

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

رقم الصفحة	المحتويات
٢ - ١	تقرير رئيس مجلس الإدارة
٦ - ٣	تقرير مدققي الحسابات إلى المساهمين
٧	البيانات المالية الموحدة
٨	بيان المركز المالي الموحد
٩ - ١٠	بيان الدخل الشامل الموحد
١١	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٢ - ٥٢	بيان التدفقات النقدية الموحد
	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين الأعزاء

بالأصلية عن نفسي وعن زملائي أعضاء مجلس إدارة شركة استيراد، يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

لوضع الأمور في نصابها الصحيح، من المهم ملاحظة بعض الأحداث الجوهرية في سنة 2018 والتي أثرت سلبياً على الأسواق، مثل بيئة أسعار الفائدة المتزايدة، وال الحرب التجارية والمخاطر الجيوسياسية الإقليمية المتزايدة.

وفي الوقت ذاته، ارتفعت أسعار النفط بشكل مطرد خلال النصف الأول من العام، واستقرت عند 70-75 دولاراً للبرميل خلال فصل الصيف. مع حلول فصل الخريف، ارتفعت الأسعار نتيجة للمخاوف من نقص العرض في سنة 2019 بسبب استنفاد الولايات المتحدة للعقوبات على إيران. وبعد إعلان البيت الأبيض عن منح تنازلات، انخفضت الأسعار، بشكل أدى تصريحها إلى هبوط كبير. وكانت الأسعار في إنخفاض شديد، إلى حين عقدت منظمة الأوبك اجتماعها بتاريخ 6 ديسمبر، والذي أكدت فيه المنظمة وحلقاتها عزم تخفيض إنتاج النفط خلال 2019. بينما ارتفعت الأسواق المالية لدول مجلس التعاون في بداية العام، إلا أنها كانت متقلبة للغاية خلال النصف الثاني من العام، مما أدى لعواقب سلبية. وقد أثر هذا على محفظة المتاجرة الخاصة بالشركة إلى حد ما، مما أدى للحصول على عوائد أقل من المعتاد.

الأداء

النتائج النهائية لعام 2018 تعكس التوجه نحو استراتيجية عمل جديدة. قامت الشركة بتخفيض القيمة السوقية لبعض استثماراتها. نتيجة لذلك، كان أداء شركة استيراد خلال 2018 أقل مما كان عليه في نفس الفترة من العام الماضي في جميع النواحي تقريباً: مجموع الدخل، وصافي الربح، وكذلك الدخل الشامل. أعلنت شركة استيراد عن مجموع الدخل وصافي الربح بمبلغ 1,746,152 دينار بحريني و 500,639 دينار بحريني مقارنة بنتائج سنة 2017 وبالغة 2,554,659 دينار بحريني و 1,329,847 دينار بحريني على التوالي. بلغ الدخل الشامل للشركة (1,673,629) دينار بحريني، مقارنة بمبلغ 1,410,382 دينار بحريني للسنة الماضية من ناحية أخرى، كانت مصروفات الشركة هي نفسها للعام الماضي. تبعاً لذلك، انخفض العائد على السهم من 9.47 فلس إلى 3.49 فلس في 2018.

استمرت محفظة الدخل الثابت في كونها المساهم الرئيسي فيما يتعلق بالربحية، حيث حققت إجمالي إيرادات فوائد بما مجموعه 940,042 دينار بحريني، مع إجمالي حجم المحفظة كما في نهاية العام وبالنسبة 18,4 مليون دينار بحريني.

ما زالت الحالة المالية لشركة استيراد من حيث ميزانيتها العمومية قوية. على الرغم من المراجعة الشاملة لموجودات الشركة، والتي أدت لأنخفاض مجموع الموجودات بنسبة 5.8% من 46,278,695 دينار بحريني في سنة 2017 إلى 43,605,402 دينار بحريني في نهاية 2018. مع ذلك فإن إجمالي حقوق ملكية المساهمين وعلى الرغم من انخفاضه مقارنة مع سنة 2017 ما زال قوياً عند 32,207,958 دينار بحريني.

أرباح أسهم مقترحة

نظرأً لتدني الأداء هذا العام، وبغرض السماح لشركة استيراد للتموضع بشكل أفضل لاستراتيجية العمل الجديدة، فقد أوصى مجلس الإدارة بعدم توزيع أي أرباح لسنة 2018.

التغييرات في مجلس الإدارة

في ديسمبر 2018، عقدت شركة استيراد اجتماعاً لمجلس الإدارة للترحيب بأعضاء مجلس الإدارة الجدد، السيد هشام الرئيس والسيد رازي المرباتي الممثلين لشركة منارات الاستثمارية القابضة، بدلاً من العضوين السيد خالد تقى والسيد عبدالله كمال الممثلين للهيئة العامة للتأمين الاجتماعي. وقد عبر مجلس الإدارة عن خالص شكره وثنائه لهما على جهودهم خلال عضويتهم في مجلس الإدارة.

تقدير وشكر

أخيراً، نيابة عن مجلس الإدارة، أود أن انتهز هذه الفرصة لأنعد بالشكر لمساهمينا على دعمهم المتواصل خلال السنوات الماضية، والتعبير عن امتناني وتقديرني لزملائي أعضاء مجلس الإدارة. وأخيراً، أود أنأشكر موظفينا الكرام، والذين عملوا بجد على مدار الالئي عشر شهراً الماضية لتحسين الأداء التشغيلي للشركة، بالتزامن مع الاستراتيجية المتتجدة للشركة، فإننا نتطلع لسنة 2019 وما بعده بتفاؤل كبير.



حسين الحسيني

رئيس مجلس الإدارة

2019 يناير 28

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا 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 ٢٠١٨، 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، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً للمعايير التدقيق الدولي. 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 الدولي للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً للمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة 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 ٢٠١٨. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا يُبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

١ - تقييم الاستثمارات في أسهم الملكية

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.

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

الوصف

أ) القيمة الدفترية للاستثمارات في الأسهم المدرجة

- تضمنت إجراءاتنا للتدقيق على الاستثمارات المدرجة ما يلي:
- مطابقة ١٠٠% من الاستثمارات المملوكة في المحفظة مع مصادقات مستلمة من مصادر مستقلة أو كشوف الحسابات؛
 - ومطابقة تقييم ١٠٠% من الاستثمارات في المحفظة مع أسعار السوق المعلنة.

شكل محفظة الشركة من الاستثمارات المدرجة ٢٩,٠٪ من مجموع موجودات المجموعة (من حيث القيمة)، وتعتبر أحد العناصر الرئيسية لعمليات المجموعة وقياس أداءها. لا نعتقد بأن هذه الاستثمارات تتعرض لمخاطر أخطاء جوهريّة، 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.

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

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

تضمنت إجراءتنا الاستعانة بخبراء التقييم الخاصين بنا، والقيام بما يلي:

- اختبار ملائمة طرق التقييم المستخدمة من خلال مقارنتها بالمارسات المتتبعة للتقييم في القطاع المعنوي.
- 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 بتنقييم الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية، بالرجوع لمتطلبات المحاسبة ذات الصلة.

الوصف

(ب) تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

لدى المجموعة ما نسبته ١٣,٩٪ من إجمالي موجوداتها (من حيث القيمة) استثمارات أسمهم 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 والتغييرات بشأن الأداء المستقبلي للاستثمار. وبالتالي، تم تحديد هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية التي تم التركيز عليها.

٢- انخفاض القيمة الدفترية لسندات الدين بالتكلفة المطفأة

راجع السياسات المحاسبية في إيضاح ١٩ للإفصاحات حول انخفاض القيمة الدفترية لسندات الدين بالتكلفة المطفأة.

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

إجراءات التدقيق لتقليل المخاطر الجوهرية المصاحبة لانخفاض القيمة شملت ما يلي:

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة على أساس متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) وفهمنا لأعمال المجموعة وممارسة القطاع؛
- تأكيد فهمنا للإجراءات والأنظمة الجديدة للإدارة لنموذج: احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

الاختبارات التفصيلية

- اختبار صحة واتكمال سندات الدين بالتكلفة المطفأة التي تؤثر على احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- إعادة أداء تأثير محددات الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان الرئيسية لتحديد إذا ما تم التعرف على محددات الزيادة الجوهرية بشكل مناسب؛

اختبار التقييم الائتماني الخارجي المستخدم من قبل المجموعة لسندات الدين وفهم عملية اختيار هذه المعلومات.

الوصف

لقد ركزنا على هذا الأمر بسبب:

- أهمية سندات الدين بالتكلفة المطفأة (تمثل ٤٢,٣٪ من مجموع الموجودات) ووجود تقديرات هامة ذات أثر على البيانات المالية؛
- قيام المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" القسم المتعلق بانخفاض القيمة بدءاً من ١ يناير ٢٠١٨ والذي تتج عنده:
- تغير في السياسات المحاسبية المتعلقة بانخفاض القيمة بما فيها الحاجة إلى عمل تقديرات وأحكام معقدة تتعلق بتقوية احتساب انخفاض القيمة، وتقدير مبلغ الإنخفاض؛
- استخدام نماذج ومنهجيات إحصائية لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تغيرات جوهرية في الإجراءات وطرق جمع البيانات والمراقبة لم يتم اختبارها في السابق؛
- متطلبات الإفصاح عن الأثر المبني لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، وجودة الائتمان بما فيها شرح الأحكام وأهم المدخلات الرئيسية المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

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

الاستعانة بالمتخصصين

إشراك المتخصصين في إدارة المخاطر المالية لمراجعة معقولية وملائمة المنهجية والفرضيات المستخدمة في نموذج خسائر انخفاض القيمة اعتماداً على معرفتنا الخاصة والمعلومات المتوفرة لدينا عن القطاع والأوضاع الاقتصادية. يشمل ذلك اختبار الفرضيات والأحكام الرئيسية المتعلقة بتصنيف مخاطر الانتمان والزيادة الجوهرية في مخاطر الانتمان، وتعریف التغير واحتمالية التغير ومعدل الاسترجاع واستخدام مدخلات اقتصادية مختلفة واحتمالية المخرجات الموزونة.

الإفصاحات

لقد قمنا بتقييم إفصاحات البنك الخاصة بأثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) – إنخفاض القيمة، والسياسات المحاسبية الجديدة، واستخدام الفرضيات والأحكام الجوهرية، ونوعية انتمان القروض والسلفيات بالرجوع للمعايير المحاسبية ذات العلاقة.

المعلومات الأخرى

مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى الملعومات 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 أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد في هذا الشأن. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسؤوليتنا 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.

مسؤولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس إدارة الشركة مسؤول 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 وخلالية من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

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

مسؤولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية بكل 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.

