

إنوفست ش.م.ب.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٤٨٨٤٨ الصادر في ١٨ يونيو ٢٠٠٢

رقم السجل التجاري

أعضاء مجلس الإدارة

- خالد سعود السنعوسي
- فريد سعود الفوزان
- محمد إبراهيم النعيمش
- بدر خليفة العدساني
- بشار ناصر التويجري
- يوسف الرشيد البدر
- عثمان القريشي
- رئيس مجلس الإدارة
- نائب رئيس مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة

سكرتير مجلس الإدارة

رياض محمود الملا

أعضاء هيئة الرقابة الشرعية

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

أعضاء لجنة الحوكمة

- فريد سعود الفوزان
- خالد سعود السنعوسي
- يوسف الرشيد البدر
- محمد إبراهيم النعيمش
- الشيخ / داوود سلمان بن عيسى
- رئيس اللجنة
- عضو
- عضو
- عضو
- عضو

أعضاء لجنة التدقيق

- بدر خليفة العدساني
- بشار ناصر التويجري
- عثمان القريشي
- رئيس اللجنة
- عضو
- عضو

أعضاء لجنة الترشيح والمكافآت

- خالد سعود السنعوسي
- فريد سعود الفوزان
- يوسف الرشيد البدر
- محمد إبراهيم النعيمش
- رئيس اللجنة
- عضو
- عضو
- عضو

أعضاء لجنة المخاطر

- عثمان القريشي
- بدر خليفة العدساني
- بشار ناصر التويجري
- رئيس اللجنة
- عضو
- عضو

المكتب الرئيسي

الطابق ١٩، البرج الشرقي
مرفأ البحرين المالي
ص.ب: ١٨٣٣٤
المنامة،
مملكة البحرين
هاتف: ٥٧٧٧ ١٧١٥ ٩٧٣+

البنوك

بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
مصرف إثمار ش.م.ب.
بيت التمويل الكويتي (البحرين) ش.م.ب. (مقفلة)
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.
بنك البركة الإسلامي ش.م.ب. (مقفلة)
مصرف السلام، البحرين

مدققو الحسابات

إرنست ويونغ
ص.ب: ١٤٠
طابق ١٤ - البرج الجنوبي
مركز البحرين التجاري العالمي
المنامة، مملكة البحرين

مسجلو الأسهم

شركة فخر و كارفي كمبيوترشير ذ.م.م
برج الزامل، مركز المنامة
ص.ب: ٥١٤
المنامة
مملكة البحرين

الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.
ص.ب: ٢٢٠٧٧
الصفة ١٣٠٨١
دولة الكويت

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة إنوفست ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015م

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد رسول الله وآله وصحبه أجمعين وبعد،،،

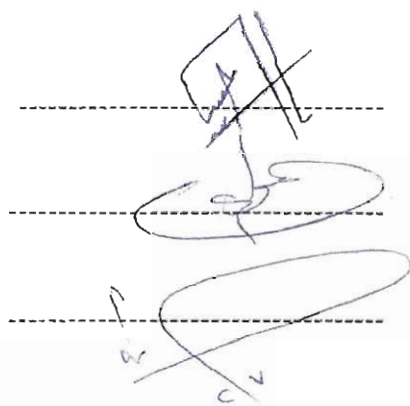
راجعت الهيئة الشرعية "الهيئة" لـ "إنوفست" أعمال الشركة وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى وأحكام في المدة المذكورة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015م فوجدتها متفقة مع الفتاوى والأحكام والقرارات التي أصدرت.

وترى الهيئة أنها قد أبدت رأيها في الأعمال التي قامت بها الشركة وأن مسؤولية التأكد من تنفيذ هذه القرارات تقع على عاتق الإدارة، وأما مسؤولية الهيئة فتتخصر في إبداء الرأي المستقل بناء على مراقبة أعمال الشركة في إعداد التقرير.

هذا وقد ناقشت الهيئة من يمثل الشركة في بيانات القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015م 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 اللجنة

فضيلة الشيخ الدكتور / مراد بوضايه
نائب الرئيس

فضيلة الشيخ / داوود سلمان بن عيسى
عضو اللجنة



كلمة رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

بسم الله الرحمن الرحيم

بالأصالة عن نفسي و نيابةً عن السادة أعضاء مجلس الإدارة يسرني أن أقدم التقرير السنوي لمجموعة إنوفست عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

إنه في ظل أوضاع اقتصادية نشطة ومتغيرة بصورة مستمرة فإنه ليس بالمستغرب أن تنتهج الشركات التي تتصف بالدينامكية ذات النهج تجاوباً مع هذه المستجدات المتلاحقة من خلال اتخاذ خطوات من شأنها أن تحدث تغييرات مهمة على مستوى التوجهات أو المناصب القيادية لغرض تحقيق أهدافها الطموحة أو الإرتقاء بأدائها، بالمقابل قد نجد شركات أخرى لا تتبنى ذات النهج وتؤثر عدم التغيير والركون إلى المحافظة على أدائها ومراقبة ما ستسفر عنها الأحداث.

وقد كان خيارنا في إنوفست أن نتخذ مبادرة بالتغيير ليس على المستوى الإداري فحسب بل اتخذنا قرارات ستمكننا من أن نتحرر من قيود كبلت بها المجموعة خلال السنوات الأخيرة، ذلك الوضع لم يساعدنا على بيان أدائها متحررة من أعباء السنوات الصعبة، ومن شأن هذه الخطوة الاستثنائية أن تضع حجر الأساس لتحول منشود يصب في مصلحة الشركة ومساهميها قد تظهر آثارها قريباً.

أداء الشركة

حققت المجموعة بنهاية عام 2015 صافي خسارة قدرها 53.7 مليون دولار مقارنة مع خسارة قدرها 3.8 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2014 ، ويأتي هذا التفاوت الكبير نتيجة قرار مجلس الإدارة تسجيل مخصصات مقابل بعض الذمم المدينة والاستثمارات بقيمة إجمالية بلغت 44.35 مليون دولار أمريكي، علماً بأن صافي الخسارة التشغيلية بنهاية العام بلغت 9.37 مليون دولار أمريكي قبل احتساب تلك المخصصات. وعليه فإن هذا الإجراء من شأنه أن يضع الأمور في نصابها من حيث بيان الوضع المالي للشركة بصورة أوضح الأمر الذي ينسجم مع الرؤيا الواقعية التي إنفق عليها مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والتي إتسمت بها تصرفاتهما بوضوح خلال عام 2015.

تم التركيز خلال العام المنصرم على ثلاثة أمور مهمة وهي ضبط المصاريف وتخفيض تكاليف التمويل، تعزيز السيولة من خلال التخارج من بعض الأصول والاستثمارات فضلاً عن متابعة تحصيل الذمم المدينة.

وقد نجحت الإدارة التنفيذية وبدعم من مجلس الإدارة في سعيها حيث ارتفع رصيد السيولة على مستوى المجموعة بواقع 371% ليصل إلى 40.4 مليون دولار أمريكي بنهاية 2015 مقارنة مع 8.6 مليون دولار أمريكي نهاية 2014، وقد نجحت الشركة بالتسديد المبكر لبعض التمويلات المصرفية الممنوحة

مما أدى إلى انخفاض رصيد التسهيلات المصرفية بواقع 34 % حيث بلغ الرصيد بنهاية العام مبلغ وقدره 23.9 مليون دولار أمريكي مقارنة مع 36 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2014. كما سجلت الإدارة التنفيذية خلال العام نجاحاً ملفتاً تمثل في تحقيق التخارج من صندوقين عقاريين يداران من قبل المجموعة وهما صندوق مدائن اللوزي وصندوق أصيل بلغ حجمهما حوالي 30 مليون دولار أمريكي.

وبذات الاهتمام نجحت المجموعة بضبط وتخفيض المصاريف التشغيلية وعلى إثر تلك الجهود انخفضت بأكثر من 12.1 % حيث بلغ إجمالي رصيد المصاريف التشغيلية بنهاية 2015 مبلغ وقدره 11.2 مليون دولار أمريكي مقارنة مع 12.7 مليون دولار أمريكي بنهاية 2014 دون أن يسبب هذا التوفير خللاً في أداء المجموعة أو أن يؤثر سلباً على سير أعمالها، علماً بأن أثر هذا التوفير سيكون ملموساً أكثر خلال عام 2016، كما انخفض رصيد الذمم المدينة بواقع 17.3 % ، وقد أسفرت جهود الإدارة التنفيذية وبدعم من مجلس الإدارة في تحصيل مبلغ وقدره 15 مليون دولار أمريكي منها ذمم مدينة متعثرة.

لا شك أن التصرفات خلال السنوات الصعبة الماضية وعلى وجه الخصوص التي تمت خلال عام 2015 قد زودت الإدارة التنفيذية على مستوى المجموعة بخبرات حول كيفية إنجاز الأعمال بالقدر المناسب أو الحد الأدنى من التكاليف وبالترزامن مع ذلك مستمر عجلة العمل بالدوران بذات النهج عند تنفيذ الإستراتيجية الطموحة التي أقرها مجلس الإدارة.

النظرة المستقبلية

بطبيعة الحال فإن التصرفات التي تمت خلال العام المنصرم ونجاح الإدارة التنفيذية في تنفيذ توجيهات مجلس الإدارة التي تركزت على أمور في غاية الأهمية وضعت حجر الزاوية في رسم إستراتيجية المجموعة للسنوات الثلاثة القادمة (2016-2018) والتي من المؤمل أن تمهد بعون الله إلى عودة إنوفست للربحية حيث تمكنت المجموعة من أن تدخل عام 2016 برصيد جيد من السيولة ليفتح الباب أمام إمكانية الدخول في استثمارات جديدة.

