى إنوفست في عام ٢٠٠٩ كرئيس لإدارة التدقيق الداخلي. عمل السيد حمد زين العابدين في العديد من المؤسسات المالية المحلية وشركات التدقيق العالمية خلال الـ ٢١ سنة الماضية، حيث يمتلك خبرة عملية واسعة في تدقيق البنوك الاستثمارية الإسلامية، وشركات الاستثمار، والمؤسسات الصناعية والحكومية وأخرى.

قبل انضمامه إلى إنوفست، عمل في مناصب قيادية بمجال التدقيق الداخلي في بنك دار الاستثمار وبيت التمويل الخليجي. كما عمل مع إرنست ويونغ وأرثر أندرسون في مجال التدقيق الخارجي.

السيد حمد حاصل على درجة الماجستير في الإدارة التنفيذية وبكالوريا في علوم المحاسبة من جامعة البحرين.

إسماعيل عمر النصري رئيس إدارة الشؤون القانونية استقال بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠٢٠

السيد إسماعيل النصري هو مستشار قانوني يتمتع بخبرة تزيد عن ١٨ عاماً في مجالات الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات المصرفية الإسلامية والخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المالية وقانون الشركات وقانون العمل والعقارات والتشبيد.

خلال حياته المهنية، حصل السيد النصري على معرفة إقليمية في المسائل القانونية التي تغطي دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط. منذ عام ٢٠٠٨، شغل السيد النصري عددًا من المناصب التنفيذية العليا في البحرين مع العديد من المؤسسات المصرفية والمالية مثل بنك المستثمرون وبنك اليوفاب العربي الدولي وبنك الإثمار.

السيد النصري حاصل على شهادة البكالوريوس في القانون من السودان مع مرتبة الشرف وهو محام مسجل لدى وزارة العدل في السودان. السيد النصري هو أيضاً عضو مشارك ومؤهل في معهد المحكمين القانونيين بإنجلترا (CI Arb-UK).

١٦. حصة الإدارة التنفيذية من أسهم الشركة:

لا يملك أي من أفراد الإدارة التنفيذية أسهم بالشركة.

١٧. مكافآت الإدارة التنفيذية:

يتم تحديد مكافآت الإدارة التنفيذية وفقاً للأنظمة الداخلية المعتمدة وتقديرها يخضع لموافقة مجلس الإدارة، وقد بلغت إجمالي رواتب وعلاوات ومكافآت الإدارة التنفيذية لعام ٢٠٢٠ مبلغ وقدره ٧٩,٠٢٩,٠٠٠ دولار أمريكي.

١٨. معاملات مع أطراف ذات علاقة:

إيضاح رقم (٢٦) من البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تماشياً مع المادة رقم ١٨٩ من قانون الشركات التجارية.

١٩. رقابة الالتزام ومكافحة غسيل الأموال:

تتم عملية التزام الشركة بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية، والمتطلبات الرقابية والقانونية بصورة متواصلة حيث تدرك الشركة مسؤولياتها تجاه الالتزام بجميع النصوص ذات علاقة وتطبيق أفضل الممارسات الدولية أثناء تأديتها لمهامها. لقد أنشأت الشركة قسماً للرقابة النظامية لضمان الالتزام بالمبادئ التوجيهية لمصرف البحرين المركزي. يمثل هذا القسم حلقة الوصل لضمان الالتزام بالشريعة الإسلامية والأنظمة الرقابية وكذلك تطبيق أفضل ممارسات الالتزام.

تشكل إجراءات مكافحة غسيل الأموال جانباً مهماً من مهام الالتزام. كما لدى الشركة سياسة وإجراءات خاصة بمكافحة غسيل الأموال تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة، حيث تتضمن إجراءات العناية الواجبة المتعلقة بالعملاء وإجراءات الإبلاغ عن المعاملات المشبوهة، وبرنامج لتدريب وتوعية الموظفين بصورة دورية وحفظ السجلات وتعيين ضابط لمكافحة غسيل الأموال، ويتم مراجعة إجراءات مكافحة غسيل الأموال في الشركة من قبل مدققي الحسابات

الخارجين كل سنة حيث يتم تقديم تقريرهم إلى مصرف البحرين المركزي. تلتزم الشركة بمكافحة غسيل الأموال وبتطبيق جميع أنظمة الوقاية من غسيل الأموال ومبادئها التوجيهية الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.

استناداً على الفصل الخاص بالرقابة العامة HC Module الصادر عن الشركة المركزي ضمن من دليل الأنظمة واللوائح بشأن مبدأ تفسير عدم الالتزام (Comply or Explain Principle) والتي تقضي بضرورة قيام الشركة بتفسير حالات عدم الالتزام بما جاء في توصيات الأنظمة، فإن الشركة ترغب بإعلام السادة المساهمين بأنها حريصة على التقيد بالأنظمة والإجراءات التي يطبقها المصرف المركزي.

٢٠. المدقق الخارجي:

وافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٢٠ على إعادة تعيين السادة ارنست و يونج، وذلك لمراجعة وتدقيق حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وقد أعتمد مجلس الإدارة أنعاب المدققين الخارجيين مبلغ إجمالي قدره ٥١,٩٦٨ دولار أمريكي.

٢١. التواصل مع السادة المساهمين:

تحرص إنوفست على التواصل مع السادة المساهمين من خلال التقيد بالإجراءات المطبقة في بورصتي البحرين والكويت فيما يتعلق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية فضلاً عن النشرات الصحفية التي تصدرها الشركة، كما يمكن للمساهم الكريم التواصل مع الشركة من خلال زيارة موقعها الإلكتروني للاطلاع على البيانات والقوائم المالية وكافة المعلومات الرئيسية التي يتضمنها الموقع.

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة (انوفست) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد،،،
إلى السادة مساهمي شركة انوفست
إشارة إلى قرار تعييننا في الجمعية العامة كهيئة رقابة شرعية للشركة، فإنه يتعين علينا تقديم التقرير الآتي:
راجعت الهيئة الشرعية "انوفست" المبادئ، والعقود المتعلقة بالمعاملات، والطلبات المقدمة من قبل إدارة انوفست للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى، وأحكام في المدة المذكورة، عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، فوجدتها متفقة مع الفتاوى والأحكام والقرارات التي أصدرت.

وقامت الهيئة الشرعية بالمراجعة والتدقيق على أعمال الشركة، للحصول على جميع المعلومات والإيضاحات التي نراها ضرورية من أجل تزويدنا بدليل كاف لتوفير تأكيد معقول يبين أن شركة "انوفست" لا تخالف قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.
وترى الهيئة أنها قد أبدت رأيها في الأعمال التي قامت بها الشركة، وأن مسؤولية التأكد من تنفيذ هذه القرارات تقع على عاتق الإدارة، ونحن مسؤولون عن إبداء رأي مستقل يقوم على مراجعة وتدقيق أنشطة وعمليات "انوفست".

وفي رأينا:

أن العقود والمعاملات والتعاملات المبرمة من قبل إدارة "انوفست" خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م التي قمنا بتدقيقها ومراجعتها تتوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

كما أن حساب الزكاة متوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

هذا وقد ناقشت الهيئة مع من يمثل الشركة في بيانات القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ووجدتها مقبولة شرعاً، وقد تم إعداد تقرير الهيئة بناء على البيانات التي وفرتها الشركة.

وعليه، فإن الهيئة ترى أن أعمال الشركة تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم .

فضيلة الشيخ الدكتور / خالد شجاع العتيبي
رئيس الهيئة

فضيلة الشيخ الدكتور / مراد بوضايه
عضو هيئة

فضيلة الشيخ الدكتور / داود سلمان بن عيسى
العضو التنفيذي للهيئة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

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 ٢٠٢٠، 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 ٢٠٢٠ ونتائج عملياتها الموحدة وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملاك للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

في رأينا، كما 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 للمحاسبين والمدققين 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.