جزء 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 يتضمن على التواطؤ، أو التزوير أو الحذف المتمعد، أو التحريف، أو تجاوز نظم الرقابة الداخلية.
- 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 المتتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستثمارية، 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 ومحفوظ 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 و المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغض النظر إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسئولون حصرياً فيما يخص رأينا هذا.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتقويت أعماله المخطط لها، وال نقاط 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 ٢١ ديسمبر ٢٠١٨، 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:

- أ) إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛
- ب) إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛
- ج) أنه لم يرد إلى علمنا وقوع أي 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؛
- د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو سلمان منجلاي.

كـ بـ بـ جـ

كي بي ام جي فخرو
رقم قيد الشريك ٢١٣
٢٠١٩ يناير ٢٨

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

بيان	الموجودات
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٥,٦١٩,٣٩٨
-	٣٩,١١٥,٧٨٨
٣٠٧,٩٣٢	١,٢٣٥,٥٧٧
٤٦,٢٧٨,٦٩٥	٢,٧١٩,٠١٩
	٩٩٧,٩٣٨
	٣٨,٧٩٣,١٥٢
	٣٠٧,٩٣٢
	٧٨٧,٣٦١
	٤٣,٦٠٥,٤٠٢
	مجموع الموجودات
٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠
١,٠٤٤,٢٢١	١,٠٥٥,٣٠٥
٦٩٢,٩١١	٦١٩,١٨٧
١٠,٩٧٣,٦٦٢	١٠,٩١٠,٩٩٢
٣٥,٣٠٥,٠٦٣	٣٢,٦٩٤,٤١٠
	مجموع المطلوبات
	مجموع صافي الموجودات
١٤,٠٠٠,٠٠٠	حقوق الملكية
٧,٩٦٦,٣٠١	حقوق ملكية المساهمين
(٩٣,٩٦١)	رأس المال
١٠,٠١٥,٨٠٧	علاوة إصدار أسهم
٢,٩٦٢,٩٠١	أسهم خزينة
٣٤,٨٥١,٠٤٨	الاحتياطيات
٤٥٤,٠١٥	أرباح مستقاه
٣٥,٣٠٥,٠٦٣	مجموع حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم
	حصة غير مسيطرة
	مجموع حقوق الملكية

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٩، ووقعها نيابة عنه:

عبد الرحمن جمشيد
نائب رئيس مجلس الإدارة

حسين الحسيني
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان الدخل الشامل الموحد
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
٢,٤٩٤,٨١٩	١,٧٠٢,٩٣٨	إيرادات الاستثمار
٣٥,١٣٢	٢٤,٣٨٤	إيرادات العقارات الاستثمارية
٢٤,٧٠٨	١٨,٨٣٠	إيرادات أخرى
٢,٥٥٤,٦٥٩	١,٧٤٦,١٥٢	مجموع الإيرادات
١,٠٣٠,٩٦٦	٩٨٧,٣٧٠	مصاريف عمومية وإدارية
١٩٣,٨٤٦	٢٥٨,١٤٣	مصاريف الفوائد
١,٢٢٤,٨١٢	١,٢٤٥,٥١٣	مجموع المصاريف
١,٣٢٩,٨٤٧	٥٠٠,٦٣٩	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر:
٨٠,٥٣٥	(٢,١٧٤,٢٦٨)	بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:
٨٠,٥٣٥	(٢,١٧٤,٢٦٨)	صافي التغيير في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٤١٠,٣٨٢	(١,٦٧٣,٦٢٩)	مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٣٢١,١٠٦	٤٨٦,٤٠٠	مجموع الدخل الشامل للسنة
٨,٧٤١	١٤,٢٣٩	ربح السنة المنسوب إلى:
١,٣٢٩,٨٤٧	٥٠٠,٦٣٩	مساهمي الشركة الأم حصة غير مسيطرة
١,٤٠١,٦٤١	(١,٦٨٧,٨٦٨)	مجموع الدخل الشامل المنسوب إلى:
٨,٧٤١	١٤,٢٣٩	مساهمي الشركة الأم حصة غير مسيطرة
١,٤١٠,٣٨٢	(١,٦٧٣,٦٢٩)	
٩,٤٧ فلس	٣,٤٩ فلس	العائد على السهم الأساسي بقيمةأسمية ١٠٠ فلس للسهم
	١١	

عبدالرحمن جمشير
نائب رئيس مجلس الإدارة

حسين الحسيني
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم	حصة غير مجموع حقوق الملكية	المجموع				
		الأرباح المستفادة (إيجار)	أسهم خزينة	علاقة إصدار أسهم	رأس المال	
٣٥,٣٠٥,٠٦٣	٤٥٤,٠١٥	٢,٩٦٣,٩٠١	١٠,٠١٥,٨٠٧	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
(١٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
٣٥,٣٠٥,٠٦٣	٤٥٤,٠١٥	٣٤,٨٥١,٠٤٨	١٠,٠١٥,٨٠٧	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
(٨٣٧,٠٢٤)	-	-	-	-	-	-
٣٢,٦٩٤,٤١٠	٣٢,٢٠٧,٩٥٨	٣١٩,٨١١	١٠,٠١٥,٨٠٧	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
(٢,١٧٤,٣٦٨)	-	-	-	-	-	-
(١,٦٧٣,٣٦٩)	١٤,٢٣٩	(١,٦٨٧,٨٦٨)	-	-	-	-
-	١٨,١٩٨	(١,٨,١٩٨)	-	-	-	-
(٨٣٧,٠٢٤)	-	(٨٣٧,٠٢٤)	-	-	-	-

٢٠١٨ رقم (٩) (البيان رقم (٢) تعديل اثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (الرصيد كذا في ١ يناير ١٧٠١٦)

١٠) (إيصال ٢٠١٧ ملئنة سنة ٢٠١٨) أرياح اسمهم تعديل على الحصة غير المسقطرة مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة

الدخل الشامل الآخر صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق ملكية مصنفة كمستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل ربحة السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

مجموع حقوق الملكية		حصة غير مسيطرة		المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم	
المجموع	الأرباح المستبورة	أصل رأس المال	علاوة إصدار أسهم خزينة	أسهم خزينة	الإيجار (١٠)
٣٤,٥٩٦,٢٠٢	٣٤,١٤٥,٤٠٣	٢,٢٦٩,٣٧٣	١٠,٠٠٣,٦٩٠	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١
١,٣٢٩,٨٤٧	١,٣٢١,١٠٦	-	-	-	-
٨٠,٥٣٥	٨٠,٥٣٥	-	-	-	-
١,٣٢٨٢	١,٣٠١,١٣٦	-	-	-	-
(٦٩٧,٥٢١)	(٦٩٧,٥٢١)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(٦٩٧,٥٢١)	(٦٩٧,٥٢١)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(١,٥٢٥)	(١,٥٢٥)	١٢,١١٧	-	-	-
٣٤,٨٥١,٠٦٨	٣٤,٨٥١,٠٦٨	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,٩٦٢,٩٠١
٣٥,٣٠٥,٠٦٣	٣٥٦,٠١٥	١٠,٠١٥,٨٠٧	-	-	-

٢٠١٧ في ١ يناير

الدخل الشامل للسنة
ربح السنة
الدخل الشامل الآخر
صافي التغيير في القيمية العادلة للاستثمارات في أوراق
ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل
الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة

توزيعات أرباح موزعة لحاملي الأسهم لسنة ٢٠١٦ (بيان)

مجموع التوزيعات

تحويل إلى الاحتياطي القانوني
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الإيصالات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٠٠٦,١٥٩	٩٣٧,٤٨٦	أنشطة التشغيل
٧٥٥,٤٣٦	١,١٤١,١٦٧	أرباح أسهم مستلمة
١١,٠٦٥,٩٠٠	٥,١٧٩,٢٢٤	فوائد مستلمة
(٤,٩٩٥,٠٦٦)	(٦,٩٧٥,٧٤٤)	مقبولات من بيع استثمارات في أوراق ملكية
(٩,٤٥٨,٥٣١)	-	شراء استثمارات في أوراق ملكية
(١٤,٩٣٧)	-	شراء استثمارات في سندات الدين
(٧٨,٣٠١)	(٩٣,٢٩٧)	مدفوعات لأدوات مشتقة، صافي
-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	مدفوعات رسوم وصاية ومصروفات استثمارية
(٥٤٢,٨٤١)	(٦٥٧,١٢٥)	دبيعة بنكية
(٢٩٣,٢٩٨)	(٣٥٥,٩٤٧)	مدفوعات رواتب وفوائد
٣٨,٠٤١	٣٥,٦٥	مدفوعات تشغيلية أخرى
(٢,٥١٧,٤٣٨)	(١,٧٨٨,٦٣١)	مقبولات إيجارات وإيرادات أخرى بعد خصم المصروفات المدفوعة
-	(١٥,٣٥٠)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
-	(١٥,٣٥٠)	أنشطة الاستثمار
٤,٤٨٦,٣٠٠	-	شراء معدات، صافي
(١٦٨,٧٤٦)	(٢٦٧,٢١٨)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(١,٠٢٧)	-	أنشطة التمويل
(٧١٠,٠٨٨)	(٨٢٥,٩٤٠)	قروض مستغلة، صافي
٣,٦٠٦,٤٣٩	(١,٠٩٣,١٥٨)	فوائد مدفوعة
١,٠٨٩,٠٠١	(٢,٨٩٧,١٣٩)	مبالغ موزعة على حصة غير مسيطرة
٤,٥٣٠,٣٩٧	٥,٦١٩,٣٩٨	أرباح أسهم مدفوعة
٥,٦١٩,٣٩٨	٢,٧٢٢,٢٥٩	صافي النقد (المستخدم في) / المولد من أنشطة التمويل
		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
		النقد وما في حكمه في ١ يناير
		النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر * (ايضاح ٤)

* النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ يشمل إجمالي الخسائر الانتمانية المتوقعة بمبلغ ٣,٢٤٠ دينار بحريني.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

١. تقرير المنشأة

شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب) ("الشركة") هي شركة مساهمة بحرينية عامة تأسست في ١٩٧٣ بوجب 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 (المعدل).

(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 الحقيقة 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 متاثرة.

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

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

٢. أساس الإعداد (يتبع)

٥) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة السارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠١٨
المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية أصبحت سارية المفعول في ١ يناير ٢٠١٨ ذات علاقة باشطة المجموعة:

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

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) متطلبات احتساب وقياس الأدوات المالية، والمطلوبات المالية، وبعض العقود لبيع وشراء بعض بنود غير المالية. المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) - الأدوات المالية: الاحتساب والقياس.

قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩); الأدوات المالية، إرشادات بشأن التصنيف والقياس في ١ يناير ٢٠١٣. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩): الأدوات المالية، والتوجيهات الخاصة بانخفاض القيمة، ومحاسبة التحوط، والإفصاحات مع تاريخ الانتقال ١ يناير ٢٠١٨. وفقاً لما تسمح به أحكام الانتقال للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، فقد اختارت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة. تم إدراج أي تعديلات على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ الانتقال في الأرباح المستبقاة الافتتاحية للفترة الحالية.

نتج عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) تغيير السياسات المحاسبية لاحتساب، وتصنيف، وقياس الموجودات والمطلوبات المالية، وانخفاض قيمة الموجودات المالية. كما أن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) يعدل بصورة جوهرية المعايير الأخرى التي تتعامل مع الأدوات المالية، مثل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) – "ال أدوات المالية: الإفصاحات". الإفصاحات التي تطبق في سنة ٢٠١٨ ولكن لم يتم تطبيقها بصورة عامة على معلومات المقارنة.

فيما يلي تفاصيل حول السياسات المحاسبية الخاصة بالمعايير الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) المطبقة في هذه الفترة الحالية وإفصاحات الأثر الانتقالى للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) للمجموعة.

يلخص الجدول أدناه تأثير تطبيق على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩): دليل الأدوات المالية على انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط والإفصاح عن الرصيد الافتتاحي للأوراق المالية الاستثمارية والأرباح المستبقاة:

أثر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)	
٢,٩٦٢,٩٠١	الأرباح المستبقاة كما في ١ يناير ٢٠١٨ (المعلنة سابقاً)
(١٠٠,٠٠٠)	مطروحاً منها: احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
٢,٨٦٢,٩٠١	الأرباح المستبقاة كما في ١ يناير ٢٠١٨ (معدلة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢. أساس الإعداد (يتبع)

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

تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) على القيمة الدفترية للموجودات المالية في ١ يناير ٢٠١٨ المتعلقة بمتطلبات انخفاض القيمة مشرورة في الجدول التالي:

القيمة الدفترية حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)	مخصص الخسائر الانتهائية المتوقعة	القيمة الدفترية حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)
٥,٦٤٥,٢٢٣	(٥,٣٠٣)	٥,٦٥٠,٥٣٦
١٨,٥٤٣,٩٦٨	(٩٤,٦٩٧)	١٨,٦٣٨,٦٦٥

النقد وأرصدة البنوك
سندات دين

انخفاض قيمة الموجودات المالية

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) يستبدل نموذج "الخسائر المتكتبة" في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بنموذج "الخسائر الانتهائية المتوقعة" في المستقبل. نموذج انخفاض القيمة الجديد سيكون واجب التطبيق على الموجودات المالية المحاسبة بالتكلفة المطافة وعقود الموجودات والاستثمارات في أدوات الدين، ولكن ليس لاستثمارات أدوات الملكية. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، يتم احتساب الخسائر الانتهائية في وقت يسبق احتسابها بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

المرحلة الانتقالية

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩): الأدوات المالية، والتوجيهات الخاصة بانخفاض القيمة، ومحاسبة التحوط والإفصاحات باثر رجعي، باستثناء ما هو موضح أدناه.

قامت المجموعة بإستخدام الإعفاء بعدم تعديل أرقام المقارنة لفترات السابقة فيما يتعلق بمتطلبات انخفاض القيمة. يتم إثبات الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩): الأدوات المالية، والتوجيهات حول انخفاض القيمة، ومحاسبة التحوط والإفصاحات في الأرباح المستبقنة كما في ١ يناير ٢٠١٨. وبناءً عليه، فإن المعلومات المقتملة لعام ٢٠١٧ لا تعكس بشكل عام متطلبات متطلبات انخفاض القيمة الدفترية للتقارير المالية رقم (٩)، ولكن متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

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

يؤسس المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) إطاراً شاملًا لتحديد طبيعة، وكمية وتقوية احتساب الإيرادات. ويحل محل الإرشادات احتساب الإيرادات الحالية، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) - الإيرادات، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) - عقود الإنشاء، والتيسيرات ذات العلاقة. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥)، يحتسب الإيراد عندما يحصل العميل على السيطرة على المنتجات والخدمات. إن تحديد توقيت انتقال السيطرة، في وقت معين أو بمرور الوقت، يتطلب اجتهاداً.

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

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

٢. أساس الإعداد (يتبع)

ج) تحويل العقارات الاستثمارية (تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠)

يتم إجراء التحويل فقط عندما يكون هناك تغيير فعلي في الاستخدام، أي إذا استوفى الموجود أو توقف عن استيفاء تعريف العقار الاستثماري إذا كان هناك دليل على تغير الإدارة وحدها لا يدعم تحويل العقارات الاستثمارية. الأمثلة المعدلة على أمثلة التغيير في الاستخدام المتضمنة في النسخة المعدلة لمعايير المحاسبة الدولي رقم (٤٠) ليست شاملة. أي أن أشكالاً أخرى من التغيير قد تدعم تحويل العقارات الاستثمارية.

تمك الشركة الخيار في المرحلة الانتقالية لتطبيق:

- النهج المستقبلي، أي تطبيق التعديلات على التحويلات التي تحدث بعد تاريخ التطبيق المبدئي، بالإضافة لإعادة تقييم تصنيف موجودات العقارات المحتفظ بها بذلك التاريخ.
 - النهج باثر رجعي، أي تطبيق التعديلات باثر رجعي، ولكن فقط إذا كان ذلك لا ينطوي على الاستدراك المتأخر.
- التعديلات سارية المفعول لفترات التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

د) التعديلات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية دورة ٢٠١٦-٢٠١٤ - معايير مختلفة

التعديلات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للسنوات ٢٠١٦-٢٠١٤ تشمل عدد من التعديلات لمختلف المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. التطبيق المبكر مسموح به (جنبًا 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 الشركات الأخرى: متطلبات الإفصاح عن المصالح في الشركات الأخرى تطبق على المصالح المصنفة كمحفظة بها لغرض البيع أو التوزيع. يطبق هذا المعيار باثر رجعي لفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٧.

- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة شركة رأس المال الاستثماري، أو أي شركة أخرى مماثلة، قد تختار أن تقيس استثماراتها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يمكن القيام بهذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

قد تختار الشركة المستثمرة غير الاستثمارية تطبيق محاسبة القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الزميلة للشركة الاستثمارية، أو المشروع المشترك أو الشركات التابعة للشركة الاستثمارية. يمكن القيام بهذا الاختيار بصورة منفصلة لكل شركة زميلة أو مشروع مشترك للشركة الاستثمارية. يطبق هذا المعيار باثر رجعي لفترات 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.

٢. أساس الإعداد (يتبع)

٦) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد

يوجد العديد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات السارية المفعول لفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ ، مع السماح بالتطبيق المبكر. مع ذلك، لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة التالية في إعداد البيانات المالية الموحدة.

أ) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)

يقوم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) للمستأجرين نموذج واحد لمعالجة الإيجارات بميزانية العمومية. يحتسب المستأجر حق الانتفاع من الأصل والذي يمثل حقه للانتفاع بالموجود المعنى، ومتطلبات الإيجار التي تمثل التزامه بسداد دفعات الإيجارات. هناك اتفاقيات 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 – الحواجز، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم (٢٧) – تقدير جوهر المعاملات التي تتضمن الصفة القانونية لعقود الإيجار.

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

لا تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

ب) حصة طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨))
قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتغييرات محدودة النطاق على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) - البيانات المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.
توضح التعديلات المحاسبية لعمليات بيع أو المساهمة بالموجودات بين الشركة المستثمرة والشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وتؤكد أن المعالجة المحاسبية تعتمد على ما إذا كان الموجود غير النقدي المباع أو المشارك به في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يمثل "عملاً تجارياً" (كما هو معروف في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) سمح للأعمال).

إذا كانت الموجودات غير النقدية تمثل عملاً تجارياً، سيقوم المستثمر باحتساب الربح أو الخسارة من البيع أو المشاركة بالموجود بشكل كلي. إذا لم ينطبق تعريف العمل التجاري على الموجودات، سيقوم المستثمر باحتساب الربح أو الخسارة فقط إلى حد استثمار المستثمر الآخر في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. تطبق التعديلات بأثر رجعي.

تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات إلى حين الانتهاء من مراجعة أشمل، والتي يأمل مجلس معايير المحاسبة الدولي أن ينتج عنها تسهيل المعالجة المحاسبية لهذه المعاملات، وجوانب أخرى تتعلق بالمعالجة المحاسبية للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. بالرغم من ذلك، لا يزال التطبيق المبكر مسموحاً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية الهامة

- (١) أساس التوحيد
(٢) 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 سياستها 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 الاحساب المبدئي 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 شركة استثمارات خاصة، تقوم بتصنيف بعض استثماراتها 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 ايضاح 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. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها فقط لحد أن لا تكون هناك دلائل على انخفاض القيمة.

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 إنجاز 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 ٨-١).

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 تحمل فوائد يتم تصنيفها كموجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. إن طريقة معدل الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكالفة المطفأة لموجود مالي أو المطلوب وتخصيص إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد خلال العمر المتوقع للموجود أو المطلوب. معدل الفائدة الفعلية 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 الفعلية له تأثير احتساب إيرادات الفوائد أو مصروفات بالتساوي بما يتاسب مع المبلغ المستحق خلال الفترة حتى تاريخ الاستحقاق أو السادس.

(٤) إيرادات الإيجار

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

(٥) أرباح الأسهم

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

(٦) النقد وأرصدة البنوك

يتم تسجيل النقد وأرصدة البنوك بالتكلفة المطفأة ناقصاً خسارة الائتمان المتوقعة. يشمل النقد وأرصدة لدى البنوك والودائع البنكية التي تستحق خلال ٩٠ يوماً، والتي تتعرض لمخاطر تبذيات غير جوهريّة في قيمتها القابلة للتحقيق.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

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.

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.

٩) **الاحتساب والقياس المبدئي**

تحسب المجموعة الموجودة 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 التقياس اللاحق. يتم تصنيف الموجودات المالية في إحدى 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 إحدى الفئتين التاليتين:

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

تحسب الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بما في ذلك تكاليف المعاملات التي يمكن نسبها مباشرة إلى شراء الموجودات المالية ما عدا تكاليف المعاملات للأوراق المالية المحاسبة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة فإنها لا تحسب في مبلغ الاحتساب المبدئي ولكن تسجل مباشرة في الربح والخسارة. يتم احتساب المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، والتي تمثل صافي المقيوضات 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.