ونحن في مجلس الإدارة ننظر إلى المستقبل بإيجابية إلا أن ذلك لا يدعونا لأن نسرف في التفاؤل ويجعلنا نغفل عن رصد حدث مهم يدعو لعدم الاستقرار ليس على مستوى المنطقة فحسب بل على مستوى العالم وهو مستمر منذ بداية عام 2015 حتى الآن وهو عدم استقرار أسعار النفط التي شهدت خلال العام المذكور انخفاضات حادة وقد تبدو الآن بأنها مستقرة ومتذبذبة في مستويات متدنية، وبالتالي من شأن هذا الوضع أن يمثل تحدياً أمام الدول النفطية ومنها على وجه الخصوص دول مجلس التعاون الخليجي الذي يمثل لها النفط شرياناً رئيسياً لاقتصادياتها وقد يؤثر سلباً على حجم الأعمال بصورة عامة إلا أنه في تقديرنا أن المشاريع الكبيرة ومنها مشاريع البنية التحتية التي تم اعتماد ميزانياتها قبل هذه المستجدات فإنه من المؤمل أن يتم تنفيذها وفقاً لجدولها الزمنية المقررة، لذا ننظر باعتزاز لتطور أعمال شركة المقاولات التابعة للمجموعة التي تمثل مكون رئيسي ورافداً مهماً لإيراداتها خلال الفترة القادمة.

وبما أننا اشرنا إلى إستراتيجية المجموعة فتجدد بنا الإشارة إلى أعمدتها الرئيسية وهي الحرص بأن تكون قدر الإمكان ملائمة للواقع من حيث التوظيف الأمثل للموارد البشرية لتأسيس القاعدة

الصلابة التي ستنتقل منها مجموعة إنوفست إلى المستقبل مع تمتعها بقدر من المرونة بحيث تمكنها من الحركة في مواجهة الظروف غير المتوقعة المحيطة بالمنطقة.

كما تهدف الإستراتيجية في المقام الأول إلى عودة المجموعة إلى الربحية، تنويع إستثماراتها من حيث الجغرافيا والقطاعات، وتحقيق نمواً متواصلاً في حجم الأعمال. وسبيلنا في تحقيق هذه الأهداف يأتي من خلال إتباع سياسات والقيام بمبادرات تعمل على بناء علاقات طويلة الأمد مع شركاء إستراتيجيين، إستمرار المجموعة في نهجها وهو التخرج من الاستثمارات القديمة وبيع الأصول، وإتباع سياسة الاستثمار المباشر في هيكلة الاستثمارات الجديدة.

خاتمة

وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، فإنني أود أن أعبر عن خالص شكري وامتناني لمساهميننا الكرام على دعمهم للشركة ، كما أتقدم بخالص شكري وتقديري للمستثمرين وشركاؤنا الإستراتيجيين الذين لعبوا دوراً مهماً في دعم أعمال الشركة وكذلك الإدارة التنفيذية وموظفي المجموعة على تفانيهم في العمل وما بذلوه من جهود مخلصّة وعمل جاد، وأخيراً أود أن أشكر زملائي أعضاء مجلس الإدارة على ما قدموه من وقت وجهد كبير للتغلب على ما واجهناه من تحديات خلال العام المنصرم.

سائلين المولى العليّ القدير على أن يسدد على طريق الخير والنجاح خطانا، والله ولي التوفيق.

نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة،

خالد سعود السنعوسي

رئيس مجلس الإدارة

51 فبراير 2016



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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق القائمة الموحدة للمركز المالي المرفقة لإنوفست ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر وإستخدامات صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية هو من مسؤولية مجلس إدارة الشركة. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد تمت أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. تتطلب منا هذه المعايير تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن القوائم المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية. يتضمن التدقيق فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات المفصّل عنها في القوائم المالية الموحدة على أساس العينة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة. باعتقادنا أن إجراءات التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر وإستخدامات صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

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

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٤)، نفيد بأن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة.

باستثناء ما هو مشار إليه في الإيضاح ١ حول القوائم المالية الموحدة، وحسب علمنا أنه لم تقع خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٤ والأحكام النافذة من المجلد ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط الشركة أو مركزها المالي. وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وأن المجموعة قد التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.

دارست ووافق

سجل قيد الشريك رقم. ١١٥

١٥ فبراير ٢٠١٦

المنامة، مملكة البحرين

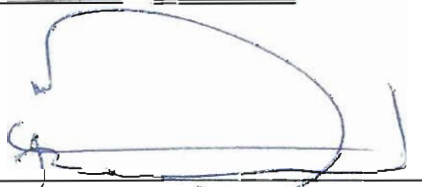
٢٠١٤	٢٠١٥	ايضاح	الموجودات
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٨,٥٨٢	٤٠,٤٣٠	٦	نقد وأرصدة لدى بنوك
٦٢,٧٩٠	٥١,٩١٦	٧	ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى
٢٣,٠٥٥	١٨,٧٥٣	٨	استثمارات
٩٤,٥٣١	٩١,٦٩٢	٩	استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
٦٥,٧٧٣	٥٤,٨١٧	١٠	استثمارات عقارية
٥,٥٨٥	-		عقارات قيد التطوير
٧,٨٠٧	١١,٨٥٨	١١	ممتلكات وآلات ومعدات
-	٦,٨٢٢	٢٥	موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
٢٦٨,١٢٣	٢٧٦,٢٨٨		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الملاك

المطلوبات		
٦٩,٦٩٣	١٢٠,٥٠٠	١٢
٣٥,٩٨٣	٢٣,٨٦٥	١٣
١٠٥,٦٧٦	١٤٤,٣٦٥	
		مجموع المطلوبات

حقوق الملاك

١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤	١٤	رأس المال
(٦٥١)	(٦٥١)	١٤	محسوم منه: أسهم خزانة
١١٣,٩٥٣	١١٣,٩٥٣		
٣٠,٧٦٠	٣٠,٧٦٠	١٥	علاوة إصدار أسهم
٢١,٥١٥	٢١,٥١٥	١٥	احتياطات
(٣,٧٨١)	(٥١,٨٧٣)		خسائر مترجمة
١٦٢,٤٤٧	١١٤,٣٥٥		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
-	١٧,٥٦٨		حقوق غير مسيطرة
١٦٢,٤٤٧	١٣١,٩٢٣		مجموع حقوق الملاك
٢٦٨,١٢٣	٢٧٦,٢٨٨		مجموع المطلوبات وحقوق الملاك



م.إ. الرمضان
الرئيس التنفيذي ورئيس الاستثمار



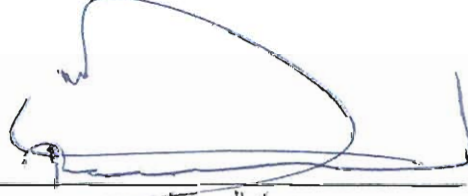
خالد سعود السعوسي
رئيس مجلس الإدارة

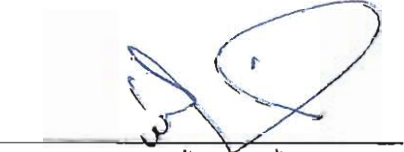
إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة للدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	ايضاح	
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٤,٧٨٢	(٢,١٦١)	١٦	الدخل التشغيلي
٢٣٠	٧٨١	١٧	(خسارة) / دخل من استثمارات عقارية
١,٦٢٩	٩٦١	١٨	دخل من الاستثمارات
٢,٢٤٣	٤,٨١٧	١٩	أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
			صافي الدخل من عقود المقاولات
٨٣٢	(٣,٧٦٠)	٩	صافي حصة الشركة من (خسارة) / ربح استثمارات في مشاريع
٣,٥٣٨	١,١٦١	٢٠	مشاركة وشركات زميلة
			دخل آخر
١٣,٢٥٤	١,٧٩٩		مجموع الدخل التشغيلي
٥,٦٨٠	٤,٩١٤	٢١	المصروفات التشغيلية
٣,٢٠٥	٢,٩٠٢	٢٢	تكاليف الموظفين
٣,٠٠٠	٢,٨٢٨		مصروفات عمومية وإدارية
١٧٨	٢٦٠		تكاليف التمويل
٦٥٢	٢٧٠	١١	مصروفات متعلقة بالممتلكات
			استهلاك
١٢,٧١٥	١١,١٧٤		مجموع المصروفات التشغيلية
٥٣٩	(٩,٣٧٥)		صافي (الخسارة) / الربح التشغيلي
(٤,٣٨٤)	(٤٤,٣٥٣)	٢٣	مخصص - صافي
(٣,٨٤٥)	(٥٣,٧٢٨)		الخسارة للسنة
(٣,٨٤٥)	(٤٨,٠٩٢)		العائد إلى:
-	(٥,٦٣٦)		حقوق مساهمي الشركة الأم
			حقوق غير مسيطرة
(١,٣٥)	(١٦,٨٨)	٢٤	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الخسارة (سنوات أمريكية)


مراد الرمضان
الرئيس التنفيذي ورئيس الإستثمار


خالد سغوف السعوسي
رئيس مجلس الإدارة

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

إنقست ش.م.ب.

