

إنوفست ش.م.ب.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤٨٨٤٨ الصادر في ١٨ يونيو ٢٠٠٢

رقم السجل التجاري

أعضاء مجلس الإدارة

- يعقوب يوسف بندر
- حازم عبدالله البكري
- د. يوسف عبدالله الملا
- أحمد محمد البسام
- محمد عبدالوهاب المعتوق
- د. عبدالعزيز فهد الدخيل
- عبدالله محمد العبدالجادر
- مجلس الإدارة
- نائب رئيس مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة
- عضو مجلس الإدارة

سكرتير مجلس الإدارة

رياض محمد ملا أحمد

أعضاء هيئة الرقابة الشرعية

- الشيخ / د. حمد يوسف المزروعى
- الشيخ / د. عبدالرحمن محمد البالول
- د. محمد عبدالرحمن الشرفا
- رئيس الهيئة
- نائب رئيس الهيئة
- عضو الهيئة

أعضاء لجنة الترشيح والمكافآت

- أحمد محمد البسام
- محمد عبدالوهاب المعتوق
- د. يوسف عبدالله الملا
- رئيس اللجنة
- نائب رئيس اللجنة
- عضو

أعضاء لجنة حوكمة الشركات والتدقيق والمخاطر

- محمد عبدالوهاب المعتوق
- عبدالله محمد العبدالجادر
- حازم عبدالله البكري
- رئيس اللجنة
- نائب رئيس اللجنة
- عضو

المكتب الرئيسي

الطابق ٣٥، 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.

ايبه إس بى للتمويل ش.م.ب. (مقفلة)

بيت التمويل الكويتي (الكويت) ش.م.ك.ع.

بنك بوبيان (الكويت)

خليجي بنك ش.م.ب.

بنك البركة الإسلامي ش.م.ب. (مقفلة)

بنك السلام، البحرين ش.م.ب.

مدققو الحسابات

إرنست ويونغ - الشرق الأوسط

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

الصفة ١٣٠٨١

دولة الكويت

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة انوفست ش.م. ب

عن فترة الإثنى عشر شهرا المنتهية في 31 ديسمبر 2024

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

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

إشارة إلى قرار تعييننا في الجمعية العامة العادية كهيئة رقابة شرعية "الهيئة" للشركة، وبناءً على اجتماع الهيئة الشرعية المنعقد في دولة الكويت يوم الأحد تاريخ 23 فبراير 2025، وما جاء في محضر اجتماع الهيئة فإنه يتعين علينا تقديم التقرير التالي:

راجعت الهيئة المبادئ، والعقود المتعلقة بالمعاملات، والطلبات المقدمة من قبل إدارة الشركة لفترة الإثنى عشر شهرا المنتهية في 31 ديسمبر 2024، بعد عرض المنسق الشرعي لدى الشركة أعمال الشركة للفترة المذكورة، وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى وأحكام.

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

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

وفي رأينا:

أن العقود والتعاملات المبرمة من قبل إدارة الشركة خلال فترة الإثنى عشر أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2024 التي قمنا بتدقيقها ومراجعتها تتوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

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

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



فضيلة الشيخ الدكتور / حمد يوسف المزروعى
رئيس الهيئة



فضيلة الشيخ الدكتور / عبدالرحمن محمد البالول
نائب رئيس الهيئة



الدكتور / محمد عبدالرحمن الشرفا
عضو الهيئة

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

بسم الله الرحمن الرحيم

بالنيابة عن مجلس إدارة شركة إنوفست، يشرفني أن أقدم التقرير السنوي للمجموعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

أداء المجموعة

لم يشهد العام الماضي 2024 أحداثاً اقتصادية استثنائية أو غير اعتيادية كالتي شهدناها إبان الأزمة المالية العالمية في العام 2008 أو جائحة كوفيد-19 في العام 2020 وما تلاه، لكن رغم ذلك واجه أداء الاقتصاد العالمي خلال العام 2024 تقلبات متعددة، حيث أثرت أسعار الفائدة المرتفعة على الطلب على الائتمان في بداية العام، ثم بدأت المخاوف من التضخم في التراجع، مما دفع البنوك المركزية الكبرى إلى اتخاذ إجراءات لتخفيف القيود النقدية تدريجياً. ومع ذلك، عادت المخاوف من ضغوط التضخم إلى الواجهة بعد الانتخابات الأمريكية، مما أدى إلى تباطؤ وتيرة تخفيض أسعار الفائدة. وقد ظلت أسعار النفط العالمية مستقرة وسط طلب متوسط في الأسواق الرئيسية – من بينها أسواق دول مجلس التعاون الخليجي – على الرغم من اتفاقيات "أوبك" لخفض الإمدادات العالمية مع استمرار التوترات الجيوسياسية، ما عزز زخم نمو اقتصادات هذه الدول. كما تأثر نمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي، حيث انخفض إلى حوالي 3.2% بعد أن كان 3.3% في عام 2023.

وعلى الرغم من الارتفاع في معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي في دول مجلس التعاون الخليجي المدفوع بالأداء القوي في القطاعات غير النفطية، إلا أن أداء العديد من القطاعات والأسواق الخليجية تراجع بشكل ملحوظ وخاصة قطاعات العقارات والإنشاءات والمقاولات، بالتزامن مع المشهد الجيوسياسي المعقد والتوترات المستمرة في أوروبا والصراعات في الشرق الأوسط، حيث ساهمت كل تلك العوامل في الحد من الطلب على الخدمات والمنتجات العقارية.

تظهر نتائج مجموعة إنوفست بنهاية السنة المالية 2024 تحقيقها صافي خسارة لمساهمي الشركة الأم بلغ 8.523 مليون دولار أمريكي مقارنةً مع ربح وقدره 4.634 مليون دولار أمريكي لعام 2023، أي بانخفاض وقدره 284%. وعليه، بلغت خسارة السهم الأساسية والمخفضة للشركة الأم 2.81 سنتاً أمريكياً مقارنة بربحية السهم البالغة 1.56 سنتاً أمريكياً في عام 2023 ويعزى السبب الرئيسي في انخفاض مستوى أداء المجموعة المالي إلى النتائج السلبية التي سجلتها شركة تامكون للمقاولات، حيث تأثر أداء تامكون بشكل

INOVEST.

كبير بسبب نقص المشاريع التي أدت إلى تقلص حجم الأعمال وبالتالي زيادة حدة المنافسة في قطاع المقاولات فضلاً عن إنكماش هامش الربح.