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

٤) 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 الفاندة الفعلي إذا:

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

٢) أعطت الشروط التعاقدية للموجودات المالية حقاً في تاريخ 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 يقال 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 محفظة 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 أيًّا 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 معاً ويوجد دليل على وجود نمط فعلي من الربحية على المدى القصير، أو

٣) أنه مشتق وليس محدد، وفعال كادة 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، تحسب في الربح أو الخسارة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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 وتناسى 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 النقية التعاقدية للموجود المالي أو عندما تحول حقوق استلام التدفقات النقية المتعاقدة في صفقة يتم بموجبها تحويل ملكية كل المخاطر والمكافآت للموجود المالي أو عند عدم قيام الشركة بتحويل والاحتفاظ الجوهري بكل المخاطر والمكافآت ولا تمتلك السيطرة على الموجود المالي. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية واستبعادها من بيان المركز المالي الموحد عندما يتم التخلص منها أو إلغانها أو إنتهاء الالتزام التعاقدى.

(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.

تقسّم 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 كافٍ 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 المبني هو عادة سعر المعاملة - وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. إذا قررت المجموعة أن القيمة العادلة عند الاحتساب المبني 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 مبنياً بالقيمة العادلة ، ويتم تعديليها لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة عند الاحتساب المبني وسعر المعاملة.

لاحقاً، يتم احتساب الفرق في الربح أو الخسارة على أساس 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
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

٤) 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 والمراكم المالية الطويلة بسعر الطلب والمطلوبات والمراكم المالية المكتشوفة 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، مخصومة من أول تاريخ يمكن طلب المبلغ الواجب دفعه.

تحسب المجموعة التحويلات بين مستويات تراتبية القيمة العادلة في نهاية فترة تاريخ المركز المالي التي حدث خلالها التغيير.

٥) انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة ابتداء من ١ يناير ٢٠١٨

تحسب المجموعة مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، وتتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة على سندات الدين والنقد وأرصدة البنوك وذمم مدينة أخرى والذمم المدينة الأخرى.

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، يتم قياس مخصصات الخسارة على الأسس التالية:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ المعلومات المالية؛ و
- الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

الفترة القصوى التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بالقيمة المساوية لخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها كخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً:

- سندات الدين التي تقرر أن يكون لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ بيان المركز المالي. و
- سندات الدين الأخرى والأرصدة لدى البنوك التي لم تزداد فيها المخاطر الإئتمانية (أي مخاطر عدم التحصيل التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل كبير منذ الاحتساب المبدئي.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالدينار البحريني

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(٩) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للموجودات المالية قد ازدادت بشكل كبير منذ الاحتساب المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة ، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار معلومات معقولة وقابلة للدعم ذات صلة ومتاحة بدون تكلفة أو مجهد غير ضروري. ويشمل ذلك، المعلومات والتحليلات الكمية والتوعية على حد سواء، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المدروس ، بما في ذلك المعلومات القليلة.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الموجود المالي قد زادت بشكل جوهري إذا تجاوزت مدة استحقاقها أكثر من ٣٠ يوماً.

تعتبر المجموعة أن الموجود المالي يكون متختلف التحصيل عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يقوم المفترض بدفع التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، دون الرجوع من قبل المجموعة إلى إجراءات مثل استخدام الضمان (إن وجد). أو
- تجاوزت الموجودات المالية أكثر من ٩٠ يوماً من استحقاقها.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمانية على أنها القيمة الحالية لجميع عجز النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تحصيلها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

الموجودات مالية ضعيفة الائتمان

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم المجموعة بتقييم انخفاض القيمة للموجودات المالية المحاسبة بالتكلفة المطفأة. يعتبر الموجود المالي "ضعف الائتمان" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجود المالي.

الأدلة على أن الموجود المالي ضعيف ائتمانياً تشمل المعلومات القابلة للرصد التالية:

- صعوبات مالية جوهيرية للمفترض أو المصدر؛
- خرق للعقد، مثل العجز أو التأخير في السداد، أو استحقاق الأصل المالي لفترة تفوق ٩٠ يوماً؛
- من المحتمل أن المفترض أو المصدر سيعلن إفلاسه أو أي إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- ركود أو اختفاء سوق نشط للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

تقوم المجموعة بشطب إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية وتسجيلها في الدخل الشامل، عندما ترى أنه لا توجد أساس واقعية للاسترداد. ومع ذلك، فإن المبالغ المشطوبة يمكن أن تخضع لإجراءات تنفيذية بغرض الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(٩) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم تقدير الموجودات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة، في تاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة. يتم عمل مخصص لأنخفاض 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 دفاتر المقترضين أو المصدر، أو الأوضاع الاقتصادية المتلزمة مع العجز في المجموعة.

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

(١٠) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

(١١) الأدوات المالية المشتقة المحافظ عليها لغرض إدارة المخاطر

يتم إظهار الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد ويتم إعادة تقديرها 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 الموحد.

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 تتحسب في بيان الدخل، بالإضافة إلى أي تغير في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بالمخاطر المحورة. 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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

٤. المعدات (يتبع)

تم 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 التكفة والاستهلاكات المتراكمة المتعلقة من المركز المالي وإن أية أرباح أو خسائر يتم تسجيلها في بيان الدخل.

٥. عقارات استثمارية

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

٦. القروض

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

٧. الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى

الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى تظهر بالتكلفة المطفأة.

٨. المخصصات

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

٩. 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.

١٠. احتياطي الطوارئ والاحتياطي العام

يتم تخصيص احتياطي الطوارئ والاحتياطي العام من الأرباح المستبقة، وهو قابل للتوزيع.

١١. أسهم خزينة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣. السياسات المحاسبية (يتبع)

(٢٠) القطاعات

القطاعات هي أجزاء رئيسية مميزة من الشركة تقوم بنشاط الإنتاج أو تقديم الخدمات (القطاع التجاري) أو تقوم بنشاط الإنتاج وت تقديم الخدمات ضمن مناخ اقتصادي معين (القطاع الجغرافي)، والتي تتعرض لمخاطر ومنافع تختلف عن القطاعات الأخرى. تقسم المجموعة انشطتها التجارية إلى محفظة تملك أسهم حقوق ملكية استراتيجية، ومحفظة 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 والت鹛اج على مستوى المجموعة، وبالتالي لا يتم تقديم إيضاحات عن القطاعات التشغيلية في هذه البيانات المالية الموحدة.

(٢١) العائد على السهم

تعرض المجموعة بيانات العائد على السهم الأساسي والمخفض لأسهمها العادية. يتم احتساب العائد على السهم الأساسي 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 الأساسي، حيث لا توجد أسهم مخفضة محتملة.

٢٠١٧	٢٠١٨
٣,٥٨٢,٩٣٧	٢,٧٢٢,٢٥٩
٢,٠٣٦,٤٦١	-
-	(٣,٢٤٠)
٥,٦١٩,٣٩٨	٢,٧١٩,٠١٩

٤. النقد وأرصدة البنوك

نقد وأرصدة البنوك
ودائع بنكية قصيرة الأجل
مطروحاً منه: خسائر انخفاض القيمة

٢٠١٧	٢٠١٨
١١,٨٥٣,١١٠	١٣,٢٨٠,١٣٥
٨,٦٢٤,٠١٣	٧,٠٧٨,٠١١
٢٠,٤٧٧,١٢٣	٢٠,٣٥٨,١٤٦
١٨,٦٣٨,٦٦٥	١٨,٥٢٩,٧٠٣
-	(٩٤,٦٩٧)
١٨,٦٣٨,٦٦٥	١٨,٤٣٥,٠٠٦
٣٩,١١٥,٧٨٨	٣٨,٧٩٣,١٥٢

٥. استثمارات في أوراق مالية

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

سندات الدين:
بالتكلفة المطافة
مطروحاً منه: خسائر انخفاض القيمة

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**

٥. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

ت تكون أدوات الملكية من:

٢٠١٧	٢٠١٨
١٠,٥٤٩,١١٩	١٢,٦٦٠,٧٥٨
٧,٤٧٨,٩٤٧	٦,٠٥٥,٥٩٢
٢,٤٤٩,٠٥٧	١,٦٤١,٧٩٦
٢٠,٤٧٧,١٢٣	٢٠,٣٥٨,١٤٦

استثمارات في أسهم مدرجة
استثمارات في أسهم غير مدرجة بالقيمة العادلة
صناديق مدارة خارجيا

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 ومراجعة 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 تتطوّر على درجات متفاوتة من الاجتهاد وعدم اليقينية، وبالتالي لا يمكن تقديرها بدقة متناهية.

ليس هناك تأكيد على الأحداث المستقبلية (مثلًا استمرارية الأرباح التشغيلية والقدرة المالية). وإنه من المعقول وبناءً على المعلومات الحالية، أن النتائج المالية للسنة المقبلة والتي تختلف عن الافتراضات يمكن أن 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 أسواق الأسهم المعترف بها، ويتم تعديل المضاعف بمعدل خصم التسويق المناسب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٥. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

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

العلاقة المتباينة بين المدخلات الهامة غير القابل للرصد وقياس القيمة العادلة	المدخلات الهامة غير القابل للرصد	طريقة التقييم	النوع
القيمة العادلة المقدرة ستزيد (ستنقص) إذا: - كان معدل عدم سوقية الاستثمار أقل (أعلى). - مضاعف السوق المعدل كان أعلى (أقل).	مضاعف السوق المعدل معدل القيمة الدفترية لمضاعف السوق	تقنية مقارنة السوق: يستند نموذج التقييم على مضاعف القيمة الدفترية / القيمة السوقية المستمد من الأسعار المدرجة للسراكات المماثلة للشركة المستثمر فيها. يتم تعديل التقديرات لتأثير عدم وجود سوقية لهذا الاستثمار.	أسهم ملكية بالقيمة العادلة غير مدرجة
القيمة العادلة المقدرة ستزيد (ستنقص) إذا: - كانت التدفقات النقدية المقدرة أعلى (أقل). - كان معدل متوسط تكلفة رأس المال أقل (أعلى). - كان معدل عدم سوقية الاستثمار أقل (أعلى).	التدفقات النقدية المقدرة معدل متوسط تكلفة رأس المال (%) معدل عدم سوقية الاستثمار (%)	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.	الصناديق الأخرى المداراة خارجيا
القيمة العادلة المقدرة ستزيد (ستنقص) إذا زاد (نقص) صافي قيمة الموجودات	صافي قيمة الموجودات كما تم استلامها من مدير الاستثمار		
غير قابل للتطبيق.	غير قابل للتطبيق. بناء على التقييمات من قبل الأطراف الآخرين.	تقنية مقارنة سوق: القيمة العادلة للمشتقات هو ما يعادل المعدلات السائدة في السوق، أو المقتبس من تغيرات الوسيط. يتم تداول عقود مماثلة في السوق الشط، والأسعار تعكس المعاملات الفعلية في أدوات مماثلة.	العقود الآجلة ومقاييس أسعار الفائدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٥. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