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

		احتياطات					
مجموع حقوق الملاك الف	حقوق غير مسيطر الف	احتياطي		احتياطي		احتياطي	
		الخسائر المتراكمة الف	خيار الأسهم الف	علاوة إصدار أسهم الف	أسهم خزانة الف	رأس المال الف	
١٦٢,٤٤٧	-	١٦٢,٤٤٧	٤٢	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤
٢٣,٢٠٤	٢٣,٢٠٤	-	-	-	-	-	-
(٥٣,٧٦٨)	(٥,٦٣٦)	(٤٨,٠٩٢)	-	-	-	-	-
١٣١,٩٢٣	١٧,٥٦٨	١١٤,٣٥٥	٤٢	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤
١٦٦,٢٨٥	-	١٦٦,٢٨٥	٣٥	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤
(٣,٨٤٥)	-	(٣,٨٤٥)	-	-	-	-	-
٧	-	٧	٧	-	-	-	-
١٦٢,٤٤٧	-	١٦٢,٤٤٧	٤٢	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
٦٢٩	٦٢٦	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في بداية السنة
-	-	مساهمات من قبل الشركة
٦٢٩	٦٢٦	مجموع مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية خلال السنة
		استخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية
٣	-	مساهمات لأغراض خيرية
٣	-	مجموع استخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية خلال السنة
٦٢٦	٦٢٦	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في ٣١ ديسمبر

٢٠١٤ ٢٠١٥
ألف ألف
دولار أمريكي دولار أمريكي

(٣,٨٤٥)	(٥٣,٧٢٨)	
٩٤٨	٩٤٧	١١
٧	-	
٤,١٣٤	٤٤,٣٥٣	٢٣
(٨٣٢)	٣,٧٦٠	٩
(١,٦١٣)	(٣٧٤)	
-	(٧٢)	١٧
-	٣,١٦٠	١٠
(١,٢٠١)	(١,٩٥٤)	
(٢,١٢٢)	(٦,٦٣٢)	
(٥,٧٥٢)	(٦,٩٩٢)	
(١٧,١٧٤)	٤١,٦٩٣	
(٢٦,٢٤٩)	٢٦,١١٥	

الأنشطة التشغيلية

صافي الخسارة للسنة

تعديلات للبنود التالية:

استهلاك

مصروفات خطة خيار الأسهم

مخصص - صافي

صافي حصة الشركة من (ربح) / خسارة استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات

زميلة

مكسب محقق من بيع استثمارات عقارية

مكسب محقق من بيع استثمار في شركة زميلة

خسارة القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

إبداعات قصيرة الأجل (بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)

ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى

صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية

مقبوضات من بيع استثمارات

إقتناء شركة تابعة

شراء استثمارات عقارية

مقبوضات من بيع استثمارات عقارية - صافي

إضافات إلى عقارات قيد التطوير

شراء استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

مقبوضات من استبعاد / استرداد رأسمال من استثمارات في مشروع مشترك وشركات

زميلة

أرباح أسهم مسئلة من مشروع مشترك وشركات زميلة

شراء ممتلكات وآلات ومعدات

مقبوضات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات

صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية

النشاط التمويلي

صافي التغير في التمويل من البنوك

صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي

الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية السنة

النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشتمل المعاملات غير النقدية على:

إثبات استثمار في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (إقتناء شركة تابعة)

إستبعاد استثمار في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (إقتناء شركة تابعة)

حقوق غير مسيطرة (إقتناء شركة تابعة)

مساهمة في استثمارات عقارية

محول من عقارات قيد التطوير إلى استثمارات عقارية

استثمار في مشروع مشترك محول إلى موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع

صافي التغير في الذمم المدينة (إقتناء شركة تابعة)

ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى (إقتناء شركة تابعة)

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 عملياتها التجارية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٢. وبموجب شروط عقد التأسيس ونظامها الأساسي، فإن مدة الشركة ٥٠ سنة، قابلة للتجديد لفترات ماثلة ما لم يتم انتهاء مدتها بحكم القانون أو على النحو المنصوص عليه في عقد التأسيس أو النظام الأساسي. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو الطابق ١٩، البرج الشرقي، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين.

إن الشركة مدرجة في بورصة البحرين وموق 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 تقنين مصرف البحرين المركزي.

(ب) الأنشطة

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

- العمل بصورة مباشرة في مجال الاستثمار بجميع أنواعه ومنه 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 أو خارج مملكة البحرين، مع التزام الشركة بالعمل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية؛
- مزاوله أنشطة المقاولات؛
- العمل على إدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية وتأجير وتطوير وصيانة العقارات؛ و
- يجوز للشركة أن يكون لها مصلحة في أو أن تشترك بأي شكل من الأشكال مع الشركات وغيرها من الهيئات التي تزاول أنشطة شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق المجموعة لأهدافها في مملكة البحرين أو خارجها، كما يجوز لها أن تندمج في الشركات المذكورة أو تشتريها أو تلحق بها.

على الرغم من أن الشركة لديها ترخيص كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) الصادر عن قبل مصرف البحرين المركزي في سبتمبر ٢٠٠٨، فإن الشركة مازالت مستمرة في امتلاك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها في القوائم المالية الموحدة. 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 هذه الشركة التابعة مملوكة بالكامل من قبل الشركة، سيستمر عرض الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. تعكس الإيضاحات ٩ و ١٢ و ١٥ و ١٨ في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة من امتلاك الموجودات العقارية وما يتعلق بها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف.

بلغ عدد موظفي المجموعة ١,١٧٨ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٦٧٠).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠١٦.

٢ أسس الإعداد

١,٢ بيان بالالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية 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 أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. وفقاً لمتطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، بالنسبة للعمليات التي لا تندرج تحت مظلة معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية تستخدم المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 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 التي يتم احتسابها بموجب طريقة الحقوق وأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن 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.

٣,٢ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في السنة 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 الشركات التابعة بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة للشركة ويستمر دمجها حتى التاريخ الذي يفقد فيه يتم فيه إيقاف هذه السيطرة. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى المجموعة القدرة على صياغة السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة للإنتفاع من أنشطتها.

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

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

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

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

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة				
شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة)	٩٩,٩٨%	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٢ أسس التوحيد (تتمة)

اسم الشركة التابعة المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة	نسبة الملكية	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
شركة تعميم لإدارة الممتلكات الخاصة ذ.م.م.	٩٩,٠٠%	مملكة البحرين	٢٠٠٤	الاحتفاظ بأسهم المجموعة نيابة عن موظفيها فيما يتعلق بخطة خيار أسهم الموظفين

فيما يلي الشركات التابعة المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة):

المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة

مرسى البحرين للاستثمار ش.م.ب. (مقفلة)*	٩٩,٠٠%	مملكة البحرين	٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات
شركة سيركو إدارة شاملة للمرافق ذ.م.م.*	٩٩,٠٠%	مملكة البحرين	٢٠٠٥	إدارة وصيانة العقارات
شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقفلة)*	٩٩,٠٠%	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات
شركة تطوير منتجعات دانات المحدودة (إيضاح ٥)	٥٨,٢٩%	جزر الكايمن	٢٠٠٨	إدارة وتطوير المشاريع العقارية
تامكون للتجارة ش.و.*	١٠٠,٠٠%	مملكة البحرين	٢٠٠٩	استيراد وتصدير وبيع المعدات الإلكترونية والكهربائية، والأجهزة وقطع الغيار الخاصة بها وبيع مواد البناء.
أريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة)**	١٠٠,٠٠%	مملكة البحرين	٢٠١٤	بناء وصيانة الفلل.

* تم توحيد القوائم المالية الموحدة للشركات التابعة كما لو كانت الشركة تمتلك ١٠٠% من هذه الشركات التابعة، حيث يمتلك المساهمين الآخرين أسهمهم نيابة عن ولمصلحة ومنفعة الشركة.

** أريسكو 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 ("أريسكو") لتأسيس شركة جديدة هي أريسكو 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 اسمية قدرها ١ دينار بحريني للسهم، ومنها ١٢٥,٠٠٠ سهم أي ٥٠% مملوكة من قبل أريسكو و ١٢٥,٠٠٠ سهم أي 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. بالنظر إلى الشروط الرئيسية للترتيب، وعلى الرغم من شكلها القانوني، تعتبر أريسكو تامكون جي ف. ش.م.ب. (مقفلة) خاضعة للسيطرة بالكامل من قبل تامكون وبالتالي تم دمجها كشركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠%

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة مطابقة لتلك التي تم إتباعها في السنة المالية السابقة.

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 المراجعة القصيرة الأجل بتاريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ب. التمويل بالمرابحة

تتضمن المربحة على اتفاقيات معاملات البيع (المربحة) واتفاقيات السلع وتدرج بعد حسم الأرباح المؤجلة ومخصص الاضمحلال. تمثل هذه التمويلات المبالغ المودعة لدى المؤسسات المالية لفترة استحقاق ما بين ٩١ إلى ٣٦٠ يوماً. تدرج هذه العقود بالقيمة العادلة للمقابل المدفوع بعد حسم الاضمحلال. تعتبر المجموعة الوعد في عقود المربحة ملزماً لطلب الشراء.

ج. ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

يتم إدراج الذمم التجارية المدينة بقيمتها المتوقعة تحقيقها. ويتم عمل تقدير للذمم التجارية المدينة المضمحلة بناءً على مراجعة جميع المبالغ المستحقة في نهاية السنة.

د. الاستثمارات

تشتمل الاستثمارات على أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق واستثمارات عقارية وعقارات قيد التطوير واستثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة.

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق

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

استثمارات عقارية

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

يتم إثبات الخسائر الناتجة من 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.

عقارات قيد التطوير

تمثل العقارات قيد التطوير العقارات المحتفظ بها لغرض البيع ضمن الأعمال الإعتيادية أو في مرحلة البناء والتطوير لغرض بيعها في المستقبل. تتضمن العقارات قيد التطوير على النفقات المتكبدة ضمن الأعمال الإعتيادية لتطوير وبناء العقار وتدرج بأدنى من تكلفتها أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع.

يتم إلغاء إثبات العقارات قيد التطوير عندما يتم إستبعادها أو عندما يتم سحب العقار بصورة نهائية من الاستخدام ولا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من إستبعاده. يتم إثبات أية مكاسب أو خسائر من إلغاء إثبات العقارات قيد التطوير في القائمة الموحدة للدخل في سنة إلغاء الإثبات.

استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك

إن الشركة الزميلة هي المؤسسة التي تتمتع فيها المجموعة بنفوذ مؤثر وهي ليست شركة تابعة أو مشروع مشترك.

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

د. الاستثمارات (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك (تتمة)

بموجب طريقة الحقوق، يتم إدراج الاستثمار في الشركات الزميلة والمشروع المشترك في القائمة الموحدة للمركز المالي بالتكلفة مضافاً إليها تغيرات ما بعد الإقضاء في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة والمشروع المشترك. تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة والمشروع المشترك. أينما وجدت تغيرات أثبتت مباشرة في حقوق الشركات الزميلة والمشروع المشترك، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغيرات وتفصح عنها، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة والشركات الزميلة والمشروع المشترك إلى مدى حصة المجموعة في الشركات الزميلة والمشروع المشترك.

إن تواريخ إعداد تقارير الشركات الزميلة والمشروع المشترك والمجموعة متطابقة والسياسات المحاسبية للشركات الزميلة والمشروع المشترك مطابقة لتلك المستخدمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بالمعاملات والأحداث المتشابهة في الظروف المماثلة.

بعد تطبيق طريقة الحقوق، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات أي خسارة اضمحلال إضافية فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركاتها الزميلة ومشروعها المشترك. تقوم المجموعة بعمل تقييم بتاريخ إعداد التقارير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال الاستثمار في الشركات الزميلة والمشروع المشترك. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الإضمحلال الذي يعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركات الزميلة والمشروع المشترك وقيمتها المدرجة وإثبات الإضمحلال في القائمة الموحدة للدخل.

هـ. 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 مطفاة أو محولة في معاملة منظمة بين مشتري وبانع لديهم الرغبة بتاريخ القياس:

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

- (١) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع إلى أسعار الطلبات المدرجة السائدة في السوق بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.
- (٢) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة بالرجوع إلى أحدث معاملة بيع أو شراء جوهرية مع الأطراف الأخرى سواء تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ. إذا لم تكن هناك معاملة حديثة جوهرية تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لإستثمارات مشابهة. بالنسبة للإستثمارات 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 لإستثمارات 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.

و. ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات والآلات 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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

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

ح. التمويل من البنوك
يتم إثبات التمويل من البنوك مبدئياً بالمبالغ المستلمة، بعد حسم تكاليف المعاملة المتكبدة. ولاحقاً، يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة.

ط. 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.

ي. إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

(١) الموجودات المالية

يتم إستبعاد الموجود المالي (أو أي جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

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

(٢) المطلوبات المالية

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

ك. 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.

ل. 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.

م. المقاصة

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

ن. إثبات الإيراد

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ن. إثبات الإيراد (تتمة)

(١) دخل من الممتلكات

يتم احتساب دخل الإيجار من عقود التأجير التشغيلية للاستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدى شروط 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 الإستثمارات

يتم إثبات الدخل من الإستثمارات 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 تصنيف الزيادة في قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ على تكاليف العقد ضمن ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

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

س. هيئة الرقابة الشرعية

تخضع أنشطة أعمال المجموعة للرقابة من قبل هيئة الرقابة الشرعية المكونة من ثلاثة أعضاء تعينهم الجمعية العمومية.

ع إيرادات محظورة شرعاً

تلتزم المجموعة بتجنب الإيرادات الناتجة من مصادر لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية. وعليه تقوم المجموعة بترحيل هذه الإيرادات إلى حساب الصدقات والتي تقوم المجموعة باستخدامها لأغراض اجتماعية خيرية.

ف عملات أجنبية

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

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ص. 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.

ق. إضمحلال الموجودات المالية

يتم عمل 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 المؤشر، فإنه يتم تحديد المبلغ القابل للإسترداد المقدر لهذا الموجود وكذلك أي خسارة 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 المضحلة لقيمتها النقدية المتوقعة تحقيقها. يتم شطب الموجودات المالية فقط في الحالات التي تكون قد إستنفذت جميع المحاولات لإستردادها.

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

في حالة أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق، فإنه يتم إظهار الإضمحلال مباشرةً كإنخفاض في قيمة الموجود المالي. خسائر الإضمحلال في أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق لا يتم إسترجاعها ضمن القائمة الموحدة للدخل؛ وإنما يتم إثبات الزيادة في قيمتها العادلة بعد حسم الإضمحلال مباشرةً في حقوق الملاك.

ر. 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، ولكن لا ينتج عن ذلك تعديل في القوائم المالية الموحدة.

ش. الزكاة

تقع مسئولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم.

ت. موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

يتم قياس الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع بأدنى من قيمتها المدرجة والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع إذا كانت قيمتها المدرجة سترد من خلال معاملة بيع بدلاً من الإستخدام المستمر. يتم استيفاء هذا الشرط فقط عندما يكون البيع محتملاً جداً وبأن الموجودات أو مجموعة الموجودات المهيمنة للإستبعاد هي متاحة للبيع الفوري في وضعها الحالي. ويجب أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع، والتي يتوقع بأن تكون مؤهلة للإثبات كعملية بيع متكاملة في غضون سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

٤ القرارات والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية الموحدة يتطلب من الإدارة أخذ قرارات وتقديرات وفرضيات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاحات المرفقة وكذلك الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. عدم التيقن بشأن هذه الفرضيات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب عمل تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

القرارات

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

تصنيف الاستثمارات

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

التقديرات والفرضيات

إن الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الأساسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، ذات المخاطر الجوهرية المسببة لتعديل جوهري للقيم 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 والفرضيات بشأن التطورات المستقبلية، قد تتغير نتيجة لتغيرات في السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. وتنعكس مثل هذه التغييرات على الفرضيات عند حدوثها.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بعمل 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 بأي 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

إن تحديد القيم العادلة للاستثمارات غير المدرجة يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وفرضيات 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 بعيدة عن تقديرات الإدارة نظراً لعدم التيقن حول تقييم الاستثمارات غير المدرجة.

شركات ذات أغراض خاصة

تقوم المجموعة بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة بشكل أساسي لغرض السماح للمعلاء بامتلاك استثمارات في المجموعة. تقوم المجموعة بتقديم خدمات إدارة الشركات والاستثمارات والخدمات الإدارية والخدمات الاستشارية لهذه الشركات. والتي تتضمن اتخاذ المجموعة القرارات نيابة عن هذه الشركات. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات نيابة عن عملائها، الذين يعتبرون إلى حد كبير كطرف ثالث وهم المستفيدون من الاستثمارات الاقتصادية القائمة. لا تقوم المجموعة بتوحيد الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمتلك السيطرة عليها. عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تمتلك السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة، يتم اتخاذ آراء 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.

٤ الآراء والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والفرضيات (تتمة)

إضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل قائمة مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال موجود مالي محدد أو مجموعة من الموجودات المالية. إذا وجد مثل هذا الدليل، فإنه يتم تحديد المبلغ القابل للإسترداد المقدر لهذا الموجود وكذلك أي خسارة ناتجة من الإضمحلال، بناءً على تقييم المجموعة لقيمة التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للمقابل النقدي، ويتم إثباته في القائمة الموحدة للدخل. يتم عمل مخصصات محددة لتخفيض جميع العقود المالية المضمحلة لقيمتها النقدية المتوقعة تحقيقها.

السيولة

تدير المجموعة سيولتها من خلال الأخذ في الاعتبار بيان إستحقاق موجوداتها ومطلوباتها والتي تم توضيحها في إفصاحات مخاطر السيولة في إيضاح ٣٠ حول القوائم المالية الموحدة. يتطلب هذا عمل فرضيات عند تحديد إستحقاق الموجودات والمطلوبات التي لا يوجد لديها إستحقاقات محددة.

٥ إقتناء شركة تابعة

إقتناء شركة تطوير منتج دانات المحدودة

خلال شهر يوليو ٢٠١٥، قامت المجموعة بزيادة حصة ملكيتها في إحدى شركاتها الزميلة (شركة تطوير منتج دانات المحدودة) من ٤٩,٦٦% إلى ٥٨,٢٩% من خلال الإستثمار بمبلغ وقدره ٤,٨٠ مليون دولار أمريكي. وبالتالي، أدى ذلك إلى إستبعاد استثماراتها في الشركة الزميلة وإقتناء استثمار في الشركة التابعة (شركة تطوير منتج دانات المحدودة) وحصول المجموعة على السيطرة وفقاً لحصة الملكية الجديدة.

أختارت المجموعة قياس الحقوق غير المسيطرة في الشركة المقتناة بالتناسب مع حصة ملكيتها في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة.

