

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير رئيس مجلس الإدارة	١ - ٢
تقرير مدققي الحسابات إلى المساهمين	٣ - ٥
البيانات المالية الموحدة	
بيان المركز المالي الموحد	٦
بيان الدخل الشامل الموحد	٧
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٨ - ٩
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٠
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١١ - ٤٨

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

يسرني ويسعدني في بياني السنوي الأول أمامكم كرئيس لمجلس الإدارة، بالأصالة عن نفسي وبالنسبة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أن أعلن عن الأداء الإيجابي لـ "استيراد" ومركزها المالي الثابت للعام ٢٠١٧.

من المهم أن نعي أن الاقتصاد العالمي في عام ٢٠١٧ قد واصل نموه وخاصة في الدول الاقتصادية الكبرى كالولايات المتحدة الأمريكية، الاتحاد الأوروبي، الصين، المملكة المتحدة، واليابان وقد تجلّى هذا النمو في الإنتاج الصناعي والتحسين القوي في الطاقات الاستيعابية للمصانع وانخفاض البطالة. ومن جراء هذا النمو في الأنشطة التجارية العالمية وبسبب استمرار وفرة السيولة وانخفاض مستوى أسعار الفائدة واصلت أسواق الأسهم في جميع أنحاء العالم تقريباً إلى تحقيق أداء سنوي متميز في عام ٢٠١٧. وقد تجلّى هذا الانتعاش من خلال ارتفاع قيم جميع الأصول الاستثمارية من الأسهم إلى السندات والسلع وصولاً إلى العقارات وغيرها من الاستثمارات البديلة وذلك بالرغم من التحديات الاقتصادية والمشاكل السياسية والاجتماعية المتزايدة على نطاق واسع في السنوات القليلة المنصرمة. فبخلاف حالات خاصة ولفترات قصيرة من الضعف وتذبذب الأسعار فقد واصلت أسواق المال نموها القوي شاملاً أيضاً ارتفاع في أسعار الأصول العالية المخاطر نسبياً دون الاعتبار لأي من تلك الأخبار العالمية المؤسفة.

أما على مستوى دول الخليج العربي، فبالرغم من تحسن أسعار خام غرب تكساس التي بلغت مستوياتها المتوسط حوالي ٥٠ دولار للبرميل مقارنة بحددها الأدنى الذي نزل إلى ٤٠ دولار في بداية العام، إلا أن أسواق الأسهم لهذه الدول كانت إحدى الأسواق القليلة مقارنة بباقي أسواق العالم التي شهدت أداءً متواضعاً خلال عام ٢٠١٧. وربما كان هذا الأداء السعي نتيجة للضغوط والمخاطر الجيوسياسية المتزايدة والاضطرابات السياسية في المنطقة مما أثار مخاوف المستثمرين المحليين مودياً إلى ترحيل بعض رؤوس الأموال إلى أسواق أكثر استقراراً في الخارج. كما كان لهذه التغيرات السريعة في التطورات الجيوسياسية في المنطقة أثر سلبي على أداء شركة استيراد في تعاملاتها في أسواق الأسهم الخليجية وخاصة امتلاك الشركة لأسهم شركات قطرية قبل بدء التوتر في العلاقات الدبلوماسية مع بداية السنة ومن ثم تراجع السوق السعودي في أواخر السنة نتيجة للتغيرات السياسية والاجتماعية السريعة في المملكة.

وبالرغم من عدم فاعلية أداء أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي في ٢٠١٧ إلا أن الشركة أنهت السنة بنتائج ايجابية فعالة من جراء إيراداتها النقدية من محفظة الدخل الثابت ودعم الأرباح المحققة من الأسهم الاستراتيجية المدرجة والطويلة الأجل كحصة الشركة الكبيرة في أسهم أسواق البحرين الحرة، إضافة إلى ذلك، المواصلة على إبقاء تكلفة التشغيل منخفضة نسبياً بالمقارنة مع باقي الشركات المختصة في إدارة الأصول.

الأداء

جاء أداء "استيراد" في عام ٢٠١٧ متميزاً من عدة نواحي مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي وذلك سواء بالنظر إلى دخلها الاجمالي أو ربحها الصافي أو من جانب الزيادة في دخلها الشامل. حيث بلغ دخل الاستثمار الاجمالي الذي حققته الشركة مبلغ ٢,٤٩٤,٨١٩ دينار بحريني أي ما يعادل عائداً على متوسط كامل أصولها بنسبة حوالي ٦%. وتحديدًا من حيث النتائج المالية الموحدة والمدققة لعام ٢٠١٧، حققت شركة "استيراد" مجموع إيرادات بلغت ٢,٥٥٤,٦٥٩ دينار بحريني وصافي أرباح قدره ١,٣٢٩,٨٤٧ دينار بحريني مقارنة بمبلغ ١,٩٠٣,٩٢٩ دينار بحريني و ٨٠٦,٣٦٠ دينار بحريني على التوالي لعام ٢٠١٦. كما حققت الشركة أيضاً دخلاً شاملاً بلغ ١,٤١٠,٣٨٢ دينار بحريني مقارنة بخسارة بلغت ١,٣٧٤,٩٤٣ دينار بحريني في العام الماضي. غير أن مصروفات الشركة كانت أعلى من العام الماضي بنسبة ١٢% تقريباً. وبناءً على كل ما ذكر، فقد ارتفعت أرباح السهم من ٥,٦٥ فلس في عام ٢٠١٦ إلى ٩,٤٧ فلس في عام ٢٠١٧.

استمر الوضع المالي لـ "استيراد" في قوته حيث أظهرت ميزانيتها العمومية مركزاً مالياً ثابتاً. حيث ارتفع إجمالي أصول الشركة بنسبة ١٣% تقريباً أي من ٤٠,٨٨٥,٠٢٤ دينار بحريني في عام ٢٠١٦ إلى ٤٦,٢٧٨,٦٩٥ دينار بحريني في نهاية عام ٢٠١٧. إضافة إلى ذلك، ارتفعت حقوق المساهمين أيضاً، وإن كانت بوتيرة أبطأ، بنحو ٢% فقط أي من ٣٤,١٤٥,٤٠٣ دينار بحريني في بداية العام إلى ٣٤,٨٥١,٠٤٨ دينار بحريني في نهاية العام. كما زاد المركز النقدي للشركة بنهاية العام حيث بلغ مقداره ٥,٦٥٠,٥٣٦ دينار بحريني مقارنة بمبلغ ٤,٥٣٠,٣٩٧ دينار بحريني في بداية العام.

الأرباح المقترحة

وبناءً على النتائج المالية المذكورة أعلاه، فقد قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعه الذي عقد يوم الثلاثاء الموافق ٢٣ يناير ٢٠١٧ رفع مقترح الي السادة المساهمين في اجتماعهم السنوي القادم بالموافقة على دفع أرباح نقدية لحاملي أسهم الشركة بواقع ٨٣٧,٠٢٥ دينار بحريني أي بما يعادل ٦% من رأس المال المدفوع.

الاستراتيجية والتوقعات المستقبلية

قامت "استيراد" باتخاذ إجراءات مبكرة ومبادرات حاسمة لإعادة تأهيل وضع الشركة المالي في أعقاب الأزمة المالية وذلك بخفض التكاليف وإعادة استثماراتها في المزيد من الأصول المدرة للدخل والحد من الاستثمار في الأصول غير المدرجة. وبذلك وبعد تعافي اقتصاديات وأسواق العالم نوعاً ما، فقد بدأنا الآن نجني ثمار تلك القرارات الأولية وذلك في ضوء النتائج الإيجابية للشركة مما يعطينا الثقة لبدء تحديد مسار الشركة المستقبلي نحو نمواً أعلى.

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

أما من حيث اقتصاديات وأسواق المال العالمية، وبالأخص في الولايات المتحدة ومنطقة اليورو وباقي الدول المتقدمة فإن التوقعات كما يبدو أن النمو سوف يستمر على وتيرته القوية. والتوقعات أيضاً تشير إلى أن الاقتصاد الصيني مستمر في النمو ولو كان بمعدلات أقل عن السابق بنسبه ٦,٥% والسبب في هذا النمو المتفائل هو الزيادة في الديون الائتمانية والإنفاق الضخم على البنية التحتية بما له من شأن أيضاً في زيادة الطلب على المواد الأولية والسلع الغذائية ومن ثم زيادة أسعارها العالمية. إضافة إلى ذلك، فإن الأسواق الناشئة الأخرى في شرق أوروبا والدول الآسيوية المصدرة تشهد كذلك نمواً جيداً بسبب التوسع الاقتصادي للدول المتقدمة المجاورة لها.

وبالنسبة لتوقعات مسار الأسواق فالمرشح أن يكون هناك ارتفاع هامشي لأسعار الفائدة في معظم اقتصاديات الدول الكبرى إلا أنها ستبقى على هذا المستوى المنخفض مقارنة بمتوسط معدلها الأرفع تاريخياً. وفي العادة التوقعات تدل على أن هناك احتمال لحدوث نوع من الركود الاقتصادي عندما تكون أسعار الفائدة في وضعها الحالي المنخفض، إلا أن هذا الانخفاض قد يكون ناتجاً عن قناعة بأن العالم يمر في مرحلة طويلة المدى لأسعار فائدة منخفضة. وتتمثل توقعات أسواق المال الأخرى في تراجع قيمة الدولار مقابل معظم العملات الرئيسية وخاصة مقابل اليورو وذلك بسبب الفرق المتوقع في نمو الاقتصاد الأمريكي مقارنة باقتصاد الدول الرئيسية الأخرى وما له من تأثير على التغيير النسبي في أسعار الفائدة لهذه الدول. أما عن الطلب العالمي المتزايد وبالأخص في الصين على المواد الخام والسلع الصناعية الأولية، فإن ذلك سيؤدي بدوره إلى عام آخر من ارتفاع واعد في أسعار السلع الأولية بوجه عام.

أما بالنسبة لدول مجلس التعاون الخليجي فإن الرؤية لإتجاه مسار الأسواق لا تزال غير واضحة وذلك بالرغم من علامات التحسن في نمو الناتج المحلي الإجمالي خلال عام ٢٠١٧، وقد يكون هذا نتيجة لسياسات دول المنطقة والعجز المالي من جراء مستوى أسعار النفط والتدابير التي تم اتخاذها مؤخراً لإعادة هيكلة ميزانيات هذه الدول. وتماشياً مع رؤية المملكة العربية السعودية الطموحة ٢٠٣٠، فمن المتوقع أن تباشر الحكومة على رصد مبالغ ضخمة من ميزانياتها التقديرية للإنفاق على المشاريع الاقتصادية الكبيرة والبنية التحتية، والتي قد تكون مدعومة جزئياً بحصيلة ضريبة القيمة المضافة. وبلا شك أن هذا الإنفاق سوف يدعم الأنشطة التجارية في مختلف مجالات القطاع الخاص محفزاً بذلك الحركة المصرفية وجذب المزيد من الاستثمارات الأجنبية في البلد. إلا أنه يجب الأخذ في الاعتبار تأثير التوترات الجيوسياسية الإقليمية والتغيرات المفاجئة في قرارات وتدابير الحكومة على الأنشطة التجارية والاستثمارية. وفي جميع الأحوال فإن القطاعات التي سوف تستفيد من الإنفاق الحكومي والاستثمارات الخاصة في المنطقة هي قطاعات البناء والمواد واللوجستيات وبوجه خاص القطاعين المصرفي والمالي.

أما من حيث المخاطر المحتملة، فإن عام ٢٠١٨ قد لا يخلو من الاضطرابات والأحداث غير المتوقعة التي قد تسبب في تعطيل الأعمال وخسائر في الاستثمارات، وربما الأكثر ضرراً للأسواق خلال عام ٢٠١٨ هو الارتفاع غير المتوقع في معدلات التضخم وأسعار الفائدة، وما قد يضاعف من هذه الخسائر المحتملة بسبب الارتفاع المفاجئ والكبير في أسعار الفائدة هو كابوس الديون العالمية الضخمة، والتقييم العالي حالياً في كل الأصول الاستثمارية تقريباً، حيث أن الأسواق الأكثر ضرراً ستكون أسواق الأسهم والسندات في الدول الناشئة وغيرها من الأسواق الإقليمية ودول مجلس التعاون الخليجي.

تغييرات الإدارة

عقدت الشركة في مارس ٢٠١٧ اجتماعها السنوي العادي وأعلنت عن تغييرات في مجلس الإدارة حيث تقاعد السيد/ راشد المير، والسيد/ عدنان البسام من مناصبيهما في مجلس الإدارة، وتم تعيين السيد/ عبدالله كمال كعضو غير تنفيذي وغير مستقل ممثلاً للهيئة العامة للتأمينات الإجتماعية، ولهذا وبالنيابة عن المجلس وبالأصالة عن نفسي أود التوجه بالشكر للسيد/ راشد المير والسيد/ عدنان البسام على الإسهامات التي قدموها للشركة خلال فترة عضويتيهم بالمجلس.

وبناءً على ذلك، شملت التغييرات الأخرى في لجان المجلس حيث حل السيد/ حسين الحسيني منصب السيد/ راشد المير رئيساً لمجلس الإدارة والسيد/ عبد الله كمال الذي حل محل السيد/ عدنان البسام رئيساً للجنة التدقيق والمخاطر.

شكر وتقدير

في الختام أود أن أغتنم هذه الفرصة وأتقدم بالشكر والتقدير إلى مساهمينا على دعمهم المستمر خلال السنوات الماضية وأعرب عن امتناني لزملائي الأعضاء على قيادتهم الرزينة والفعالة للشركة، كما أود أن أشكر موظفينا الكرام والذين عملوا بجد واجتهاد خلال الإثني عشر شهراً الماضية لتحسين أداء الشركة، كما أتطلع إلى مزيد من التفاؤل والنجاح لعام ٢٠١٨ وما بعده تزامناً مع استراتيجية الشركة المستجدة.



حسين الحسيني
رئيس مجلس الإدارة
٢٣ يناير ٢٠١٨

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى
حضرات السادة المساهمين
شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب
مملكة البحرين

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد تدققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا، ان البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً للمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملزمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية

راجع السياسات المحاسبية في إيضاح ٣(٨) وإيضاح ٥ للإفصاحات حول القيمة الدفترية للاستثمارات في أسهم الملكية وطرق التقييم.

لقد قمنا بالتركيز على الأمور المذكورة أدناه، كون الاستثمارات في أسهم الملكية تمثل العنصر الأساسي في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

الوصف

كيف تم تناول أمور التدقيق الرئيسية/ الأمور التي تم التركيز عليها

(أ) القيمة الدفترية للاستثمارات في الأسهم المدرجة

تشكل محفظة الشركة من الاستثمارات المدرجة ٢٣% من مجموع موجودات المجموعة (من حيث القيمة)، وتعتبر أحد العناصر الرئيسية لعمليات المجموعة وقياس أداءها. لا نعتقد بأن هذه الاستثمارات تتعرض لمخاطر أخطاء جوهرية، أو تخضع لقدر كبير من التقدير، حيث أنها تتكون من استثمارات ذات سيولة ومدرجة. ولكن نظراً لحجمها بالنسبة إلى البيانات المالية الموحدة ككل، فقد تم اعتبارها من أمور التدقيق الرئيسية التي تم التركيز عليها.