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

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 تغير واحد أو أكثر من الافتراضات المستخدمة لأفراض البديلة الممكنة المعقوله سيكون له التأثيرات التالية:

٢٠١٧	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	(٥٥,٤٨٠)
-	(٥٠٥,٥٥١)
-	١٩٩,٩٠٠
٦٠٣,٦٨٥	٢٠٤,٤١٦

٢٠١٨	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	(١٤٠,٢٨٩)
-	(٢٨٨,٠٠١)
-	٢٢٥,٧٣٤
٣٦٤,١٤٨	١٩٣,٠٨٣

معدل متوسط تكلفة رأس المال (%)
زيادة (%)

معامل عدم سوقية الاستثمار (%) زائدة (%)
مضاعف السوق (%) زائدة (%)
صافي قيمة الموجودات (%) زائدة (%)

٢٠١٧	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	٥٧,٨٤٠
-	٥٠٥,٥٥١
-	(٢٠٨,١١٣)
(٦٠٣,٦٨٥)	(٢٠٤,٤١٦)

٢٠١٨	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	١٦٣,٤١٨
-	٢٩٠,٠٩٢
-	(١٨٥,٠٦٠)
(٣٦٤,١٤٨)	(٢١١,٧٧٥)

معدل متوسط تكلفة رأس المال (%)
نقصان (%)

معامل عدم سوقية الاستثمار (%) نقصان (%)
مضاعف السوق (%) نقصان (%)
صافي قيمة الموجودات (%) نقصان (%)

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

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

لاف الخليج ش.م.ب (مغلقة)

الشركة المتحدة للأسمنت ش.م.ب (مغلقة)

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٥. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)

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

	٢٠١٧	٢٠١٨	
	٤,٣١٢,٩٧١	٣,٩٣٧,٨٥٠	الشركة الزميلة (١)
	٤,١١٨,٨٤٦	٤,٠٨١,٩٦٣	الموجودات غير المتدولة
	(٩٢٢,٦٠٦)	(٧٦٠,١٧٨)	الموجودات المتدولة
	(١,٧٩٤,٤٧٦)	(٢,٠٨٦,٦٠٩)	المطلوبات غير المتدولة
	٥,٧١٤,٧٣٥	٥,١٧٣,٠٢٦	المطلوبات المتدولة
	١٠,٦٠٠,٥٨٤	٧,١١٧,٥٤٨	صافي الموجودات (%) ١٠٠
	٦٩٢,٨٧٩	(٣٦٤,٠٧٩)	الإيرادات
	٦٩٢,٨٧٩	(٣٦٤,٠٧٩)	(الخسارة) / الربح
	١,٨٤٦,٩٧٦	٢,٠٢٢,٢٧٩	مجموع الدخل الشامل
			القيمة الدفترية
			الشركة الزميلة (٢)
	١,٦٢٤,٩٩٦	٢,٨٨١,٤٠٣	الموجودات غير المتدولة
	٨,٢٤٩,٢٨٠	٦,٧٨٠,١٧٢	الموجودات المتدولة
	(٣٠٢,٦٨٧)	(٣٥٧,٣٣١)	المطلوبات غير المتدولة
	(٢,٠٠٠,٥٦٧)	(١,٧٧٢,٢٦٩)	المطلوبات المتدولة
	٧,٥٧١,٠٠٢	٧,٥٣١,٩٧٥	صافي الموجودات (%) ١٠٠
	١٠,٠٣٢,١٣٢	١٣,٤٠٩,٩٣٧	الإيرادات
	٢٨٦,٣٢٥	٥٩٩,١٤٤	الربح
	٣٥٤,١٠٢	٦٢٦,٦٣٥	مجموع الدخل الشامل
	١٢١,٥٠٠	١٧٥,٥٠٠	الأرباح المستلمة من قبل المجموعة
	٢,٠٤٤,١٧٦	٢,٠٣٣,٦٣٣	القيمة الدفترية

٦. عقارات استثمارية

الإيرادات من العقارات الاستثمارية تشمل دخل إيجار من العقارات الاستثمارية بمبلغ ٢٤,٣٨٤ دينار بحريني (٢٠١٧) : ٣٥,١٣٢ دينار بحريني (٢٠١٨).

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٦. عقارات استثمارية (يتبع)

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

ت تكون العقارات من مسكن للعمال في إمارة عجمان على أرض مستأجرة. القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تستند على تقدير خارجي مستقل وتقديرات الإدارة. في حين أن التقديرات المستندة على النماذج ستحقق قيمة عادلة عالية ففترض استخدام المستمر، تعتقد المجموعة أن نتيجة لقصر فترة عقد إيجار الأرض، فإن هذه الموجودات يجب أن تظهر بقيم مقاربة لقيمة 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

٢٠١٧	٢٠١٨	
٥٠٧,٦٩١	-	ذمم مدينة من بيع استثمارات
٢٥٥,٧٦٢	٢٧٠,٢٥٦	فوائد مستحقة
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠	ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة
٨٣,٨٨٦	١٥٠,١٤١	أدوات مالية مشتقة بالقيمة العادلة (راجع إيضاح رقم ١٨)
٣٥,٦٣٠	٢٤,٣٨٤	إيجارات مدينة من عقارات استثمارية
٧٤,٧٩٤	٦٧,٠٦٦	قرصون الموظفين
٢٢,٠٣٩	٢٢,٨٤٦	مصرفوفات مدفوعة مقدماً
١٩,٤٧٨	١٣,٦٢١	معدات
٣١,١٣٨	٣١,١٣٨	الهامش النقد على الأدوات المشتقة
٣١,٦٩٩	٣٤,٤٤٩	ذمم مدينة أخرى
١,٢٣٥,٥٧٧	٧٨٧,٣٦١	المجموع في ٣١ ديسمبر

٨. الاستثمارات في الشركات التابعة

المبنية أدناه هي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. 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:

نسبة الملكية وحق التصويت الذي تملكه المجموعة	اسم الشركة
٢٠١٧	٢٠١٨
%٩٨,١٤	شركة استيراد بحرين انفست ١ (ذ.م.م)
%١٠٠,٠٠	شركة استيراد ريال انفست ١ (ذ.م.م)
%٩٧,٠٣	شركة استيراد العقارية القابضة (ذ.م.م)
%٥١,٠٠	شركة لاباك - الإمارات العربية المتحدة ١ (ذ.م.م)

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٨. الاستثمارات في الشركات التابعة (يتبع)

تشمل الاستثمارات في الشركات التابعة على استثمارات في شركات ذات أغراض خاصة والتي تم إنشائها لتحفظ باستثمارات الشركة في الأسهم الاستراتيجية وأسمهم 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.

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

لابك الإمارات

	٢٠١٨ ديسمبر	نسبة الحصة غير المسيطرة
%٤٩		
٢٠٧,٩٣٢	موجودات غير متداولة	
٥٨٤,١٧٦	موجودات متداولة	
-	مطلوبات غير متداولة	
(٨,١١٢)	مطلوبات متداولة	
٨٨٣,٩٩٦	صافي الموجودات	
٤٣٣,١٥٨	صافي الموجودات المنسوبة للحصة غير المسيطرة	
٢٥,٣٣٩	الإيرادات	
٢١,٨٣٩	الربح	
-	حصة غير مسيطرة	
٢١,٨٣٩	مجموع الدخل الشامل	
١٠,٧٠١	ربح مخصص للحصة غير المسيطرة	
-	الدخل الشامل الآخر المخصص للحصة غير المسيطرة	

٩. قروض بنكية

٢٠١٧	٢٠١٨	قروض بنكية
٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠	
٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠	

تستخدم القروض لشراء سندات الدين ويتم تأمينها مقابل سندات دين بقيمة ١٨,٤٣٥,٠٠٦ دينار بحريني (٢٠١٧: ١٨,٦٣٨,٦٦٥ دينار بحريني) والتي تبلغ قيمتها العادلة ١٨,٢٩٦,٥٢٣ دينار بحريني (٢٠١٧: ١٨,٦٣٧,٤٢٥ 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 %٣,٥٧ إلى %٣,٩٠ (٢٠١٧: %٢,٥٩ إلى %١,٨٤).

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٠. التخصيصات والاحتياطيات

اقرر مجلس الإدارة عدم توزيع أي أرباح لسنة المالية المنتهية (٢٠١٧)؛ ٦٪ من رأس المال المدفوع باستثناء أسهم الخزينة. بمبلغ يساوي لاشي دينار بحريني (٨٣٧,٠٢٥ دينار بحريني).

كانت الحركة في الاحتياطيات خلال السنة كما يلي:

الرصيد الختامي	محول خارج الاحتياطيات	محول إلى الاحتياطيات	الرصيد الافتتاحي	
٧,٥٥٥,٥٦٦ ٢,٤٦٠,٢٤١	- -	- -	٧,٥٥٥,٥٦٦ ٢,٤٦٠,٢٤١	الاحتياطي القانوني احتياطي الطوارئ
١٠,٠١٥,٨٠٧	-	-	١٠,٠١٥,٨٠٧	٢٠١٨
١٠,٠١٥,٨٠٧	-	١٢,١١٧	١٠,٠٠٣,٦٩٠	٢٠١٧

١١. رأس المال

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

٢٠١٧		٢٠١٨	
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

٢٠١٧		٢٠١٨	
١١٦ فلس	١٠٨ فلس	١٥,١٢٠,٠٠٠ فلس	٣,٤٩ فلس

سعر التداول للسهم قيمة ١٠٠ فلس كما في ٣١ ديسمبر
القيمة السوقية للشركة كما في ٣١ ديسمبر
العائد الأساسي على السهم بقيمة ١٠٠ فلس

يحتسب العائد على السهم بقسمة صافي الأرباح المنسوبة لحاملي الأسهم العادية والبالغة ٤٨٦,٤٠٠ دينار بحريني (٢٠١٧)؛
صافي ربح قيمة ١,٣٢١,١٠٦ دينار بحريني) على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة والبالغة ١٣٩,٥٠٤,١٥٣ سهماً (٢٠١٧) بعد خصم أسهم الخزينة.