صافي الموجودات المحددة

فيما يلي القيمة العادلة لصافي الموجودات والمطلوبات المحددة لشركة تطوير منتج دانات المحدودة كما هو بتاريخ الإقتناء:

القيمة العادلة المستتة من الإقتناء ألف دولار أمريكي	الموجودات
٥٥,٥٠٩	استثمار في مشروع مشترك
٤٣٢	ذمم مدينة
٤٧	النقد وما في حكمه
٥٥,٩٨٨	
(٣٦٣)	المطلوبات
٥٥,٦٢٥	ذمم دائنة
	مجموع صافي الموجودات المحددة المدرجة بالقيمة العادلة
(٢٣,٢٠٤)	الحقوق غير المسيطرة المقاسة بحصة صافي الموجودات (٤١,٧١%)
-	الشهرة الناتجة من الإقتناء
٣٢,٤٢١	مقابل الشراء
	مجموع المقابل المشتمل على:
٢٧,٦٢٣	استثمار في شركة زميلة مستتبعة
٥٥٦	ذمم مدينة مستتبعة
٤,٢٤٢	مساهمة في استثمار عقاري
٣٢,٤٢١	

٦ نقد وإرصدة لدى بنوك

٢٠١٤	٢٠١٥	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٣٧٤	٢٩,٤٤٠	أرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك (إيضاح ٦,١)
-	٢,١٢٢	ودائع قصيرة الأجل (بتاريخ استحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل)
١٩	٤٧	نقد في الصندوق
٦,٣٩٣	٣١,٦٠٩	مجموع النقد وما في حكمه
٢,١٨٩	٨,٨٢١	ودائع قصيرة الأجل (بتاريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
٨,٥٨٢	٤٠,٤٣٠	مجموع النقد والأرصدة لدى البنوك

إيضاح ٦,١

تتضمن أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك على أرصدة لدى بنوك بقيمة ١٧,٤ مليون دولار أمريكي تتعلق بإحدى الشركات التابعة للمجموعة، والتي تم استلامها مقدماً من مقاول لبدء أعمال البناء. لا تستحق أرباح على أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

٧ ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٠,٦٤٩	٢١,٧٣٨	ذمم تجارية مدينة
٣٣,٨٥٧	٣١,٩١٧	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٥)
٦,٤٧٩	١٣,٣٢٤	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم أخرى
٣٩٣	٣٩٢	إيجارات مستحقة القبض
٦٠٩	١١,٥٦٨	مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين والموردين
٧١,٩٨٧	٧٨,٩٣٩	
(٩,١٩٧)	(٢٧,٠٢٣)	محسوماً منها: مخصص الذمم المدينة المضمحلة
٦٢,٧٩٠	٥١,٩١٦	

إن المبالغ المستحقة من أطراف ذات العلاقة هي غير مضمونة، ولا تستحق عليها أرباح ولا يوجد لها شروط سداد محددة.

لا توجد أي ذمم تجارية مدينة مرهونة مقابل التسهيلات التمويلية التي تم الحصول عليها (٢٠١٤: ١٢,٢٦ مليون دولار أمريكي) (إيضاح ١٣).

فيما يلي التغيير في مخصص الذمم المدينة المضمحلة للمجموعة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٣٠٠	٩,١٩٧	في ١ يناير
٤,١٤٧	٢١,٦٦٣	المخصص خلال السنة
-	(٣,٨٣٧)	مخصص إنقذت الحاجة إليه خلال السنة
(٢٥٠)	-	مبالغ مشطوبة خلال السنة
٩,١٩٧	٢٧,٠٢٣	في ٣١ ديسمبر

٨ استثمارات

٢٠١٤	٢٠١٥	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٣,٥٢٩	٢٣,٥٣٩	أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق - غير المسعرة
٦,٨٩٢	٦,٨٩٢	ذات صلة بالعقارات
٣٠,٤٣١	٣٠,٤٣١	أخرى
(٧,٣٧٦)	(١١,٦٧٨)	محسوماً منها: مخصص الإضمحلال
٢٣,٠٥٥	١٨,٧٥٣	في ٣١ ديسمبر

٨ استثمارات (تتمة)

تتضمن إستثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق على استثمارات في شركات غير مدرجة التي لا يتم تداول أسهمها في الأسواق النشطة. أن الإستثمارات بصورة أساسية هي إستثمارات في شركات في دول مجلس التعاون الخليجي. يتم الاحتفاظ بالاستثمارات بالتكلفة بعد حسم مخصص الإضمحلال نتيجة لطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم وجود طرق أخرى مناسبة لاستحقاق قيمها العادلة بموثوقية.

إن الاستثمارات المسجلة بقيمه مدرجة قدرها ٥,٣١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ٥,٣١ مليون دولار أمريكي) هي مرهونة كضمان مقابل تسهيلات تمويل الإجارة والمراحة التي تم الحصول عليها (إيضاح ١٣).

فيما يلي التغير في مخصص الإضمحلال على الاستثمارات:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٥٠١	٧,٣٧٦	في ١ يناير
٣٧٥	٤,٣٠٢	المخصص للسنة (إيضاح ٢٣)
(١٣٨)	-	مبالغ مستردة خلال السنة
(٣٦٢)	-	مبالغ مشطوبة خلال السنة
٧,٣٧٦	١١,٦٧٨	في ٣١ ديسمبر

٩ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٨,٢٤٥	٩٤,٥٣١	في ١ يناير
-	٥٥,٥٠٩	استثمار في مشروع مشترك من اقتناء شركة تابعة (إيضاح ٥)
-	٣٢٦	اقتناءات خلال السنة
-	(٢٧,٦٢٣)	استثمارات في شركة زميلة مستبعدة
-	(٦,٨٢٢)	محول إلى موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
(٥٦٧)	(٦,٣٤٧)	إستيعادات خلال السنة
٨٣٢	(٣,٧٦٠)	صافي حصة الشركة في (الخسارة) / الربح
(٣,٩٧٩)	(٦٣٦)	أرباح أسهم مستلمة خلال السنة
٩٤,٥٣١	١٠٥,١٧٨	
-	(١٣,٤٨٦)	مخصص الاضمحلال (إيضاح ٢٣)
٩٤,٥٣١	٩١,٦٩٢	في ٣١ ديسمبر

لدى المجموعة استثمار في المشاريع المشتركة التالية:

الاسم	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية
٢٠١٤	٢٠١٥	
شركة تالا للتطوير العقاري ذ.م.م. (إيضاح ٢٥)	إدارة وتطوير وصيانة الممتلكات وشراء وبيع العقارات	%٦٠,٠٠
		%٦٠,٠٠

٩ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

الاسم	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية
		٢٠١٥ ٢٠١٤
شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (استثمار مكتسب نتيجة لدمج شركة تطوير منتج دانات المحدودة (إيضاح ٥))	شراء الأراضي وتشييد المباني عليها لغرض الاستثمار من خلال بيع أو تأجير وإدارة وصيانة العقارات	%٥٥,٥٦ -

الاسم	بلد التأسيس	القيمة المدرجة
		٢٠١٥ ٢٠١٤
		الف ألف دولار أمريكي دولار أمريكي
شركة تالا للتطوير العقاري ذ.م.م. شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (إيضاح ٢٥)	مملكة البحرين المملكة العربية السعودية	- ٧,٠٨١ ٤٢,٠١٢ -
ملخص المعلومات المالية للمشاريع المشتركة فيما يلي أدناه ملخص المعلومات المالية للمشاريع المشتركة بناءً على حسابات الإدارة:		
		٢٠١٥ ٢٠١٤
		الف ألف دولار أمريكي دولار أمريكي
مجموع الموجودات		٧٦,١٣٦ ١٨,٠٨٥
مجموع المطلوبات		٥١٤ ٦,٢٨٣
مجموع الإيرادات		١٩,٨٦٠ ١,٧٩٥
مجموع صافي الربح		١٨,٩٥٧ ٥٤٢

لا يوجد لدى المشاريع المشتركة أية إلتزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤.

الشركات الرئيسية الزميلة للمجموعة هي:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية
		٢٠١٥ ٢٠١٤
شركة أصيل العقارية (إيضاح ٩,١)	شراء وبيع وإدارة وتطوير الممتلكات الخاصة	- %٢٣,٤٠
شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	%٢٥,٧٨ %٢٥,٧٨
شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	تطوير وصيانة سكن العمال	%٢٧,٠٨ %٢٧,٠٨
شركة مدائن اللوزي المحدودة (إيضاح ٩,١)	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	- %٢٩,٢٨
شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقفلة)	إدارة وصيانة المستودعات	%٣٥,٥٢ %٣٥,٥٢
شركة بيبوت المهندسين للمقاولات	تطوير العقارات في الظهران، المملكة العربية السعودية	%٢٣,١٧ %٢٣,١٧
شركة تطوير منتجج دانات المحدودة (إيضاح ٥)	تطوير العقارات في الخبر، المملكة العربية السعودية	- %٤٩,٦٦

٩ استثمار في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	القيمة المدرجة	٢٠١٥	٢٠١٤
		ألف	ألف	دولار أمريكي
شركة أصيل العقارية (إيضاح ٩،١)	جزر الكايمن	-	٨٢٠	
شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة	جزر الكايمن	٣٣,٤١٤	٣٣,٠٢٠	
شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	مملكة البحرين	٨,٠٠١	١٢,١٥٤	
شركة مدائن اللوزي المحدودة (إيضاح ٩،١)	جزر الكايمن	-	٥,٥٨٠	
شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقفلة)	مملكة البحرين	٤,٦٢٥	٤,٤٠٦	
شركة بيوت المهندسين للمقاولات	المملكة العربية السعودية	٣,٦٤٠	٣,٥٩٩	
شركة تطوير منتجعات دانات المحدودة (إيضاح ٥)	جزر الكايمن	-	٢٧,٨٧١	
		٤٩,٦٨٠	٨٧,٤٥٠	

إيضاح ٩،١

تم تصفية هذه الاستثمارات خلال السنة

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

ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف	ألف
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
مجموع الموجودات	٢١٨,٧٦٣	٣١٧,٨٩٦
مجموع المطلوبات	٣٠,٣٥٤	٣٨,١٠٠
مجموع الإيرادات	(١٢,٣٧٤)	٤,٥١١
مجموع صافي (الخسارة) / الربح	(١٤,٧٢٣)	١,١٨٨

لا يوجد لدى الشركات الزميلة أية التزامات محتملة أو ارتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤.

١٠ استثمارات عقارية

٢٠١٥	٢٠١٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٥,٧٧٣	٨١,١١٤	في ١ يناير
٥,٥٨٥	-	محول من ممتلكات قيد التطوير
٤١٨	-	مشتريات خلال السنة
(٣,١٦٠)	-	خسارة القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية
(١٣,٧٩٩)	(١٥,٣٤١)	إستبعادات خلال السنة
٥٤,٨١٧	٦٥,٧٧٣	في ٣١ ديسمبر

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

بلغت قيمة الإستثمارات العقارية بناءً على التقييمات التي تم إجراؤها من قبل مثنين عقارات خارجيين ٦٣,٩٨ 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 ٥٤,٨٢ مليون دولار أمريكي تقارب قيمها العادلة.

