

يسر مجلس إدارة شركة إنوفست ش.م.ب. دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماعي الجمعية العامة وغير العادية المقرر عقدهما على التوالي ابتداءً في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الأحد الموافق ٢٢ مارس ٢٠٢٠، في قاعة بورصة البحرين، وذلك لمناقشة وإقرار بنود جدول أعمال الاجتماعين المبينة أدناه، وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني لعقد أي من الاجتماعين فسبكون موعد الاجتماع الثاني يوم الأحد الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٠، على أن يعقد الاجتماع الثالث إذا لزم الأمر، يوم الأحد الموافق ٥ أبريل ٢٠٢٠ في نفس الزمان والمكان.

أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة العادية

- ١- قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩، والمصادقة عليه.
- ٢- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والمصادقة عليه.
- ٣- الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ٤- الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ٥- مناقشة البيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والمصادقة عليها.
- ٦- اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص ربح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على النحو التالي:

(أ) تحويل مبلغ ٧١٤,٥٧٢ دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.

(ب) توزيع أسهم منحة بنسبة ٥% من رأس المال المدفوع، بواقع سهم واحد لكل عشرين سهم صادر بقيمة اسمية ٤٠ سنت أمريكي للسهم الواحد وبقيمة إجمالية قدرها ٥,٧٣٠,٢٢٥ دولار أمريكي موزعة على ١٤,٣٥٠,٥٦٢ سهم، بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية وموافقة مصرف البحرين المركزي على النحو التالي:

آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح	٢٣ مارس ٢٠٢٠
تاريخ تداول السهم بدون استحقاق	٢٤ مارس ٢٠٢٠
يوم الاستحقاق بالنسبة للمساهمين المقيدة أسماؤهم في سجل الأسهم في بورصة البحرين	٢٥ مارس ٢٠٢٠
يوم الاستحقاق بالنسبة للمساهمين المقيدة أسماؤهم في سجل الأسهم في بورصة الكويت	٢٦ مارس ٢٠٢٠
يوم التوزيع	٥ أبريل ٢٠٢٠

(ج) اعتماد مبلغ ١٠,٠٠٠ دولار أمريكي لبرنامج المسؤولية الاجتماعية.

(د) ترحيل مبلغ ٦٩٠,٩٢١ دولار أمريكي إلى الأرباح المستبقاة.

- ٧- الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ ١٧٨,٠٠٠ دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
- ٨- مناقشة تقرير حوكمة الشركات لعام ٢٠١٩، والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
- ٩- إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ١٠- الإفصاح والموافقة على المعاملات مع أطراف من ذوي العلاقة كما في الإيضاح رقم (٢٦) من البيانات المالية تماشياً مع المادة رقم ١٨٩ من قانون الشركات التجارية.
- ١١- تعيين أو إعادة تعيين أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وتفويض مجلس الإدارة لتحديد أتعابهم، خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي.
- ١٢- تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بعد موافقة مصرف البحرين المركزي وتفويض مجلس الإدارة لتحديد أتعابهم.
- ١٣- إلغاء برنامج حوافز الإدارة وكل ما ترتب عليه من إجراءات.
- ١٤- الموافقة على شراء أسهم خزينة بنسبة ١٠% من رأس المال الصادر والمدفوع بغرض إعادة بيعها لدعم سعر السهم والسيولة في البورصة، خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.
- ١٥- مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية.

ثانياً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

- ١- قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق المنعقد بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٨، والمصادقة عليه.
- ٢- المصادقة على زيادة رأس المال الصادر والمدفوع نتيجة إصدار أسهم جديدة عدد ١٤,٣٥٠,٥٦٢ سهم، بما يعادل ٥,٧٣٠,٢٢٥ دولار أمريكي، وعليه يكون رأسمال الشركة الصادر والمدفوع بعد الزيادة مبلغ ١٢٠,٣٣٤,٧١٥ دولار أمريكي، موزع على عدد ٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧ سهم.

المصادقة على تعديل المادة رقم (٧) من عقد التأسيس والنظام الأساسي، وذلك خاضع للموافقة مصرف البحرين المركزي على النحو التالي:

المادة (٧): رأس المال الصادر والمدفوع

حدد رأس المال الصادر والمدفوع بمبلغ ١٢٠,٣٣٤,٧١٥ دولار أمريكي (مائة وعشرون مليون وثلاثمائة وأربعة وثلاثون ألف وسبعمئة وخمسة عشر دولار أمريكي) موزع على ٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧ سهم (ثلاثمائة مليون وثمانمائة وستة وثلاثون ألف وسبعمئة وسبعة

وثمانون سهم) بقيمة اسمية قدرها ٤٠ سنت أمريكي.

٣- تفويض الرئيس التنفيذي بإتمام كافة الإجراءات المطلوبة والتوقيع نيابة عن المساهمين على التعديل على عقد التأسيس والنظام الأساسي لدى كاتب العدل وكافة الجهات المعنية.

ملاحظات هامة للمساهمين:

- ١- للاطلاع وتحميل البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والحصول على بطاقة التوكيل، يمكنكم زيارة الموقع الإلكتروني للشركة على www.inovest.bh أو موقع بورصة البحرين على www.bahrainbourse.com أو موقع بورصة الكويت على www.boursakuwait.com.kw
- ٢- يحق لأي مساهم مسجل اسمه في سجل المساهمين للشركة بتاريخ عقد الاجتماعين الحضور شخصياً أو بوكيل خطياً عنه أي شخص لحضور الاجتماعين والتصويت نيابة عنه مع الأخذ بعين الاعتبار أن يكون التوكيل من غير رئيس أو أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة.
- ٣- يجب إيداع بطاقة التوكيل قبل ٢٤ ساعة على الأقل من موعد الاجتماع، ويمكن أن تسلم بطاقة التوكيل باليد أو البريد الإلكتروني أو الفاكس إلى شركة البحرين للمقاصة على:
 - العنوان البريدي: مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ (الطابق الرابع)، صندوق البريد: ٣٢٠٣، المنامة - مملكة البحرين
 - البريد الإلكتروني: registry@bahrainclear.com
 - فاكس: ٩٧٣+ ١٧٢٢٨٠٦١
- ٤- لأي استفسارات أو مزيد من المعلومات يمكنكم التواصل مع مدير شئون المساهمين على ٩٧٣+ ١٧١٥٥٧٠٥

• INOVEST.

بطاقة توكيل

أنا الموقع أدناه: بصفتي مساهماً في شركة إنوفست ش.م.ب قد وكلت السيد/ بالحضور والتصويت نيابة عني في اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية المقرر عقدهما على التوالي ابتداءً في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الأحد الموافق ٢٢ مارس ٢٠٢٠، في قاعة بورصة البحرين، أو أي اجتماع مؤجل عنهما.

أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة العادية

لا	نعم
☐	☐
☐	☐
☐	☐
☐	☐

- ١- قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩، والمصادقة عليه.
- ٢- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والمصادقة عليه.
- ٣ - الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ٤ - الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ٥ - مناقشة البيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والمصادقة عليها.
- ٦ - اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص ربح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على النحو التالي:
(أ) تحويل مبلغ ٧١٤,٥٧٢ دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
(ب) توزيع أسهم منحة بنسبة ٥% من رأس المال المدفوع، بواقع سهم واحد لكل عشرين سهم صادر بقيمة أسمية ٤٠ سنت أمريكي للسهم الواحد وبقيمة إجمالية قدرها ٥,٧٣٠,٢٢٥ دولار أمريكي موزعة على ١٤,٣٢٥,٥٦٢ سهم، بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية وموافقة مصرف البحرين المركزي على النحو التالي:

☐	☐
--------------------------	--------------------------

آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح	٢٣ مارس ٢٠٢٠
تاريخ تداول السهم بدون استحقاق	٢٤ مارس ٢٠٢٠
يوم الاستحقاق بالنسبة للمساهمين المقيدة أسمائهم في سجل الأسهم في بورصة البحرين	٢٥ مارس ٢٠٢٠
يوم الاستحقاق بالنسبة للمساهمين المقيدة أسمائهم في سجل الأسهم في بورصة الكويت	٢٦ مارس ٢٠٢٠
يوم التوزيع	٥ أبريل ٢٠٢٠

☐	☐
☐	☐
☐	☐
☐	☐
☐	☐
☐	☐
☐	☐
☐	☐
☐	☐
☐	☐

- (ج) اعتماد مبلغ ١٠,٠٠٠ دولار أمريكي لبرنامج المسؤولية الاجتماعية.
- (د) توزيع مبلغ ٦٩٠,٩٢١ دولار أمريكي إلى الأرباح المستتقة.
- ٧ - الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ ١٧٨,٠٠٠ دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
- ٨ - مناقشة تقرير حوكمة الشركات لعام ٢٠١٩، والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
- ٩ - إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ١٠ - الإفصاح والموافقة على المعاملات مع أطراف من ذوي العلاقة كما في الإيضاح رقم (٢٦) من البيانات المالية تماشياً مع المادة رقم ١٨٩ من قانون الشركات التجارية.
- ١١ - تعيين أو إعادة تعيين أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وتفويض مجلس الإدارة لتحديد أتعابهم، خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي.
- ١٢ - تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بعد موافقة مصرف البحرين المركزي وتفويض مجلس الإدارة لتحديد أتعابهم.
- ١٣ - إلغاء برنامج حوافز الإدارة وكل ما ترتب عليه من إجراءات.
- ١٤ - الموافقة على شراء أسهم خزينة بنسبة ١٠% من رأس المال الصادر والمدفوع بغرض إعادة بيعها لدعم سعر السهم والسيولة في البورصة، خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.
- ١٥ - مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية.

☐	☐
--------------------------	--------------------------

ثانياً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

☐	☐
☐	☐

- ١- قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق المنعقد بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٨، والمصادقة عليه.
- ٢- المصادقة على زيادة رأس المال الصادر والمدفوع نتيجة إصدار أسهم جديدة عدد ١٤,٣٢٥,٥٦٢ سهم، بما يعادل ٥,٧٣٠,٢٢٥ دولار أمريكي، وعليه يكون رأسمال الشركة الصادر والمدفوع بعد الزيادة مبلغ ١٢٠,٣٣٤,٧١٥ دولار أمريكي، موزع على عدد ٨٣٦,٧٨٧,٣٠٠ سهم.
- المصادقة على تعديل المادة رقم (٧) من عقد التأسيس والنظام الأساسي، وذلك خاضع للموافقة مصرف البحرين المركزي على النحو التالي:
المادة (٧): رأس المال الصادر والمدفوع
حدد رأس المال الصادر والمدفوع بمبلغ ١٢٠,٣٣٤,٧١٥ دولار أمريكي (مائة وعشرون مليون وثلاثمائة وأربعة وثلاثون ألف وسبع مائة وخمسة عشر دولار أمريكي) موزع على ٨٣٦,٧٨٧,٣٠٠ سهم (ثلاثمائة مليون وثمانمائة وستة وثلاثون ألف وسبع مائة وثمانون سهم) بقيمة أسمية قدرها ٤٠ سنت أمريكي.
- ٣- تفويض الرئيس التنفيذي باتمام كافة الإجراءات المطلوبة والتوقيع نيابة عن المساهمين على التعديل على عقد التأسيس والنظام الأساسي لدى كاتب العدل وكافة الجهات المعنية.