كما انخفض صافي الربح التشغيلي الموحد ليصل إلى خسارة قدرها 8.167 مليون دولار أمريكي مقارنة بصافي ربح قدره 3.980 مليون دولار أمريكي لنفس الفترة من عام 2023. أما بالنسبة للمصاريف التشغيلية فقد انخفضت بنسبة 4.5%. أما على صعيد الإيرادات التشغيلية لعام 2024 فقد أظهرت رصيماً سلبياً قدره 134 ألف دولار أمريكي، بانخفاض وقدره 101% مقارنة بـ 12.39 مليون دولار أمريكي المسجل في عام 2023.

وفيما يتعلق بمؤشرات الميزانية العمومية الرئيسية للمجموعة، فقد بلغت حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم 136.099 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2024، مقابل 148.547 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2023، بانخفاض قدره 8%. وخلال نفس الفترة، سجل رصيماً إجمالي الأصول المجمعة انخفاً طفيفاً بنسبة 8% ليصل إلى 224.030 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 242.700 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2023. وعلى صعيد السيولة، بلغت نسبة الأرصدة النقدية والمصرفية 5% من إجمالي الأصول المجمعة، مقارنة بـ 7% في العام الماضي. وقد بلغ الرصيماً النقدي والأرصدة لدى البنوك 10.659 مليون دولار أمريكي، مقابل 17.960 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2023، بانخفاض قدره 41%.

بالرغم من النتيجة السلبية للعام المنصرم، فقد شهد بداية الربع الرابع من عام 2024 حدثاً مميزاً تمثل في إبرام شركة البحرين لتطوير مركز الأعمال وهي إحدى الشركات التي تديرها وتساهم فيها إنوفست اتفاقية تعاون استراتيجي مع إحدى الشركات الرائدة التي تستثمر في مجال تقديم الخدمات الإدارية وهي مجموعة العزب حيث سيوفر عقد الإيجار مساحة 14 ألف متر مربع بمبنى مركز الأعمال بمنطقة مرسى البحرين للاستثمار ولمدة 20 سنة وسيتم توظيف المساحة المؤجرة في إعداد وتجهيز أكثر من 600 مكتب إداري ليضم المبنى أحد أبرز العلامات الرائدة في مجال تقديم الخدمات المتكاملة كمركز للأعمال في المنطقة، وعليه، ونحن على ثقة بأن هذا التعاون سيمثل قيمة لكلا الطرفين وبذلك تؤكد إنوفست استمرارها في السعي نحو تنمية إيراداتها وتعظيم ربحيتها في الأعوام القادمة بإذن الله تعالى.

النظرة المستقبلية

من المنتظر أن تقوم إنوفست بالإجراءات الضرورية التي تكفل عودتها لطريق الربح، ودفع النمو إلى آفاق أرحب خلال الفترة القادمة سعياً لتحقيق العوائد المستهدفة من خلال إدارة المصاريف بصورة محكمة وتقليل وطأة القطاعات التي تتمتع بتحديات كامنة للحد من أثارها السلبية على أداء المجموعة بصورة عامة.

وفي هذا الإطار، ندرس حالياً عدد الفرص الاستثمارية في مجال التطوير العقاري السكني والتجاري في المملكة العربية السعودية وبعض الدول الأوروبية، ونحن واثقون من أن هذه الفرص الواعدة التي ندرسها ستسهم

بصورة كبيرة في استدامة نمو إنوفست وتحقيقها نتائج إيجابية خلال عام 2025 على النحو المنشود دون أن تغفل تطوير المشاريع الحالية التي تملكها المجموعة التي تملكها وتديرها المجموعة.

نتفائل بزخم أعمال المجموعة ومسار نموها المرتقب، إذ أن فريق عملنا المميز وانضباطه الاستراتيجي وبدفع من مجلس الإدارة، سيمكننا من السعي بعزيمة ثابتة وخطط استراتيجية واضحة المعالم نحو تحقيق عوائد استثمارية مميزة، وإنشاء حوافز جديدة للنمو، وتقديم قيمة مضافة طويلة الأجل لعملائنا ومساهميننا الكرام يتواءم مع الحراك الاقتصادي القائم في المنطقة بشكل عام ودول مجلس التعاون الخليجي بشكل خاص.

من المتوقع أن تحقق مجموعة إنوفست نمواً ملحوظاً خاصةً وأنه وفقاً لأحدث التوقعات الصادرة عن المركز الإحصائي الخليجي، ينتظر دول مجلس التعاون الخليجي نمو إيجابي للناتج المحلي الإجمالي في العامين 2025 و2026، تزامناً مع استقرار معدلات التضخم، كما يتوقع المركز استمرار نمو الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة لدول المجلس بوتيرة أعلى في العام 2025، الأمر الذي يرفع سقف توقعاتنا بشأن نقلة نوعية كبيرة من المتوقع أن تشهدها المجموعة خلال العام، مدفوعةً في المقام الأول بالمبادرات والخطط التنموية والتوسعية الاستراتيجية التي نعتزم تنفيذها.

وفي السياق ذاته، سيركز مجلس الإدارة خلال السنوات الثلاث المقبلة بشكلٍ كامل على خلق فرص استثمارية جديدة للمجموعة في أسواق منطقة الشرق الأوسط والأسواق العالمية، حيث نؤمن بوجود فرص واعدة في المنطقة، إلى جانب أولويتنا للاستثمار في دول مجلس التعاون الخليجي وعلى وجه الخصوص في المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة، مؤكدين في الوقت ذاته على عدم إغفال الاستثمارات في بقية دول الخليج، بالإضافة إلى توجهاتنا في استكشاف فرص استثمار في بريطانيا والولايات المتحدة الأمريكية.

وسنركز أيضاً خلال العام 2025 على استقطاب المزيد من الكفاءات وتعزيز موارد الشركة البشرية لتعزيز قدرتها مجالات رصد واقتناص الفرص المجزية فضلاً عن توظيف الكفاءات الشابة في مجال تسويق الاستثمار.

وفي الختام

بالأصالة عن نفسي وبإسم السادة أعضاء مجلس الإدارة، أود أن أتقدم بخالص الشكر والتقدير لمساهميننا الكرام على دعمهم وثقتهم الكبيرة، كما نعرب عن خالص شكرنا للعملاء والمستثمرين، وفريق الإدارة العليا وأخواني أعضاء مجلس الإدارة كافة على مشاركتهم الفعالة في اجتماعات مجلس الإدارة واللجان التابعة

INOVEST.