إن الاستثمارات العقارية المسجلة بقيمة مدرجة قدرها ٣١,٦٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٤: ٣٨,٨٥ مليون دولار أمريكي) هي مرهونة كضمان مقابل تسهيلات تمويل الإجارة والمرابحة (إيضاح ١٣).

١١ ممتلكات وآلات ومعدات						
التكلفة	مباني	معدات وأثاث	أجهزة وبرامج	مركبات	أعمال	المجموع
في ١ يناير ٢٠١٥	على أراضي مستأجرة	وتركيبات	الحاسب الآلي	مركبات	رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
إضافات	استيعادات	استيعادات	استيعادات	استيعادات	استيعادات	استيعادات
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٤,٢٨٤	٤,٢٨٤	٨,٠٦٣	١,٤٠٠	١,٧٠٨	٤,١٣٦	١٩,٥٩١
٧٢٧	٧٢٧	٤,٤١٦	١,٢٦٠	١,١٢٧	-	٧,٥٣٠
١٧٣	١٧٣	٥٠٤	٧٥	١٩٥	-	٩٤٧
-	-	(٣٦٩)	(١٧٧)	(١٩٨)	-	(٧٤٤)
٩٠٠	٩٠٠	٤,٥٥١	١,١٥٨	١,١٢٤	-	٧,٧٣٣
٣,٣٨٤	٣,٣٨٤	٣,٥١٢	٢٤٢	٥٨٤	٤,١٣٦	١١,٨٥٨
٣,٥٥٧	٣,٥٥٧	٦١٧	١٠٢	٣٢٦	٣,٢٠٥	٧,٨٠٧

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

٢٠١٤	٢٠١٥	الاستهلاك المحسوب على تكاليف العقد (إيضاح ١٩)
ألف	ألف	الاستهلاك المحسوب على المصروفات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٩٦	٦٧٧	
٦٥٢	٢٧٠	
٩٤٨	٩٤٧	

١٢ ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	إيجار عقد التأجير المستحق الدفع (إيضاح ١٢,١)
ألف	ألف	مبالغ مدفوعة مقدماً من العميل لعقود المقاولات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مستحقات وذمم دائنة أخرى
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥	مخصص القضايا القانونية القائمة والتزامات أخرى (إيضاح ١٢,٢)
-	٣٥,٨٢٤	ذمم تجارية دائنة
١٢,٦٣٥	١٧,٨٠٧	مبالغ محتجزة مستحقة الدفع
-	٨,٧٣٩	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٢,٣)
٥,٣٨١	٥,٥٧٦	
١,٣٥٩	١,٤٦٩	
٢١٣	٩٨٠	
٦٩,٦٩٣	١٢٠,٥٠٠	

إيضاح ١٢,١

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

وفقاً لبنود الاتفاقية مع وزارة التجارة والصناعة، 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 مقابضتها 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).

١٢ ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى (تتمة)

إيضاح ١٢،٢

خلال هذه الفترة، تم رفع دعوى قضائية من قبل أحد المستثمرين ضد إحدى شركات المشروع والشركة فيما يتعلق باستثمارها في شركة المشروع. وتاريخ ١٠ يونيو ٢٠١٥، أصدرت غرفة البحرين لتسوية المنازعات حكمها، بالزام شركة المشروع والشركة بدفع مبلغ وقدره ٧٠١ ألف دولار أمريكي وفائدة قدرها ٤% سنوياً على مبلغ وقدره ٢٦ ألف دولار أمريكي من تاريخ المطالبة وحتى تاريخ السداد الكامل للمبلغ بالإضافة إلى مبلغ وقدره ٨ ألف دولار أمريكي أتعاب المحامي ومصروفات أخرى ذات صلة.

لدى الشركة سجل للمطالبات القانونية المرفوعة ضدها. ونتيجة لسجل المطالبات القانونية أجرت الإدارة تقييم للمطالبات المستقبلية المحتملة ضد الشركة وفقاً لذلك، قامت بعمل مخصص إضافي بمبلغ وقدره ٨,٠٣٠ ألف دولار أمريكي لمثل تلك الإلتزامات المحتملة المستقبلية.

إيضاح ١٢،٣

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

١٣ التمويل من البنوك

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٠٣	-	التمويل بالإجارة
٣٥,١٨٠	٢٣,٨٦٥	مشاركات
<u>٣٥,٩٨٣</u>	<u>٢٣,٨٦٥</u>	مجموع التمويل من البنوك

حصلت المجموعة على التمويل من البنوك لتمويل إقتناء استثمارات وشراء عقارات وتلبية متطلبات رأس المال التشغيلي. تحمل هذه المطلوبات معدلات أرباح سوقية ويتم سدادها وفقاً لشروط السداد المتفق عليها مع البنوك المعنية.

١٤ رأس المال

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	المصرح به
		٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
		الصادر والمدفوع بالكامل
		الرصيد الافتتاحي
١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤	٢٨٦,٥١١,٢٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٨٦,٥١١,٢٢٥) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
		أسهم خزانة
(٦٥١)	(٦٥١)	محسوم منها: ١,٦٢٧,٨٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١,٦٢٧,٨٢٥) أسهم خزانة بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
<u>١١٣,٩٥٣</u>	<u>١١٣,٩٥٣</u>	الرصيد الختامي
		٢٨٤,٨٨٣,٤٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٨٤,٨٨٣,٤٠٠) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

تتعلق أسهم الخزانة الصادرة لشركة تعمير لإدارة الممتلكات الخاصة ذ.م.م، وهي إحدى الشركات التابعة، بمشروع خيار أسهم الموظفين.

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% من الأسهم القائمة):

١٤ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
شركة بيت التمويل الكويتي للاستثمار رأس المال	الكويت	٢٧,٠٢٥,٤٩١	%٩,٤٣
بنك دبي الاسلامي	الامارات	١٩,٧٤٨,٨٨٣	%٦,٨٩
شركة بيتك للاستثمار	الكويت	١٨,٥٢٣,٩٢٥	%٦,٤٧
أخرى	متعدد	٢٢١,٢١٢,٩٢٦	%٧٧,٢١
		٢٨٦,٥١١,٢٢٥	%١٠٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
شركة بيت التمويل الكويتي للاستثمار رأس المال	الكويت	٢٧,٠٢٥,٤٩١	%٩,٤٣
بنك دبي الاسلامي	الامارات	١٩,٧٤٨,٨٨٣	%٦,٨٩
شركة بيتك للاستثمار	الكويت	١٩,٠٣٦,٢٩٨	%٦,٦٤
أخرى	متعدد	٢٢٠,٧٠٠,٥٥٣	%٧٧,٠٣
		٢٨٦,٥١١,٢٢٥	%١٠٠

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

جدول توزيع الأسهم وعدد حاملي الأسهم ونسبة ملكيتهم موضحة على النحو التالي:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	٩٥,٣٥١,٩٤٩	٧٣٦	%٣٣,٢٨
من ١% إلى أقل من ٥%	١٤٤,٣٨٤,٩٠٢	١٩	%٥٠,٩٣
من ٥% إلى أقل من ١٠%	٤٦,٧٧٤,٣٧٤	٣	%١٦,٣٣
	٢٨٦,٥١١,٢٢٥	٧٥٨	%١٠٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	١٠٥,٥٥٥,٤٧٦	٧٩١	%٣٦,٨٤
من ١% إلى أقل من ٥%	١٣٤,١٨١,٣٧٥	٢١	%٤٦,٨٣
من ٥% إلى أقل من ١٠%	٤٦,٧٧٤,٣٧٤	٢	%١٦,٣٣
	٢٨٦,٥١١,٢٢٥	٨١٤	%١٠٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، يمتلك أعضاء مجلس الإدارة مجتمعين ما نسبته ٠,٤٦% (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٠,٦١%) من إجمالي رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل للشركة.

١٤ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

فيما يلي تفاصيل الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة للمجموعة:

عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٩٦٢,٦٥٠	فريد سعود الفوزان
١٠٣,٥٠٠	يوسف على الرشيد البدر
١٠٠,٠٠٠	بدر خليفة العدساني
٧٨,٠٥٠	بشار ناصر التويجري
٧٨,٠٥٠	محمد ابراهيم النغميش
١,٣٢٢,٢٥٠	
عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٩٦٢,٦٥٠	فريد سعود الفوزان
٤٧٤,٧٢٣	سمير يعقوب النفيسي
١٠٠,٠٠٠	بدر خليفة العدساني
٧٨,٠٥٠	محمد ابراهيم النغميش
٧٨,٠٥٠	بشار ناصر التويجري
٤٩,٥٣٠	عبد الرحمن يوسف فخرو
١,٧٤٣,٠٠٣	

١٥ علاوة إصدار أسهم والاحتياطيات

أ. احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة فإنه يتطلب من الشركة تحويل ١٠% من صافي ربح السنة 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 التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. نتيجة لتسجيل المجموعة لصافي خسائر خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، لم يتم تحويل أي مبلغ إلى الإحتياطي القانوني.

ب. احتياطي خيار الأسهم

يمثل هذا الإحتياطي الفرق بين سعر المنحة والقيمة العادلة لخيارات أسهم الشركة الصادرة لموظفي المجموعة وفقاً لنظام خطة خيارات أسهم الموظفين.

ج. اسهم الخزنة

يمثل هذا تكلفة المتوسط المرجح للأسهم المملوكة المحتفظ بها في الخزنة ضمن نظام حوافز الموظفين.