أسم المساهم : رقم المساهم : عدد الأسهم :
التوقيع : التاريخ : / / ٢٠٢٠م

ملاحظات هامة للمساهمين:

- ١- للاطلاع وتحميل البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والحصول على بطاقة التوكيل، يمكنكم زيارة الموقع الإلكتروني للشركة على www.inovest.bh أو موقع بورصة البحرين على www.bahrainbourse.com أو موقع بورصة الكويت على www.boursakuwait.com.kw
- ٢- يحق لأي مساهم مسجل اسمه في سجل المساهمين للشركة بتاريخ عقد الاجتماعين الحضور شخصياً أو بوكيل خطياً عنه أي شخص لحضور الاجتماعين والتصويت نيابة عنه مع الأخذ بعين الاعتبار أن يكون التوكيل من غير رئيس أو أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة.
- ٣- يجب إيداع بطاقة التوكيل قبل ٢٤ ساعة على الأقل من موعد الاجتماع، ويمكن أن تسلم بطاقة التوكيل باليد أو البريد الإلكتروني أو الفاكس إلى شركة البحرين للمقاصة على:
- العنوان البريدي: مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ (الطابق الرابع)، صندوق البريد: ٣٢٠٣، المنامة - مملكة البحرين
- البريد الإلكتروني: registry@bahrainclear.com
- فاكس: ٩٧٣ ١٧٢٢٨٠ ٦١

٤- لاية استفسارات أو مزيد من المعلومات يمكنكم التواصل مع مدير شؤون المساهمين على +٩٧٣ ١٧١٥٥٧٠٥

INOVEST.

إنوفست ش.م.ب عامة
سجل تجاري رقم ٤٨٨٤٨
جدول الجمعية العامة العادية وغير العادية
المقرر عقدهما على التوالي ابتداءً في تمام الساعة الحادية عشرة
من صباح يوم الأحد الموافق ٢٢ مارس ٢٠٢٠
في قاعة بورصة البحرين.

أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة العادية

- ١- قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩، والمصادقة عليه.
- ٢- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والمصادقة عليه.
- ٣- الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ٤- الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ٥- مناقشة البيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والمصادقة عليها.
- ٦- اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص ربح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على النحو التالي:
(أ) تحويل مبلغ ٧١٤,٥٧٢ دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
(ب) توزيع أسهم منحة بنسبة ٥% من رأس المال المدفوع، بواقع سهم واحد لكل عشرين سهم صادر بقيمة أسمية ٤٠ سنت أمريكي للسهم الواحد وبقيمة إجمالية قدرها ٥,٧٣٠,٢٢٥ دولار أمريكي موزعة على ١٤,٣٢٥,٥٦٢ سهم، بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية وموافقة مصرف البحرين المركزي على النحو التالي:

آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح	٢٣ مارس ٢٠٢٠
تاريخ تداول السهم بدون استحقاق	٢٤ مارس ٢٠٢٠
يوم الاستحقاق بالنسبة للمساهمين المقيدة أسمائهم في سجل الأسهم في بورصة البحرين	٢٥ مارس ٢٠٢٠
يوم الاستحقاق بالنسبة للمساهمين المقيدة أسمائهم في سجل الأسهم في بورصة الكويت	٢٦ مارس ٢٠٢٠
يوم التوزيع	٥ أبريل ٢٠٢٠

- (ج) اعتماد مبلغ ١٠,٠٠٠ دولار أمريكي لبرنامج المسؤولية الاجتماعية.
- (د) ترحيل مبلغ ٦٩٠,٩٢١ دولار أمريكي إلى الأرباح المستبقاة.
- ٧- الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ ١٧٨,٠٠٠ دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
- ٨- مناقشة تقرير حوكمة الشركات لعام ٢٠١٩، والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
- ٩- إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ١٠- الإفصاح والموافقة على المعاملات مع أطراف من ذوي العلاقة كما في الإيضاح رقم (٢٦) من البيانات المالية تماشياً مع المادة رقم ١٨٩ من قانون الشركات التجارية.
- ١١- تعيين أو إعادة تعيين أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وتفويض مجلس الإدارة لتحديد أتعابهم، خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي.
- ١٢- تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بعد موافقة مصرف البحرين المركزي وتفويض مجلس الإدارة لتحديد أتعابهم.
- ١٣- إلغاء برنامج حوافز الإدارة وكل ما ترتب عليه من إجراءات.
- ١٤- الموافقة على شراء أسهم خزينة بنسبة ١٠% من رأس المال الصادر والمدفوع بغرض إعادة بيعها لدعم سعر السهم والسيولة في البورصة، خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.
- ١٥- مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية.

ثانياً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

- ١- قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق المنعقد بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٨، والمصادقة عليه.
- ٢- المصادقة على زيادة رأس المال الصادر والمدفوع نتيجة إصدار أسهم جديدة عدد ١٤,٣٢٥,٥٦٢ سهم، بما يعادل ٥,٧٣٠,٢٢٥ دولار أمريكي، وعليه يكون رأسمال الشركة الصادر والمدفوع بعد الزيادة مبلغ ١٢٠,٣٣٤,٧١٥ دولار أمريكي، موزع على عدد ٨٣٦,٧٨٧,٣٠٠ سهم.
- المصادقة على تعديل المادة رقم (٧) من عقد التأسيس والنظام الأساسي، وذلك خاضع للموافقة مصرف البحرين المركزي على النحو التالي:
المادة (٧): رأس المال الصادر والمدفوع
حدد رأس المال الصادر والمدفوع بمبلغ ١٢٠,٣٣٤,٧١٥ دولار أمريكي (مائة وعشرون مليون وثلاثمائة وأربعة وثلاثون ألف وسبعمائة وخمسة عشر دولار أمريكي) موزع على ٨٣٦,٧٨٧,٣٠٠ سهم (ثلاثمائة مليون وثمانمائة وستة وثلاثون ألف وسبعمائة وسبعة وثمانون سهم) بقيمة أسمية قدرها ٤٠ سنت أمريكي.
- ٣- تفويض الرئيس التنفيذي بإتمام كافة الإجراءات المطلوبة والتوقيع نيابة عن المساهمين على التعديل على عقد التأسيس والنظام الأساسي لدى كاتب العدل وكافة الجهات المعنية.

تقرير الحكومة ٢٠١٩

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 غير تنفيذي وعضو 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 جناية أو خان الثقة أو أشهر إفلاسه.

٢,٢ تشكيل المجلس

يعتبر رئيس مجلس الإدارة مسئولاً 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 لجانه 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 لآخرى.

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 وعضوياتهم 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 الاول من ٢٠٢١	مستقل	رئيس مجلس الادارة	خلال الربع الأول من عام ٢٠٢١	-
بشار ناصر التويجري		٢٩ مارس ٢٠١١		تنفيذي	نائب رئيس مجلس الادارة		عضوية مستمرة
عبدالرحمن هشام النصف		١٢ فبراير ٢٠١٨		مستقل	عضو مجلس الادارة		-
مشعل يوسف الزايد		١٢ فبراير ٢٠١٨		مستقل	عضو مجلس الادارة		-
مشاري فؤاد الفوزان		١٢ فبراير ٢٠١٨		مستقل	عضو مجلس الادارة		-
خالد عبدالعزيز الغانم		١٢ فبراير ٢٠١٨		مستقل	عضو مجلس الادارة		-
يعقوب يوسف بندر		١٢ فبراير ٢٠١٨		تنفيذي	عضو مجلس الادارة		-

٤. حصة أعضاء مجلس الإدارة من أسهم الشركة:

لا يملك أي عضو من الأعضاء أية أسهم بالشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٥. توزيع ملكية الأسهم:

٥,١ توزيع ملكية الأسهم حسب الجنسية.

يشير سجل مساهمي الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى وجود ٦٧٥ مساهم يمتلكون ما مجموعه ٢٨٦,٥١١,٢٢٥ سهما فيما يلي توزيع ملكية أسهم الشركة حسب الجنسية:

الجنسية	عدد الأسهم المملوكة	نسبة الملكية (%)
بحريني	٢٢,٧٤٨,٩٩١	٨,٣٨
كويتي	٢٣٠,٢٩٧,٧٢٣	٨,١٧
إماراتي	٢٣,٤٠٧,٩٦٧	٧,٩٤
سعودي	٧,٨٧٩,٠٥٩	٢,٧٥
آخريين	٢,١٧٧,٤٨٥	٠,٧٦
الإجمالي	٢٨٦,٥١١,٢٢٥	١٠٠

٥,٢ المساهمين الذين يملكون ٥% فأكثر من أسهم الشركة

يبين الجدول أدناه عدد وأسماء المساهمين الذين يملكون ٥% فأكثر من أسهم الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

المساهمين	عدد الأسهم	الدولة	% نسبة ملكية الأسهم
بيت الاستثمار الخليجي	٣٨,٩٨١,٥٩١	الكويت	١٣,٦٠٦
ميكانيزم للتجارة العامة	٢٤,٩٥٠,٠٠٠	الكويت	٨,٧٠٨
بنك دبي الإسلامي	١٩,٧٤٨,٨٨٣	الإمارات	٦,٨٩٣

٥,٣ توزيع ملكية الأسهم وفقا للكمية والحجم

يبين الجدول أدناه توزيع ملكية الأسهم حسب حجم المساهمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

نسبة الملكية	عدد الأسهم المملوكة	عدد المساهمين	% نسبة الملكية من المجموع
أقل من ١%	٧٥,٣٤٨,٨٩٨	٦٥٥	٢٦,٣٠
١% - أقل من ٥%	١٢٧,٤٨١,٨٥٣	١٧	٤٤,٤٩
٥% - أقل من ١٠%	٤٤,٦٩٨,٨٨٣	٢	١٥,٦٠
١٠% - أقل من ٢٠%	٣٨,٩٨١,٥٩١	١	١٣,٦١
المجموع	٢٨٦,٥١١,٢٢٥	٦٧٥	١٠٠

٥,٤ ملكية الحكومة

ليس لدى الحكومة ملكية في إنوفست كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

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		مستقل
بشار ناصر التويجري	عضو		غير تنفيذي
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	مستقل
يعقوب يوسف بندر	عضو	رقابة الالتزام مكافحة غسيل الأموال إدارة المخاطر وضع السياسات المتعلقة بإدارة المخاطر	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 ٢٠١٩ عدد ٤ اجتماعات، كما تم عقد اجتماع الجمعية العامة السنوي للشركة في ٢٩ مارس ٢٠١٨.