أمر 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 ٢٠٢٠. 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)

أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المحملة بالخسائر راجع الإيضاحات رقم ٣، ١ و ٢ و ٤ و ٥ و ٦	
أمر التدقيق الرئيسية / المخاطر	الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق
بلغ إجمالي الذمم المدينة للمجموعة ٤٦,٩٧ مليون دولار أمريكي وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها ٢٣,٩١ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. كما في ١ يناير ٢٠٢٠، قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ - المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المحملة بالخسائر والذي يستبدل نموذج "الخسارة المتكيدة" في معيار المحاسبة المالي رقم ١١ مع نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. 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. نظراً لمدى أهمية الذمم المدينة وعدم الموضوعية التي ينطوي عليها تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، يعد هذا من أمور التدقيق الرئيسية.	تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا من بين الأمور الأخرى، على ما يلي: فحص مدى دقة التحليل الزمني للذمم المدينة؛ تقييم مدى ملاءمة تقسيم الذمم المدينة للعملاء على أساس الخصائص الائتمانية؛ تقييم عملية تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة بما في ذلك مدى معقولية المدخلات المستخدمة؛ و تقييم مدى كفاية الإفصاحات فيما يتعلق بالذمم المدينة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٢. تقييم الاستثمارات راجع الإيضاحات رقم ٤ و ٧ و ٨ و ٩	
أمر التدقيق الرئيسية / المخاطر	الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق
تشتمل استثمارات المجموعة على ما يلي: (١) أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق؛ (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. من المتوقع أن تؤثر جائحة 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.	تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا من بين الأمور الأخرى، على ما يلي: فهم عملية تقييم الاستثمارات بغرض تقدير التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات أو تقييم الاضمحلال في قيمتها. الحصول على تقارير تقييم خارجية مستقلة وتقييم أساليب التقييم والافتراضات المتخذة من قبل المثلثين. اشراك اخصائي تقييم داخليين 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 ٢٠٢٠

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 المسؤول عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبيد 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 جوهريّة خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى، أنها تحتوي على معلومات جوهريّة 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 مسئولية إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والتزام المجموع بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على عاتق مجلس إدارة المجموعة.

إن مجلس الإدارة هو المسؤول 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، سواءً 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، سواءً 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 جوهريّة، 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، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأي. 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، ومعقولية 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 جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى 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. ونظراً لجهة 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.

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية التنظيمية 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 ٢٠٢٠ 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.

مارنست وجونغ

سجل قيد مدقق الحسابات رقم ٤٥

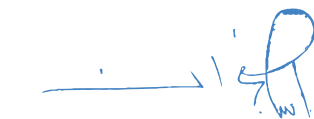
١٨ فبراير ٢٠٢١

المنامة، مملكة البحرين

البيانات المالية الموحدة



٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
الموجودات			
٣٧,٣١٥	٢٣,٣٩٩	٥	نقد وأرصدة لدى بنوك
١٨,٦٧٢	٢٣,٠٧٢	٦	ذمم مدينة
١٣,٠٥٢	١٢,٥٩٣	٧	استثمارات
٨٧,٣٨٧	٩٥,٦٨١	٨	استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٧٧,٤٠٢	٧٦,٨٢٤	٩	استثمارات عقارية
٩,٩٨٢	٩,٠٤٥	١٠	ممتلكات وآلات ومعدات
٥٢١	٨١٨	١١	موجودات أخرى
٢٤٤,٣٣١	٢٤١,٤٣٢		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملاك			
المطلوبات			
٧٥,٣٦٩	٦٩,٢٦٣	١٢	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٦,٣٨٦	٥,٤٣٩	١٣	تمويل من بنك
٨١,٧٥٥	٧٤,٧٠٢		مجموع المطلوبات
حقوق الملاك			
١١٤,٦٠٤	١٢٠,٣٣٤	١٤	رأس المال
(١,٢٣٩)	(١,٣٠٩)	١٤	محسوم منه: أسهم خزانة
١١٣,٣٦٥	١١٩,٠٢٥		
٤,٠٧٣	٦,٠٧١	١٥	احتياطات
٢٠,٥٢٩	١٦,٥٢٧		أرباح مستيقة
١٣٧,٩٦٧	١٤١,٦٢٣		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٢٤,٦٠٩	٢٥,١٠٧		حقوق غير مسيطرة
١٦٢,٥٧٦	١٦٦,٧٣٠		مجموع حقوق الملاك
٢٤٤,٣٣١	٢٤١,٤٣٢		مجموع المطلوبات وحقوق الملاك



بشار ناصر التويجري
نائب رئيس مجلس الإدارة



ياسر حمد الجار
الرئيس التنفيذي



د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

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

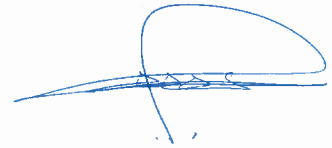
٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
الدخل التشغيلي			
٤,١٩٦	٣,٠٦٦	١٧	صافي الدخل من عقود المقاولات
٨,٣٢٧	٤,٨٦٠	١٨	دخل من استثمارات عقارية
١٤٧	(١,٩٤٨)	١٩	(خسارة) / دخل من استثمارات
٣,٤١١	١,٤١١	٢٠	أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
(٤٦٢)	(٥٩٩)	٨	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٤,٣٢٥	٣,٣٠٥	٢١	دخل آخر
١٩,٩٤٤	١٠,٠٩٥		مجموع الدخل التشغيلي
المصروفات التشغيلية			
٥,٦٥٧	٤,٨٥٨	٢٢	تكاليف الموظفين
٤,٢٠٤	٢,٧١٠	٢٣	مصروفات عمومية وإدارية
٤٦٩	١٥٧		تكاليف التمويل
٢,٢٧٣	٢,١٧٩		مصروفات متعلقة بالامتلاكات
١,١٧٢	٨٧٢	١٠	استهلاك
١٣,٧٧٥	١٠,٧٧٦		مجموع المصروفات التشغيلية
٦,١٦٩	(٦٨١)		صافي (الخسارة) / الربح التشغيلي
١,٦١٤	٦,٣٧١	٥ و ٦	صافي استردادات من الخسائر الائتمانية المتوقعة
٧,٧٨٣	٥,٦٩٠		الربح للسنة
العائد إلى:			
٧,١٤٦	٥,٠٢٦		حقوق مساهمي الشركة الأم
٦٣٧	٦٦٤		حقوق غير مسيطرة
٢,٤٠	١,٦٩	٢٤	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (سنتات أمريكية)



بشار ناصر التويجري
نائب رئيس مجلس الإدارة



ياسر حمد الجار
الرئيس التنفيذي



د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(المبالغ مبينه بالآلاف الدولارات الامريكية)

الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم							
احتياطات							
رأس المال	أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق	الأرباح المستبقة	مجموع الحقوق	حقوق غير مسيطرة	مجموع حقوق الملاك
١١٤,٦٠٤	(١,٢٣٩)	٤,٠٧٣	-	٢٠,٥٢٩	١٣٧,٩٦٧	٢٤,٦٠٩	١٦٢,٥٧٦
-	-	-	-	(٢,٨٥٥)	(٢,٨٥٥)	(١٦٦)	(٣,٠٢١)
١١٤,٦٠٤	(١,٢٣٩)	٤,٠٧٣	-	١٧,٦٧٤	١٣٥,١١٢	٢٤,٤٤٣	١٥٩,٥٥٥
-	-	-	-	(١٠)	(١٠)	-	(١٠)
٥,٧٣٠	(٧٠)	-	-	(٥,٦٦٠)	-	-	-
-	-	-	-	٥,٠٢٦	٥,٠٢٦	٦٦٤	٥,٦٩٠
-	-	-	١,٤٩٥	-	١,٤٩٥	-	١,٤٩٥
-	-	٥٠٣	-	(٥٠٣)	-	-	-
١٢٠,٣٣٤	(١,٣٠٩)	٤,٥٧٦	١,٤٩٥	١٦,٥٢٧	١٤١,٦٢٣	٢٥,١٠٧	١٦٦,٧٣٠
١١٤,٦٠٤	(١,٢٣٩)	٣,٣٥٨	-	١٩,٨٠٨	١٣٦,٥٣١	٢٧,٨٢٢	١٦٤,٣٥٣
-	-	-	-	(٥٠)	(٥٠)	-	(٥٠)
-	-	-	-	-	-	(١,٠٤٣)	(١,٠٤٣)
-	-	-	-	(٥,٦٦٠)	(٥,٦٦٠)	-	(٥,٦٦٠)
-	-	-	-	-	-	(٢,٨٠٧)	(٢,٨٠٧)
-	-	-	-	٧,١٤٦	٧,١٤٦	٦٣٧	٧,٧٨٣
-	-	٧١٥	-	(٧١٥)	-	-	-
١١٤,٦٠٤	(١,٢٣٩)	٤,٠٧٣	-	٢٠,٥٢٩	١٣٧,٩٦٧	٢٤,٦٠٩	١٦٢,٥٧٦