للمجلس وإسهاماتهم التي كان لها دور محوري في رسم التوجه الاستراتيجي للمجموعة، وكذلك الشكر موصول لجميع موظفينا لمساهماتهم لتفانيهم الجاد وإخلاصهم في العمل وحرصهم على بذل جهود مضاعفة في سبيل الارتقاء بمستوى أداء المجموعة. والشكر موصول أيضاً لجميع الجهات الداعمة، ونخص بالذكر السادة مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة وبورصة البحرين على دعمهم المستمر.

وأخيراً، نسأل المولى عز وجل أن يحفظ مملكة البحرين الغالية وحكومتها الموقرة في ظل القيادة الحكيمة لحضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة عاهل البلاد المعظم حفظه الله ورعاه، وبمتابعة ودعم صاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة ولي العهد رئيس مجلس الوزراء حفظه الله، كما نسأل الله العلي القدير أن يسدد خطانا على درب الخير والنجاح، والله ولي التوفيق.

يعقوب يوسف بندر

رئيس مجلس الإدارة



نماذج الإفصاح عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في تقرير مجلس الإدارة

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	المكافآت الثابتة				المكافآت المتغيرة				مكافأة نهاية الخدمة	المجموع الكلي (لا يشمل بدل المصروفات)	بدل المصروفات
	المجلس وأعضاء رئيس ***	مجموع حضور جلسات المجلس واللجان	أخرى *	المجموع	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	خطط تحفيزية	أخرى **	المجموع			
أولاً: الأعضاء المستقلين:											
1- محمد حامد الشلفان	-	4,590	-	4,590	-	-	-	-	-	-	4,590
2- محمد عبدالوهاب المعتوق	-	4,900	-	4,900	-	-	-	-	-	-	4,900
3- عبدالله محمد العبدالجادر	-	3,400	-	3,400	-	-	-	-	-	-	3,400
4- اسامة عبدالرحيم الخاجة	-	1,800	-	1,800	-	15,000	-	-	-	-	16,800
5- يعقوب يوسف علي بندر	-	1,150	-	1,150	-	-	-	-	-	-	1,150
6- حازم عبدالله البكري	-	1,300	-	1,300	-	-	-	-	-	-	1,300
7- أحمد محمد البسام	-	500	-	500	-	-	-	-	-	-	500
ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين:											
ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين:											
1- محمد صلاح الأيوب	-	5,094	-	5,094	-	-	-	-	-	-	5,094
2- عبدالعزيز أسعد السند	-	6,372	-	6,372	-	-	-	-	-	-	6,372
3- د. عبدالعزيز الدخيل	-	5,010	-	5,010	-	27,135	-	-	-	-	32,145
4- د. يوسف عبدالله الملا	-	500	-	500	-	-	-	-	-	-	500

76,751	-	-	42,135	-	-	34,616	-	34,616	-	المجموع
--------	---	---	--------	---	---	--------	---	--------	---	---------

ملاحظة: يتعين ذكر جميع المبالغ بالدينار البحريني

المكافآت الأخرى:

- * وتشمل المزايا العينية – مبلغ معين – مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية (إن وجدوا).
- ** وتشمل نصيب عضو مجلس الإدارة من الأرباح - الأسهم الممنوحة (يتم ادخال القيمة) (إن وجدوا).
- *** خاضعة لموافقة الجمعية العمومية والجهات الرقابية.

ثانياً: تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية:

المجموع الكلي (د.ب)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2023	مجموع المكافآت المدفوعة (Bonus)	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	الإدارة التنفيذية
268,283	0	0	268,283	أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي* والمسؤول المالي الأعلى**

ملاحظة: يتعين ذكر جميع المبالغ بالدينار البحريني

- * أعلى سلطة في الجهاز التنفيذي بالشركة، ممكن أن تختلف التسمية: (الرئيس التنفيذي (CEO)، الرئيس (President)، المدير العام (GM)، العضو المنتدب (Director Managing) ...الخ).
- ** أعلى مسؤول مالي بالشركة، (CFO، المدير المالي، ...الخ).



يعقوب يوسف علي بندر

رئيس مجلس الإدارة

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

تقرير حول تدقيق 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 ٢٠٢٤، والقوائم الموحدة للدخل والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملاك والتدفقات النقدية 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 ٢٠٢٤ 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.

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 لمدونة الأخلاقيات للمحاسبين والمدققين في مجال التمويل الإسلامي ("المدونة") الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات والمدونة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملانة 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 ٢٠٢٤. لقد تم دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبيدي 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 تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. تقييم واضمحلال الاستثمارات راجع الإيضاحات رقم ٣ و ٤ و ٧ و ٨ و ٩	
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: فهم عملية تقييم الاستثمارات بغرض تقدير التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات أو تقييم الاضمحلال في قيمتها. الحصول على تقارير تقييم خارجية مستقلة وتقييم مدى ملائمة أساليب التقييم والافتراضات المستخدمة من قبل المثلثين. بالنسبة لعينة من الاستثمارات، قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخلي لإجراء فحص تقييم مستقل. قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.	تشتمل استثمارات المجموعة على ما يلي: (١) الاستثمارات؛ (٢) الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة؛ و (٣) الاستثمارات العقارية. تمثل الاستثمارات الواردة أعلاه ٨٤٪ من إجمالي موجودات المجموعة. تتضمن عملية تقييم الاستثمارات بالإضافة إلى الاستثمارات العقارية واضمحلال الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة على متطلبات محاسبية معقدة بما في ذلك الافتراضات والتقديرات والاجتهادات الأساسية التي تستند إليها تحديد القيم العادلة، مما يزيد من مستوى الاجتهادات المطلوبة من قبل المجموعة في عملية احتساب القيم العادلة ومخاطر التدقيق المرتبطة بالإثبات والاضمحلال.

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

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

١. تقييم واضمحلال الاستثمارات راجع الإيضاحات رقم ٣ و ٤ و ٧ و ٨ و ٩	
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:	تشتمل استثمارات المجموعة على ما يلي:
فهم عملية تقييم الاستثمارات بغرض تقدير التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات أو تقييم الاضمحلال في قيمتها.	١) الاستثمارات؛ ٢) الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة؛ و ٣) الاستثمارات العقارية.
الحصول على تقارير تقييم خارجية مستقلة وتقييم مدى ملائمة أساليب التقييم والافتراضات المستخدمة من قبل المثلثين. بالنسبة لعينة من الاستثمارات، قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخلي لإجراء فحص تقييم مستقل.	تمثل الاستثمارات الواردة أعلاه ٨٤٪ من إجمالي موجودات المجموعة. تتضمن عملية تقييم الاستثمارات بالإضافة إلى الاستثمارات العقارية واضمحلال الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة على متطلبات محاسبية معقدة بما في ذلك الافتراضات والتقديرات والاجتهادات الأساسية التي تستند إليها تحديد القيم العادلة، مما يزيد من مستوى الاجتهادات المطلوبة من قبل المجموعة في عملية احتساب القيم العادلة ومخاطر التدقيق المرتبطة بالإثبات والاضمحلال.
قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.	