تضمنت إجراءاتنا للتدقيق على الاستثمارات المدرجة ما يلي:

- مطابقة ١٠٠% من الاستثمارات المملوكة في المحفظة مع مصادقات مستلمة من مصادر مستقلة و/أو كشوف الحسابات؛
- ومطابقة تقييم ١٠٠% من الاستثمارات في المحفظة مع أسعار السوق المعلنة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب (يتبع)

الوصف

كيف تم تناول أمور التدقيق الرئيسية/ الأمور التي تم التركيز عليها

ب) تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

- لدى المجموعة ما نسبته ١٦% من إجمالي موجوداتها (من حيث القيمة) استثمارات أسهم ملكية ليس لها أسعار سوق متوفرة. يتم احتساب القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام طرق مثل التدفقات النقدية المخصومة، وصافي الموجودات، ومضاعفات الإيرادات.
- ان استخدام طرق التقييم المذكورة عادة ما يتضمن ممارسة التقديرات من قبل المجموعة، واستخدام الفرضيات والتقديرات بشأن الأداء المستقبلي للاستثمار. بالتالي، تم تحديد هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية التي تم التركيز عليها.
- تضمنت إجراءاتنا الاستعانة بخبراء التقييم الخاصين بنا، والقيام بما يلي:
 - اختبار ملائمة طرق التقييم المستخدمة من خلال مقارنتها بالممارسات المتبعة للتقييم في القطاع المعني.
 - اختبار المعلومات والفرضيات الرئيسية المستخدمة في التقييم، كمضاعفة الإيرادات ومعدلات الخصم؛ والاستناد إلى معرفتنا بالقطاع الذي يعمل فيه الاستثمار، ومعايير التقييم في ذلك القطاع.
 - مقارنة المعلومات المالية الرئيسية مع مصادر مستقلة، ومع البيانات المالية والتقارير الإدارية للشركة المعنية.

كما قمنا بمراجعة إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بتقييم الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية، بالرجوع لمتطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.

المعلومات الأخرى

مجلس الإدارة مسئول عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقريرنا حولها. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير رئيس مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير الأقسام المتبقية من التقرير السنوي لنا بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد في هذا الشأن. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تحوي تضارب جوهري مع البيانات المالية الموحدة، أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال أعمال التدقيق، أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة.

مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس إدارة الشركة مسئول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة؛ مجلس الإدارة مسئول عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان مناسباً، عن الأمور المتعلقة بفرضية الاستمرارية، واستخدامها كأساس محاسبي إلا إذا كان مجلس الإدارة ينوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديه بديل واقعي إلا القيام بذلك.

مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية ككل من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدققين الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. يمكن أن تنجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المأخوذة اعتماداً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، إننا نمارس التقديرات المهنية ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر المعلومات الجوهرية الخاطئة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، كون الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ، أو التزوير أو الحذف المتعمد، أو التحريف، أو تجاوز نظم الرقابة الداخلية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب (بتبع)

- الحصول على فهم لنظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك غموض مهم متعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة. وإذا توصلنا لمثل هذا الاستنتاج، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا هذا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا المهني. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ هذا التقرير. ومن الممكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع المجموعة للتوقف عن العمل كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية، بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسئولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسئولون حصراً فيما يخص رأينا هذا.

أننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها، والنقاط المهمة التي برزت أثناء التدقيق، بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلعه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا والإجراءات الوقائية ذات الصلة.

من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وهي أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، مالم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة.

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني نفيد بما يلي:

- إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛
- إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛
- أنه لم يرد إلى علمنا وقوع أية مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية البحريني، أو لمتطلبات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة أو مركزها المالي؛
- وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو ماهيش بالاسويرامانيان.

كي.بي.ام.جي

كي بي ام جي فخرو
رقم ترخيص الشريك ١٣٧
٢٣ يناير ٢٠١٨

المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاح	الموجودات
٤,٥٣٠,٣٩٧	٥,٦٥٠,٥٣٦	٤	النقد وما في حكمه
٣٥,٤٩١,٨٢٠	٣٩,١١٥,٧٨٨	٥	استثمارات في أوراق مالية
٣٠٧,٩٣٢	٣٠٧,٩٣٢	٦	عقارات استثمارية
٥٥٤,٨٧٥	١,٢٠٤,٤٣٩	٧	موجودات أخرى
٤٠,٨٨٥,٠٢٤	٤٦,٢٧٨,٦٩٥		مجموع الموجودات
٤,٧٥٠,٢٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠	٩	المطلوبات
١,٠٥٦,٧٨٨	١,٠٤٤,٢٢١		قروض بنكية
٤٨٥,٨٣٤	٦٩٢,٩١١		أرباح أسهم غير مطالب بها
			مطلوبات أخرى
٦,٢٩٢,٨٢٢	١٠,٩٧٣,٦٣٢		مجموع المطلوبات
٣٤,٥٩٢,٢٠٢	٣٥,٣٠٥,٠٦٣		مجموع صافي الموجودات
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١١	حقوق الملكية
٧,٩٦٦,٣٠١	٧,٩٦٦,٣٠١		حقوق ملكية المساهمين
(٩٣,٩٦١)	(٩٣,٩٦١)	١١	رأس المال
١٠,٠٠٣,٦٩٠	١٠,٠١٥,٨٠٧	١٠	علاوة إصدار أسهم
٢,٢٦٩,٣٧٣	٢,٩٦٢,٩٠١		أسهم خزينة
			الاحتياطات
			أرباح مستبقة
٣٤,١٤٥,٤٠٣	٣٤,٨٥١,٠٤٨		مجموع حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم
٤٤٦,٧٩٩	٤٥٤,٠١٥		حصة غير مسيطرة
٣٤,٥٩٢,٢٠٢	٣٥,٣٠٥,٠٦٣		مجموع حقوق الملكية



فيصل جناحي
الرئيس التنفيذي



عبدالرحمن جمشير
نائب رئيس مجلس الإدارة



حسين الحسيني
رئيس مجلس الإدارة

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة تشمل الصفحات من ٦ إلى ٤٨ المعتمدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ يناير ٢٠١٨.

بيان الدخل الشامل الموحد

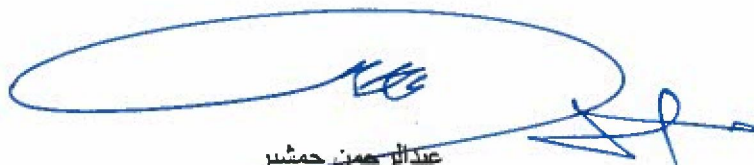
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
١,٨٧٠,٥٦٦	٢,٤٩٤,٨١٩	١٣	إيرادات الاستثمارات
٣٢,٤٨٥	٣٥,١٣٢	٦	إيرادات من العقارات الاستثمارية
٨٧٨	٢٤,٧٠٨	١٤	إيرادات أخرى
١,٩٠٣,٩٢٩	٢,٥٥٤,٦٥٩		مجموع الإيرادات
٩٣٣,٨٦٩	١,٠٣٠,٩٦٦	١٥	مصروفات عمومية وإدارية
١٦٣,٧٠٠	١٩٣,٨٤٦	١٦	مصروفات الفوائد
١,٠٩٧,٥٦٩	١,٢٢٤,٨١٢		مجموع المصروفات
٨٠٦,٣٦٠	١,٣٢٩,٨٤٧		ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر:
			بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:
(٢,١٨١,٣٠٣)	٨٠,٥٣٥		صافي التغيير في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢,١٨١,٣٠٣)	٨٠,٥٣٥		مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
(١,٣٧٤,٩٤٣)	١,٤١٠,٣٨٢		مجموع الدخل الشامل للسنة
٧٨٧,٨٢٢	١,٣٢١,١٠٦		ربح السنة المنسوب إلى:
١٨,٥٣٨	٨,٧٤١		مساهمي الشركة الأم
٨٠٦,٣٦٠	١,٣٢٩,٨٤٧		حصة غير مسيطرة
(١,٣٩٣,٤٨١)	١,٤٠١,٦٤١		مجموع الدخل الشامل المنسوب إلى:
١٨,٥٣٨	٨,٧٤١		مساهمي الشركة الأم
(١,٣٧٤,٩٤٣)	١,٤١٠,٣٨٢		حصة غير مسيطرة
٥,٦٥ فلس	٩,٤٧ فلس	١١	العائد على السهم الأساسي بقيمة اسمية ١٠٠ فلس للسهم



فيصل جناحي
الرئيس التنفيذي



عبد الرحمن حمشير
نائب رئيس مجلس الإدارة

حسين الحسيني
رئيس مجلس الإدارة

بالدينار البحريني

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم				
		المجموع	الأرباح المستبقاة (إيضاح ١٠)	الاحتياطيات (إيضاح ١٠)	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم
٣٤,٥٩٢,٢٠٢	٤٤٦,٧٩٩	٣٤,١٤٥,٤٠٣	٢,٢٦٩,٣٧٣	١٠,٠٠٣,٦٩٠	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١
١,٣٢٩,٨٤٧	٨,٧٤١	١,٣٢١,١٠٦	١,٣٢١,١٠٦	-	-	-
٨٠,٥٣٥	-	٨٠,٥٣٥	٨٠,٥٣٥	-	-	-
١,٤١٠,٣٨٢	٨,٧٤١	١,٤٠١,٦٤١	١,٤٠١,٦٤١	-	-	-
(٦٩٧,٥٢١)	-	(٦٩٧,٥٢١)	(٦٩٧,٥٢١)	-	-	-
(٦٩٧,٥٢١)	-	(٦٩٧,٥٢١)	(٦٩٧,٥٢١)	-	-	-
-	(١,٥٢٥)	١,٥٢٥	(١٠,٥٩٢)	١٢,١١٧	-	-
٣٥,٣٠٥,٠٦٣	٤٥٤,٠١٥	٣٤,٨٥١,٠٤٨	٢,٩٦٢,٩٠١	١٠,٠١٥,٨٠٧	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١
						١٤,٠٠٠,٠٠٠

٢٠١٧

في ١ يناير ٢٠١٧

الدخل الشامل للسنة

ربح السنة

الدخل الشامل الآخر

صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق
ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل
الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة

توزيعات

أرباح موزعة لحاملي الأسهم لسنة ٢٠١٦

مجموع التوزيعات

تحويل إلى الاحتياطي القانوني

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

البيانات المالية الموحدة تشمل الصفحات من ٦ إلى ٤٨.

بالدينار البحريني

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرّة	٢٠١٦					
		المجموع	الأرباح المستقاة (إيضاح ١٠)	الاحتياطات (إيضاح ١٠)	المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم
٣٧,٣٦٢,١٨٧	٤٣٠,٠١٤	٣٦,٩٣٢,١٧٣	١,٠٢٠,٠٧٤	١٤,٠٣٩,٧٥٩	(٩٢,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
٨٠٦,٣٦٠	١٨,٥٣٨	٧٨٧,٨٩٢	٧٨٧,٨٩٢	-	-	-	-
(٢,١٨١,٣٠٣)	-	(٢,١٨١,٣٠٣)	(٢,١٨١,٣٠٣)	-	-	-	-
(١,٣٧٤,٩٤٣)	١٨,٥٣٨	(١,٣٩٣,٤٠٥)	(١,٣٩٣,٤٠٥)	-	-	-	-
(١,٣٩٥,٠٤٢)	-	(١,٣٩٥,٠٤٢)	(١,٣٩٥,٠٤٢)	-	-	-	-
(١,٣٩٥,٠٤٢)	-	(١,٣٩٥,٠٤٢)	(١,٣٩٥,٠٤٢)	-	-	-	-
-	(١,٧٥٣)	١,٧٥٣	(١,٩٣٧)	٣,٦٩٠	-	-	-
-	-	-	٤,٠٣٩,٧٥٩	(٤,٠٣٩,٧٥٩)	-	-	-
٣٤,٥٩٢,٢٠٢	٤٤٦,٧٩٩	٣٤,١٤٥,٤٠٣	٢,٢٦٩,٣٧٣	١٠,٠٠٢,٦٩٠	(٩٢,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠

في ١ يناير ٢٠١٦

الدخل الشامل للسنة
ربح السنةالدخل الشامل الآخر
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق
ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل
الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة

توزيعات
أرباح موزعة لحاملي الأسهم لسنة ٢٠١٥

مجموع التوزيعات

تحويل إلى الاحتياطي القانوني

محول من الاحتياطات إلى الأرباح المستقاة (إيضاح ١٠)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

البيانات المالية الموحدة تشمل الصفحات من ٦ إلى ٤٨.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٢٠١٦	٢٠١٧	
		أنشطة التشغيل
١,١٨٩,٠٠٥	١,٠٠٦,١٥٩	أرباح أسهم مستلمة
٨٣٦,٤٥٠	٧٥٥,٤٣٦	فوائد مستلمة
٣,٢٢١,٦٤٧	١١,٠٦٥,٩٠٠	مقبوضات من بيع استثمارات في أوراق ملكية
(١,٤٦٥,٢٥٤)	(٤,٩٩٥,٠٦٦)	شراء استثمارات في أوراق ملكية
(٨,٩٣٣,١٤٥)	(٩,٤٥٨,٥٣١)	شراء استثمارات في سندات الدين
٩,٩٢١,٥٦٤	-	مقبوضات من استحقاق وبيع استثمارات في سندات الدين
٤١,٨٦٤	١٦,٢٠١	مقبوضات لأدوات مشتقة، صافي
(٩١,٦٥٨)	(٧٨,٣٠١)	مدفوعات رسوم وصاية ومصروفات استثمارية
(٧٤٠,٥٢٩)	(٥٤٢,٨٤١)	مدفوعات رواتب وفوائد
(٣٠٨,٧٥٨)	(٢٩٣,٢٩٨)	مدفوعات مصروفات عمومية وإدارية
٤٧,٧١٠	٣٨,٠٤١	مقبوضات إيجارات وإيرادات أخرى بعد خصم المصروفات المدفوعة
٣,٧١٨,٨٩٦	(٢,٤٨٦,٣٠٠)	صافي النقد (المستخدم في) / المولد من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(٣,٠٥٠)	-	شراء معدات
٥٣٥,٠٠٠	-	مقبوضات من بيع عقارات استثمارية
٥٣١,٩٥٠	-	صافي النقد المولد من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(٢,٠١٢,٤٢٦)	٤,٤٨٦,٣٠٠	مقبوضات / (مدفوعات) قروض، صافي
(١٨٣,٩٦٥)	(١٦٨,٧٤٦)	فوائد مدفوعة
(٧,١٨٧)	(١,٠٢٧)	مبالغ موزعة على حصة غير مسيطرة
(١,٣٦٢,٩٩٠)	(٧١٠,٠٨٨)	أرباح أسهم مدفوعة
(٣,٥٦٦,٥٦٨)	٣,٦٠٦,٤٣٩	صافي النقد المولد من (المستخدم في) أنشطة التمويل
٦٨٤,٢٧٨	١,١٢٠,١٣٩	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
٣,٨٤٦,١١٩	٤,٥٣٠,٣٩٧	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٤,٥٣٠,٣٩٧	٥,٦٥٠,٥٣٦	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر (إيضاح ٤)

١. تقرير المنشأة

شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب) ("الشركة") هي شركة مساهمة بحرينية عامة تأسست في ١٩٧٣ بموجب المرسوم الأميري رقم ١٩٧٣/٩ وهي مدرجة في بورصة البحرين.

النشاط الأساسي للشركة هو الاستثمار في أنواع الأدوات الاستثمارية في الأسواق المحلية والدولية.

تشتمل البيانات المالية الموحدة للشركة والشركات التابعة (يطلق عليها مجتمعة "المجموعة").