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

القائمة الموحدة لمصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(المبالغ مبيّنة بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
-	١٤	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في بداية السنة
٥٠	١٠	مساهمات من قبل الشركة
(٣٦)	-	مساهمات لأغراض الأعمال الخيرية
١٤	٢٤	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في ٣١ ديسمبر

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

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(المبالغ مبينه بالآلاف الدولارات الامريكية)

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
الأنشطة التشغيلية			
٧,٧٨٣	٥,٦٩٠		صافي الربح للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
١,٢٦٦	١,٠٢٢	١٠	استهلاك
(١,٦١٤)	(٦,٣٧١)	٦ و ٥	صافي استردادات من الخسائر الائتمانية المتوقعة
٤٦٢	٥٩٩	٨	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
-	١,٩٥٤	١٩	خسارة اضمحلال على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق
(٣,٤٦٢)	١٥٧	١٨	خسارة / (مكسب) محقق من بيع استثمارات عقارية
٤,٤٣٥	٣,٠٥١		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٥,٢٥٣)	٩,٢٨٠		ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
١٢,٧٩١	(٩٠٨)		ذمم مدينة
(١٧,٩٣٨)	(٦,١١٦)		مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٧٨٤	(٢٩٧)		موجودات أخرى
(١٥,١٨١)	٥,٠١٠		صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
٣,١٤٩	-		متحصلات من بيع استثمارات
(١,٠٤٣)	-		شراء حقوق غير مسيطرة
-	(٩,٢٦٥)	٨	شراء استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
(٦٠)	(١,٧٧٦)	٩	إضافات في استثمارات عقارية
٦,٩٠٦	٢,١٩٧		متحصلات من بيع استثمارات عقارية - صافي
٦٥١	٣٧٢	٨	توزيعات مستلمة من مشروع مشترك وشركات زميلة
(١٠٣)	(٨٥)	١٠	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
٩,٥٠١	(٨,٥٥٧)		صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
(٢,٨٤١)	(٩٤٧)	١٣	صافي التغير في التمويل من البنك
(٥,٦٦٠)	-		أرباح أسهم مدفوعة
(٨,٥٠١)	(٩٤٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٤,١٨١)	(٤,٤٩٤)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣٦,٢٤٣	٢٢,٠٦٢		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٢,٠٦٢	١٧,٥٦٨	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
تتضمن المعاملات غير النقدية:			
-	١,٤٩٥	١٥	التغيرات في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
١٤	(١٠)		توزيعات من قبل الشركة مقابل أموال صندوق الأعمال الخيرية
-	(٣,٠٢١)		تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ لأول مرة
-	١٤٢		صافي استردادات على الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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 مزاوله عملياتها التجارية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٢. وبموجب شروط عقدتها التأسيسية 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 والنظام الأساسي. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو الطابق ١٩، 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 والاستشارات المالية والاستثمارية للغير.
- تأسيس مشاريع مشتركة في شركات عقارية وصناعية وخدمية داخل وخارج مملكة البحرين.
- مزاوله 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 تزاوُل 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 ٢٠٢٠. 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

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان هناك تفشي لفيروس كورونا (كوفيد-١٩). 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 ٢٠٢٠، إلا أن حجم ومدة التطورات الأخرى لا تزال غير مؤكدة في هذه المرحلة وقد تؤثر بشكل سلب على المركز المالي للمجموعة وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية في المستقبل، والتي لا يمكن تحديد مداها في الوقت الحالي.

يتضمن إجمالي الدخل الآخر البالغ ٣,٣٠٥ ألف دولار أمريكي على منحة حكومية مستلمة مقابل رواتب الموظفين البحرينيين من شهر أبريل إلى شهر ديسمبر ٢٠٢٠ بقيمة ٦٥٣ ألف دولار أمريكي ومصروفات كهرباء بقيمة ٣١٣ ألف دولار أمريكي.

١ معلومات عن الشركة والأنشطة (تتمة)

(ب) الأنشطة (تتمة)

بلغ عدد موظفي المجموعة ٣٩٤ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٢٥ موظفاً).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠٢١.

٢ أسس الإعداد

٢,١ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (الإيوفي) 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 ("الإيوفي")، 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 للإنتفاع من أنشطتها.

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

تشتمل الحقوق غير المسيطرة على مبالغ هذه الحصص في تاريخ الدمء الأصلي وحصتها في التغيرات في حقوق الملاك منذ تاريخ الدمء. يتم تخصيص الخسائر التي تنطبق على الحقوق غير المسيطرة والتي تفوق حصصهم في حقوق ملك 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 ٢٠٢٠	نسبة الملكية ٢٠١٩	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة					
شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة)	٪١٠٠	٪٩٩,٩٨	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات.
فيما يلي الشركات التابعة المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة):					
المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة					
مرسى البحرين للاستثمار ش.م.ب. (مقفلة)	٪١٠٠,٠٠	٪٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات.
شركة سيركو إدارة شاملة للمرافق ذ.م.م.*	٪٠	٪٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٥	إدارة وصيانة العقارات.
شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقفلة)	٪١٠٠,٠٠	٪٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات.
شركة تطوير منتجعات دانات المحدودة	٪٦٧,٥٧	٪٦٧,٥٧	جزر الكايمن	٢٠٠٨	إدارة وتطوير المشاريع العقارية.
تامكون للتجارة ش.ش.و.	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠	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)**	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٤	بناء وصيانة الفلل.
بانورا انترپورز ش.ش.و.	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٥	أعمال التجارة والأعمال المتعلقة بها.
شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	٪٦٠,٢١	٪٦٠,٢١	مملكة البحرين	٢٠٠٧	بيع وشراء وإدارة العقارات.

* خلال السنة، تم تصفية شركة سيركو إدارة شاملة للمرافق ذ.م.م.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢,٣ أسس التوحيد (تتمة)

** اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة)

خلال سنة ٢٠١٤، دخلت شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (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:

- 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 ممثليها؛

٩

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 أسس الإعداد (تتمة)

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 ٣١ المتعلق "بالوكالة بالاستثمار (الوكالة بالاستثمار)" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١) 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. سيكون هذا المعيار إلزامي للفترة المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر. يتطلب المعيار من رب المال تقييم طبيعة الاستثمار باعتباره إما أ) بتمرير الاستثمار (a pass-through investment) أو ب) مشروع الوكالة (wakala venture).
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ المتعلق "بالإجارة" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١) يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالي رقم ٨ "المتعلق بالإجارة والإجارة المنتهية بالتملك". يهدف هذا المعيار إلى تحديد مبادئ التصنيف والإثبات والقياس والعرض والإفصاح في معاملات الإجارة بما في ذلك أشكالها المختلفة التي تنفذها المؤسسة وتكون طرفاً فيها، سواء بصفتها مؤجر أو مستأجر. سيكون هذا المعيار إلزامي للفترة المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٤ المتعلق "بإعداد التقارير المالية لحاملي الصكوك" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١) 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. سيكون هذا المعيار إلزامي من الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٥ - المتعلق "باحتياطي المخاطر" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١) يهدف إلى وضع مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية لاحتياطيات المخاطر الموضوعة للتخفيف من المخاطر المختلفة التي يواجهها أصحاب المصلحة، وبالأخص المستثمرين الذين يستثمرون الربح والخسارة، في المؤسسات المالية الإسلامية.
- 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.
- 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 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 الإضمحلال. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الإضمحلال في القائمة الموحدة للدخل كمخصص إضمحلال للذمم المدينة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تمة)

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 الملك حتى يستبعد الاستثمار أو عندما يصبح الاستثمار مضمحلًا فعندها يتم إثبات المكسب أو الخسارة المتراكمة المسجلة مسبقاً ضمن حقوق الملك 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 الملك.