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

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في تقرير مجلس الإدارة وتقرير هيئة الرقابة الشرعية 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 مسؤوليتنا 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.

مسؤوليات مجلس الإدارة حول القوائم المالية الموحدة

تقع مسؤولية إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على عاتق مجلس إدارة الشركة.

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.

مسؤوليات 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 تدقيق 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، لما 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، ومعقولية 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 تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى 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 مسئولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع لجنة التدقيق 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 تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية 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 ٢٠٢٤ 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.

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

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير لمدققي الحسابات المستقلين هو السيد براسانت جوفيندابورام.



سجل قيد مدقق الحسابات رقم ٢١٢

٢٣ فبراير ٢٠٢٥

المنامة، مملكة البحرين

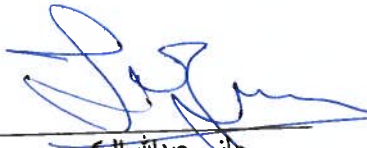
الموجودات	إيضاح	٢٠٢٤ الف دولار أمريكي	٢٠٢٣ الف دولار أمريكي
نقد وأرصدة لدى البنوك	٥	١٠,٦٥٨	١٧,٩٦٠
ذمم مدينة	٦	١٤,٩٣٣	٢٤,٨٨٥
استثمارات	٧	١٠,٥٩٦	٩,٦٥٠
استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة	٨	٩٥,٩٢٨	٩٦,٩٥٠
استثمارات عقارية	٩	٨٥,٥١٠	٨٣,٤٥١
ممتلكات وألات ومعدات	١٠	٧,١٠٢	١١,١١٩
موجودات أخرى	١١	٢,٤٤٧	١,٥٠١
الحق في استخدام الموجودات	١٢	٢٥٣	٤٦
مجموع الموجودات		٢٢٧,٤٢٧	٢٤٥,٥٦٢


المطلوبات وحقوق الملاك


المطلوبات	١٣	١٤
مطلوبات أخرى وذمم دائنة	٦٥,٣٩٤	٧١,٣٣٨
التزامات عقد الإجارة	٢٤٢	٤٣
مجموع المطلوبات	٦٥,٦٣٦	٧١,٣٨١

حقوق الملاك

حقوق المالك	١٥	١٥ و ١٧
رأس المال	١٢٢,٧٤١	١٢٠,٣٣٤
محسوماً منه: أسهم خزانة	(١,٣٣٨)	(١,٣٠٩)
	١٢١,٤٠٣	١١٩,٠٢٥
احتياطات	١٦	١٦
أرباح مستبقة	٦,٩٦٤	٧,٣٢٢
الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	١٣٦,٠٩٩	١٤٨,٥٤٧
حقوق غير مسيطرة	٢٥,٦٩٢	٢٥,٦٣٤
مجموع حقوق الملاك	١٦١,٧٩١	١٧٤,١٨١
مجموع المطلوبات وحقوق الملاك	٢٢٧,٤٢٧	٢٤٥,٥٦٢


حازم عبدالله البكري
نائب رئيس مجلس الإدارة


د. يوسف عبدالله الملا
القائم بأعمال العضو المنتدب


يعقوب يوسف بندر
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الدخل التشغيلي
			صافي (الخسارة) / الدخل من عقود المقاولات
			دخل من استثمارات عقارية
			دخل من استثمارات
			أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
			صافي حصة الشركة من (خسارة) / مكسب ناجم عن استثمارات في
			مشاريع مشتركة وشركات زميلة
			دخل آخر
			مجموع (الخسارة) / الدخل التشغيلي
			المصروفات التشغيلية
			تكاليف الموظفين
			مصروفات عمومية وإدارية
			مصروفات متعلقة بالمتلكات
			استهلاك
			تكاليف التمويل
			صافي تكلفة الإجارة
			مجموع المصروفات التشغيلية
			صافي (الخسارة) / الربح التشغيلي
			صافي التغير مخصص الخسائر الانتمانية المتوقعة
			صافي التغير في مخصص القضايا القانونية القائمة
			(الخسارة) / الربح للسنة
			الخسارة الشاملة الأخرى
			البند التي قد يتم تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل
			مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
			مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
			(الخسارة) / الربح للسنة العائد إلى:
			حقوق مساهمي الشركة الأم
			حقوق غير مسيطرة
			النصيب الأساسي والمخفض للسهم في (الخسارة) / الأرباح
			(سنتات أمريكية)

١,٥٣ (٢,٨١) ٢٧

حازم عبدالله البكري
نائب رئيس مجلس الإدارةد. يوسف عبدالله الملا
القائم بأعمال العضو المنتدبيعقوب يوسف بندر
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم

رأس المال	أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق	أرباح مستبقة	مجموع الحقوق	حقوق غير مسيطرة	مجموع حقوق الملاك
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢٠,٣٣٤	(١,٣٠٩)	٥,٢٠٦	٢,١١٦	٢٢,٢٠٠	١٤٨,٥٤٧	٢٥,٦٣٤	١٧٤,١٨١
-	-	-	-	(٣,٥٦٦)	(٣,٥٦٦)	-	(٣,٥٦٦)
٢,٤٠٧	(٢٩)	-	-	(٢,٣٧٨)	-	-	-
-	-	-	-	(٨,٥٢٤)	(٨,٥٢٤)	٥٨	(٨,٤٦٦)
-	-	-	(٣٥٨)	-	(٣٥٨)	-	(٣٥٨)
١٢٢,٧٤١	(١,٣٣٨)	٥,٢٠٦	١,٧٥٨	٧,٧٣٢	١٣٦,٠٩٩	٢٥,٦٩٢	١٦١,٧٩١

في ١ يناير ٢٠٢٤

أرباح أسهم مدفوعة (الإيضاح رقم ١٨)

أسهم منحة صادرة كأرباح أسهم (الإيضاح رقم ١٨)

الخسارة للسنة

خسارة القيمة العادلة غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات
(١٧ ب)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم

رأس المال	أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق	أرباح مستبقة	مجموع الحقوق	حقوق غير مسيطرة	مجموع حقوق الملاك
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢٠,٣٣٤	(١,٣٠٩)	٤,٧٤٣	٢,٠٣٩	١٨,٠٢٩	١٤٣,٨٣٦	٢٥,٤٢٢	١٦٩,٢٥٨
-	-	-	-	٤,٦٣٤	٤,٦٣٤	٢١٢	٤,٨٤٦
-	-	-	(٦٢)	-	(٦٢)	-	(٦٢)
-	-	-	١٣٩	-	١٣٩	-	١٣٩
-	-	٤٦٣	-	(٤٦٣)	-	-	-
١٢٠,٣٣٤	(١,٣٠٩)	٥,٢٠٦	٢,١١٦	٢٢,٢٠٠	١٤٨,٥٤٧	٢٥,٦٣٤	١٧٤,١٨١

في ١ يناير ٢٠٢٣

الربح للسنة

محول من القيمة العادلة عند بيع استثمار (١٦ ب)

مكسب القيمة العادلة غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات
(١٦ ب)

محول إلى الاحتياطي القانوني (١٦ أ)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤		
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إيضاح	
			الأنشطة التشغيلية
٤,٨٤٦	(٨,٤٦٦)		صافي (الخسارة) / الربح للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
٦٩٥	٧٧٩	١٠	استهلاك
٧٢٧	٢٩٩	٦ و ٥	صافي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٣,٢٠٣)	-	٢١	مكسب محقق من بيع استثمار
(١,٥٩٣)	-		صافي استرجاع مخصص القضايا القانونية القائمة
(٦٢٣)	٣٧٠	٨	صافي حصة الشركة من خسارة / (مكسب) ناجم عن استثمارات
١٤٥	-		في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
١١٦	١٢٣	٢٦	مصروفات الربح على المراجعة
١٣٠	١٠٩	٢٠	صافي تكلفة الإجارة
			خسارة ناتجة عن بيع استثمارات عقارية
١,٢٤٠	(٦,٧٨٦)		
٢,٩١٢	٢,٧٣٨		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤,٩٢٦)	٩,٦٧٥		ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
(٢,٣٩٢)	(٩٤٦)		ذمم مدينة
٣,٠٧٩	(٥,٩٤٤)		موجودات أخرى
(١٣١)	(١٣١)	١٤	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
			مدفوعات الإجارة
(٢١٨)	(١,٣٩٤)		
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
٨,٢٣٨	-		متحصلات من بيع استثمار
١,٣١١	١,١٤٠		متحصلات من بيع استثمارات عقارية
١,٣١٨	٦٥٢	٨	توزيعات مستلمة من مشاريع مشتركة وشركات زميلة
(٨٧٥)	-	٨	شراء استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
(٢,٨٤٧)	-	٩	رسملة إضافية للاستثمارات العقارية
(٧٩)	(٧٠)	١٠	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
٢٤٠	-		متحصلات من خفض رأس المال للاستثمارات
(٦٠)	(١,٣٠٤)		شراء استثمارات
٧,٢٤٦	٤١٨		
			النقد (المستخدم في) / من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
-	(٣,٥٦٦)	١٦	أرباح أسهم مدفوعة
(٣,٩١٢)	-		تسوية تمويل سلع المراجعة
(١٤٥)	-		ربح مدفوع على تمويل المراجعة
(٤,٠٥٧)	(٣,٥٦٦)		
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢,٩٧١	(٤,٥٤٢)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٧,٢٩١	١٠,٢٦٢		النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٠,٢٦٢	٥,٧٢٠	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			تتضمن المعاملات غير النقدية:
١٣٩	(٣٥٨)	١٦	التغيرات في (خسارة) / مكسب غير محقق في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
-	(٣,٣٠٨)	١٠ و ٩	محول من عقارات وآلات ومعدات إلى استثمارات عقارية
٢,٨٦٢	-	٨	الاستثمار في مشروع مشترك مقابل مبالغ مستحقة الدفع

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

١ معلومات عن تأسيس الشركة والأنشطة

(أ) التأسيس

إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٢ وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٤٨٨٤٨. بدأت الشركة مزاولة عملياتها التجارية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٢. وبموجب شروط عقد التأسيس ونظامها الأساسي، إن 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 ٣٥، 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) لتمارس 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 تزاول أنشطة شبيهة بأعمالها والتي قد تعمل وتتعاون معها على تحقيق أهداف المجموعة في مملكة البحرين وخارجها، 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 (تعمير) ذ.م.م. والتي تقوم بصورة أساسية بإجراء الأنشطة العقارية وأنشطة البناء ذات الصلة. وبما أن شركة الخليج للتعمير (تعمير) ذ.م.م. مملوكة بالكامل من قبل الشركة، سيستمر عرض الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تعكس الإيضاحات المعنية الواردة في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة عن امتلاك الموجودات العقارية وما يتعلق بها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف.

بلغ عدد موظفي المجموعة ٢١٦ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥٤٣ موظفاً).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٣ فبراير ٢٠٢٥.

٢ أسس الإعداد

٢,١ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (إيوفي) 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 ("إيوفي")، 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 المشاريع المشتركة والشركات الزميلة والتي يتم احتسابها بموجب طريقة الحقوق وأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 ما لم ينص بخلاف ذلك. إلا أن العملة الوظيفية للشركة هي الدينار البحريني.

٢,٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في والسنة 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 للإنتفاع من أنشطتها.

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

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

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

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 ٢٠٢٤	نسبة الملكية ٢٠٢٣	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة					
شركة الخليج للتعمير (تعمير) ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات.
شركة إنوفينشرز ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٢٣	بيع وشراء الأسهم والأوراق المالية لحساب الشركة فقط.

فيما يلي الشركات التابعة المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة الخليج للتعمير (تعمير) ذ.م.م.

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية ٢٠٢٤	نسبة الملكية ٢٠٢٣	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة					
مرسى البحرين للاستثمار ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات.
شركة تامكون للمقاولات ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات والأنشطة العقارية مع الممتلكات المملوكة أو المؤجرة.
شركة تطوير منتجعات دانات المحدودة	%٦٧,٥٧	%٦٧,٥٧	جزر الكايمن	٢٠٠٨	إدارة وتطوير المشاريع العقارية.
تامكون للتجارة ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	استيراد وتصدير وبيع المعدات الإلكترونية والكهربائية، والأجهزة وقطع الغيار الخاصة بها وبيع مواد البناء.
شركة بانورا انترپورز ذ.م.م.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٥	أعمال النجارة والأعمال المتعلقة بها.
شركة مرسى البحرين لسكن العمال ذ.م.م.	%٦٠,٢١	%٦٠,٢١	مملكة البحرين	٢٠٠٧	بيع وشراء وإدارة العقارات.

