

إنوفست ش.م.ب.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤٨٨٤٨ الصادر في ١٨ يونيو ٢٠٠٢

رقم السجل التجاري

- رئيس مجلس الإدارة
- نائب رئيس مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة

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

الرئيس التنفيذي
ياسر حمد الجار

سكرتير مجلس الإدارة
رياض محمود ملا أحمد

- رئيس الهيئة
- العضو التنفيذي للهيئة
- عضو الهيئة

أعضاء هيئة الرقابة الشرعية
الشيخ / د. خالد شجاع العتيبي
الشيخ / د. داود سلمان بن عيسى
الشيخ / د. مراد بوضايه

- رئيس اللجنة
- نائب رئيس اللجنة
- عضو
- عضو

أعضاء لجنة حوكمة الشركات
مشاري فؤاد الفوزان
عبد الرحمن هشام النصف
بشار ناصر التويجري
الشيخ / د. داود سلمان بن عيسى

- رئيس اللجنة
- نائب رئيس اللجنة
- عضو

أعضاء لجنة الترشيح والمكافآت
د. عمر سالم المطوع
مشاري فؤاد الفوزان
مشعل يوسف الزايد

- رئيس اللجنة
- نائب رئيس اللجنة
- عضو

أعضاء لجنة التدقيق والمخاطر
خالد عبدالعزيز الغانم
عبد الرحمن هشام النصف
يعقوب يوسف بندر

إنوفست ش.م.ب.

الإدارة وتفاصيل الاتصال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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

شركة البحرين للمقاصة
مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ، الطابق الرابع
ص.ب: ٣٢٠٣
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 (انوفست)
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م**

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

إلى السادة مساهمي شركة انوفست
إشارة إلى قرار تعييننا في الجمعية العامة كهيئة رقابة شرعية للشركة، فإنه يتعين علينا تقديم التقرير الآتي:

راجعت الهيئة الشرعية " انوفست " المبادئ، والعقود المتعلقة بالمعاملات، والطلبات المقدمة من قبل إدارة انوفست للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م، وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى، وأحكام في المدة المذكورة، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م، فوجدتها متفقة مع الفتاوى والأحكام والقرارات التي أصدرت.

وقامت الهيئة الشرعية بالمراجعة والتدقيق على أعمال الشركة، للحصول على جميع المعلومات والإيضاحات التي نراها ضرورية من أجل تزويدنا بدليل كاف لتوفير تأكيد معقول يبين أن شركة "انوفست" لا تخالف قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وترى الهيئة أنها قد أبدت رأيها في الأعمال التي قامت بها الشركة، وأن مسؤولية التأكد من تنفيذ هذه القرارات تقع على عاتق الإدارة، ونحن مسؤولون عن إبداء رأي مستقل يقوم على مراجعة وتدقيق أنشطة وعمليات " انوفست ".

وفي رأينا:
أن العقود والمعاملات والتعاملات المبرمة من قبل إدارة "انوفست" خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م التي قمنا بتدقيقها ومراجعتها تتوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

كما أن حساب الزكاة متوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

هذا وقد ناقشت الهيئة من يمثل الشركة في بيانات القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م ووجدتها مقبولة شرعاً، وقد تم إعداد تقرير الهيئة بناء على البيانات التي وفرتها الشركة.

وعليه، فإن الهيئة ترى أن أعمال الشركة تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

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

فضيلة الشيخ الدكتور / خالد شجاع العتيبي
رئيس الهيئة

فضيلة الشيخ الدكتور / مراد بوضابه
عضو هيئة

فضيلة الشيخ الدكتور / داود سلمان بن عيسى
العضو التنفيذي للهيئة

• INOVEST.

تقرير رئيس مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

بسم الله الرحمن الرحيم

يسرني بالنيابة عن مجلس إدارة شركة إنوفست أن أضع بين يديكم التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

أداء الشركة

لا يخفى على أحد اليوم ما يمر به العالم بأكمله من أزمة صحية عالمية وعلى نطاق غير متوقع وغير مسبوق والذي أثر بصورة جذرية على ملايين من الأفراد والأسر والشركات والدول والأنظمة وذلك على كافة الأصعدة سواء الاجتماعية أو الاقتصادية أو السياسية. لقد كان عام 2020 بكل المقاييس مختلفاً تماماً حيث تغيرت معه العديد من مبادئ الأعمال والأعراف التجارية التقليدية. إن تفشي فيروس Covid-19 في العالم لازمه حالة اضطراب وتوجس بشأن التوقعات المستقبلية للعديد من القطاعات الاقتصادية حيث كشفت تلك الجائحة عدة عناصر مهمة يجب أن تأخذ في عين الاعتبار عند إدارة أعمال المؤسسات. إن الظروف الصعبة التي يعيشها العالم تصحبها بارقة أمل مع ظهور عدد من اللقاحات والعلاجات التي ستلعب دوراً رئيسياً في كبح جماح هذه الجائحة. لا شك أن الجهود التي يبذلها العالم ومن ضمنهم فريق مملكة البحرين خلال 2021 سيكون لها الدور الرئيسي في تحجيم ضرر هذه الجائحة وأخذ العالم بخطوات نحو التعافي والعودة التدريجية للاندماج.

ولقد أدركنا في أنوفست تبعات هذه الجائحة مبكراً، فقمنا باتخاذ حزمة من إجراءات التحوط لمواجهة متطلبات العمل للفترة القادمة كان من أبرزها تخفيض وضبط المصاريف التشغيلية وإعادة الهيكلة للموارد البشرية على مستوى الشركة وشركاتها التابعة. كما قامت المجموعة بالتريث في الدخول في الاستثمارات الجديدة وخصوصاً مع بروز أهمية المحافظة على مستوى جيد من السيولة في الوقت الراهن. كما ستواصل المجموعة في مراقبة الحالة الاقتصادية عن كثب لتتخذ الإجراءات والخطوات الكفيلة بالمحافظة على أصول المجموعة وأدائها.

لقد واصلت مجموعة أنوفست تحقيق الربحية في عام 2020 وذلك على الرغم من الأوضاع والتغيرات المتسارعة والمستمرة التي نعيشها، حيث حققت المجموعة صافي ربح عائدة إلى المساهمين وقدره 5 مليون دولار أمريكي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مما ساهم في المحافظة على أهم المؤشرات المالية لتسجل في ظل الظروف والتحديات الحالية عائداً جيداً على حقوق المساهمين بنسبة 3.4% وعائداً على الأصول بلغ 2.4%. وعليه بلغ صافي الربح لمساهمي الشركة الأم للسهم الواحد 1.69 سنتاً أمريكياً. وأما فيما يتعلق بالمركز المالي، فقد ارتفع إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم بنسبة 3% لتبلغ 142 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2020 مقارنة بـ 138 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2019. كما واصلت المجموعة في الاحتفاظ على مستوى جيد من السيولة النقدية لتبلغ 9.7% من إجمالي الأصول.

لقد استطعنا خلال عام 2020 معالجة العديد من التحديات التي كان من الممكن أن تعيق مواصلة انطلاق الشركة في المستقبل القريب، حيث قمنا بعمل تسويات رئيسية مع أحد المؤسسات الاستثمارية وأحد البنوك المحلية حيث كان لتلك التسويات انعكاسات إيجابية على المركز المالي. وأما على صعيد الاستثمارات، فقد قامت أنوفست وفقاً لخطة العمل السابقة بالاستثمار في القطاع الصناعي من خلال الاستحواذ على ما نسبته 45% من شركة مجموعة الصناعات المتطورة المتخصصة في صناعة الأخشاب البلاستيكية والتي تعتبر من ضمن سلسلة التقنيات والأفكار الحديثة الرائدة ذات سوق وطلب واعد. ومن ناحية أخرى، كان لاستثماراتنا القائمة النصيب الأكبر من الجهد والوقت حيث قمنا بالبدء في توسعة مشروع سكن العمال من خلال إنشاء ستة مباني إضافية وبناء أداور إضافية لعدد من المباني القائمة وتنفيذ عدد من المحال التجارية لتوفير الخدمات والمرافق اللازمة للمشروع ومنها أخذ الموافقات الرسمية لمشروع تحلية المياه والذي سيخفض التكلفة التشغيلية لمشروع سكن العمال. وأما استثمارنا في القطاع اللوجستي والتخزين، فقد واصلت شركة تخزين إحدى شركاتنا الزميلة أداءها الإيجابي وذلك مع قرب احتفالها بمرور عشر سنوات منذ بدء عملياتها التشغيلية. كذلك قامت المجموعة بعدد من الخطوات الرئيسية بخصوص مشروع درة المارينا كان من أهمها تسوية مديونية الشركة حيث نتج عن هذه التسوية تحرير الأصول العقارية للمشروع ورفع الضغط عن سيولته. علاوة على ذلك، تم تخفيض المصاريف التشغيلية بصورة جوهرية لمشروع الدرة والبدء بإنشاء محطة الكهرباء لسلسلة المحال التجارية ومرسى المارينا وتقديم الدعم اللازم لأهم المشاريع الرئيسية في درة المارينا. ومن جهة أخرى وتحديداً على الصعيد التنظيمي للمجموعة، فقد ركزنا جهودنا في دراسة وتطوير أصول الشركة وتنميتها وإعادة هيكلة بعض شركاتنا التابعة لتكون منسجمة مع رؤية المجموعة واستراتيجيتها للمرحلة القادمة.