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 الاستبعاد 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 تعاقد 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.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في المشروع المشترك والشركات الزميلة في القائمة الموحدة للمركز المالي بالتكلفة مضافاً إليها تغيرات ما بعد الإقضاء 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 التغيرات وتفصح عن هذا، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملك. 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 مطابقة 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 بعمل 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 وقيمها 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 وبائع لديهم الرغبة بتاريخ القياس.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)**د. القيم العادلة (تتمة)**

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) للإستثمارات 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 الإستثمارات التي لا يمكن إعادة قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أي من التقنيات المذكورة أعلاه بالتكلفة بعد حسم مخصص الإضمحلال.

هـ. ممتلكات وألات ومعدات

تدرج الممتلكات والألات والمعدات بالتكلفة، بعد حسم الاستهلاك المتراكم وخسائر الإضمحلال 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 إلى ٥ سنوات
أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	٣ سنوات
مركبات	٣ سنوات

و. مطلوبات أخرى وضمم 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 جوهرى 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.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ط. إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

(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 اضمحلال الموجودات المالية.

ل. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي إذا، وفقط 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:

(١) دخل من الممتلكات

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 دمم تجارية دائنة ودمم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

م. إثبات الإيراد (تتمة)

(٤) دخل من عقود المقاولات (تتمة)

يتم تقييم الخسائر المتعلقة بالعقود لكل عقد على حدة، وإذا كانت تقديرات تكلفة الانتهاء من عقود المقاولات تشير إلى خسائر، فإنه يتم عمل 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.

ف. مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يغطي نظام الهيئة العامة للتأمين الإجتماعي 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.

ص. اضمحلال الموجودات المالية

يتم إجراء تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال موجود مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية. إذا وجد مثل هذا الدليل، فإنه يتم تحديد المبلغ القابل للإسترداد المقدر لهذا الموجود وكذلك أي خسارة إضمحلال ناتجة من الإضمحلال، بناءً على تقييم المجموعة للقيمة المقدرة للمقابل النقدي، ويتم إثباته في القائمة الموحدة للدخل. يتم عمل مخصصات محددة لتخفيض جميع العقود المالية المضمحلة لقيمتها النقدية المتوقعة تحقيقها. يتم شطب الموجودات المالية فقط في الحالات التي تكون قد استنفذت جميع المحاولات لإستردادها.

إذا انخفض مبلغ خسارة الإضمحلال في فترة لاحقة، فإن الانخفاض يمكن أن يعود إلى حدث موضوعي تم بعد إثبات قيمة الإضمحلال، عندئذ فإن خسارة الإضمحلال المثبتة مسبقاً يتم استرجاعها. يتم إثبات أي استرجاعات لاحقة لخسارة الإضمحلال في القائمة الموحدة للدخل.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)**ص. اضمحلال الموجودات المالية (تتمة)**

في حالة أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق، فإنه يتم إظهار الإضمحلال مباشرةً كإنخفاض في قيمة الموجود المالي. خسائر الإضمحلال 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 مسئولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم.

ش. الايجارات مستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار

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

٣,١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

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

معييار المحاسبة المالي رقم ٣٠ - المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المحملة بالخسائر

تم إصدار معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في شهر نوفمبر ٢٠١٧. تمثل المتطلبات المتعلقة بالاضمحلال والخسائر الائتمانية لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ تغييراً جوهرياً عن متطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ١١ المتعلق "بالمخصصات والاحتياطات". كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠، سيتم تطبيق المعيار بأثر لاحق وسوف لن يتم إعادة عرض أرقام المقارنة. يستبدل معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ نموذج "الخسارة المتكيدة" في معيار المحاسبة المالي رقم ١١ بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. كما يطبق نموذج الاضمحلال الجديد على بعض الارتباطات التمويلية وعقود الضمانات المالية ولكنه لا ينطبق على استثمارات أسهم حقوق الملكية.

تم تطبيق معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ من أجل التغلب على التأخير في إثبات الاضمحلال وبالتالي التحول من نموذج الخسارة المتكيدة إلى نموذج الخسائر المتوقعة. يمثل هذا النموذج زيادة المخاطر الائتمانية وذلك لتقييم وحساب مخصصات الخسارة. يبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص خسارة أو مخصص على مدى تدهور المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي.

بموجب النهج العام، يوجد هناك أساسين للقياس:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً (المرحلة ١)، والتي يتم تطبيقها على جميع حالات التعرض (من الإثبات المبدئي) ما دام لم يكن هناك تدهور جوهري في الجودة الائتمانية؛ و
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر (المرحلتين ٢ و ٣)، والتي يتم تطبيقها عندما تحدث زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية على أساس فردي أو جماعي.

سيتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع حالات التعرض للمرحلة ١ لمدة ١٢ شهراً وسيتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع حالات التعرض للمرحلتين ٢ و ٣ على مدى العمر.

البديل عن هذا النهج هو النهج المبسط، المطلوب بالنسبة للذمم المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري. وبالنسبة للذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى، فإن اتباع النهج المبسط هو خيار من خيارات السياسة المحاسبية. وبموجب النهج المبسط، يتم احتساب الخسارة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بدلاً من العملية المكونة حساب من مرحلتين بموجب النهج العام. ولا يلزم تتبع المخاطر الائتمانية؛ بل يتطلب النهج بدلاً من ذلك مخصص خسارة يستند إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، بدءاً من تاريخ منحها.

تتكون محفظة المجموعة من فئات الموجودات التالية:

- أرصدة لدى البنوك والإيداعات
- ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

ينطبق النهج العام على حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمحفظة الأرصدة لدى البنوك والإيداعات. وينطبق النهج المبسط على حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمحفظة الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى.

لإظهار الفروق بين معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ ومعيار المحاسبة المالي رقم ١١، قامت المجموعة بالإفصاح عن التحول في إيضاح ٣,٢ من هذه القوائم المالية الموحدة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣.١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٣ - المتعلق بالاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة

يهدف هذا المعيار إلى وضع مبادئ التصنيف والإثبات والقياس والعرض والإفصاح عن الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات الاستثمارية الأخرى المماثلة التي تقوم بها المؤسسة المالية الإسلامية. يحدد المعيار الأنواع الرئيسية للأدوات الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والمعالجات المحاسبية الأساسية بما يتناسب مع خصائص ونموذج عمل المؤسسة التي يتم بموجبها إجراء الاستثمارات وإدارتها والاحتفاظ بها.

يستبدل هذا المعيار معيار المحاسبة المالي رقم ٢٥ المتعلق "بالاستثمار في الصكوك" وسيكون إلزامي للفترة المبدئية في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لغرض هذا المعيار، يتم تصنيف كل استثمار كإحدى فئات الاستثمار أدناه اعتماداً على طبيعته:

- أداة الدين النقدية؛
- أداة الدين غير النقدية؛
- أداة أسهم حقوق الملكية؛ و
- أدوات الاستثمار الأخرى

التصنيف

إلا إذا تمت ممارسة خيارات الإثبات المبدئي غير القابلة للنقض الواردة أدناه، يجب على المجموعة تصنيف الاستثمارات الخاضعة لهذا المعيار كما تم قياسها لاحقاً إما (١) بالتكلفة المطفأة أو (٢) بالقيمة العادلة من خلال أسهم حقوق الملكية أو (٣) بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على أساس نموذج أعمال المجموعة لإدارة الاستثمارات وخصائص التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار.

يتم تصنيف وقياس الاستثمار في أداة الدين النقدية، حيث يعكس ديناً في النهاية بالتكلفة، حتى وقت تنفيذ المعاملة، وبالتكلفة المطفأة بعد ذلك.

يمكن تصنيف الاستثمار في أداة الدين غير نقدية أو أداة استثمارية أخرى ضمن أي فئة من الفئات الثلاث حسب نموذج أعمال المجموعة.

يتم إدراج الاستثمار في أدوات أسهم حقوق الملكية كاستثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ما لم تقم المجموعة باختيار تصنيف لا رجعة فيه عند الإثبات المبدئي لتصنيف ذلك الاستثمار على أنه استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

يجب أن يقع الاستثمار المحتفظ به لغرض المتاجرة دوماً ضمن تصنيف الاستثمار المدرج بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

الإثبات والقياس المبدئي

يتم مبدئياً إثبات جميع الاستثمارات بقيمتها مضافاً تكاليف المعاملة باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم احتساب تكاليف المعاملات المتعلقة بالاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إلى قائمة الدخل عند تكبدها. يتم إثبات طريقة الشراء العادية للاستثمارات عند نقل السيطرة إلى المستثمر.