٢,٤ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد

معياري المحاسبة المالية رقم ٤٢ بشأن العرض والإفصاح في القوائم المالية لمؤسسات التكافل

يحدد هذا المعيار مبادئ العرض والإفصاح عن القوائم المالية لمؤسسات التكافل. ويهدف إلى ضمان قيام مؤسسات التكافل بتقديم المعلومات المتعلقة بهذه الترتيبات بشكل صادق إلى أصحاب المصالح المعنيين وفقاً للعلاقة التعاقدية بين الأطراف ونموذج الأعمال التجارية للتكافل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية. سيصبح هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا يوجد للمعيار المحاسبي الوارد أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، حيث يتعلق المعيار تحديداً بمؤسسات التكافل.

٢ أسس الإعداد (تتمة)**٢,٤ معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير إلزامية بعد (تتمة)****معيار المحاسبة المالية رقم ٤٣ بشأن المحاسبة عن التكافل: الإثبات والقياس**

يحدد هذا المعيار بيان مبادئ الإثبات والقياس وإعداد التقارير عن ترتيبات التكافل والمعاملات المساندة لمؤسسات التكافل. ويهدف إلى ضمان أن تقدم مؤسسات التكافل المعلومات المتعلقة بهذه الترتيبات بشكل صادق لأصحاب المصالح المعنيين وفقاً للعلاقة التعاقدية بين الأطراف ونموذج الأعمال التجارية للتكافل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية. تتوافق متطلبات هذا المعيار مع أفضل الممارسات الدولية لإعداد التقرير المالي لشركات التأمين. سيصبح هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا يوجد للمعيار المحاسبي الوارد أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، حيث يتعلق المعيار تحديداً بمؤسسات التكافل.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٥ بشأن أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)

أصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٥ المتعلق "بأشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)" في سنة ٢٠٢٣. يهدف هذا المعيار إلى بيان مبادئ إعداد التقرير المالي الذي يتعلق بالأدوات المصنفة باعتبارها أشباه حقوق ملكية مثل حسابات الاستثمار والأدوات المشابهة التي تم استثمارها لدى المؤسسات المالية الإسلامية. أشباه حقوق الملكية هي عنصر من عناصر القوائم المالية للمؤسسة بما يتماشى مع "الإطار المفاهيمي لإعداد التقرير المالي الصادر عن أيوفي". سيصبح هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم إدارة المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٦ المتعلق بالموجودات غير المدرجة بالميزانية تحت الإدارة

أصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٦ المتعلق "بالموجودات غير المدرجة بالميزانية تحت الإدارة" في سنة ٢٠٢٣. يهدف هذا المعيار إلى وضع مبادئ إعداد التقرير المالي المتعلقة بالموجودات غير المدرجة بالميزانية تحت الإدارة بما يتوافق مع "الإطار المفاهيمي لإعداد لتقرير المالي الصادر عن أيوفي". سيصبح هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم إدارة المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٤٧ المتعلق بتحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية

أصدر أيوفي معيار المحاسبة المالية رقم ٤٧ المتعلق "بتحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية" في سنة ٢٠٢٣. يهدف المعيار إلى وضع مبادئ إعداد التقرير المالي التي تنطبق على جميع عمليات تحويلات الموجودات بين الأوعية الاستثمارية المختلفة في المؤسسة المالية الإسلامية. سيصبح هذا المعيار إلزامي على الفترات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم إدارة المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار المحاسبي الوارد أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة باستخدام السياسات المحاسبية التي هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، باستثناء تطبيق معايير المحاسبة المالية كما هو موضح أدناه:

١,٣ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

طبقت المجموعة معايير المحاسبة المالية التالية التي هي إلزامية كما في ١ يناير ٢٠٢٤:

معيار المحاسبة المالي رقم ١ بشأن "العرض والإفصاح العام في القوائم المالية"

يوضح ويحسن المعيار متطلبات العرض والإفصاح العام المنصوص عليها بما يتماشى مع أفضل الممارسات العالمية ويحل محل معيار المحاسبة المالي رقم ١ السابق. ينطبق هذا على جميع المؤسسات المالية الإسلامية والمؤسسات الأخرى التابعة لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

١,٣ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

معيير المحاسبة المالي رقم ١ بشأن "العرض والإفصاح العام في القوائم المالية" (تتمة)

يتوافق معيار المحاسبة المالية رقم ١ المعدل مع التعديلات التي أجريت على الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية لأبوفي، وأدى إلى إدخال تحسينات على العرض العام والإفصاحات في القوائم المالية. قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المالية رقم ١ اعتباراً من التاريخ الإلزامي في ١ يناير ٢٠٢٤ وقامت بعرض قوائم مدمجة للدخل والدخل الشامل الآخر وتم نقل القائمة المرحلية الموحدة لمصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية إلى الإيضاحات. كما قامت المجموعة بتضمين الإفصاحات ذات الصلة المعمول بها في هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي بعض عمليات المراجعة الهامة التي تم إجراؤها على المعيار:

- أ) الإطار المفاهيمي المعدل هو جزء متكامل من معايير المحاسبة المالية الصادرة عن أبوفي؛
- ب) تم تقديم تعريف أشباه حقوق الملكية؛
- ج) تم تعديل التعريفات وإدخال تحسينات عليها؛
- د) تم إدخال مفهوم الدخل الشامل؛
- هـ) تم السماح للمؤسسات المالية الأخرى غير المصرفية بتصنيف الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة؛
- و) تم نقل إفصاحات الزكاة وصندوق الأعمال الخيرية إلى الإيضاحات؛
- ز) تمت إضافة هيمنة مفهوم الصورة الحقيقية والعادلة؛
- ح) تم إدخال المعالجة المتعلقة بالتغيرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية وتصحيح الأخطاء؛
- ط) تم تحسين الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة والأحداث اللاحقة ومبدأ الاستمرارية؛
- ي) تم إدخال تحسينات على المعلومات المتعلقة بالعملة الأجنبية وإعداد تقارير القطاعات؛ و
- ك) تم تقسيم متطلبات العرض والإفصاح إلى ثلاثة أبواب. ينطبق الباب الأول على جميع المؤسسات وينطبق الباب الثاني فقط على المصارف الإسلامية والمؤسسات المالية الإسلامية المشابهة ويبين الباب الثالث الصفة الحجية والتاريخ الإلزامي للتعديلات التي أدخلت على معايير المحاسبة المالية الأخرى الصادرة عن أبوفي.