النظرة المستقبلية

حقيقة من الصعب التنبؤ بالمسار والأحداث التي تنتظرنا في عام 2021، ولكننا مطمئنين بأن الإدارة التنفيذية للمجموعة ستبذل أقصى جهدها في السعي بواقعية للتكيف مع الأحداث والظروف الاستثنائية. أما على صعيد إستراتيجية المجموعة والتي كانت تستند بشكل رئيسي على مبدأ الاستدامة، فسنقوم بمراجعتها خلال الأشهر القليلة القادمة لتقييمها وتعديلها بما يتناسب مع المرحلة الاستثنائية الحالية وذلك في ضوء أن المنطق والظروف الحالية تستلزم أن يكون نهجنا الاستثماري حذراً وبحيث تكون أولويتنا هي نمو أصولنا القائمة المدرة للدخل والقيام بعمليات الاستثمار من خلال رؤية حصيفة لدرجة قبول مستوى المخاطر. وأما الجانب التشغيلي، فسنواصل تكثيف الجهود نحو الاستفادة المثلى من الكوادر والمهارات البشرية التي إستثمرت فيها المجموعة خلال السنوات السابقة علاوة على مواصلة العمل لتقليص المصاريف الإدارية وزيادة الكفاءة والفاعلية. كما سنواصل دعم الشركات التابعة للمحافظة على أداءها الإيجابي. وتبقى الغاية الرئيسية من الجهود المبذولة هو حرصنا الشديد على بناء سمعة مرموقة للمجموعة من خلال منهجية مهنية واضحة تسهم في وضع انوفست في مصاف الشركات الاستثمارية الرائدة في المنطقة.

في الختام

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

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

نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة،



د.عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة")، والتي تتكون من القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، والقوائم المالية الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة بما في ذلك، ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ونتائج عملياتها الموحدة وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملاك للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

في رأينا، كما التزمنا المجموعة بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال الفترة قيد التدقيق.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق أخلاقيات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية للمدققين المهنيين للمؤسسات المالية الإسلامية، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملزمة لتوفير أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. لقد تم دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر من الأمور الموضحة أدناه، تم تقديم تفاصيل عن كيفية معالجة هذه الأمور في عملية التدقيق في ذلك السياق.

لقد استوفينا المسؤوليات المذكورة في بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناءً عليه، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المحملة بالخسائر راجع الإفصاحات رقم ٣،١ و ٣،٢ و ٤ و ٥ و ٦	
الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق	أمور التدقيق الرئيسية / المخاطر
تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا من بين الأمور الأخرى، على ما يلي: فحص مدى دقة التحليل الزمني للذمم المدينة؛	بلغ إجمالي الذمم المدينة للمجموعة ٤٦,٩٧ مليون دولار أمريكي وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها ٢٣,٩١ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
تقييم مدى ملاءمة تقسيم الذمم المدينة للعملاء على أساس الخصائص الائتمانية؛	كما في ١ يناير ٢٠٢٠، قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ - المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المحملة بالخسائر والذي يستبدل نموذج "الخسارة المتكبدة" في معيار المحاسبة المالي رقم ١١ مع نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. لقد طبقت المجموعة النهج المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. يتضمن تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة على تقديرات وافتراسات فيما يتعلق بمعدلات الخسارة بناءً على واقع الخبرة السابقة لحالات التعثر في السداد وظروف السوق الحالية وتقسيم العملاء على أساس الخصائص الائتمانية وكذلك تقديرات النظرة المستقبلية.
تقييم عملية تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة بما في ذلك مدى معقولية المدخلات المستخدمة؛ و تقييم مدى كفاية الإفصاحات فيما يتعلق بالذمم المدينة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.	نظراً لمدى أهمية الذمم المدينة وعدم الموضوعية التي ينطوي عليها تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، يعد هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

٢. تقييم الاستثمارات راجع الإيضاحات رقم ٤ و ٧ و ٨ و ٩	
الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق	أمور التدقيق الرئيسية / المخاطر
<p>تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا من بين الأمور الأخرى، على ما يلي:</p> <p>فهم عملية تقييم الاستثمارات بغرض تقدير التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات أو تقييم الاضمحلال في قيمتها.</p> <p>الحصول على تقارير تقييم خارجية مستقلة وتقييم أساليب التقييم والافتراضات المتخذة من قبل المثلين.</p> <p>اشراك اخصائي تقييم داخليين لتقييم عملية التقييم التي تم إجراؤها لعينة من الاستثمارات.</p> <p>قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.</p>	<p>تشتمل استثمارات المجموعة على ما يلي:</p> <p>(١) أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق؛</p> <p>(٢) الاستثمارات العقارية؛ و</p> <p>(٣) الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة.</p> <p>تمثل الاستثمارات الواردة أعلاه ٧٧٪ من إجمالي موجودات المجموعة. تتضمن عملية تقييم الاستثمارات على متطلبات محاسبية معقدة بما في ذلك الافتراضات والتقديرات والاجتهادات التي تستند إليها تحديد القيم العادلة.</p> <p>من المتوقع أن تؤثر جائحة كوفيد - ١٩ على عملية تقييم الاستثمارات. إن الافتراضات المتعلقة بالتوقعات الاقتصادية هي أكثر غموضاً مما يزيد من مستوى الاجتهادات المطلوبة من قبل المجموعة في عملية احتساب القيم العادلة ومخاطر التدقيق المرتبطة بها.</p>

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في تقرير مجلس إدارة المجموعة لسنة ٢٠٢٠ تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في بيان رئيس مجلس الإدارة وتقرير هيئة الرقابة الشرعية، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال عملية التدقيق أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسئوليات مجلس الإدارة حول القوائم المالية الموحدة تقع مسئولية إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والتزام المجموع بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على عاتق مجلس إدارة المجموعة.

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيداً عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)
كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، فإننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، إما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
 - فهم نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.
 - التأكد من مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم يقين جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية التي تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)
كما نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، ونطلعهم على جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا وما من شأنه أن يحافظ على هذه الاستقلالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية التنظيمية الأخرى
وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٤)، نفيد:

- أ) بأن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛
- ب) وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة؛
- ج) باستثناء ما هو وارد في الإيضاح رقم ١ حول القوائم المالية الموحدة، لم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٤ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط الشركة أو مركزها المالي؛
- د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

د. يوسف و. بنو

سجل قيد مدقق الحسابات رقم ٤٥
١٨ فبراير ٢٠٢١
المنامة، مملكة البحرين

إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة للمركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩ ألف دولار أمريكي	٢٠٢٠ ألف دولار أمريكي	إيضاح	الموجودات
٣٧,٣١٥	٢٣,٣٩٩	٥	نقد وأرصدة لدى بنوك
١٨,٦٧٢	٢٣,٠٧٢	٦	ذمم مدينة
١٣,٠٥٢	١٢,٥٩٣	٧	استثمارات
٨٧,٣٨٧	٩٥,٦٨١	٨	استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٧٧,٤٠٢	٧٦,٨٢٤	٩	استثمارات عقارية
٩,٩٨٢	٩,٠٤٥	١٠	ممتلكات وآلات ومعدات
٥٢١	٨١٨	١١	موجودات أخرى
٢٤٤,٣٣١	٢٤١,٤٣٢		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملاك			
٧٥,٣٦٩	٦٩,٢٦٣	١٢	المطلوبات
٦,٣٨٦	٥,٤٣٩	١٣	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٨١,٧٥٥	٧٤,٧٠٢		تمويل من بنك
مجموع المطلوبات			
١١٤,٦٠٤	١٢٠,٣٣٤	١٤	حقوق الملاك
(١,٢٣٩)	(١,٣٠٩)	١٤	رأس المال
١١٣,٣٦٥	١١٩,٠٢٥		محسوم منه: أسهم خزانة
٤,٠٧٣	٦,٠٧١	١٥	احتياطات
٢٠,٥٢٩	١٦,٥٢٧		أرباح مستبقة
١٣٧,٩٦٧	١٤١,٦٢٣		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٢٤,٦٠٩	٢٥,١٠٧		حقوق غير مسيطرة
١٦٢,٥٧٦	١٦٦,٧٣٠		مجموع حقوق الملاك
٢٤٤,٣٣١	٢٤١,٤٣٢		مجموع المطلوبات وحقوق الملاك



بشار ناصر التويجري
نائب رئيس مجلس الإدارة



ياسر حمد الجار
الرئيس التنفيذي



د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة للدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٤,١٩٦	٣,٠٦٦	١٧	الدخل التشغيلي
٨,٣٢٧	٤,٨٦٠	١٨	صافي الدخل من عقود المقاولات
١٤٧	(١,٩٤٨)	١٩	دخل من استثمارات عقارية
٣,٤١١	١,٤١١	٢٠	(خسارة) / دخل من استثمارات
			أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
(٤٦٢)	(٥٩٩)	٨	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في
٤,٣٢٥	٣,٣٠٥	٢١	مشروع مشترك وشركات زميلة
			دخل آخر
١٩,٩٤٤	١٠,٠٩٥		مجموع الدخل التشغيلي
٥,٦٥٧	٤,٨٥٨	٢٢	المصروفات التشغيلية
٤,٢٠٤	٢,٧١٠	٢٣	تكاليف الموظفين
٤٦٩	١٥٧		مصروفات عمومية وإدارية
٢,٢٧٣	٢,١٧٩		تكاليف التمويل
١,١٧٢	٨٧٢	١٠	مصروفات متعلقة بالتملكات
			استهلاك
١٣,٧٧٥	١٠,٧٧٦		مجموع المصروفات التشغيلية
٦,١٦٩	(٦٨١)		صافي (الخسارة) / الربح التشغيلي
١,٦١٤	٦,٣٧١	٦ و ٥	صافي استردادات من الخسائر الائتمانية المتوقعة
٧,٧٨٣	٥,٦٩٠		الربح للسنة
٧,١٤٦	٥,٠٢٦		العائد إلى:
٦٣٧	٦٦٤		حقوق مساهمي الشركة الأم
			حقوق غير مسيطرة
٢,٤٠	١,٦٩	٢٤	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (سنوات أمريكية)