د. علاوة إصدار الاسهم

تعامل المبالغ المتحصلة التي تفوق القيمة الاسمية لرأس المال الصادر خلال أي إصدار جديد للأسهم، بعد حسم تكاليف الطرح، كعلاوة إصدار أسهم. إن هذا المبلغ غير قابل للتوزيع ولكن يمكن إستخدامه في الأوجه التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

١٦ (خسارة) / دخل من استثمارات عقارية

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥١٦	٦٢٥
١,٦١٣	٣٧٤
-	(٣,١٦٠)
٢,٦٥٣	-
٤,٧٨٢	(٢,١٦١)

دخل إيجار

مكاسب محققة من بيع استثمارات عقارية

خسائر القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية

استرجاع فائض المستحقات (إيضاح ١٦,١)

إيضاح ١٦,١

خلال سنة ٢٠١٤، قامت المجموعة بعكس فائض المستحقات البالغ قيمتها ٢,٦ مليون دولار أمريكي والتي تتعلق بمشاريع تم إنجازها وبيعها. تم إجراء دراسة مفصلة من قبل المجموعة لتقييم احتمالية المدفوعات مقابل هذه الاستحقاقات. وقد استنتجت بأن المشاريع تم إنجازها وبيعها ولا يتطلب عمل إضافي على تلك المشاريع، ولم يعد هناك حاجة للمستحقات.

١٧ دخل من استثمارات

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٣٠	٧٠٩
-	٧٢
٢٣٠	٧٨١

دخل أرباح أسهم

مكسب محقق من بيع شركة زميلة

١٨ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٢٦	٢١٨
١,٤٠٣	٧٤٣
١,٦٢٩	٩٦١

رسوم الخدمات المالية الاستشارية

دخل إدارة المرافق والعقارات

١٩ صافي الدخل من عقود المقاولات

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٤,٠٠٧	٤٣,٥٧٧
(١١,٧٦٤)	(٣٨,٧٦٠)
٢,٢٤٣	٤,٨١٧

دخل العقود

تكلفة العقود

تتضمن تكلفة العقود على استهلاك إجمالي ٦٧٧ ألف دولار أمريكي (٢٠١٤: ٢٩٦ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١١).

٢٠ دخل آخر

٢٠١٤	٢٠١٥	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٨٧٦	٨٨٥	خدمات المياه والكهرباء
١٠٧	١٨٦	أخرى
١٢٨	٩٠	ربح المراهبة / المضاربة
١,٤٢٧	-	خصم على التسوية (إيضاح ٢٠,١)
٣,٥٣٨	١,١٦١	

إيضاح ٢٠,١

خلال سنة ٢٠١٤، قامت المجموعة بإثبات الالتزام للضمان المقدم إلى المؤسسة المالية نيابة عن شركة المشروع، نتيجة تخلف شركة المشروع عن سداد التمويل. خلال الفترة الحالية قامت المجموعة بتسوية التمويل لشركة المشروع والاستفادة من ٥٠ سنتات إلى دولار واحد كخصم على التسوية.

٢١ تكاليف الموظفين

٢٠١٤	٢٠١٥	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٨٤٨	٣,٨٥٩	رواتب ومكافآت
٨٣٢	١,٠٥٥	مصروفات الموظفين الأخرى
٥,٦٨٠	٤,٩١٤	

٢٢ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٤	٢٠١٥	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٠٥٤	٨١٢	إيجار وأسعار وضرائب
٦٣٧	٥٨٧	الاستشارات القانونية والمهنية
٤٧٠	٢١٣	إعلان وتسويق
١٥٠	١٠٢	مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
٨٩٤	١,١٨٨	مصروفات أخرى
٣,٢٠٥	٢,٩٠٢	

٢٣ المخصص - صافي

٢٠١٤	٢٠١٥	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,١٤٧	١٧,٨٢٦	مخصص الذمم المدينة المضمحلة - صافي (إيضاح ٧)
٢٣٧	٤,٣٠٢	مخصص للاستثمارات المضمحلة - صافي (إيضاح ٨)
-	١٣,٤٨٦	مخصص للاستثمارات المضمحلة في المشروع المشترك - صافي (إيضاح ٩)
-	٨,٧٣٩	مخصص القضايا القانونية القائمة والتزامات أخرى (إيضاح ١٢)
٤,٣٨٤	٤٤,٣٥٣	

٢٤ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الخسارة

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

٢٤ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الخسارة (تتمة)

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٣,٨٤٥)	(٤٨,٠٩٢)	الخسارة العائدة إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة
٢٨٤,٨٨٣	٢٨٤,٨٨٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في بداية ونهاية السنة
(١,٣٥)	(١٦,٨٨)	الربح الموزع للسهم – سننات أمريكية

لا توجد لدى الشركة أية أسهم عادية عرضه للتخفيض، وبالتالي فإن الخسارة للسهم المخفض مماثل للخسارة للسهم الأساسي.

٢٥ موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

في ٢٣ نوفمبر ٢٠١٥، بناءً على موافقة مجلس الإدارة، قررت المجموعة بيع إحدى مشاريعها المشتركة لأحد المشتريين المحتملين. وبناءً على ذلك تم تصنيف المشروع المشترك (شركة تالا للتطوير العقاري ذ.م.م.) كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع. ومن المتوقع بأن يتم الانتهاء من عملية البيع خلال الربع الأول من سنة ٢٠١٦، عن طريق بيع حصة ملكية المجموعة في استثمار لصاحب الحصة المشتركة.

منذ البداية تم قيد الاستثمار في المشروع المشترك محاسبياً باستخدام طريقة الحقوق حتى تاريخ التصنيف كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع. فيما يلي الفئات الرئيسية لموجودات ومطلوبات المشروع المشترك المصنفة كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٥	
ألف	
دولار أمريكي	
١,٢٨٦	النقد وما في حكمه
٤٦٢	مبالغ مدفوعة مقدماً
٣,٢٢٧	موجودات أخرى
٤,٩٧٥	موجودات متداولة
١٢,٤٠٦	موجودات غير متداولة
(٣,٧٠٧)	مطلوبات متداولة
(٢,٢٤٧)	مطلوبات غير متداولة
١١,٤٢٧	الحقوق
٦٠,٠٠%	نسبة حصة ملكية المجموعة
٦,٨٥٦	حصة المجموعة في صافي الموجودات
(٣٤)	تعديلات أخرى
٦,٨٢٢	القيمة المدرجة للاستثمارات

لا يوجد دخل أو مصروفات متراكمة في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بالموجودات المحتفظ بها لغرض البيع. بلغت القيمة العادلة للمشروع المشترك ٧,٦٩٢ ألف دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بناءً على سعر البيع المتفق عليه مع صاحب الحصة المشتركة.

٢٦ أرصدة الأطراف ذات العلاقة والمعاملات

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 مساهمة مشتركة مع تلك المجموعة وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية ومدققي الحسابات الخارجيين.

بنود وشروط المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات وترتيبات واتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة ضمن أعمالها الإعتيادية بناءً على البنود والشروط المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. نتجت المعاملات والأرصدة ضمن الأعمال الإعتيادية للمجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مضمونة.

٢٦ أرصدة ومعاملات أطراف ذات علاقة (تتمة)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠١٤	٢٠١٥
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢,٧٦٠	١,٧٧٣
٥٤	٨٣
<u>٢,٨١٤</u>	<u>١,٨٥٦</u>

رواتب ومزايا أخرى
مكافآت نهاية الخدمة

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.

إن السياسات المحاسبية للقطاعات 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 المقدرة دون شروط تفضيلية.

المعلومات عن القطاعات مبينة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
المجموع	الاستيعادات	الخدمات وإدارة	التطوير	خدمات الاستثمار	خدمات
الف	الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣,٦١٧	-	٤٩٢	٨٤٤	٤,٨١٧	(٢,٥٣٦)
-	٣١٩	٣٨	(٣٧٨)	٢١	-
٧٨١	-	-	-	-	٧٨١
(٣,٧٦٠)	-	-	(٣,١٩٣)	-	(٥٦٧)
١,١٦١	-	٢	٩٣٥	٧١	١٥٣
<u>١,٧٩٩</u>	<u>٣١٩</u>	<u>٥٣٢</u>	<u>(١,٧٩٢)</u>	<u>٤,٩٠٩</u>	<u>(٢,١٦٩)</u>
<u>(٥٣,٧٢٨)</u>	<u>٣٥٧</u>	<u>٤٤</u>	<u>(٩,١٩٨)</u>	<u>٢,٧٧٠</u>	<u>(٤٧,٧٠١)</u>
٢٧٦,٢٨٨	(٧٤,٠٣٩)	١,٦٤٢	٥٦,٨١٩	٧٤,٩٥٣	٢١٦,٩١٣
<u>١٤٤,٣٦٥</u>	<u>(١٢,١١٥)</u>	<u>٣٢٥</u>	<u>٥٧,٤٦٢</u>	<u>٤٩,٩٠٩</u>	<u>٤٨,٧٨٤</u>

صافي الإيرادات من العملاء
الخارجيين
المعاملات فيما بين القطاعات
دخل من الاستثمارات
صافي حصة الشركة من
خسارة استثمارات في
مشاريع مشتركة وشركات
زميلة (إيضاح ٩)
دخل آخر

مجموع الإيرادات

(خسارة) / ربح القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

٢٧ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤						
خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	عقود المقاولات	قطاع الأراضي الصناعية	خدمات إدارة الممتلكات والمرافق	الاستيعادات	المجموع	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
١,٧٦٢	٢,٢٤٣	٣,٨٨٩	٧٦٠	-	٨,٦٥٤	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
-	٢٥٨	-	٨٣	(٣٤١)	-	المعاملات فيما بين القطاعات
٢٣٠	-	-	-	-	٢٣٠	دخل من الاستثمارات
						صافي حصة الشركة من ربح / (خسارة) استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (إيضاح ٩)
٧٢٣	-	١٠٩	-	-	٨٣٢	دخل آخر
١,٤٥٨	١١٤	١,٩٦٣	٣	-	٣,٥٣٨	
٤,١٧٣	٢,٦١٥	٥,٩٦١	٨٤٦	(٣٤١)	١٣,٢٥٤	مجموع الإيرادات
(٥,٥٥٠)	١,٠٢٨	١,٠١٦	(٨١)	(٢٥٨)	(٣,٨٤٥)	(خسارة) / ربح القطاع
٢٥٦,٨٠٧	٣٢,٤٠٨	٦٤,٨١٤	٢,٦٩١	(٨٨,٥٩٧)	٢٦٨,١٢٣	موجودات القطاع
٥٣,٧٦٦	١٠,١٣٤	٥٦,٢٥٩	١,٤١٧	(١٥,٩٠٠)	١٠٥,٦٧٦	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:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٧٤,٣١٠	٦٩,٢٢١	ضمانات

خلال سنة ٢٠١٤، قامت المجموعة بتقديم ضمان بالنيابة عن إحدى شركات المجموعة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقولة) بقيمة ٦٦ مليون دولار أمريكي لبنك تقليدي غير إسلامي.