٢. أساس الإعداد

(١) المعايير المتبعة

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ووفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١.

(٢) أساس القياس

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لفرضية الاستمرارية وقاعدة التكلفة التاريخية، ماعدا:

- الأدوات المالية المشتقة التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.
- الاستثمارات المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والاستثمارات المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.
- العقارات الاستثمارية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.

(٣) العملة المستعملة في إنجاز المعاملات وإعداد البيانات المالية

يتم قياس بنود البيانات المالية لكل من منشآت المجموعة باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة التي تعمل فيها هذه الوحدة ("عملة التعامل"). يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالدينار البحريني وهي العملة المستعملة من قبل الشركة في إنجاز معاملاتها.

(٤) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد البيانات المالية 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.

يتم مراجعة التقديرات والفرضيات العامة بصورة مستمرة. يتم احتساب التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل هذه التقديرات، وفي أي فترات مستقبلية متأثرة.

أن المعلومات بخصوص الأحكام والتقديرات المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي يكون لها تأثير جوهري على الأرقام المحسبة في البيانات المالية الموحدة مبينة في الإيضاحات التالية:

- تصنيف استثمارات في أوراق مالية - راجع إيضاح ٣ (٨).
- انخفاض الموجودات المالية - راجع إيضاح ٣ (٩).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٢. أساس الإعداد (يتبع)

٥) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة السارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠١٧
التعديلات والتفسيرات التالية أصبحت سارية المفعول في ١ يناير ٢٠١٧ ذات علاقة بأنشطة المجموعة.

(أ) مبادرة الإفصاح (تعديلات معيار المحاسبة الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧))
تتطلب التعديلات الإفصاحات التي تمكّن مستخدمي البيانات المالية الموحدة من تقييم التغييرات في المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية، بما في ذلك التغييرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية.
التعديلات سارية المفعول بأثر مستقبلي للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٧. تم تضمين متطلبات الإفصاح الجديدة في البيانات المالية الموحدة إيضاح (٢٣)، حيث قامت المجموعة بعرض تسوية بين الرصيد الافتتاحي والرصيد الختامي للمطلوبات مع التغيرات الناتجة من الأنشطة التمويلية.

(ب) التعديلات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية دورة ٢٠١٢-٢٠١٤ - معايير متعددة
التعديلات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للسنوات لدورة ٢٠١٤-٢٠١٦ تشمل عدد من التعديلات لمختلف المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. مع السماح بالتطبيق المبكر (جنباً إلى جنب مع المتطلب الانتقالي الخاص لكل حالة)، وفي هذه الحالة سيتم تطبيق التعديلات اللاحقة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى.
فيما يلي التعديلات الرئيسية باختصار:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٢) - الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى:
تطبق متطلبات الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى أيضاً على المصالح المصنفة كمحفظ بها لغرض البيع أو التوزيع. يطبق هذا المعيار بأثر رجعي للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٧.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
مؤسسات رأس المال المخاطر، أو أي مؤسسة أخرى مماثلة، قد تختار أن تقيس استثماراتها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يمكن تطبيق هذا الخيار لكل استثمار على حدة.
قد يختار مستثمر في مؤسسة، غير استثمارية، البقاء على تطبيق القيمة العادلة من قبل الشركة الزميلة للشركة الاستثمارية، أو المشروع المشترك أو الشركات التابعة للشركة الاستثمارية. يمكن تطبيق هذا الخيار بصورة منفصلة لكل شركة زميلة أو مشروع مشترك للشركة الاستثمارية على حدة. يطبق هذا المعيار بأثر رجعي للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- لم يكن لتطبيق هذا المعيار أعلاه أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

٦) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد
يوجد العديد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات السارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٧، مع السماح بالتطبيق المبكر. مع ذلك، لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة التالية في إعداد البيانات المالية الموحدة.

يتوقع أن يكون لتطبيق المعايير التالية أثراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٢. أساس الإعداد (يتبع)

(٦) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد (يتبع)

(أ) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) – الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي في يوليو ٢٠١٤ بإصدار النسخة النهائية من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية. المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر.

قامت المجموعة بتطبيق المرحلة الأولى وهي التصنيف والقياس للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) في ٢٠١٣، ولكن أنها لم تطبق بشكل مبكر الدليل المعدل على انخفاض القيمة - الخسائر الائتمانية المتوقعة، ومحاسبة التحوط والإفصاحات، والتي سيتم تطبيقها ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) يستبدل نموذج "الخسائر المتكبدة" في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة" في المستقبل. نموذج انخفاض القيمة الجديد سيكون واجب التطبيق على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ما عدا الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. كما يتطلب عدد من الأحكام الجوهرية عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل: تحديد احتماليات التخلف عن السداد للموجودات المالية ومعدلات الاسترجاع المتوقعة وتحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

قامت المجموعة بتقييم الأثر المتوقع من التطبيق المبدئي لمتطلبات الائتمانية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) كما في ١ يناير ٢٠١٨ على البيانات المالية الموحدة كما يلي:

الأرباح المستبقة
٢,٩٦٨,٢٨٤
(٩١,٧٢٩)
٢,٨٧٦,٥٥٥

الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الأثر من احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة:

الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) للاستثمارات أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

الرصيد الافتتاحي المعدل المقدر وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) بتاريخ التطبيق المبدئي في ١ يناير ٢٠١٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٢. أساس الإعداد (يتبع)

٦) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد (يتبع)

أ) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) – الأدوات المالية (يتبع)

الإفصاح

كما يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) متطلبات إفصاح موسعة، وتغييرات في العرض، ويتوقع أن تؤدي لتغيير طبيعة ومستوى إفصاحات المجموعة بخصوص أدواتها المالية، وبالذات في سنة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩).

التقييم أعلاه هو تقييم مبدئي، حيث أنه لم يتم الانتهاء من جميع الأعمال الانتقالية. الأثر الفعلي لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨ قد يتغير للأسباب التالية:

- تقوم المجموعة بتعديل والانتهاء من نماذجها لاحتساب الخسائر الانتمائية المتوقعة.
- السياسات المحاسبية والفرضيات والتقديرات والأحكام وتقنيات التقييم المستخدمة الجديدة خاضعة للتغيير، إلى أن تقوم المجموعة بعرض بياناتها المالية الأولى والتي تشمل التاريخ المبدئي للتطبيق.

ب) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) – إيرادات العقود مع العملاء

يؤسس المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) إطاراً شاملاً لتحديد طبيعة، وكمية وتوقيت احتساب الإيرادات. ويحل محل الإرشادات احتساب الإيرادات الحالية، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) - الإيرادات، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) - عقود الإنشاء، وتفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (١٣) - برامج ولاء العملاء.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أن يكون هناك أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

ج) حصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

إن التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة سيؤثر على الشركات التي تمول مثل هذه المنشآت باستخدام أسهم الأفضلية أو باستخدام القروض التي لا يتوقع أن يتم تسديدها في المستقبل المنظور (يشار إليها بحصص طويلة الأجل). هذا التعديل الذي يعالج استيعاب الخسارة المحتسب بطريقة حقوق الملكية من قبل حصص طويلة الأجل، التطبيق يكون مزدوجاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية.

التعديل والمثال المرفق يوضحان أن حصص طويلة الأجل هي من ضمن نطاق كل من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، والمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)، ويشرح التسلسل السنوي الذي يجب تطبيق المعياران على أساسه.

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢. أساس الإعداد (يتبع)

(٦) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد (يتبع)

(ج) حصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (يتبع)

عملياً، هي عملية سنوية في ثلاث خطوات:

- تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) بشكل مستقل
- التخصيصات السابقة الصحيحة
- تسجيل حصة حقوق ملكية للسنة الحالية

المعيار ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر. توجد إعفاءات انتقالية لهذا المعيار.

لا تتوقع المجموعة أن يكون هناك أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

(د) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) - الإيجارات

يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) للمستأجرين نموذج واحد لمعالجة الإيجارات بالميزانية العمومية. يحتسب المستأجر حق الانتفاع من الأصل والذي يمثل حقه للانتفاع بالأصل المعني، ومطلوبات الإيجار التي تمثل التزامه بسداد دفعات الإيجارات. هناك إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل والإيجار ذو القيمة المنخفضة. تبقى المعالجة المحاسبية للمؤجر مماثلة للمعيار الحالي، أي يستمر المؤجر بتصنيف عقود الإيجار كإيجارات تشغيلية أو تمويلية.

يستبدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) توجيهات الإيجارات الحالية والتي تشمل على ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) - الإيجارات، وتفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٤) - تحديد ما إذا كانت الترتيبات تحتوي على صيغة إيجار، وتفسير لجنة التفسيرات القائمة رقم (١٥) - الإيجارات التشغيلية - الحوافز، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم (٢٧) - تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن الصفة القانونية لعقود الإيجار.

المعيار ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. التطبيق المبكر مسموح للشركات التي ستطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) - إيرادات العقود مع العملاء كما في أو قبل تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

بدأت المجموعة تقييماً مبدئياً للأثر المحتمل على بياناتها المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية الهامة

(١) أساس التوحيد

(أ) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض، أو لديها الحق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع المنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال هيمنتها عليها. يتم تضمين البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى فقدانها.

(ب) الحصة غير المسيطرة

يتم قياس الحصة غير المسيطرة بحصتها النسبية من صافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم احتساب التغيرات في حصة المجموعة في الشركة التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملة في حقوق الملكية.

(ج) فقدان السيطرة - الحصة غير المسيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأية حصة غير مسيطرة ذات الصلة وغيرها من عناصر حقوق الملكية. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة في الربح أو الخسارة. يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

(د) الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي مؤسسات تمارس المجموعة عليها سلطة مؤثرة من دون التحكم في سياساتها المالية والتشغيلية. يكون للمجموعة تأثير مهم على الشركات الزميلة عندما تمتلك المجموعة نسبة تتراوح بين ٢٠ % و ٥٠ % من حقوق التصويت في الشركات الزميلة.

عند الاحتساب المبني للاستثمار في شركة زميلة، تقوم المجموعة باختيار السياسة المحاسبية إما باحتساب الاستثمار بطريقة حقوق الملكية أو كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في البيانات المالية الموحدة. المجموعة، كونها كشركة استثمارات خاصة، تقوم بتصنيف بعض استثمارات في الشركات الزميلة كاستثمارات كما هو مسموح به من قبل المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨) - ("الاستثمار في الشركات الزميلة") بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - راجع إيضاح ٣ (٨). حالياً لا يوجد شركات زميلة يتم احتسابها بطريقة حقوق الملكية وأن كل الشركات الزميلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(هـ) معاملات تم استبعادها عند توحيد البيانات المالية

تم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي خسائر وأرباح غير محققة والناتجة عن عمليات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة.

تستبعد الأرباح الغير محققة مع الشركات التابعة بنسبة حصة المجموعة في رأس مال الشركة الزميلة. تم أيضاً استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها فقط لحد أن لا تكون هناك دلائل على انخفاض القيمة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(٢) العملات الأجنبية

المعاملات

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية إلى الدينار البحريني بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة المستعملة في انجاز المعاملات بسعر الصرف الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تدرج فروقات التحويل للبنود الغير نقدية، مثل الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في احتياطي القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٨-أ).

شركات المجموعة

العملة المستخدمة من قبل المجموعة هي الدينار البحريني وبالتالي فإن تحويل البيانات المالية لشركات المجموعة لا يسفر عن فروق في أسعار الصرف.

(٣) إيرادات ومصروفات الفوائد

يتم احتساب إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. الموجودات والمطلوبات المالية التي تتحمل فوائد يتم تصنيفها كموجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن طريقة معدل الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة لموجود مالي أو المطلوب وتخصيص إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد خلال العمر المتوقع للموجود أو المطلوب. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للموجود المالي أو المطلوب، أو كلما كان مناسباً، فترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية. تطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي له تأثير احتساب إيرادات الفوائد أو مصروفات بالتساوي بما يتناسب مع المبلغ المستحق خلال الفترة حتى تاريخ الاستحقاق أو السداد.

(٤) إيرادات الإيجار

إيرادات الإيجار من العقارات المستأجرة تحتسب وفقاً لعقود الإيجار المبرمة بين الشركة والمستأجرين وفقاً لقاعدة الاستحقاق على مدة العقد. إيرادات الإيجار تم احتسابها ضمن الإيرادات الأخرى في البيانات المالية الموحدة.

(٥) أرباح الأسهم

تحتسب أرباح الأسهم عند نشوء حق الاستلام وهو عادة تاريخ الفصل لاستلام أرباح أسهم بالنسبة إلى الأوراق المالية بالأسهم.

(٦) النقد وما في حكمه

يشمل النقد وارصدة لدى البنوك والودائع البنكية التي تستحق خلال ٩٠ يوماً، والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية من التذبذبات في قيمتها قابلة التحقيق.

(٧) الذمم التجارية المدينة والأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بقيمة الفاتورة مطروحاً منها أي مخصصات الانخفاض القيمة. الذمم المدينة الأخرى تظهر بالتكلفة المطفأة مطروحاً منها أي مخصص لانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

٨) الأوراق المالية الاستثمارية

تمثل الموجودات والمطلوبات المالية جميع الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي، على الرغم من استبعاد استثمارات في الشركات التابعة، والشركات الزميلة التي يتم احتسابها بطريقة حقوق الملكية والمشاريع المشتركة ومنافع الموظفين المستحقة والضرائب المستحقة.

١) الاحتساب والقياس المبذني

تحتسب المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم تصنيف الأدوات المالية في البداية ضمن واحدة من الفئات التالية، والتي تحدد منهجية القياس اللاحق. يتم تصنيف الموجودات المالية في واحدة من الفئات الثلاث التالية:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية في واحدة من الفئتين التاليتين:

- المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تحتسب الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بما في ذلك تكاليف المعاملات التي يمكن نسبها مباشرة إلى شراء الموجودات المالية ما عدا تكاليف المعاملات للأوراق المالية المحتسبة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة فإنها لا تحسب في مبلغ الاحتساب المبذني ولكن تسجل مباشرة في الربح والخسارة. يتم احتساب المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، والتي تمثل صافي المقبوضات بعد احتساب العلاوات، والخصومات وتكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة بالالتزام المالي.

يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة / المسعرة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي أصبحت فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للاستثمار. يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ السداد، أي التاريخ الذي يتم فيه استلام الموجودات أو المطلوبات من أو تسليمها للطرف المقابل. المشتريات أو المبيعات بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم في غضون فترة زمنية محددة حسب النظام أو بالعرف السائد في السوق.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

٨) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

ب) القياس اللاحق

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. يخضع تصنيف وأساس القياس لنموذج الأعمال التجارية للمجموعة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، كما هو مفصل أدناه:

يتم قياس الموجودات المالية المحتسبة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي إذا:

١) أحتفظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل استلام التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

٢) أعطت الشروط التعاقدية للموجودات المالية حقاً في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

إذا كان الهدف نموذج الأعمال بالاحتفاظ هو جمع وبيع أدوات الدين، فإنه يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح الشامل الآخر.