بشار ناصر التويجري
نائب رئيس مجلس الإدارة



ياسر حمد الجار
الرئيس التنفيذي



د. عمر سالم المطوع
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الحقوق المائدة إلى مساهمي الشركة الأم									
احتياطيات									
احتياطي القيمة									
مجموع حقوق الملاك	حقوق غير مسيطرة	مجموع الحقوق	الأرباح المستتقة	احتياطي قانوني	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال		
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٦٢,٥٧٦	٢٤,٦٠٩	١٣٧,٩٦٧	٢٠,٥٢٩	٤,٠٧٣	٤,٠٧٣	(١,٢٣٩)	١١٤,٦٠٤	٢٠٢٠	في ١ يناير
(٣,٠٢١)	(١٦٦)	(٢,٨٥٥)	(٢,٨٥٥)	-	-	-	-	(٢,٣)	تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ (إيضاح ٢,٣)
١٥٩,٥٥٥	٢٤,٤٤٣	١٣٥,١١٢	١٧,٦٧٤	٤,٠٧٣	٤,٠٧٣	(١,٢٣٩)	١١٤,٦٠٤	٢٠٢٠	الرصيد معاد عرضه في ١ يناير
(١٠)	-	(١٠)	(١٠)	-	-	-	-	-	توزيعات إلى أموال صندوق الأعمال الخيرية
-	-	-	(٥,٦٦٠)	-	-	(٧٠)	٥,٧٣٠	-	أسهم منحة صادرة كأرباح أسهم مدفوعة (إيضاح ٢٥)
٥,٦٩٠	٦٦٤	٥,٠٢٦	٥,٠٢٦	-	-	-	-	-	الربح للسنة
١,٤٩٥	-	١,٤٩٥	-	١,٤٩٥	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة (١٥ ب)
-	-	-	(٥٠٣)	٥٠٣	-	-	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني
١٦٦,٧٣٠	٢٥,١٠٧	١٤١,٦٢٣	١٦,٥٢٧	٤,٥٧٦	٤,٥٧٦	(١,٣٠٩)	١٢٠,٣٣٤	٢٠٢٠	في ٣١ ديسمبر
١٦٤,٣٥٣	٢٧,٨٢٢	١٣٦,٥٣١	١٩,٨٠٨	٣,٣٥٨	٣,٣٥٨	(١,٢٣٩)	١١٤,٦٠٤	٢٠١٩	في ١ يناير
(٥٠)	-	(٥٠)	(٥٠)	-	-	-	-	-	توزيعات إلى أموال صندوق الأعمال الخيرية
(١,٠٤٣)	(١,٠٤٣)	-	-	-	-	-	-	-	شراء حقوق غير مسيطرة
(٥,٦٦٠)	-	(٥,٦٦٠)	(٥,٦٦٠)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم مدفوعة
(٢,٨٠٧)	(٢,٨٠٧)	-	-	-	-	-	-	-	استرداد رأس المال
٧,٧٨٣	٦٣٧	٧,١٤٦	٧,١٤٦	-	-	-	-	-	الربح للسنة
-	-	-	(٧١٥)	٧١٥	٧١٥	-	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني
١٦٢,٥٧٦	٢٤,٦٠٩	١٣٧,٩٦٧	٢٠,٥٢٩	٤,٠٧٣	٤,٠٧٣	(١,٢٣٩)	١١٤,٦٠٤	٢٠١٩	في ٣١ ديسمبر
تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.									

إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة لمصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٤	-
١٠	٥٠
-	(٣٦)
٢٤	١٤

مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية

أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في بداية السنة
مساهمات من قبل الشركة
مساهمات لأغراض الأعمال الخيرية
أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٧,٧٨٣	٥,٦٩٠		الأنشطة التشغيلية
			صافي الربح للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
١,٢٦٦	١,٠٢٢	١٠	استهلاك
(١,٦١٤)	(٦,٣٧١)	٦ و ٥	صافي استردادات من الخسائر الائتمانية المتوقعة
٤٦٢	٥٩٩	٨	صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
-	١,٩٥٤	١٩	خسارة اضمحلال على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق
(٣,٤٦٢)	١٥٧	١٨	خسارة / (مكسب) محقق من بيع استثمارات عقارية
٤,٤٣٥	٣,٠٥١		
(١٥,٢٥٣)	٩,٢٨٠		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٢,٧٩١	(٩٠٨)		ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
(١٧,٩٣٨)	(٦,١١٦)		ذمم مدينة
٧٨٤	(٢٩٧)		مطلوبات أخرى وذمم دائنة
(١٥,١٨١)	٥,٠١٠		موجودات أخرى
			صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
٣,١٤٩	-		الأنشطة الاستثمارية
(١,٠٤٣)	-		متحصلات من بيع استثمارات
-	(٩,٢٦٥)	٨	شراء حقوق غير مسيطرة
(٦٠)	(١,٧٧٦)	٩	شراء استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٦,٩٠٦	٢,١٩٧		إضافات في استثمارات عقارية
٦٥١	٣٧٢	٨	متحصلات من بيع استثمارات عقارية - صافي
(١٠٣)	(٨٥)	١٠	توزيعات مستلمة من مشروع مشترك وشركات زميلة
٩,٥٠١	(٨,٥٥٧)		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
			صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة الاستثمارية
(٢,٨٤١)	(٩٤٧)	١٣	الأنشطة التمويلية
(٥,٦٦٠)	-		صافي التغير في التمويل من البنك
(٨,٥٠١)	(٩٤٧)		أرباح أسهم مدفوعة
(١٤,١٨١)	(٤,٤٩٤)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٦,٢٤٣	٢٢,٠٦٢		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٢,٠٦٢	١٧,٥٦٨	٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
			النقد وما في حكمه في نهاية السنة
-	١,٤٩٥	١٥	تتضمن المعاملات غير النقدية:
١٤	(١٠)		التغيرات في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
-	(٣,٠٢١)		توزيعات من قبل الشركة مقابل أموال صندوق الأعمال الخيرية
-	١٤٢		تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ لأول مرة
			صافي استردادات على الخسائر الائتمانية المتوقعة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

١ معلومات عن الشركة والأنشطة

(أ) التأسيس

إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٢ وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٤٨٨٤٨. بدأت الشركة مزاولة عملياتها التجارية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٢. وبموجب شروط عقدها التأسيسي ونظامها الأساسي، فإن مدة الشركة هي ٥٠ سنة، قابلة للتجديد لفترات مماثلة ما لم يتم انتهاء مدتها بحكم القانون أو على النحو المنصوص عليه في عقد التأسيس والنظام 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) لممارس أعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية ولتعمل تحت إشراف وبموجب قوانين مصرف البحرين المركزي.

(ب) الأنشطة

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

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

على الرغم من أن الشركة لديها ترخيص كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) الصادر عن مصرف البحرين المركزي في شهر سبتمبر ٢٠٠٨، فإن الشركة مازالت مستمرة في امتلاك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها في قوائمها المالية الموحدة. كانت هذه الموجودات مملوكة للشركة قبل حصول الشركة على الترخيص من قبل مصرف البحرين المركزي. قامت الشركة بتحويل تلك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها إلى الشركة التابعة المملوكة لها بالكامل وهي شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة) والتي تقوم بصورة أساسية بإجراء الأنشطة العقارية وأنشطة البناء ذات الصلة. وبما أن شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة) مملوكة بالكامل من قبل الشركة، سيستمر عرض الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. تعكس الإيضاحات المعنية الواردة في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة عن امتلاك الموجودات العقارية وما يتعلق بها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف.

تأثير جائحة كوفيد - ١٩

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان هناك تفشي لفيروس كورونا (كوفيد-١٩). ومن المتوقع أن تستمر التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي الجائحة على الاقتصاد العالمي في التطور. على الرغم من أن هذه التطورات لم تؤثر سلباً على عمليات المجموعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، إلا أن حجم ومدة التطورات الأخرى لا تزال غير مؤكدة في هذه المرحلة وقد تؤثر بشكل سلبي على المركز المالي للمجموعة وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية في المستقبل، والتي لا يمكن تحديد مداها في الوقت الحالي.

يتضمن إجمالي الدخل الآخر البالغ ٣,٣٠٥ ألف دولار أمريكي على منحة حكومية مستلمة مقابل رواتب الموظفين البحرينيين من شهر أبريل إلى شهر ديسمبر ٢٠٢٠ بقيمة ٦٥٣ ألف دولار أمريكي ومصروفات كهرباء بقيمة ٣١٣ ألف دولار أمريكي.

١ معلومات عن الشركة والأنشطة (تتمة)

ب) الأنشطة (تتمة)

بلغ عدد موظفي المجموعة ٣٩٤ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٢٥ موظفاً).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠٢١.

٢ أسس الإعداد

٢,١ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (الإيوفي) 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 ("الإيوفي")، بالنسبة للأمور التي لا تنطوي تحت مظلة المعايير المحاسبية المالية، تستخدم المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي.

٢,٢ العرف المحاسبي

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

٢,٣ أسس التوحيد

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

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

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

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

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

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.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢,٣ أسس التوحيد (تتمة)

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

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية ٢٠٢٠	نسبة الملكية ٢٠١٩	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة					
شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة)	%١٠٠	%٩٩,٩٨	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات.
فيما يلي الشركات التابعة المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة):					
المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة					
مرسى البحرين للاستثمار ش.م.ب. (مقفلة)	%١٠٠,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات.
شركة سيركو إدارة شاملة للمرافق ذ.م.م.*	%٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٥	إدارة وصيانة العقارات.
شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقفلة)	%١٠٠,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات.
شركة تطوير منتجع دانات المحدودة	%٦٧,٥٧	%٦٧,٥٧	جزر الكاين	٢٠٠٨	إدارة وتطوير المشاريع العقارية.
تامكون للتجارة ش.و.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	استيراد وتصدير وبيع المعدات الإلكترونية والكهربائية، والأجهزة وقطع الغيار الخاصة بها وبيع مواد البناء.
اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة)**	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٤	بناء وصيانة الفلل.
بانورا انترپورز ش.و.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٥	أعمال النجارة والأعمال المتعلقة بها.
شركة مرسي البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	%٦٠,٢١	%٦٠,٢١	مملكة البحرين	٢٠٠٧	بيع وشراء وإدارة العقارات.