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١١. رأس المال (بتبع)

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
%٢١,٢٠	٢٩,٦٨٢,٠٥٧	جزيرة كايمان
%١٢,٣٦	١٧,٣٠٢,٣١١	البحرين

شركة منارات الاستثمارية القابضة
بنك البحرين الوطني

٢) الآتي يمثل توزيع الأسهم العادية حسب جنسية المساهمين:

النسبة المئوية	عدد المساهمين	عدد الاسهم
%٧٧,٩٩	٤,٢٨١	١٠٩,١٧٩,٥١٠
%٠,٧٣	٤٠	١,٠١٥,٧١٨
%٢١,٢٩	٢٠	٢٩,٨٠٤,٧٧٢
%١٠٠,٠٠	٤,٣٤١	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠

بحريني
دول مجلس التعاون الأخرى
آخر

المجموع

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

٤) توزيع ملكية أعضاء مجلس الإدارة لأسهم الشركة

أكبر من ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم	و ٥٠٠,٠٠٠ سهم	و ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم	و ١٠٠,٠٠٠ سهم	و ٤٩٩,٩٩٩ سهم	و ٩٩,٩٩٩ سهم	عدد الاسهم
١	-	-	٣	٣	٣	٤٣٣١

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

النسبة لمجموع الأسهم المصدرة	عدد المساهمين	عدد الاسهم	النوع*
%٥٧,٩٩	%٩٩,٨٧	٤,٣٣٥	%١ من
%٨,٤٥	%٠,٠٩	٤	%٥ - %١
-	-	-	%١٠ - %٥
%١٢,٣٦	%٠,٠٢	١	%٢٠ - %١٠
%٢١,٢٠	%٠,٠٢	١	أكبر من %٢٠ . أقل من %٣٠
%١٠٠	%١٠٠	٤,٣٤١	المجموع

* 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 ٣٦,٠٠٣ دينار بحريني في سنة ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٢٦,١٣٤ دينار بحريني).

وفقاً لسياسة المجموعة، يستحق جميع الموظفون مكافأة نهاية الخدمة على أساس مدة الخدمة والراتب الأخير. لقد تم عمل مخصص لهذه الالتزامات غير المملوكة والذي يمثل برنامج منافع محددة حسب المعيار المحاسبى الدولى رقم (١٩) على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، يعمل لدى المجموعة ٨ موظفين بحرينيين وموظفي أجنبية.

٢٠١٧	٢٠١٨
٣٢٢,٨٠٠	٣٦٩,٢٠٧
٤٦,٤٠٧	٥٩,٨٦٥
٣٦٩,٢٠٧	٤٢٩,٠٧٢

مخصص نهاية الخدمة للموظفين

في ١ يناير
مخصص السنة

في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧	٢٠١٨
١,٠٠٦,٣٧٧	٩٣٧,٤٨٦
٤٤٧,٨٦٥	(٧٩,١٤٣)
٣٤٣,٣١٧	(١٦٢,٩٧٥)
١,٧٩٧,٥٥٩	٦٩٥,٣٦٨
٦٤٦,٤٧١	٩٤٠,٠٤٢
٦٤٦,٤٧١	٩٤٠,٠٤٢
١٦,٢١٤	-
٢٤,٠٨٤	٨٣,٧٦٨
٤٠,٢٩٨	٨٣,٧٦٨
٩٩,٧٩٨	٧٩,٠٢٦
(١,٣٥٠)	(٥٤٨)
٩٨,٤٤٨	٧٨,٤٧٨
(٨٧,٩٥٧)	(٩٤,٧١٨)
٢,٤٩٤,٨١٩	١,٧٠٢,٩٣٨

١٣. إيرادات الاستثمار

إيرادات من أسهم حقوق الملكية
أرباح أسهم مستلمة
(خسائر) / أرباح محققة من البيع
(خسائر) / أرباح القيمة العادلة، صافي

إيرادات من سندات الدين
إيراد الفوائد

أرباح / (خسائر) من أدوات مالية مشتقة لغرض إدارة المخاطر
أرباح محققة
أرباح القيمة العادلة

إيرادات أخرى
فوائد البنوك
خسائر أرباح تحويل عملات

أتعاب عهدة
مجموع إيرادات الاستثمار

١٣. إيرادات الاستثمار (يتبع)

يشمل الإيراد من أسهم حقوق الملكية على أرباح أسهم مستلمة من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بمبلغ ٢٠٩,٨٨٥ دينار بحريني (٢٠١٧: ٣٢٩,٤٣١ 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.

١٥. مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
٦٥٩,١٠١	٦٧٤,٢٧٦	رواتب ومزایا الموظفين
١٤٣,٨٥٠	٧٤,٠٠٠	مكافأة وأتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
٥٠,٦٦٦	٣١,١٨٨	أتعاب قانونية ومهنية
٣٤,٥١٥	٣٩,٣٠١	إيجار مكتب ورسوم خدمة
٣٤,٣٧٣	٤٢,١٥١	مصروفات تتبّع المعلومات ذات العلاقة
٢١,٨٣٣	٢١,٣٩٩	استهلاك المعدات
١٨,٦٦٨	١٨,٦١٧	مصروفات الاتصالات
١٨,١٤٠	١٧,٩٣٠	مصروفات حكومية وأخرى
١٤,٦٣٩	١٤,٠٧٦	إعلان واجتماعات الشركة
٧,٧٢٥	٩,٢٤٠	مصروفات تسجيل الأسماء
٢,٣٨٤	٤,٣٥٤	مصروفات سفر وترفيه
٢٥,٠٧٢	٤٠,٨٣٧	مصروفات أخرى
١,٠٣٠,٩٦٦	٩٨٧,٣٧٠	

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 ٢,٥٩٪ إلى ٣,٥٧٪ (٢٠١٧: ١,٨٤٪ إلى ٣,٩٠٪).

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٧. الأطراف ذوي العلاقة

المعاملات مع فريق الإدارة العليا

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

٢٠١٧	٢٠١٨	المجموع
٦٨,٦٠٠	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٧٥,٢٥٠	٧٤,٠٠٠	أتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
١٤٢,٨٣٦	١٤٩,٥٥٦	رواتب ومكافآت أعضاء الإدارة الرئيسين
٢٨٦,٦٨٦	٢٢٣,٥٥٦	

لم تقم المجموعة باحتساب أية مبالغ (٢٠١٧: ٦٨,٦٠٠ دينار بحريني) كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

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 تم حسب الشروط المعتمدة من قبل الإدارة. لا توجد معاملات جوهرية أخرى مع مؤسسات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها. المعاملات والأرصدة خلال السنة كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	أرصدة أطراف ذوي علاقة مستحق من شركات زميلة ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة
٣٥,٦٣٠	٢٤,٣٨٤	
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠	

٢٠١٧	٢٠١٨	معاملات مع أطراف ذوي علاقة إيدار أرباح الأسهم من شركة زميلة أرباح / (خسائر) القيمة العادلة من شركات زميلة إيرادات العقارات الاستثمارية من شركة زميلة إيرادات أخرى من شركة زميلة
١٢١,٥٠٠ (٤٦٩,٦٥٢) ٣٥,٦٣٠ ١,٧٠٨	١٧٥,٥٠٠ ١٦٤,٧٦٠ ٢٤,٣٨٤ ٤,٨٧٩	

تنبع الإيرادات الأخرى برسوم حضور اجتماعات مجالس إدارات الشركات الزميلة.

تمت الموافقة على بعض المعاملات من قبل مجلس الإدارة بموجب المادة ١٨٩ (ب) من قانون الشركات التجارية في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إذا كان رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المديرين مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود أو المعاملات التي تمت الموافقة عليها من قبل المجلس.

١٨. الأدوات المشتقة المحفظ 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:

٢٠١٧		٢٠١٨		أنواع الأدوات
القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	
٦٦,٣٧٢	٩,٢٣٦,٥٠٠	١٥٠,١٤١	٩,٢٣٦,٥٠٠	مقاييس أسعار الفائدة
٦٦,٣٧٢	٩,٢٣٦,٥٠٠	١٥٠,١٤١	٩,٢٣٦,٥٠٠	

القيمة العادلة الموجبة للأدوات المشتقة أعلاه تبلغ ١٥٠,١٤١ دينار بحريني (٢٠١٧: ٨٣,٨٨٦ دينار بحريني)، والقيمة العادلة السلبية لا شيء دينار بحريني (٢٠١٧: ١٧,٥١٤ دينار بحريني).

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

مقدمة

تشمل الأدوات المالية للمجموعة النقد وأرصدة البنوك والنفط التجارية المدينة، والاستثمارات في الأوراق المالية، والنفط المدينة والأدوات المالية المشتقة المحفظ بها لإدارة المخاطر، وذمم تجارية دائنة والمطلوبات المستحقة وارباح الأسهم غير المطالب بها عن سنوات سابقة.

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

- مخاطر الإنقاذ
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

إطار إدارة المخاطر

لمجلس الإدارة المسئولة العامة لإنشاء والإشراف على إطار إدارة المخاطر للمجموعة. أنشأ المجلس لجنة التدقّيق، المسئولة 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 وبناءً بحيث يكون كل الموظفين على دراية بأدوارهم وواجباتهم.

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

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

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز أحد طرفي الأدوات المالية بالوفاء بالالتزامات المتفق عليها مما يسبب خسارة مالية للطرف الآخر.

تودع النقود لدى بنوك ذات مركز ائتماني جيد. تعتبر مخاطر الائتمان على الذمم المدينة محدودة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل وجودة العملاء المحليين المدحودين الذين تعامل معهم المجموعة. كما أن معظم الذمم المدينة مدفوعة بشكل من أشكال الضمانات، كالضمانات المصرفية.

تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً من أنشطة المجموعة الاستثمارية. تشمل عملية إدارة الائتمان مراقبة مركز 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 التدقق الداخلي بإجراء تدقيق منتظم على الالتزام بالسياسات والإجراءات الاستثمارية.

التعرض لمخاطر الائتمان

التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان للمجموعة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	النقد وأرصدة البنوك
٥,٦١٩,٣٩٨	٢,٧١٩,٠١٩	وديعة بنكية
-	٩٩٧,٩٣٨	سداد دين
١٨,٦٣٨,٦٦٥	١٨,٤٣٥,٠٠٦	موجودات أخرى
١,١١٠,١٧٤	٦٠٠,٧٥٣	

لا تملك المجموعة أي ضمانات محفظة 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 يمكن المستدين/المصدر من دفع التزاماته، أو أن المبالغ المحصلة من الضمان لن تكون كافية لدفع المخاطر بصورة كاملة.

بالدينار البحريني

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

سندات دين

الجدول التالي يعرض تحليلًا لجودة انتظام سندات الدين بالتكلفة المطفأة. يشير هذا التحليل إلى ما إذا كانت الموجودات القائمة بالتكلفة المطفأة خاضعة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهرًا أو الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، وفي حالة الأخيرة، ما إذا كانت منخفضة انتظاميًّا.