القياس اللاحق

استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم إثبات جميع المكاسب أو الخسائر الناتجة عن عملية الإطفاء وتلك الناتجة عن استبعاد أو إضمحلال الاستثمار في القائمة الموحدة للدخل. يتم فحص الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة للاضمحلال في كل فترة إعداد تقرير مالي وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم 30 المتعلق "بالإضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المحملة بالخسائر"

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة إعداد تقرير مالي. يتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة عن إعادة القياس، إن وجدت، والتي تعد الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة العادلة في قائمة الدخل.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣.١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق

يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الحقوق بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة إعداد تقرير مالي. يتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة عن إعادة القياس، إن وجدت، والتي تعد الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة العادلة مباشرة في الحقوق ضمن "إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات". يتم فحص الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق للإضمحلال في كل فترة إعداد تقرير مالي وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق "بالإضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المحملة بالخسائر".

إعادة التصنيف

عندما، وفقط عندما، تقوم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الاستثمارات، تقوم بإعادة تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة من تاريخ إعادة التصنيف. في حالة إعادة التصنيف، لا يجوز للمجموعة إعادة عرض أي مكاسب أو خسائر مثبتة مسبقاً (بما في ذلك المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الإضمحلال) أو العوائد / الأرباح.

قرر مجلس الإدارة تطبيق المعيار في وقت مبكر من السنة الحالية.

لم يكن لتطبيق المعيار المذكور أعلاه أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الموحدة حيث أن الاستثمارات التي تم تصنيفها مسبقاً كمدرجة بالقيمة العادلة من حقوق الملكية، يستمر تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

٣.٢ إفصاح التحول

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ بأثر رجعي، باستثناء أرقام المقارنة التي لم يتم إعادة عرضها. فيما يلي أدناه الفروق بين القيم المدرجة للموجودات المالية التي نتجت عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ والتي تتطلب تعديلاً في الأرباح المستقبلية والموجودات المالية كما في ١ يناير ٢٠٢٠.

تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠

فيما يلي تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠:

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	تعديلات التحول	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٣٧,٣١٥	(٤٧٥)	٣٦,٨٤٠
١٨,٦٧٢	(٢,٥٤٦)	١٦,١٢٦
٥٥,٩٨٧	(٣,٠٢١)	٥٢,٩٦٦

٤ الآراء والتقديرات 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.

٤ الآراء والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والفرضيات

إن 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، هي موضحة أدناه. تعتمد المجموعة في فرضياتها وتقديراتها على معايير متوفرة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد تتغير الظروف والاقتراضات القائمة بشأن التطورات المستقبلية. مع ذلك، قد تتغير نتيجة لتغيرات السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. وتنعكس مثل هذه التغيرات 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.

التقييم العادل للاستثمارات

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

على الرغم من ذلك، فإن المبلغ الفعلي الذي سيتحقق 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.

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 الإستثمارات الاقتصادية القائمة. لا تقوم المجموعة بتوحيد الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تملك 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 لزمها المدينة المقدرة بناءً على واقع الخبرة السابقة للمجموعة لحساب الخسارة الائتمانية استناداً إلى وضع تأخر العميل في سداد مستحققاته، 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. فعلى 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 إدراج 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	٢٠١٩	
٩,٦٢٨	٩,٢٩٧	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل)
٧,٩٢٩	١٢,٧٥١	أرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك
١١	١٤	نقد في الصندوق
١٧,٥٦٨	٢٢,٠٦٢	مجموع النقد وما في حكمه
٥,٩٧٣	١٥,٢٥٣	ودائع قصيرة الأجل (بتاريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
(١٤٢)	-	محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٣,٣٩٩	٣٧,٣١٥	مجموع النقد والأرصدة لدى البنوك

التغيرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
٤٧٥	-	في ١ يناير
(٣٣٣)	-	الاستردادات خلال السنة
١٤٢	-	

٦ ذمم مدينة

٢٠٢٠	٢٠١٩	
١٢,٧٩٧	١٤,٦٠٤	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)
١٣,٨٠٩	٨,٨٥٠	ذمم تجارية مدينة
١٨,٣٩١	٢٠,٩١٦	ذمم مدينة أخرى
١,٩٨٠	١,٦٩٩	إيجار مستحق القبض
٤٦,٩٧٧	٤٦,٠٦٩	
(٢٣,٩٠٥)	(٢٧,٣٩٧)	محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٣,٠٧٢	١٨,٦٧٢	

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	٢٠١٩	
٢٧,٣٩٧	٢٩,٠١١	في ١ يناير
(٦,٠٣٨)	(١,٦١٤)	مخصص انتفت الحاجة إليه خلال السنة
٢,٥٤٦	-	تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠
٢٣,٩٠٥	٢٧,٣٩٧	

٧ استثمارات

٢٠٢٠	٢٠١٩
أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق - غير المدرجة	
١٢,٥٩٣	١٣,٠٥٢
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 كُتب الموجودة في دول مجلس التعاون الخليجي. تدرج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الحقوق كما هو مفسح عنها في الإيضاح رقم ٣ ج حول القوائم المالية الموحدة.

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

٢٠٢٠	٢٠١٩
٨٧,٣٨٧	٨٨,٥٠٠
٩,٢٦٥	-
(٣٧٢)	(٦٥١)
٩,٥٧٤	-
(١٠,١٧٣)	(٤٦٢)
٩٥,٦٨١	٨٧,٣٨٧
في ١ يناير	
اقتناءات خلال السنة	
توزيعات خلال السنة	
مكسب من صفقة شراء*	
صافي حصة المجموعة في الخسارة	
في ٣١ ديسمبر	

* خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، صدر حكم من مركز التحكيم لدول مجلس التعاون الخليجي لصالح أحد المستثمرين في شركة مشروع تديرها المجموعة. بموجب الحكم الصادر، يتعين على الشركة إعادة مبلغ الاستثمار البالغ ١٥ مليون دولار أمريكي مما سيؤدي إلى إعادة رسملة الاستثمار في دفاتر الشركة فضلاً عن مصروفات إضافية يتم تحملها من قبل الشركة. ومع ذلك، بتاريخ ١٢ يناير ٢٠٢٠، دخلت المجموعة والمستثمر في تسوية ودية حيث قامت بتوقيع اتفاقية والتي بموجبها قامت المجموعة بإعادة مبلغ وقدره ٦,٦٣١ ألف دولار أمريكي نقداً إلى المستثمر، واستحوذت على أسهم بقيمة ١٦,٢٠٥ ألف دولار أمريكي في شركة المشروع، محقق بذلك مكسب وقدره ٩,٥٧٤ ألف دولار أمريكي خلال السنة.

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)
لدى المجموعة استثمار في المشروع المشترك التالي:

الاسم	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التأسيس	القيمة المدرجة	
		٢٠١٩	٢٠٢٠		٢٠١٩	٢٠٢٠
شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (استثمار مكتسب نتيجة لدمج شركة تطوير منتج دانات المحدودة)	شراء الأراضي وتشييد المباني عليها لغرض الاستثمار من خلال بيع أو تأجير وإدارة وصيانة العقارات	%٥٥,٥٦	%٥٥,٥٦	المملكة العربية السعودية	٤٠,٣٠٤	٤٠,٢٥٩
مجموعة المشاريع المتقدمة القابضة ذ.م.م.	شركة تصنيع لإنتاج المواد المكونة من الخشب والبلاستيك	%٠,٠٠	%٤٥	دولة الكويت	-	٢,٦٣٤

ملخص المعلومات المالية للمشروع المشترك

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

	٢٠٢٠	٢٠١٩
مجموع الموجودات	٦٣,٥٠٤	٥٧,٦٥١
مجموع المطلوبات	٧٩٧	٧١٩
مجموع صافي الخسارة	(٨١)	(١٣٣)

لا يوجد لدى المشروع المشترك أية إلتزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

الشركات الرئيسية الزميلة للمجموعة هي:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التأسيس	القيمة المدرجة	
		٢٠١٩	٢٠٢٠		٢٠١٩	٢٠٢٠
شركة درة مارينا للاستثمارية المحدودة	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	%٤٦,٤٩	%٣٢,٧٦	جزر الكايمن	٤٥,١٦٥	٣٨,٦٧٨
شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب.(مفلة)	إدارة وصيانة المستودعات	%٣٧,٢٤	%٣٧,٢٤	مملكة البحرين	٤,٥٧٩	٤,٧٦٢
شركة بيوت المهندسين للمقاولات	تطوير العقارات في الظهران، المملكة العربية السعودية	%٢٣,١٧	%٢٣,١٧	المملكة العربية السعودية	٣,٠٤٢	٣,٦٤٣
					٥٢,٧٨٦	٤٧,٠٨٣

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
١٥٦,١٤٦	١٣٢,٤٠٥	مجموع الموجودات
٩,١٤١	٩,٣١٢	مجموع المطلوبات
(١,٢٨٢)	(٢٠,٣٣٩)	مجموع صافي الخسارة

لا يوجد لدى الشركات الزميلة أية إلتزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

٩ استثمارات عقارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		في ١ يناير
٨٠,٧٨٦	٧٧,٤٠٢	إضافات خلال السنة
٦٠	١,٧٧٦	إستبعادات خلال السنة
(٣,٤٤٤)	(٢,٣٥٤)	في ٣١ ديسمبر
٧٧,٤٠٢	٧٦,٨٢٤	

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 مشترين وبائعين دون شروط تفضيلية.

