

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
31 مارس 2025

المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

المحتويات	الصفحات
تقرير مدققي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة	3 - 4
بيان المركز المالي الموحد المختصر	5
بيان الدخل الموحد المختصر	6
بيان إجمالي الدخل الشامل الموحد المختصر	7
بيان الدخل والإسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد المختصر	8
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر	9
بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر	10
بيان التغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية الموحد المختصر	11
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة	12 - 28

تقرير مدقي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
المنامة – مملكة البحرين

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للفترة لشركة الإثمار القابضة ش.م.ب ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 مارس 2025 والتي تتكون من:

- بيان المركز المالي الموحد المختصر كما في 31 مارس 2025؛
- بيان الدخل الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- بيان إجمالي الدخل الشامل الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- بيان الدخل والإسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- بيان التغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية الموحد المختصر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025؛
- والإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إن مجلس إدارة المجموعة مسنول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم (41) – "التقارير المالية المرحلية"، وأن مسئوليتنا هي إصدار استنتاجنا عن هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بناءً على مراجعتنا لها.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بأعمال المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقي الحسابات". تشمل أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة على الاستفسارات، بشكل أساسي من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، كما تشمل إجراء مراجعة تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة يقل كثيراً عن أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات الإسلامية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكل الأمور الجوهرية والتي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأينا كمدققين.

الاستنتاج

بناءً على المراجعة التي قمنا بها، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة كما في 31 مارس 2025 لم تعد في جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم (41) – "التقارير المالية المرحلية".

تقرير مدققي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة (يتبع)

التأكيد على أمر – أساس فرضية مبدأ الاستمرارية

نلفت الانتباه إلى الإيضاحات رقم 1.1 ورقم 1.2 من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، والتي تشرح الأحكام والفرضيات الجوهرية المتعلقة بتقييم مجلس الإدارة لمدى ملاءمة فرضية مبدأ الاستمرارية لإعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة. لم يتم تعديل استنتاجنا فيما يتعلق بهذا الأمر.

ك.ي.ي. ام.ج.

14 مايو 2025

كما في 31 مارس 2025 (مراجعة)	كما في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)	إيضاح	
			الموجودات
441,236	439,459		نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
170,536	118,506		ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
2,793,908	2,794,953	3	عقود التمويل
2,699,866	2,634,441	4	أوراق مالية استثمارية
108,787	106,584	5	استثمارات في شركات زميلة
119,424	127,697	6	موجودات أخرى
202,048	200,482		استثمارات عقارية
180,650	176,276		عقارات قيد التطوير
240,130	232,179		ممتلكات ومعدات
16,081	16,846		موجودات غير ملموسة
6,972,666	6,847,423		إجمالي الموجودات
			المطلوبات، وشبه حقوق الملكية وحقوق الملكية
2,169,054	1,981,786		حسابات جارية للعملاء
1,732,747	1,718,905		مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
307,733	438,186		المطلوبات الأخرى
4,209,534	4,138,877		إجمالي المطلوبات
			شبه حقوق الملكية
			حقوق الملكية
757,690	757,690	9	رأس المال
(30,149)	(30,149)	9	أسهم الخزينة
113,002	112,527	10	الاحتياطيات
(827,645)	(828,650)		خسائر متراكمة
12,898	11,418		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
162,084	169,448		حصة غير مسيطرة
174,982	180,866		مجموع حقوق الملكية
6,972,666	6,847,423		إجمالي المطلوبات، وشبه حقوق الملكية وحقوق الملكية

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 14 مايو 2025، ووقعها بالنيابة عنهم:



ميسان المسقطي
الرئيس التنفيذي



إلهام حسن
عضو مجلس الإدارة



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان الدخل الموحد المختصر

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

(كافة المبالغ موضحة بآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

للتلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس 2025	31 مارس 2024
(مراجعة)	(مراجعة)
72,097	102,196
95,795	127,501
19,067	15,834
(4,518)	(4,665)
182,441	240,866
(469)	(3,379)
181,972	237,487
52,314	42,952
6,342	4,526
58,656	47,478
123,316	190,009
7,441	(1,978)
130,757	188,031
(95,893)	(150,503)
34,864	37,528
(27,450)	(21,608)
7,414	15,920
1,005	6,845
6,409	9,075
7,414	15,920
0.03 سنت أمريكي	0.24 سنت أمريكي

الدخل

الدخل من عقود التمويلات

الدخل من استثمارات

إيرادات أخرى، صافي

مصرفات التمويل على إيداعات من المؤسسات المالية وغير المالية

صافي الدخل

الحصة من خسائر شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية

إجمالي الدخل

المصروفات

المصروفات التشغيلية

الإستهلاك والإطفاء

إجمالي المصروفات

الربح قبل مخصصات انخفاض القيمة والدخل العائد لشبه حقوق الملكية

والضريبة

مخصصات الانخفاض في القيمة والخسائر الائتمانية المتوقعة - صافي

الربح قبل الدخل العائد لشبه حقوق الملكية والضريبة

مطروحاً: صافي الدخل العائد إلى شبه حقوق الملكية

الربح قبل الضرائب الخارجية

مصرفات الضرائب

ربح الفترة

العائد إلى:

مساهمي الشركة

حصة غير مسيطرة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة

12



ميسان المسقطي
الرئيس التنفيذي



إلهام حسن
عضو مجلس الإدارة



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان الدخل الشامل الموحد المختصر

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

(كافة المبالغ موضحة بآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

للتلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2025	31 مارس 2024	
(مراجعة)	(مراجعة)	
7,414	15,920	ربح الفترة
الدخل الشامل الآخر		
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل		
(247)	(1,152)	تغيرات القيمة العادلة على الأرض والمبنى
164	767	العائد لشبه حقوق الملكية
البنود التي قد تم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل		
(185)	(2,634)	فروقات تحويل العملات الأجنبية الناشئة من تحويل العمليات الأجنبية
689	(475)	تغيرات القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
-	(222)	تغيرات القيمة العادلة لاستثمارات في شركات زميلة
(19,533)	870	تغيرات القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
13,147	(3,305)	العائد لشبه حقوق الملكية
(5,965)	(6,151)	إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة
1,449	9,769	إجمالي الدخل الشامل
العائد إلى:		
1,480	557	مساهمي الشركة
(31)	9,212	حصة غير مسيطرة
1,449	9,769	

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
بيان الدخل والإسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد المختصر
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

للتلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2025	31 مارس 2024	
(مراجعة)	(مراجعة)	
123,316	190,009	الربح قبل مخصصات انخفاض القيمة، والدخل العائد إلى شبه حقوق الملكية والضريبة
(6,842)	(7,983)	معدلاً لما يلي:
58,656	47,478	مطروحاً: الخسارة غير العائدة إلى شبه حقوق الملكية
469	3,379	زائداً: مصروفات غير العائدة إلى شبه حقوق الملكية
4,518	4,665	مطروحاً: نصيب الشركة في الخسارة من استثمارات الخاصة / الحصة في الاستثمارات
7,441	(1,978)	مطروحاً: مصروفات التمويل على الودائع من مؤسسات مالية وغير مالية
187,558	235,570	مطروحاً: المخصص لمخصصات انخفاض القيمة العائدة إلى شبه حقوق الملكية
(91,665)	(85,067)	مجموع الدخل المتاح لحاملي شبه حقوق الملكية
95,893	150,503	مطروحاً: حصة المضارب
(13,311)	2,538	الربح العائد لشبه حقوق الملكية
82,582	153,041	الدخل الشامل الآخر الذي قد يتم إعادة تصنيفه لاحقاً لبيان الدخل - العائد لشبه حقوق الملكية
13,311	(2,538)	مجموع الدخل الشامل - العائد لشبه حقوق الملكية
95,893	150,503	مطروحاً: الدخل الشامل الآخر غير الخاضع للتوزيع الفوري
		مجموع الدخل الشامل الخاضع للتوزيع الفوري

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

رأس المال	أسهم الخزينة	الاحتياطيات	خسائر متراكمة	إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة	حصص غير مسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
757,690	(30,149)	112,527	(828,650)	11,418	169,448	180,866
-	-	-	1,005	1,005	6,409	7,414
-	-	475	-	475	(6,440)	(5,965)
-	-	475	1,005	1,480	(31)	1,449
-	-	-	-	-	(4,544)	(4,544)
-	-	-	-	-	(2,789)	(2,789)
757,690	(30,149)	113,002	(827,645)	12,898	162,084	174,982

في 1 يناير 2024 (مراجعة)

ربح الفترة

الدخل الشامل الآخر للفترة

إجمالي الدخل الشامل للفترة

الحركة من توزيعات الأرباح من قبل الشركات التابعة

انخفاض المساهمة في شركة تابعة

في 31 مارس 2025

رأس المال	أسهم الخزينة	الاحتياطيات	خسائر متراكمة	إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة	حصص غير مسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
757,690	(30,149)	114,857	(838,063)	4,335	157,804	162,139
-	-	-	6,845	6,845	9,075	15,920
-	-	(6,288)	-	(6,288)	137	(6,151)
-	-	(6,288)	6,845	557	9,212	9,769
-	-	-	-	-	(2,426)	(2,426)
-	-	-	-	-	(17,654)	(17,654)
757,690	(30,149)	108,569	(831,218)	4,892	146,936	151,828

في 1 يناير 2024 (مراجعة)

ربح الفترة

الدخل الشامل الآخر للفترة

إجمالي الدخل الشامل للفترة

الحركة من توزيعات الأرباح من قبل الشركات التابعة

انخفاض المساهمة في شركة تابعة

في 31 مارس 2024

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الثلثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2025	31 مارس 2024	
(مراجعة)	(مراجعة)	
34,864	37,528	الأنشطة التشغيلية
		صافي الربح قبل الضرائب الخارجية من:
		تعديلات في:
6,342	4,526	الاستهلاك والإطفاء
469	3,379	الحصة من نتائج الشركات الزميلة بعد الضرائب
(7,441)	1,978	مخصص الانخفاض في القيمة – بالصافي
(95,795)	(127,501)	الدخل من الاستثمارات
1,805	1,442	تكلفة التمويل على صافي التزام الإجارة
(15)	(33)	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(59,771)	(78,681)	خسارة التشغيل قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		أرصدة لدى المصارف تستحق بعد 90 يوماً، بما في ذلك أرصدة المصارف المركزية تتعلق
7,932	2,345	بمطلوبات الحد الأدنى للاحتياطي
(6,315)	3,646	عقود التمويلات
(13,518)	(24,274)	موجودات أخرى
194,935	(40,981)	الحسابات الجارية للعملاء
18,120	373,085	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
5	(552)	مبالغ مستحقة لمستثمرين
(106,615)	(1,139)	المطلوبات الأخرى
60,665	82,693	شبه حقوق الملكية
(49,294)	(25,166)	الضرائب المدفوعة
46,144	290,976	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
23,782	(151,361)	أوراق مالية استثمارية
(12,461)	(15,644)	ممتلكات ومعدات
11,321	(167,005)	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(2,646)	(2,487)	سداد صافي مستحقات الإجارة
(2,646)	(2,487)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(1,354)	1,376	تسوية تحويل العملات الأجنبية
53,465	122,860	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
515,303	334,639	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
568,768	457,499	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
		يتكون النقد وما في حكمه مما يلي:
441,236	411,535	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
170,536	90,255	سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
(43,004)	(44,291)	مطروحاً: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من 90 يوماً وأرصدة
568,768	457,499	لدى المصارف المركزية تتعلق بالحد الأدنى للاحتياطي
		النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان التغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية الموحد المختصر

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

(ما لم يذكر خلاف ذلك كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية)

مضاربة الشامل البوسفور*	الودائع العقارية الاوروبية*	الودائع العقارية الامريكية *	المجموع	
الرصيد كما في 1 يناير 2024 (مراجعة)	6,250	9,877	4,708	20,835
إضافات	-	-	-	-
تحركات العملات الأجنبية	-	442	-	442
استردادات / استبعادات / استحقاقات	-	-	-	-
صافي الزيادة	-	442	-	442
صافي الدخل	-	-	-	-
حصة المضارب	-	-	-	-
رسوم الوكالة الثابتة	-	-	-	-
رسوم الوكالة المتغيرة	-	-	-	-
إجمالي حصة إدارة المجموعة	-	-	-	-
توزيعات / سحبوات	-	-	-	-
الرصيد كما في 31 مارس 2025	6,250	10,319	4,708	21,277

مضاربة الشامل البوسفور*	الودائع العقارية الاوروبية*	الودائع العقارية الامريكية *	المجموع	
الرصيد كما في 1 يناير 2024 (مراجعة)	6,250	10,783	25,236	42,269
إضافات	-	-	-	-
تحركات العملات الأجنبية	-	(600)	-	(600)
استردادات / استبعادات / استحقاقات	-	-	-	-
صافي النقص	-	(600)	-	(600)
صافي الدخل	-	-	-	-
حصة المضارب	-	-	-	-
رسوم الوكالة الثابتة	-	-	-	-
رسوم الوكالة المتغيرة	-	-	-	-
إجمالي حصة إدارة المجموعة	-	-	-	-
توزيعات / سحبوات	-	-	-	-
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2023	6,250	10,183	25,236	41,669

* سوف يتم تسجيل الإيراد / (الخسارة) وتوزيعه عند بيع الاستثمارات الأساسية.