تتحمل المجموعة ارتباطات عقود التأجير التشغيلية التالية:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٨٤٤	٤٥٣	الحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير المستقبلية:
١,٣٤١	١,٣٣٩	خلال سنة واحدة
٢,١٨٥	١,٧٩٢	بعد سنة ولكن ليست أكثر من خمس سنوات
		المجموع

٢٩ موجودات الأمانة

لا يتم تضمين الموجودات المدارة نيابة عن العملاء، والتي لا تملك المجموعة حق قانوني فيها في القائمة الموحدة للمركز المالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بلغ إجمالي القيمة السوقية لهذه الموجودات ٢١٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٦٨ مليون دولار أمريكي).

٣٠ إدارة المخاطر

تعرف المخاطر بأنها الدمج بين شدة وتكرار الخسارة المحتملة خلال إطار زمني معين وهي كامنة في أنشطة المجموعة. يمكن 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، اختيار أو زيادة أي من المخاطر واستخدام أية وسائل 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 للتأكد من بناء حد أقصى للقيمة عند المساهمين من خلال تحقيق أقصى عائد لحقوق المساهمين من خلال الموازنة بين المخاطر والعوائد.

إن فعالية إدارة المخاطر هي حجر الأساس لهيكل رأس المال. وتنحصر رؤية قسم إدارة المخاطر في معالجة جميع جوانب المخاطر التي قد تتعرض لها المجموعة. ويعتبر قسم إدارة المخاطر في المجموعة مستقلاً عن أقسام العمل الأخرى ويتم تعيين رئيس المخاطر من قبل لجنة المخاطر التابعة للمجلس والذي بدوره يقدم التقارير إلى مجلس الإدارة. إن 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 أساسية 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 الشاملة عن الإشراف على إطار إدارة المخاطر ومراجعة سياسات وإجراءات إدارة مخاطر ها. يتم إدارة ومراقبة المخاطر على كلا المستويين المحافظ والمعاملات من خلال لجنة المخاطر التابعة للمجلس.

أ) مخاطر الائتمان

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

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

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر ائتمان على البنود المدرجة بالميزانية هي موضحة 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 المقاصة والضمانات الرئيسية، ولكن بعد مخصصات الاضمحلال، حيثما يكون ذلك قابلاً للتطبيق:

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

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

إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٤ الف دولار أمريكي	إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٥ الف دولار أمريكي	
٧٢,٠٥٤	٧٨,٩٣٩	ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى
٧٤,٣١٠	٦٩,٢٢١	ارتباطات والتزامات محتملة
١٤٦,٣٦٤	١٤٨,١٦٠	المجموع

(٢) التحليل الزمني للتسهيلات التي فات موعد استحقاقها ولكنها غير مضمحلة
يلخص الجدول التالي التحليل الزمني للموجودات المالية التي فات موعد استحقاقها ولكنها غير مضمحلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

لغاية ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٣ سنوات	٣ سنوات وأكثر	المجموع
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي
٩,٩٧٥	٩,٧٥٨	٢,٠٠٥	-	٢١,٧٣٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

لغاية ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٣ سنوات	٣ سنوات وأكثر	المجموع
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي
١٢,٥٤٢	١٦,٧٢١	١,٣٨٥	-	٣٠,٦٤٨

إن الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى للمجموعة البالغة ٥,٤٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٥,٥١ مليون دولار أمريكي) هي مضمونة مقابل حقوق عقد التأجير المحتفظ بها على الأرض المعنية.

تم تصنيف الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى البالغة ٣٢,٤٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١١,٧٨ مليون دولار أمريكي) كمضمحلة بشكل فردي.

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

٣) مخاطر التركيز

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

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات الصناعية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤			٣١ ديسمبر ٢٠١٥			الإقليم الجغرافي: مملكة البحرين دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
التزامات	مطلوبات	موجودات	التزامات	مطلوبات	موجودات	
محتملة	ألف	ألف	محتملة	ألف	ألف	
ألف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	ألف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٤,٣١٠	١٠٥,٦٧٦	٢٢٤,٩٤٨	٦٩,٢٢١	١٤٤,٣٦٥	٢١٨,٩٣١	
-	-	٤٣,١٧٥	-	-	٥٧,٣٥٧	
٧٤,٣١٠	١٠٥,٦٧٦	٢٦٨,١٢٣	٦٩,٢٢١	١٤٤,٣٦٥	٢٧٦,٢٨٨	
٣١ ديسمبر ٢٠١٤			٣١ ديسمبر ٢٠١٥			القطاع الصناعي: عقاري غير عقاري
التزامات	مطلوبات	موجودات	التزامات	مطلوبات	موجودات	
محتملة	ألف	ألف	محتملة	ألف	ألف	
ألف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	ألف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٤,٣١٠	٩٩,٨٤٤	١٧٩,٠٧٦	٦٩,٢٢١	١١٦,٣٥٠	١٧٧,٧٣٣	
-	٥,٧٧٧	٨٩,٠٤٧	-	٢٨,٠١٥	٩٨,٥٥٥	
٧٤,٣١٠	١٠٥,٦٢١	٢٦٨,١٢٣	٦٩,٢٢١	١٤٤,٣٦٥	٢٧٦,٢٨٨	

ب) مخاطر السوق

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

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

١) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر بأن ربحية المجموعة أو القيمة العادلة لأدواتها المالية سوف تتأثر بشكل سلبي عن طريق التغيرات في معدلات الربح. لا تعتبر المجموعة بأن موجوداتها ومطلوباتها حساسة لمخاطر معدل الربح.

٢) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتبر المجموعة الدولار الأمريكي العملة الأساسية المستخدمة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤، 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 جوهريّة. تعتبر تعرضات المجموعة لمخاطر التغير في الدينار الكويتي هامشية.

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

الموجودات	لغاية شهر واحد	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	تاريخ استحقاق غير ثابت	المجموع
	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
النقد وما في حكمه	٧,٧٥٧	٨٢٥	-	-	-	-	-	-	٨,٥٨٢
ذمم تجارية مدنية وذمم أخرى	-	-	-	٥,٦٨٨	٥٧,١٠٢	-	-	-	٦٢,٧٩٠
استثمارات	-	-	-	-	٢٣,٠٥٥	-	-	-	٢٣,٠٥٥
استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة	-	-	-	-	٩٤,٥٣١	-	-	-	٩٤,٥٣١
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٦٥,٧٧٣	-	-	-	٦٥,٧٧٣
عقارات قيد التطوير	-	-	-	-	٥,٥٨٥	-	-	-	٥,٥٨٥
ممتلكات وآلات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	٧,٨٠٧	٧,٨٠٧
مجموع الموجودات	٧,٧٥٧	٨٢٥	-	٥,٦٨٨	٢٤٦,٠٤٦	-	-	٧,٨٠٧	٢٦٨,١٢٣
المطلوبات									
ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى	-	٧٤٢	٤,٦٩٥	-	١٤,١٥١	-	٥٠,١٠٥	-	٦٩,٦٩٣
التمويل من البنوك	١,٨٩٧	-	٢,٦٩٦	٥,٥٣٩	٢٥,٨٥١	-	-	-	٣٥,٩٨٣
مجموع المطلوبات	١,٨٩٧	٧٤٢	٧,٣٩١	٥,٥٣٩	٤٠,٠٠٢	-	٥٠,١٠٥	-	١٠٥,٦٧٦
صافي فرق السيولة	٥,٨٦٠	٨٣	(٧,٣٩١)	١٤٩	٢٠٦,٠٤٤	-	(٥٠,١٠٥)	٧,٨٠٧	١٦٢,٤٤٧
فرق السيولة المتراكمة	٥,٨٦٠	٥,٩٤٣	(١,٤٤٨)	(١,٢٩٩)	٢٠٤,٧٤٥	٢٠٤,٧٤٥	١٥٤,٦٤٠	١٦٢,٤٤٧	١٦٢,٤٤٧
الارتباطات والالتزامات المحتملة	-	-	-	-	٧٤,٣١٠	-	-	-	٧٤,٣١٠

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي 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

المخاطر التنظيمية هي مخاطر عدم الامتثال للمتطلبات القانونية والتنظيمية في مملكة البحرين ودولة الكويت. إن إدارة التزام المجموعة هي المسؤولة حالياً عن التأكد من الامتثال بجميع الأنظمة.

المخاطر القانونية

المخاطر القانونية هي مخاطر 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 سوف تؤثر 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 بمسؤولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال والمؤسسات الخيرية.

٣٢ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لكي تتناسب مع العرض المطبق للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف هذا لم يؤثر على صافي الدخل أو مجموع الموجودات أو مجموع المطلوبات أو حقوق الملاك المسجلة مسبقاً.