* خلال السنة، تم تصفية شركة سيركو إدارة شاملة للمرافق ذ.م.م.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢,٣ 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 إسمية قدرها ١ دينار بحريني للسهم، ومن ضمنها ١٢٥,٠٠٠ سهم أي بنسبة ٥٠٪ مملوكة من قبل اريسكو و ١٢٥,٠٠٠ سهم أي بنسبة ٥٠٪ مملوكة من قبل تامكون وفقاً لتفاصيل التسجيل. ومع ذلك، تم دفع رأس المال بالكامل من قبل تامكون. علاوة على ذلك، عدل الشركاء في المشروع المشترك فيما بعد شروط هذا الترتيب عن طريق التوصل إلى اتفاق وفيما يلي المسؤوليات الرئيسية المسندة لشركة تامكون:

- ١ تقديم التمويل للمشروع بما في ذلك توفير الضمانات والتأمينات اللازمة حسبما يكون ذلك مناسباً؛
 - ٢ توفير الإدارة الفنية والإدارية للمشروع؛
 - ٣ مسئول عن دفع الرواتب والمكافآت بما في ذلك تعويضهم عن أي أمور تتعلق بحقوقهم؛
 - ٤ التعاقد من الباطن والتنسيق مع المقاولين من الباطن، بما في ذلك مراقبة واتخاذ الإجراءات التصحيحية فيما يتعلق بالعمل المنجز المتعلق بالأنشطة المتعاقد عليها من الباطن؛
 - ٥ إنجاز كافة الأنشطة المتعلقة بالمشروع مع جميع الجهات الحكومية والقطاع الخاص ذات الصلة؛
 - ٦ مسئول عن دفع تكاليف التأمين والضرائب والغرامات المفروضة من قبل أي طرف فيما يتعلق بالمشروع؛
 - ٧ تقديم جميع الضمانات اللازمة للمشروع؛
 - ٨ أداء كافة الأنشطة وهو المسئول عن جميع الالتزامات المتعلقة بالمشروع من جميع الجوانب بما في ذلك تسهيل والقضاء على أية مشكلات طوال فترة المشروع وتقديم أية أمور ضرورية من تاريخ التعاقد حتى تاريخ الانتهاء والتسليم، من دون أي مشاكل لأصحاب المشروع؛
 - ٩ اريسكو لها الحق في إنهاء الاتفاق بإرادتها 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 ممثليها؛ و
 - ١٢ إخلاء مسؤولية اريسكو من أية التزامات تتعلق بهذا المشروع ولا تضمن أو تدعم اريسكو في أي التزام فيما يتعلق بعقد المشروع.
- تم لاحقاً توقيع اتفاق بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٥ بين شركة تامكون للمقاولات و اريسكو، والتي تنص بأن الأخير ليس لديه الحق في حصة الموجودات والأرباح لشركة اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (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 وبالتالى تم توحيدها كشركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢،٤ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية
وفيما يلي أدناه المعايير والتفسيرات والتعديلات التي أدخلت على المعايير القائمة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. وتتوقع المجموعة بشكل معقول بأنه سيتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة التي أدخلت المعايير القائمة في تاريخ مستقبلي. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات التي أدخلت على المعايير القائمة، حيثما ينطبق ذلك، عندما تصبح إلزامية:

- معيار المحاسبة المالي رقم ٣١ المتعلق "بالوكالة بالاستثمار (الوكالة بالاستثمار)" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١) يهدف هذا المعيار إلى تحديد المبادئ المحاسبية ومتطلبات إعداد التقارير المالية الخاصة بوكالة الاستثمار (الوكالة بالاستثمار) للمعاملات والأدوات المالية، من جانب كل من رب المال والوكيل. سيكون هذا المعيار إلزامي للفترات المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر. يتطلب المعيار من رب المال تقييم طبيعة الاستثمار باعتباره إما (أ) بتمرير الاستثمار (a pass-through investment) أو (ب) مشروع الوكالة (wakala venture).
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ المتعلق "بالإجارة" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١) يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالي رقم ٨ "المتعلق بالإجارة والإجارة المنتهية بالتمليك". يهدف هذا المعيار إلى تحديد مبادئ التصنيف والإثبات والقياس والعرض والإفصاح في معاملات الإجارة بما في ذلك أشكالها المختلفة التي تنفذها المؤسسة وتكون طرفاً فيها، سواء بصفتها مؤجر أو مستأجر. سيكون هذا المعيار إلزامي للفترات المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٤ المتعلق "بإعداد التقارير المالية لحاملي الصكوك" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١) يحدد هذا المعيار المبادئ المحاسبية ومتطلبات إعداد التقارير المالية للموجودات الأساسية لأداة الصكوك. وهو يتطلب من الجهة المصدرة إعداد تقارير التمويل أو الدعوة لإعدادها حسب الحاجة بموجب هذا المعيار. سيكون هذا المعيار إلزامي من الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٥ - المتعلق "باحتياطي المخاطر" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١) يهدف إلى وضع مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية لاحتياطيات المخاطر الموضوعية للتخفيف من المخاطر المختلفة التي يواجهها أصحاب المصلحة، وبالأخص المستثمرين الذين يستثمرون الربح والخسارة، في المؤسسات المالية الإسلامية.
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٧ المتعلق "بالتقارير المالية المعدة من قبل مؤسسات الوقف" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢) يحدد المعيار مبادئ إعداد التقارير المالية من قبل المؤسسات المالية الوقفية، والتي يتم إنشاؤها وتشغيلها بما يتماشى مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية.
- معيار المحاسبة المالي رقم ٣٨ المتعلق "وعد، خيار والتحوط" (إلزامي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢) يحدد المعيار مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية ومتطلبات ترتيبات الوعد (الوعد) والخيار (الخيار) والتحوط (التحوط) للمؤسسات المالية.

تقيم إدارة المجموعة حالياً تأثير المعايير والتفسيرات والتعديلات المذكورة أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة:

أ. النقد وما في حكمه

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

ب. ذمم مدينة

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ج. الاستثمارات

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

أدوات / أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال من الحقوق

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

استثمارات عقارية

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

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

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

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

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات أي خسارة اضمحلال فيما يتعلق باستثمار المجموعة في مشروعها المشترك وشركاتها الزميلة. تقوم المجموعة بعمل تقييم بتاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال الاستثمار في المشروع المشترك والشركات الزميلة. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب مبلغ اضمحلال الذي يعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للمشروع المشترك والشركات الزميلة وقيمتها المدرجة وإثبات اضمحلال 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 وبتاع لديهم الرغبة بتاريخ القياس.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تمة)

د. القيم العادلة (تمة)

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) للاستثمارات 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 الاستثمارات 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 الإضمحلال المتراكمة، إن وجدت. يتم حساب الاستهلاك على الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت بناءً على الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات التالية:

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

و. مطلوبات أخرى وذمم دائنة

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

ز. تمويل من بنك

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

ح. أسهم خزانة

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

ط. إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

(١) الموجودات المالية

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

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ط. إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

(٢) المطلوبات المالية

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

ي. مخصصات

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

ك. قياس التكلفة المطفأة

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

ل. المقاصة

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

م. إثبات الإيراد

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

(١) دخل من الممتلكات

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

(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 بناءً على طريقة النسبة المئوية للأعمال المنجزة.

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

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

م. إثبات الإيراد (تتمة)

(٤) دخل من عقود المقاولات (تتمة)

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

ن. هيئة الرقابة الشرعية

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

س. إيرادات محظورة شرعاً

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

ع. عملات أجنبية

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

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

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 الاعترافي المستحق الدفع إذا ما ترك جميع الموظفين العمل بتاريخ قائمة المركز المالي.

ص. اضمحلال الموجودات المالية

يتم إجراء تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال موجود مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية. إذا وجد مثل هذا الدليل، فإنه يتم تحديد المبلغ القابل للإسترداد المقدر لهذا الموجود وكذلك أي خسارة 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.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ص. اضمحلال الموجودات المالية (تتمة)

في حالة أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق، فإنه يتم إظهار الإضمحلال مباشرة كانهخفاض في قيمة الموجود المالي. خسائر الإضمحلال في أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق لا يتم استرجاعها من خلال القائمة الموحدة للدخل، وإنما يتم إثبات أية زيادة لاحقة 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، ولكنها لا تؤدي إلى تعديل القوائم المالية الموحدة.

ر. الزكاة

تقع مسؤولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم.

ش. الاجازات مستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار

يتم إدراج الاجازات مستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار بالتكلفة الفعلية لعقد الإيجار المستحق الدفع إلى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة، وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

٣,١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

فيما يلي أدناه معايير المحاسبة المالية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة:

معييار المحاسبة المالي رقم ٣٠ - المتعلق بالاضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المحملة بالخسائر

تم إصدار معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ في شهر نوفمبر ٢٠١٧. تمثل المتطلبات المتعلقة بالاضمحلال والخسائر الائتمانية لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ تغييراً جوهرياً عن متطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ١١ المتعلق "بالمخصصات والاحتياطيات". كما هو مسموح به بموجب معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠، سيتم تطبيق المعيار بأثر لاحق وسوف لن يتم إعادة عرض أرقام المقارنة. يستبدل معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ نموذج "الخسارة المتكبدة" في معيار المحاسبة المالي رقم ١١ بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. كما يطبق نموذج الاضمحلال الجديد على بعض الارتباطات التمويلية وعقود الضمانات المالية ولكنه لا ينطبق على استثمارات أسهم حقوق الملكية.