لقد أدى تطبيق المعيار الوارد أعلاه إلى تغيير في عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة، وقد تم إعداد نفس الشيء مع الأخذ في الاعتبار المتطلبات المعدلة بقدر ما تنطبق على القوائم المالية الموحدة بموجب معيار المحاسبة المالية رقم ٤١.

يهدف هذا المعيار إلى إدخال تحسينات على معيار المحاسبة المالية رقم ٩ بشأن "الزكاة" ويحل محله، ويهدف إلى تحديد المعاملة المحاسبية للزكاة في دفاتر المؤسسات، بما في ذلك العرض والإفصاح من قبل المؤسسة المالية الإسلامية. تنطبق متطلبات المحاسبة وإعداد التقارير المالية مثل متطلبات الإثبات والعرض والإفصاح الواردة في هذا المعيار على المؤسسات الملزمة بإخراج الزكاة نيابة عن بعض أصحاب المصالح أو جميعهم. يجب على المؤسسات غير الملزمة بإخراج الزكاة تطبيق متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار على بعض أصحاب المصالح أو جميعهم، حسب مقتضى الحال.

معيير المحاسبة المالية رقم ٤٠ بشأن إعداد التقرير المالي عن النوافذ المالية الإسلامية

يهدف هذا المعيار إلى إدخال التحسينات ويحل محل معيار المحاسبة المالية رقم ١٨ بشأن "الخدمات المالية الإسلامية التي تقدمها المؤسسات المالية التقليدية" ويحدد متطلبات إعداد التقرير المالي للنوافذ المالية الإسلامية المطبقة على المؤسسات المالية التقليدية التي تقدم خدمات مالية إسلامية.

لم يكن لتطبيق المعيار المحاسبي الوارد أعلاه أي تأثير على القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي أدناه 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 بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ب. ذمم مدينة

الذمم المدينة هي موجودات مالية ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد لا يتم تداولها في السوق النشطة. بعد الإثبات المبدئي، يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، بعد حسم الاضمحلال. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن الاضمحلال في القائمة الموحدة للدخل كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة.

ج. الاستثمارات

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

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال 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.

أدوات أسهم حقوق الملكية غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق

تتضمن هذه على جميع الأدوات المالية غير النقدية 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 للدخل الشامل الآخر.

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

استثمار في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

المشروع المشترك هو نوع من أنواع الترتيبات المشتركة التي بموجبها يحصل الأطراف الذين يمتلكون السيطرة المشتركة في الترتيب الحق في صافي موجودات المشاريع المشتركة. 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 المشاريع المشتركة 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 تغييرات قد أثبتت مباشرة في حقوق المشاريع المشتركة والشركات الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغيرات وتفصح 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 المشاريع المشتركة والشركات الزميلة والمجموعة متطابقة والسياسات المحاسبية للمشروع المشترك والشركات الزميلة مطابقة لتلك المستخدمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بالمعاملات والأحداث المتشابهة في الظروف المماثلة.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ج. الاستثمارات (تتمة)

استثمار في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (تتمة)

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 بإجراء 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 الاضمحلال الذي يعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للمشروع المشترك والشركات الزميلة وقيمتها المدرجة وإثبات الاضمحلال في القائمة الموحدة للدخل.

د. القيم العادلة

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

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

(١) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع إلى أسعار الطلبات المدرجة السائدة في السوق بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.

(٢) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة بالرجوع إلى أحدث معاملة بيع أو شراء جوهرية مع الأطراف الأخرى سواء تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ. إذا لم تكن هناك معاملة حديثة جوهرية تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لاستثمارات مشابهة. بالنسبة للاستثمارات الأخرى، تستند القيمة العادلة على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة أو أساليب التقييم الأخرى ذات الصلة.

(٣) 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 الاضمحلال.

هـ. ممتلكات وآلات ومعدات

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

مباني على أراضي مستأجرة	٢٥ سنة
مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات	٣ - 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.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

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 استلام التدفقات النقدية من الموجود سواء (أ) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود أو (ب) عندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجود.

(٢) المطلوبات المالية

يتم إستبعاد المطلوب المالي عندما يكون الإلتزام بموجب العقد قد تم وفائه أو إلغاؤه 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 قيمة اضمحلال الموجودات المالية.

ل. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي إذا، وفقط 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 الاستثمارات العقارية

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.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)**م. إثبات الإيراد (تتمة)****(٤) دخل من عقود المقاولات (تتمة)**

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

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

يتم تقييم الخسائر المتعلقة بالعقود لكل عقد على حدة، وإذا كانت تقديرات تكلفة الانتهاء من عقود المقاولات تشير إلى خسائر، فإنه يتم أخذ 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 مدينة وذمم أخرى كمبالغ مستحقة من عملاء رصيد 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 مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إجراء المعاملة.

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

ف. مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

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

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)**ص. اضمحلال الموجودات المالية**

يتم إثبات مخصص الاضمحلال للخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية المتوقعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل تقريبي لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. ستتضمن التدفقات النقدية المتوقعة على تدفقات نقدية ناتجة من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. ولذلك، لم تقم المجموعة بتتبع التغيرات في المخاطر الائتمانية، ولكنها عوضاً عن ذلك قامت بإثبات مخصص خسارة على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد التقرير المالي. وقد أنشأت المجموعة مصفوفة التي تستند على واقع خبرتها للخسارة الائتمانية السابقة، والتي تم تعديلها لعوامل النظرة المستقبلية.

في حالة أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق، فإنه يتم إظهار الاضمحلال مباشرةً كإنخفاض في قيمة الموجود المالي. خسائر الاضمحلال 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 مباشرةً في حقوق الملاك.

ق. أحداث ما بعد تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي

يتم تعديل القوائم المالية الموحدة لتعكس الأحداث التي وقعت ما بين تاريخ القائمة الموحدة للمركز 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. الإجراءات مستحقة الدفع بموجب عقد الإيجار

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

ت. العقود المحملة بالخسائر

إذا كان لدى المجموعة عقد محمل بالخسائر، يتم إثبات الالتزام الحالي بموجب العقد وقياسه كمخصص. ومع ذلك، قبل وضع مخصص منفصل للعقد المحمل بالخسائر، تقوم المجموعة بإثبات أي خسارة اضمحلال في القيمة قد حدث على الموجودات المخصصة لذلك العقد.