إضافة لذلك، اجتمعت لجنة التدقيق والمخاطر ٤ 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 بما في ذلك رئيس اللجنة منهم عضوين مستقلين وعضو آخر 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 التعيين والمكافآت مكونة من أربعة أعضاء منهم ثلاثة أعضاء مستقلون، العضو الرابع 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 ١٩٩٦ 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 للأنظمة 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 وهيكلية 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** **غير تنفيذي**

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، كما يشغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة عمار للتمويل والإجارة في الكويت، ويذكر بأنه حاصل على شهادة مدير ائتمان معتمد من معهد الدراسات المصرفية في الكويت.

عبد الرحمن هشام النصف **عضو مجلس الإدارة** **مستقل**

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 أيضا 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 سعود الفوزان **عضو مجلس الإدارة** **مستقل**

السيد مشاري الفوزان حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال 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 حالياً عضو مجلس إدارة في الشركة.

يشغل السيد مشاري الفوزان حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة المجموعة الخليجية للأعمال الميكانيكية والكهربائية في السعودية ورئيس مجلس إدارة شركة تخزين في البحرين سابقاً.

وحاصل على العديد من الشهادات والدورات التدريبية وورش العمل مثل (شهادة برجاك في إدارة المشاريع، المهارات العملية للإدارة الحديثة، برنامج شامل على دراسة الجدوى، ودورة في الحوكمة ودورة المجلس في تحديد وتنفيذ الاستراتيجيات وقد أتم برنامج تدريبي في 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 اكتسب 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
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. في سنة ٢٠٠٥ انضم إلى شركة بيت الاستثمار الخليجي في الكويت حيث تدرج في المناصب الإدارية والمسئوليات ويشغل حالياً منصب مساعد نائب رئيس.

يشغل السيد يعقوب بندر حالياً 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 الكويت.

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

٧. تواريخ اجتماعات لجان مجلس الإدارة

اجتماعات مجلس الإدارة: تم عقد ٤ اجتماعات خلال السنة المالية ٢٠١٩.

عضو مجلس الإدارة	التاريخ	١٤ فبراير ٢٠١٩	٢ مايو ٢٠١٩	٣١ أكتوبر ٢٠١٩	٢٩ ديسمبر ٢٠١٩	نسبة الحضور %
د. عمر سالم المطوع		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
بشار ناصر التويجري		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
عبدالرحمن هشام النصف		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
مشعل يوسف مطلق الزايد		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
مشاري فؤاد سعود الفوزان		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
خالد عبدالعزيز الغانم		✓	✓	✓	X	٪٧٥
يعقوب يوسف بندر		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠

اجتماعات لجنة التعيين والمكافآت: عقدت اللجنة ٤ اجتماعات خلال السنة المالية ٢٠١٨.

عضو اللجنة	التاريخ	١٤ فبراير ٢٠١٩	٢ مايو ٢٠١٩	٢٥ يوليو ٢٠١٩	٢٩ ديسمبر ٢٠١٩	نسبة الحضور %
١. د. عمر سالم المطوع		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٢. مشاري فؤاد سعود الفوزان		✓	✓	✓	X	٪٧٥
٣. مشعل يوسف مطلق الزايد		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠

اجتماعات لجنة الحوكمة: عقدت اللجنة ٤ اجتماعات خلال السنة المالية ٢٠١٩.

عضو اللجنة	التاريخ	١٤ فبراير ٢٠١٩	٢ مايو ٢٠١٩	٣١ أكتوبر ٢٠١٩	٢٩ ديسمبر ٢٠١٩	نسبة الحضور %
١. مشاري فؤاد سعود الفوزان		✓	✓	✓	X	٪٧٥
٢. عبدالرحمن هشام النصف		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٣. بشار ناصر التويجري		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٤. داود سلمان بن عيسى		✓	✓	✓	✓	٪١٠٠

اجتماعات لجنة التدقيق والمخاطر: عقدت اللجنة ٤ اجتماعات خلال السنة المالية ٢٠١٩.

عضو اللجنة	التاريخ	١٣ فبراير ٢٠١٩	٢ مايو ٢٠١٩	٢٢ أكتوبر ٢٠١٩	٢٩ ديسمبر ٢٠١٩	نسبة الحضور %
١. خالد عبدالعزيز الغانم	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٢. عبدالرحمن هشام النصف	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠
٣. يعقوب يوسف بندر	✓	✓	✓	✓	✓	٪١٠٠

٨. ميثاق قواعد السلوك

أعتمد 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 بانه 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 وال الحاليين 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 خلال عام ٢٠١٩ مبلغ وقدره ٣٦٢,٠٩٨ 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 وإجرائاتها والرد على استفساراتهم إن وجدت، ويأتي ذلك في سياق حرص مجلس الإدارة على التقييد 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 مشارك 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 المتجيد 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، خبير في الحوكمة عمل في التدقيق والرقابة الشرعية في العديد من المؤسسات المالية الإسلامية داخل الكويت منذ عام ٢٠٠٥م، وأحد مؤسسي شركات الاستشارات الشرعية المحلية، شارك في عضوية الهيئة الشرعية لبعض الشركات في الكويت وشارك في كثير من المؤتمرات الفقهية والتخصصية في التدقيق الشرعي ومدير عام لشركة طيبة للاستشارات الشرعية.

الشيخ د. مراد بوضاية

حاصل على شهادة الدكتوراه في الفقه وأصوله، باحث 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 الإدارية	- تنفيذ استراتيجية الشركة - مراجعة الأداء - ميزانية الشركة - الموارد البشرية - الشئون الإدارية
لجنة الموجودات والمطلوبات	- إدارة الميزانية العمومية - التمويلات - السيولة - العلاقات المصرفية
اللجنة التنفيذية	- مراجعة الاستثمارات - عروض التخارج - متابعة الاستثمارات
اللجنة التنفيذية لإدارة 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. إلتحق الجار بمجموعة إنوفست في أغسطس ٢٠١١ كمدير تنفيذي للشئون 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 الجار حياته المهنية في عام ١٩٩٨ من خلال إلتحاقه بشركة آرثر أندرسن حيث كانت تعتبر في ذلك الوقت واحدة من ضمن أكبر شركات التدقيق الدولية. وبعد ذلك، تقلد 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 وهيكله المنتجات المصرفية والصفقات الاستثمارية مع الطاقم

التنفيذي للأقسام المعنية وعلى وجه الخصوص قسم الاستثمار وقسم التمويل. يشغل الجار حالياً عدداً 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 وهيكلة المحافظ الاستثمارية وفي التعامل مع التمويل والحفاظ على رأس المال وتوزيع العوائد.

لقد انضم السيد 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 الملا حاصل على شهادة بكالوريوس العلوم في المحاسبة من جامعة البحرين وعمل شهادات CPA و CIA

دانة محمد الحداد رئيس إدارة الموارد البشرية والعلاقات العامة

تجمع السيدة/ دانة الحداد في سيرتها المهنية خبرات واسعة تمتد لأكثر من ١٦ عامًا في مجال العلاقات العامة والتسويق في القطاع المالي. للسيدة/ دانة الحداد في منصبها كرئيس إدارة الموارد البشرية والعلاقات العامة دوراً رئيسياً في توجيه استراتيجية الشركة في العلاقات العامة وفي إدارة وتطوير الهوية المؤسسية والعلاقات الداخلية، وفي تنسيق وإدارة الفعاليات. كما تتولى جميع قضايا الموارد البشرية في المجموعة، ابتداءً من التخطيط الاستراتيجي، إلى التطبيق والتنسيق بين جميع السياسات والبرامج للموارد البشرية.

فقد شغلة سابقاً أدواراً في تسويق الخدمات المالية والاستثمارية وفي الخدمات العقارية، وقد تطرقت أيضاً للعمل في مجال التمويل العقاري وتكنولوجيا المياه وقطاعي النفط والغاز.

تخرجت السيدة/ دانة بامتياز مع مرتبة الشرف وحصلت على الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سترانكلاند واسكتلندا 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 ١٥ عاماً في المالية والخدمات والمحاسبية .

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 الفريق، 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 شهادة درجة البكالوريوس 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 حمد زين العابدين إلى إنوفست في عام ٢٠٠٩ كرئيس لإدارة التدقيق الداخلي. عمل السيد حمد في العديد من المؤسسات المالية المحلية وشركات التدقيق العالمية خلال الـ ٢٠ 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 إنرست ويونغ وأرثر أندرسون في مجال التدقيق الخارجي. حمد حاصل على درجة الماجستير في الإدارة التنفيذية وبكالوريوس في علوم المحاسبة من جامعة البحرين.

إسماعيل عمر النصري رئيس إدارة الشؤون القانونية

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

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 اليوباف العربي الدولي وبنك الإثمار. بالإضافة إلى مسؤولياته كرئيس للإدارة القانونية، يعمل السيد النصري كعضو في لجنة إدارة إنوفست.

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 ومكافآت الإدارة التنفيذية لعام ٢٠١٩ مبلغ وقدره ١,١٦٩,٦٤١ دولار أمريكي.

١٨. معاملات مع أطراف ذات علاقة:

يرجى مراجعة الإيضاح رقم (٢٦) من البيانات المالية 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 الخارجيين كل سنة حيث يتم تقديم تقريرهم إلى مصرف البحرين المركزي. تلتزم الشركة بمكافحة غسيل الأموال وتطبيق 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 التقييد بالأنظمة والإجراءات التي يطبقها المصرف المركزي.

٢٠. المدقق الخارجي:

وافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩ على إعادة تعيين السادة ارنست و يونج، وذلك لمراجعة وتدقيق حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وقد اعتمد مجلس الإدارة أتعاب المدققين الخارجيين مبلغ إجمالي قدره ٤٦,٤١٩ دولار أمريكي.

٢١. التواصل مع السادة المساهمين:

تحرص إنوفست على التواصل مع السادة المساهمين من خلال التقييد 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.