إذا لم يتحقق أي من هذين المعيارين للتصنيف، يتم تصنيف الموجودات المالية، وقياسها بالقيمة العادلة، إما من خلال الربح أو الخسارة أو من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالإضافة إلى ذلك، حتى لو كان الموجود المالي يفي بمعايير التكلفة المطفأة، قد تختار الشركة تصنيف الموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة. إن مثل هذا الاختيار أمر لا رجعة فيه وقابل للتطبيق فقط إذا كان التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة يقلل بشكل ملحوظ التناقض في القياس أو الاحتساب.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاحتساب المبدئي، يمكن للمجموعة القيام باختيار لا رجعة فيه بتصنيف الاستثمار في الأسهم الغير محتفظ بها لغرض المتاجرة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

لهذا الغرض، تعتبر الموجودات المالية محتفظاً بها لغرض المتاجرة إذا كان الاستثمار في الأسهم يستوفي أيّاً من الشروط التالية:

١) تم شراؤها بصفة أساسية لغرض بيعها في المدى القريب؛

٢) عند الاحتساب المبدئي، تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معينة يتم ادارتها معا ويوجد دليل على وجود نمط فعلي من الربحية على المدى القصير، أو

٣) أنه مشتق وليس محدد، وفعال كأداة تحوط أو ضمان مالي.

إن الاختيار الذي لا رجعة فيه على أساس كل أداة مالية على حدة. إذا تم تصنيف الاستثمار في الأسهم كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن جميع الأرباح والخسائر، باستثناء أرباح الأسهم، يتم احتسابها في بيان الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها في بيان الدخل الموحد.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية غير المصنفة خلاف المذكور أعلاه والتي تقاس على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتغيرات فيها، بما في ذلك أية فوائد أو أرباح أسهم، تحتسب في الربح أو الخسارة

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(٨) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

(ب) القياس اللاحق (يتبع)

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

تصنف جميع المطلوبات المالية، عدا تلك التي تصنف وتقاس كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، على أنها مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي كما هو موضح في إيضاح رقم (٣) (ج).

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية غير المصنفة أعلاه، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويشمل هذا التصنيف المشتقات المصنفة كمطلوبات ويتم قياسها بالقيمة العادلة.

(ج) إلغاء احتساب الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء احتساب الموجود المالي واستبعاده من بيان المركز المالي الموحد عند إنتهاء حق استلام التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي أو عندما تحول حقوق استلام التدفقات النقدية المتعاقدة في صفقة يتم بموجبها تحويل ملكية كل المخاطر والمكافآت للموجود المالي أو عند عدم قيام الشركة بتحويل والاحتفاظ الجوهرية بكل المخاطر والمكافآت ولا تمتلك السيطرة على الموجود المالي. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية واستبعاده من بيان المركز المالي الموحد عندما يتم التخلص منها أو إلغائها أو إنتهاء الالتزام التعاقدية.

(د) قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة المستلمة لبيع أحد الموجودات أو المدفوع لتحويل المطلوبات في عملية منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الأساسي، وفي حالة عدم وجود هذا السوق، في السوق الأكثر فائدة التي يمكن للمجموعة الوصول إليها في ذلك التاريخ. القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم أدائها.

تقيس المجموعة القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المعروض في سوق النشط لذلك الأداة، متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق نشطاً عندما تكون المعاملات للموجودات أو مطلوبات تجري مع وتيرة وحجم كاف لتوفير المعلومات والتسعير على أساس مستمر.

إذا لم يكن هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة نماذج التقييم التي تزيد من استخدام المدخلات ذات الصلة والتي يمكن رصدها والتقليل من استخدام المدخلات غير قابلة للرصد. نماذج التقييم المختارة تراعي جميع العوامل التي تأخذ بعين الاعتبار من قبل المشاركين في السوق في تسعير المعاملة.

أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة المالية عند الاحتساب المبدي هو عادة سعر المعاملة - وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. إذا قررت المجموعة أن القيمة العادلة عند الاحتساب المبدي يختلف عن سعر المعاملة، وأنه لا يمكن تحديد القيمة العادلة لا من سعر تداولها في سوق نشطة لموجود أو مطلوب مماثل، ولا تستند إلى نماذج التقييم التي تستخدم البيانات فقط من الأسواق القابلة للرصد، فإنه يتم قياس الأداة المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ، ويتم تعديلها لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة عند الاحتساب المبدي وسعر المعاملة.

لاحقاً، يتم احتساب الفرق في الربح أو الخسارة على أسس مناسبة وعلى مدى لا يتجاوز عمر الأداة، وفي موعد أقصاه دعم التقييم بالكامل من قبل مدخلات يمكن رصدها، أو اتمام المعاملة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(٨) الأوراق المالية الاستثمارية (يتبع)

(د) قياس القيمة العادلة (يتبع)

إذا كانت أحد الموجودات أو المطلوبات بالقيمة العادلة ولها سعر طلب وسعر عرض، عندئذ تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمراكز المالية الطويلة بسعر الطلب والمطلوبات والمراكز المالية المكشوفة بسعر العرض. إذا كان نطاق سعر العرض والطلب لموجود أو مطلوب معين واسعاً، تقوم المجموعة باستخدام سعر ضمن نطاق سعر العرض والطلب الذي يعتبر أكبر تمثيلاً للقيمة العادلة.

يتم قياس محافظ الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تتعرض لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان التي تتم إدارتها من قبل المجموعة على أساس صافي التعرض لمخاطر السوق أو إلى أي مخاطر الائتمان على أساس الأسعار التي سيتم استلامها لبيع صافي مركز طويل (أو المدفوعة لنقل صافي مركز قصير) لمخاطر معينة. يتم تخصيص هذه التعديلات على مستوى المحفظة لموجودات ومطلوبات فردية على أساس تعديل المخاطر النسبية لكل أداة مالية في المحفظة بشكل منفرد.

القيمة العادلة لإيداع مستحق عند الطلب ليست أقل من المبلغ المستحق على الطلب، مضمونة من أول تاريخ يمكن طلب المبلغ الواجب دفعه.

تحتسب المجموعة التحويلات بين مستويات تراتبية القيمة العادلة كما في تاريخ المركز المالي التي حدث خلالها التغيير.

(٩) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة، في تاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة. يتم عمل مخصص لانخفاض القيمة عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة وفقاً للشروط التعاقدية للاستثمار.

الأدلة على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية يمكن أن تشمل اشهار إفلاس الجهة المصدرة للأداة إنتهاء سوق نشط لأحد أنواع الأوراق المالية، أو أي معلومات تتعلق بمجموعة من الموجودات ، كتغيرات سلبية في وضع دفعات المقترضين أو المصدر، أو الأوضاع الاقتصادية المتلازمة مع العجز في المجموعة.

يتم تحديد المخصصات لانخفاض القيمة على أساس الفرق بين صافي القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية . يتم قياس المبلغ القابل للاسترداد والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بما في ذلك المبالغ القابلة للاسترداد من الكفالات والضمانات، مضمونة بناء على معدل الفائدة السوق الحالية لموجودات مالية مماثلة.

(١٠) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لأجراء مقاصة للمبالغ المعترف بها وعند وجود نية للتسوية على أساس صافي المبلغ أو تسهيل الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(١١) الأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

يتم إظهار الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد ويتم إعادة تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة. القيمة العادلة للأداة المشتقة تعادل أسعار السوق السائدة أو تستند على تسعيرة الوسيط. يتم الإفصاح عن الأدوات المالية المشتقة بقيمة سوقية موجبة ضمن الموجودات، والأدوات المالية المشتقة بقيمة سوقية سالبة يتم الإفصاح عنها ضمن المطلوبات في بيان المركز المالي الموحدة.

تقوم المجموعة في بعض الحالات بالدخول في أدوات مالية مشتقة بغرض التحوط لمخاطر صرف العملات الأجنبية. التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة والمحددة والمؤهلة لاستخدامها كتحوط للقيمة العادلة يحمل إلى بيان الدخل، بالإضافة إلى أي تغيير في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بالمخاطر المحوطة. الأرباح والخسائر غير المحققة من المخاطر التي تم التحوط بشأنها يتم تسويتها مع القيمة الدفترية لهذه الموجودات أو المطلوبات المتحوط لها. أما بالنسبة إلى الأدوات المشتقة غير المحددة لعلاقة تحوط، فإنه يتم احتساب كل تغيرات القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل.

(١٢) المعدات

تظهر المعدات التي يحتفظ بها لأداء الأعمال بسعر التكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم رسملة تكاليف الإضافات والتحسينات الرئيسية وتضاف على الموجودات.

تحمل الاستهلاكات على بيان الدخل باعتماد طريقة القسط الثابت على مدى العمر الافتراضي كما يلي :

أجهزة حاسب آلي	٣ سنوات
سيارات وأثاث	٥ سنوات

تتم مراجعة القيمة الباقية للموجودات وأعمارها الافتراضية في تاريخ كل بيان مركز مالي، ويتم تعديلها إذا تطلب ذلك. عند بيع أو استبعاد أي جزء من العقارات والمعدات يتم استبعاد التكلفة والاستهلاكات المتراكمة المتعلقة من المركز المالي وإن أية أرباح أو خسائر يتم تسجيلها في بيان الدخل.

(١٣) عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بسعر الشراء، ولاحقاً يتم قياسها بالقيمة العادلة مع احتساب أي تغيير بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة. أي ربح أو خسارة من بيع عقار استثماري (تحسب بالفرق بين صافي المقبوضات من البيع والقيمة الدفترية للعقار) يتم احتسابه في الربح أو الخسارة.

(١٤) القروض

تشمل القروض على سلفيات وهي تمثل مصادر المجموعة للتمويل. يتم قياس القروض مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(١٥) الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى

الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى تظهر بالتكلفة المطفأة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(١٦) المخصصات

يتم احتساب المخصصات في بيان المركز المالي عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو إعتباري نتيجة لأحداث سابقة، ويمكن قياسه بطريقة موثوقة، وإن هناك احتمال باستخدام منافع اقتصادية لسداد هذا الالتزام. يتم تحديد المخصصات بخضم التدفقات المالية المستقبلية بمعدل يعكس تقييم السوق الحالي لقيمة الوقت، كلما كان ذلك مناسباً، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر المتعلقة بالمطلوب.

(١٧) الاحتياطي القانوني

حسب متطلبات قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١ فإنه يجب تخصيص ١٠% من صافي الربح للاحتياطي القانوني حتى يبلغ مجموع الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع إلا في حالة التصفية.

(١٨) احتياطي الطوارئ والاحتياطي العام

يتم تخصيص احتياطي الطوارئ والاحتياطي العام من الأرباح المستقبلية، وهما قابلان للتوزيع.

(١٩) أسهم خزينة

عندما تقوم الشركة بإعادة شراء أسهمها، فإن التكلفة المدفوعة تحتسب كتغير في حقوق الملكية. يتم تصنيف الأسهم المشتراة كأسهم خزينة وتظهر بالتكلفة ويتم عرضها كتخفيض في حقوق الملكية. الأرباح / الخسائر الناتجة من بيع أسهم الخزينة تحتسب في حقوق الملكية.

(٢٠) القطاعات

القطاعات هي أجزاء رئيسية مميزة من الشركة تقوم بنشاط الإنتاج أو تقديم الخدمات (القطاع التجاري) أو تقوم بنشاط الإنتاج وتقديم الخدمات ضمن مناخ اقتصادي معين (القطاع الجغرافي)، والتي تتعرض لمخاطر ومنافع تختلف عن القطاعات الأخرى. تقسم المجموعة أنشطتها التجارية إلى محفظة تملك أسهم حقوق ملكية استراتيجية، ومحفظة دخل ثابت، ومحفظة متاجرة وعقارات، محافظ أخرى مولدة للدخل، ويتم رفع تقرير عن إيرادات هذه القطاعات لصانع القرارات التشغيلية الرئيسي للمجموعة. بالرغم من ذلك، يتم مراجعة المصروفات والنتائج على مستوى المجموعة، وبالتالي لا يتم تقديم إفصاحات عن القطاعات التشغيلية في هذه البيانات المالية الموحدة.

(٢١) العائد على السهم

تعرض المجموعة بيانات العائد على السهم الاساسي والمخفض لأسهمها العادية. يتم احتساب العائد على السهم الاساسي عن طريق قسمة الربح أو الخسارة المنسوبة للمساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. العائد على السهم المخفض يعادل العائد على السهم الاساسي، حيث لا توجد أسهم مخفضة محتملة.

٤. النقد وما في حكمه

نقد وأرصدة البنوك
ودائع بنكية قصيرة الأجل

٢٠١٦	٢٠١٧
٣,٥١٢,٤٩٧	٣,٦١٤,٠٧٥
١,٠١٧,٩٠٠	٢,٠٣٦,٤٦١
٤,٥٣٠,٣٩٧	٥,٦٥٠,٥٣٦

النقد وأرصدة البنوك يشتمل على حسابات الهامش على الأدوات المشتقة بقيمة ٣١,١٣٨ دينار بحريني (٢٠١٦: ٢٦٧,٥٢٦ دينار بحريني).

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٥. استثمارات في أوراق مالية

٢٠١٦	٢٠١٧
١٤,٨٦٩,٥٦١	١١,٨٥٣,١١٠
١١,٣٥٤,٠٧٠	٨,٦٢٤,٠١٣
٢٦,٢٢٣,٦٣١	٢٠,٤٧٧,١٢٣
٩,٢٦٨,١٨٩	١٨,٦٣٨,٦٦٥
٣٥,٤٩١,٨٢٠	٣٩,١١٥,٧٨٨

أدوات ملكية

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

سندات الدين:

بالتكلفة المطفأة

تتكون أدوات الملكية من:

٢٠١٦	٢٠١٧
١٥,٤١٠,٤٣٩	١٠,٥٤٩,١١٩
٧,٩٧١,٥٧٥	٧,٤٧٨,٩٤٧
٢,٨٤١,٦١٧	٢,٤٤٩,٠٥٧
٢٦,٢٢٣,٦٣١	٢٠,٤٧٧,١٢٣

استثمارات في أسهم مدرجة

استثمارات في أسهم غير مدرجة بالقيمة العادلة
صناديق مدارة خارجياً

القيمة العادلة للاستثمارات

تحدد المجموعة القيم العادلة لاستثماراتها الغير مدرجة في الأسواق النشطة عن طريق استخدام نماذج التقييم. في حالة استخدام نماذج التقييم (على سبيل المثال، النماذج المالية) لتحديد القيم العادلة، فإنه يتم التحقق من صحتها ومراجعتها دورياً من قبل موظفين مؤهلين ومستقلين عن الموظفين المعدين لها. تعد تقديرات القيمة العادلة في فترة زمنية معينة بناءً على ظروف السوق والمعلومات عن الشركة المستثمر فيها. هذه التقديرات مبنية على فرضيات بخصوص عوامل تنطوي على درجات متفاوتة من الاجتهاد وعدم اليقينية، وبالتالي لا يمكن تقديرها بدقة متناهية.

ليس هناك تأكيد على الأحداث المستقبلية (مثلاً استمرارية الأرباح التشغيلية والقوة المالية). وإنه من المعقول وبناءً على المعلومات الحالية، ان النتائج المالية للسنة المقبلة والتي تختلف عن الافتراضات يمكن ان تحتاج إلى تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للاستثمارات. بالإضافة لذلك، فإن السعر الفعلي المدفوع في المعاملة قد يختلف عن القيمة العادلة المقدرة بسبب عوامل مثل الحافز والمهارات التفاوضية للأطراف وهيكل المعاملة (مثل هيكل التمويل وانتقال السيطرة، الخ) وعوامل أخرى فريدة من نوعها خاصة بالمعاملة.