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 جزءاً أساسياً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

1 تقرير المنشأة

تأسست شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار" أو "الشركة") في مملكة البحرين بموجب قانون الشركات التجارية وتم تسجيلها لدى وزارة الصناعة والتجارة بموجب سجل تجاري رقم 15210-20 بتاريخ 26 أكتوبر 2016. سابقاً، تم تأسيس الإثمار كبنك استثماري بتاريخ 13 أغسطس 1984 تحت إشراف مصرف البحرين المركزي. بعد إعادة الهيكلة على مر السنين، تم الترخيص لشركة الإثمار القابضة بموجب المجلد رقم (4) من دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي كشركة استثمارية من الفئة الأولى.

المقر الرئيسي المسجل للشركة هو مبنى رقم 2080، طريق 2825، مجمع 428، ضاحية السيف، مملكة البحرين.

يعتبر دار المال الإسلامي ترست ("DMIT") الشركة الأم لإثمار، وهي عهدة إئتمانية مسجلة في كومنولث الباهاما.

المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة تشمل نتائج الشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة").

تتمثل الأنشطة الرئيسية التي تقوم بها الإثمار والشركات التابعة له في مجموعة واسعة من الخدمات المالية والتي تشمل الأعمال المصرفية للأفراد، والأعمال المصرفية التجارية، والاستثمارات المصرفية، والأعمال المصرفية الخاصة، وإدارة الصناديق، وتطوير العقارات.

يشرف مصرف البحرين المركزي على أنشطة شركة الإثمار القابضة وهي أيضاً خاضعة لإشراف هيئة الرقابة الشرعية.

أسهم شركة الإثمار القابضة مدرجة في بورصة البحرين وسوق دبي المالي.

كما تتضمن أنشطة المجموعة القيام بوظيفة المضارب (الإدارة على أساس الأمانة) لأموال مودعة بغرض الاستثمار وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وخاصة تلك المتعلقة بتحريم استلام أو دفع الفوائد الربوية. تظهر هذه الأموال في المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة الموحدة تحت بند "شبه حقوق الملكية" وبند "الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية". فيما يتعلق شبه حقوق الملكية، يقوم صاحب حساب الاستثمار بتفويض المجموعة بمزج واستثمار الأموال المحتفظ بها في حسابها بالطريقة التي تراها المجموعة مناسبة دون وضع أية قيود لمكان وكيفية والغرض من استثمار هذه الأموال. أما فيما يتعلق بالموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية فإن صاحب حساب الاستثمار يفرض قيوداً معينة فيما يخص مكان وكيفية وغرض استثمار الأموال. علاوة على ذلك، قد لا يسمح للمجموعة بمزج أموالها الخاصة مع الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية.

تقوم المجموعة بأنشطتها التجارية من خلال المركز الرئيسي والشركات الرئيسية التابعة للمجموعة وهي كالتالي:

نسبة الملكية %

النشاط التجاري الرئيسي	بلد التأسيس	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
الشركات التابعة المباشرة			
بنك الإثمار ش.م.ب. (م) ("البنك")	مملكة البحرين	100	100
أي بي كابيتال ش.م.ب. (م)	مملكة البحرين	100	100
مكتب فيصل الخاص (سويسرا) إس إيه	سويسرا	100	100
مؤسسة الشامل المالية (لوكسمبورغ) إس إيه	لوكسمبورغ	100	100
الشركات التابعة غير المباشرة الرئيسية			
بنك فيصل المحدود (إيضاح رقم 1)	باكستان	67	67
شركة الاثمار للتطوير المحدودة	جزر الكايما	100	100
الجزيرة الصحية ذ.م.م	مملكة البحرين	50	50
صندوق دلمونيا للتطوير	جزر الكايما	92	92
شركة ستي فيو دفلوبمنت العقارية ش.م.ب. (م)	مملكة البحرين	51	51

إيضاح 1: تملك المجموعة 67% من أسهم بنك فيصل المحدود، من خلال المساهمة القانونية المباشرة بنسبة 57% والمساهمة الغير المباشرة لدار المال الإسلامي ترست (DMIT) بنسبة 10%، والتي يحتفظ بها لصالح البنك.

شركة الخليج الإسلامية للاستثمار المحدودة (الباهاما) (IICG) هي إحدى الشركات التابعة للشركة، والتي تأسست في كومنولث الباهاما، ومملوكة بنسبة 100٪ من دار المال الإسلامي ترست (DMIT).

1 تقرير المنشأة (بتبع)

1.1 فرضية الاستمرارية

كما في 31 مارس 2025، بلغ إجمالي حقوق الملكية الموحدة للمجموعة 12.9 مليون دولار أمريكي، وكانت خسائرها المتراكمة تتجاوز رأس مالها المدفوع. بالإضافة لذلك، يواصل مجلس الإدارة إيلاء أقصى درجات الاهتمام لتنفيذ خطة رأس المال الموضوعية لغرض حل متطلبات رأس المال التنظيمية. إن هذه الأحداث والظروف ذات قيمة جوهرية لقدرة المجموعة على مواصلة كمنشأة مستمرة.

يعمل مجلس إدارة إثمار على تنفيذ عدة مبادرات لتعزيز حقوق الملكية الموحدة والسيولة للمجموعة، وذلك خلال الاثني عشر شهراً القادمة بعد تاريخ بيان المركز المالي (خطط تعزيز حقوق الملكية). تشمل هذه المبادرات، من ضمن مبادرات أخرى، ما يلي:

- إصدار أدوات رأس المال من الفئة الأولى تصل قيمتها إلى 140 مليون دولار أمريكي، بشرط الحصول على الموافقات التنظيمية وموافقة المساهمين؛
- الدعم التنظيمي المستمر بشأن المسائل المتعلقة بمتطلبات رأس المال والسيولة على شركات المجموعة المرخصة؛
- الحصول على خطوط تمويل طويلة الأجل مقابل الموجودات، لدعم احتياجات السيولة غير المخطط لها؛
- التركيز على استرداد التعرضات التمويلية (بما في ذلك الذمم المدينة من الأطراف ذوي العلاقة) من خلال بيع أو تسهيل الضمانات المعنية.