إنوفست ش.م.ب.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٤٨٨٤٨ الصادر في ١٨ يونيو ٢٠٠٢

رقم السجل التجاري

- | | | |
|-----------------------|---|------------------------|
| أعضاء مجلس الإدارة | - | رئيس مجلس الإدارة |
| د. عمر سالم المطوع | - | نائب رئيس مجلس الإدارة |
| بشار ناصر التويجري | - | عضو مجلس الإدارة |
| مشاري فؤاد الفوزان | - | عضو مجلس الإدارة |
| خالد عبدالعزيز الغانم | - | عضو مجلس الإدارة |
| مشعل يوسف الزايد | - | عضو مجلس الإدارة |
| يعقوب يوسف بندر | - | عضو مجلس الإدارة |
| عبد الرحمن هشام النصف | - | عضو مجلس الإدارة |

الرئيس التنفيذي
ياسر حمد الجار

سكرتير مجلس الإدارة
رياض محمود ملا أحمد

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

- | | | |
|-------------------------------|---|------------------|
| أعضاء لجنة حوكمة الشركات | - | رئيس اللجنة |
| مشاري فؤاد الفوزان | - | نائب رئيس اللجنة |
| عبد الرحمن هشام النصف | - | عضو |
| بشار ناصر التويجري | - | عضو |
| الشيخ / د. داود سلمان بن عيسى | - | |

- | | | |
|------------------------------|---|------------------|
| أعضاء لجنة الترشيح والمكافآت | - | رئيس اللجنة |
| د. عمر سالم المطوع | - | نائب رئيس اللجنة |
| مشاري فؤاد الفوزان | - | عضو |
| مشعل يوسف الزايد | - | |

- | | | |
|-----------------------------|---|------------------|
| أعضاء لجنة التدقيق والمخاطر | - | رئيس اللجنة |
| خالد عبدالعزيز الغانم | - | نائب رئيس اللجنة |
| عبد الرحمن هشام النصف | - | عضو |
| يعقوب يوسف بندر | - | |

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.
بنك الإثمار ش.م.ب.
بيت التمويل الكويتي (البحرين) ش.م.ب. (مقفلة)
بيت التمويل الكويتي (الكويت) ش.م.ك.ع.
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

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

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

شركة البحرين للمقاصة
مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ، الطابق الرابع
ص.ب: ٣٢٠٣
المنامة
مملكة البحرين

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة (انوفست)
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م

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 31 ديسمبر 2019، وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى، وأحكام في المدة المذكورة، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، 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 31 ديسمبر 2019م التي قمنا بتدقيقها ومراجعتها تتوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

كما أن حساب الزكاة متوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

هذا وقد ناقشت الهيئة من يمثل الشركة في بيانات القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م 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.

وأخر 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

كلمة رئيس مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

بسم الله الرحمن الرحيم

بالأصالة عن نفسي ونياية عن السادة أعضاء مجلس الإدارة يسرني أن أستعرض التقرير السنوي لإنوفست عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

اداء الشركة

بالرغم من التغيرات المتسارعة التي تعيشها المنطقة في أيامنا هذه وما تواجهه المؤسسات المالية والاستثمارية بشكل خاص من تحديات اقتصادية ، إلا أن ذلك لم يكن عائقا لمواصلة مجموعة إنوفست لتحقيق الربحية للسنة الرابعة على التوالي، وذلك بتسجيلها صافي ربح وقدره 7.15 مليون دولار أمريكي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وعليه تم اعتماد توصية من قبل مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في 16 فبراير 2020 لتوزيع ما نسبته 5% من رأس المال المدفوع كأسهم منحة للسادة المساهمين خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة. وتأكيدا على سياسة واستراتيجية الشركة في تحقيق النمو والإستدامة من خلال تطوير أصول المحفظة وحل التحديات التي تواجهها وكذلك من خلال تنويع أصول محفظة الشركة عن طريق الإستثمار في قطاعات واعدة تحقق قيمة مضافة للشركة ومساهمتها، لذا فقد قامت شركة إنوفست في عام 2019 بدراسة عدة فرص إستثمارية كان أحد نتائجها التوقيع على عقد شراكة تستحوذ من خلاله شركة إنوفست على حصة جوهريّة في فرصة صناعية. وأما على صعيد الجانب التشغيلي والإداري فقد واصلنا سعينا بجدية لإيجاد حلول جذرية وتذليل لكثير من العقبات التي تعيق تقدم الشركة مع إرساء قواعد مهنية واضحة في المجموعة ، والتي من المؤمل أن تظهر آثارها الإيجابية في الأعوام القادمة بمشيئة الله.

إن أداء المجموعة لهذه السنة ينسجم مع الخطة المعتمدة حيث إستطاعت إنوفست من تنفيذ خطتها للسنة الأولى متمسكة بأهدافها والمحافظة على أهم المؤشرات المالية لتسجل عائدا جيدا على حقوق المساهمين بنسبة 5% وعائدا على الأصول بلغ 3% كما واصلت الاحتفاظ على مستوى جيد من السيولة النقدية لتبلغ 15% من إجمالي الأصول. حيث سجلت إنوفست، في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 صافي ربح لمساهمي الشركة الأم بلغ 7.15 مليون دولار أمريكي مقارنة مع 14.01 مليون دولار أمريكي لعام 2018 وهو ما يمثل انخفاضا بمعدل 49% وعليه، بلغ صافي الربح لمساهمي الشركة الأم للمساهمين الواحد 2.52 سنتا أمريكيا مقارنة مع 4.95 سنتا أمريكيا لعام 2018. حيث يعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى تقلص صافي إيراد المجموعة من نشاط عقود المقاولات، وهو انعكاس طبيعي لاستكمال واختتام الأعمال بنجاح على عقد بناء حكومي رئيسي في عام 2018، أضف إلى ذلك الربح الجوهري المسجل على إحدى التخرجات التي تمت في العام الماضي. وأما فيما يتعلق بالمركز المالي، فقد ارتفع إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم بنسبة 1% لتبلغ 138 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2019 مقارنة بـ 137 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2018. في حين انخفض إجمالي الأصول الموحدة بنسبة 9% خلال نفس الفترة لتصل إلى 244 مليون دولار أمريكي مقارنة مع 267 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2018.

النظرة المستقبلية

يعد أداء المجموعة خلال عام 2019 مؤشرا ايجابيا يؤكد على سلامة الإستراتيجية التي أقرها مجلس الإدارة ، فلقد إستطعنا من تجاوز عدة تحديات تواجه المجموعة من الجانب القانوني و التشغيلي وكذلك فيما يتعلق بتكلفة التمويل التي تتحملها المجموعة ، كما قمنا بتطوير بعض أصول المجموعة بهدف تحسين العوائد المحققة. إن الإنجازات التي تمت في عام 2019 كان نتاجها الحفاظ على الربحية والسيولة وتحقيق الأهداف المالية والإستراتيجية. إن فريق العمل في أنوفست يواصل بشكل جاد تطوير الأصول القائمة ودراسة الفرص الإستثمارية الواعدة التي تدعم نموا مستديما على المدى الطويل. إن مجلس إدارة الشركة والإدارة التنفيذية حريصين على بناء سمعة مرموقة لشركة من خلال منهجية مهنية لكي تكون في مصاف الشركات الإستثمارية الرائدة في المنطقة ، حيث نسعي في عام 2020 الى إعادة تواصلنا مع مساهميننا ومستثمريننا بشكل أكثر فعالية لإحاطتهم بالمستجدات ولعرض فرص إستثمارية جديدة عليهم ، كما إننا مستمرون في التقليل من التركز العقاري للأصول من خلال تنويع أصول المحفظة ، وننتطلع كذلك للتخارج من الأصول التي يصعب تطويرها وتحقيق الفائدة المرجوة منها ، كما إننا سنقدم الدعم الكافي لشركتنا التابعة والمزيلة لمواصلة نجاحها وتميزها .

 ٤/٣

ختاماً، وبالنسبة عن أعضاء مجلس الإدارة، أود أن أعبر عن خالص شكري وتقديري لمساهمينا الكرام على دعمهم وثقتهم الكبيرة، كما أتقدم بوافر الشكر للإدارة التنفيذية وموظفي المجموعة على تفانيهم في العمل وما بذلوه من جهود مخلصّة وعمل جاد. كما أعرب عن خالص شكرنا للعملاء والمستثمرين وجميع الأطراف الداعمة ونخصّ منهم بالذكر مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والمباحة على دعمهم المستمر. وأخيراً، أسأل الله عزوجل أن يحفظ مملكة البحرين وحكومتها الرشيدة في ظل قيادة الملك حمد بن عيسى حفظه الله ورعاه.



وأخيراً، نسأل الله المولى العليّ القدير أن يسدد على طريق الخير والنجاح خطانا، والله ولي التوفيق.

نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة،



د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقي 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 ٢٠١٩، والقوائم الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية والتدفقات النقدية 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 مسئوليتنا 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 على فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات المفصّل عنها في القوائم المالية الموحدة على أساس العينة. ويتضمن التدقيق أيضاً على 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 رأي.

الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات 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.

وباستثناء ما هو مشار إليه في الإيضاح ١ حول القوائم المالية الموحدة، لم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وقوع 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. كما التزمت المجموعة بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.

إرنست ويونغ

سجل قيد الشريك رقم ٤٥
١٦ فبراير ٢٠٢٠
المنامة، مملكة البحرين

إنوفست ش.م.ب.
القائمة الموحدة للمركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	الموجودات
الف	الف		
نولار أمريكي	نولار أمريكي		
٣٦,٣٧٥	٣٧,٣١٥	٥	نقد وإرصدة لدى بنوك
٣٢,٦٥٦	١٨,٦٧٢	٦	ذمم مدينة
١٦,٢٠١	١٣,٠٥٢	٧	استثمارات
٨٨,٥٠٠	٨٧,٣٨٧	٨	استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٨٠,٧٨٦	٧٧,٤٠٢	٩	استثمارات عقارية
١١,١٤٦	٩,٩٨٢	١٠	ممتلكات وآلات ومعدات
١,٣٠٥	٥٢١	١١	موجودات أخرى
٢٦٦,٩٦٩	٢٤٤,٣٣١		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الملاك

٢٠١٨	٢٠١٩	١٢	المطلوبات
الف	الف		
نولار أمريكي	نولار أمريكي		
٩٣,٣٨٩	٧٥,٣٦٩	١٢	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٩,٢٢٧	٦,٣٨٦	١٣	تمويل من بنك
١٠٢,٦١٦	٨١,٧٥٥		مجموع المطلوبات

حقوق الملاك

٢٠١٨	٢٠١٩	١٤	حقوق الملاك
الف	الف		
نولار أمريكي	نولار أمريكي		
١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤	١٤	رأس المال
(١,٢٣٩)	(١,٢٣٩)	١٤	محسوم منه: أسهم خزانة
١١٣,٣٦٥	١١٣,٣٦٥		

٢٠١٨	٢٠١٩	١٥	احتياطات
الف	الف		
نولار أمريكي	نولار أمريكي		
٣,٣٥٨	٤,٠٧٣	١٥	أرباح مستبقة
١٩,٨٠٨	٢٠,٥٢٩		
١٣٦,٥٣١	١٣٧,٩٦٧		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٢٧,٨٢٢	٢٤,٦٠٩		حقوق غير مسيطرة
١٦٤,٣٥٣	١٦٢,٥٧٦		مجموع حقوق الملاك
٢٦٦,٩٦٩	٢٤٤,٣٣١		مجموع المطلوبات وحقوق الملاك


خالد عبدالعزيز الغانم
عضو مجلس الإدارة


ياسر حمد الجار
الرئيس التنفيذي


د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنوفست ش.م.ب.