تم تطبيق معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ من أجل التغلب على التأخير في إثبات الاضمحلال وبالتالي التحول من نموذج الخسارة المتكبدة إلى نموذج الخسائر المتوقعة. يمثل هذا النموذج زيادة المخاطر الائتمانية وذلك لتقييم وحساب مخصصات الخسارة. يعتمد مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص خسارة أو مخصص على مدى تدهور المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي.

بموجب النهج العام، يوجد هناك أساسين للقياس:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً (المرحلة ١)، والتي يتم تطبيقها على جميع حالات التعرض (من الإثبات المبدئي) ما دام لم يكن هناك تدهور جوهري في الجودة الائتمانية؛ و
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر (المرحلتين ٢ و ٣)، والتي يتم تطبيقها عندما تحدث زيادة جوهري في المخاطر الائتمانية على أساس فردي أو جماعي.

سيتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع حالات التعرض للمرحلة ١ لمدة ١٢ شهراً وسيتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع حالات التعرض للمرحلتين ٢ و ٣ على مدى العمر.

البديل عن هذا النهج هو النهج المبسط، المطلوب بالنسبة للذمم المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري. وبالنسبة للذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى، فإن اتباع النهج المبسط هو خيار من خيارات السياسة المحاسبية. وبموجب النهج المبسط، يتم احتساب الخسارة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بدلاً من العملية المكونة حساب من مرحلتين بموجب النهج العام. ولا يلزم تتبع المخاطر الائتمانية؛ بل يتطلب النهج بدلاً من ذلك مخصص خسارة يستند إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، بدءاً من تاريخ منحها.

تتكون محفظة المجموعة من فئات الموجودات التالية:

- أرصدة لدى البنوك والإيداعات
- ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

ينطبق النهج العام على حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمحفظة الأرصدة لدى البنوك والإيداعات. وينطبق النهج المبسط على حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمحفظة الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى.

لإظهار الفروق بين معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ ومعيار المحاسبة المالي رقم ١١، قامت المجموعة بالإفصاح عن التحول في إيضاح ٣,٢ من هذه القوائم المالية الموحدة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣.١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

معايير المحاسبة المالي رقم ٣٣ - المتعلق بالاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات المماثلة

يهدف هذا المعيار إلى وضع مبادئ التصنيف والإثبات والقياس والعرض والإفصاح عن الاستثمار في الصكوك والأسهم والأدوات الاستثمارية الأخرى المماثلة التي تقوم بها المؤسسة المالية الإسلامية. يحدد المعيار الأنواع الرئيسية للأدوات الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والمعالجات المحاسبية الأساسية بما يتناسب مع خصائص ونموذج عمل المؤسسة التي يتم بموجبها إجراء الاستثمارات وإدارتها والاحتفاظ بها.

يستبدل هذا المعيار معيار المحاسبة المالي رقم ٢٥ المتعلق "بالاستثمار في الصكوك" وسيكون إلزامي للفترة المبدئية في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لغرض هذا المعيار، يتم تصنيف كل استثمار كأحدى فئات الاستثمار أدناه اعتماداً على طبيعته:

- أداة الدين النقدية؛
- أداة الدين غير النقدية؛
- أداة أسهم حقوق الملكية؛ و
- أدوات الاستثمار الأخرى

التصنيف

إلا إذا تمت ممارسة خيارات الإثبات المبدئي غير القابلة للنقض الواردة أدناه، يجب على المجموعة تصنيف الاستثمارات الخاضعة لهذا المعيار كما تم قياسها لاحقاً إما (١) بالتكلفة المطفأة أو (٢) بالقيمة العادلة من خلال أسهم حقوق الملكية أو (٣) بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على أساس نموذج أعمال المجموعة لإدارة الاستثمارات وخصائص التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار.

يتم تصنيف وقياس الاستثمار في أداة الدين النقدية، حيث يعكس ديناً في النهاية بالتكلفة، حتى وقت تنفيذ المعاملة، وبالتكلفة المطفأة بعد ذلك.

يمكن تصنيف الاستثمار في أداة الدين غير نقدية أو أداة استثمارية أخرى ضمن أي فئة من الفئات الثلاث حسب نموذج أعمال المجموعة.

يتم إدراج الاستثمار في أدوات أسهم حقوق الملكية كاستثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ما لم تقم المجموعة باختيار تصنيف لا رجعة فيه عند الإثبات المبدئي لتصنيف ذلك الاستثمار على أنه استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

يجب أن يقع الاستثمار المحتفظ به لغرض المتاجرة دوماً ضمن تصنيف الاستثمار المدرج بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

الإثبات والقياس المبدئي

يتم مبدئياً إثبات جميع الاستثمارات بقيمتها مضافاً تكاليف المعاملة باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم احتساب تكاليف المعاملات المتعلقة بالاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إلى قائمة الدخل عند تكبدها. يتم إثبات طريقة الشراء العادية للاستثمارات عند نقل السيطرة إلى المستثمر.

القياس اللاحق

استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم إثبات جميع المكاسب أو الخسائر الناتجة عن عملية الإطفاء وتلك الناتجة عن استبعاد أو إضمحلال الاستثمار في القائمة الموحدة للدخل. يتم فحص الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة للاضمحلال في كل فترة إعداد تقرير مالي وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق "بالإضمحلال والخسائر الانتمائية والارتباطات المحملة بالخسائر"

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة إعداد تقرير مالي. يتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة عن إعادة القياس، إن وجدت، والتي تعد الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة العادلة في قائمة الدخل.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣,١ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق

يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الحقوق بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة إعداد تقرير مالي. يتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة عن إعادة القياس، إن وجدت، والتي تعد الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة العادلة مباشرة في الحقوق ضمن "إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات". يتم فحص الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق للإضمحلال في كل فترة إعداد تقرير مالي وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ المتعلق "بالإضمحلال والخسائر الائتمانية والارتباطات المحملة بالخسائر".

إعادة التصنيف

عندما، وفقط عندما، تقوم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الاستثمارات، تقوم بإعادة تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة من تاريخ إعادة التصنيف. في حالة إعادة التصنيف، لا يجوز للمجموعة إعادة عرض أي مكاسب أو خسائر مثبتة مسبقاً (بما في ذلك المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الإضمحلال) أو العوائد / الأرباح.

قرر مجلس الإدارة تطبيق المعيار في وقت مبكر من السنة الحالية.

لم يكن لتطبيق المعيار المذكور أعلاه أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الموحدة حيث أن الاستثمارات التي تم تصنيفها مسبقاً كمدرجة بالقيمة العادلة من حقوق الملكية، يستمر تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

٣,٢ إفصاح التحول

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ بأثر رجعي، باستثناء أرقام المقارنة التي لم يتم إعادة عرضها. فيما يلي أدناه الفروق بين القيم المدرجة للموجودات المالية التي نتجت عن تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠ والتي تتطلب تعديلاً في الأرباح المستقبلية والموجودات المالية كما في ١ يناير ٢٠٢٠.

تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠
فيما يلي تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠:

الرصيد في ديسمبر ٢٠١٩	تعديلات التحول	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٧,٣١٥	(٤٧٥)	٣٦,٨٤٠
١٨,٦٧٢	(٢,٥٤٦)	١٦,١٢٦
٥٥,٩٨٧	(٣,٠٢١)	٥٢,٩٦٦

نقد وأرصدة لدى بنك
ذمم مدينة

٤ الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة يتطلب من الإدارة إصدار آراء وتقديرات وافتراضات التي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاحات المرفقة وكذلك الإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التيقن بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

الآراء

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

تصنيف الاستثمارات

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

٤ الآراء والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والفرضيات

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

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلّة 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 المواصلّة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

التقييم العادل للاستثمارات

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

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

شركات ذات أغراض خاصة

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

إضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

تستخدم المجموعة أحكام المصفوفة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لنزولها المدينة المقدرة بناءً على واقع الخبرة السابقة للمجموعة لحساب الخسارة الائتمانية استناداً إلى وضع تأخر العميل في سداد مستحقاته، معدلة حسب مقتضى الحال بحيث تعكس الوضع الحالي والظروف الاقتصادية المستقبلية.

تستند مبدئياً أحكام المصفوفة على واقع الخبرة السابقة للمجموعة لمعدلات الخسارة التي تمت ملاحظتها في المجموعة. ستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل واقع الخبرة السابقة للخسارة الائتمانية مع معلومات النظرة المستقبلية. فعلى سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور متغيرات الاقتصاد الكلي المتوقعة خلال الفترة المشمولة بالتوقعات، فإنه سيتم تعديل معدلات الخسارة السابقة صعوداً لتعكس الظروف الاقتصادية المتوقعة. في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، يتم تحديث معدلات الخسارة السابقة الملحوظة ويتم تحليل التغيرات في معلومات النظرة المستقبلية.

سيؤدي إدراج معلومات النظرة المستقبلية إلى زيادة مستوى الاجتهادات فيما يتعلق بكيفية تأثير التغيرات في متغيرات الاقتصاد الكلي على الخسائر الائتمانية المتوقعة. قد لا تمثل خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للمجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة التعثر في السداد الفعلي للعميل في المستقبل.

السيولة

تدير المجموعة سيولتها من خلال الأخذ في الاعتبار بيان إستحقاق موجوداتها ومطلوباتها والتي تم توضيحها في إفصاحات مخاطر السيولة في هذه القوائم المالية الموحدة. يتطلب إصدار رأياً عند تحديد استحقاق الموجودات والمطلوبات التي لا يوجد لديها استحقاقات محددة.