لأغراض التقييمات العادلة، قدرت التدفقات النقدية المستقبلية من قبل الإدارة بناءً على معلومات ومناقشات مع ممثلين عن إدارات الشركات المستثمر فيها، وأيضاً استناداً إلى آخر بيانات مالية مدققة وغير مدققة. تم توقع التدفقات المالية لفترة تشغيلية مقدرة، ومن ثم تقدير قيمة نهائية باستخدام معدلات النمو. تم التوصل لمعدلات الخصم المستخدمة لحساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بعد الأخذ بالاعتبار المعدل الخالي من المخاطر، والقيمة السوقية المتوقعة، ومخاطر الدولة والمخاطر المنتظمة في كل شركة مستثمر فيها. في حالة استخدام طريقة المضاعفة لتقييم الاستثمارات، تم تقييم الاستثمارات باستخدام مضاعفات شركات مماثلة للشركات المستثمر بها والتي تتعامل في اسواق الاسهم المعترف بها، ويتم تعديل المضاعف بمعدل خصم التسويق المناسب.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٥. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

يبين الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى ٢ والمستوى ٣ للقيمة العادلة، فضلا عن المدخلات الهامة غير قابلة للرصد المستخدمة:

النوع	طريقة التقييم	المدخلات الهامة غير القابل للرصد	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير القابل للرصد وقياس القيمة العادلة
أسهم ملكية بالقيمة العادلة غير مدرجة	تقنية مقارنة السوق: يستند نموذج التقييم على مضاعف القيمة الدفترية / القيمة السوقية المستمد من الأسعار المدرجة للشركات المماثلة للشركة المستثمر فيها. يتم تعديل التقديرات لتأثير عدم وجود سوقية لهذا الاستثمار.	مضاعف السوق المعدل معامل عدم سوقية الاستثمار (١٥%) معدل القيمة الدفترية لمضاعف السوق	القيمة العادلة المقدرة ستزيد (ستتقص) إذا: - كان معدل عدم سوقية الاستثمار أقل (أعلى). - مضاعف السوق المعدل كان أعلى (أقل).
الصناديق الأخرى المدارة خارجيا	تقنية التدفقات النقدية المخصومة: يستند التقييم على التدفقات النقدية المخصومة والتي تقدر من قبل الإدارة، واستخدام متوسط معدل تكلفة رأس المال لحساب التدفقات النقدية المخصومة. يتم تعديل التقديرات لتأثير عدم سوقية أسهم حقوق الملكية.	التدفقات النقدية المقدرة معدل متوسط تكلفة رأس المال (١٥%) معدل عدم سوقية الاستثمار (٣٠%)	القيمة العادلة المقدرة ستزيد (ستتقص) إذا: - كانت التدفقات النقدية المقدرة أعلى (أقل). - كان معدل متوسط تكلفة رأس المال أقل (أعلى). - كان معدل عدم سوقية الاستثمار أقل (أعلى).
العقود الآجلة ومقايضات أسعار الفائدة	صافي قيمة الموجودات كما تم استلامها من مدير الاستثمار	صافي قيمة الموجودات	القيمة العادلة المقدرة ستزيد (ستتقص) إذا زاد (نقص) صافي قيمة الموجودات
غير قابل للتطبيق.	تقنية مقارنة سوق: القيمة العادلة للمشتقات هو ما يعادل المعدلات السائدة في السوق، أو المقتبس من تسعيرات الوسيط. يتم تداول عقود مماثلة في السوق النشط والأسعار تعكس المعاملات الفعلية في أدوات مماثلة.	غير قابل للتطبيق. بناءً على التقييمات من قبل الأطراف الأخرى.	غير قابل للتطبيق.

معامل عدم السوقية، يمثل المبالغ التي حددتها المجموعة والتي تاخذ بعين الاعتبار الزيادات والخصومات عند تسعير الاستثمارات من قبل المشاركين في السوق.

بالدينار البحريني

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

٥. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

على الرغم من ثقة المجموعة بأن تقديراتها للقيمة العادلة مناسبة، إلا أن استخدام منهجيات أو افتراضات مختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة. لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣، فإن تغيير واحد أو أكثر من الافتراضات المستخدمة لافتراضات البديلة الممكنة المعقولة سيكون له التأثيرات التالية:

٢٠١٦		٢٠١٧		معدل متوسط تكلفة رأس المال (١%)
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	
-	(٦٥,٤١٤)	-	(٥٥,٤٨٠)	زيادة
-	(٥٧٠,٨٧٨)	-	(٥٠٥,٥٥١)	معامل عدم سوقية الاستثمار (١٠% زيادة)
-	٢٠٧,٢١٧	-	١٩٩,٩٠٠	مضاعف السوق (١٠% زيادة)
٦٤٥,٢٣٩	٢١١,٢١٦	٦٠٣,٦٨٥	٢٠٤,٤١٦	صافي قيمة الموجودات (١٠% زيادة)

٢٠١٦		٢٠١٧		معدل متوسط تكلفة رأس المال (١%)
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	
-	٦٨,١٤٨	-	٥٧,٨٤٠	نقصان
-	٥٧٠,٨٧٨	-	٥٠٥,٥٥١	معامل عدم سوقية الاستثمار (١٠% نقصان)
-	(٢١٤,٨٢٢)	-	(٢٠٨,١١٣)	مضاعف السوق (١٠% نقصان)
(٦٤٥,٢٣٩)	(٢١١,٢١٦)	(٦٠٣,٦٨٥)	(٢٠٤,٤١٦)	صافي قيمة الموجودات (١٠% نقصان)

لدى المجموعة استثمارات جوهرية في شركات زميلة محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

مكان التأسيس	مكان العمل الرئيسي	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية
البحرين	الإمارات العربية المتحدة	تصنيع الألمنيوم	٣٨,٩٢%
البحرين	البحرين	تجارة الأسمنت	٢٧,٠٠%

لا فب الخليج ش.م.ب (مقولة)

الشركة المتحدة للأسمنت ش.م.ب (مقولة)

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٥. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

يخلص الجدول التالي المعلومات المالية للشركات الزميلة كما في حساباتها الإدارية (بالدينار البحريني):

الشركة الزميلة (١)		٢٠١٦	٢٠١٧
الموجودات غير المتداولة		١,٤١٩,٦٥٨	٤,٣١٢,٩٧١
الموجودات المتداولة		٣,٢٨٤,٢٤٠	٤,١١٨,٨٤٦
المطلوبات غير المتداولة		(٣٩٢,٢٨٦)	(٩٢٢,٦٠٦)
المطلوبات المتداولة		(١٦٥,٢٢٠)	(١,٧٩٤,٤٧٦)
صافي الموجودات (١٠٠%)		٤,١٤٦,٣٩٢	٥,٧١٤,٧٣٥
الإيرادات		٤٩٨,٣٠٧	١٠,٦٠٠,٥٨٤
الربح / (الخسارة)		(٨٨٦,٨٧٥)	٦٩٢,٨٧٩
مجموع الدخل الشامل		(٨٨٦,٨٧٥)	٦٩٢,٨٧٩
القيمة الدفترية		٢,٢٤٦,٩٧٦	١,٨٤٦,٩٧٦
الشركة الزميلة (٢)		٢٠١٦	٢٠١٧
الموجودات غير المتداولة		١,٤٩٧,٢٩٤	١,٦٢٤,٩٩٦
الموجودات المتداولة		٩,٢٣٢,٩٦٨	٨,٢٤٩,٢٨٠
المطلوبات غير المتداولة		(٢٩٨,٠٧٢)	(٣٠٢,٦٨٧)
المطلوبات المتداولة		(٢,٦٠٣,١٩٥)	(٢,٠٠٠,٥٦٧)
صافي الموجودات (١٠٠%)		٧,٨٢٨,٩٩٥	٧,٥٧١,٠٢٢
الإيرادات		١٤,٣٩٠,٢٦٢	١٠,٠٣٢,١٣٢
الربح		١,١٥٠,٧٤٥	٢٨٦,٣٢٥
مجموع الدخل الشامل		١,١٩٤,١٢١	٣٥٤,١٠٢
الأرباح المستلمة من قبل المجموعة		٢٨٣,٥٠٠	١٢١,٥٠٠
القيمة الدفترية		٢,١١٣,٨٢٩	٢,٠٤٤,١٧٦

٦. عقارات استثمارية

تسوية القيمة الدفترية		٢٠١٦	٢٠١٧
الرصيد في ١ يناير		٨٥١,٩٣٢	٣٠٧,٩٣٢
شراء		١,٢٠٠	-
بيع		(٥٣٥,٠٠٠)	-
التغير في القيمة العادلة		(١٠,٢٠٠)	-
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر		٣٠٧,٩٣٢	٣٠٧,٩٣٢

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٦. عقارات استثمارية (يتبع)

٢٠١٦	٢٠١٧
٣٨,٥٣٩ (٦,٠٥٤)	٣٥,١٣٢ -
٣٢,٤٨٥	٣٥,١٣٢

الإيرادات من العقارات الاستثمارية تتضمن

إيراد إيجار العقارات الاستثمارية
خسائر محققة من بيع عقارات استثمارية

يتم احتساب التغيرات في القيمة العادلة كأرباح أو خسائر في بيان الربح أو الخسارة. جميع الأرباح غير محققة.

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تستند على تقييم خارجي مستقل وتقديرات الإدارة. تتكون العقارات من مسكن للعمال في إمارة عجمان على أرض مستأجرة. في حين أن التقييمات المستندة على النماذج ستحقق قيمة عادلة عالية تفترض الاستخدام المستمر، تعتقد المجموعة أن نتيجة لقصر فترة عقد إيجار الأرض، فإن هذه الموجودات يجب أن تظهر بقيم مقارنة للقيمة التي يمكن تحقيقها كما في تاريخ البيانات المالية. تعتقد المجموعة أن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية هي نفسها للسنة السابقة، وتبلغ ٣٠٧,٩٣٢ دينار بحريني.

تم تصنيف القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى ٣ في تسلسل القيمة العادلة بناءً على تساؤلات السوق وعروض مستلمة سابقاً.

٧. موجودات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧
-	٥٠٧,٦٩١
١١٧,٧٥٥	٢٥٥,٧٦٢
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠
٤٦,١٤٤	٨٣,٨٨٦
٣٨,٥٣٩	٣٥,٦٣٠
٨٢,٧٢٧	٧٤,٧٩٤
٢٠,٥٥٧	٢٢,٠٣٩
٤١,٣١١	١٩,٤٧٨
٣٤,٣٨٢	٣١,٦٩٩
٥٥٤,٨٧٥	١,٢٠٤,٤٣٩

ذمم مدينة من بيع استثمارات
فوائد مستحقة

ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة

أدوات مالية مشنقة بالقيمة العادلة (راجع إيضاح رقم ١٩)

إيجارات مدينة من عقارات استثمارية

قروض الموظفين

مصروفات مدفوعة مقدماً

معدات

ذمم مدينة أخرى

المجموع في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٨. الاستثمارات في الشركات التابعة

المبينة أدناه هي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. ما لم ينص على خلاف ذلك، يتكون رأس مال الشركات التابعة من الأسهم الاعتيادية، والتي تمتلكها المجموعة بصورة مباشرة وغير مباشرة، ونسبة حصص الملكية تساوي حقوق التصويت التي تمتلكها المجموعة:

إسم الشركة

نسبة الملكية وحق التصويت الذي تملكه المجموعة

٢٠١٦	٢٠١٧
%٩٨,١٤	%٩٨,١٤
%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠
%٩٧,٠٣	%٩٧,٠٣
%٥١,٠٠	%٥١,٠٠

شركة استيراد بحرين انفس١ (ذ.م.م)

شركة استيراد ريال انفس١ (ذ.م.م)

شركة استيراد العقارية القابضة (ذ.م.م)

شركة لاباك - الامارات العربية المتحدة ١ (ذ.م.م)

تشمل الاستثمارات في الشركات التابعة على استثمارات في شركات ذات أغراض خاصة والتي تم انشائها لتحفظ باستثمارات الشركة في الأسهم الاستراتيجية وأسهم حقوق ملكية الشركات الخاصة. لا تشارك هذه الشركات في أي أنشطة أخرى. يتم دمج جميع الشركات التابعة، والمكان الرئيسي لعملها البحرين، وتستخدم نفس تاريخ نهاية السنة الذي تستخدمه المجموعة.

الجدول التالي يلخص المعلومات المتعلقة بكل من الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حصص جوهرية غير مهيمنة، قبل إلغاء المعاملات بين شركات المجموعة.

لاباك الإمارات

%٤٩
٣٠٧,٩٣٢
٥٥٩,٨٣٨
-
(٥,٦١٢)
٨٦٢,١٥٨
٤٢٢,٤٥٧
٣٥,٤٠٩
٣٢,٠٤٦
-
٣٢,٠٤٦
١٥,٧٠٣
-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

نسبة الحصص غير المسيطرة

موجودات غير متداولة

موجودات متداولة

مطلوبات غير متداولة

مطلوبات متداولة

صافي الموجودات

صافي الموجودات المنسوبة للحصص غير المسيطرة

الإيرادات

الربح

حصص غير مهيمنة

مجموع الدخل الشامل

ربح مخصص للحصص غير المسيطرة

الدخل الشامل الآخر المخصص للحصص غير المسيطرة

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٩. قروض بنكية

٢٠١٦	٢٠١٧
٤,٧٥٠,٢٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠
٤,٧٥٠,٢٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠

قروض بنكية

تستخدم القروض لشراء سندات الدين ويتم تأمينها مقابل سندات دين بقيمة ١٨,٦٣٨,٦٦٥ دينار بحريني (٢٠١٦: ٩,٢٦٨,١٨٩ دينار بحريني) والتي تبلغ قيمتها العادلة ١٨,٦٣٧,٤٢٥ دينار بحريني (٢٠١٦: ٩,٢٧٨,١٢٦ دينار بحريني) كما هو مبين في الإيضاح رقم (٥). القروض لها استحقاقات تعاقدية تصل حتى ٣ أشهر وشهر واحد، وعلى أساس معدلات فائدة مختلفة تتراوح من ١,٨٤% إلى ٢,٥٩% (٢٠١٦: ١,٨٤% إلى ٢,٠٠%).

١٠. التخصيصات والاحتياطيات

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بنسبة ٦% (٢٠١٦: ٥%) من رأس المال المدفوع (باستثناء أسهم الخزينة). بمبلغ يساوي ٨٣٧,٠٢٥ دينار بحريني (٢٠١٦: ٦٩٧,٥٢١ دينار بحريني).