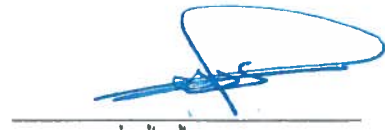
القائمة الموحدة للدخل

للسنة المنتهية في ١٣ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٦,٢٣٩	٤,١٩٦	١٦	الدخل التشغيلي
٣,٠٧٣	٨,٣٢٧	١٧	صافي الدخل من عقود المقاولات
٣,٥٦٦	١٤٧	١٨	دخل من استثمارات عقارية
٩٥٣	٣,٤١١	١٩	دخل من استثمارات
			أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
(٢,٢٣٨)	(٤٦٢)	٨	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في
٢,١٤٢	٤,٣٢٥	٢٠	مشروع مشترك وشركات زميلة
			دخل آخر
٢٣,٧٣٥	١٩,٩٤٤		مجموع الدخل التشغيلي
			المصروفات التشغيلية
٥,٢٣٥	٥,٦٥٧	٢١	تكاليف الموظفين
٢,٧٢٣	٤,٢٠٤	٢٢	مصروفات عمومية وإدارية
٧٠٣	٤٦٩		تكاليف التمويل
١,٦٥١	٢,٢٧٣		مصروفات متعلقة بالامتلاكات
٩٠٨	١,١٧٢	١٠	استهلاك
١١,٢٢٠	١٣,٧٧٥		مجموع المصروفات التشغيلية
١٢,٥١٥	٦,١٦٩		صافي الربح التشغيلي
١,٥٤٣	١,٦١٤	٢٣	استردادات من الذمم المدينة المضمحلة
١٤,٠٥٨	٧,٧٨٣		الربح للسنة
			العائد إلى:
١٤,٠٠٧	٧,١٤٦		حقوق مساهمي الشركة الأم
٥١	٦٣٧		حقوق غير مسيطرة
٤,٩٥	٢,٥٢	٢٤	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (سنوات أمريكية)


خالد عبدالعزيز الغانم
عضو مجلس الإدارة


ياسر حمد الجار
الرئيس التنفيذي


د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم							
رأس المال	أسهم خزانة	احتياطي قانوني		احتياطي خيار الأسهم		أرباح مستبقة	مجموع الحقوق
		قانوني	احتياطي	خيار الأسهم	احتياطي		
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١١٤,٦٠٤	(١,٢٣٩)	٣,٣٥٨	-	١٩,٨٠٨	١٣٦,٥٣١	٢٧,٨٢٢	١٦٤,٣٥٣
في ١ يناير ٢٠١٩							
-	-	-	-	(٥٠)	(٥٠)	-	(٥٠)
توزيعات إلى أموال صندوق الأعمال الخيرية							
-	-	-	-	-	-	(١,٠٤٣)	(١,٠٤٣)
شراء حقوق غير مسيطرة							
-	-	-	-	(٥,٦٦٠)	(٥,٦٦٠)	-	(٥,٦٦٠)
أرباح أسهم مدفوعة (إيضاح ١٨)							
-	-	-	-	-	-	(٢,٨٠٧)	(٢,٨٠٧)
استرداد رأس المال							
-	-	-	-	٧,١٤٦	٧,١٤٦	٦٣٧	٧,٧٨٣
الربح للسنة							
-	-	٧١٥	-	(٧١٥)	-	-	-
محول إلى الاحتياطي القانوني							
١١٤,٦٠٤	(١,٢٣٩)	٤,٠٧٣	-	٢٠,٥٢٩	١٣٧,٩٦٧	٢٤,٦٠٩	١٦٢,٥٧٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩							
١١٤,٦٠٤	(١,٢٣٩)	١,٩٥٧	٤٢	٧,٠٣٦	١٢٢,٤٠٠	٢٧,٧٧١	١٥٠,١٧١
في ١ يناير ٢٠١٨							
-	-	-	(٤٢)	١٦٦	١٢٤	-	١٢٤
إلغاء خطة خيارات أسهم الموظفين.							
-	-	-	-	١٤,٠٠٧	١٤,٠٠٧	٥١	١٤,٠٥٨
الربح للسنة							
-	-	١,٤٠١	-	(١,٤٠١)	-	-	-
محول إلى الاحتياطي القانوني							
١١٤,٦٠٤	(١,٢٣٩)	٣,٣٥٨	-	١٩,٨٠٨	١٣٦,٥٣١	٢٧,٨٢٢	١٦٤,٣٥٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨							

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
-	-	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في بداية السنة
-	٥٠	مساهمات من قبل الشركة
-	(٣٦)	مساهمات لأغراض الأعمال الخيرية
-	١٤	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في ٣١ ديسمبر

٢٠١٨	٢٠١٩		
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إيضاح	
١٤,٠٥٨	٧,٧٨٣		الأنشطة التشغيلية
			صافي الربح للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
٢,١٥٨	١,٢٦٦	١٠	استهلاك
(١,٥٤٣)	(١,٦١٤)	٢٣	صافي استردادات من الذمم المدينة المضمحلة
			صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في مشروع مشترك
٢,٢٣٨	٤٦٢	٨	وشركات زميلة
(٨٨)	(٣,٤٦٢)	١٧	مكسب محقق من بيع استثمارات عقارية
٢,٣٨٧	-	٩	خسارة القيمة العادلة غير المحققة الناتجة عن استثمارات عقارية
١٩,٢١٠	٤,٤٣٥		
			صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٦٨	(١٥,٢٥٣)		ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
٩,٢٧٣	١٢,٧٩١		ذمم مدينة
(٨,٨٦٧)	(١٧,٩٣٨)		مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٢,٧١٣	٧٨٤		موجودات أخرى
٢٢,٣٩٧	(١٥,١٨١)		
			صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
-	٣,١٤٩		متحصلات من بيع استثمارات
-	(١,٠٤٣)		شراء حقوق غير مسيطرة
١,٥١٦	-	٨	خسارة اضمحلال من مشروع مشترك
(٦,٨٧٢)	(٦٠)	٩	إضافات في استثمارات عقارية
٦١٠	٦,٩٠٦	٩	متحصلات من بيع استثمارات عقارية - صافي
٣٧٢	٦٥١	٨	توزيعات مستلمة من مشروع مشترك وشركة زميلة
(٣٤٥)	(١٠٣)	١٠	شراء ممتلكات والآلات ومعدات
٧١٩	-	١٨	أرباح أسهم مستلمة من استثمارات
٦	١	١٠	متحصلات من بيع ممتلكات والآلات ومعدات
(٣,٩٩٤)	٩,٥٠١		
			صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٣,٧٠٠)	(٢,٨٤١)	١٣	صافي التغير في التمويل من البنك
-	(٥,٦٦٠)		أرباح أسهم مدفوعة
(٣,٧٠٠)	(٨,٥٠١)		
١٤,٧٠٣	(١٤,١٨١)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
			صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢١,٥٤٠	٣٦,٢٤٣		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٦,٢٤٣	٢٢,٠٦٢	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية:
-	١٤		مساهمات من قبل الشركة مقابل أموال صندوق الأعمال الخيرية
١٢٤	-		تحويل أسهم خزانة
٦,٦٤٩	-	٨	شراء استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

١ معلومات عن الشركة والأنشطة

(أ) التأسيس

إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٢ وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٤٨٨٤٨. بدأت الشركة مزاولة عملياتها التجارية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٢. وبموجب شروط عقدها التأسيسي ونظامها الأساسي، فإن مدة الشركة هي ٥٠ سنة، قابلة للتجديد لفترات 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 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.
- مزاولة أنشطة المقاولات.
- العمل في إدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية وتأجير وتطوير وصيانة العقارات.
- أن يكون لها مصلحة في أو أن تشترك بأي شكل من الأشكال مع الشركات وغيرها من الهيئات التي تزاوّل 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 هذه الشركة التابعة مملوكة بالكامل من قبل الشركة، سيستمر عرض الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. تعكس الإيضاحات المعنية الواردة في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة عن امتلاك الموجودات العقارية وما يتعلق بها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف.

بلغ عدد موظفي المجموعة ٣٢٥ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٨٩ موظفاً).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٠.

٢ أسس الإعداد

١,٢ بيان الالتزام

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 ولأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. وفقاً لمتطلبات ("الأيو في")، في حال غياب معايير الأيو في عن بعض العمليات بما في ذلك إعداد التقارير 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.

٣,٢ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في وللسنة 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 يفقد فيها الشركة سيطرتها. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى الشركة القدرة على صياغة السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة للإنفاق من أنشطتها.

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

تشتمل الحقوق غير المسيطرة على مبالغ هذه الحصص في تاريخ الدمج الأصلي وحصلتها 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.

تتعامل 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)

٣,٢ أسس التوحيد (تتمة)

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

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية ٢٠١٩	نسبة الملكية ٢٠١٨	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة					
شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة)*	%٩٩,٩٨	%٩٩,٩٨	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات.
المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة					
مرسى البحرين للاستثمار ش.م.ب. (مقفلة)*	%٩٩,٠٠	%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	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٥	إدارة وصيانة العقارات.
شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقفلة)*	%٩٩,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات.
شركة تطوير منتجع 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 النجارة والأعمال المتعلقة بها.
شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	%٦٠,٢١	%٥٦,٦٧	مملكة البحرين	٢٠٠٧	بيع وشراء وإدارة العقارات.

* تم توحيد القوائم المالية الموحدة للشركات التابعة كما لو كانت الشركة تمتلك ١٠٠% من تلك الشركات التابعة، حيث يمتلك المساهمين الآخرين أسهمهم بالنيابة عن المجموعة ولمصلحة منفعتها.

٢ أسس الإعداد (تمة)

٣,٢ أسس التوحيد (تمة)

** اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقولة)

خلال سنة ٢٠١٤، دخلت شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقولة) في اتفاقية مشروع مشترك مع شركة الإنماء العقارية ("اريسكو") لتأسيس شركة جديدة هي اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقولة). 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 وسلطانها 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؛ و
 - ١٢ إخلاء مسؤولية اريسكو من أية التزامات تتعلق بهذا المشروع ولا تضمن أو تدعم اريسكو في أي التزام فيما يتعلق بعقد المشروع.
- تم لاحقاً توقيع اتفاق بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٥ بين شركة تامكون للمقاولات و اريسكو، والتي تنص بأن الأخير ليس لديه الحق في حصة الموجودات والأرباح لشركة اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقولة).
- وبالنظر إلى الشروط الرئيسية للترتيب أعلاه وعلى الرغم من شكلها القانوني، تعتبر اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقولة) خاضعة للسيطرة بالكامل من قبل شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقولة) وبالتالي تم توحيدها كشركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠%.