بلغت قيمة الإستثمارات العقارية بناءً على التقييمات التي تم إجؤها من قبل مثنين عقارات خارجيين ١٠٣,٤٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩٤,٦٢ مليون دولار أمريكي). ومع ذلك، استناداً إلى الطبيعة غير السائلة لسوق العقارات والتباطؤ في البيئة الاقتصادية، تعتقد الإدارة بأن القيم المدرجة الحالية للإستثمارات العقارية البالغة ٧٦,٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧٧,٤ مليون دولار أمريكي) تقارب قيمها العادلة.

يتم رهن الاستثمارات العقارية المسجلة بقيمه مدرجة قدرها ١٨,٧٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٨,٧٠ مليون دولار أمريكي) كضمان مقابل تسهيلات التمويل التي تم الحصول عليها (إيضاح ١٣).

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع	مركبات	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات	مباني على أراضي مستأجرة	
					التكلفة
٢٤,٥٣٢	٢,٢٤٢	١,٥٨٧	١٠,٥٨١	١٠,١٢٢	في ١ يناير ٢٠٢٠
٨٥	-	٦٦	١٩	-	إضافات
(٢٣٧)	(٣٩)	(٦٨)	(١٣٠)	-	إستبعادات
٢٤,٣٨٠	٢,٢٠٣	١,٥٨٥	١٠,٤٧٠	١٠,١٢٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					الاستهلاك المتراكم
١٤,٥٥٠	١,٨٢٦	١,٤٣٧	٨,٩٦٣	٢,٣٢٤	في ١ يناير ٢٠٢٠
١,٠٢٢	٩٨	٩٤	٤٢٤	٤٠٦	المخصص
(٢٣٧)	(٣٩)	(٦٨)	(١٣٠)	-	إستبعادات
١٥,٣٣٥	١,٨٨٥	١,٤٦٣	٩,٢٥٧	٢,٧٣٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					صافي القيمة الدفترية:
٩,٠٤٥	٣١٨	١٢٢	١,٢١٣	٧,٣٩٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٩,٩٨٢	٤١٦	١٥٠	١,٦١٨	٧,٧٩٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

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

٢٠٢٠	٢٠١٩	
١٥٠	٩٤	الاستهلاك المحتسب على تكاليف العقد (إيضاح ١٧)
٨٧٢	١,١٧٢	الاستهلاك المحتسب على المصروفات
١,٠٢٢	١,٢٦٦	

١١ موجودات أخرى

٢٠٢٠	٢٠١٩	
٤٥٠	٢١٢	مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين
٣٦٨	٣٠٩	مبالغ مدفوعة مقدماً
٨١٨	٥٢١	

١٢ مطلوبات أخرى ودمم دائنة

٢٠٢٠	٢٠١٩	
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥	إيجار عقد التأجير المستحق الدفع (إيضاح ١٢,١)
٦,٧٣٧	٨,٥٩٤	مستحقات ودمم دائنة أخرى
٧,٦٧٢	٨,٤٩٧	مخصص القضايا القانونية القائمة والالتزامات الأخرى (إيضاح ١٢,٢)
٤٥٥	٨٣	مبالغ مدفوعة مقدماً من عملاء المقاولات
١٢٦	٤,٧٥٤	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٢,٣ و ١٢,٤)
١,٨٣٩	٢,٨٠٨	مبالغ محتجزة مستحقة الدفع
٢,٣٢٩	٥٢٨	دمم تجارية دائنة
٦٩,٢٦٣	٧٥,٣٦٩	

إيضاح ١٢,١

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.

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 ١٢,٢

لدى الشركة سجل تاريخي للمطالبات القانونية المرفوعة ضدها. ونتيجة لسجل المطالبات القانونية أجرت الإدارة تقييم للمطالبات المستقبلية المحتملة ضد الشركة ووفقاً لذلك، قامت الشركة بعمل مخصصات مقابل تلك الالتزامات المحتملة المستقبلية.

إيضاح ١٢,٣

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.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(المبالغ مبينه بالآلاف الدولارات الامريكية)

١٣ تمويل من بنك

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٦,٣٨٦	٥,٤٣٩	تمويل سلع المراقبة

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

١٤ رأس المال

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		المصرح به
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
		الصادر والمدفوع بالكامل الرصيد الافتتاحي
١١٤,٦٠٤	١٢٠,٣٣٤	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٨٦,٥١١,٢٢٥) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
		أسهم خزانة
(١,٢٣٩)	(١,٣٠٩)	محسوم منها: ٣,٦٧٥,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣,٥٠٠,٠٠٠) أسهم خزانة
		الرصيد الختامي
١١٣,٣٦٥	١١٩,٠٢٥	٢٩٧,١٦١,٧٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٨٣,٠١١,٢٢٥) 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 ٢٠٢٠

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الاسم	بلد لتأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	الكويت	٣٨,٩٨١,٥٩١	١٣,٦١%
شركة ميكانيزم للتجارة العامة	الكويت	٢٤,٩٥٠,٠٠٠	٨,٧١%
بنك دبي الاسلامي	الامارات العربية المتحدة	١٩,٧٤٨,٨٨٣	٦,٨٩%
أخرى	متعدد	٢٠٢,٨٣٠,٧٥١	٧٠,٧٩%
		٢٨٦,٥١١,٢٢٥	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)

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	٪٤٤,٨٩
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٤٦,٩٣٣,٨٢٧	٢	٪١٥,٦٠
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٤٢,٩٣٠,٦٧٠	١	٪١٤,٢٧
	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	٦٧١	٪١٠٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٧٥,٣٤٨,٨٩٨	٦٨٨	٪٢٦,٣٠
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١٢٧,٤٨١,٨٥٣	١٦	٪٤٤,٤٩
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٤٤,٦٩٨,٨٨٣	٢	٪١٥,٦٠
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٣٨,٩٨١,٥٩١	١	٪١٣,٦١
	٢٨٦,٥١١,٢٢٥	٧٠٧	٪١٠٠

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 الأوجه المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. تم تحويل مبلغ وقدره ٥٠٣ ألف دولار أمريكي إلى الإحتياطي القانوني خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١) ديسمبر ٢٠١٩: ٧١٥ 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 المستبقاة وتصبح متاحة للتوزيع. يتضمن احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق على مكسب غير محقق ناتج من الاستثمارات بإجمالي ١,٤٩٥ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١) ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء).

١٦ أسهم خزانة

تمثل أسهم الخزانة ٣,٦٧٥,٠٠٠ (٣١) ديسمبر ٢٠١٩: ٣,٥٠٠,٠٠٠ سهم وإجمالي ١,٣٠٨,٦٨٠ دولار أمريكي (٣١) ديسمبر ٢٠١٩: ١,٢٣٨,٦٨٠ دولار أمريكي)، التي تمثل ١,٢٢٪ (٣١) ديسمبر ٢٠١٩: ١,٢٢٪ من رأس المال الصادر، المحتفظ بها من قبل المجموعة.

١٧ صافي الدخل من عقود المقاولات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤,٧٨٣	٤,٥٩٥	دخل العقد
(٥٨٧)	(١,٥٢٩)	تكاليف العقد
٤,١٩٦	٣,٠٦٦	

تتضمن تكاليف العقد على استهلاك بإجمالي ١٥٠ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩٤ ألف دولار أمريكي).

١٨ دخل من استثمارات عقارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤,٨٦٥	٥,٠١٧	دخل إيجار
٣,٤٦٢	(١٥٧)	(خسائر) / مكاسب غير محققة من بيع استثمارات عقارية
٨,٣٢٧	٤,٨٦٠	

١٩ دخل من استثمارات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
-	(١,٩٥٤)	خسارة اضمحلال على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق
١٤٧	-	مكسب محقق من بيع استثمار
-	٦	مكسب محقق من بيع / تصفية شركة تابعة
١٤٧	(١,٩٤٨)	

٢٠ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣,٣٤٦	١,٢٦٩	دخل إدارة المرافق والممتلكات
٦٥	٦٣	رسوم الخدمات المالية الاستشارية
-	٧٩	خدمات إدارية أخرى
٣,٤١١	١,٤١١	

٢١ دخل آخر

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٤٣١	٥٢٣	خدمات المياه والكهرباء
٨٣١	٥٧٣	ربح من ودائع قصيرة الأجل
١,٤٩٨	٢,٢٠٩	أخرى
٥٦٥	-	استرجاع مصروفات مستحقة
٤,٣٢٥	٣,٣٠٥	

* يتضمن الدخل الآخر على المنحة الحكومية المستلمة مقابل رواتب الموظفين البحرينيين من شهر أبريل إلى شهر ديسمبر ٢٠٢٠ بمبلغ وقدره ٦٥٣ ألف دولار أمريكي ورسوم الكهرباء بمبلغ وقدره ٣١٣ ألف دولار أمريكي (إيضاح ١).

٢٢ تكاليف الموظفين

٢٠٢٠	٢٠١٩	
٤,٥٣٩	٤,٦٥٦	رواتب ومكافآت
٣١٩	١,٠٠١	مصرفوات الموظفين الأخرى
٤,٨٥٨	٥,٦٥٧	

٢٣ مصرفوات عمومية وإدارية

٢٠٢٠	٢٠١٩	
٧٩١	١,٢٧٠	الأتعاب القانونية والمهنية
٦٤٨	٧٣٤	الإيجار والأسعار والضرائب
٢٠٨	٧٧٣	مصرفوات أعضاء مجلس الإدارة
١١١	٩١	إعلان وتسويق
١٨٧	٢٩٩	الأتعاب التنظيمية
١٤٣	١٧٦	مصرفوات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
٢٢	٣٥	السفر والنقل
٣٢	٢٩	مصرفوات سكن العمال
٥٨	٥٣	تأمين الالتزامات المهنية لأعضاء مجلس الإدارة
٨	٩	خسارة ناتجة من صرف عملات أجنبية
٥٠٢	٧٣٥	مصرفوات أخرى
٢,٧١٠	٤,٢٠٤	

٢٤ 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	٢٠١٩	
٥,٠٢٦	٧,١٤٦	الدخل العائد إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة
٢٩٧,١٦٢	٢٩٧,١٦٢	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في بداية ونهاية السنة
١,٦٩	٢,٤٠	الأرباح الموزعة للسهم - سندات أمريكية

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

٢٥ أسهم منحة

بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٢٠، تم إصدار أسهم بواقع سهم واحد لكل ٢٠ سهم محتفظ به بقيمة إسمية قدرها ٤٠ سنتاً، وبإجمالي ٥,٧٣٠ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٢٦ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات 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.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(المبالغ مبينه بالآلاف الدولارات الأمريكية)

٢٦ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموع	أطراف أخرى ذات علاقة	موظفي الإدارة الرئيسيين / أعضاء مجلس الإدارة / مدققي الحسابات الخارجيين	شركات زميلة ومشروع مشترك	المجموع	أطراف أخرى ذات علاقة	موظفي الإدارة الرئيسيين / أعضاء مجلس الإدارة / مدققي الحسابات الخارجيين	شركات زميلة ومشروع مشترك
١٤,٦٠٤ (١١,١٧٢)	٤,٩٦٩ (٢,٤٠٨)	-	٩,٦٣٥ (٨,٧٦٤)	١٢,٧٩٧ (٥,٤٠٦)	٢,٩٨٢ (٢,٤٠٩)	-	٩,٨١٥ (٢,٩٩٧)
٣,٤٣٢	٢,٥٦١	-	٨٧١	٧,٣٩١	٥٧٣	-	٦,٨١٨
٤,٧٥٤	٢٢٥	-	٤,٥٢٩	١٢٦	١٠٦	١	١٩
ذمم مدينة - إجمالي مخصص				ذمم مدينة - صافي مطلوبات أخرى وذمم دائنة			

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموع	أطراف أخرى ذات علاقة	موظفي الإدارة الرئيسيين / أعضاء مجلس الإدارة / مدققي الحسابات الخارجيين	شركات زميلة ومشروع مشترك	المجموع	أطراف أخرى ذات علاقة	موظفي الإدارة الرئيسيين / أعضاء مجلس الإدارة / مدققي الحسابات الخارجيين	شركات زميلة ومشروع مشترك
الدخل				الدخل			
٨٠	٤٨	-	٣٢	١٨١	-	-	١٨١
(٤٦٢)	-	-	(٤٦٢)	(٥٩٩)	-	-	(٥٩٩)
(٣٨٢)	٤٨	-	(٤٣٠)	(٤١٨)	-	-	(٤١٨)
المصروفات				المصروفات			
١,٩١٥	-	١,٩١٥	-	١,٦٩١	-	١,٦٩١	-
٩٤٤	٧٣	٨٦٤	٧	٤٠٨	٥٣	٣٣٨	١٧
٢,٨٥٩	٧٣	٢,٧٧٩	٧	٢,٠٩٩	٥٣	٢,٠٢٩	١٧

٢٦ أرصدة ومعاملات الأطراف ذي العلاقة (تتمه)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٩١٥	١,٦٩١	رواتب ومزايا أخرى

٢٧ 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 إيضاح 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 ٢٠٢٠						
صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين	خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	عقود المقاولات	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	خدمات إدارة الممتلكات والمرافق	الاستبعاذات	المجموع
٧٤٠	٣,٠٦٦	٥,٨٨٥	-	(٣٥٤)	٩,٣٣٧	
١٥١	-	٣١٤	-	(٤٦٥)	-	
(١,٩٤٨)	-	-	-	-	(١,٩٤٨)	
(٥٦١)	-	-	-	(٣٨)	(٥٩٩)	
١,٣٦٨	٩١٤	١,١٢١	-	(٩٨)	٣,٣٠٥	
(٢٥٠)	٣,٩٨٠	٧,٣٢٠	-	(٩٥٥)	١٠,٠٩٥	
١,٢٦٠	٢٥٥	٤,١٤١	-	٣٤	٥,٦٩٠	
٣٩٠,٧١٥	٣٩,١٥٨	١١٨,٦٦٣	-	(٣٠٧,١٠٣)	٢٤١,٤٣٢	
١٤٥,٠٣٥	٧,٠٩٤	٥٢,٠١٢	-	(١٢٩,٤٣٩)	٧٤,٧٠٢	

٢٧ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المجموع	الاستيعادات	خدمات إدارة الممتلكات والمرافق	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	عقود المقاولات	خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	
١٥,٩٣٤	-	٤٩	١١,١٧٣	٤,١٩٦	٥١٦	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
-	(٧١٥)	١٢٧	٣٨٧	-	٢٠١	المعاملات فيما بين القطاعات
١٤٧	-	-	-	-	١٤٧	دخل من استثمارات
(٤٦٢)	-	-	-	-	(٤٦٢)	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة من استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (إيضاح ٨)
٤,٣٢٥	-	٢	٢,٣١٨	٦١٥	١,٣٩٠	دخل آخر
١٩,٩٤٤	(٧١٥)	١٧٨	١٣,٨٧٨	٤,٨١١	١,٧٩٢	مجموع الإيرادات
٧,٧٨٣	٦١	٥٧	١١,٧٧٧	٤٠	(٤,١٥٢)	(خسارة) / ربح القطاع
٢٤٤,٢٢٠	(٢١٩,٢٤٩)	٣١٣	١١٥,٥٢٤	٤٦,٩٣٩	٣٠٠,٦٩٣	موجودات القطاع
٨١,٦٤٤	(٢٦,٨١٧)	٤٦	٥١,٦٦١	٧,٨٨٣	٤٨,٨٧١	مطلوبات القطاع

٢٨ 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.