كانت الحركة في الاحتياطيات خلال السنة كما يلي:

الرصيد الافتتاحي	محول إلى الاحتياطيات	محول خارج الاحتياطيات	الرصيد الختامي
٧,٥٤٣,٤٤٩	١٢,١١٧	-	٧,٥٥٥,٥٦٦
٢,٤٦٠,٢٤١	-	-	٢,٤٦٠,٢٤١
١٠,٠٠٣,٦٩٠	١٢,١١٧	-	١٠,٠١٥,٨٠٧
١٤,٠٣٩,٧٥٩	٣,٦٩٠	(٤,٠٣٩,٧٥٩)	١٠,٠٠٣,٦٩٠

الاحتياطي القانوني
احتياطي الطوارئ

٢٠١٧

٢٠١٦

١١. رأس المال

٢٠١٦		٢٠١٧	
القيمة	العدد	القيمة	العدد
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
١٤,٠٠٠,٠٠٠ (٩٣,٩٦١)	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (٤٩٥,٨٤٧)	١٤,٠٠٠,٠٠٠ (٩٣,٩٦١)	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (٤٩٥,٨٤٧)
١٣,٩٠٦,٠٣٩	١٣٩,٥٠٤,١٥٣	١٣,٩٠٦,٠٣٩	١٣٩,٥٠٤,١٥٣

المصرح به : قيمة السهم الواحد ١٠٠ فلس

الصادر والمدفوع بالكامل: قيمة السهم الواحد ١٠٠ فلس

مجموع أسهم الخزينة بالتكلفة

صافي الأسهم المتداولة في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١١. رأس المال (يتبع)

٢٠١٦	٢٠١٧	سعر التداول للسهم قيمة ١٠٠ فلس كما في ٣١ ديسمبر
١٦٩ فلس	١١٦ فلس	القيمة السوقية للشركة كما في ٣١ ديسمبر
٢٣,٦٦٠,٠٠٠	١٦,٢٤٠,٠٠٠	العائد الأساسي على السهم بقيمة ١٠٠ فلس
٥,٦٥ فلس	٩,٤٧ فلس	

يحتسب العائد على السهم بقسمة صافي الأرباح المنسوبة لحاملي الأسهم العادية والبالغة ١,٣٢١,١٠٦ دينار بحريني (٢٠١٦: صافي ربح قيمة ٧٨٧,٨٢٢ دينار بحريني) على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة والبالغة ١٣٩,٥٠٤,١٥٣ سهماً (٢٠١٦: ١٣٩,٥٠٤,١٥٣ سهماً) بعد خصم أسهم الخزينة.

معلومات إضافية عن حملة أسهم الشركة

١/ فيما يلي بيان بأسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم التي يملكونها والتي تمثل نسبة ٥% أو أكثر من عدد الأسهم المتداولة:

النسبة المئوية	عدد الاسهم	الجنسية	هيئة التأمين الاجتماعي بنك البحرين الوطني
٢١,٢٠%	٢٩,٦٨٢,٠٥٧	البحرين	
١٢,٣٦%	١٧,٣٠٢,٣١١	البحرين	

٢/ الآتي يمثل توزيع الأسهم العادية حسب جنسية المساهمين:

النسبة المئوية	عدد المساهمين	عدد الاسهم	بحريني
٩٩,٢٥%	٤,٢٩٣	١٣٨,٩٤٨,٧٤٨	بحريني
٠,٦٣%	٤٧	٨٨١,٧٩٦	دول مجلس التعاون الأخرى
٠,١٢%	١٦	١٦٩,٤٥٦	أخرى
١٠٠,٠٠%	٤,٣٥٦	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	المجموع

٣/ لدى المجموعة فئة واحدة من الأسهم فقط وحاملي هذه الأسهم لديهم حقوق تصويت متساوية.

٤/ توزيع ملكية أعضاء مجلس الإدارة لأسهم الشركة

أكثر من ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم	بين ٥٠٠,٠٠٠ و ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم	بين ١٠٠,٠٠٠ و ٤٩٩,٩٩٩ سهم	بين صفر و ٩٩,٩٩٩ سهم	عدد الاسهم
١	-	٣	٣	عدد أعضاء مجلس الإدارة

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١١. رأس المال (يتبع)

(٥) يوضح الجدول توزيع الأسهم وعدد حاملي الأسهم ونسبة ملكيتهم في الفئات التالية:

النوع*	عدد الاسهم	عدد المساهمين	النسبة لمجموع الاسهم المصدرة
أقل من ١%	٧٧,٥٥٤,٦٠٠	٤,٣٤٩	%٥٥,٤٠
١% - ٥%	١٥,٤٦١,٠٣٢	٥	%١١,٠٤
٥% - ١٠%	-	-	-
١٠% - ٢٠%	١٧,٣٠٢,٣١١	١	%١٢,٣٦
أكثر من ٢٠% أقل من ٣٠%	٢٩,٦٨٢,٠٥٧	١	%٢١,٢٠
المجموع	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٣٥٦	%١٠٠,٠٠

* تبين كنسبة من مجموع الأسهم الصادرة للشركة.

١٢. منافع الموظفين

ان حقوق التقاعد الخاصة بالموظفين البحرينيين يتم تغطيتها حسب أنظمة الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. بلغ مجموع مساهمة المجموعة في هذا البرنامج والذي يمثل برنامج مساهمات محددة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) مبلغ ٢٦,١٣٤ دينار بحريني في سنة ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٢٥,٥٥٧ دينار بحريني).

وفقاً لسياسة المجموعة، يستحق جميع الموظفون مكافأة نهاية الخدمة على أساس مدة الخدمة والراتب الأخير. لقد تم عمل مخصص لهذه الالتزامات غير الممولة والذي يمثل برنامج منافع محددة حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، يعمل لدى المجموعة ٨ موظفين بحرينيين وموظفان أجانب.

مخصص نهاية الخدمة للموظفين

في ١ يناير	٢٠١٧	٢٠١٦
مخصص السنة	٣٢٢,٨٠٠	٤٧٧,١٦٥
المدفوع خلال السنة	٤٦,٤٠٧	٥٤,٧٧٥
	-	(٢٠٩,١٤٠)
في ٣١ ديسمبر	٣٦٩,٢٠٧	٣٢٢,٨٠٠

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٣. إيرادات الاستثمارات

٢٠١٦	٢٠١٧	
١,١٨٩,٠٤٦	١,٠٠٦,٣٧٧	إيرادات من أسهم حقوق الملكية
٧٨,٢٧٩	٤٤٧,٨٦٥	أرباح أسهم مستلمة
(٢١٠,٥٦٤)	٣٤٣,٣١٧	أرباح محققة من البيع
١,٠٥٦,٧٦١	١,٧٩٧,٥٥٩	أرباح / (خسائر) القيمة العادلة، صافي
٥٦٨,٥٢٣	٦٤٦,٤٧١	إيرادات من سندات الدين
٢٧٣,٧٤٩	-	إيراد الفوائد
٨٤٢,٢٧٢	٦٤٦,٤٧١	أرباح من بيع أدوات الدين
٧٨,١٢٤	١٦,٢١٤	أرباح / (خسائر) من أدوات مالية مشتقة لغرض إدارة المخاطر
(١٣,٩٢٢)	٢٤,٠٨٤	أرباح محققة
٦٤,٢٠٢	٤٠,٢٩٨	أرباح / (خسائر) القيمة العادلة
١,٦٦٩	٩٩,٧٩٨	إيرادات أخرى
(١,٩٩٤)	(١,٣٥٠)	فوائد البنوك
(٣٢٥)	٩٨,٤٤٨	خسائر أرباح تحويل عملات
(٩٢,٣٤٤)	(٨٧,٩٥٧)	أتعاب عهدة
١,٨٧٠,٥٦٦	٢,٤٩٤,٨١٩	مجموع إيرادات الاستثمارات

يشمل الإيراد من أسهم حقوق الملكية على أرباح أسهم مستلمة من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بمبلغ ٣٢٩,٤٣١ دينار بحريني (٢٠١٦: ٢٥٢,٥٦٥ دينار بحريني).

تمثل الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات في بداية فترة المالية أو سعر المعاملة إذا تم شراؤها في فترة المالية الحالية وسعر البيع أو التسوية.

يمثل الربح غير المحقق الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات في بداية الفترة أو سعر المعاملة إذا تم شراؤها في فترة المالية الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية الفترة.

١٤. إيرادات أخرى

الإيرادات الأخرى تتضمن بشكل أساسي عكس بعض الاستحقاقات التي تم تقديرها في السنوات السابقة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٥. مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
٥٩٠,٩٢١	٦٥٩,١٠١	رواتب ومزايا الموظفين
١٣٠,٢٥٠	١٤٣,٨٥٠	مكافأة وأتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
٢٥,٠٠٤	٥٠,٦٦٦	أتعاب قانونية ومهنية
٣١,٦٨٠	٣٤,٥١٥	إيجار مكتب ورسوم خدمة
٤٦,٧٥١	٣٤,٣٧٣	مصروفات تقنية المعلومات ذات العلاقة
٢١,٧١٢	٢١,٨٣٣	استهلاك المعدات
١٨,٣٤٠	١٨,٦٦٨	مصروفات الاتصالات
١٧,٨٠٢	١٨,١٤٠	مصروفات حكومية وأخرى
١١,٣١١	١٤,٦٣٩	إعلان واجتماعات الشركة
٧,٩٣٦	٧,٧٢٥	مصروفات تسجيل الأسهم
٣,٥٣٣	٢,٣٨٤	مصروفات سفر وترفيه
٢٨,٦٢٩	٢٥,٠٧٢	مصروفات أخرى
٩٣٣,٨٦٩	١,٠٣٠,٩٦٦	

١٦. مصروفات الفوائد

مصروفات فوائد القروض تخص قروض لشراء سندات الدين. إن الفائدة المستحقة الدفع على الديون تستحق على أساس ربع سنوي وبمعدلات فائدة تتراوح بين ١,٨٤% إلى ٢,٥٩% (٢٠١٦: ١,٨٤% إلى ٢,٠٠%).

١٧. الأطراف ذوي العلاقة

المعاملات مع فريق الإدارة العليا

يتكون فريق الإدارة العليا بالشركة الرئيسيين من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا بالشركة الذين لهم الصلاحيات والمسئوليات للتخطيط والتوجيه ومراقبة أعمال الشركة. كانت المكافآت في المزايا المدفوعة لفريق الإدارة العليا كما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
-	٦٨,٦٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (٢٠١٧- ٢٠١٦)
٣٢,٠٠٠	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستحقة (٢٠١٥)
٧٥,٢٥٠	٧٥,٢٥٠	أتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
١٣٦,٤٤٠	١٤٢,٨٣٦	رواتب ومكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين
٢٤٣,٦٩٠	٢٨٦,٦٨٦	المجموع

قامت المجموعة باحتساب مبلغ ٦٨,٦٠٠ دينار بحريني (٢٠١٦: ٢٣,٠٠٠ دينار بحريني) كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، والتي تخضع لموافقة المساهمين والجهات التنظيمية.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٧. الأطراف ذوي العلاقة (يتبع)

المعاملات مع المساهمين والمؤسسات التي يملك أعضاء مجلس الإدارة حصص فيها
المعاملات مع المساهمين والمؤسسات التي تدار من قبل أعضاء مجلس الإدارة، أو تلك التي لهم تأثير فعال في إدارتها تتم
حسب الشروط المعتمدة من قبل الإدارة. لا توجد معاملات جوهرية أخرى مع مؤسسات لأعضاء مجلس الإدارة حصص
فيها. المعاملات والأرصدة خلال السنة كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧
٣٨,٥٣٩	٣٥,٦٣٠
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠

٢٠١٦	٢٠١٧
٢٨٣,٥٠٠	١٢١,٥٠٠
(١٥,٤٤٦)	(٤٦٩,٦٥٣)
٣٨,٥٣٩	٣٥,٦٣٠
٥٠٠	١,٧٠٨

أرصدة أطراف ذوي علاقة
مستحق من شركات زميلة
نعم مدينة من حصة غير مسيطرة

معاملات مع أطراف ذوي علاقة
إيراد أرباح الأسهم من شركة زميلة
خسائر القيمة العادلة من شركات زميلة
إيرادات العقارات الاستثمارية من شركة زميلة
إيرادات أخرى من شركة زميلة

الإيرادات الأخرى تتعلق برسوم حضور اجتماعات مجالس إدارات الشركات الزميلة.

١٨. الأدوات المشتقة المحتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

تستخدم المجموعة المشتقات، الغير محددة في علاقة التحوط لإدارة التعرضات الخاصة بالعملات الأجنبية ومخاطر سوق
الأسهم. الأدوات المستخدمة تشمل العقود الآجلة والعمليات المستقبلية والخيارات. القيمة العادلة للأدوات المشتقة كما في
٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٦		٢٠١٧	
القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	القيمة العادلة	المبلغ الاسمي
٤٣,٢٣١	٤,٧٥٠,٢٠٠	٦٦,٣٧٣	٩,٢٣٦,٥٠٠
٤٣,٢٣١	٤,٧٥٠,٢٠٠	٦٦,٣٧٣	٩,٢٣٦,٥٠٠

أنواع الأدوات

مقايضات أسعار الفائدة

القيمة العادلة الموجبة للأدوات المشتقة أعلاه تبلغ ٨٣,٨٨٦ دينار بحريني (٢٠١٦: ٤٦,١٤٤ دينار بحريني)، والقيمة
العادلة السلبية تبلغ ١٧,٥١٤ دينار بحريني (٢٠١٦: ٢,٩١٣ دينار بحريني).

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

مقدمة

تشمل الأدوات المالية للمجموعة النقد وما في حكمه والذمم التجارية المدينة، والاستثمارات في الأوراق المالية، والذمم المدينة والأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لإدارة المخاطر، وذمم تجارية دائنة والمطلوبات المستحقة وأرباح الأسهم غير المطالب بها عن سنوات سابقة.

السياسات المحاسبية للأدوات المالية موضحة في إيضاح رقم (٣). تتعرض المجموعة للمخاطر التالية بسبب أدواتها المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يستعرض هذا الإيضاح معلومات عن تعرض المجموعة للمخاطر المذكورة أعلاه وأهداف وسياسات وطرق المجموعة لقياس وإدارة المخاطر. تشمل هذه البيانات المالية على إفصاحات نوعية إضافية.

إطار إدارة المخاطر

لمجلس الإدارة المسؤولية العامة لإنشاء والإشراف على إطار إدارة المخاطر للمجموعة. أنشأ المجلس لجنة التدقيق، المسنولة عن تطوير ومراقبة سياسات المجموعة لإدارة المخاطر. تقدم اللجنة تقريراً دورياً عن أنشطتها لمجلس الإدارة.

تم إعداد سياسات إدارة المخاطر للمجموعة للتعرف على وتحليل المخاطر التي تواجه المجموعة، لوضع حدود وضوابط مناسبة، ولمراقبة المخاطر والتقييد بالحدود. يتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة المجموعة. تسعى المجموعة من خلال التدريب والإجراءات والمعايير الإدارية على تطوير بيئة رقابية منضبطة وبناء بحيث يكون كل الموظفين على دراية بأدوارهم وواجباتهم.

تراقب لجنة التدقيق في المجموعة مدى التزام الإدارة بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة، كما تراجع مدى كفاية أطر إدارة المخاطر للمخاطر التي تواجهها. يقوم قسم التدقيق المستعان به من قبل شركة مهنية خارجية بمساعدة لجنة التدقيق لأداء مهامها. يقوم قسم التدقيق بالقيام بمراجعة دورية عرضية لأنظمة وإجراءات إدارة المخاطر ويرفع تقاريره إلى لجنة التدقيق.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز أحد طرفي الأدوات المالية بالوفاء بالالتزامات المتفق عليها مما يسبب خسارة مالية للطرف الآخر. يودع النقد وما في حكمه لدى بنوك ذات مركز ائتماني جيد. تعتبر مخاطر الائتمان على الذمم المدينة محدودة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل وجودة العملاء المحليين المحدودين الذين تتعامل معهم المجموعة. كما أن معظم الذمم المدينة مدعومة بشكل من أشكال الضمانات، كالضمانات المصرفية.

تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً من أنشطة المجموعة الاستثمارية. تشمل عملية إدارة الائتمان مراقبة تمركز من حيث نوعية الأصل والجغرافيا، وتقييم منتظم للجودة الائتمانية للطرف المقابل من خلال إجراء تحاليل لمعلومات نوعية وكمية. لأغراض إدارة المخاطر، تدار المخاطر الناتجة من الأوراق المالية المتداولة بطريقة منفردة، ولكن يتم إعداد التقارير عنها كجزء من تعرضات السوق. نظراً لهذه السياسات والإجراءات الاستثمارية الصارمة، لا تتوقع الإدارة فشل أي طرف من الوفاء بالتزاماته. يقوم قسم التدقيق الداخلي بإجراء تدقيق منتظم على الالتزام بالسياسات والإجراءات الاستثمارية.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

التعرض لمخاطر الائتمان

التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان للمجموعة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	النقد وما في حكمه
٤,٥٣٠,٣٩٧	٥,٦٥٠,٥٣٦	سندات دين
٩,٢٦٨,١٨٩	١٨,٦٣٨,٦٦٥	موجودات أخرى
٤٩٣,٠٣٥	١,٠٧٩,٠٦٣	

لا تملك المجموعة أي ضمانات محتفظ بها كضمانات أو تعزيزات إئتمانية مقابل مخاطر الائتمان الأخرى التي تتعرض لها. تقيم المجموعة انخفاض القيمة لكل من الموجودات المالية على حدة وليس على أساس المحفظة.

تقوم المجموعة بشطب ذمم مدينة عندما تحدد المجموعة بأن القيمة الدفترية غير قابلة للتحصيل. يتم التوصل لهذا التحديد بعد الأخذ بالاعتبار معلومات مثل حدوث تغيرات هامة في الوضع المالي للطرف الآخر بحيث لا يتمكن المستدين/المصدر من دفع التزاماته، أو أن المبالغ المحصلة من الضمان لن تكون كافية لدفع المخاطر بصورة كاملة.

لا تعتقد المجموعة أنه بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ يوجد سبب لعمل مخصص انخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة المستحقة. الجدول التالي يوضح الموجودات المالية المستحقة للمجموعة ولكن غير منخفضة القيمة:

٢٠١٦		٢٠١٧		مستحقة أقل من ٦ أشهر
إجمالي	انخفاض القيمة	إجمالي	انخفاض القيمة	
١٩,٢٦٩	-	١٧,٨١٥	-	مستحقة أكثر من ٦ أشهر
١٩,٢٧٠	-	١٧,٨١٥	-	
٣٨,٥٣٩	-	٣٥,٦٣٠	-	المجموع

المبلغ في الأعلى يمثل ذمم مدينة من شركة زميلة للشركة ولا تتوقع الإدارة أي انخفاض في قيمة الذمم المدينة، قياساً إلى وضع المناقشات مع المدينين، وتقييم الوضع المالي لها.

استحقاق الموجودات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان

تقوم المجموعة بمراقبة التمرکز في مخاطر الائتمان حسب الاستحقاق. الجدول التالي يبين تحليل لتمرکز مخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي:

٢٠١٧	أقل من سنة	١ - ٥ سنوات	٦ - ١٠ سنوات	المجموع
النقد وما في حكمه	٥,٦٥٠,٥٣٦	-	-	٥,٦٥٠,٥٣٦
سندات دين	-	١٥,٧٣٦,٣٩٤	٢,٩٠٢,٢٧١	١٨,٦٣٨,٦٦٥
موجودات أخرى	١,٠٧٩,٠٦٣	-	-	١,٠٧٩,٠٦٣
المجموع ٢٠١٧	٦,٧٢٩,٥٩٩	١٥,٧٣٦,٣٩٤	٢,٩٠٢,٢٧١	٢٥,٣٦٨,٢٦٤
المجموع ٢٠١٦	٥,٠٢٣,٤٣٢	٩,٢٦٨,١٨٩	-	١٤,٢٩١,٦٢١

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

التمركز الجغرافي لتوزيع الموجودات المالية

تقوم المجموعة أيضاً بمراقبة التمرکز في مخاطر الائتمان حسب المناطق الجغرافية. التالي يبين تحليل تمرکز مخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي:

٢٠١٧	النقد وما في حكمه	سندات دين	موجودات أخرى	المجموع
٥,٥١٠,٤١٨	١٨,٦٣٨,٦٦٥	١,٠٧٩,٠٦٣	٢٥,٢٢٨,١٤٦	
١٤٠,١١٨	-	-	١٤٠,١١٨	
٥,٦٥٠,٥٣٦	١٨,٦٣٨,٦٦٥	١,٠٧٩,٠٦٣	٢٥,٣٦٨,٢٦٤	المجموع

مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى
الولايات المتحدة وأوروبا واليابان

٢٠١٦	النقد وما في حكمه	أوراق مالية متوفرة للبيع - أدوات دين	موجودات أخرى	المجموع
٣,٤٤٣,٢٧١	٩,٢٦٨,١٨٩	٤٩٣,٠٣٥	١٣,٢٠٤,٤٩٥	
١,٠٨٧,١٢٦	-	-	١,٠٨٧,١٢٦	
٤,٥٣٠,٣٩٧	٩,٢٦٨,١٨٩	٤٩٣,٠٣٥	١٤,٢٩١,٦٢١	المجموع

مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى
الولايات المتحدة وأوروبا واليابان

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة في الحصول على الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المالية عند حلول أجلها. تهدف طريقة المجموعة في إدارة السيولة إلى التأكد من توافر السيولة في كل الأحوال لسداد التزاماتها عند حلول أجلها سواء في الظروف الاعتيادية أو الصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو خسارة السمعة التجارية للمجموعة.

يتم مراجعة متطلبات السيولة بشكل يومي وذلك باستخدام نماذج التنبؤ للتدفقات النقدية من قبل فريق إدارة الاستثمار وإدارة الشئون المالية وتعديلها وفقاً للمتطلبات الاستثمارية والتشغيلية حسب الضرورة.

الاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية هي كالتالي:

٢٠١٧	القيمة الدفترية	إجمالي التدفق النقدي	أقل من شهر	٣-١ شهر	٣ أشهر لسنة	٥-١ سنوات
قروض بنكية	٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٢٨٧,٥٨٩	٦,١٠٠,٠٧٧	٣,١٨٧,٥١٢	-	-
أرباح أسهم غير مطالب بها	١,٠٤٤,٢٢١	١,٠٤٤,٢٢١	١,٠٤٤,٢٢١	-	-	-
مطلوبات أخرى	٣٠٦,١٩٢	٣٠٦,١٩٢	٣٠٦,١٩٢	-	-	-
مجموع المطلوبات	١٠,٥٨٦,٩١٣	١٠,٦٣٨,٠٠٢	٧,٤٥٠,٤٩٠	٣,١٨٧,٥١٢	-	-
التزامات	٨٩٦,٩٥٦	٨٩٦,٩٥٦	-	٨٩٦,٩٥٦	-	-
المجموع	١١,٤٨٣,٨٦٩	١١,٥٣٤,٩٥٨	٧,٤٥٠,٤٩٠	٤,٠٨٤,٤٦٨	-	-

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

٢٠١٦	القيمة الدفترية	إجمالي التدفق النقدي	أقل من شهر	٣-١ شهر	٣ أشهر لسنة	٥-١ سنوات
قروض بنكية	٤,٧٥٠,٢٠٠	٤,٧٦٣,٩٧٥	٣,١٦٦,٨٠٠	١,٥٨٣,٤٠٠	-	-
أرباح أسهم غير مطالب بها	١,٠٥٦,٧٨٨	١,٠٥٦,٧٨٨	١,٠٥٦,٧٨٨	-	-	-
مطلوبات أخرى	١٥٧,٢٥٠	١٥٧,٢٥٠	١٥٧,٢٥٠	-	-	-
مجموع المطلوبات	٥,٩٦٤,٢٣٨	٥,٩٧٨,٠١٣	٤,٣٨٠,٨٣٨	١,٥٨٣,٤٠٠	-	-
التزامات	٩٨٨,٧٣٢	٩٨٨,٧٣٢	-	٩٨٨,٧٣٢	-	-
المجموع	٦,٩٥٢,٩٧٠	٦,٩٦٦,٧٤٥	٤,٣٨٠,٨٣٨	٢,٥٧٢,١٣٢	-	-

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع وهي: مخاطر العملة ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار الأخرى. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة مخاطر السوق ضمن معدلات مقبولة مع تحقيق عوائد مجزية على الاستثمار. تتعرض المجموعة لمخاطر السوق فيما يتعلق بالودائع القصيرة الأجل والاستثمارات في الأوراق المالية. جميع هذه المعاملات تتم في إطار التوجيهات التي حددتها سياسات وإجراءات الاستثمار.

إدارة مخاطر السوق

تقيم المجموعة هذه المخاطر بانتظام ووضعت سياسات وممارسات تجارية للحماية من الآثار السلبية لحركة السوق وغيرها من المخاطر المحتملة. تراقب المجموعة الأسواق العالمية بشكل يومي وتقيم مدى التعرضات حسب ظروف السوق المتغيرة. وتقوم المجموعة أيضاً بمراقبة المحفظة الاستثمارية عن طريق لجنة الاستثمار الإدارية أسبوعياً وذلك بدراسة المؤشرات الاقتصادية والسوق والتي تقدم فكرة عن احتمالات مخاطر السوق. كما تقيم الإدارة المخاطر عن طريق التقارير الفصلية والتي تحدد وتقيس مختلف المخاطر التي يمكن أن تؤثر على استثمارات المجموعة.

التعرض لمخاطر السوق – محافظ الأسهم المدرجة

الأداة التحليلية الرئيسية التي تستخدم لقياس ومراقبة مخاطر السوق ضمن المحافظ الاستثمارية للمجموعة هي القيمة المعرضة للمخاطر (VaR). القيمة المعرضة للخطر للمحفظة هي الخسارة المقدرة والتي تنشأ على المحفظة على مدى فترة زمنية محددة (مدة الاحتفاظ) وبسبب تحرك سلبي في السوق مع احتمال محدد (مستوى الثقة). نموذج قيمة المخاطر المستخدم من قبل المجموعة يركز ٩٩% على مستوى الثقة ويفترض وجود ١٠ أيام كفترة احتفاظ. نموذج القيمة المعرضة للمخاطر المستخدم مبني على المحاكاة التاريخية. يقوم هذا النموذج بعمل عدد من السيناريوهات المستقبلية المعقولة آخذاً في الاعتبار بيانات السوق من السنتين السابقتين، وملاحظة العلاقة بين مختلف الأسواق والأسعار. النموذج يولد مجموعة واسعة من السيناريوهات المستقبلية المعقولة لحركة أسعار السوق.

بالرغم من أن القيمة المعرضة للمخاطر هي أداة مهمة لقياس مخاطر السوق، فإن الافتراضات التي يستند عليها النموذج ينتج عنها بعض القيود، وتشمل :

إن مدة الاحتفاظ لمدة ١٠ أيام، تفترض امكانية الحماية وتسييل المركز خلال تلك الفترة . يعتبر هذا الافتراض واقعياً في جميع الحالات ما عدا في حالة قلة السيولة في السوق لمدة زمنية طويلة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

التعرض لمخاطر السوق – الأسهم المدرجة (يتبع)

- مستوى ثقة ٩٩% لا يعكس الخسائر التي قد تحدث بعد هذا المستوى. هناك نسبة احتمال واحد بالمئة أن تفوق الخسائر القيمة المعرضة للمخاطر من ضمن النموذج المستخدم.
- القيمة المعرضة للمخاطر المبنية على أساس نهاية اليوم لا تعكس المخاطر التي قد تنتج خلال يوم المعاملة.
- استخدام المعلومات التاريخية كأساس لتحديد نطاق النتائج المستقبلية قد لا تغطي كل السيناريوهات المحتملة، خصوصاً تلك ذات الطبيعة الاستثنائية.
- يعتمد مقياس القيمة المعرضة للخطر على وضع المجموعة وتذبذب أسعار السوق. تنخفض القيمة المعرضة للمخاطر للوضع غير المتغير إذا انخفض تذبذب أسعار السوق والعكس صحيح.

تستخدم المجموعة حدود القيمة المعرضة للمخاطر لإجمالي مخاطر السوق، وأسعار صرف العملات الأجنبية المحددة، وأسعار الأسهم ومخاطر الأسعار الأخرى. الهيكل العام لحدود القيمة المعرضة للمخاطر تخضع للمراجعة والموافقة من قبل الإدارة. يتم تحديد القيمة المعرضة للمخاطر لمحاظف الأسهم المدرجة. هنالك تقارير يومية عن استخدام حدود القيمة المعرضة للمخاطر تقدم إلى الإدارة العليا، كما تقدم ملخصات دورية إلى مجلس الإدارة.

ملخص القيمة المعرضة للمخاطر لمحفظه المجموعة الاستثمارية لغرض المتاجرة كما في تاريخ بيان المركز المالي وخلال السنة كانت كما يلي:

٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر	المتوسط	الأقصى	الادنى
مخاطر العملة الأجنبية	٠,٢١٢	٠,٠٩٠	٠,٨٣٥	٠,٠٠٢
مخاطر الأسعار الأخرى	١,٨٧٩	٠,٦١٦	٦,٩٩٢	(٠,٠٣٤)
المجموع	٢,٠٩١	٠,٧٠٦	٧,٨٢٧	(٠,٠٣٢)

٢٠١٦	في ٣١ ديسمبر	المتوسط	الأقصى	الادنى
مخاطر العملة الأجنبية	٠,٢١٢	٠,٠٩٠	٠,٨٣٥	٠,٠٠٢
مخاطر الأسعار الأخرى	٠,٠٧٣	(٠,٠٠٦)	٠,١٢٥	(٠,١٩٤)
المجموع	٠,٢٨٥	٠,٠٨٤	٠,٩٦٠	(٠,١٩٢)

يتم التعرف على عيوب طريقة القيمة المعرضة للمخاطر عن طريق إكمال حدود القيمة المعرضة للمخاطر بمراكز أخرى وحسابية حدود الهيكل، ومنها حدود التعامل مع مخاطر التمرکز من ضمن كل محفظة تجارية متداولة. بالإضافة لذلك، فإن المجموعة تستخدم مجموعة واسعة من اختبارات الإجهاد لاختبار الأثر المالي لعدد من السيناريوهات الاستثنائية السوقية على محافظ استثمارية متداولة فردية ومركز المجموعة الإجمالي. تقوم المجموعة أيضاً بتقليل أخطار السوق عن طريق المراقبة المستمرة للعوامل الرئيسية التي تؤثر في حركة السوق بالإضافة لتحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

التعرض إلى مخاطر معدل الفائدة - المحافظ الاستثمارية لغير غرض المتاجرة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تغيير معدلات الفائدة في السوق. المجموعة معرضة لمخاطر معدل الفائدة بشكل أساسي من القروض ذات معدلات الفائدة العائمة. تدير المجموعة مخاطر معدل الفائدة من خلال المراقبة المستمرة لحساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة باستخدام معدل فائدة معياري وغير معياري لسيناريوهات عدة.

تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة للموجودات والمطلوبات المالية التالية :

٢٠١٦		٢٠١٧		الموجودات حساب جاري ودائع بنكية قصيرة الأجل سندات دين المطلوبات قروض بنكية
معدلات الفائدة الفعلي %	القيمة الدفترية	معدلات الفائدة الفعلي %	القيمة الدفترية	
-	-	٢,٥٠%	٢,٩٩٢,٩٢٦	
١,٥٠%	١,٠١٧,٩٠٠	٢,٥٠%	٢,٠٣٦,٤٦١	
٥,٧٨%	٩,٢٦٨,١٨٩	٥,٩١%	١٨,٦٣٨,٦٦٥	
١,٩٢%	٤,٧٥٠,٢٠٠	٢,٥٣%	٩,٢٣٦,٥٠٠	

إن تغيراً بنسبة ١% في معدل الفائدة يمكن أن يؤدي لزيادة / (نقص) في حقوق الملكية والربح والخسارة بقيمة ١% +/- ١٦٠,٧٨٠ دينار بحريني (٢٠١٦ : +/- ٩٠,٤٨٠ دينار بحريني). إن هذا التحليل يفترض أن كل المتغيرات، وبالأخص معدل صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

التعرض إلى مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية. كان للمجموعة صافي التعرضات التالية بالعملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	٢٠١٧	دولار أمريكي الدينار الكويتي عملات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى(*) اليورو الجنية الاسترليني
١٤,٩١٢,٧٣٦	٢٣,١٣٣,٢٤٧	
٢,٧٥٤,٩٩٩	٢,٦٧٠,٠٠٨	
٤,٢٢٤,٨٨٨	٤٨٩,٢٦٤	
٥٦٣,١٥٨	٤٢٥,٩٢٠	
١,٥٤٨	١,٧٠٦	

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

إن الدينار البحريني مرتبط بالدولار الأمريكي، وبالتالي مخاطر العملة تنشأ من العملات الأخرى. تستخدم المجموعة عادة عقود الصرف الأجلة للتحوط من مخاطر العملة الأجنبية المحددة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالعملة الأجنبية، تتأكد المجموعة بأن صافي التعرض سيقتضى ضمن الحدود المقبولة من خلال بيع وشراء عملات أجنبية بالمعدل الفوري إذا اقتضت الضرورة لمواجهة الاختلافات قصيرة الأجل. تعالج حساسية التعرض للعملات الأجنبية عن طريق نموذج القيمة المعرضة للمخاطر.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٢٠. إدارة رأس المال

سياسة مجلس الإدارة هي المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية للمحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق والمحافظة على التطورات المستقبلية للشركة.

تسعى المجموعة للمحافظة على توازن بين أعلى عوائد الممكن تحقيقها مع أعلى مستويات الاقتراض، ومميزات والضمان المحقق بوضع رأسمالي سليم.

تهدف المجموعة لتحقيق عائد على حقوق المساهمين بهامش أكبر من المعدل الحالي من المخاطر ومناسب لمخاطر الاستثمار. في سنة ٢٠١٧ بلغ مجموع العائد ٣,٧٩% (٢٠١٦: ٢,٣١%).

ليس للمجموعة خطة محددة لإعادة شراء أسهمها وتم شراء أسهم الخزينة بأسعار السوق المواتية. لم يكن هناك تغير في إدارة رأس مال المجموعة خلال السنة. كما لا يوجد على الشركة أو الشركات التابعة أية متطلبات رأسمالية مفروضة خارجياً.

٢١. الالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كان على المجموعة صافي التزام بالاستثمار في الصناديق المدارة بمبلغ ٨٩٦,٩٥٦ دينار بحريني (٢٠١٦: ٩٨٨,٧٣٢ دينار بحريني).

لدى المجموعة للالتزامات للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة من إيجارات تشغيلية غير قابلة للإلغاء والتي تستحق كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧
٢٧,٧٤٦	٢٠,٨٠٩
٢٠,٨٠٩	-

أقل من سنة
أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات

٢٢. تراتبية وفئات القيمة العادلة

تستند القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي يتم تداولها في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة أو عروض أسعار الوسطاء. لجميع الأدوات المالية الأخرى، فإن المجموعة تحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم الأخرى.

بالنسبة للأدوات المالية التي تتاجر بشكل غير منتظم، تكون شفافية الأسعار قليلة، والقيمة العادلة أقل موضوعية، وتتطلب درجات متفاوتة من الحكم اعتماداً على السيولة، والتركيز، وعدم اليقين من عوامل السوق، واقتراضات التسعير وغيرها من المخاطر التي تؤثر على الأداة المحددة.

تقييم الأدوات المالية

تقيس المجموعة القيم العادلة باستخدام تراتبية القيمة العادلة التالية، والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في القيام بهذه القياسات:

- المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مالية مماثلة.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٢٢. تسلسل وفئات القيمة العادلة (يتبع)

تقييم الأدوات المالية (يتبع)

المستوى ٢: نماذج تقييم مبنية على مدخلات قابلة للرصد، مباشرة (أي السعر) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). هذه الفئة تشمل أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في سوق نشط لأدوات مالية مماثلة، وأسعار مدرجة لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة، وأسعار السوق المدرجة في سوق لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة في سوق يعتبر أقل من نشط، أو طرق تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة قابلة للرصد مباشرة أو غير مباشرة من معلومات السوق.

المستوى ٣: نماذج تقييم مبنية على مدخلات غير قابلة للرصد. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشمل تقنيات تقييمها مدخلات غير مبنية على معلومات قابلة للرصد، حيث يكون للمدخلات الغير قابلة تأثير جوهري على تقييم الأدوات المالية. تشمل هذه الفئة أدوات مالية مقيمة على أساس الأسعار المدرجة لأدوات مشابهة، بحيث تتطلب تعديلات جوهرية غير قابلة للرصد، أو افتراضات، لتعكس الفروقات بين الأدوات المالية.

الهدف من تقنيات التقييم هو التوصل إلى قياس القيمة العادلة التي تعكس السعر الذي سيتم استلامه لبيع الموجودات، أو المدفوعة لنقل الالتزام في معاملة منظم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

تستخدم المجموعة نماذج تقييم معترف بها على نطاق واسع لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المشتركة وأكثر بساطة، مثل سعر الفائدة ومقايضات العملة التي تستخدم فقط بيانات السوق القابلة للرصد، والتي تتطلب قدراً بسيطاً من الاجتهاد والتقدير من قبل الإدارة. الأسعار والمدخلات في النماذج القابلة للرصد هي عادة ما تكون متاحة في السوق لسندات الدين وأسهم الملكية المدرجة ومشتقات صرف العملة المتداولة في البورصة والمشتقات البسيطة مثل اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة. إن توافر أسعار السوق والمدخلات القابلة للرصد يقلل من الحاجة للاجتهاد وتقدير الإدارة، ويقلل أيضاً من عدم اليقين المرتبط بتحديد القيم العادلة. إن توافر أسعار السوق والمدخلات القابلة للرصد يختلف تبعاً للمنتجات والأسواق، وهو عرضة للتغيرات بناءً على أحداث معينة والأوضاع العامة في الأسواق المالية.

ويشمل التحقق من موافقة المجموعة لاستخدام الوسيط أو خدمات التسعير وذلك لاستخدامهم في تسعير الأدوات المالية ذات العلاقة وفهم كيفية التوصل إلى القيمة العادلة، والمدى الذي تمثله للمعاملات السوق الفعلية.

يتم موافاة لجنة التدقيق بالمواضيع المهمة المتعلقة بالتقييم.

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ نهاية السنة، من خلال مستوى تراتبية القيمة العادلة، حيث تم تصنيف مقياس القيمة العادلة:

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٧,٩٦١,٩٥٨	-	٣,٨٩١,١٥٢	١١,٨٥٣,١١٠
٢,٥٨٧,١٦١	-	٦,٠٣٦,٨٥٢	٨,٦٢٤,٠١٣
-	٨٣,٨٨٦	-	٨٣,٨٨٦
١٠,٥٤٩,١١٩	٨٣,٨٨٦	٩,٩٢٨,٠٠٤	٢٠,٥٦١,٠٠٩
-	١٧,٥١٤	-	١٧,٥١٤

٢٠١٧

استثمارات في أوراق مالية
- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
موجودات مالية مشتقة

مطلوبات مالية مشتقة

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٢٢. تسلسل وفئات القيمة العادلة (يتبع)

تقييم الأدوات المالية (يتبع)

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
١٠,٥٠٨,٧٥٦	-	٤,٣٦٠,٨٠٥	١٤,٨٦٩,٥٦١
٤,٩٠١,٦٨٣	-	٦,٤٥٢,٣٨٧	١١,٣٥٤,٠٧٠
-	٤٦,١٤٤	-	٤٦,١٤٤
١٥,٤١٠,٤٣٩	٤٦,١٤٤	١٠,٨١٣,١٩٢	٢٦,٢٦٩,٧٧٥
-	٢,٩١٣	-	٢,٩١٣

٢٠١٦

استثمارات في أوراق مالية
 - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
 - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
 موجودات مالية مشتقة

مطلوبات مالية مشتقة

لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١، والمستوى ٢، والمستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. الجدول التالي يوضح التسويات بين الأرصدة الافتتاحية والأرصدة الختامية لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة:

٢٠١٦	٢٠١٧
١٣,٣٧٠,٢٨٥	١٠,٨١٣,١٩٢
(١٥,٤٤٦)	٣٨,٠٣٨
(١,٨٢٥,٦٧١)	(٢٤١,٤٦١)
(٨٠٢,٣٦٠)	(٦٨١,٧٦٥)
٨٦,٣٨٤	-
١٠,٨١٣,١٩٢	٩,٩٢٨,٠٠٤

الرصيد في ١ يناير

مجموع الأرباح أو الخسائر
 في الربح أو الخسارة
 في الدخل الشامل الآخر
 البيع / توزيعات
 المشتريات

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

٢٢. تسلسل وفئات القيمة المعادلة (بتبع)

الجدول أدناه يوضح تصنيف المجموعة لكل فئة من الموجودات والمطلوبات وقيمتها المعادلة.

٢٠١٧

القيمة المعادلة	مجموع القيمة الدفترية	بالكتلة المطابقة	بالقيمة المعادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة المعادلة من خلال الربح والخسارة
-	٥,٦٥٠,٥٣٦	٥,٦٥٠,٥٣٦	-	-
٢٠,٤٧٧,١٢٣	٢٠,٤٧٧,١٢٣	-	٨,٦٢٤,٠١٣	١١,٨٥٣,١١٠
١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٨,٦٣٨,٦٦٥	-	-	-
٨٣,٨٨٦	٨٣,٨٨٦	-	-	٨٣,٨٨٦
-	١,٠٧٩,٠٦٣	١,٠٧٩,٠٦٣	-	-
	٤٥,٩٢٩,٢٧٣	٢٥,٣٦٨,٢٦٤	٨,٦٢٤,٠١٣	١١,٩٣٦,٩٩٦
-	٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠	-	-
-	١,٠٤٤,٢٢١	١,٠٤٤,٢٢١	-	-
١٧,٥١٤	١٧,٥١٤	-	-	١٧,٥١٤
-	٣٠,٦,١٩٢	٣٠,٦,١٩٢	-	-
	١٠,٦٠٤,٤٢٧	١٠,٥٨٦,٩١٣	-	١٧,٥١٤

النقد وما في حكمه

استثمارات في أوراق مالية

- أوراق ملكية

- سندات الدين

أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

موجودات مالية أخرى

مجموع الموجودات المالية

قروض

أرباح أسهم غير مطالب بها

أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

مطلوبات مالية أخرى

مجموع المطلوبات المالية

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

٢٣. قياس القيمة العادلة (يتبع)

٢٠١٦

القيمة العادلة	مجموع القيمة الدفترية	بالتكلفة المطابقة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	٤,٥٣٠,٣٩٧	٤,٥٣٠,٣٩٧	-	-
٢٦,٢٢٣,٦٣١	٢٦,٢٢٣,٦٣١	-	١١,٣٥٤,٠٧٠	١٤,٨٦٩,٥٦١
٩,٢٧٨,١٢٦	٩,٢٦٨,١٨٩	٩,٢٦٨,١٨٩	-	-
٤٦,١٤٤	٤٦,١٤٤	-	-	٤٦,١٤٤
-	٤٩٣,٠٣٥	٤٩٣,٠٣٥	-	-
	٤٠,٥٦١,٣٩٦	١٤,٢٩١,٦٢١	١١,٣٥٤,٠٧٠	١٤,٩١٥,٧٠٥
-	٤,٧٥٠,٢٠٠	٤,٧٥٠,٢٠٠	-	-
-	١,٠٥٦,٧٨٨	١,٠٥٦,٧٨٨	-	-
٢,٩١٣	٢,٩١٣	-	-	٢,٩١٣
-	١٥٧,٢٥٠	١٥٧,٢٥٠	-	-
	٥,٩١٧,١٥١	٥,٩١٤,٢٣٨	-	٢,٩١٣

النقد وما في حكمه

استثمارات في أوراق مالية

- أوراق ملكية

- سندات الدين

أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

موجودات مالية أخرى

مجموع الموجودات المالية

قروض

أرباح أسهم غير مطالب بها

أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

مطلوبات مالية أخرى

مجموع المطلوبات المالية

القيمة الدفترية للنقد وما حكمه والموجودات الأخرى، والقروض، وأرباح أسهم غير مطالب بها والمطلوبات الأخرى تقارب القيمة العادلة لها.

بالدينار البحريني

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

٢٣. تسوية التغيير في المطلوبات مع التقلبات النقدية من أنشطة التمويل

	حقوق الملكية					المطلوبات				
	حصة غير مسيطرة	أرباح مستيقة	الإحتياطيات	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	مطلوبات أخرى	أرباح أسهم غير مطلب بها	قروض بنكية	
المجموع	٤٤٦,٧٩٩ ٤,٤٨٦,٣٠٠ (١٦٨,٧٤٦) (١,٠٢٧) (٧١٠,٠٨٨)	٢,٣٦٩,٣٧٣ - - - (٦٩٧,٥٢١)	١٠,٠٠٣,٦٩٠ - - - -	(٩٣,٩٦١) - - - -	٧,٩٦٦,٣٠١ - - - -	١٤,٠٠٠,٠٠٠ - - - -	٤٨٥,٨٣٤ - (١٦٨,٧٤٦) (١,٠٢٧) -	١,٠٥٦,٧٨٨ - - - (١٢,٥٢٧)	٤,٧٥٠,٢٠٠ ٤,٤٨٦,٣٠٠ - - -	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧ مقبوضات قروض، صافي فوائد مدفوعة مبالغ موزعة على الحصة غير مسيطرة أرباح أسهم مدفوعة
٤٤,٤٩١,٤٦٣	٤٤٦,٧٩٩	١,٥٧١,٨٥٢	١٠,٠٠٣,٦٩٠	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٣١٦,٠٦١	١,٠٤٤,٢٢١	٩,٢٣٦,٥٠٠	صافي النقد المولد من أنشطة التمويل
٧٨,٨٤٩ ٢٩٨,٠٠١	- -	- -	- -	- -	- -	- -	٧٨,٨٤٩ ٢٩٨,٠٠١	- -	- -	تغيرات أخرى: مصرفات فوائد تغيرات أخرى - المطلوبات
٣٧٦,٨٥٠	-	-	-	-	-	-	٣٧٦,٨٥٠	-	-	التغيرات الأخرى المتعلقة بالمطلوبات
١,٤١٠,٣٨٢	٧,٢١٦	١,٣٩١,٠٤٩	١٢,١١٧	-	-	-	-	-	-	التغيرات الأخرى المتعلقة بحقوق الملكية
٤٦,٢٧٨,٦٩٥	٤٥٤,٠١٥	٢,٩٦٢,٩٠١	١٠,٠١٥,٨٠٧	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٦٩٢,٩١١	١,٠٤٤,٢٢١	٩,٢٣٦,٥٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٧

بالدينار البحريني

٢٤. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة وذلك لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. ان إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على الدخل الشامل الآخر للسنة، أو مجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً.