

إنوفست ش.م.ب.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٨٨٤٨ الصادر في ١٨ يونيو ٢٠٠٢

رقم السجل التجاري

المنصب	الحالي (من فبراير ٢٠١٨ فصاعداً)	موقت (من سبتمبر ٢٠١٧ إلى ديسمبر ٢٠١٧)	السابق (من ديسمبر ٢٠١٥ إلى أغسطس ٢٠١٧)
أعضاء مجلس الإدارة			
رئيس مجلس الإدارة نائب رئيس مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة	د. عمر سالم المطوع بشار ناصر التويجري مشاري فؤاد الفوزان خالد عبدالعزيز الغاتم مشعل يوسف الزايد يعقوب يوسف بندر عبد الرحمن هشام الناصف	د. عبدالله محمد الحميدي شلاش هيف الحجرف بشار ناصر التويجري أيمن أحمد شيت فهد غازي العبد الجليل	خالد سعود السنعوسي فريد سعود الفوزان بشار ناصر التويجري بدر خليفة العدساني يوسف الرشيد البدر محمد إبراهيم النخيمش عثمان القريشي
أعضاء هيئة الرقابة الشرعية			
رئيس الهيئة نائب رئيس الهيئة عضو الهيئة	الشيخ / د خالد شجاع العتيبي الشيخ / داوود سلمان بن عيسى الشيخ / د مراد بو ضاية	الشيخ / د خالد شجاع العتيبي الشيخ / داوود سلمان بن عيسى الشيخ / د مراد بو ضاية	الشيخ / د خالد شجاع العتيبي الشيخ / داوود سلمان بن عيسى الشيخ / د مراد بو ضاية
أعضاء لجنة حوكمة الشركات			
رئيس اللجنة نائب رئيس اللجنة عضو اللجنة عضو اللجنة عضو اللجنة	بشار ناصر التويجري عبد الرحمن هشام النصف مشاري فؤاد الفوزان الشيخ / داوود سلمان بن عيسى	د. عبد الله محمد الحميدي شلاش هيف الحجرف فهد غازي العبد الجليل الشيخ / داوود سلمان بن عيسى	فريد سعود الفوزان يوسف الرشيد البدر خالد سعود السنعوسي محمد إبراهيم النخيمش الشيخ / داوود سلمان بن عيسى
لجنة الترشيح والمكافآت			
رئيس اللجنة نائب رئيس اللجنة عضو اللجنة عضو اللجنة	د. عمر سالم المطوع مشعل يوسف الزايد مشاري فؤاد الفوزان	د. عبد الله محمد الحميدي شلاش هيف الحجرف فهد غازي العبد الجليل	خالد سعود السنعوسي فريد سعود الفوزان يوسف الرشيد البدر محمد إبراهيم النخيمش
أعضاء لجنة التدقيق والمخاطر*			
رئيس اللجنة نائب رئيس اللجنة عضو اللجنة	خالد عبدالعزيز الغاتم عبد الرحمن هشام النصف يعقوب يوسف بندر	فهد غازي العبد الجليل أيمن أحمد شيت شلاش هيف الحجرف	
أعضاء لجنة التدقيق*			
رئيس اللجنة نائب رئيس اللجنة عضو اللجنة			بدر خليفة العدساني بشار ناصر التويجري عثمان القريشي
أعضاء لجنة المخاطر*			
رئيس اللجنة نائب رئيس اللجنة عضو اللجنة			عثمان القريشي بدر خليفة العدساني بشار ناصر التويجري
* تم دمج لجنة التدقيق ولجنة المخاطر معاً لتشكيل لجنة التدقيق والمخاطر من قبل المجلس المؤقت *			
أعضاء اللجنة التنفيذية			
رئيس اللجنة نائب رئيس اللجنة عضو اللجنة		د. عبدالله محمد الحميدي شلاش هيف الحجرف أيمن أحمد شيت	
الرئيس التنفيذي			
الرئيس التنفيذي	مراد الرضمان	مراد الرضمان	مراد الرضمان
سكرتير مجلس الإدارة			
سكرتير مجلس الإدارة	رياض محمود ملا	رياض محمود ملا	رياض محمود ملا

المكتب الرئيسي

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

البنوك

بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
بنك الإثمار ش.م.ب.
بيت التمويل الكويتي (البحرين) ش.م.ب. (مقفلة)
بيت التمويل الكويتي (الكويت) ش.م.ك.ع.
بنك بوبيان (الكويت)
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.
بنك البركة الإسلامي ش.م.ب. (مقفلة)
مصرف السلام، البحرين ش.م.ب.

مدققو الحسابات

إرنست ويونغ
ص.ب: ١٤٠
طابق ١٠ - البرج الشرقي
مركز البحرين التجاري العالمي
المنامة، مملكة البحرين

مسجلو الأسهم

كارفي كمبيوترشير ذ.م.م.
برج الزامل، مركز المنامة
ص.ب: ٥١٤
المنامة
مملكة البحرين
الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.
ص.ب: ٢٢٠٧٧
الصفاء ١٣٠٨١
دولة الكويت

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة إنوفست ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد،،،

إلى الأخوة/ مساهمي شركة إنوفست ش.م.ب. "الشركة"

إشارة إلى قرار تعييننا في الجمعية العامة العادية كهيئة رقابة شرعية "الهيئة" للشركة، وبناءا على اجتماع الهيئة الشرعية المنعقد في دولة الكويت يوم الثلاثاء تاريخ 27 فبراير 2018، ومجاها في محضر اجتماع الهيئة فإنه يتعين علينا تقديم التقرير التالي:

راجعت الهيئة المبادئ، والعقود المتعلقة بالمعاملات، والطلبات المقدمة من قبل إدارة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م، بعد عرض المدقق الشرعي لدى الشركة أعمال الشركة للفترة المذكورة، وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى وأحكام.

تقع مسؤولية التأكد من أن الشركة تعمل وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على الإدارة، أما مسئوليتنا فتنحصر في إبداء رأي مستقل بناءا على مراجعتنا لعمليات الشركة وفي إعداد تقرير لكم.

لقد قمنا بتنفيذ وتخطيط مراجعتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والإيضاحات التي نراها ضرورية من أجل تزويدنا بدليل كاف لتوفير تأكيد معقول يبين أن الشركة لا تخالف قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وفي رأينا:

أن العقود والتعاملات المبرمة من قبل إدارة الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م التي قمنا بتدقيقها ومراجعتها تتوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

هذا وقد اعتمدت الهيئة البيانات المالية، ووجدتها مقبولة شرعاً، وقد تم إعداد تقرير الهيئة بناء على البيانات التي وفرتها الشركة.

وأخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا ونبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.

فضيلة الشيخ الدكتور / خالد شجاع العتيبي
رئيس الهيئة

فضيلة الشيخ / داود سلمان بن عيسى
نائب رئيس الهيئة

فضيلة الشيخ الدكتور / مراد بوضايه
عضو الهيئة

كلمة رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

بسم الله الرحمن الرحيم

بالأصالة عن نفسي ونيابة عن السادة أعضاء مجلس الإدارة يسرني أن أقدم التقرير السنوي لمجموعة إنوفست عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

يعلم المساهم الكريم بأن مجلس إدارة إنوفست قد تم انتخابه حديثاً وبالرغم من ذلك فإنه على درجة كبيرة من الثقة بأن الأهداف التي يسعى لتحقيقها هي أهداف واقعية وهي نتيجة لعملية بحث واختيار بموضوعية وتقييمها بعناية ويمثل سعي المجلس لاغتنام الفرص المجزية أبرز الأهداف وأكبر التحديات، هذا الوضع قد يحتم على إنوفست التغيير والتكيف مع وضعها الجديد، لا سيما في ظل البيانات الاقتصادية والمالية والتنظيمية الجديدة التي تعمل فيها، ونحن على درجة كبيرة من الثقة وبعون الله قادرين من أن نعبر بالشركة إلى حيث نريد وقد أثبتت إنوفست في عدة مناسبات قدرتها على التكيف مع أوضاعها الجديدة إذا دعت الحاجة لذلك، وهي مهية لذلك حيث تتمتع بتجارب غنية مبنية على أرضية صلبة من المبادئ فضلاً عن أن المجلس لديه الرؤيا الواضحة وفريق مؤهل يتمتع بالمهارة المطلوبة لرصد واغتنام الفرص.

أداء الشركة

قبل عامين، دشنت إنوفست استراتيجيتها الطموحة وخطة عملها لمدة ثلاث سنوات لإحداث نقلة نوعية على صعيد تطوير وتنمية الأعمال وتعزيز الإيرادات وبفضل الله نجحت الاستراتيجية قبل انتهاء مدتها في إحراز تقدم كبير على مستوى العديد من المبادرات الاستراتيجية وبما في ذلك تحقيق التحول الناجح في أداء الشركات وعودة المجموعة إلى الربحية خلال عامي 2016 و2017. وقد تحققت هذه الأهداف الهامة نتيجة الإدارة الفعالة للمصاريف التشغيلية، النجاح في التخارج من بعض الاستثمارات، وتحسين أداء الاستثمارات القائمة، وتخفيض تكاليف التمويل. وسنعمل خلال الدورة الحالية للمجلس على تحقيق الأهداف المتبقية وأكثر وفقاً للاستراتيجية المعتمدة للثلاث السنوات (2016 - 2018) وبنهاية هذه الاستراتيجية ستكون المجموعة في وضع أمثل لتعتمد استراتيجية أخرى تقودها نحو مزيد من التطوير والنجاح.

ومن الجدير بالذكر أن المجموعة قد حققت أرباحاً مجزية حتى نهاية الربع الثالث من عام 2017 حيث حافظت على أدائها الإيجابي خلال الفترة وبما يتوافق مع أدائها خلال عام 2016 وفقاً للنتائج الربع سنوية التي تم الإفصاح عنها مما يدل على صواب استراتيجية العمل والالتزام المتقن بتنفيذ بنودها. وقد تأثرت نتائج عام 2017 في الربع الرابع بشكل سلبي بسبب أخذ مخصص كبير مقابل قضية مع إحدى الشركات الاستثمارية في الكويت. وبهذا الخصوص تجدر بنا الإشارة بأن المعاملة مع هذه الشركة الاستثمارية التي ترتب عليها أخذ المخصص قد تمت في فترة مجلس الإدارة السابق، وإننا نبذل أقصى جهدنا من خلال أخذ كافة الإجراءات اللازمة لإيجاد حل خلال هذا العام، ولتفادي مثل تلك العمليات في مستقبل الشركة وللحفاظ على حقوق المساهمين وتمييزها بطريقه مهنية.

النظرة المستقبلية

من جانبنا نؤكد حرصنا على تنفيذ ما تبقى من استراتيجية إنوفست وخطة عملها للثلاث سنوات والتي ستؤسس إن شاء الله تعالى لاستراتيجية عام 2019 وما بعده.

ونحن نهدف الآن أكثر من أي وقت مضى إلى التأكيد على قوة ومثانة الأسس التي تقوم عليها الشركة والسعي لتحسين أوجه القصور فيها. وسوف نحرص على تحسين أحكام حوكمة الشركات على مستوى المجموعة بحيث تلبي توقعات المساهمين الرئيسيين ولتشكل الأساس لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة، ولن ندخر جهداً لتأكيد التزام إنوفست في تعظيم المكاسب لصالح المساهمين، ولا يساورنا الشك في أن ذلك سيعزز من قوتنا على المدى الطويل وسيحقق لنا التنمية المستدامة.

وبالنسبة للسنة القادمة، سوف ينصب تركيزنا على توظيف السيولة والأصول التي تملكها الشركة نتيجة عمليات التخارج في بناء محفظتنا الاستثمارية لتضم شركات ومشاريع ناجحة، وكذلك نعتقد بان ذراعنا التطويري وهي شركة تامكون للمقاولات ستواصل دعم إيرادات المجموعة من خلال العقود الانشائية الحالية أو الجديدة التي ستحصل عليها، بالإضافة إلى أن شركة مرسى البحرين للاستثمار التي أصبحت مكون مهم في دعم وتنمية الاقتصاد الوطني. وعلاوة على ذلك ندرس ونقيم بعض الفرص الاستثمارية التي تتمتع بدرجة مقبولة من المخاطر والتي ستساهم أيضا في دعم الإيرادات.

ختاما

يشرفني أن أكون رئيساً لمجلس إدارة إنوفست في دورته الجديدة، وإنني أتطلع إلى العمل بجانب إخواني أعضاء مجلس الإدارة وبالتعاون مع الإدارة التنفيذية وكافة العاملين بالشركة لتكون عند حسن ظن المساهمين والله نسال أن يوفقنا جميعاً في أن نحقق الإنجازات التي ترتقي لمستوى طموحهم.

وبالنيابة عن مجلس الإدارة أود أن أتوجه بالشكر الجزيل إلى مساهمينا على دعمهم المتواصل وإيمانهم بالشركة وإدارتها التنفيذية، كما أود أن أعرب عن تقديري للمساهمين، والشركاء، وكذلك الإدارة التنفيذية والموظفين المتفانين في إنجاز عملهم على الوجه الأكمل هم محل الرهان ومحور نجاح الشركة.

سانلن المولى العلي القدير أن يسدد على طريق الخير والنجاح خطانا، والله ولي التوفيق.

نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة،

د. عمر المطوع
رئيس مجلس الإدارة

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق القائمة الموحدة للمركز المالي المرفقة لإنوفست ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية هو من مسؤولية مجلس إدارة الشركة. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

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

الرأي

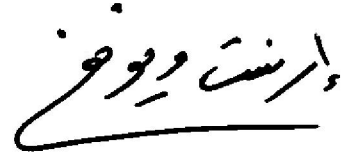
في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

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

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

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

باستثناء ما هو مشار إليه في الإيضاحين ١ و ٢ حول القوائم المالية الموحدة، لم يرد إلى علمنا خلال السنة المفتوحة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٤ والأحكام النافذة من المجلد ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط الشركة أو مركزها المالي. وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وأن المجموعة قد التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.



سجل قيد الشريك رقم ١١٥

٢٨ فبراير ٢٠١٨

المنامة، مملكة البحرين

إنوفست ش.م.ب.
القائمة الموحدة للمركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الموجودات
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي		
٤٠,٠٦٦	٢١,٧٤٠	٧	نقد وأرصدة لدى بنوك
٣٨,٢٣٧	٤٥,٣٨٣	٨	نعم مدينة
١٨,٩٨٣	١٨,٤٨٧	٩	استثمارات
٩١,٦٢٩	٨٥,٩٣٨	١٠	استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٥٠,٨١٠	٧٦,٨٢٣	١١	استثمارات عقارية
١٦,٠٩٠	١٢,٩٦٥	١٢	ممتلكات والآلات ومعدات
٧,٠٤٠	٤,٠١٨	١٣	موجودات أخرى
٢٦٢,٨٥٥	٢٦٥,٣٥٤		مجموع الموجودات

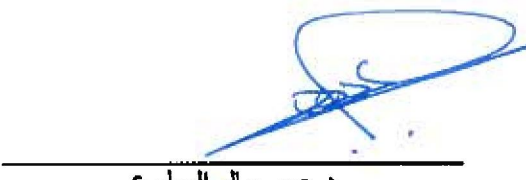
المطلوبات وحقوق الملاك

٢٠١٦	٢٠١٧	١٤	المطلوبات
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي		
١٠٨,٣٢٣	١٠٢,٢٥٦	١٤	مطلوبات أخرى ونعم دائنة
١٦,٤٠٨	١٢,٩٢٧	١٥	تمويل من بنك
١٢٤,٧٣١	١١٥,١٨٣		مجموع المطلوبات

حقوق الملاك

٢٠١٦	٢٠١٧	١٦	حقوق الملاك
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي		
١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤	١٦	رأس المال
(٦٥١)	(١,٢٣٩)	١٦	محسوم منه: أسهم خزانة
١١٣,٩٥٣	١١٣,٣٦٥		
١,٤١٣	١,٩٩٩	١٧	احتياطيات
٩,١١٨	٧,٠٣٦		أرباح مستبقة
١٢٤,٤٨٤	١٢٢,٤٠٠		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
١٣,٦٤٠	٢٧,٧٧١		حقوق غير مسيطرة
١٣٨,١٢٤	١٥٠,١٧١		مجموع حقوق الملاك
٢٦٢,٨٥٥	٢٦٥,٣٥٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملاك


مراد الرمضان
الرئيس التنفيذي


د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

إنوفست ش.م.ب.

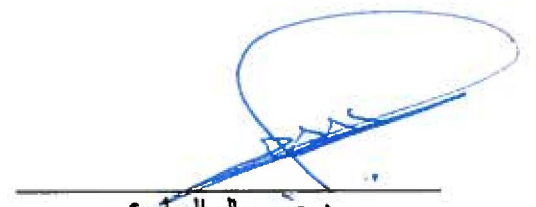
القائمة الموحدة للدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٧	٢٠١٦	ايضاح	
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٨	١١,٧١٤	٧,٦٥١	الدخل التشغيلي
١٩	٣,٩٨١	٣,٥٠٠	صافي الدخل من عقود المقاولات
٢٠	٤,٥٩٣	١,٤٩١	دخل من استثمارات عقارية
٢١	٦٧٢	١,٨٣٨	دخل من استثمارات
			أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
١٠	١,١٦٥	(٣٠١)	صافي حصة الشركة من دخل / (خسارة) ناجمة عن استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٢٢	١,٠٨٣	١,٧٩١	دخل آخر
	٢٣,٢٠٨	١٥,٩٧٠	مجموع الدخل التشغيلي
٢٣	٥,٠٩٨	٤,٧٠٢	المصروفات التشغيلية
٢٤	٣,٢٢٨	٢,٦٣٢	تكاليف الموظفين
	٨٩٧	٧٢٣	مصروفات عمومية وإدارية
	١,٠٨٦	١٥٦	تكاليف التمويل
١٢	٧٣٠	٣١٢	مصروفات متعلقة بالامتلاكات استهلاك
	١١,٠٣٩	٨,٥٢٥	مجموع المصروفات التشغيلية
	١٢,١٦٩	٧,٤٤٥	صافي الربح التشغيلي
٢٥	(٦,١١٧)	٢,٦٤٠	(مخصص) / استردادات من الذمم المدينة المضمحلة
	٦,٠٥٢	١٠,٠٨٥	الربح للسنة
	٥,٨٥٥	١٠,١٠٥	العائد إلى:
	١٩٧	(٢٠)	حقوق مساهمي الشركة الأم
			حقوق غير مسيطرة
٢٧	٢,٠٠٦	٣,٠٥٥	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (سنتات أمريكية)



مراد الرمضان
الرئيس التنفيذي



د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

إنقضت ش.م.ب.

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

احتياطيات													
مجموع حقوق الملاك	حقوق غير مسيطرة	المجموع	أرباح مستتقة	احتياطي خيار الأسهم	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	أسهم خزائنة	رأس المال					
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	الف	الف	الف	الف	الف
١٣٨,١٢٤	١٣,٦٤٠	١٢٤,٤٨٤	٩,١١٨	٤٢	١,٣٧١	-	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧				
٦٢٦	-	٦٢٦	٦٢٦	-	-	-	-	-	استرجاع مخصص لأموال صندوق الأعمال الخيرية				
(٧,٩٧٧)	-	(٧,٩٧٧)	(٧,٩٧٧)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم مدفوعة (إيضاح ٢٦)				
(٥٨٨)	-	(٥٨٨)	-	-	-	-	(٥٨٨)	-	شراء أسهم خزائنة				
١٣,٩٣٤	١٣,٩٣٤	-	-	-	-	-	-	-	اقتناء شركة تابعة (إيضاح ٦)				
٦,٠٥٢	١٩٧	٥,٨٥٥	٥,٨٥٥	-	-	-	-	-	الربح للسنة				
-	-	-	(٥٨٦)	-	٥٨٦	-	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني				
١٥٠,١٧١	٢٧,٧٧١	١٢٢,٤٠٠	٧,٠٣٦	٤٢	١,٩٥٧	-	(١,٢٣٩)	١١٤,٦٠٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
١٣١,٩٢٣	١٧,٥٦٨	١١٤,٣٥٥	(٥١,٨٧٣)	٤٢	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦				
(٣,٨٨٤)	(٣,٨٨٤)	-	-	-	-	-	-	-	اقتناء حقوق غير مسيطرة				
-	(٢٤)	٢٤	٢٤	-	-	-	-	-	مكسب من اقتناء حقوق غير مسيطرة				
-	-	-	٥١,٨٧٣	-	(٢١,١١٣)	(٣٠,٧٦٠)	-	-	محول إلى الاحتياطيات*				
١٠,٠٨٥	(٢٠)	١٠,١٠٥	١٠,١٠٥	-	-	-	-	-	الربح للسنة				
-	-	-	(١,٠١١)	-	١,٠١١	-	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني				
١٣٨,١٢٤	١٣,٦٤٠	١٢٤,٤٨٤	٩,١١٨	٤٢	١,٣٧١	-	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				

* خلال سنة ٢٠١٦، بناءً على موافقة من وزارة الصناعة والتجارة والسياحة بموجب الخطاب المؤرخ في ٥ أبريل ٢٠١٦، قامت المجموعة بمقاصة خسائرها المترتبة البالغة ٥٢ مليون دولار أمريكي مقابل علاوة إصدار الأسهم والاحتياطي القانوني.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
٦٢٦	٦٢٦	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في بداية السنة
-	(٦٢٦)	استرجاع مخصص لأموال صندوق الأعمال الخيرية
<u>٦٢٦</u>	<u>-</u>	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	إيضاح	الأنشطة التشغيلية
١٠,٠٨٥	٦,٠٥٢		صافي الربح للسنة
١,٧٣٤	٢,١٣٥	١٢	تعديلات للبند التالي:
(٢,٦٤٠)	٦,١١٧	٢٥	استهلاك
٣٠١	(١,١٦٥)	١٠	مخصص / (استرداد) من الذمم المدينة المضمحلة
(١٠)	(٣,٣٩٣)	١٠	صافي حصة الشركة من (دخل) / خسارة ناجمة عن استثمارات في مشروع مشترك
-	(١٢٩)	٦	وشركات زميلة
(١,٤٠٣)	(١,٢٥٦)	١٩	مكسب من صفقة شراء - شركة زميلة
(٨٧١)	-	٢٠	مكسب من صفقة شراء - شركة تابعة
٣	-	٢٠	مكسب محقق من بيع استثمارات عقارية
-	٧٤٩	١١	مكسب محقق من بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
			خسارة محققة من بيع استثمارات
			خسارة القيمة العادلة غير المحققة من استثمارات عقارية
٧,١٩٩	٩,١١٠		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٣٧٢	٧,٢٤٩		ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
٤,٢٥٣	(١٢,٧٧٦)		ذمم مدينة
(١٢,١٧٧)	(٧,٠٧٦)		مطلوبات أخرى وذمم دائنة
(٩٣)	-		ذمم مدينة من حقوق إيجار استثمارات عقارية
٥,٠٢٦	٣,٠٢٢		موجودات أخرى
٥,٥٨٠	(٤٧١)		صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
٢٦٣	-		مقبوضات من بيع استثمارات
(٤٩٦)	-		شراء استثمارات
-	٤,٢١٧	٦	اقتناء شركة تابعة محسوم منها نقد مكتسب
(٣,٨٨٤)	-		اقتناء أسهم إضافية في شركة تابعة
(٣,١٥٤)	(٧,١٧٥)	١١	إضافات في استثمارات عقارية
٨,٦٥٧	١٠,٤٤٨	١١	مقبوضات من بيع استثمارات عقارية - صافي
(٢٢٨)	(٧,٠٤٠)	١٠	شراء استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٧,٦٩٣	-		بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
(٥,٩٦٦)	(١,٠٦٠)	١٢	شراء ممتلكات وألات ومعدات
-	١,٩٧٦		تسوية عينية لأرباح أسهم
-	٧٤		مقبوضات من بيع ممتلكات وألات ومعدات
٢,٨٨٥	١,٤٤٠		صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٧,٤٥٧)	(٣,٤٨١)	١٥	صافي التغير في التمويل من البنك
-	(٧,٩٧٧)	٢٦	أرباح أسهم مدفوعة
-	(٥٨٨)		شراء أسهم خزانة
(٧,٤٥٧)	(١٢,٠٤٦)		صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي
١,٠٠٨	(١١,٠٧٧)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣١,٦٠٩	٣٢,٦١٧		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٢,٦١٧	٢١,٥٤٠	٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية:
-	٥,١٩٩		اقتناء استثمارات عقارية مقابل ذمم مدينة
-	٧٤٨	١٠	محول من استثمارات إلى استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
-	١٧,٧٨٥	١٠	محول من استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة إلى شركة تابعة
٩,١٥٣	-		محول من استثمارات عقارية إلى ذمم مدينة
٣,٦٢١	-		تسوية غير نقدية لذمم مدينة إلى ممتلكات وألات ومعدات

١ معلومات عن الشركة والأنشطة

(أ) التأسيس

إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٢ وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٤٨٨٤٨. بدأت الشركة مزاولة عملياتها التجارية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٢. وبموجب شروط عقد التأسيس ونظامها الأساسي، فإن مدة الشركة هي ٥٠ سنة، قابلة للتجديد لفترات مماثلة ما لم يتم انتهاء مدتها بحكم القانون أو على النحو المنصوص عليه في عقد التأسيس أو النظام الأساسي. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو الطابق ١٩، البرج الشرقي، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين.

إن الشركة مدرجة في بورصة البحرين وسوق الكويت للأوراق المالية.

تم ترخيص الشركة من قبل مصرف البحرين المركزي كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) لممارسة أعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية ولتعمل تحت إشراف وبموجب قوانين مصرف البحرين المركزي.

(ب) الأنشطة

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

- العمل بصورة مباشرة في مجال الاستثمارات بجميع أنواعها ومنها الاستثمار المباشر والأوراق المالية وصناديق الاستثمار بأنواعها؛
- تأسيس وإدارة الصناديق الاستثمارية بمختلف أنواعها؛
- التعامل في الأدوات المالية في الأسواق المحلية والإقليمية والدولية؛
- توفير المعلومات والدراسات المرتبطة بمجالات الاستثمار المختلفة للغير؛
- تقديم الخدمات والاستشارات المالية والاستثمارية للغير؛
- تأسيس مشاريع مشتركة في شركات عقارية وصناعية وخدمية داخل وخارج مملكة البحرين؛
- مزاولة أنشطة المقاولات؛
- العمل في إدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية وتأجير وتطوير وصيانة العقارات؛ و
- أن يكون لها مصلحة في أو أن تشترك بأي شكل من الأشكال مع الشركات وغيرها من الهيئات التي تزاوّل أنشطة شبيهة بأعمالها والتي قد تعمل وتتعاون معها على تحقيق أهداف الشركة في مملكة البحرين أو خارجها، كما تندمج في الشركات المذكورة أو تشتريها أو تنضم إليها.

على الرغم من أن الشركة لديها ترخيص كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) الصادر عن مصرف البحرين المركزي في شهر سبتمبر ٢٠٠٨، فإن الشركة مازالت مستمرة في امتلاك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها في القوائم المالية الموحدة. هذه الموجودات مملوكة للشركة قبل حصول الشركة على الترخيص من قبل مصرف البحرين المركزي. قامت الشركة بتحويل تلك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها إلى الشركة التابعة المملوكة لها بالكامل وهي شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقولة) والتي تقوم بصورة أساسية بإجراء الأنشطة العقارية وأنشطة البناء ذات الصلة. وبما أن هذه الشركة التابعة مملوكة بالكامل من قبل الشركة، سيستمر عرض الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. تعكس الإيضاحات المعنية الواردة في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة عن امتلاك الموجودات العقارية وما يتعلق بها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف.

بلغ عدد موظفي المجموعة ٧٦٨ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١,٠٧٦ موظفاً).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٨.

٢ عدم الالتزام بالأنظمة

في تاريخ ١٤ سبتمبر ٢٠١٧، بناءً على اجتماع الجمعية العمومية العادية، تم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المؤقتين نتيجة للتغيرات التي طرأت على حصة ملكية الشركة. تمت الموافقة على أعضاء مجلس الإدارة المؤقتين من قبل مصرف البحرين المركزي من خلال الخطاب المؤرخ في ٤ أكتوبر ٢٠١٧. بناءً على موافقة من اللجنة التنفيذية المؤقتة (بتاريخ ٤ و ١٦ أكتوبر ٢٠١٧) والموافقة اللاحقة من أغلبية أعضاء مجلس الإدارة المؤقتين واعتراض من عضو مجلس إدارة واحد (بتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠١٧)، وقد دخل أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة في معاملة مع طرف ذو علاقة مخالفين عدداً من المتطلبات التنظيمية وحولوا مبلغ وقدره ١٦,٥ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ٣ مليون دينار كويتي بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠١٧ و ٢ مليون دينار كويتي بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠١٧) إلى إحدى الأطراف ذات العلاقة للشركة "طرف آخر". لقد لفت انتباه مصرف البحرين المركزي هذه الحالة بناءً على عمليات التدقيق التي أجراها مصرف البحرين المركزي في شهر نوفمبر ٢٠١٧، وأصدر مصرف البحرين المركزي إشعاراً رسمياً بتاريخ ٤ ديسمبر ٢٠١٧ إلى رئيس مجلس الإدارة المؤقت لإلغاء المعاملة وإرجاع المبلغ بالكامل خلال شهر واحد. علاوة على ذلك، أصدرت تعليمات من خلال الخطاب المؤرخ في ١٢ ديسمبر ٢٠١٧ بإعادة هيكله مجلس إداره الشركة حيث أنهم لم يعد يعتبروا مستقلين. ونتيجة لذلك، استقال رئيس مجلس الإدارة المؤقت وثلاثة أعضاء مجلس إدارة مؤقتين من عضوية مجلس الإدارة "أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين". واستردت الشركة حتى تاريخه فقط مبلغ وقدره ١ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ١٨٠ ألف دينار كويتي و ١٢٠ ألف دينار كويتي بتاريخ ١٦ و ١٧ يناير ٢٠١٨ على التوالي). وعلى الرغم من العديد من المراسلات الكتابية الواردة بعد ذلك من قبل مصرف البحرين المركزي، لم يتمكن الطرف الآخر من إعادة المبلغ النقدي إلى الشركة وتقييماً لحالة عدم التيقن المحيطة بالمعاملة، فقد تم إثبات مخصص بقيمة ١٥,٥ مليون دولار أمريكي والذي يمثل الرصيد المتبقي ضمن القائمة الموحدة للدخل للمجموعة (إيضاح ٨).

ونتيجة لما هو مذكور أعلاه، فقد أخلت الشركة عدداً من المتطلبات التنظيمية المتعلقة بالدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ والمجلد ٦ وقانون الشركات التجارية البحريني كما هو موضح بالتفصيل أدناه:

قانون الشركات التجارية البحريني

لقد أخلت الشركة بالمادة ١٨٩ (١) من قانون الشركات التجارية البحريني حيث كان لدى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة مصلحة شخصية مباشرة في الأعمال والعقود المبرمة بالنيابة عن الشركة. وتنص المادة ١٨٩ (١) من قانون الشركات التجارية البحريني على أنه لا يجوز أن يكون لأحد أعضاء مجلس إداره الشركة أو لأحد مديريها أية مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود المبرمة بالنيابة عن الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة. ويعتبر باطلاً كل عقد أو عمل على خلاف أحكام هذا النص.

وعلاوة على ذلك، أخلت الشركة أيضاً بالمادة ١٨٩ (٢) من قانون الشركات التجارية البحريني بصفتهم أعضاء مجلس إدارة مستقلين مؤقتين للشركة، حيث لم يفصحوا عن المصلحة الشخصية المباشرة، والامتناع عن التصويت في المسائل المعروضة على المجلس فيما يتعلق بالاستثمار مع شركة الفوز للاستثمار. وتنص المادة ١٨٩ (٢) من قانون الشركات التجارية البحريني بأنه ينبغي من عضو مجلس الإدارة إبلاغ المجلس بمصلحته الشخصية المباشرة أو غير المباشرة في المسائل المعروضة على المجلس. ولا يجوز لعضو مجلس الإدارة المشاركة في المناقشة أو التصويت على هذه المسائل، ويثبت التبليغ في محضر الجلسة.

الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ - وحدة الرقابة عالية المستوى

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى - ب. ١٠,٣ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ حيث أن أعضاء مجلس إدارة الشركة المستقلين المؤقتين لم يكونوا مستقلين وفقاً لقواعد مصرف البحرين المركزي. تحدد القاعدة العالية المستوى ب- ١٠,٣ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ "العضو المستقل" بصفته عضو غير تنفيذي للشركة، أو الذي لا يملك أفراد عائلته، سواء بشكل منفصل أو معه أو مع بعضهم البعض أي علاقات أو معاملات مالية جوهرية مع الشركة، وبالأخص، خلال السنة التي سبقت الفترة المعنية، التي استوفيت فيها جميع الشروط التالية:

(أ) لم يكن موظفاً في الشركة؛

(ب) لم؛

(١) يدفع أو يستلم من الشركة مدفوعات أكثر من ٣١,٠٠٠ دينار بحريني أو ما يعادلها (دون احتساب مكافأة عضو مجلس الإدارة)؛

(٢) يمتلك حصة أكثر من ١٠% أو حصة ملكية أخرى، بصورة مباشرة أو غير مباشرة في منشأة التي دفعت أو استلمت من الشركة مدفوعات أكثر من المبلغ المذكور؛ و

(٣) يعمل بصفته شريك عام أو مدير أو مسئول شراكة أو شركة دفعت أو استلمت من الشركة مدفوعات أكثر من المبلغ المذكور.

(ج) لا يمتلك بصورة مباشرة أو غير مباشرة (بما في ذلك لهذا الغرض حصة ملكية من قبل أحد أفراد عائلته أو شخص ذو صلة) ٥% أو أكثر من الأسهم من أي نوع أو فئة في الشركة؛

الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ - وحدة الرقابة عالية المستوى (تتمة)

- (د) لم يشارك بصورة مباشرة أو غير مباشرة كمدقق حسابات أو مستشار مهني للشركة؛ و
- (هـ) لم يكن عضو مساعد أو عضو في الإدارة العليا للشركة.

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى - ١,٤,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ بصفتهم أعضاء مجلس الإدارة المؤقتين المستقلين للشركة فقد فشلوا في إبلاغ مجلس الإدارة كتابياً بشأن تضارب المصالح عند حدوثها ولم يمتنعوا عن التصويت على المعاملة. تنص القاعدة العالية المستوى - ١,٤,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ بأن يقوم كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو كل مسئول بإبلاغ المجلس بالكامل كتابياً بشأن تضارب المصالح عند حدوثها. يجب على أعضاء مجلس الإدارة أن يمتنعوا عن التصويت على هذه المسألة وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية ذات الصلة. يجب أن يشمل هذا الإفصاح على جميع الحقائق الجوهرية في حالة العقد أو المعاملة التي تتضمن على عضو مجلس إدارة أو مسئول. يجب على أعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين أن يفهموا أن أي موافقة على معاملة تضارب في المصالح تكون فعالة إذا كانت جميع الحقائق الجوهرية معروفة للأشخاص المصرح لهم وأن الشخص المتضارب لا يشارك في اتخاذ القرار وأنه يجب الإفصاح عن هذه المعلومات في التقرير السنوي.

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى - ٣,٤,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ بصفتهم أعضاء مجلس الإدارة المؤقتين المستقلين للشركة فقد قاموا بالموافقة على وتنفيذ معاملة تضارب المصالح مع شركة الفوز للاستثمار دون الحصول على موافقة مساهمي الشركة. تنص القاعدة العالية المستوى - ٣,٤,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ بأن يتم تقديم أي معاملة أو عقد متعارض يمكن اعتباره جوهرياً في اجتماع المساهمين للموافقة عليه.

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى - ١,٢,٣ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ حيث أن جميع أعضاء مجلس الإدارة الثلاث في لجنة التدقيق لم يكونوا مستقلين بما فيهم رئيس اللجنة. تنص القاعدة العالية المستوى - ١,٢,٣ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ بأن يتوجب على المجلس تأسيس لجنة تدقيق تضم على الأقل ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة، ويجب أن يكون أغلبهم مستقلين بما في ذلك رئيس اللجنة.

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى - ٢,٢,٤ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ حيث أن جميع أعضاء مجلس الإدارة الثلاث في لجنة الترشيع لم يكونوا غير تنفيذيين ولا مستقلين بما فيهم رئيس اللجنة. تنص القاعدة العالية المستوى - ٢,٢,٤ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦ بأن يجب أن تقتصر اللجنة على عضو مجلس إدارة مستقل أو بدلاً من ذلك، يقتصر على عضو مجلس إدارة غير تنفيذي الذي يجب أن يكون أغلبهم أعضاء مجلس إدارة مستقلين. ويجب أن يكون رئيس اللجنة عضو مجلس إدارة مستقل. ويجب أن يتوافق ذلك مع أفضل الممارسات الدولية ويعترف بأنه يجب على لجنة الترشيع أن تمارس اجتهادها بعيداً عن تضارب المصالح المهنية الشخصية.

الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ - وحدة الرقابة عالية المستوى

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى ١,٢,١ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤، حيث لم يتصرف أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة وفقاً لواجباتهم الائتمانية مقابل المساهمين من خلال إجراء معاملات أطراف ذات العلاقة والتي لا تمثل للمتطلبات التنظيمية التابعة لمصرف البحرين المركزي. تتطلب القاعدة العالية المستوى ١,٢,١ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ من جميع أعضاء مجلس الإدارة أن يفهموا أن مجلس الإدارة يجب أن يخدم مصلحة المساهمين وأن المجلس لديه واجب ائتماني في العناية والولاء للشركة.

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى ٢,٢,١ (ح) و(ط) و(ي) من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤، حيث فشل أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة في إدارة تضارب المصالح وضمان المعاملة المنصفة للمساهمين بما في ذلك حقوق الأقلية. تنص القاعدة العالية المستوى ١,٢,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ بأنه يجب على جميع أعضاء مجلس الإدارة (ح) مراقبة تضارب المصالح ومنع المعاملات التعسفية مع أطراف ذات العلاقة و(ط) ضمان المعاملة المنصفة للمساهمين بما في ذلك حقوق الأقلية و(ي) التحديد بشكل واضح والمراجعة على أساس منتظم لمن لديهم سلطة في دخول الشركة في التزام تعاقدي.

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى ١,٢,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤، حيث فشل أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة في التصرف بأمانة ونزاهة. تنص القاعدة العالية المستوى ١,٢,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ بأنه يجب على جميع أعضاء مجلس الإدارة أن يتصرفوا بأمانه ونزاهة ومهارة وعناية مناسبة بما يحق المصلحة للشركة ومساهميها وعمالها.

٢ عدم الالتزام بالأنظمة (تتمة)

الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ - وحدة الرقابة عالية المستوى (تتمة)

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى ١٠,٢,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤، بصفتهم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة والذين يعدون الأشخاص المعتمدين من قبل مصرف البحرين المركزي، لقد فشلوا في الإفصاح عن مصلحتهم الشخصية في المعاملة المذكورة أعلاه، لدى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين السيطرة على الطرف الآخر الذين حددت مصلحتهم الشخصية في المعاملة. تنص القاعدة العالية المستوى ١٠,٢,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ بأن يعتبر أن يكون لدى الشخص المعتمد "مصلحة شخصية" في المعاملة إذا: (أ) هو نفسه؛ (ب) أو أحد أفراد عائلته (أي الزوج أو الأب أو الأم أو الأبناء أو البنات أو الأخوة أو الأخوات)؛ أو (ج) شركة أخرى يكون هو فيها مديراً أو مراقباً مالياً أو طرف في المعاملة أو لديه مصلحة مالية جوهرية في المعاملة.

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى ٣,٣,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤، بصفتهم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة والذين يعدون الأشخاص المعتمدين من قبل مصرف البحرين المركزي، لقد فشلوا في ترتيب شئونهم الشخصية والتجارية لتجنب تضارب المصالح مع الشركة. تنص القاعدة العالية المستوى ٢,٣,٣ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ بأن على كل شخص معتمد أن يبذل كل الجهود الممكنة لترتيب شئونه الشخصية والتجارية لتجنب تضارب المصالح مع الشركة.

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى ٤,٣,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤، بصفتهم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة والذين يعدون الأشخاص المعتمدين من قبل مصرف البحرين المركزي، لقد فشلوا في الامتناع عن اتخاذ القرارات التي تتضمن على التضارب المحتمل في المصالح في المعاملة. تنص القاعدة العالية المستوى ٢,٣,٤ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ بأنه يجب على أعضاء مجلس الإدارة أن يمتنعوا عن أي مناقشة أو اتخاذ قرار الذي يتضمن على موضوع يتعذر فيه تقديم المشورة الموضوعية أو معاملة أو المعاملة المقترحة عندما يكون هناك تضارب محتمل في المصالح.

لقد أخلت الشركة بالقاعدة العالية المستوى ١,٤,٢ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤، بصفتهم أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة والذين يعدون الأشخاص المعتمدين من قبل مصرف البحرين المركزي، لقد فشلوا في إبلاغ مجلس الإدارة بتضارب المصالح عند حدوثها ولم يمتنعوا عن التصويت على المعاملة. تنص القاعدة العالية المستوى ٢,٤,١ من وحدة الرقابة عالية المستوى للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ بأن على كل شخص معتمد إبلاغ مجلس الإدارة بتضارب المصالح عند حدوثها. يجب على أعضاء مجلس الإدارة الامتناع عن التصويت على هذه المسألة وفقاً للأحكام ذات الصلة من قانون الشركات. يجب أن يتضمن هذا الإفصاح على جميع الحقائق الجوهرية في حالة عقد أو معاملة يشارك فيها الشخص المعتمد.

الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ - وحدة كفاية رأس المال

لقد أخلت الشركة بقاعدة كفاية رأس المال ٩,٢,١ (ب) من وحدة كفاية رأس المال للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ حيث وافق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين المؤقتين للشركة على تعرض طرف ذو علاقة دون إبلاغ مصرف البحرين المركزي، والذي يتجاوز ٢٥% من رأس المال التنظيمي. تنص قاعدة كفاية رأس المال ٩,٢,١ (ب) من وحدة كفاية رأس المال للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ بأنه يجب على الشركة إبلاغ مصرف البحرين المركزي إذا: تجاوز أي التزام محتمل أو ارتباط مالي فردي أو تعرض كبير ٢٥% من رأسمالها التنظيمي.

لقد أخلت الشركة بقاعدة كفاية رأس المال ٩,٢,١ (أ) من وحدة كفاية رأس المال للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ حيث فشلت الشركة في تقديم خطة لخفض التعرضات الكبيرة أدنى من ٢٥% من رأس المال التنظيمي خلال ٣٠ يوماً من وقوع الحدث. تنص قاعدة كفاية رأس المال ٩,٢,١ (أ) من وحدة كفاية رأس المال للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ بأنه يجب على الشركة أن تقدم إلى مصرف البحرين المركزي، خلال ٣٠ يوماً تقويمياً من تاريخ وقوع الحدث، خطة تستعرض فيها الكيفية التي ستقوم فيها بما يلي: (أ) زيادة رأسمالها التنظيمي إلى المستوى الذي يتجاوز فيه متطلبات رأسمالها التنظيمي؛ أو (ب) خفض الالتزام أو الارتباط المالي الفردي أو التعرضات الكبيرة لأدنى من ٢٥% من رأس المال التنظيمي.

الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ - وحدة إدارة المخاطر

لقد أخلت الشركة بقاعدة إدارة المخاطر ٦,١,٢ من وحدة إدارة المخاطر للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ حيث فشلت الشركة في مراقبة وإبلاغ مصرف البحرين المركزي بتعرض الطرف الآخر الذي يتجاوز ٢٥% من رأس المال التنظيمي. تنص قاعدة إدارة المخاطر ٦,١,٢ من وحدة إدارة المخاطر للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ بأنه يجب على الشركة مراقبة تعرضاتها وإبلاغ مصرف البحرين المركزي إذا تجاوز إجمالي تعرضاتها للطرف الآخر الفردي ٢٥% من إجمالي التعرضات للطرف الآخر و/أو ٢٥% من الرأس المال التنظيمي للشركة.

نتيجة لعدم الالتزام بالأنظمة، فرض مصرف البحرين المركزي غرامة مالية بمبلغ وقدره ٩٣ ألف دولار أمريكي خلال السنة (إيضاح ٢٤,١).

٢ عدم الالتزام بالأنظمة (تتمة)

٣ أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة وطبقاً لقانون الشركات التجارية البحريني وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٤ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦)، وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين ولأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. وفقاً لمتطلبات ("الأيوفي")، في حال غياب معايير الأيوفي عن بعض العمليات بما في ذلك إعداد التقارير المالية، تستخدم المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي.

كما تقوم المجموعة بإعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية لغرض المساهمين ووفقاً لمتطلبات مصرف البحرين المركزي وهيئة السوق المالية في البحرين.

٢,٣ العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات في المشروع المشترك والشركات الزميلة التي يتم احتسابها بموجب طريقة الحقوق وأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق والاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدولار الأمريكي لكونه عملة إعداد التقارير المالية للمجموعة وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دولار أمريكي إلا إذا ذكر خلاف ذلك. إلا أن العملة الوظيفية للمجموعة هي الدينار البحريني.

٣,٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من كل سنة. أعدت القوائم المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة باستخدام سياسات محاسبية متوافقة.

تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والدخل والمصروفات والأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم دمج الشركات التابعة بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة للشركة ويستمر دمجها حتى التاريخ الذي يفقد فيها الشركة سيطرتها. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى الشركة القدرة على صياغة السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة للإنتفاع من أنشطتها.

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

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

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

٣ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٣ أسس التوحيد (تتمة)

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

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية ٢٠١٧	نسبة الملكية ٢٠١٦	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة					
شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقولة)*	%٩٩,٩٨	%٩٩,٩٨	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات
شركة تعمير لإدارة الممتلكات الخاصة ذ.م.م.*	%٩٩,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٤	الاحتفاظ بأسهم المجموعة نيابة عن موظفيها فيما يتعلق بخطة خيار أسهم الموظفين

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

المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة					
مرسى البحرين للاستثمار ش.م.ب. (مقولة)*	%٩٩,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات
شركة سيركو إدارة شاملة للمرافق ذ.م.م.*	%٩٩,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٥	إدارة وصيانة العقارات
شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقولة)*	%٩٩,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات
شركة تطوير منتجعات دانات المحدودة	%٦٧,٥٧	%٦٧,٥٧	جزر الكاين	٢٠٠٨	إدارة وتطوير المشاريع العقارية
تامكون للتجارة ش.ش.و.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	استيراد وتصدير وبيع المعدات الإلكترونية والكهربائية، والأجهزة وقطع الغيار الخاصة بها وبيع مواد البناء.
اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقولة)**	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	بناء وصيانة الفلل.
بانورا انتريورز ش.ش.و.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٥	أعمال النجارة والأعمال المتعلقة بها.
شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	%٥٦,٦٧	-	مملكة البحرين	٢٠٠٧	بيع وشراء وإدارة العقارات.

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

٣ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٣ أسس التوحيد (تتمة)

** اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة)

خلال سنة ٢٠١٤، دخلت شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقفلة) في اتفاقية مشروع مشترك مع شركة الإنماء العقارية ("اريسكو") لتأسيس شركة جديدة هي اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة). وفقاً لشروط هذا الاتفاق فإن رأس المال المدفوع للمشروع المشترك هو ٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني مشتملة على ٢٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها دينار بحريني للسهم، ومن ضمنها ١٢٥,٠٠٠ سهم أي بنسبة ٥٠% مملوكة من قبل اريسكو و ١٢٥,٠٠٠ سهم أي بنسبة ٥٠% مملوكة من قبل تامكون وفقاً لتفاصيل التسجيل. ومع ذلك، تم دفع رأس المال بالكامل من قبل تامكون. علاوة على ذلك، عدل الشركاء في المشروع المشترك فيما بعد شروط هذا الترتيب عن طريق التوصل إلى اتفاق وفيما يلي المسؤوليات الرئيسية المسندة لشركة تامكون:

- ١ تقديم التمويل للمشروع بما في ذلك توفير الضمانات والتأمينات اللازمة حسبما يكون ذلك مناسباً؛
 - ٢ توفير الإدارة الفنية والإدارية للمشروع؛
 - ٣ مسئول عن دفع الرواتب والمكافآت بما في ذلك تعويضهم عن أي أمور تتعلق بحقوقهم؛
 - ٤ التعاقد من الباطن والتنسيق مع المقاولين من الباطن، بما في ذلك مراقبة واتخاذ الإجراءات التصحيحية فيما يتعلق بالعمل المنجز المتعلق بالأنشطة المتعاقد عليها من الباطن؛
 - ٥ إنجاز كافة الأنشطة المتعلقة بالمشروع مع جميع الجهات الحكومية والقطاع الخاص ذات الصلة؛
 - ٦ مسئول عن دفع تكاليف التأمين والضرائب والغرامات المفروضة من قبل أي طرف فيما يتعلق بالمشروع؛
 - ٧ تقديم جميع الضمانات اللازمة للمشروع؛
 - ٨ أداء كافة الأنشطة وهو المسئول عن جميع الالتزامات المتعلقة بالمشروع من جميع الجوانب بما في ذلك تسهيل والقضاء على أية مشكلات طوال فترة المشروع وتقديم أية أمور ضرورية من تاريخ التعاقد حتى تاريخ الانتهاء والتسليم، من دون أي مشاكل لأصحاب المشروع؛
 - ٩ اريسكو لها الحق في إنهاء الاتفاق بإرادتها وسلطتها التقديرية الخاصة فقط دون أي شروط / قيود / متطلبات قانونية ودون الحاجة إلى الحصول على أية موافقة قانونية؛
 - ١٠ ملزمة بتقديم الاتفاقية إلى أي طرف يقوم بتمويل المشروع؛
 - ١١ الموافقة على دفع ١,٥% من قيمة العقد لاريسكو ويتم عمل المدفوعات عند استلام أي دفعة متعلقة بالمشروع. وعلاوة على ذلك، سيتم أيضاً تطبيق النسبة على أي زيادة في قيمة العقد الذي هو تعويض عن خبرة ومساهمات اريسكو من خلال ممثلها؛ و
 - ١٢ إخلاء مسؤولية اريسكو من أية التزامات تتعلق بهذا المشروع ولا تضمن أو تدعم اريسكو في أي التزام فيما يتعلق بعقد المشروع.
- تم لاحقاً توقيع اتفاق بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٥ بين شركة تامكون للمقاولات و اريسكو، والتي تنص بأن الأخير ليس لديه الحق في حصة الموجودات والأرباح لشركة اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة).
- وبالنظر إلى الشروط الرئيسية للترتيب أعلاه وعلى الرغم من شكلها القانوني، تعتبر اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة) خاضعة للسيطرة بالكامل من قبل شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقفلة) وبالتالي تم توحيدها كشركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠%.

٣ أسس الإعداد (تمة)

٤,٣ معيار جديد صادر ولكنه غير إلزامي
المعيار الصادر ولكنه غير إلزامي حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وهو موضح أدناه. تنوى المجموعة تطبيق هذا المعيار عندما يصبح إلزامياً.

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ - المتعلق بالاضمحلال وخسائر الائتمان والارتباطات المثقلة بالأعباء (معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠)

تم إصدار معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في شهر نوفمبر ٢٠١٧. تمثل المتطلبات المتعلقة بالاضمحلال وخسائر الائتمان لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة المالي رقم ١١ المتعلق "بالمخصصات والاحتياطات". إن المعيار إلزامي من الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار وهي في مرحلة إجراء تقييم لتأثير متطلبات الاضمحلال لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ على الأرباح المستبقة المتراكمة.

٤ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك التي تم إتباعها في السنة المالية السابقة. حيث لم تكن لتغيرات سنة ٢٠١٧ في معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية أي تأثير على القوائم المالية للمجموعة.

أ. النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه كما هو مشار إليه في القائمة الموحدة للتدفقات النقدية على نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع القصيرة الأجل بتاريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

ب. ذمم مدينة

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

ج. الاستثمارات

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

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال من الحقوق

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

استثمارات عقارية

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

يتم إثبات الخسائر الناتجة من التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في القائمة الموحدة للدخل. عندما يتم استبعاد العقار، فإن المكاسب أو الخسائر الناتجة من الاستبعاد يتم تحويلها إلى القائمة الموحدة للدخل.

استثمار في مشروع مشترك وشركات زميلة

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

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

٤ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ج. الاستثمارات (تتمة)

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

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

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

د. القيم العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي تمثل تقدير المبالغ النقدية أو ما في حكمها التي سيتم إستلامها لبيع موجود أو المبالغ النقدية أو ما في حكمها المدفوعة لمطلوبات مطفأة أو محولة في معاملة منظمة بين مشتري وبنائع لديهم الرغبة بتاريخ القياس.

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

- (١) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع إلى أسعار الطلبات المدرجة السائدة في السوق بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.
- (٢) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة بالرجوع إلى أحدث معاملة بيع أو شراء جوهرية مع الأطراف الأخرى سواء تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ. إذا لم تكن هناك معاملة حديثة جوهرية تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لاستثمارات مشابهة. بالنسبة للاستثمارات الأخرى، تستند القيمة العادلة على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة أو أساليب التقييم الأخرى ذات الصلة.
- (٣) للإستثمارات التي لديها تدفقات نقدية ثابتة أو قابلة للتحديد، فإن القيمة العادلة تكون بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المحددة من قبل المجموعة باستخدام معدلات الربح الحالية لاستثمارات لها نفس الشروط وخصائص المخاطر.
- (٤) يتم إدراج الإستثمارات التي لا يمكن إعادة قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أي من التقنيات المذكورة أعلاه بالتكلفة بعد حسم مخصص الإضمحلال.

هـ. ممتلكات وآلات ومعدات

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

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

و. مطلوبات أخرى وذمم دائنة

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

٤ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ز. تمويل من بنك

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

ح. أسهم خزانة

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

ط. إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

(١) الموجودات المالية

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

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

(٢) المطلوبات المالية

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

ي. مخصصات

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

ك. قياس التكلفة المطفأة

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

ل. المقاصة

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

م. إثبات الإيراد

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

(١) دخل من الممتلكات

يتم احتساب دخل الإيجار من عقود التأجير التشغيلية للاستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدة عقد التأجير ويتم إدراجها ضمن الإيراد في القائمة الموحدة للدخل نتيجة لطبيعتها التشغيلية.

٤ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

م. إثبات الإيراد (تتمة)

(٢) أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
يتم إثبات أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى وأتعاب إدارة المشروع على أساس مراحل إنجاز الخدمة بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي بالرجوع إلى الشروط التعاقدية المتفق عليها بين الأطراف.

(٣) دخل من الاستثمارات
يتم إثبات الدخل من الاستثمارات عندما يتم اكتسابها.

(٤) دخل من عقود المقاولات
يتم إثبات الدخل من عقود المقاولات بناء على طريقة النسبة المئوية للأعمال المنجزة.

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

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

يتم تقييم الخسائر المتعلقة بالعقود لكل عقد على حدة، وإذا كانت تقديرات تكلفة الانتهاء من عقود المقاولات تشير إلى خسارة، فإنه يتم عمل مخصص لكافة الخسائر المتوقعة في الفترة الأولية التي تم فيها تحديدها.

يتم مقارنة إجمالي التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة لكل عقد مقابل فواتير الأعمال قيد التنفيذ لغاية نهاية السنة. عندما يتجاوز مجموع التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ، فإنه يتم إظهار الرصيد ضمن ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة من عملاء رصيد عقود المقاولات. عندما تتجاوز قيمة فواتير الأعمال قيد التنفيذ مجموع التكاليف المتكبدة والربح أو الخسارة المثبتة، فإنه يتم إظهار الرصيد ضمن ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

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

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

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

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

٤ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ف. مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يغطي نظام الهيئة العامة للتأمين الإجتماعي الموظفين البحرينيين ويشمل نظام مساهمة محدد حيث تقوم المجموعة بدفع مساهمات بصورة شهرية والتي تحتسب بناءً على نسب ثابتة من رواتب الموظفين. يتم إثبات هذه المساهمات كمصروفات في القائمة الموحدة للدخل.

كما تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير البحرينيين، والتي تستحق بناءً على عدد سنوات الخدمة وإتمام الحد الأدنى من الخدمة. يتم قيد التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة التوظيف بناءً على المبلغ الاعتباري المستحق الدفع إذا ما ترك جميع الموظفين العمل بتاريخ قائمة المركز المالي.

ص. اضمحلال الموجودات المالية

يتم عمل تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال موجود مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية. إذا وجد مثل هذا الدليل، فإنه يتم تحديد المبلغ القابل للإسترداد المقدر لهذا الموجود وكذلك أي خسارة اضمحلال ناتجة من الإضمحلال، بناءً على تقييم المجموعة للقيمة المقدرة للمقابل النقدي، ويتم إثباته في القائمة الموحدة للدخل. يتم عمل مخصصات محددة لتخفيض جميع العقود المالية المضمحلة لقيمتها النقدية المتوقعة تحقيقها. يتم شطب الموجودات المالية فقط في الحالات التي تكون قد استنفذت جميع المحاولات لإستردادها.

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

في حالة أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق، فإنه يتم إظهار الإضمحلال مباشرة كإنخفاض في قيمة الموجود المالي. خسائر الإضمحلال في أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق لا يتم إسترجاعها من خلال القائمة الموحدة للدخل، وإنما يتم إثبات الزيادة اللاحقة في قيمتها العادلة مباشرة في حقوق الملاك.

ق. أحداث ما بعد تاريخ قائمة المركز المالي

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

ر. الزكاة

تقع مسؤولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم.

٥ القرارات والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة

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

القرارات

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

تصنيف الاستثمارات

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

٥ القرارات والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والفرضيات

إن الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الأساسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، ذات المخاطر الجوهرية التي قد تكون سبباً لتعديل جوهري للقيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة، هي موضحة أدناه. تعتمد المجموعة في فرضياتها وتقديراتها على معايير متوفرة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد تتغير الظروف والفرضيات بشأن التطورات المستقبلية. مع ذلك، قد تتغير نتيجة لتغيرات السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. وتتبع مثل هذه التغيرات على الفرضيات عند حدوثها.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بعمل تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية أمور جوهرية غير مؤكدة والتي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

التقييم العادل للاستثمارات

إن تحديد القيم العادلة للاستثمارات غير المدرجة يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وفرضيات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

على الرغم من ذلك، فإن المبلغ الفعلي الذي سيتحقق من المعاملات المستقبلية قد يختلف عن التقدير الحالي للقيمة العادلة والتي لا تزال بعيدة عن تقديرات الإدارة نظراً لعدم التيقن حول تقييم الاستثمارات غير المدرجة.

شركات ذات أغراض خاصة

تقوم المجموعة بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة بشكل أساسي لغرض السماح للعملاء بامتلاك استثمارات في المجموعة. تقوم المجموعة بتقديم خدمات إدارة الشركات والاستثمارات والخدمات الإدارية والخدمات الاستشارية لهذه الشركات. والتي تتضمن اتخاذ المجموعة القرارات نيابة عن هذه الشركات. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات نيابة عن عملائها، الذين يعتبرون إلى حد كبير كطرف ثالث وهم المستفيدون من الاستثمارات الاقتصادية القائمة. لا تقوم المجموعة بتوحيد الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمتلك السيطرة عليها. عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تمتلك السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة، يتم اتخاذ القرارات حول أهداف وأنشطة هذه الشركات، وتحديد مدى تعرضها للمخاطر والمكافآت، وكذلك حول نية وقدرة المجموعة على اتخاذ القرارات التشغيلية نيابة عن تلك الشركات وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على المنافع من هذه القرارات.

إضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

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

السيولة

تدير المجموعة سيولتها من خلال الأخذ في الاعتبار بيان استحقاق موجوداتها ومطلوباتها والتي تم توضيحها في إفصاحات مخاطر السيولة في إيضاح ٣٢ حول القوائم المالية الموحدة. يتطلب هذا عمل فرضيات عند تحديد استحقاق الموجودات والمطلوبات التي لا يوجد لديها استحقاقات محددة.

٦ إقتناء شركة تابعة

شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.

خلال شهر يوليو ٢٠١٧، قامت المجموعة بزيادة حصة ملكيتها الفعلية في إحدى شركاتها الزميلة (شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.) إلى ٥٦,٦٧% مما أدى إلى إستبعاد استثماراتها في الشركة الزميلة وإقتناء استثمار في الشركة التابعة (شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.) وحصول المجموعة على السيطرة وفقاً لحصة الملكية الجديدة.

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

صافي الموجودات المحددة

فيما يلي القيمة العادلة لصافي الموجودات والمطلوبات المحددة لشركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م. كما هو بتاريخ الإقتناء:

١ يوليو ٢٠١٧
القيمة العادلة
المثبتة من الإقتناء
الف
دولار أمريكي

٢٨,٧٧٩
٤٨٧
٤,٥٢٥
٣٣,٧٩١

الموجودات
استثمارات عقارية
نعم مدينة وموجودات أخرى
النقد وما في حكمه

(١,٦٣٥)

المطلوبات
نعم دائنة

٣٢,١٥٦

مجموع صافي الموجودات المحددة المدرجة بالقيمة العادلة

(١٣,٩٣٤)
(١٢٩)

الحقوق غير المسيطرة المقاسة بحصة صافي الموجودات (٤٣,٣٣%)
مكسب من صفقة الشراء

١٨,٠٩٣

مقابل الشراء

١٧,٧٨٥
٣٠٨

مجموع المقابل المشتمل على:
استثمار في شركة زميلة مستبعدة (إيضاح ١٠)
المقابل النقد

١٨,٠٩٣

٧ نقد وأرصدة لدى بنوك

٢٠١٦
الف
دولار أمريكي

٢١,٠٤٩
١١,٥٢٦
٤٢

٢٠١٧
الف
دولار أمريكي

٤,٢٤٤
١٧,٢٤٩
٤٧

ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل)
أرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك (إيضاح ١٠,٧)
نقد في الصندوق

٣٢,٦١٧

٢١,٥٤٠

مجموع النقد وما في حكمه

٧,٤٤٩

٢٠٠

ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)

٤٠,٠٦٦

٢١,٧٤٠

مجموع النقد والأرصدة لدى البنوك

إيضاح ١٠,٧

تتضمن أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك على أرصدة لدى بنوك بقيمة ٧,٦٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٧,٩٦ مليون دولار أمريكي) تتعلق بإحدى الشركات التابعة للمجموعة، والتي تم استلامها مقدماً من عميل لبدء أعمال البناء. لا تستحق أرباح على أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

٨ ذمم مدينة

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	
٢٠,٤٨٤	٢٣,٠٨٩	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٨)
٣٠,٠٦١	٣٠,٥٤٧	ذمم تجارية مدينة
١١,٥٣٦	١١,٢٣٣	ذمم مدينة أخرى
٥٢١	٩٩٦	إيجار مستحق القبض
٦٢,٦٠٢	٧٥,٨٦٥	
(٢٤,٣٦٥)	(٣٠,٤٨٢)	محسوماً منها: مخصص الذمم المدينة المضمحلة
٣٨,٢٣٧	٤٥,٣٨٣	

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

فيما يلي التغير في مخصص الذمم المدينة المضمحلة للمجموعة:

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	
٢٧,٠٢٣	٢٤,٣٦٥	في ١ يناير
١٣	١٥,٥٣٤	المخصص خلال السنة (إيضاح ٢)
(٢,٦٥٣)	(٩,٤١٧)	مخصص إنتفت الحاجة إليه خلال السنة
(١٨)	-	مبالغ مشطوبة خلال السنة
٢٤,٣٦٥	٣٠,٤٨٢	في ٣١ ديسمبر

٩ استثمارات

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	
٢٣,٧٦٩	٢٣,٢٧٣	أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق - غير المدرجة ذات صلة بالعقارات
٦,٨٩٢	٣,٦٤٢	أخرى
٣٠,٦٦١	٢٦,٩١٥	محسوماً منها: مخصص الإضمحلال
(١١,٦٧٨)	(٨,٤٢٨)	
١٨,٩٨٣	١٨,٤٨٧	في ٣١ ديسمبر

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

لا توجد استثمارات مسجلة مرهونة كضمان مقابل التسهيلات التمويلية التي تم الحصول عليها خلال السنتين ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

فيما يلي التغير في مخصص الإضمحلال على الاستثمارات:

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	
١١,٦٧٨	١١,٦٧٨	في ١ يناير
-	(٣,٢٥٠)	مبالغ مشطوبة
١١,٦٧٨	٨,٤٢٨	في ٣١ ديسمبر

١٠ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

٢٠١٦	٢٠١٧
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩١,٦٩٢	٩١,٦٢٩
٢٣٨	٦,٧٨٨
-	٣,٣٩٣
(٣٠١)	١,١٦٥
-	٧٤٨
-	(١٧,٧٨٥)
٩١,٦٢٩	٨٥,٩٣٨

في ١ يناير

اقتناءات خلال السنة

مكسب من صفقة شراء

صافي حصة المجموعة في الدخل / (الخسارة)

محول من استثمارات

محول إلى شركة تابعة (إيضاح ٦)

في ٣١ ديسمبر

تحتفظ المجموعة بمخصص إضمحلال بقيمة ١٣,٤ مليون دولار أمريكي (١٣ ديسمبر ٢٠١٦: ١٣,٤ مليون دولار أمريكي) مقابل استثماراتها في المشروع المشترك والشركات الزميلة.