٢ أسس الإعداد (تمة)

٤,٢ معيار جديد صادر ولكنه غير إلزامي

فيما يلي أدناه المعايير الصادرة ولكنها غير إلزامي حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تنوى المجموعة تطبيق تلك المعايير عندما تصبح إلزامية.

- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ - المتعلق بالإضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المثقلة بالالتزامات (الإلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠)
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣١ - المتعلق بوكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار) (الإلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠)
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٣ - المتعلق بالاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة (الإلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠)
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٤ - المتعلق بإعداد التقارير المالية لحاملي الصكوك (الإلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١)
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٥ - المتعلق باحتياطي المخاطر (الإلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١)

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك التي تم إتباعها في السنة المالية السابقة. حيث لم يكن لأي من التغيرات التي أجريت في معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في سنة ٢٠١٩ أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

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 بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

ب. ندم مدينة

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

ج. الاستثمارات

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

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال من الحقوق

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

استثمارات عقارية

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

يتم إثبات الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في القائمة الموحدة للدخل. عندما يتم استبعاد العقار، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة من 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 تعاقدية لتقاسم السيطرة على ترتيب معين، والتي تكون موجودة فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة بالحصول على الموافقة بالإجماع من الأطراف المتقاسمة للسيطرة.

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ج. الاستثمارات (تتمة)

استثمار في مشروع مشترك وشركات زميلة

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

إن تواريخ إعداد تقارير المشروع المشترك والشركات الزميلة والمجموعة متطابقة والسياسات المحاسبية للمشروع المشترك والشركات الزميلة 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 وقيمتها المدرجة وإثبات الاضمحلال في القائمة الموحدة للدخل.

د. القيم العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي تمثل تقدير المبالغ النقدية أو ما في حكمها التي سيتم إستلامها لبيع موجود أو المبالغ النقدية أو ما في حكمها المدفوعة لمطلوبات مطفأة أو محولة في معاملة منظمة بين مشتري وبناع 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 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 وآلات ومعدات

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

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

و. مطلوبات أخرى وذمم دائنة

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ز. تمويل من بنك

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

ح. أسهم خزانة

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

ط. إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

(١) الموجودات المالية

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

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

(٢) المطلوبات المالية

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

ي. مخصصات

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

ك. قياس التكلفة المطفأة

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

ل. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وتتوي 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:

أ. 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.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

م. إثبات الإيراد (تتمة)

ب. 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.

ج. دخل من الاستثمارات
يتم إثبات الدخل من الاستثمارات عندما يتم اكتسابها.

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

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

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

يتم تقييم الخسائر المتعلقة بالعقود لكل عقد على حدة، وإذا كانت تقديرات تكلفة الانتهاء من عقود المقاولات تشير إلى 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. حتماً يتجاوز مجموع التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ، فإنه يتم إظهار الرصيد ضمن ذمم تجارية مدنية وذمم أخرى كمبالغ مستحقة من عملاء رصيد عقود المقاولات. عندما تتجاوز قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ مجموع التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة، فإنه يتم إظهار الرصيد ضمن ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

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

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

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

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ف. مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يغطي نظام الهيئة العامة للتأمين 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.

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 إسترجاعها من خلال القائمة الموحدة للدخل، وإنما يتم إثبات أية الزيادة اللاحقة في قيمتها العادلة مباشرةً في حقوق الملاك.

ق. أحداث ما بعد تاريخ قائمة المركز المالي

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

ر. الزكاة

تقع مسؤولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم.

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 والافتراضات 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 وافتراضات 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 الاستثمارات الاقتصادية القائمة. لا تقوم المجموعة بتوحيد الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمتلك السيطرة عليها. عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تمتلك السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة، يتم اتخاذ القرارات حول أهداف وأنشطة هذه الشركات، وتحديد مدى تعرضها للمخاطر والمكافآت، وكذلك حول نية وقدرة المجموعة على اتخاذ القرارات التشغيلية نيابةً عن تلك الشركات وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على المنافع من هذه القرارات.

إضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

يتم إجراء تقييم 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 المقدر القابل للاسترداد لذلك 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 لخفض جميع العقود المالية المضمحلة لقيمتها النقدية المتوقع تحقيقها.

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,١٣٦	٩,٢٩٧	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل)
٢٦,٠٧٧	١٢,٧٥١	أرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك
٣٠	١٤	نقد في الصندوق
٣٦,٢٤٣	٢٢,٠٦٢	مجموع النقد وما في حكمه
١٣٢	١٥,٢٥٣	ودائع قصيرة الأجل (بتاريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
٣٦,٣٧٥	٣٧,٣١٥	مجموع النقد والأرصدة لدى البنوك

٦ ذمم مدينة

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٤,٨٤٨	١٤,٦٠٤	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)
١٣,٣٨٠	٦,٧١٣	ذمم تجارية مدينة
٣١,٦٠٨	٢٢,٩٤٢	ذمم مدينة أخرى
١,٦٩٠	١,٦٩٩	إيجار مستحق القبض
٦١,٥٥٦	٤٥,٩٥٨	
(٢٨,٩٠٠)	(٢٧,٢٨٦)	محسوماً منها: مخصص الذمم المدينة المضمحلة
٣٢,٦٥٦	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 الذمم المدينة المضمحلة للمجموعة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٠,٤٥٧	٢٨,٩٠٠	في ١ يناير
٢٤٣	-	المخصص خلال السنة
(١٤)	-	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(١,٧٨٦)	(١,٦١٤)	مخصص انتقلت الحاجة إليه خلال السنة
٢٨,٩٠٠	٢٧,٢٨٦	في ٣١ ديسمبر

٧ استثمارات

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٠,٩٨٧	١٧,٨٣٨	أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق - غير المدرجة ذات صلة بالعقارات
٣,٦٤٢	٢,١٣٠	أخرى
٢٤,٦٢٩	١٩,٩٦٨	
(٨,٤٢٨)	(٦,٩١٦)	محسوماً منها: مخصص الإضمحلال
١٦,٢٠١	١٣,٠٥٢	في ٣١ ديسمبر

٧ استثمارات (تتمة)

تتضمن استثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق على استثمارات في شركات غير مدرجة والتي لا يتم تداول أسهمها في الأسواق النشطة. تمثل الاستثمارات بصورة أساسية استثمارات في شركات موجودة في دول مجلس التعاون الخليجي. يتم الاحتفاظ بالاستثمارات بالتكلفة بعد حسم مخصص الإضمحلال نتيجة لطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها وذلك لعدم إيجاد طرق أخرى مناسبة لاستحقاق قيمها العادلة بموثوقية.

فيما يلي التغير في مخصص الإضمحلال على الاستثمارات:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨,٤٢٨	٨,٤٢٨	في ١ يناير
-	(١,٥١٢)	مبالغ مشطوبة
٨,٤٢٨	٦,٩١٦	في ٣١ ديسمبر

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٥,٩٣٨	٨٨,٥٠٠	في ١ يناير
٦,٦٤٩	-	اقتناءات خلال السنة
(٣٧٢)	(٦٥١)	توزيعات خلال السنة
(١,٥١٦)	-	خسارة إضمحلال من مشروع مشترك
(٢,٢٣٨)	(٤٦٢)	صافي حصة المجموعة في الخسارة
٣٩	-	تعديلات أخرى
٨٨,٥٠٠	٨٧,٣٨٧	في ٣١ ديسمبر

تحتفظ المجموعة بمخصص إضمحلال بقيمة ١٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٥ مليون دولار أمريكي) مقابل استثماراتها في المشروع المشترك والشركات الزميلة.

فيما يلي مخصص اضمحلال على استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣,٤٨٦	١٥,٠٠٢	في ١ يناير
١,٥١٦	-	المخصص خلال السنة
١٥,٠٠٢	١٥,٠٠٢	في ٣١ ديسمبر

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	٢٠١٨	٢٠١٩
				ألف
				دولار أمريكي
شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (استثمار مكتسب نتيجة لدمج شركة تطوير منتجع دانات المحدودة)	شراء الأراضي وتشييد المباني عليها لغرض الاستثمار من خلال بيع أو تأجير وإدارة وصيانة العقارات	%٥٥,٥٦	المملكة العربية السعودية	٤٠,٣٠٤
		%٥٥,٥٦		٤٠,٣٧٨

ملخص المعلومات المالية للمشروع المشترك

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

مجموع الموجودات	٢٠١٩	٢٠١٨
مجموع المطلوبات	٧١٩	٥٧,٧٩٩
مجموع الإيرادات	-	٧٣٠
مجموع صافي الخسارة	(١٣٣)	(٦٨)

لا يوجد لدى المشروع المشترك أية إلتزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨.

الشركات الرئيسية الزميلة للمجموعة هي:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	القيمة المدرجة
		٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
				ألف
				دولار أمريكي
شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	%٣٢,٧٦	جزر الكايمن	٣٨,٦٧٨
شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقفلة)	إدارة وصيانة المستودعات	%٣٧,٢٤	مملكة البحرين	٤,٧٦٢
شركة بيوت المهندسين للمقاولات	تطوير العقارات في الظهران، المملكة العربية السعودية	%٢٣,١٧	المملكة العربية السعودية	٣,٦٤٣
				٣,٦٤٣
				٤٨,١٢٢
				٤٧,٠٨٣

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٩,١٧٣	١٥٦,١٤٦	ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
٩,١٣٨	٩,١٤١	مجموع الموجودات
١,٥٣٦	-	مجموع المطلوبات
(٧,٣٨٣)	(١,٢٨٢)	مجموع الإيرادات
		مجموع صافي الخسارة

لا يوجد لدى الشركات الزميلة أية التزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

٩ استثمارات عقارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٦,٨٢٣	٨٠,٧٨٦	في ١ يناير
٦,٨٧٢	٦٠	إضافات خلال السنة
(٢,٣٨٧)	-	خسارة القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية (إيضاح ١٧)
(٥٢٢)	(٣,٤٤٤)	إستبعادات خلال السنة
٨٠,٧٨٦	٧٧,٤٠٢	في ٣١ ديسمبر

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

بلغت قيمة الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تم إجراؤها من قبل مثنين عقارات خارجيين ٩٤,٦٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٩٦,٢٩ 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 ٧٧,٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٨٠,٨ مليون دولار أمريكي) تقارب قيمها العادلة.

يتم رهن الاستثمارات العقارية المسجلة بقيمه مدرجة قدرها ١٨,٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٢,٦٣ مليون دولار أمريكي) كضمان مقابل تسهيلات التمويل التي تم الحصول عليها (إيضاح ١٣).