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٥ نقد وأرصدة لدى بنوك

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
٩,٦٢٨	٩,٢٩٧	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل)
٧,٩٢٩	١٢,٧٥١	أرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك
١١	١٤	نقد في الصندوق
١٧,٥٦٨	٢٢,٠٦٢	مجموع النقد وما في حكمه
٥,٩٧٣	١٥,٢٥٣	ودائع قصيرة الأجل (بتاريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
(١٤٢)	-	محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٣,٣٩٩	٣٧,٣١٥	مجموع النقد والأرصدة لدى البنوك
		التغيرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
٤٧٥	-	في ١ يناير
(٣٣٣)	-	الاستردادات خلال السنة
١٤٢	-	

٦ ذمم مدينة

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
١٢,٧٩٧	١٤,٦٠٤	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)
١٣,٨٠٩	٨,٨٥٠	ذمم تجارية مدينة
١٨,٣٩١	٢٠,٩١٦	ذمم مدينة أخرى
١,٩٨٠	١,٦٩٩	إيجار مستحق القبض
٤٦,٩٧٧	٤٦,٠٦٩	مجموعاً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٣,٩٠٥)	(٢٧,٣٩٧)	
٢٣,٠٧٢	١٨,٦٧٢	

إن المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة هي غير مضمونة، ولا تستحق عليها أرباح ولا يوجد لها شروط محددة للسداد ويتم التصريح بها من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي التغير في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة:

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
٢٧,٣٩٧	٢٩,٠١١	في ١ يناير
(٦,٠٣٨)	(١,٦١٤)	مخصص انتفت الحاجة إليه خلال السنة
٢,٥٤٦	-	تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠
٢٣,٩٠٥	٢٧,٣٩٧	

٧ استثمارات

٢٠٢٠	٢٠١٩
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق - غير المدرجة
استثمارات حقوق الملكية ذات الصلة بالعقارات

١٢,٥٩٣	١٣,٠٥٢
--------	--------

تتضمن استثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق على استثمارات في شركات غير مدرجة في البورصة التي لا يتم تداول أسهمها في الأسواق النشطة. إن هذه الاستثمارات هي بالأساس في شركات محتفظ بها عن كذب الموجودة في دول مجلس التعاون الخليجي. تدرج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الحقوق كما هو مفصّل عنها في الإيضاح رقم ٣ ج حول القوائم المالية الموحدة.

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

٢٠٢٠	٢٠١٩
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨٧,٣٨٧	٨٨,٥٠٠
٩,٢٦٥	-
(٣٧٢)	(٦٥١)
٩,٥٧٤	-
(١٠,١٧٣)	(٤٦٢)
٩٥,٦٨١	٨٧,٣٨٧

في ١ يناير
اقتناءات خلال السنة
توزيعات خلال السنة
مكسب من صفقة شراء*
صافي حصة المجموعة في الخسارة
في ٣١ ديسمبر

* خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، صدر حكم من مركز التحكيم لدول مجلس التعاون الخليجي لصالح أحد المستثمرين في شركة مشروع تديرها المجموعة. بموجب الحكم الصادر، يتعين على الشركة إعادة مبلغ الاستثمار البالغ ١٥ مليون دولار أمريكي مما سيؤدي إلى إعادة رسالة الاستثمار في دفاتر الشركة فضلاً عن مصروفات إضافية يتم تحملها من قبل الشركة. ومع ذلك، بتاريخ ١٢ يناير ٢٠٢٠، دخلت المجموعة والمستثمر في تسوية ودية حيث قامت بتوقيع اتفاقية والتي بموجبها قامت المجموعة بإعادة مبلغ وقدره ٦,٦٣١ ألف دولار أمريكي نقداً إلى المستثمر، واستحوذت على أسهم بقيمة ١٦,٢٠٥ ألف دولار أمريكي في شركة المشروع، محقق بذلك مكسب وقدره ٩,٥٧٤ ألف دولار أمريكي خلال السنة.

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٦,١٤٦	١٣٢,٤٠٥	ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
٩,١٤١	٩,٣١٢	مجموع الموجودات
(١,٢٨٢)	(٢٠,٣٣٩)	مجموع المطلوبات
		مجموع صافي الخسارة

لا يوجد لدى الشركات الزميلة أية إلتزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

٩ استثمارات عقارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٠,٧٨٦	٧٧,٤٠٢	في ١ يناير
٦٠	١,٧٧٦	إضافات خلال السنة
(٣,٤٤٤)	(٢,٣٥٤)	إستبعادات خلال السنة
٧٧,٤٠٢	٧٦,٨٢٤	في ٣١ ديسمبر

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

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية بناءً على التقييمات التي تم إجراؤها من قبل مثنين عقارات خارجيين ١٠٣,٤٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩٤,٦٢ مليون دولار أمريكي). ومع ذلك، استناداً إلى الطبيعة غير السائلة لسوق العقارات والتباطؤ في البيئة الاقتصادية، تعتقد الإدارة بأن القيم المدرجة الحالية للإستثمارات العقارية البالغة ٧٦,٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧٧,٤ مليون دولار أمريكي) تقارب قيمها العادلة.

يتم رهن الاستثمارات العقارية المسجلة بقيمه مدرجة قدرها ١٨,٧٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٨,٧ مليون دولار أمريكي) كضمان مقابل تسهيلات التمويل التي تم الحصول عليها (إيضاح ١٣).

١٠ ممتلكات وألات ومعدات

مباني على أراضي مستأجرة	مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	مركبات	المجموع	
الف	الف	الف	الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,١٢٢	١٠,٥٨١	١,٥٨٧	٢,٢٤٢	٢٤,٥٣٢	التكلفة
-	١٩	٦٦	-	٨٥	في ١ يناير ٢٠٢٠
-	(١٣٠)	(٦٨)	(٣٩)	(٢٣٧)	إضافات
١٠,١٢٢	١٠,٤٧٠	١,٥٨٥	٢,٢٠٣	٢٤,٣٨٠	إستبعادات
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢,٣٢٤	٨,٩٦٣	١,٤٣٧	١,٨٢٦	١٤,٥٥٠	الاستهلاك المتراكم
٤٠٦	٤٢٤	٩٤	٩٨	١,٠٢٢	في ١ يناير ٢٠٢٠
-	(١٣٠)	(٦٨)	(٣٩)	(٢٣٧)	المخصص
٢,٧٣٠	٩,٢٥٧	١,٤٦٣	١,٨٨٥	١٥,٣٣٥	إستبعادات
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٧,٣٩٢	١,٢١٣	١٢٢	٣١٨	٩,٠٤٥	صافي القيمة الدفترية:
٧,٧٩٨	١,٦١٨	١٥٠	٤١٦	٩,٩٨٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

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

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي
١٥٠	٩٤
٨٧٢	١,١٧٢
<u>١,٠٢٢</u>	<u>١,٢٦٦</u>

الاستهلاك المحتسب على تكاليف العقد (إيضاح ١٧)
الاستهلاك المحتسب على المصروفات

١١ موجودات أخرى

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي
٤٥٠	٢١٢
٣٦٨	٣٠٩
<u>٨١٨</u>	<u>٥٢١</u>

مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين
مبالغ مدفوعة مقدماً

١٢ مطلوبات أخرى وذمم دائنة

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥
٦,٧٣٧	٨,٥٩٤
٧,٦٧٢	٨,٤٩٧
٤٥٥	٨٣
١٢٦	٤,٧٥٤
١,٨٣٩	٢,٨٠٨
٢,٣٢٩	٥٢٨
<u>٦٩,٢٦٣</u>	<u>٧٥,٣٦٩</u>

إيجار عقد التأجير المستحق الدفع (إيضاح ١٢,١)

مستحقات وذمم دائنة أخرى
مخصص القضايا القانونية القائمة والالتزامات الأخرى (إيضاح ١٢,٢)
مبالغ مدفوعة مقدماً من عملاء المقاولات
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٢,٣ و ٢٦)
مبالغ محتجزة مستحقة الدفع
ذمم تجارية دائنة

إيضاح ١٢,١

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

وفقاً لبنود الاتفاقية مع وزارة التجارة والصناعة والسياحة، من تاريخ التوقيع على الاتفاقية، لا يستحق دفع إيجار للسنتين الأوليتين من الفترة المشمولة في عقد الإيجار، من سنة ٢٠٠٦ إلى سنة ٢٠٠٧. إن إيجار عقد التأجير مستحق الدفع، للفترة (من سنة ٢٠٠٨ إلى سنة ٢٠٢٥)، وقد تم 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 ١٢,٢

لدى الشركة سجل تاريخي للمطالبات القانونية المرفوعة ضدها. ونتيجة لسجل المطالبات القانونية أجرت الإدارة تقييم للمطالبات المستقبلية المحتملة ضد الشركة وفقاً لذلك، قامت الشركة بعمل مخصصات مقابل تلك الالتزامات المحتملة المستقبلية.