بتاريخ 17 مارس 2022، دعا مجلس الإدارة لعقد اجتماع الجمعية العمومية غير الاعتيادية للمساهمين، وأوصى باتخاذ إجراءات، مثل مقاصة الخسائر المتراكمة مقابل رأس المال. مع ذلك، سيتم أخذ ذلك بالحسبان بعد النظر في الإجراءات المذكورة أعلاه، وسيتم عرضها على المساهمين، للنظر فيها والموافقة عليها، بشرط موافقة الجهات المختصة. إن مجلس الإدارة بصدد مناقشة إصدار أدوات رأس المال من الفئة الأولى مع الجهات التنظيمية والمهتمين من مساهميها.

بتاريخ 4 يونيو 2023، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير الاعتيادية على إصدار أدوات رأس المال من الفئة الأولى تصل قيمتها إلى 200 مليون دولار أمريكي.

كما قامت إدارة المجموعة بتقييم توقعات السيولة وحقوق الملكية للمنشأة المصرفية والمنشآت الأخرى للاثني عشر شهراً القادمة من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة. يتضمن تقييم الإدارة الافتراضات الهامة التالية:

- لا تغيير في حالة المطلوبات الخاضعة للعقوبات وبالتالي لا توجد مدفوعات؛
- استخدام الأنماط السلوكية المتعلقة بالتمديد/التجديد للالتزامات، والمعتمدة من قبل لجنة الأصول والخصوم؛
- القدرة على الحفاظ على الودائع الأساسية من خلال زيادة التركيز على العملاء من الشركات كجزء من نموذج العمل الجديد (متمثلة في التدفقات النقدية الفعلية لغاية تاريخ بيان المركز المالي)؛
- إحراز تطورات إيجابية في الجوانب الرئيسية لخطط تعزيز حقوق الملكية؛
- التأكيد على التدفقات الخارجة المتوقعة للمطلوبات، وعلى التدفقات الواردة المتوقعة من الأصول؛ و
- زيادة توافر الأصول السائلة في شكل تسهيلات متوسطة الأجل لدعم السيولة بين البنوك.

قام مجلس الإدارة بمراجعة الافتراضات والأحداث المذكورة أعلاه، إلى جانب العوامل المخففة، وخُصص بأنه لا يوجد عدم تيقن جوهري متعلق بهذه الافتراضات والأحداث، والتي قد تلقي بشكوك جوهرية على قدرة المجموعة على مواصلة العمل كمنشأة مستمرة. بالتالي، فإن مجلس الإدارة يعتقد أن المجموعة ستكون قادرة على مواصلة أعمالها دون أي تقليص كبير للعمليات والوفاء بالتزاماتها لمدة الاثني عشر شهراً القادمة على الأقل من تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة. وعليه، تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة على أساس مبدأ الاستمرارية.

1.2 تحويل العمليات وبيع الأصول

خلال شهر فبراير من سنة 2024، وافق مجلس إدارة شركة الإثمار القابضة ومجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. (جي إف إتش) على إطار شامل للشروط المتعلقة ببيع بعض الأصول والمطلوبات الخاصة بأعمال الخدمات المصرفية للشركات في البحرين والأصول الاستثمارية الخاصة بإثمار (المعاملة). وافق مساهمو شركة الإثمار القابضة على المعاملة خلال اجتماع الجمعية العمومية غير الاعتيادي الذي عقد بتاريخ 29 مايو 2024.

بتاريخ 14 أبريل 2025، بعد إجراءات العناية الواجبة والمناقشات الأولية، اتفق الطرفان بشكل متبادل على إنهاء المناقشات فيما يتعلق بالمعاملة.

2 أسس الإعداد والعرض

تم عرض المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم 41 – "التقارير المالية المرحلية"، الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI).

إن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة لا تشمل كل المعلومات والإفصاحات المطلوبة للبيانات المالية الموحدة السنوية الكاملة ويجب قراءتها مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. مع ذلك، تم إدراج إيضاحات تفسيرية مختارة لشرح الأحداث والمعاملات التي تعتبر ضرورية لفهم التغيرات في المركز المالي للمجموعة وأدائها منذ آخر بيانات مالية موحدة مدققة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. علاوة على ذلك، فإن النتائج الخاصة بالفترات الدورية لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

تم عرض البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بالدولار الأمريكي، كونها عملة عرض عمليات المجموعة. تم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دولار أمريكي، ما لم يذكر خلاف ذلك. العملة الوظيفية للمجموعة هي الدولار الأمريكي، والعملة الوظيفية للشركة التابعة هي الروبية الباكستانية. تم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام العملة الوظيفية لكل منها.

معلومات المقارنة

المعلومات المالية الموحدة المختصرة مراجعة، وليست مدققة. تم استخراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي الموحد من البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وتم استخراج أرقام المقارنة للبيانات الموحدة المختصرة للدخل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية، والتغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية من المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المراجعة للمجموعة، لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024.

تم إعادة تصنيف أرصدة فترة المقارنة في بيان الدخل الموحد المختصر لتشمل العمليات التي تم تصنيفها كعمليات غير مستمرة في الفترة السابقة.

2.1 السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المطبقة من قبل المجموعة في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة هي نفسها تلك التي استخدمت في إعداد البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

أ. المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ذات العلاقة ولكن غير سارية المفعول بعد

1) معيار المحاسبة المالي رقم (45) – أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (45) – أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار) خلال سنة 2023. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ تحديد، وقياس، وعرض أدوات "أشباه حقوق الملكية" في البيانات المالية للمؤسسات المالية الإسلامية.

يحدد المعيار مبادئ إعداد التقارير المالية لأدوات الاستثمار التشاركية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)، حيث تقوم المؤسسة المالية الإسلامية بالسيطرة على الأصول الأساسية (في الغالب، كشريك عامل)، نيابة عن أصحاب المصلحة، عدا أصحاب حقوق الملكية. يوفر المعيار المعايير العامة لمحاسبة أدوات الاستثمار التشاركية وأشباه حقوق الملكية في الميزانية العمومية، وكذلك تجميع، واحتساب، وإلغاء احتساب، وقياس، وعرض، والإفصاح لأشباه حقوق الملكية.

هذا المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

2) معيار المحاسبة المالي رقم (46) – الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (46) – الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة خلال سنة 2023. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ وقواعد احتساب، وقياس، والإفصاح، وإلغاء احتساب الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة، بناء على أفضل الممارسات الشرعية والدولية. يهدف المعيار إلى تحسين الشفافية، والقابلية للمقارنة، والمساءلة، والحوكمة في التقارير المالية المتعلقة بالموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة.