٢٠١٧		٢٠١٨	
بالتكلفة المطفأة			
الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة- منخفضة انتظاميًّا	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة- ليست منخفضة انتظاميًّا	الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثنى عشر شهرًا	
٨,٠١٩,٤٨٢	-	-	٧,٩٧٦,٠٦٦
١٠,٦١٩,١٨٣	-	-	-
-	-	-	١٠,٥٥٣,٦٣٧
١٨,٦٣٨,٦٦٥	-	-	١٨,٥٢٩,٧٠٣
-	-	-	(٩٤,٦٩٧)
١٨,٦٣٨,٦٦٥	-	-	١٨,٤٣٥,٠٠٦
١٨,٦٣٨,٦٦٥	-	-	١٨,٤٣٥,٠٠٦

إجمالي القيمة الدفترية (٢٠١٧): التكلفة المطفأة قبل
نخصص انخفاض القيمة
مخصص الخسارة

التكلفة المطفأة

القيمة الدفترية

بي بي بي - ٣٣٣
بي بي - إلى بي بي +
بي - إلى بي +

لا تحتفظ المجموعة بأي ضمان فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

بالدينار البحريني

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

الحركة في مخصص انخفاض القيمة لأدوات الدين بالتكلفة المطفأة (٢٠١٧: محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق) خلال السنة كانت كما يلي. أرقام المقارنة لسنة ٢٠١٧ تمثل حساب المخصص لخسائر انخفاض القيمة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

		٢٠١٧	٢٠١٨		
		المجموع	الخسائر الانتقامية المتوقعة لمدى الحياة- منخفضة الانتقامية	الخسائر الانتقامية المتوقعة لمدى الحياة- ليست منخفضة الانتقامية	الخسائر الانتقامية المتوقعة لأثنى عشر شهرًا
-	-	-	-	-	-
-	٩٤,٦٩٧	-	-	-	٩٤,٦٩٧
-	٩٤,٦٩٧	-	-	-	٩٤,٦٩٧
-	-	-	-	-	-
-	٩٤,٦٩٧	-	-	-	٩٤,٦٩٧

الرصيد في ١ يناير بموجب معيار المحاسبة
المالي رقم (٣٩)
النسوية عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد
التقارير المالية رقم (٩)

الرصيد في ١ يناير بموجب المعيار الدولي لإعداد
التقارير المالية رقم (٩)

صافي إعادة قياس مخصص الخسارة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

نجم مدينة
لا تعتقد المجموعة أنه بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ يوجد سبب لعمل مخصص إنخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة المستحقة. الجدول التالي يوضح الموجودات المالية المستحقة للمجموعة ولكن غير منخفضة القيمة:

٢٠١٧		٢٠١٨		المجموع
إنخفاض القيمة	اجمالي	إنخفاض القيمة	اجمالي	
-	١٧,٨١٥	-	١٢,١٩٢	مستحقة أقل من ٦ أشهر
-	١٧,٨١٥	-	١٢,١٩٢	مستحقة أكثر من ٦ أشهر
-	٣٥,٦٣٠	-	٢٤,٣٨٤	

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

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

النقد وأرصدة البنوك

تحتفظ المجموعة بالنقد والأرصدة البنكية بمبلغ ٢,٧١٩,٠١٩ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٥,٦١٩,٣٩٨ دينار بحريني). يتم الاحتفاظ بالنقد وأرصدة البنوك لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

تم قياس انخفاض القيمة على النقد وأرصدة البنوك على أساس الخسارة المتوقعة لاثني عشر شهراً، وتعكس فترات الاستحقاق القصيرة للمخاطر. تعتبر المجموعة أن المخاطر الائتمانية للنقد وما في حكمه منخفضة، وذلك بناء على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، قامت المجموعة باحتساب مخصص انخفاض القيمة كما في ١ يناير ٢٠١٨ بمبلغ ٣,٣٠٣ دينار بحريني . مبلغ المخصص كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هو ٣,٢٤٠ دينار بحريني.

استحقاق الموجودات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان

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

المجموع	١٠ - ٦ سنوات	٥ - ١ سنوات	أقل من سنة	٢٠١٨
٢,٧١٩,٠١٩	-	-	٢,٧١٩,٠١٩	النقد وأرصدة البنوك
٩٩٧,٩٣٨	-	-	٩٩٧,٩٣٨	وديعة بنكية
١٨,٤٣٥,٠٠٦	٢,٨٩٦,٠٦٢	١١,٥٧٠,٦٥٣	٣,٩٦٨,٢٩١	سندات دين
٦٠٠,٧٥٣	-	-	٦٠٠,٧٥٣	موجودات أخرى
٢٢,٧٥٢,٧١٦	٢,٨٩٦,٠٦٢	١١,٥٧٠,٦٥٣	٨,٢٨٦,٠٠١	المجموع ٢٠١٨
٢٥,٣٦٨,٢٣٧	٢,٩٠٢,٢٧١	١٥,٧٣٦,٣٩٤	٦,٧٢٩,٥٧٢	المجموع ٢٠١٧

الوديعة البنكية بمبلغ ٩٩٧,٩٣٨ دينار بحريني هي صافي مخصص خسائر انخفاض القيمة بمبلغ ٢,٠٦٢ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

المركز الجغرافي لتوزيع الموجودات المالية

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

المجموع	موجودات أخرى	سندات دين	وديعة بنكية	النقد وما في حكمه	٢٠١٨
٢٢,٠٦٦,٨١١	٥٦٩,٦١٥	١٨,٤٣٥,٠٠٦	٩٩٧,٩٣٨	٢,٠٦٤,٢٥٢	ملكة البحرين ودول مجلس التعاون
٦٨٥,٩٠٥	٣١,١٣٨	-	-	٦٥٤,٧٦٧	الأخرى
٢٢,٧٥٢,٧١٦	٦٠٠,٧٥٣	١٨,٤٣٥,٠٠٦	٩٩٧,٩٣٨	٢,٧١٩,٠١٩	المجموع

الولايات المتحدة وأوروبا واليابان

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

المجموع	موجودات أخرى	سندات دين	النقد وما في حكمه	٢٠١٧
٢٥,٢٢٨,١٤٦ ١٤٠,١١٨	١,٠٧٩,٠٣٦ ٣١,١٣٨	١٨,٦٣٨,٦٦٥ -	٥,٥١٠,٤١٨ ١٠٨,٩٨٠	٢٠١٧
٢٥,٣٦٨,٢٦٤	١,١١٠,١٧٤	١٨,٦٣٨,٦٦٥	٥,٦١٩,٣٩٨	المجموع

مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى
الولايات المتحدة وأوروبا واليابان

مخاطر السيولة
 مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على 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:

٥ - ١ سنوات	٣ أشهر لسنة	٣ - ١ شهر	أقل من شهر	إجمالي التدفق النقدي	القيمة الفترة	٢٠١٨
-	-	٢,٧٤٠,٤٤٩	٦,٥٧٣,٩٢٩	٩,٣١٤,٣٧٨	٩,٢٣٦,٥٠٠	قرصون بنكية
-	-	-	١,٠٥٥,٣٥٠	١,٠٥٥,٣٥٠	١,٠٥٥,٣٥٠	أرباح أسهم غير مطالب بها
-	-	-	١٩٠,١١٦	١٩٠,١١٦	١٩٠,١١٦	مطلوبات أخرى
-	-	٢,٧٤٠,٤٤٩	٧,٨١٩,٣٥٠	١٠,٥٥٩,٧٩٩	١٠,٤٨١,٩٢١	مجموع المطلوبات
-	-	٦٧٦,٩٢١	-	٦٧٦,٩٢١	٦٧٦,٩٢١	التزامات
-	-	٣,٤١٧,٣٧٠	٧,٨١٩,٣٥٠	١١,٢٣٦,٧٢٠	١١,١٥٨,٨٤٢	المجموع

قرصون بنكية
أرباح أسهم غير مطالب بها
مطلوبات أخرى

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

قرصون بنكية
أرباح أسهم غير مطالب بها
مطلوبات أخرى

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتالف 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

تقييم المجموعة هذه المخاطر بانتظام ووضع سياسات ومارسات تجارية للحماية من الآثار السلبية لحركة السوق وغيرها من المخاطر المحتملة. تراقب المجموعة الأسواق العالمية بشكل يومي وتقيم مدى التعرض 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 يرتكز 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 آخذًا في الاعتبار بيانات السوق من السنتين السابقتين، وللحاظة 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:

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

- مستوى ثقة ٩٩٪ لا يعكس الخسائر التي قد تحدث بعد هذا المستوى. هناك نسبة احتمال واحد بالمنتهى أن تفوق الخسائر القيمة المعرضة للمخاطر من ضمن النموذج المستخدم.
- القيمة المعرضة للمخاطر المبنية على أساس نهاية اليوم لا تعكس المخاطر التي قد تنتاج خلال يوم المعاملة.
- استخدام المعلومات التاريخية كأساس لتحديد نطاق النتائج المستقبلية قد لا تغطي كل السيناريوهات المحتملة، خصوصا 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 والمراجعة من قبل الإدارة. يتم تحديد القيمة المعرضة للمخاطر لمحفظة الأسهم المدرجة. هناك تقارير يومية عن استخدام حدود القيمة المعرضة للمخاطر تقدم إلى الإدارة العليا، كما تقدم ملخصات دورية إلى مجلس الإدارة.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

التعرض لمخاطر السوق – الأسهم المدرجة (يتبع)

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

الادنى	الأقصى	المتوسط	في ٣١ ديسمبر	٢٠١٨
- (٠,٢٠٦)	٠,٢١٨ ٢,٩٨٢	٠,٠٤٧ ٠,١٤٥	٠,٠٦٤ ٠,٥٩٥	مخاطر العملة الأجنبية مخاطر الأسعار الأخرى
(٠,٢٠٦)	٣,٢٠٠	٠,١٩٢	٠,٦٥٩	المجموع

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

يتم التعرف على عيوب طريقة القيمة المعرضة للمخاطر عن طريق إكمال حدود القيمة المعرضة للمخاطر بمراتز أخرى وحساسية حدود الهيكل، ومنها حدود التعامل مع مخاطر الترکز من ضمن كل محفظة تجارية متداولة. بالإضافة لذلك، فإن المجموعة تستخدم مجموعة واسعة من اختبارات الإجهاد لاختبار الأثر المالي لعديد من السيناريوهات الاستثمارية السوقية على محفظة 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 المستثمرة فيها.

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. تثير المجموعة مخاطر معدل الفائدة من خلال المراقبة المستمرة لحساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة باستخدام معدل فائدة معياري وغير معياري لسيناريوهات عدّة.