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	مباني على أراضي مستأجرة ألف دولار أمريكي	مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات ألف دولار أمريكي	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي ألف دولار أمريكي	مركبات ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
في ١ يناير ٢٠١٩	١٠,١٢٢	١٠,٦٢١	١,٥٣٠	٢,٣٥٧	٢٤,٦٣٠
إضافات	-	-	١٠٣	-	١٠٣
استبعادات	-	(٤٠)	(٤٦)	(١١٥)	(٢٠١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٠,١٢٢	١٠,٥٨١	١,٥٨٧	٢,٢٤٢	٢٤,٥٣٢
الاستهلاك المتراكم					
في ١ يناير ٢٠١٩	١,٩١٨	٨,٣٥٧	١,٤١٣	١,٧٩٦	١٣,٤٨٤
المخصص	٤٠٦	٦٤٦	٦٩	١٤٥	١,٢٦٦
استبعادات	-	(٤٠)	(٤٥)	(١١٥)	(٢٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢,٣٢٤	٨,٩٦٣	١,٤٣٧	١,٨٢٦	١٤,٥٥٠
صافي القيمة الدفترية:					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٧,٧٩٨	١,٦١٨	١٥٠	٤١٦	٩,٩٨٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٨,٢٠٤	٢,٢٦٤	١١٧	٥٦١	١١,١٤٦

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

٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	٢٠١٨ ألف دولار أمريكي
٩٤	١,٢٥٠
١,١٧٢	٩٠٨
١,٢٦٦	٢,١٥٨

الاستهلاك المحتسب على تكاليف العقد (إيضاح ١٦)
الاستهلاك المحتسب على المصروفات

١١ موجودات أخرى

٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	٢٠١٨ ألف دولار أمريكي
٢١٢	٩٢٧
٣٠٩	٣٧٨
٥٢١	١,٣٠٥

مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين
مبالغ مدفوعة مقدماً

١٢ مطلوبات أخرى وضم دائنة

٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	٢٠١٨ ألف دولار أمريكي
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥
٨,٦٧٧	٢٤,٠٨٥
٨,٤٩٧	٨,٨٥٨
٤,٧٥٤	٤,٦٨٩
٢,٨٠٨	٤,٣٩٨
٥٢٨	١,٢٥٤
٧٥,٣٦٩	٩٣,٣٨٩

إيجار عقد التأجير المستحق الدفع (إيضاح ١,١٢)

مستحقات وضم دائنة أخرى

مخصص القضايا القانونية القائمة والالتزامات الأخرى (إيضاح ٢,١٢)

مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٣,١٢ و ٢٦)

مبالغ محتجزة مستحقة الدفع

ضم تجارية دائنة

١٢ مطلوبات أخرى وذمم دائنة (تتمة)

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 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).

إيضاح ٢،١٢

خلال سنة ٢٠١٥، تم رفع دعوى قضائية من قبل أحد المستثمرين ضد إحدى شركات المشروع والشركة فيما يتعلق باستثمارها في شركة المشروع. وبتاريخ ١٠ يونيو ٢٠١٥، أصدرت غرفة البحرين لتسوية المنازعات حكمها، بإلزام شركة المشروع والشركة بدفع مبلغ وقدره ٧٠١ ألف دولار أمريكي بما في ذلك فائدة بنسبة ٤% سنوياً بمبلغ 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 تاريخي للمطالبات القانونية المرفوعة ضدها. ونتيجة لسجل المطالبات القانونية أجرت الإدارة تقييم للمطالبات المستقبلية المحتملة ضد الشركة ووفقاً لذلك، قامت بعمل مخصص إضافي بمبلغ وقدره ٨,١٤٩ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٨,١٤٩ ألف دولار أمريكي) مقابل تلك الإلتزامات المحتملة المستقبلية.

إيضاح ٣،١٢

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.

١٣ تمويل من بنك

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩,٢٢٧	٦,٣٨٦

تمويل سلع المراجعة

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

١٤ رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤
(١,٢٣٩)	(١,٢٣٩)
١١٣,٣٦٥	١١٣,٣٦٥

المصرح به

٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

الصادر والمدفوع بالكامل

الرصيد الافتتاحي

٢٨٦,٥١١,٢٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٨٦,٥١١,٢٢٥) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

أسهم خزانة

محسوم منها: ٣,٥٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣,٥٠٠,٠٠٠) أسهم خزانة بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

الرصيد الختامي

٢٨٣,٠١١,٢٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٨٣,٠١١,٢٢٥) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

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):

١٤ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الاسم	بلد التأسيس	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	١٩,٧٤٨,٨٨٣	%٦,٨٩
أخرى	متعدد	٢٠٢,٨٣٠,٧٥١	%٧٠,٧٩
		٢٨٦,٥١١,٢٢٥	%١٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الاسم	بلد التأسيس	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	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، تم دفع قيمة جميع الأسهم الصادرة بالكامل.

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من اجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	٧٥,٣٤٨,٨٩٨	٦٥٥	%٢٦,٣٠
من ١% الى أقل من ٥%	١٢٧,٤٨١,٨٥٣	١٧	%٤٤,٤٩
من ٥% الى أقل من ١٠%	٤٤,٦٩٨,٨٨٣	٢	%١٥,٦٠
من ١٠% الى أقل من ٥٠%	٣٨,٩٨١,٥٩١	١	%١٣,٦١
	٢٨٦,٥١١,٢٢٥	٦٧٥	%١٠٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من اجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	٨٠,٢٨٣,١٠٠	٦٨٨	%٢٨,٠٢
من ١% الى أقل من ٥%	١٢٢,٥٤٧,٦٥١	١٦	%٤٢,٧٧
من ٥% الى أقل من ١٠%	٤٤,٦٩٨,٨٨٣	٢	%١٥,٦٠
من ١٠% الى أقل من ٥٠%	٣٨,٩٨١,٥٩١	١	%١٣,٦١
	٢٨٦,٥١١,٢٢٥	٧٠٧	%١٠٠

١٥ الاحتياطي القانوني وأسهم الخزانة

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 ٧١٥ ألف دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,٤٠١ ألف دولار أمريكي).

ب. احتياطي خيار الأسهم

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

١٦ صافي الدخل من عقود المقاولات

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٤,٨٧٥	٤,٧٨٣	دخل العقد
(٣٨,٦٣٦)	(٥٨٧)	تكاليف العقد
١٦,٢٣٩	٤,١٩٦	

تتضمن تكاليف العقد على استهلاك بإجمالي ٩٤ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,٢٥٠ ألف دولار أمريكي).

١٧ دخل من استثمارات عقارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٣٧٢	٤,٨٦٥	دخل إيجار
٨٨	٣,٤٦٢	مكاسب محققة من بيع استثمارات عقارية
(٢,٣٨٧)	-	خسائر القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية (إيضاح ٩)
٣,٠٧٣	٨,٣٢٧	

١٨ دخل من استثمارات

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤,٣٦٣	١٤٧
٧١٩	-
(١,٥١٦)	-
٣,٥٦٦	١٤٧

مكسب محقق من بيع استثمار
دخل أرباح أسهم
خسارة اضمحلال من مشروع مشترك (إيضاح ٨)

١٩ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦٣٦	٣,٣٤٦
٩٥	٦٥
٢٢٢	-
٩٥٣	٣,٤١١

دخل إدارة المرافق والممتلكات
رسوم الخدمات المالية الاستشارية
خدمات إدارية أخرى

٢٠ دخل آخر

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٦٤٠	١,٤٣١
١٩١	٨٣١
٣١١	١,٤٩٨
-	٥٦٥
٢,١٤٢	٤,٣٢٥

خدمات المياه والكهرباء
ربح من ودائع قصيرة الأجل
أخرى
استرجاع مصروفات مستحقة

٢١ تكاليف الموظفين

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤,٦٠٣	٤,٦٥٦
٦٣٢	١,٠٠١
٥,٢٣٥	٥,٦٥٧

رواتب ومكافآت
مصروفات الموظفين الأخرى

٢٢ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٣٠	١,٢٧٠	الأتعاب القانونية والمهنية
٦٠١	٧٣٤	الإيجار والأسعار والضرائب
٢٣٨	٧٧٣	مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
٢٣٦	٩١	إعلان وتسويق
١٨٦	٢٩٩	الأتعاب التنظيمية
١٤٣	١٧٦	مصروفات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
١٢٨	٣٥	السفر والنقل
١١٥	٢٩	مصروفات سكن العمال
٥٧	٥٣	تأمين الالتزامات المهنية لأعضاء مجلس الإدارة
١٠	-	غرامات مالية (إيضاح ١,٢٢)
١	٩	خسارة ناتجة من صرف عملات أجنبية
٢٧٨	٧٣٥	مصروفات أخرى
٢,٧٢٣	٤,٢٠٤	

إيضاح ١,٢٢

خلال سنة ٢٠١٨، فرضت هيئة أسواق المال دولة الكويت غرامة مالية قدرها ١٠ ألف دولار أمريكي للتأخر في الإفصاح عن المعلومات الجوهرية المتعلقة بتخارج الاستثمار العقاري في المملكة العربية السعودية في شهر يوليو ٢٠١٨.

٢٣ استردادات من/ (مخصص مقابل) الذمم المدينة المضمحلة

قامت المجموعة باسترجاع مبلغ وقدره ١,٦١٤ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,٧٨٦ ألف دولار أمريكي) نتيجة لتسوية نهائية فيما يتعلق بالذمم المدينة القائمة المستحقة من أطراف أخرى.

خلال سنة ٢٠١٨، قامت المجموعة باحتساب مخصص مقابل الذمم المدينة من إحدى أطرافها ذات العلاقة بإجمالي ٢٤٣ ألف دولار أمريكي.

٢٤ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٤,٠٠٧	٧,١٤٦	الدخل العائد إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة – ألف دولار أمريكي
٢٨٣,٠١١	٢٨٣,٠١١	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في بداية ونهاية السنة – بالآلاف
٤,٩٥	٢,٥٢	الأرباح الموزعة للسهم – سنتات أمريكية

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

٢٥ أرباح اسهم مدفوعة

بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩، تم دفع أرباح نقدية بواقع ٢ سنتات أمريكي للسهم بإجمالي ٥,٦٦٠ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

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.

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 هي غير مضمونة.