2 أسس الإعداد والعرض (يتبع)

2.1 السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ينطبق هذا المعيار على جميع المؤسسات المالية الإسلامية التي تتحمل مسؤوليات ائتمانية على الموجودات، بدون سيطرة، باستثناء مايلي:

- صندوق تكافل المشاركين و/ أو صندوق استثمار المشاركين؛ و
- صندوق استثماري مدار من قبل مؤسسة، كونها منشأة قانونية منفصلة، والتي تخضع لإعداد التقارير بما يتماشى مع متطلبات معايير المحاسبة المالية ذات العلاقة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

هذا المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر. سيتم تطبيق هذا المعيار في نفس وقت تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (45) – أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار).

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

(3) معيار المحاسبة المالي رقم (47) – تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (47) – تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية خلال سنة 2023. الهدف من هذا المعيار هو وضع إرشادات بخصوص المعالجة المحاسبية والإفصاحات لتحويلات الموجودات بين الأوعية الاستثمارية، التي تديرها نفس المؤسسة أو أطرافها ذوي العلاقة. هذا المعيار يسري على تحويلات الموجودات التي لا تشكل جزءاً من دمج الأعمال، أو بيع عمل تجاري، أو إعادة هيكلة المؤسسة.

يعرّف المعيار الوعاء الاستثماري على أنه مجموعة من الأصول التي يتم إدارتها معاً لتحقيق هدف استثماري مشترك، مثل صندوق، أو محفظة، أو أمانة. كما يعرّف المعيار تحويل الأصول على أنه معاملة أو حدث ينتج عنه تغيير في الملكية القانونية، أو الجوهر الاقتصادي للموجودات، مثل البيع، أو المساهمة، أو التوزيع، أو إعادة التصنيف.

يجب احتساب تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية استناداً إلى جوهر المعاملة، وأحكام وشروط اتفاق التحويل. يصنّف المعيار تحويلات الموجودات إلى ثلاث فئات: تحويلات بالقيمة العادلة، وتحويلات بالقيمة الدفترية، وتحويلات أخرى عدا القيمة العادلة أو القيمة الدفترية. ويحدد المعيار أيضاً متطلبات الإفصاح عن عمليات تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية.

المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

(4) معيار المحاسبة المالي رقم (48): الهدايا والجوائز الترويجية

يحدد هذا المعيار متطلبات المحاسبة وإعداد التقارير المالية المطبقة على الهدايا والجوائز الترويجية التي تمنحها المؤسسات المالية الإسلامية. ويصنفها المعيار إلى (أ) الهدايا الترويجية التي يتم فيها الاستحقاق الفوري؛ (ب) الجوائز الترويجية التي يتم الإعلان عنها مسبقاً ليتم منحها في تاريخ مستقبلي؛ (ج) برامج الولاء التي يتم فيها تراكم الالتزام على مدى الفترة.

المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

(5) معيار المحاسبة المالي رقم (49) - إعداد التقارير المالية للمؤسسات العاملة في الاقتصادات ذات التضخم الكبير

يحدد هذا المعيار مبادئ إعداد التقارير المالية للمؤسسات العاملة في الاقتصادات ذات التضخم الكبير. يسري هذا المعيار على المؤسسات التي تكون عملتها الوظيفية هي عملة الاقتصادات ذات التضخم الكبير، وعلى البيانات المالية الموحدة للمؤسسة إلى حد الآثار المتعلقة بالشركة (الشركات) التابعة التي تكون عملتها (عملاتها) الوظيفية هي عملة (عملات) الاقتصاد (الاقتصادات) ذات التضخم الكبير.

يحدد المعيار العوامل ذوي العلاقة لتحديد الاقتصاد (الاقتصادات) ذات التضخم الكبير.

المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر.

أوصت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية بأن تطبق جميع المؤسسات العاملة في نفس الاقتصاد ذي التضخم الكبير هذا المعيار اعتباراً من نفس التاريخ لضمان إمكانية المقارنة بين نتائجها.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

2 أسس الإعداد والعرض (يتبع)

2.1 السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

معيار المحاسبة المالي رقم (50) - إعداد التقارير المالية للمؤسسات الاستثمارية الإسلامية (بما في ذلك الصناديق الاستثمارية)

يحل هذا المعيار محل "معيار المحاسبة المالي رقم (14) - الصناديق الاستثمارية" ولا ينطبق على (أ) إعداد التقارير المالية لحاملي الصكوك والصكوك في دفاتر المنشئ؛ (ب) الأصول خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة التي لا تتخذ شكل منشأة قانونية منفصلة؛ (ج) المؤسسات الاستثمارية التي تتخذ شكل الوقف من المنظور الشرعي؛ (د) الصناديق الاستثمارية (مثل صناديق استثمار المشاركين) التي تديرها مؤسسات التكافل.

إذا كانت هذه المؤسسات تخضع لمتطلبات إعداد التقارير المالية على النحو المنصوص عليه في معايير المحاسبة المالية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2027، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

2.2 الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة يتطلب من الإدارة استخدام بعض التقديرات، والأحكام، والفرضيات المحاسبية الهامة التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والأرقام المعلنة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الحقيقية عن هذه التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، قامت الإدارة باستخدام الأحكام الجوهرية ذاتها التي تم استخدامها في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لتقدير عدم اليقين، والتي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

3. عقود التمويل

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024	
1,585,473	1,536,054	تمويلات مرابحة وتورق
1,183,180	1,229,122	تمويل مشاركة
235,196	241,965	تمويلات استصناع
3,003,849	3,007,141	
(209,941)	(212,188)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
2,793,908	2,794,953	

وفيما يلي الحركة على مخصص انخفاض القيمة:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024	
212,188	214,980	في بداية الفترة
10,404	67,676	مخصص الفترة
(12,113)	(37,767)	مبالغ مشطوبة خلال الفترة
(189)	(30,751)	المستخدم خلال الفترة
(349)	(1,950)	فروقات تحويل العملات الأجنبية
209,941	212,188	في نهاية الفترة

4. أوراق مالية استثمارية

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024	
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		
7,132	10,537	أدوات دين – غير مدرجة
-	2,814	أدوات حقوق الملكية – مدرجة
7,132	13,351	
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
171,959	144,090	أدوات دين – مدرجة
2,353,768	2,291,361	أدوات دين – غير مدرجة
18,262	39,306	أدوات حقوق الملكية – مدرجة
169,066	169,826	أدوات حقوق الملكية – غير مدرجة
2,713,055	2,644,583	
(142,147)	(144,674)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
2,570,908	2,499,909	
أدوات استثمارية بالتكلفة المطفأة		
96,161	96,290	أدوات دين – مدرجة
25,698	29,935	أدوات دين – غير مدرجة
121,859	126,225	
(33)	(5,044)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
121,826	121,181	
2,699,866	2,634,441	

تستند تراتبية تقنيات التقييم على ما إذا كانت المدخلات لتقنيات التقييم قابلة للرصد من عدمه. المدخلات القابلة للرصد تعكس معلومات السوق المستقاة من مصادر مستقلة؛ في حين أن المدخلات غير القابلة للرصد تعكس فرضيات المجموعة للسوق.

هذان النوعان من المدخلات خلقا تراتبية القيمة العادلة التالية:

المستوى 1 – الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لاستثمارات مماثلة.

المستوى 2 – مدخلات قابلة للرصد للاستثمارات عدا الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 إما بشكل مباشر (أي الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى 3 – مدخلات للاستثمارات لا تستند على بيانات السوق القابلة للرصد (مدخلات غير قابلة للرصد).

تتطلب التراتبية استخدام معلومات السوق القابلة للرصد إن وجدت. تعتمد المجموعة أسعار السوق القابلة للرصد ذوي العلاقة في تقييماتها كلما كان ذلك ممكناً.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

4. أوراق مالية استثمارية (يتبع)

أوراق مالية استثمارية مقاسة بالقيمة العادلة

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
-	7,132	-	7,132
-	-	-	-
-	2,521,888	-	2,521,888
16,568	5,347	27,105	49,020
16,568	2,534,367	27,105	2,578,040

كما في 31 مارس 2025

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

أدوات دين

أدوات حقوق الملكية

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات دين

أدوات حقوق الملكية

أدوات استثمارية مدرجة بالتكلفة المطفأة *

90,622	25,718	-	116,340
---------------	---------------	----------	----------------

أدوات دين

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
-	10,537	-	10,537
2,814	-	-	2,814
-	2,431,659	-	2,431,659
36,617	4,536	27,097	68,250
39,431	2,446,732	27,097	2,513,260

31 ديسمبر 2024

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

أدوات دين

أدوات حقوق الملكية

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

أدوات دين

أدوات حقوق الملكية

أدوات استثمارية مدرجة بالتكلفة المطفأة *

90,137	24,891	-	115,028
---------------	---------------	----------	----------------

أدوات دين

* تتعلق هذه بالقيمة العادلة لأوراق مالية استثمارية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

5. استثمارات في شركات زميلة

الاستثمارات في الشركات الزميلة معدلة لحصة المجموعة من نتائجها، تشمل مايلي:

اسم الشركة	31 مارس 2025	نسبة الملكية %	31 ديسمبر 2024	نسبة الملكية %	بلد التأسيس	طبيعة النشاط
الشركات غير المدرجة:						
سينك الدولية لإدارة الأصول المحدودة	12,903	20	12,964	20	هونغ كونغ	إدارة الموجودات
نسيج ش.م.ب. (م)	68,231	31	68,231	31	البحرين	البنية التحتية
دلمونيا إديوبروب ذ.م.م	18,976	50	18,993	50	البحرين	عقارية
صندوق فيصل الإسلامي للأسهم	-	-	18	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل حلال أمداني	536	1	2,423	1	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي للنمو المالي FISP-1	-	-	12	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي السيادي FISIP-1	-	-	2,949	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي النقدي	4,337	1	978	1	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي محمود مدت Plan-1	-	-	12	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي السيادي FISIP-11	-	-	4	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي للنمو المالي FISP-11	2,016	2	-	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي للإدخار والنمو	1,776	19	-	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي المستقل للمنافع	12	-	-	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
	108,787		106,584			

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

6. موجودات أخرى

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
155,329	157,413	ذمم مدينة
98	70	مستحقات من أطراف ذوي علاقة (إيضاح 11)
13,570	12,549	ضرائب - مؤجلة
14,026	5,074	ضرائب - حالية (ضرائب مدفوعة مقدماً)
2,722	2,734	موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع
185,745	177,840	
(58,048)	(58,416)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
127,697	119,424	

7. مخصص انخفاض القيمة

مخصص الخسارة

يوضح الجدول التالي معلومات حول جودة الائتمان للتمويلات والذمم المدينة. ما لم يذكر خلاف ذلك، فإن المبالغ الواردة في الجدول بالنسبة للموجودات المالية تمثل إجمالي القيمة الدفترية.

31 مارس 2025

المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع	
				السلع والإيداعات الأخرى لدى المصارف، ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
170,848	-	-	170,848	إجمالي التعرضات
(312)	-	-	(312)	ناقصاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
170,536	-	-	170,536	صافي التعرضات
				عقود التمويلات
1,831,847	898,889	289,113	3,003,849	إجمالي التعرضات
(5,562)	(72,126)	(132,253)	(209,941)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
1,826,285	810,763	156,860	2,793,908	صافي التعرضات
				موجودات أخرى
121,434	-	56,406	177,840	إجمالي التعرضات
(2,010)	-	(56,406)	(58,416)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
119,424	-	-	119,424	صافي التعرضات
2,124,129	882,889	345,519	3,352,537	مجموع إجمالي التعرضات
(7,884)	(72,126)	(188,659)	(268,669)	ناقصاً: مجموع مخصصات انخفاض القيمة
2,116,245	810,763	156,860	3,083,868	مجموع صافي التعرضات

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

7. مخصصات انخفاض القيمة (يتبع)

31 ديسمبر 2024

المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية وأخرى			
118,848	-	-	118,848
إجمالي التعرضات			
(342)	-	-	(342)
ناقصاً: الخسائر الإئتمانية المتوقعة			
118,506	-	-	118,506
صافي التعرضات			
عقود التمويلات			
1,963,501	770,108	273,532	3,007,141
إجمالي التعرضات			
(4,341)	(80,107)	(127,740)	(212,188)
ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة			
1,959,160	690,001	145,792	2,794,953
صافي التعرضات			
موجودات أخرى			
129,645	-	56,100	185,745
إجمالي التعرضات			
(1,948)	-	(56,100)	(58,048)
ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة			
127,697	-	-	127,697
صافي التعرضات			
2,211,994	770,108	329,632	3,311,734
مجموع إجمالي التعرضات			
(6,631)	(80,107)	(183,840)	(270,578)
ناقصاً: مجموع مخصصات انخفاض القيمة			
2,205,363	690,001	145,792	3,041,156
مجموع صافي التعرضات			

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024
583,315	593,166
10,948	85,188
(18,389)	(52,433)
(1,470)	(32,482)
(364)	(10,124)
574,040	583,315
في بداية الفترة	
مخصص الفترة	
مبالغ مشطوبة خلال الفترة	
المستخدم خلال الفترة	
فروق صرف العملات الأجنبية	
في نهاية الفترة	

8. شبه حقوق الملكية المصنفة كمحتفظ بها للبيع

شبه حقوق الملكية المصنفة كمحتفظ بها للبيع تشمل ما يلي:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024
1,220,148	1,258,016
621,724	500,022
732,403	745,220
27,311	24,547
(13,436)	(125)
2,588,150	2,527,680
حسابات مضاربة – شركات	
حسابات مضاربة – مؤسسات مالية	
حسابات مضاربة – أفراد	
وكالات من مؤسسات مالية	
حركة القيمة العادلة وصرف العملات الأجنبية من الاستثمارات المنسوبة لشبه حقوق الملكية (1)	

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

8. شبه حقوق الملكية المصنفة كمحتفظ بها للبيع (يتبع)

تستخدم المجموعة الأموال أعلاه لاستثمارها في الموجودات التالية:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024
393,070	390,205
-	313
1,940,284	1,872,915
254,796	264,247
2,588,150	2,527,680

نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
عقود التمويلات
استثمارات في حقوق الملكية (1)

الحركة في الاحتياطيات المنسوبة لشبه حقوق الملكية كانت كما يلي:

احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي القيمة العادلة للأصول الثابتة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي تحويل عملات أجنبية	المجموع
34,832	(1,011)	(145)	(33,801)	(125)
(12,912)	-	-	-	(12,912)
-	-	-	-	-
-	(59)	-	-	(59)
(91)	(105)	(8)	(136)	(340)
21,829	(1,175)	(153)	(33,937)	(13,436)

31 مارس 2025 (مراجعة)

في 1 يناير 2025

الحركة في القيمة العادلة للأدوات الاستثمارية
الحركة في القيمة العادلة للاستثمار في العقارات
الحركة في القيمة العادلة للأرض والمبنى
تسويات تحويل العملات الأجنبية
كما في 31 مارس 2025

احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي القيمة العادلة للأصول الثابتة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي تحويل عملات أجنبية	المجموع
13,169	(223)	(442)	(39,458)	(26,954)
21,606	-	-	-	21,606
-	(1,024)	-	-	(1,024)
-	-	281	-	281
57	236	16	5,657	6,966
34,832	(1,011)	(145)	(33,801)	(125)

31 ديسمبر 2024 (مدققة)

في 1 يناير 2024

الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات الأوراق المالية
الحركة في القيمة العادلة للاستثمار في العقارات
الحركة في القيمة العادلة للأرض والمبنى
تسويات صرف العملات الأجنبية
كما في 31 ديسمبر 2024

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

9. رأس المال

عدد الأسهم (بالآلاف)	رأس المال	
8,000,000	2,000,000	المصرح به
3,030,755	757,690	الصادر والمدفوع بالكامل
(120,595)	(30,149)	إجمالي الأسهم القائمة كما في 1 يناير 2025
2,910,160	727,541	أسهم الخزينة
		في 31 مارس 2025 (مراجعة)
3,030,755	757,690	الصادر والمدفوع بالكامل
(120,595)	(30,149)	إجمالي الأسهم القائمة كما في 1 يناير 2024
2,910,160	727,541	أسهم الخزينة
		في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)

يتكون إجمالي رأس مال الإثمار الصادر والمدفوع بالكامل في 31 مارس 2025 من 3,030,755,027 سهم بقيمة 0.25 دولار أمريكي للسهم الواحد بقيمة 757,690 ألف دولار أمريكي. رأس مال الإثمار مقوم بالدولار الأمريكي وهذه الأسهم مدرجة في بورصة البحرين بالدولار الأمريكي، وفي سوق دبي المالي بالدرهم الإماراتي.

يملك الإثمار 120,595,238 (31 ديسمبر 2024: 120,595,238) من أسهمه الخاصة في 31 مارس 2025. ويتم الاحتفاظ بهذه الأسهم كأسهم خزينة ويحق للإثمار إعادة إصدارها في وقت لاحق.

10. الاحتياطات

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024	
149,085	149,085	علاوة إصدار أسهم
43,391	43,391	احتياطي قانوني
50,727	50,727	احتياطي عام
4,196	4,245	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
26,476	26,476	احتياطي القيمة العادلة للموجودات الثابتة
2,661	2,290	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(163,534)	(163,687)	احتياطي تحويل العملات الأجنبية
113,002	112,527	

11. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

تعتبر الأطراف ذوي علاقة إذا كان لأحد هذه الأطراف الإمكانية بالسيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام أو سيطرة مشتركة على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات التشغيلية والمالية.

تشتمل الأطراف ذوي العلاقة على ما يلي:

- أ. أعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يملكون فيها حصص ملكية؛
- ب. المساهمين الرئيسيين للإثمار والشركة الأم الرئيسية والشركات التي تملك فيها حصص ملكية والشركات التابعة لتلك الشركات (الشركات التابعة)؛
- ج. الشركات الزميلة للإثمار؛
- د. الإدارة العليا.

تكون معاملات الأطراف ذوي العلاقة عبارة عن تحويل الموارد والخدمات، أو الإلتزامات بين الأطراف ذوي العلاقة، بغض النظر عن إذا تم احتساب السعر.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

11. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة (يتبع)

تتكون الأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذوي العلاقة مما يلي:

31 مارس 2025

المساهمين والشركات التابعة	الشركات الزميلة والاستثمارات الأخرى	أعضاء مجلس الإدارة المؤسسات ذات الصلة	الإدارة العليا	المجموع
الموجودات				
370,329	-	-	-	370,329
-	108,787	-	-	108,787
-	-	-	70	70
المطلوبات				
9,280	46	-	-	9,326
-	7,002	-	-	7,002
27,202	-	-	-	27,202
* تحتفظ المجموعة بمخصصات عامة للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 65 مليون دولار أمريكي مقابل عقود التمويل هذه				
الإيرادات				
(195)	-	-	-	(195)
903	-	-	-	903
-	(469)	-	-	(469)
(106)	-	-	-	(106)
المصروفات				
(81)	-	(75)	-	(156)

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

11. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة (يتبع)

31 ديسمبر 2024

المساهمين والشركات التابعة	الشركات الزميلة واستثمارات أخرى	أعضاء مجلس الإدارة والمؤسسات ذات الصلة	الإدارة العليا	المجموع
الموجودات				
عقود التمويلات*	370,381	-	-	370,381
استثمارات في شركات زميلة	-	106,584	-	106,584
موجودات أخرى	-	-	98	98
المطلوبات				
حسابات جارية للعملاء	13,007	60	-	13,067
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	-	7,489	-	7,489
شبه حقوق الملكية	24,548	-	-	24,548

* تحتفظ المجموعة بمخصصات عامة للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 65 مليون دولار أمريكي مقابل عقود التمويلات هذه

31 مارس 2024

الإيرادات				
العائد على شبه حقوق الملكية	(348)	-	-	(348)
الدخل من عقود التمويلات	942	-	-	942
حصة النتائج بعد الضريبة من الشركات الزميلة	-	(3,379)	-	(3,379)
أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى - صافي	(419)	-	-	(419)
المصروفات				
المصروفات الإدارية والعمومية	(175)	-	(60)	(235)

12. عائد السهم الأساسي والمخفض

يتم احتساب عائد السهم بقسمة صافي الدخل المتعلق بالمساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل خلال الفترة.

الربح العائد للمساهمين (ألف دولار أمريكي)	31 مارس 2025	31 مارس 2024
	1,005	6,845
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل (بالآلاف)	2,910,160	2,910,160
عائد السهم (الأساسي والمخفض) - سنتات أمريكية	0.03	0.24

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

13. مطلوبات طارئة والتزامات

المطلوبات الطارئة

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024
53,925	86,350
855,569	572,112
14,734	14,795
924,228	673,257

موافقات ومصادقات
ضمانات وخطابات اعتماد غير قابلة للإلغاء
مطالبات عملاء ومطالبات أخرى

التزامات

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024 *
1,542,314	1,786,459

تسهيلات غير مسحوبة، وخطوط تمويل والتزامات أخرى بتمويل

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

14. معلومات القطاعات

تشتمل المجموعة على ثلاثة قطاعات رئيسية وهي:

- (أ) أعمال مصرفية للأفراد والشركات، حيث تقوم المجموعة بتلقي أموال وودائع العملاء وتوفير التمويلات لعملائها من الأفراد والشركات.
(ب) إدارة الموجودات / الاستثمار المصرفي، حيث تقوم المجموعة بالمشاركة مباشرة في الفرص الاستثمارية.

31 مارس 2024				31 مارس 2025			
أعمال مصرفية للأفراد والشركات		إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية		أعمال مصرفية للأفراد والشركات		إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية	
المجموع		المجموع		المجموع		المجموع	
237,487	438	2,453	234,596	181,972	390	5,849	175,733
47,478	10,072	3,994	33,412	58,656	224	4,971	53,461
190,009	(9,634)	(1,541)	201,184	123,316	166	878	122,272
(23,586)	4,720	(500)	(27,806)	(20,009)	(7)	(1,029)	(18,973)
(150,503)	-	-	(150,503)	(95,893)	-	-	(95,893)
15,920	(4,914)	(2,041)	22,875	7,414	159	(151)	7,406

إجمالي الدخل

إجمالي المصروفات

الربح قبل مخصصات انخفاض القيمة والدخل العائد لشبه حقوق الملكية والضريبة المخصص والضرائب الخارجية
مطروحاً: صافي الدخل العائد لشبه حقوق الملكية
الربح للفترة

متعلقة بالتالي:

مساهمي الإثمار

حصص غير مسيطرة

6,845	(3,293)	(1,535)	11,673	1,005	140	98	767
9,075	(1,621)	(506)	11,202	6,409	19	(249)	6,639
15,920	(4,914)	(2,041)	22,875	7,414	159	(151)	7,406

31 ديسمبر 2024							
6,847,423	85	911,738	5,935,600	6,972,666	-	914,598	6,058,068
6,666,557	83	30,712	6,635,762	6,797,684	-	42,337	6,755,347

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

14. معلومات القطاعات (بتبع)

تتكون المجموعة من أربعة قطاعات جغرافية وهي الشرق الأوسط، وآسيا، وغيرها.

31 مارس 2024			31 مارس 2025		
المجموع	الشرق الأوسط وبقية آسيا	وغيرها	المجموع	الشرق الأوسط وبقية آسيا	وغيرها
237,487	235,729	1,758	181,972	177,683	4,289
47,478	39,342	8,136	58,656	50,888	7,768
190,009	196,387	(6,378)	123,316	126,795	(3,479)
(23,586)	(22,527)	(1,059)	(20,009)	(16,630)	(3,379)
(150,503)	(144,105)	(6,398)	(95,893)	(89,342)	(6,551)
15,920	29,755	(13,835)	7,414	20,823	(13,409)
6,845	19,953	(13,108)	1,005	13,843	(12,838)
9,075	9,802	(727)	6,409	6,980	(571)
15,920	29,755	(13,835)	7,414	20,823	(13,409)
31 ديسمبر 2024					
6,847,423	5,530,574	1,316,849	6,972,666	5,647,301	1,325,365
6,666,557	5,171,471	1,495,086	6,797,684	5,270,100	1,527,584

إجمالي الدخل
إجمالي المصروفات

الربح قبل مخصصات انخفاض القيمة والإسناد لشبه حقوق الملكية والضرائب
المخصصات والضرائب الخارجية
مطروحاً: صافي الدخل العائد لشبه حقوق الملكية
الربح للفترة

متعلقة بالتالي:

مساهمي الإثمار
حصص غير مسيطرة

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية ومجموع حقوق الملكية

15 الضرائب

تتطبق القواعد النموذجية العالمية لمكافحة تآكل القاعدة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ("القواعد العالمية") على مجموعة الشركات متعددة الجنسيات التي لديها إجمالي إيرادات سنوية موحدة تتجاوز 750 مليون يورو في سنتين على الأقل من السنوات الأربع السابقة.

تماشياً مع متطلبات القواعد النموذجية العالمية، فقد أصدرت مملكة البحرين وسنت المرسوم بقانون رقم (11) لسنة 2024 ("قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية") في 1 سبتمبر 2024، بفرض الحد الأدنى للضريبة الإضافية المحلي بنسبة تصل إلى 15% على الدخل الخاضع للضريبة على المنشآت المقيمة في البحرين التابعة لمجموعة الشركات متعددة الجنسيات للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025.

ووفقاً لتقييم المجموعة لمدى انطباق قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلي، والقواعد النموذجية العالمية لمكافحة تآكل القاعدة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ("القواعد العالمية")، فقد قُيّمت وخُصِّت إلى أنها خارج النطاق لسنة 2025، كونها ليس لديها إجمالي إيرادات سنوية موحدة تتجاوز 750 مليون يورو في سنتين على الأقل من السنوات الأربع السابقة.

وبناءً على ذلك، فإنها لا تتوقع أن تخضع لقانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلي والقواعد العالمية للسنة المالية الحالية.