بالدينار البحريني

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

التعرض إلى مخاطر معدل الفائدة - المحافظ الاستثمارية لغير غرض المتاجرة (يتبع)

تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة للموجودات والمطلوبات المالية التالية :

٢٠١٧		٢٠١٨		الموجودات حساب جاري ودائع بنكية قصيرة الأجل وديعة بنكية سندات دين المطلوبات قرصون بنكية
معدلات الفائدة الفعلي %	القيمة الدفترية	معدلات الفائدة الفعلي %	القيمة الدفترية	
%٢,٥٠	٢,٩٩٢,٩٢٦	%٢,٥	٢,٧١٩,٠١٩	
%٢,٥٠	٢,٠٣٦,٤٦١	-	-	
-	-	%٤,٠٠	٩٩٧,٩٣٨	
%٥,٩١	١٨,٦٣٨,٦٦٥	%٥,٩١	١٨,٤٣٥,٠٠٦	
%٢,٥٣	٩,٢٣٦,٥٠٠	%٣,٦٥	٩,٢٣٦,٥٠٠	

إن تغيراً بنسبة ١% في معدل الفائدة يمكن أن يؤدي لزيادة / (نقص) في حقوق الملكية والربح والخسارة بقيمة ١% / + ١٦٥,٣٥٧ دينار بحريني (٢٠١٧: + ١٦٠,٧٨٠ دينار بحريني). إن هذا التحليل يفترض أن كل المتغيرات، وبالخصوص 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 المجموعه صافي التعرضات التالية بالعملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧	٢٠١٨	دولار أمريكي الدينار الكويتي عملات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى (*) اليورو الجنيه الاسترليني
٢٣,١٣٣,٢٤٧	٢٢,٤٦٠,١٨١	
٢,٦٧٠,٠٠٨	٢,٣١٩,٥٦١	
٤٨٩,٢٦٤	١,٠٨٨,٣٨١	
٤٢٥,٩٢٠	١٤٤,٦٣١	
١,٧٠٦	١,٦١٢	

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

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

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالعملة الأجنبية، تتأكد المجموعة بأن صافي التعرض سيقى 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.

٢٠. إدارة رأس المال

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

تسعى المجموعة للمحافظة على توازن بين أعلى عوائد الممكن تحقيقها مع أعلى مستويات الافتراض، 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 ٢٠١٨ بلغ مجموع العائد ١,٥١٪ (٢٠١٧٪ : ٣,٧٩٪).

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. التزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كان على المجموعة صافي التزام بالاستثمار في الصناديق المدارة بمبلغ ٦٧٦,٩٢١ دينار بحريني (٢٠١٧: ٨٩٦,٩٥٦ دينار بحريني).

لدى المجموعة التزامات للحد الأدنى لمدفووعات الإيجار المستقبلة الناشئة من إيجارات تشغيلية غير قابلة للإلغاء والتي تستحق كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	أقل من سنة
٢٠,٨٠٩	٢٦,١٣٦	أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات
-	٤٦,٩٣٤	

٢٢. تراتبية وفات القيمة العادلة

تسند 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 منظم، تكون شفافية الأسعار قليلة، والقيمة العادلة أقل موضوعية، وتتطلب درجات متفاوتة من الحكم اعتماداً على السيولة، والتركيز، وعدم اليقين من عوامل السوق، وافتراضات التسعير وغيرها من المخاطر التي تؤثر على الأداة المحددة.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**

٢٢. تسلسل وفقات القيمة العادلة (يتبع)

تقييم الأدوات المالية

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

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

• المستوى ٢: نماذج تقييم مبنية على مدخلات قابلة للرصد، مباشرة (أي السعر) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). هذه الفئة تشمل أدوات مقيدة 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 تقديرات تقييمها مدخلات غير مبنية على معلومات قابلة للرصد، حيث يكون للمدخلات الغير قابلة تأثير جوهري على تقييم الأدوات المالية. تشمل هذه الفئة أدوات مالية مقيدة على أساس الأسعار المدرجة لأدوات مشابهة ، بحيث تتطلب تعديلات جوهيرية غير قابلة للرصد، أو افتراضات، لتعكس الفروقات بين الأدوات المالية.

الهدف من تقديرات التقييم هو التوصل إلى قياس القيمة العادلة التي تعكس السعر الذي سيتم استلامه لبيع الموجودات، أو المدفوعة لنقل الالتزام في معاملة منظمة 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 الفاندة ومقاييس العملة التي تستخدم فقط بيانات السوق القابلة للرصد، والتي تتطلب قدرًا بسيطًا من الاجتهاد والتقديرات من قبل الإدارة. الأسعار والمدخلات في النماذج القابلة للرصد هي عادة ما تكون متاحة في السوق لبيانات الدين وأسهم الملكية المدرجة ومشتقات صرف العملة المتداولة في البورصة والمشتقات البسيطة مثل اتفاقيات مقاومة أسعار الفاندة. إن توافر أسعار السوق والمدخلات القابلة للرصد يقلل من الحاجة للاجتهاد وتقدير الإدارة، ويقلل أيضًا من عدم اليقينية المرتبطة بتحديد القيمة العادلة. إن توافر أسعار السوق والمدخلات القابلة للرصد يختلف تبعًا 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 المعاملات السوق الفعلية.

يتم موافاة لجنة التدقيق بالمواضيع المتعلقة بالتقدير.

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

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٢٠١٨
١٣,٢٨٠,١٣٥	٤,٠٥٥,٩١٢	-	٩,٢٢٤,٢٢٣	استثمارات في أوراق مالية
٧,٠٧٨,٠١١	٣,٦٤١,٤٧٦	-	٣,٤٣٦,٥٣٥	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٠,١٤١	-	١٥٠,١٤١	-	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٠,٥٠٨,٢٨٧	٧,٦٩٧,٣٨٨	١٥٠,١٤١	١٢,٦٦٠,٧٥٨	موجودات مالية مشتقة

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

بالدينار البحريني

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٢. تسلسل وفقات القيمة العادلة (يتبع)

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٢٠١٧
١١,٨٥٣,١١٠	٣,٨٩١,١٥٢	-	٧,٩٦١,٩٥٨	استثمارات في أوراق مالية
٨,٦٢٤,٠١٣	٦,٠٣٦,٨٥٢	-	٢,٥٨٧,١٦١	- بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٨٣,٨٨٦	-	٨٣,٨٨٦	-	- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٠,٥٦١,٠٠٩	٩,٩٢٨,٠٠٤	٨٣,٨٨٦	١٠,٥٤٩,١١٩	موجودات مالية مشتقة
١٧,٥١٤	-	١٧,٥١٤	-	مطلوبات مالية مشتقة

لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ ، والمستوى ٢ ، والمستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ . الجدول التالي يوضح التسويات بين الأرصدة الافتتاحية والأرصدة الختامية لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة:

٢٠١٧	٢٠١٨	الرصيد في ١ يناير
١٠,٨١٣,١٩٢	٩,٩٢٨,٠٠٤	مجموع الأرباح أو الخسائر
٣٨,٠٣٨ (٢٤١,٤٦١) (٦٨١,٧٦٥) -	١٦٤,٧٦٠ (٢,٣٤٠,٥٨١) (٥٨,٩٨٣) ٤,١٨٨	- في الربح أو الخسارة - في الدخل الشامل الآخر
٩,٩٢٨,٠٠٤	٧,٦٩٧,٣٨٨	البيع / توزيعات المشتريات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
بالدينار البحريني

٢٢. تسلسل وفات القيمية العادلة (يتبع)

الجدول أدناه يوضح تصنيف المجموعات لكل فئة من الموجودات والمطلوبات وقيمها العادلة.

٢٠١٨

المقدمة المالية	مجموع القيمه المفترضة	بالقيمه العادله بالنسبة المقطفه	بالقيمه العادله من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمه العادله من خلال الربح والخسارة
الفترة اللاحقة	-	-	-	-
٢٠١٩	٢,٧١٩,٠١٩	٢,٧١٩,٠١٩	-	-
٩٩٧,٩٣٨	٩٩٧,٩٣٨	٩٩٧,٩٣٨	-	-
٢٠٢٠,٣٥٨,١٤٦	٢٠٢٠,٣٥٨,١٤٦	٢٠٢٠,٣٥٨,١٤٦	١٣,٢٨٠,١٣٥	-
١٨,٢٩٦,٥٣٣	١٨,٢٩٦,٥٣٣	١٨,٢٩٦,٥٣٣	-	-
١٥٠,١٤١	١٥٠,١٤١	١٥٠,١٤١	-	-
٦٠٠,٧٥٣	٦٠٠,٧٥٣	٦٠٠,٧٥٣	-	-
٤٣,٣٦١,٠٠٣	٤٣,٣٦١,٠٠٣	٤٣,٣٦١,٠٠٣	٧,٠٧٨,٠١١	١٣,٤٣٠,٢٧٦
-	-	-	-	-
٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠	-	-
١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠٥٥,٣٠٥	-	-
-	-	-	-	-
١٩,٠١١٥	١٩,٠١١٥	١٩,٠١١٥	-	-
١٠,٤٨١,٩٢٠	١٠,٤٨١,٩٢٠	١٠,٤٨١,٩٢٠	-	-
مجموع المطلوبات المالية				
قرض				
أرباح أسهم غير مطلوب بها				
أوات ممتلكة محتفظ بها لفرض إدارة المخاطر				
مطلوبات مالية أخرى				
مجموع المطلوبات المالية				

بيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
بالدينار البحريني

٢٣ . قياس القيمة العادلة (يتبع)

القيمة العادلة	مجموع القروض	بالغية العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالغية العادلة من خلال الربح والخسارة
-	٥,٦١٩,٣٩٨	-	-
-	٥,٦١٩,٣٩٨	-	-
٢٠,٧٧٧,١٢٣	-	٨,٦٢٤,٠١٣	١١,٨٥٣,١١٠
١٨,٦٣٧,٤٢٥	-	-	-
٦,٨٨٨	-	-	٨٣,٨٨٦
-	-	-	-
١,١١٠,١٧٤	١,١١٠,١٧٤	-	-
٤٥,٩٢٩,٢٦٦	٤٥,٩٢٩,٢٦٦	٨,٦٢٤,٠١٣	١١,٩٣٦,٩٩٦
-	-	-	-
٩,٢٣٦,٥٠٠	-	-	-
١,٠٤٤,٢٢١	-	-	-
١٧,٥١٤	-	-	١٧,٥١٤
٣٠٦,١٩٢	-	-	-
١٧,٥١٤	١٠,٥٨٦,٩١٣	١٠,٥٨٦,٩١٣	-
مجموع المطلوبات المالية			
قرض أسمهم غير مطالب بها أدوات مشتقة محققت فيها الغرض إدارة المخاطر مطلوبات مالية أخرى			
قيمة الدفترية للنقد وما حكمه وال موجودات الأخرى، والقروض، وأرباح أسمهم غير مطالب بها والمطلوبات الأخرى تقارب القيمة العادلة لها.			

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

٤٣٠ رقم المقارنة

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