لدى المجموعة استثمار في المشروع المشترك التالي:

الاسم	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية
٢٠١٧	٢٠١٦	
شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (استثمار مكتسب نتيجة لدمج شركة تطوير منتج دانات المحدودة (إيضاح ٥))	شراء الأراضي وتشييد المباني عليها لغرض الاستثمار من خلال بيع أو تأجير وإدارة وصيانة العقارات	%٥٥,٥٦
الاسم	بلد التأسيس	القيمة المدرجة
٢٠١٧	٢٠١٦	الف دولار أمريكي
شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م.	المملكة العربية السعودية	٤١,٩٣٢

ملخص المعلومات المالية للمشروع المشترك

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

٢٠١٦	٢٠١٧
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٦,١٣٦	٧٦,١٤٠
٥٦٥	٦٦٢
-	-
(٥١)	(٩٣)

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات

مجموع الإيرادات

مجموع صافي الخسارة

لا يوجد لدى المشروع المشترك أية التزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

الشركات الرئيسية الزميلة للمجموعة هي:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية
٢٠١٧	٢٠١٦	
شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	%٢٧,٣٩
شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	تطوير وصيانة سكن العمال	%٢٧,٠٨
شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقللة)	إدارة وصيانة المستودعات	%٣٧,٢٤

١٠ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	القيمة المدرجة	القيمة المدرجة
		٢٠١٧ الف دولار أمريكي	٢٠١٦ الف دولار أمريكي
شركة بيوت المهندسين للمقاولات	تطوير العقارات في الظهران،	٥٢٣,١٧%	٥٢٣,١٧%
شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة	جزر الكايمن	٣٥,٠٦٥	٣٢,٦٧٢
شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	مملكة البحرين	-	٨,٢٨٣
شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقللة)	مملكة البحرين	٥,٢٩٨	٥,٠٤٨
شركة بيوت المهندسين للمقاولات	المملكة العربية السعودية	٣,٦٤٣	٣,٦٤٢
		٤٤,٠٠٦	٤٩,٦٤٥

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

ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	٢٠١٦ الف دولار أمريكي
مجموع الموجودات	١٦٧,٥٠٥	٢٠٤,٧٣٩
مجموع المطلوبات	٩,٠٨٦	١٧,٦٩٩
مجموع الإيرادات	٦,٢٢٣	٨١٤
مجموع صافي الدخل / (الخسارة)	٤,٦٧٥	(١,٣١٩)

لا يوجد لدى الشركات الزميلة أية التزامات محتملة أو ارتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

١١ استثمارات عقارية

في ١ يناير	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	٢٠١٦ الف دولار أمريكي
إقتناء شركة تابعة (إيضاح ٦)	٥٠,٨١٠	٦٤,٠٦٣
تسوية عينية للذمم المدينة	٢٨,٧٧٩	-
تسوية عينية لأرباح أسهم (إيضاح ١,١٢)	٥,١٩٩	-
مشتريات خلال السنة	١,٩٧٦	-
خسارة القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية	١,٢٥٦	١,٤٠٣
مكسب من بيع استثمارات عقارية	-	٣,١٥٤
إستبعادات خلال السنة	(٧٤٩)	-
	(١٠,٤٤٨)	(١٧,٨١٠)
	٧٦,٨٢٣	٥٠,٨١٠

في ٣١ ديسمبر

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

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية بناءً على التقييمات التي تم إجؤها من قبل مثنين عقارات خارجيين ٨٠,٣٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٥٤,٧٣ مليون دولار أمريكي). ومع ذلك، استناداً إلى الطبيعة غير السائلة لسوق العقارات والتباطؤ في البيئة الاقتصادية، تعتقد الإدارة بأن القيم المدرجة الحالية للاستثمارات العقارية البالغة ٧٦,٨٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٥٠,٨١ مليون دولار أمريكي) تقارب قيمها العادلة.

إن الاستثمارات العقارية المسجلة بقيمه مدرجة قدرها ٢٤,١٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٦: ٢٥,١٨ مليون دولار أمريكي) هي مرهونة كضمان مقابل تسهيلات التمويل (إيضاح ١٥).

١٢ ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	مباني على أراضي مستأجرة	مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	مركبات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
في ١ يناير ٢٠١٧	٧,٩٠٥	٩,٦٥٧	١,٤٥٨	٢,٢٣٥	٤,١٧٧	٢٥,٤٣٢
تحويلات	٤,١٧٧	-	-	-	(٤,١٧٧)	-
إضافات	١٦	٩٠١	٤٩	٩٤	-	١,٠٦٠
تسوية عينية لأرباح الأسهم (إيضاح ١,١٢)	(١,٩٧٦)	-	-	-	-	(١,٩٧٦)
استبعادات	-	(٦٩)	(٢٦)	(٦٦)	-	(١٦١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٠,١٢٢	١٠,٤٨٩	١,٤٨١	٢,٢٦٣	-	٢٤,٣٥٥
الاستهلاك المتراكم	١,١١٢	٥,٦٨٣	١,٢٦٧	١,٢٨٠	-	٩,٣٤٢
في ١ يناير ٢٠١٧	٤٠٠	١,٣٦٧	٩٧	٢٧١	-	٢,١٣٥
المخصص للسنة	-	(٤٩)	(٢٥)	(١٣)	-	(٨٧)
استبعادات	-	-	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٥١٢	٧,٠٠١	١,٣٣٩	١,٥٣٨	-	١١,٣٩٠
صافي القيمة الدفترية:	٨,٦١٠	٣,٤٨٨	١٤٢	٧٢٥	-	١٢,٩٦٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٦,٧٩٣	٣,٩٧٤	١٩١	٩٥٥	٤,١٧٧	١٦,٠٩٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦,٧٩٣	٣,٩٧٤	١٩١	٩٥٥	٤,١٧٧	١٦,٠٩٠

إيضاح ١,١٢

خلال شهر نوفمبر ٢٠١٧، أعلنت ودفعت إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل للمجموعة أرباح أسهم عينية بإجمالي ١,٩٧٦ ألف دولار أمريكي.

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

٢٠١٧	٢٠١٦
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٤٠٥	١,٤٢٢
٧٣٠	٣١٢
٢,١٣٥	١,٧٣٤

الاستهلاك المحتسب على تكاليف العقد (إيضاح ١٨)
الاستهلاك المحتسب على المصروفات

١٣ موجودات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٦
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣,٥٥٢	٦,٢٤٩
٤٦٦	٧٩١
٤,٠١٨	٧,٠٤٠

مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين
مبالغ مدفوعة مقدماً

١٤ ذمم دائنة

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥	إيجار عقد التأجير المستحق الدفع (إيضاح ١,١٤)
١٥,٥٠١	٢٦,١٧٨	مستحقات وذمم دائنة أخرى
٢٣,٤٥٦	٩,٤٣٩	مبالغ مدفوعة مقدماً من العميل لعقود المقاولات
٨,٧٣٩	٨,٧٣٩	مخصص القضايا القانونية القائمة (إيضاح ٢,١٤)
٣,٠٦٨	٤,١٨٧	مبالغ محتجزة مستحقة الدفع
٧,٣٠٨	٣,٥٧٨	ذمم تجارية دائنة
١٤٦	٣٠	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٣,١٤)
<u>١٠٨,٣٢٣</u>	<u>١٠٢,٢٥٦</u>	

إيضاح ١,١٤

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

وفقاً لبند الاتفاقية مع وزارة التجارة والصناعة والسياحة، من تاريخ التوقيع على الاتفاقية، لا يستحق دفع إيجار للسنتين الأوليتين من الفترة المشمولة في عقد الإيجار، من سنة ٢٠٠٦ إلى سنة ٢٠٠٧. إن إيجار عقد التأجير مستحق الدفع، للفترة (من سنة ٢٠٠٨ إلى سنة ٢٠٢٥)، وقد تم مقايضتها مقابل النفقات التي تحملتها المجموعة لاستصلاح الأرض المستأجرة. وبعد ذلك، تلتزم المجموعة بدفع إيجار عقد التأجير على مدى ثلاثين سنة (من سنة ٢٠٢٦ إلى سنة ٢٠٥٦).

إيضاح ٢,١٤

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

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

إيضاح ٣,١٤

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

١٥ تمويل من بنك

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٦,٤٠٨	١٢,٩٢٧	تمويل سلع المراجعة

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

١٦ رأس المال

٢٠١٧ الف دولار أمريكي	٢٠١٦ الف دولار أمريكي
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
المصرح به	
٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم	
الصادر والمدفوع بالكامل	
الرصيد الافتتاحي	
٢٨٦,٥١١,٢٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٨٦,٥١١,٢٢٥) أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم	
١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤
أسهم خزانة	
محسوم منها: ٣,٥٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١,٦٢٧,٨٢٥) أسهم خزانة بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم	
(٦٥١)	(١,٢٣٩)
الرصيد الختامي	
٢٨٣,٠١١,٢٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٨٤,٨٨٣,٤٠٠) أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم	
١١٣,٩٥٣	١١٣,٣٦٥

معلومات إضافية عن نمط الملكية

يتم الإفصاح عن أسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم التي يمتلكونها، دون الأخذ في الاعتبار أسهم الخزانة، وهي موضحة أدناه (حيث تبلغ مساهمتهم أكثر من ٥٪ أو أكثر من الأسهم القائمة):

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
أسعد عبدالعزيز عبدالله السند	الكويت	٧٠,٥٥٠,١٥٥	٢٤,٦٢%
بيت الاستثمار الخليجي	الكويت	٣٨,٩٨١,٥٩١	١٣,٦١%
شركة ميكانيزم للتجارة العامة	الكويت	٢٤,٩٥٠,٠٠٠	٨,٧١%
بنك دبي الاسلامي	الامارات	١٩,٧٤٨,٨٨٣	٦,٨٩%
أخرى	متعدد	١٣٢,٢٨٠,٥٩٦	٤٦,١٧%
		٢٨٦,٥١١,٢٢٥	١٠٠%

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	الكويت	٣٨,٩٨١,٥٩١	١٣,٦١%
أسعد عبدالعزيز عبدالله السند	الكويت	٢٠,٩٦٩,٩٩٦	٧,٣٢%
بنك دبي الاسلامي	الامارات	١٩,٧٤٨,٨٨٣	٦,٨٩%
شركة روماك العقارية	الكويت	١٤,٣٧٠,٠٠٠	٥,٠٢%
أخرى	متعدد	١٩٢,٤٤٠,٧٥٥	٦٧,١٧%
		٢٨٦,٥١١,٢٢٥	١٠٠%

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

١٦ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الكتات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	٨٠,٧٥٠,١٨٧	٧٤٠	%٢٨,١٨
من ١% إلى أقل من ٥%	٥١,٥٣٠,٤٠٩	١٠	%١٧,٩٩
من ٥% إلى أقل من ١٠%	٤٤,٦٩٨,٨٨٣	٢	%١٥,٦٠
من ١٠% إلى أقل من ٥٠%	١٠٩,٥٣١,٧٤٦	٢	%٣٨,٢٣
	<u>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</u>	<u>٧٥٤</u>	<u>%١٠٠</u>

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الكتات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	٧٦,٨٧٩,٣٩٧	٦٨٠	%٢٦,٨٣
من ١% إلى أقل من ٥%	١١٥,٥٦١,٣٥٨	١٩	%٤٠,٣٣
من ٥% إلى أقل من ١٠%	٥٥,٠٨٨,٨٧٩	٣	%١٩,٢٣
من ١٠% إلى أقل من ٥٠%	٣٨,٩٨١,٥٩١	١	%١٣,٦١
٥	<u>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</u>	<u>٧٠٣</u>	<u>%١٠٠</u>

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم تنتخب الشركة مجلس الإدارة (إيضاح ٢) وبالتالي لم يحتفظ مجلس الإدارة بأي أسهم من إجمالي رأس المال الصادر والمنفوع بالكامل للشركة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٠,٤١%).

عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٩٦٢,٦٥٠	فريد سعود الفوزان
١٠٣,٥٠٠	يوسف الرشيد البدر
١٠٠,٠٠٠	بدر خليفة العدساني
<u>١,١٦٦,١٥٠</u>	

١٧ علاوة إصدار الأسهم والاحتياطيات

أ. احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة فإنه يتطلب من الشركة تحويل ١٠% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة أن تقرر إيقاف مثل هذا التحويل السنوي عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المنفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الأوجه التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. تم تحويل مبلغ وقدره ٥٨٦ ألف دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١,٠١١ ألف دولار أمريكي).

ب. احتياطي خيار الأسهم

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

ج. أسهم الخزنة

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

١٧ علاوة إصدار الأسهم والاحتياطيات (تتمة)

د. علاوة إصدار الأسهم

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

١٨ صافي الدخل من عقود المقاولات

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	
٧٩,١٨٥	٨٤,٣٧٤	دخل العقد
(٧١,٥٣٤)	(٧٢,٦٦٠)	تكاليف العقد
<u>٧,٦٥١</u>	<u>١١,٧١٤</u>	

تتضمن تكاليف العقد على استهلاك بإجمالي ١,٤٠٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١,٤٢٢ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٢).

١٩ دخل من استثمارات عقارية

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	
١,٥٦٦	٣,٤٧٤	دخل إيجار
١,٤٠٣	١,٢٥٦	مكاسب محققة من بيع استثمارات عقارية
٥٣١	-	استرجاع دخل غير مكتسب
-	(٧٤٩)	خسائر القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية (إيضاح ١١)
<u>٣,٥٠٠</u>	<u>٣,٩٨١</u>	

٢٠ دخل من استثمارات

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	
١٠	٣,٣٩٣	مكسب من صفقة شراء - شركة زميلة
(٣)	٥٠٠	مكسب / (خسارة) محققة من بيع استثمار
٦١٣	٣١٩	دخل أرباح أسهم
-	٢٥٢	مكسب القيمة العادلة من تحويل استثمار إلى استثمار في مشروع مشترك وشركة زميلة
-	١٢٩	مكسب من صفقة شراء - شركة تابعة
٨٧١	-	مكسب محقق من بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
<u>١,٤٩١</u>	<u>٤,٥٩٣</u>	

٢١ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	
١,٦٩٥	٥٤٥	دخل إدارة المرافق والممتلكات
١٤٣	١٢٧	رسوم الخدمات المالية الاستشارية
<u>١,٨٣٨</u>	<u>٦٧٢</u>	

٢٢ دخل آخر

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٥٠	٦٢٩	ربح من ودائع قصيرة الأجل
٨٤٤	٢٣٨	خدمات المياه والكهرباء
١٤٢	-	استرجاع مصروفات مستحقة لمخصص القضايا القانونية القائمة
٣٥٥	٢١٦	أخرى
١,٧٩١	١,٠٨٣	

٢٣ تكاليف الموظفين

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٧٤٧	٤,٤٢٠	رواتب ومكافآت
٩٥٥	٦٧٨	مصروفات الموظفين الأخرى
٤,٧٠٢	٥,٠٩٨	

٢٤ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٦٨	٧٥١	الأتعاب القانونية والمهنية
٦٩٥	٦٨٧	الإيجار والأسعار والضرائب
٣٨٩	٥٧١	مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
١٤١	٢٨٤	إعلان وتسويق
-	٢٦٦	خسارة ناتجة من صرف عملات أجنبية
١٣٣	١٩٩	السفر والنقل
١٨١	١٤٨	مصروفات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
-	٩٣	غرامات مالية (إيضاح ٢٤,١)
٢٢٥	٢٢٩	مصروفات أخرى
٢,٦٣٢	٣,٢٢٨	

إيضاح ٢٤,١

خلال سنة ٢٠١٧، خالفت الشركة المادة ٥٢ من قانون مصرف البحرين المركزي، والقرار رقم ٢٧ لسنة ٢٠١٥، ووحدة المتطلبات العامة من الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ حيث فشلت الشركة في الحصول على موافقة كتابية مسبقة من مصرف البحرين المركزي بشأن التغييرات على المراقب. كما خالفت الشركة المادة ١٦٣ من قانون مصرف البحرين المركزي وقاعدة الوحدة التنفيذية ٥,٣,١ للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٤ حيث قامت الشركة بتقديم معلومات مضللة إلى مصرف البحرين المركزي فيما يتعلق بالموجودات لدى مراقب الشركة. ولذلك فرض مصرف البحرين المركزي غرامة مالية قدرها ٢٧ ألف دولار أمريكي لمخالفة هذه القواعد.

فرض مصرف البحرين المركزي غرامة مالية قدرها ١٣ ألف دولار أمريكي لشراء أسهم خزانة في ٢ يوليو ٢٠١٧ والتي تعدت ٩٠ يوماً مدة الفترة المعتمدة للموافقة المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٧ وبالتالي أخلت بعمليات الشراء والدمج والاستحواذ ١,١٦ من عمليات الشراء والدمج والاستحواذ للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي المجلد ٦.

وعلاوة على ذلك، فرض مصرف البحرين المركزي أيضاً غرامة مالية قدرها ٥٣ ألف دولار أمريكي لمخالفته لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني وقواعد مصرف البحرين المركزي المذكورة في الإيضاح ٢ حول هذه القوائم المالية بالنسبة للتعامل مع طرف ذو علاقة بالشركة.

٢٥ (مخصص) / استردادات من الذمم المدينة المضمحلة

قامت المجموعة خلال سنة ٢٠١٧ باحتساب مخصص مقابل الذمم المدينة من إحدى أطرافها ذات العلاقة بإجمالي ١٥,٥٣٤ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٣ ألف دولار أمريكي).

قامت المجموعة خلال سنة ٢٠١٧ بتحصيل بمبلغ وقدره ٦,١٥٤ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢,٦٥٣ ألف دولار أمريكي) وهو ما يمثل تسوية نهائية مقابل الذمم المدينة المستحقة من إحدى أطرافها ذات العلاقة، وبالتالي، تم استرجاع مبلغ المخصص المعني.

قامت المجموعة باسترجاع مبلغ وقدره ٣,٢٦٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: لا شيء) نتيجة لتسوية النهائية فيما يتعلق بالذمم المدينة القائمة المستحقة من أطراف أخرى.

٢٦ أرباح أسهم مدفوعة

بعد الحصول على موافق المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٥ مارس ٢٠١٧، تم دفع أرباح أسهم نقدية بواقع ٢,٨٠ سنتات أمريكية للسهم بإجمالي ٧,٩٧٧ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: لا شيء).

٢٧ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح

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

٢٠١٦	٢٠١٧
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٠,١٠٥	٥,٨٥٥
٢٨٤,٨٨٣	٢٨٤,٥٣٥
٣,٥٥	٢,٠٦

الدخل العائد إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في بداية ونهاية السنة

الأرباح الموزعة للسهم – سنتات أمريكية

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

٢٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس إدارة المجموعة والشركات المملوكة لهم أو المسيطر عليها أو ذو نفوذ مؤثر من قبلهم والشركات الحليفة نتيجة مساهمة مشتركة مع تلك المجموعة وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية ومدققي الحسابات الخارجيين.

بنود وشروط المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات وترتيبات واتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة ضمن أعمالها الإعتيادية بناءً على البنود والشروط المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. نتجت المعاملات والأرصدة ضمن الأعمال الإعتيادية للمجموعة باستثناء تلك المفصّل عنها في إيضاح ٢ حول القوائم المالية الموحدة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مضمونة.

٢٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

فيما يلي أرصدة أطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوانين المالية الموحدة:

[illegible]

* يشمل المبلغ اسلماً المعاملة التي تمت مع إحدى الأطراف ذات العلاقة والمخصص نو السلعة كما هو موضح عنه في إيضاح ٢ حول القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي معاملات أطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

[illegible]

٢٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمه)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠١٧	٢٠١٦
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٦٢٧	١,٤٢٥

رواتب ومزايا أخرى

٢٩ معلومات قطاع الأعمال

تم عرض معلومات القطاع فيما يتعلق بقطاعات أعمال المجموعة. إن قطاعات الأعمال هي مجموعة من الموجودات والعمليات المستخدمة في تقديم المنتجات أو الخدمات التي تخضع لمخاطر وعوائد مختلفة عن تلك التي في قطاعات الأعمال الأخرى. لأغراض الإدارة، تم تقسيم المجموعة إلى أربعة قطاعات أعمال.

إن السياسات المحاسبية لقطاعات الأعمال هي نفسها التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما هو موضح في إيضاح ٣ حول القوائم المالية الموحدة. يتم إجراء المعاملات فيما بين القطاعات بأسعار السوق التقديرية دون شروط تفضيلية.

المعلومات عن القطاعات مبينة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	خدمات إدارة الممتلكات والمرافق	الاستثمارات	المجموع
الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٨١٦	٢,٧٤١	٩٦	-	١٦,٣٦٧
-	-	٩٦	(٩٦)	-
٣,١٣٧	٣,٤٣٢	-	(١,٩٧٦)	٤,٥٩٣
٦٧٥	-	-	(٨٥)	١,١٦٥
١٤٣	٤٤	٢٧	(٩)	١,٠٨٣
٥,٧٧١	١١,٧٥٨	٢١٩	(٢,١٦٦)	٢٣,٢٠٨
(١٣,١٦٢)	٧,٩٨٥	٩٦	(٢,٠٠٠)	٦,٠٥٢
٢٨٠,٦٠٩	٦٧,٣٢٤	٣,٥٥٥	(١٧٧,٨٢٨)	٢٦٥,٣٥٤
٦٣,٨٢١	٣٤,١٧٣	٢,٠٢٧	(٤١,٦٧٢)	١١٥,١٨٣

صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين

المعاملات فيما بين القطاعات

دخل من استثمارات

حصة المجموعة من ربح /

(خسارة) ناجمة من

استثمارات في مشروع

مشترك وشركات زميلة

(إيضاح ١٠)

دخل آخر

مجموع الإيرادات

(خسارة) / ربح القطاع

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

٢٩ معلومات قطاع الأعمال (تمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة الف دولار أمريكي	عقود المقاولات الف دولار أمريكي	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية الف دولار أمريكي	خدمات إدارة الممتلكات والمرافق الف دولار أمريكي	الاستبعايدات الف دولار أمريكي	المجموع الف دولار أمريكي
٢,١١٩	٧,٦٥١	٢,٩٤٣	٢٧٦	-	١٢,٩٨٩
١,٤٩١	-	-	-	-	١,٤٩١
صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين					
دخل من الاستثمارات					
حصة المجموعة من (خسارة) / ربح استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (إيضاح ١٠)					
٥١٨	-	٢١٧	-	-	(٣٠١)
٥٦٦	١١١	١,٠٩٦	١٨	-	١,٧٩١
دخل آخر					
٣,٦٥٨	٧,٧٦٢	٤,٢٥٦	٢٩٤	-	١٥,٩٧٠
(١,٩١٩)	٥,٤٦٧	٦,٤٢٢	١١٥	-	١٠,٠٨٥
مجموع الإيرادات					
(خسارة) / ربح القطاع					
٢٤٦,٢٤٨	٧١,٢٨٦	٦٠,٩٧٣	١,٤٦٦	(١١٧,١١٨)	٢٦٢,٨٥٥
٤٩,٤٩٨	٤٠,٧٧٤	٥٥,١٩٣	٣٤	(٢٠,٧٦٨)	١٢٤,٧٣١
موجودات القطاع					
مطلوبات القطاع					

٣٠ التزامات محتملة وارتباطات

تشتمل الارتباطات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على إرتباطات بتقديم ضمانات وخطابات قبول المصممة لتلبية متطلبات عملاء المجموعة. إن الضمانات وخطابات القبول تلزم المجموعة بالدفع للأطراف الأخرى نيابة عن العملاء في بعض الظروف.

تتحمل المجموعة الالتزامات التالية المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية:

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	ضمانات
٢٧,٥٧٨	٢٣,٢٠٠	

تتحمل المجموعة ارتباطات عقود التأجير التشغيلية التالية:

٢٠١٦ الف دولار أمريكي	٢٠١٧ الف دولار أمريكي	الحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير المستقبلية: خلال سنة واحدة بعد سنة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
٤٨٢	٤٦٤	
٩٣٣	٥٦٣	
١,٤١٥	١,٠٢٧	المجموع

٣١ موجودات الأمانة

لا يتم تضمين الموجودات المدارة نيابة عن العملاء، والتي لا تملك المجموعة فيها حق قانوني في القائمة الموحدة للمركز المالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه الموجودات ١٤٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٦٦ مليون دولار أمريكي).

٣٢ إدارة المخاطر

تعرف المخاطر بأنها الدمج بين شدة وتكرار الخسارة المحتملة خلال إطار زمني معين وهي كامنة في أنشطة المجموعة. ويمكن التعبير عن المخاطر من خلال أبعاد حدة الخسارة المحتملة (حجم التأثير) ومن خلال تكرار حدوث الخسارة المحتملة (إمكانية حدوثها). وتعرف إدارة المخاطر بأنها العملية التي بموجبها تقوم المجموعة بتحديد المخاطر الأساسية ووضع إجراءات مخاطر مستمرة واضحة، اختيار أو زيادة أي من المخاطر واستخدام أية وسائل ووضع الإجراءات لمراقبة مراكز المخاطر الناتجة. وتعتبر إدارة المخاطر بأنها إدارة الانضباط الجوهرية ضمن كل مؤسسة مالية، وتشمل جميع الأنشطة التي تؤثر على بيان المخاطر. وهي تتضمن على تحديد وقياس ومراقبة وسيطرة المخاطر للتأكد من بناء حد أقصى للقيمة عند المساهمين من خلال تحقيق أقصى عائد لحقوق المساهمين من خلال الموازنة بين المخاطر والعوائد.