إيضاح ١٢,٣

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

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٣ تمويل من بنك

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي
٥,٤٣٩	٦,٣٨٦

تمويل سلع المراجعة

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

١٤ رأس المال

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
المصرح به ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم	
الصادر والمدفوع بالكامل الرصيد الافتتاحي ٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٨٦,٥١١,٢٢٥) أسهم عادية بقيمة إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم	
١٢٠,٣٣٤	١١٤,٦٠٤
أسهم خزانة محسوم منها: ٣,٦٧٥,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣,٥٠٠,٠٠٠) أسهم خزانة	
(١,٣٠٩)	(١,٢٣٩)
١١٩,٠٢٥	١١٣,٣٦٥
الرصيد الختامي ٢٩٧,١٦١,٧٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٨٣,٠١١,٢٢٥) أسهم عادية	

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):

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	الكويت	٤٢,٩٣٠,٦٧٠	١٤,٢٧ %
شركة ميكانيزم للتجارة العامة	الكويت	٢٦,١٩٧,٥٠٠	٨,٧١ %
بنك دبي الاسلامي	الامارات العربية المتحدة	٢٠,٧٣٦,٣٢٧	٦,٨٩ %
أخرى	متعدد	٢١٠,٩٧٢,٢٩٠	٧٠,١٣ %
		٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	١٠٠ %

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	الكويت	٣٨,٩٨١,٥٩١	١٣,٦١ %
شركة ميكانيزم للتجارة العامة	الكويت	٢٤,٩٥٠,٠٠٠	٨,٧١ %
بنك دبي الاسلامي	الامارات العربية المتحدة	١٩,٧٤٨,٨٨٣	٦,٨٩ %
أخرى	متعدد	٢٠٢,٨٣٠,٧٥١	٧٠,٧٩ %
		٢٨٦,٥١١,٢٢٥	١٠٠ %

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

١٤ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٧٥,٦٥١,٩٥٦	٦٥٢	٪٢٥,١٥
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١٣٥,٣٢٠,٣٣٤	١٦	٪٤٤,٨٩
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٤٦,٩٣٣,٨٢٧	٢	٪١٥,٦٠
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٤٢,٩٣٠,٦٧٠	١	٪١٤,٢٧
	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	٦٧١	٪١٠٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٧٥,٣٤٨,٨٩٨	٦٨٨	٪٢٦,٣٠
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١٢٧,٤٨١,٨٥٣	١٦	٪٤٤,٤٩
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٤٤,٦٩٨,٨٨٣	٢	٪١٥,٦٠
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٣٨,٩٨١,٥٩١	١	٪١٣,٦١
	٢٨٦,٥١١,٢٢٥	٧٠٧	٪١٠٠

١٥ الاحتياطات

أ. احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة فإنه يتطلب من الشركة تحويل ١٠٪ من صافي الربح للسنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة أن تقرر إيقاف مثل هذا التحويل السنوي عندما يبلغ الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الأوجه المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. تم تحويل مبلغ وقدره ٥٠٣ ألف دولار أمريكي إلى الإحتياطي القانوني خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧١٥ ألف دولار أمريكي).

ب. احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق

يتم تسجيل المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق، إذا لم يتم تحديد بأنها مضمحلة في قيمتها، في احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق وهي غير متاحة للتوزيع. عند استبعاد الموجودات ذات الصلة، يتم تحويل المكاسب أو الخسائر المتراكمة ذات الصلة إلى الأرباح المستبقة وتصبح متاحة للتوزيع. يتضمن احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق على مكسب غير محقق ناتج من الاستثمارات بإجمالي ١,٤٩٥ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء).

١٦ أسهم خزانة

تمثل أسهم الخزانة ٣,٦٧٥,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣,٥٠٠,٠٠٠) سهم وإجمالي ١,٣٠٨,٦٨٠ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٢٣٨,٦٨٠ دولار أمريكي)، التي تمثل ١,٢٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٢٢٪) من رأس المال الصادر، المحتفظ بها من قبل المجموعة.

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٧ صافي الدخل من عقود المقاولات

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
٤,٥٩٥	٤,٧٨٣	دخل العقد
(١,٥٢٩)	(٥٨٧)	تكاليف العقد
٣,٠٦٦	٤,١٩٦	

تتضمن تكاليف العقد على استهلاك إجمالي ١٥٠ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩٤ ألف دولار أمريكي).

١٨ دخل من استثمارات عقارية

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
٥,٠١٧	٤,٨٦٥	دخل إيجار
(١٥٧)	٣,٤٦٢	(خسائر) / مكاسب غير محققة من بيع استثمارات عقارية
٤,٨٦٠	٨,٣٢٧	

١٩ دخل من استثمارات

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
(١,٩٥٤)	-	خسارة اضمحلال على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق
-	١٤٧	مكسب محقق من بيع استثمار
٦	-	مكسب محقق من بيع / تصفية شركة تابعة
(١,٩٤٨)	١٤٧	

٢٠ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
١,٢٦٩	٣,٣٤٦	دخل إدارة المرافق والممتلكات
٦٣	٦٥	رسوم الخدمات المالية الاستشارية
٧٩	-	خدمات إدارية أخرى
١,٤١١	٣,٤١١	

٢١ دخل آخر

٢٠٢٠ الف دولار أمريكي	٢٠١٩ الف دولار أمريكي	
٥٢٣	١,٤٣١	خدمات المياه والكهرباء
٥٧٣	٨٣١	ربح من ودائع قصيرة الأجل
٢,٢٠٩	١,٤٩٨	أخرى
-	٥٦٥	استرجاع مصروفات مستحقة
٣,٣٠٥	٤,٣٢٥	

* يتضمن الدخل الآخر على المنحة الحكومية المستلمة مقابل رواتب الموظفين البحرينيين من شهر أبريل إلى شهر ديسمبر ٢٠٢٠ بمبلغ وقدره ٦٥٣ ألف دولار أمريكي ورسوم الكهرباء بمبلغ وقدره ٣١٣ ألف دولار أمريكي (إيضاح ١).

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٢ تكاليف الموظفين

٢٠٢٠	٢٠١٩
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤,٥٣٩	٤,٦٥٦
٣١٩	١,٠٠١
٤,٨٥٨	٥,٦٥٧

رواتب ومكافآت
مصروفات الموظفين الأخرى

٢٣ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٠	٢٠١٩
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٩١	١,٢٧٠
٦٤٨	٧٣٤
٢٠٨	٧٧٣
١١١	٩١
١٨٧	٢٩٩
١٤٣	١٧٦
٢٢	٣٥
٣٢	٢٩
٥٨	٥٣
٨	٩
٥٠٢	٧٣٥
٢,٧١٠	٤,٢٠٤

الأتعاب القانونية والمهنية
الإيجار والأسعار والضرائب
مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
إعلان وتسويق
الأتعاب التنظيمية
مصروفات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
السفر والنقل
مصروفات سكن العمال
تأمين الالتزامات المهنية لأعضاء مجلس الإدارة
خسارة ناتجة من صرف عملات أجنبية
مصروفات أخرى

٢٤ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح

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

٢٠٢٠	٢٠١٩
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥,٠٢٦	٧,١٤٦
٢٩٧,١٦٢	٢٩٧,١٦٢
١,٦٩	٢,٤٠

الدخل العائد إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في بداية ونهاية السنة

الأرباح الموزعة للسهم – سنوات أمريكية

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

٢٥ أسهم منحة

بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٢٠، تم إصدار أسهم بواقع سهم واحد لكل ٢٠ سهم محتفظ به بقيمة إسمية قدرها ٤٠ سنتاً، وبإجمالي ٥,٧٣٠ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٢٦ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

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

شروط وأحكام المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات وترتيبات واتفاقيات مع أطرافها ذات العلاقة ضمن أعمالها الاعتيادية بشروط وأحكام معتمدة من قبل مجلس الإدارة. تنتج المعاملات والأرصدة ضمن الأعمال الاعتيادية للمجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة هي غير مضمونة.

٢٦ أرصدة ومعاملات الطرف ذي العلاقة (تتمه)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠٢٠	٢٠١٩
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٦٩١	١,٩١٥

رواتب ومزايا أخرى

٢٧ معلومات قطاع الأعمال

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

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

تم الإفصاح عن معلومات قطاع الأعمال على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
خدمات الاستثمارات 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	
صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين	٧٤٠	٣,٠٦٦	٥,٨٨٥	-	٩,٣٣٧
المعاملات فيما بين القطاعات	١٥١	-	٣١٤	-	-
دخل من استثمارات	(١,٩٤٨)	-	-	-	(١,٩٤٨)
صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة من استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (إيضاح ٨)	(٥٦١)	-	-	-	(٥٦١)
دخل آخر	١,٣٦٨	٩١٤	١,١٢١	-	٣,٣٠٥
مجموع (الخسارة) / الإيرادات	(٢٥٠)	٣,٩٨٠	٧,٣٢٠	-	١٠,٠٩٥
ربح القطاع	١,٢٦٠	٢٥٥	٤,١٤١	-	٥,٦٩٠
موجودات القطاع	٣٩٠,٧١٥	٣٩,١٥٨	١١٨,٦٦٢	-	٢٤١,٤٣٢
مطلوبات القطاع	١٤٥,٠٣٥	٧,٠٩٤	٥٢,٠١٢	-	٧٤,٧٠٢

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٧ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	خدمات إدارة الممتلكات والمرافق	خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	خدمات إدارة الممتلكات والمرافق
الف	الف	الف	الف	الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين	٥١٦	٤٩	١١,١٧٣	٤,١٩٦	١٥,٩٣٤
المعاملات فيما بين القطاعات	٢٠١	١٢٧	٣٨٧	-	-
دخل من استثمارات	١٤٧	-	-	-	١٤٧
صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة من استثمارات في مشروع مشترك	(٤٦٢)	-	-	-	(٤٦٢)
وشركات زميلة (إيضاح ٨)	١,٣٩٠	٢	٢,٣١٨	٦١٥	٤,٣٢٥
دخل آخر	١,٧٩٢	١٧٨	١٣,٨٧٨	٤,٨١١	١٩,٩٤٤
مجموع الإيرادات	(٤,١٥٢)	٥٧	١١,٧٧٧	٤٠	٧,٧٨٣
(خسارة) / ربح القطاع	٣٠٠,٦٩٣	٣١٣	١١٥,٥٢٤	٤٦,٩٣٩	٢٤٤,٢٢٠
موجودات القطاع	٤٨,٨٧١	٤٦	٥١,٦٦١	٧,٨٨٣	٨١,٦٤٤
مطلوبات القطاع					

٢٨ 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:

٢٠٢٠	٢٠١٩
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
ضمانات	
٢,٢٩٤	٢٠,٧٦٥
تتحمل المجموعة ارتباطات عقود التأجير التشغيلية التالية:	
٢٠٢٠	٢٠١٩
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
الحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير المستقبلية:	
٥٤٥	١٦٠
خلال سنة واحدة	-
بعد سنة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	١٦٠
المجموع	٢,٣٧١

٢٩ موجودات الأمانة

لا يتم تضمين الموجودات المدارة نيابة عن العملاء، والتي لا تملك المجموعة فيها حق قانوني في القائمة الموحدة للمركز المالي. بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه الموجودات ٩٩,٠٩ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٢٨ مليون دولار أمريكي).