٢٦ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨				٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
المجموع	أطراف أخرى	موظفي الإدارة الرئيسيين/ هيئة الرقابة	شركات زميلة ومشروع مشترك	المجموع	أطراف أخرى	موظفي الإدارة الرئيسيين/ هيئة الرقابة	شركات زميلة ومشروع مشترك	
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٤,٨٧٨	٥,٢٧٢	-	٩,٦٠٦	١٤,٦٠٤	٤,٩٦٩	-	٩,٦٣٥	ذمم مدينة - إجمالي
(١١,١٧١)	(٢,٤٠٧)	-	(٨,٧٦٤)	(١١,١٧٢)	(٢,٤٠٨)	-	(٨,٧٦٤)	مخصص
٣,٧٠٧	٢,٨٦٥	-	٨٤٢	٣,٤٣٢	٢,٥٦١	-	٨٧١	ذمم مدينة - صافي
٤,٦٨٩	٢	٢٥	٤,٦٦٢	٤,٧٥٤	٢٢٥	-	٤,٥٢٩	مطلوبات أخرى وذمم دائنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨				٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
المجموع	أطراف أخرى	موظفي الإدارة الرئيسيين/ هيئة الرقابة	شركات زميلة ومشروع مشترك	المجموع	أطراف أخرى	موظفي الإدارة الرئيسيين/ هيئة الرقابة	شركات زميلة ومشروع مشترك	
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣٣	١٠١	-	٣٢	٨٠	٤٨	-	٣٢	الدخل
٤,٣٦٣	٤,٣٦٣	-	-	-	-	-	-	أتعاب الإدارة والخدمات الأخرى
(٢,٢٣٨)	-	-	(٢,٢٣٨)	(٤٦٢)	-	-	(٤٦٢)	دخل من استثمارات
٢,٢٥٨	٤,٤٦٤	-	(٢,٢٠٦)	(٣٨٢)	٤٨	-	(٤٣٠)	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة من استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
١,٤٩٨	-	١,٤٩٨	-	١,٩١٥	-	١,٩١٥	-	المصروفات
٤٤١	٧٣	٣٦٢	٦	٩٤٤	٧٣	٨٦٤	٧	تكاليف الموظفين
١,٩٣٩	٧٣	١,٨٦٠	٦	٢,٨٥٩	٧٣	٢,٧٧٩	٧	مصروفات عمومية وإدارية

٢٦ أرصدة ومعاملات الطرف ذي العلاقة (تتمه)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٤٩٨	١,٩١٥

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 ٢٠١٩

خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	خدمات إدارة الممتلكات والمرافق	خدمات الاستيعادات	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥١٦	٤,١٩٦	١١,١٧٣	٤٩	١٥,٩٣٤
٢٠١	-	٣٨٧	١٢٧	-
١٤٧	-	-	-	١٤٧
صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين				
المعاملات فيما بين القطاعات				
دخل من استثمارات				
صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة من استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (إيضاح ٨)				
دخل آخر				
١,٣٩٠	٦١٥	٢,٣١٨	٢	٤,٣٢٥
(٤٦٢)	-	-	-	(٤٦٢)
١,٧٩٢	٤,٨١١	١٣,٨٧٨	١٧٨	١٩,٩٤٤
(٤,١٥٢)	٤٠	١١,٧٧٧	٥٧	٧,٧٨٣
٣٠٠,٨٠٤	٤٦,٩٣٩	١١٥,٥٢٤	٣١٣	٢٤٤,٣٣١
٤٨,٩٨٢	٧,٨٨٣	٥١,٦٦١	٤٦	٨١,٧٥٥

مجموع الإيرادات

(خسارة) / ربح القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

٢٧ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	عقود المقاولات	الأراضي الصناعية	التطوير وبيع قطع الأرض الممتلكات	خدمات الإدارة والمرافق	الاستيعادات	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين	(٥٣٣)	١٦,٢٣٩	٤,٥٩٩	(٤٠)	-	٢٠,٢٦٥
المعاملات فيما بين القطاعات	-	-	-	٢٣١	(٢٣١)	-
دخل من استثمارات	١,٥٩٠	-	-	-	١,٩٧٦	٣,٥٦٦
صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة من استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (إيضاح ٨)	(٢,٢٣٨)	-	-	-	-	(٢,٢٣٨)
دخل آخر	٩٢	١٧٣	٢,٢٤٥	٩	(٣٧٧)	٢,١٤٢
مجموع الإيرادات	(١,٠٨٩)	١٦,٤١٢	٦,٨٤٤	٢٠٠	١,٣٦٨	٢٣,٧٣٥
(خسارة) / ربح القطاع	(٦,٣٦٨)	١٢,٤٩٥	٥,٨٤٥	٤٧	٢,٠٣٩	١٤,٠٥٨
موجودات القطاع	٣٠٧,١٠٤	٦٥,٨٩١	١١٣,٩٨١	٢٥٦	(٢٢٠,٢٦٣)	٢٦٦,٩٦٩
مطلوبات القطاع	٦٦,٤٧١	٢٠,٢٤٤	٥٦,١٥٥	٤٧	(٤٠,٣٠١)	١٠٢,٦١٦

٢٨ التزامات محتملة وارتباطات

تشمل 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	٢٠١٨
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
ضمانات	
٢٠,٧٦٥	٢١,٥٧٧
تتحمل المجموعة ارتباطات عقود التأجير التشغيلية التالية:	
٢٠١٩	٢٠١٨
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
الحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير المستقبلية:	
١٦٠	٤٢١
-	٦٨
١٦٠	٤٨٩

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 ١٢٨ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٢٩ 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 الالتزام والمخاطر التشغيلية. تتضمن مخاطر السوق على مخاطر العملة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر معدل الربح. ويعتبر قبول وتحمل المخاطر أمر أساسي في الأعمال المالية. وتهدف المجموعة إلى تحقيق موازنة بين المخاطر والعوائد وتقليل الآثار السلبية التي يمكن أن تؤثر على الأداء المالي للمجموعة.

حوكمة المخاطر

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

(أ) مخاطر الائتمان

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

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

تظهر التعرضات القصوى للمجموعة لمخاطر الائتمان على البنود المدرجة بالميزانية في القيم المدرجة للموجودات المالية في القوائم المالية الموحدة. 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:

إجمالي التعرضات القصوى ٢٠١٨ ألف دولار أمريكي	إجمالي التعرضات القصوى ٢٠١٩ ألف دولار أمريكي
٣٢,٦٥٦	١٨,٦٧٢
٢١,٥٧٧	٢٠,٧٦٥
٥٤,٢٣٣	٣٩,٤٣٧

ذمم مدينة
ارتباطات والتزامات محتملة
المجموع

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

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 ٢٠١٩

لغاية ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٣ سنوات	٣ سنوات وأكثر	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٥٦	٢١٠	٣٩	-	١,٠٠٥

ذمم مدينة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

لغاية ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٣ سنوات	٣ سنوات وأكثر	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٤٤	١,٨٦٠	٨,٩٢٧	-	١١,٥٣١

ذمم مدينة

تم تصنيف الذمم المدينة البالغة ٠,٠٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,٨٥ مليون دولار أمريكي) كمضمحلة بشكل فردي.

٣) مخاطر التركيز

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

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات الصناعية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

التزامات محتملة	مطلوبات	موجودات	التزامات محتملة	مطلوبات	موجودات
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢١,٥٧٧	١٠٢,٦١٣	٢٠٦,٣٥٢	٢٠,٧٦٥	٨١,٧٥٥	١٨٥,١٦٠
-	٣	٦٠,٦١٧	-	-	٥٩,١٧١
٢١,٥٧٧	١٠٢,٦١٦	٢٦٦,٩٦٩	٢٠,٧٦٥	٨١,٧٥٥	٢٤٤,٣٣١

الإقليم الجغرافي:
مملكة البحرين
دول مجلس التعاون
الخليجي الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

التزامات محتملة	مطلوبات	موجودات	التزامات محتملة	مطلوبات	موجودات
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢١,٥٧٧	٧٣,١٥٤	١٨٤,٦٤٣	٢٠,٧٦٥	٦٧,٧٥٢	١٧٩,٠٢٤
-	٢٩,٤٦٢	٨٢,٣٢٦	-	١٤,٠٠٣	٦٥,٣٠٧
٢١,٥٧٧	١٠٢,٦١٦	٢٦٦,٩٦٩	٢٠,٧٦٥	٨١,٧٥٥	٢٤٤,٣٣١

القطاع الصناعي:
عقاري
غير عقاري

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(ب) مخاطر السوق

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

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

(١) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تأثير ربحية المجموعة أو القيمة العادلة لأدواتها المالية تأثيراً سلبياً بالتغيرات 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 الدينار البحريني عملتها الوظيفية والدولار الأمريكي عملة إعداد تقاريرها المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨، 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.

(٣) مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأسهم حقوق الملكية نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده. بما 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 الاضمحلال، 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.

(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.

٣٠ إدارة 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:

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

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

لغاية شهر	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	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	غير ثابت	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى بنوك	٣٤,٩٩٩	١,٣٣٤	-	٤٢	-	-	-	٣٦,٣٧٥
ذمم مدينة	١٥,٤٠١	١,٨٠٠	٩١٩	٢,٠٩٥	١٢,٤٤١	-	-	٣٢,٦٥٦
استثمارات	-	-	-	-	١٦,٢٠١	-	-	١٦,٢٠١
استثمارات في مشروع مشترك	-	-	-	-	-	-	-	٨٨,٥٠٠
وشركات زميلة	-	-	-	-	٨٨,٥٠٠	-	-	٨٨,٥٠٠
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٨٠,٧٨٦	-	-	٨٠,٧٨٦
ممتلكات والآلات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	١١,١٤٦
موجودات أخرى	٧٢٤	٢١٤	٢٤٠	١٢٢	٥	-	-	١,٣٠٥
مجموع الموجودات	٥١,١٢٤	٣,٣٤٨	١,١٥٩	٢,٢٥٩	١٩٧,٩٣٣	-	١١,١٤٦	٢٦٦,٩٦٩
المطلوبات								
مطلوبات أخرى	١٩,٤٤٤	٤٥٦	٥٦٢	٢,٠٣١	١٧,٨٠٧	٣,٣١٦	٤٩,٧٧٣	٩٣,٣٨٩
وذمم دائنة	٣٩	٩٦٠	٩٧٢	١,٩٩٢	٥,٢٦٤	-	-	٩,٢٢٧
تمويل من بنك	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع المطلوبات	١٩,٤٨٣	١,٤١٦	١,٥٣٤	٤,٠٢٣	٢٣,٠٧١	٣,٣١٦	٤٩,٧٧٣	١٠٢,٦١٦
صافي فرق السيولة	٣١,٦٤١	١,٩٣٢	(٣٧٥)	(١,٧٦٤)	١٧٤,٨٦٢	(٣,٣١٦)	(٤٩,٧٧٣)	١٦٤,٣٥٣
فرق السيولة المتراكمة	٣١,٦٤١	٣٣,٥٧٣	٣٣,١٩٨	٣١,٤٣٤	٢٠٦,٢٩٦	٢٠٢,٩٨٠	١٥٣,٢٠٧	١٦٤,٣٥٣
الارتباطات والإلتزامات المحتملة								
-	-	-	-	-	٢١,٥٧٧	-	-	٢١,٥٧٧

(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 مسؤولة 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.