تتحمل المجموعة الالتزامات التالية المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٠,٧٦٥	٢,٢٩٤	ضمانات

تتحمل المجموعة ارتباطات عقود التأجير التشغيلية التالية:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		الحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير المستقبلية:
١٦٠	٥٤٥	خلال سنة واحدة
-	١,٨٢٦	بعد سنة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
١٦٠	٢,٣٧١	المجموع

٢٩ موجودات الأمانة

لا يتم تضمين الموجودات المدارة نيابة عن العملاء، والتي لا تملك المجموعة فيها حق قانوني في القائمة الموحدة للمركز المالي. بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه الموجودات ٩٩,٠٩ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٢٨ مليون دولار أمريكي).

٣٠ 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، وتختار 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 المخاطر من قبل لجنة المخاطر 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 الإلتزام 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 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 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 ٢٠١٩	إجمالي التعرضات القصوى ٢٠٢٠	
١٨,٦٧٢	٢٣,٠٧٢	ذمم مدينة
٢٠,٧٦٥	٢,٢٩٤	ارتباطات والتزامات محتملة
٣٩,٤٣٧	٢٥,٣٦٦	المجموع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(المبالغ مبنية بآلاف الدولارات الأمريكية)

٢) مخاطر التركيز

فيما يلي، تحليل، تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات الصناعية:

(ب) مخاطر السوق

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

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

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 ٢٠٢٠ و٢٠١٩، لدى المجموعة صافي تعرضات العملات الأجنبية فيما يتعلق بالدينار البحريني والريال السعودي والدينار الكويتي والدرهم الإماراتي. باستثناء الدينار الكويتي، فإن جميع العملات الأخرى مثبتة بالدولار الأمريكي، وبالتالي لا تعتبر ذات مخاطر عملة جوهرية. تعتبر تعرضات المجموعة لمخاطر التغير في الدينار الكويتي هامشية.

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأسهم حقوق الملكية نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده. بما أن لا يوجد لدى المجموعة استثمارات أسهم حقوق ملكية مسعرة، فإن المجموعة غير معرضة لهذه المخاطر. لدى المجموعة استثمارات غير مسعرة مدرجة بالتكلفة بعد حسم مخصص الاضطرار، حيث أن تأثير التغيرات في أسعار الأسهم سوف يتم بيانه فقط عند بيع الاستثمارات أو عندما تعتبر مضمحلة، حينها سوف يتم إدراجها في القائمة الموحدة للدخل، أو عندما تعطي معاملة استثمار طرف آخر مؤشر موثوق. للقيمة العادلة التي سيتم بيانها في حقوق الملاك.

٣٠ 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 ٢٠٢٠ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

المجموع	تاريخ استحقاق غير ثابت	أكثر من ١٠ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٦ أشهر إلى سنة واحدة	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	شهر واحد إلى ٣ أشهر	لغاية شهر واحد	
الموجودات									
٢٣,٣٩٩	-	-	-	-	-	-	٥,١٣٧	١٨,٢٦٢	نقد وأرصدة لدى بنوك
٢٣,٠٧٢	-	-	-	٦,٨١٦	٢,٣٨٩	١٣٨	١١,٠٧٨	٢,٦٥١	ذمم مدينة
١٢,٥٩٣	-	-	-	١٢,٥٩٣	-	-	-	-	استثمارات
٩٥,٦٨١	-	-	-	٩٥,٦٨١	-	-	-	-	استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٧٦,٨٢٤	-	-	٢٩,١٧٤	٤٧,٦٥٠	-	-	-	-	استثمارات عقارية
٩,٠٤٥	٩,٠٤٥	-	-	-	-	-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات
٨١٨	-	-	-	١١٤	٢٧٤	١١٠	٢٨٣	٣٧	موجودات أخرى
٢٤١,٤٣٢	٩,٠٤٥	-	٢٩,١٧٤	١٦٢,٨٥٤	٢,٦٦٣	٢٤٨	١٦,٤٩٨	٢٠,٩٥٠	مجموع الموجودات
المطلوبات									
٦٩,٢٦٣	٥٤٦	٥٠,١٠٥	-	١١,٣٤١	٤٨٣	٤١٢	١,٦٠٩	٤,٧٦٧	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٥,٤٣٩	-	-	-	١,٢٠٤	٢,١١٨	١,٠٣٥	-	١,٠٨٢	تمويل من بنك
٧٤,٧٠٢	٥٤٦	٥٠,١٠٥	-	١٢,٥٤٥	٢,٦٠١	١,٤٤٧	١,٦٠٩	٥,٨٤٩	مجموع المطلوبات
١٦٦,٧٣٠	٨,٤٩٩	(٥٠,١٠٥)	٢٩,١٧٤	١٥٠,٣٠٩	٦٢	(١,١٩٩)	١٤,٨٨٩	١٥,١٠١	صافي فرق السيولة
	١٦٦,٧٣٠	١٥٨,٢٣١	٢٠٨,٣٣٦	١٧٩,١٦٢	٢٨,٨٥٣	٢٨,٧٩١	٢٩,٩٩٠	١٥,١٠١	فرق السيولة المتراكمة
٢,٢٩٤	-	-	-	٢,٢٩٤	-	-	-	-	الارتباطات والالتزامات المحتملة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(المبالغ مبينه بالآلاف الدولارات الامريكية)

٣٠ دارة المخاطر (تتمة)

ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

المجموع	تاريخ استحقاق غير ثابت	أكثر من ١٠ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٦ أشهر إلى سنة واحدة	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	شهر واحد إلى ٣ أشهر	لغاية شهر واحد	
الموجودات									
٣٧,٣١٥	-	-	-	-	٤٣	-	٦,٦٤٤	٣٠,٦٢٨	نقد وأرصدة لدى بنوك
١٨,٦٧٢	-	-	-	٢,٩٨٧	٣,٢٠٥	٧,١٧٩	٣,٨٥٩	١,٤٤٢	ذمم مدينة
١٣,٠٥٢	-	-	-	١٣,٠٥٢	-	-	-	-	استثمارات
٨٧,٣٨٧	-	-	-	٨٧,٣٨٧	-	-	-	-	استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٧٧,٤٠٢	-	-	٢٧,٣٩٨	٥٠,٠٠٤	-	-	-	-	استثمارات عقارية
٩,٩٨٢	٩,٩٨٢	-	-	-	-	-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات
٥٢١	-	-	-	-	١٠٩	٦٣	٢٧٨	٧١	موجودات أخرى
٢٤٤,٣٣١	٩,٩٨٢	-	٢٧,٣٩٨	١٥٣,٤٣٠	٣,٣٥٧	٧,٢٤٢	١٠,٧٨١	٣٢,١٤١	مجموع الموجودات
المطلوبات									
٧٥,٣٦٩	-	٤٦,٧٨٩	٣,٣١٦	١٦,٧٤٧	٥٣٥	٢,٧٧٦	١٧٧	٥,٠٢٩	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٦,٣٨٦	-	-	-	١,٠٨٦	٢,١٢٢	١,٠٣٦	١,٠٢٠	١,١٢٢	تمويل من بنك
٨١,٧٥٥	-	٤٦,٧٨٩	٣,٣١٦	١٧,٨٣٣	٢,٦٥٧	٣,٨١٢	١,١٩٧	٦,١٥١	مجموع المطلوبات
١٦٢,٥٧٦	٩,٩٨٢	(٤٦,٧٨٩)	٢٤,٠٨٢	١٣٥,٥٩٧	٧٠٠	٣,٤٣٠	٩,٥٨٤	٢٥,٩٩٠	صافي فرق السيولة
	١٦٢,٥٧٦	١٥٢,٥٩٤	١٩٩,٣٨٣	١٧٥,٣٠١	٣٩,٧٠٤	٣٩,٠٠٤	٣٥,٥٧٤	٢٥,٩٩٠	فرق السيولة المتراكمة
٢٠,٧٦٥	-	-	-	٢٠,٧٦٥	-	-	-	-	الارتباطات والالتزامات المحتملة

٣٠ دارة المخاطر (تتمة)

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.

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.

٣١ المسؤولية الاجتماعية

تلتزم المجموعة بمسئولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال والمؤسسات الخيرية.

٣٢ 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.