إن فعالية إدارة المخاطر هي حجر الأساس لهيكل رأس المال. وتنحصر رؤية قسم إدارة المخاطر في معالجة جميع جوانب المخاطر التي قد تتعرض لها المجموعة. ويعتبر قسم إدارة المخاطر في المجموعة مستقلاً عن أقسام العمل الأخرى ويتم تعيين رئيس المخاطر من قبل لجنة المخاطر التابعة للمجلس والذي بدوره يقدم التقارير إلى مجلس الإدارة. إن الدور الرئيسي لإدارة المخاطر هو تعريف وتحديد وتقليل المخاطر، والتي تعد مستقلة وموضوعية.

تتعرض المجموعة لعدة مخاطر ممثلة في مخاطر الائتمان والسوق والسيولة ومخاطر السمعة ومخاطر الإلتزام والمخاطر التشغيلية. تتضمن مخاطر السوق على مخاطر العملة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر معدل الربح. ويعتبر قبول وتحمل المخاطر أساساً في الأعمال المالية. وتهدف المجموعة إلى تحقيق موازنة بين المخاطر والعوائد وتقليل الآثار السلبية التي يمكن أن تؤثر على الأداء المالي للمجموعة.

حوكمة المخاطر

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

(أ) مخاطر الائتمان

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

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

تظهر التعرضات القصوى للمجموعة لمخاطر الائتمان على البنود المدرجة بالميزانية في القيم المدرجة للموجودات المالية في القائمة الموحدة للمركز المالي. إن التأثير المحتمل لمقاصة الموجودات والمطلوبات لتقليل التعرض للمخاطر الائتمانية المحتملة هي غير جوهرية.

تعرف مخاطر ائتمان الأدوات المالية غير المدرجة بالميزانية بإمكانية استمرار تكبد خسارة نتيجة لعدم التزام أحد أطراف الأدوات المالية من الوفاء بالتزاماته وفقاً لشروط العقد.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود القائمة الموحدة للمركز المالي. يوضح الحد الأقصى إجمالي المخاطر، قبل تأثير تقليل المخاطر من خلال استخدام إتفاقيات المقاصة والضمانات الرئيسية، ولكن بعد مخصصات الإضمحلال، حيثما يكون ذلك قابلاً للتطبيق:

إجمالي التعرضات القصوى ٢٠١٦ ألف دولار أمريكي	إجمالي التعرضات القصوى ٢٠١٧ ألف دولار أمريكي
٣٨,٢٣٧	٤٥,٣٨٣
٢٧,٥٧٨	٢٣,٢٠٠
<u>٦٥,٨١٥</u>	<u>٦٨,٥٨٣</u>

ذمم مدينة
ارتباطات والتزامات محتملة

المجموع

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

لغاية ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٣ سنوات	٣ سنوات وأكثر	المجموع
الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٨,٣٩٧	٤,٢٢٥	٧,٩٢٥	-	٢٠,٥٤٧

نعم مدينة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

لغاية ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٣ سنوات	٣ سنوات وأكثر	المجموع
الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٩,٥٣٤	٦,٧٦٣	٣,٧٦٤	-	٢٠,٠٦١

نعم مدينة

تم تصنيف الذمم المدينة البالغة ٣٢,٣٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٧,٢٨ مليون دولار أمريكي) كمضمحلة بشكل فردي.

(٣) مخاطر التركيز

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

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التزامات محتملة	مطلوبات	موجودات	التزامات محتملة	مطلوبات	موجودات
الف	الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٧,٥٧٨	١٢٤,٧٣١	٢٠١,٦٤٨	٢٣,٢٠٠	١٠٥,٧٥٠	١٦٥,٥٥٤
-	-	٦١,٢٠٧	-	٩,٤٣٣	٩٩,٨٠٠
٢٧,٥٧٨	١٢٤,٧٣١	٢٦٢,٨٥٥	٢٣,٢٠٠	١١٥,١٨٣	٢٦٥,٣٥٤

الإقليم الجغرافي:
مملكة البحرين
دول مجلس التعاون
الخليجي الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التزامات محتملة	مطلوبات	موجودات	التزامات محتملة	مطلوبات	موجودات
الف	الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٧,٥٧٨	٣٠,٩٣٢	١٥٠,٧٤٢	٢٣,٢٠٠	٦٩,٥٥٩	١٨٢,٣٣٨
-	٩٣,٧٩٩	١١٢,١١٣	-	٤٥,٦٢٤	٦٣,٠١٦
٢٧,٥٧٨	١٢٤,٧٣١	٢٦٢,٨٥٥	٢٣,٢٠٠	١١٥,١٨٣	٢٦٥,٣٥٤

القطاع:
عقاري
غير عقاري

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(ب) مخاطر السوق

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

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

(١) مخاطر معدل الربح

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

(٢) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتبر المجموعة الدينار البحريني عملتها الوظيفية والدولار الأمريكي عملة إعداد تقاريرها المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦، لدى المجموعة صافي تعرضات العملات الأجنبية فيما يتعلق بالدينار البحريني والريال السعودي والدينار الكويتي والدرهم الإماراتي. بإستثناء الدينار الكويتي، فإن جميع العملات الأخرى مثبتة بالدولار الأمريكي، وبالتالي لا تعتبر ذات مخاطر عملة جوهريّة. تعتبر تعرضات المجموعة لمخاطر التغير في الدينار الكويتي هامشية.

(٣) مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأسهم حقوق الملكية نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده. بما أنه لا يوجد لدى المجموعة استثمارات أسهم حقوق ملكية مسعرة، فإن المجموعة غير معرضة لهذه المخاطر. لدى المجموعة استثمارات غير مسعرة مدرجة بالتكلفة بعد حسم مخصص الاضمحلال، حيث أن تأثير التغيرات في أسعار الأسهم سوف يتم بيانه فقط عند بيع الاستثمارات أو عندما تعتبر مضمحلة، حينها سوف يتم إدراجها في القائمة الموحدة للدخل، أو عندما تعطي معاملة استثمار طرف آخر مؤشر موثوق للقيمة العادلة التي سيتم بيانها في حقوق الملاك.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر احتمال عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتدفقات النقدية تجاه طرف آخر عندما يحين موعد استحقاقها. وتسعى إدارة مخاطر السيولة إلى التأكد من أن المجموعة لديها القدرة، تحت مختلف الظروف على تمويل الزيادة في الموجودات والوفاء بالالتزامات عندما يحين موعد استحقاقها. إن إدارة المجموعة هي المسؤولة عن إدارة مخاطر سيولتها.

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

الموجودات	لغاية شهر واحد	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	تاريخ استحقاق غير ثابت	المجموع
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
نقد وأرصدة لدى بنوك	٢٠,٤٧٩	١,٠٦١	-	٢٠٠	-	-	-	-	٢١,٧٤٠
ذمم مدينة	١٦,١٦٤	٧,٦٣٠	١١,١٨٥	١,٣٩٦	٩,٠٠٨	-	-	-	٤٥,٣٨٣
استثمارات استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة	-	-	-	-	١٨,٤٨٧	-	-	-	١٨,٤٨٧
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٧٦,٨٢٣	-	-	-	٨٥,٩٣٨
ممتلكات وألات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	-	٧٦,٨٢٣
موجودات أخرى	١,٣٥٦	١,٠٥٨	١,١١٩	٣٤٥	١٤٠	-	-	١٢,٩٦٥	١٢,٩٦٥
مجموع الموجودات	٣٧,٩٩٩	٩,٧٤٩	١٢,٣٠٤	١,٩٤١	١٩٠,٣٩٦	-	-	١٢,٩٦٥	٢٦٥,٣٥٤
المطلوبات									
مطلوبات أخرى وذمم دائنة تمويل من بنك	١٠,٠٧٧	٨,١٢٣	٨,٨٨١	٥,٦٧٨	١٤,٨٢١	٤,٥٣٥	٥٠,١٠٦	٣٥	١٠٢,٢٥٦
مجموع المطلوبات	١٠,٠٧٧	٩,٠٣٤	٩,٨٠١	٧,٥٦٠	٢٤,٠٣٥	٤,٥٣٥	٥٠,١٠٦	٣٥	١١٥,١٨٣
صافي فرق السيولة	٢٧,٩٢٢	٧١٥	٢,٥٠٣	(٥,٦١٩)	١٦٦,٣٦١	(٤,٥٣٥)	(٥٠,١٠٦)	١٢,٩٣٠	١٥٠,١٧١
فرق السيولة المتراكمة	٢٧,٩٢٢	٢٨,٦٣٧	٣١,١٤٠	٢٥,٥٢١	١٩١,٨٨٢	١٨٧,٣٤٧	١٣٧,٢٤١	١٥٠,١٧١	
الارتباطات والالتزامات	-	-	-	-	٢٣,٢٠٠	-	-	-	٢٣,٢٠٠

٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

لغاية شهر واحد	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	تاريخ استحقاق غير ثابت	المجموع
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى بنوك	١٣,٢٨٧	٢٠,٤٠١	٦,٣٠٩	٦٩	-	-	-	٤٠,٠٦٦
ذمم مدينة	١٦,١٣١	٩,٨٢٧	١,٨٤٠	١,٤٠٦	٩,٠٣٣	-	-	٣٨,٢٣٧
استثمارات	-	-	-	-	١٨,٩٨٣	-	-	١٨,٩٨٣
استثمارات في مشروع مشترك	-	-	-	-	٩١,٦٢٩	-	-	٩١,٦٢٩
وشركت زميلة	-	-	-	-	٥٠,٨١٠	-	-	٥٠,٨١٠
استثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	-	-
ممتلكات والآلات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	-
موجودات أخرى	١,٢٩٤	١,٨٩٢	١,٠١٨	١,٥٧٣	١,٢٦٣	-	-	٧,٠٤٠
مجموع الموجودات	٣٠,٧١٤	٣٢,١٢٠	٩,١٦٧	٣,٠٤٨	١٧١,٧١٨	-	١٦,٠٩٠	٢٦٢,٨٥٥
المطلوبات								
مطلوبات أخرى	١٠,٤١٥	٤,٩٢٢	٥,٢٤٨	٩,٣٥٣	٢٨,٢٨٠	-	٥٠,١٠٥	١٠٨,٣٢٣
و ذمم دائنة	-	٨٦٨	٨٧٥	١,٨٠٩	١٢,٨٥٦	-	-	١٦,٤٠٨
مجموع المطلوبات	١٠,٤١٥	٥,٧٩٠	٦,١٢٣	١١,١٦٢	٤١,١٣٦	-	٥٠,١٠٥	١٢٤,٧٣١
صافي فرق السيولة	٢٠,٢٩٧	٢٦,٣٣٠	٣,٠٤٤	(٨,١١٤)	١٣٠,٥٨٢	-	(٥٠,١٠٥)	١٣٨,١٢٤
فرق السيولة المتراكمة	٢٠,٢٩٧	٤٦,٦٢٧	٤٩,٦٧١	٤١,٥٥٧	١٧٢,١٣٩	١٧٢,١٣٩	١٢٢,٠٣٤	١٣٨,١٢٤
الارتباطات والالتزامات								
-	-	-	-	-	٢٧,٥٧٨	-	-	٢٧,٥٧٨

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم ملائمة أو فشل العمليات الداخلية والأخطاء البشرية والأنظمة أو أحداث خارجية. ويتضمن هذا التعريف المخاطر القانونية، ولكن باستثناء المخاطر الاستراتيجية ومخاطر السمعة.

(هـ) المخاطر الأخرى

المخاطر التنظيمية

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

المخاطر القانونية

المخاطر القانونية هي مخاطر الخسائر غير المتوقعة من المعاملات والعقود التي لا يتم إجراؤها وفقاً للقوانين القابلة للتنفيذ أو ليست لها مستندات قانونية كافية. تتعامل المجموعة مع العديد من الشركات القانونية الخارجية التي تقدم لها الدعم لإدارة المخاطر القانونية.

مخاطر السمعة

مخاطر السمعة هي مخاطر التصور السلبي فيما يتعلق بالممارسات التجارية للمجموعة أو الرقابة الداخلية، سواء كانت صحيحة أم لا، فأنها سوف تؤثر على نظرة المستثمرين لدى المجموعة، مما له أثر على زيادة الأعباء لدى المجموعة ومن ثم التأثير السلبي على سيولة المجموعة. يبحث مجلس الإدارة المسائل التي تعتبر بأن لديها تداعيات على سمعة المجموعة ثم يصدر توجيهاته بهذا الخصوص.

٣٣ المسؤولية الاجتماعية

تلتزم المجموعة بمسئولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال والمؤسسات الخيرية.

٣٤ أرقام المقارنة

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