٣٠ إدارة المخاطر

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

إن إدارة المخاطر الفعالة تشكل حجر الأساس لهيكل رأس المال. وتتمثل رؤية إدارة المخاطر في معالجة جميع جوانب المخاطر التي قد تتعرض لها المجموعة. ويعتبر وظيفة إدارة المخاطر في المجموعة مستقلة عن وحدات الأعمال الأخرى ويتم تعيين رئيس المخاطر من قبل لجنة المخاطر التابعة للمجلس والذي بدوره يقدم تقاريره إلى مجلس الإدارة. يتمثل الدور الرئيسي لإدارة المخاطر هو تعريف وتحديد وتقليل المخاطر، والتي تعد مستقلة وموضوعية.

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

حوكمة المخاطر

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

أ) مخاطر الائتمان

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

١) التعرضات القصوى لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات وتعزيزات التمنية 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 الضمانات، ولكن بعد مخصصات الاضمحلال، حيثما يكون ذلك قابلاً للتطبيق:

إجمالي التعرضات القصوى ٢٠١٩ الف دولار أمريكي	إجمالي التعرضات القصوى ٢٠٢٠ الف دولار أمريكي
١٨,٦٧٢	٢٣,٠٧٢
٢٠,٧٦٥	٢,٢٩٤
٣٩,٤٣٧	٢٥,٣٦٦

ذمم مدينة
ارتباطات والتزامات محتملة

المجموع

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

(٢) 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 إقتصادية أو سياسية أو أي تغيرات أخرى. تسعى المجموعة في إدارتها لمخاطر الائتمان إلى مراقبة مخاطر التركيز بصورة مستمرة ووضع حدود للتركيزات حسب الإقليم الجغرافي أو الصناعي.

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات الصناعية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			الإقليم الجغرافي: مملكة البحرين دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
التزامات	مطلوبات	موجودات	التزامات	مطلوبات	موجودات	
محتملة	الف	الف	محتملة	الف	الف	
الف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	الف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٠,٧٦٥	٨١,٧٥٥	١٨٥,١٦٠	٢,٢٩٤	٧٤,٧٠٢	١٨٢,٠٦٣	
-	-	٥٩,١٧١	-	-	٥٩,٣٦٩	
٢٠,٧٦٥	٨١,٧٥٥	٢٤٤,٣٣١	٢,٢٩٤	٧٤,٧٠٢	٢٤١,٤٣٢	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			القطاع الصناعي: عقاري غير عقاري
التزامات	مطلوبات	موجودات	التزامات	مطلوبات	موجودات	
محتملة	الف	الف	محتملة	الف	الف	
الف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	الف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٠,٧٦٥	٦٧,٧٥٢	١٧٩,٠٢٤	٢,٢٩٤	٦٢,٧٢٤	١٨٦,٤٢٣	
-	١٤,٠٠٣	٦٥,٣٠٧	-	١١,٩٧٨	٥٥,٠٠٩	
٢٠,٧٦٥	٨١,٧٥٥	٢٤٤,٣٣١	٢,٢٩٤	٧٤,٧٠٢	٢٤١,٤٣٢	

(ب) مخاطر السوق

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

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

(١) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تأثر ربحية المجموعة أو القيمة العادلة لأدواتها المالية تأثراً سلبياً بالتغيرات في معدلات الربح. لا تعتبر المجموعة بأن موجوداتها ومطلوباتها حساسة لمخاطر معدل الربح من قبل الإدارة.

(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 ٢٠٢٠ و ٢٠١٩، لدى المجموعة صافي تعرضات العملات الأجنبية فيما يتعلق بالدينار البحريني والريال السعودي والدينار الكويتي والدرهم الإماراتي. باستثناء الدينار الكويتي، فإن جميع العملات الأخرى مثبتة بالدولار الأمريكي، وبالتالي لا تعتبر ذات مخاطر عملة جوهية. تعتبر تعرضات المجموعة لمخاطر التغير في الدينار الكويتي هامشية.

(٣) مخاطر أسعار الأسهم

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

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

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.

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ 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								
١٨,٢٦٢	٥,١٣٧	-	-	-	-	-	-	٢٣,٣٩٩
٢,٦٥١	١١,٠٧٨	١٣٨	٢,٣٨٩	٦,٨١٦	-	-	-	٢٣,٠٧٢
-	-	-	-	١٢,٥٩٣	-	-	-	١٢,٥٩٣
استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة								
-	-	-	-	٩٥,٦٨١	-	-	-	٩٥,٦٨١
-	-	-	-	٤٧,٦٥٠	٢٩,١٧٤	-	-	٧٦,٨٢٤
-	-	-	-	-	-	-	٩,٠٤٥	٩,٠٤٥
٣٧	٢٨٣	١١٠	٢٧٤	١١٤	-	-	-	٨١٨
٢٠,٩٥٠	١٦,٤٩٨	٢٤٨	٢,٦٦٣	١٦٢,٨٥٤	٢٩,١٧٤	-	٩,٠٤٥	٢٤١,٤٣٢
المطلوبات								
٤,٧٦٧	١,٦٠٩	٤١٢	٤٨٣	١١,٣٤١	-	٥٠,١٠٥	٥٤٦	٦٩,٢٦٣
١,٠٨٢	-	١,٠٣٥	٢,١١٨	١,٢٠٤	-	-	-	٥,٤٣٩
٥,٨٤٩	١,٦٠٩	١,٤٤٧	٢,٦٠١	١٢,٥٤٥	-	٥٠,١٠٥	٥٤٦	٧٤,٧٠٢
١٥,١٠١	١٤,٨٨٩	(١,١٩٩)	٦٢	١٥٠,٣٠٩	٢٩,١٧٤	(٥٠,١٠٥)	٨,٤٩٩	١٦٦,٧٣٠
١٥,١٠١	٢٩,٩٩٠	٢٨,٧٩١	٢٨,٨٥٣	١٧٩,١٦٢	٢٠٨,٣٣٦	١٥٨,٢٣١	١٦٦,٧٣٠	
الارتباطات والالتزامات المحتملة								
-	-	-	-	٢,٢٩٤	-	-	-	٢,٢٩٤

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

الموجودات	لغاية شهر	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	تاريخ استحقاق
أمريكي	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	أمريكي
نقد وأرصدة لدى بنوك	٣٠,٦٢٨	٦,٦٤٤	-	٤٣	-	-	-	-
ذمم مدينة استثمارات	١,٤٤٢	٣,٨٥٩	٧,١٧٩	٣,٢٠٥	٢,٩٨٧	-	-	-
استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة	-	-	-	-	٨٧,٣٨٧	-	-	-
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٥٠,٠٠٤	٢٧,٣٩٨	-	-
ممتلكات والآلات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	٩,٩٨٢
موجودات أخرى	٧١	٢٧٨	٦٣	١٠٩	-	-	-	٥٢١
مجموع الموجودات	٣٢,١٤١	١٠,٧٨١	٧,٢٤٢	٣,٣٥٧	١٥٣,٤٢٠	٢٧,٣٩٨	-	٩,٩٨٢
مطلوبات أخرى	٥,٠٢٩	١٧٧	٢,٧٧٦	٥٣٥	١٦,٧٤٧	٣,٣١٦	٤٦,٧٨٩	-
ذمم دائنة تمويل من بنك	١,١٢٢	١,٠٢٠	١,٠٣٦	٢,١٢٢	١,٠٨٦	-	-	-
مجموع المطلوبات	٦,١٥١	١,١٩٧	٣,٨١٢	٢,٦٥٧	١٧,٨٣٣	٣,٣١٦	٤٦,٧٨٩	-
صافي فرق السيولة	٢٥,٩٩٠	٩,٥٨٤	٣,٤٣٠	٧٠٠	١٣٥,٥٩٧	٢٤,٠٨٢	(٤٦,٧٨٩)	٩,٩٨٢
فرق السيولة المتراكمة	٢٥,٩٩٠	٣٥,٥٧٤	٣٩,٠٠٤	٣٩,٧٠٤	١٧٥,٣٠١	١٩٩,٣٨٣	١٥٢,٥٩٤	١٦٢,٥٧٦
الارتباطات والالتزامات المحتملة	-	-	-	-	٢٠,٧٦٥	-	-	-

(د) المخاطر التشغيلية

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

(هـ) المخاطر الأخرى

المخاطر التنظيمية

تعرف المخاطر التنظيمية بأنها مخاطر عدم الامتثال للمتطلبات القانونية والتنظيمية في مملكة البحرين ودولة الكويت. تقع على عاتق إدارة التزام في المجموعة حالياً مسنولة ضمان الامتثال بجميع الأنظمة.

المخاطر القانونية

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

مخاطر السمعة

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

٣١ المسؤولية الاجتماعية

تلتزم المجموعة بمسئولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال والمؤسسات الخيرية.

٣٢ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتوافق مع العرض المطبق في السنة الحالية. ولم تؤثر إعادة التصنيفات تلك على صافي الربح ومجموع الموجودات ومجموع المطلوبات أو مجموع حقوق الملكية للمجموعة المسجلة مسبقاً.