العقد المحمل بالخسائر هو العقد الذي تتجاوز فيه التكاليف التي لا يمكن تجنبها (أي التكاليف التي لا يمكن للمجموعة تجنبها نتيجة لوجود العقد) للوفاء بالالتزامات بموجب العقد المنافع الاقتصادية المتوقعة الحصول عليها من تنفيذه. تعكس التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب العقد أقل صافي تكلفة للخروج من العقد، والتي تعد القيمة الأقل بين تكلفة الوفاء بالعقد وأي تعويضات أو غرامات ناتجة عن عدم الوفاء به. تشمل تكلفة الوفاء بالعقد التكاليف التي ترتبط مباشرةً بالعقد (أي كل من التكاليف الإضافية وتخصيص التكاليف المرتبطة مباشرةً بأنشطة العقد).

٤ الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة إصدار آراء وتقديرات وافتراضات التي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاحات المرفقة وكذلك الإفصاح عن الالتزامات 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.

٤ الآراء والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة (تتمة)

الآراء (تتمة)

مبدأ الاستمرارية

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

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء الاستثمارات تقرر الإدارة ما إذ يتوجب تصنيفها كدرجة بالتكلفة المطفأة وكمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق أو كدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

التقديرات والفرضيات

فيما يلي أدناه 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. 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.

التقييم العادل للاستثمارات

يتطلب تحديد القيم العادلة للاستثمارات غير المدرجة، المتضمنة الاستثمارات العقارية، من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات 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.

إضمحلال استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق

تعامل المجموعة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الحقوق كمضمحلة عندما يكون هناك انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة أدنى من تكلفتها أو إذا وجد دليل موضوعي آخر يثبت الإضمحلال. يتطلب تحديد ما هو "هام" أو "طويل الأمد" على إصدار رأي. تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التقلبات الإعتيادية في سعر السهم لأسهم حقوق الملكية المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل خصم أسهم حقوق الملكية غير المدرجة القابلة للمقارنة.

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.

٤ الآراء والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

تستخدم المجموعة أحكام المصفوفة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لزمها المدينة المقدرة بناءً على واقع الخبرة السابقة للمجموعة لحساب الخسارة الائتمانية استناداً إلى وضع تأخر العميل في سداد مستحققاته، 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. فعلي 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 ادراج 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 تواريخ استحقاق محددة.

٥ نقد وأرصدة لدى بنوك

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦,٦٣١	٢,٢٧٤
٣,٦٢٢	٣,٤٣٧
٩	٩
١٠,٢٦٢	٥,٧٢٠
٧,٧٤٨	٥,٠١٠
(٥٠)	(٧٢)
١٧,٩٦٠	١٠,٦٥٨

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

مجموع النقد وما في حكمه

ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

مجموع النقد والأرصدة لدى البنوك

فيما يلي التغيرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٣٢	٥٠
(٨٢)	٢٢
٥٠	٧٢

في ١ يناير
مخصص / (استرجاع مخصص) خلال السنة

كما في ٣١ ديسمبر

٦ ذمم مدينة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢,٩٨٥	١٣,٣٥٤	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (الإيضاح رقم ٢٨)
٦,٠٣٢	٥,٧٤٣	ذمم تجارية مدينة
١,٤٨٨	١,٤٢٠	إيجار مستحق القبض
٢٨,٠٨٠	١٨,٣٧٧	أعمال قيد التنفيذ وذمم مدينة أخرى
٤٨,٥٨٥	٣٨,٨٩٤	
(٢٣,٧٠٠)	(٢٣,٩٦١)	محسوماً منها: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٤,٨٨٥	١٤,٩٣٣	

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:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٣,١٦١	٢٣,٧٠٠	في ١ يناير
(٢٧٠)	(١٦)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
٨٠٩	٢٧٧	مخصص خلال السنة
٢٣,٧٠٠	٢٣,٩٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٧ استثمارات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٦٦٠	٧,٣٠٢	استثمارات في أدوات أسهم حقوق الملكية – العقارات*
١,٩٩٠	٣,٢٩٤	استثمارات في أدوات الدين غير النقدية
٩,٦٥٠	١٠,٥٩٦	

تتضمن استثمارات أسهم حقوق الملكية – العقارات 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 كثر الموجودة في دول مجلس التعاون الخليجي. تدرج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مفصّل عنها في الإيضاح رقم ٣ ج حول القوائم المالية الموحدة.

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٣,٩٠٨	٩٦,٩٥٠	في ١ يناير
٣,٧٣٧	-	اقتناءات خلال السنة
٣٧٨	(٣٧٠)	حصة المجموعة في صافي (الخسارة) / الربح
٢٤٥	-	مكسب من شراء صفقة
(١,٣١٨)	(٦٥٢)	توزيعات خلال السنة
٩٦,٩٥٠	٩٥,٩٢٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (تتمة)

لدى المجموعة استثمار في المشاريع المشتركة التالية:

الاسم	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	القيمة المدرجة
		٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣
				٢٠٢٤
				ألف
				دولار أمريكي
شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (استثمار مكتسب نتيجة لدمج شركة تطوير منتج دانات المحدودة) شركة مجموعة المشاريع المتقدمة القابضة ذ.م.م. الغانم الدولية البحرين - شركة تامكون للمقاولات	شراء الأراضي وتشييد المباني عليها لغرض الاستثمارات من خلال بيع أو تأجير وإدارة وصيانة العقارات شركة تصنيع لإنتاج المركبات الخشبية - البلاستيكية المقاولات	%٥٥,٥٦	%٥٥,٥٦	٣٩,٩١٩
		%٤٥,٥٠	%٤٥,٥٠	٣,٥١٨
		%٤٩,٥٠	%٤٩,٥٠	٢,٨٦٢
				٤٦,٣٨٠
				٤٦,٢٩١

ملخص المعلومات المالية للمشروع المشترك

فيما يلي أدناه ملخص المعلومات المالية للمشاريع المشتركة بناءً على حسابات الإدارة:

مجموع الموجودات	٢٠٢٣	٢٠٢٤
مجموع المطلوبات	٢٠٢٣	٢٠٢٤
مجموع صافي الربح	٢٠٢٣	٢٠٢٤
	٨٩,١٥١	٧٨,٢٠٠
	٢٧,٣٣٧	١٦,٥١٣
	١,٦١٧	١,١٠٤

يوجد لدى المشاريع المشتركة التزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية لتمديد الضمانات بمبلغ وقدره ٧,٧٢٩ ألف دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٧,٧٢٩ ألف دولار أمريكي).

الشركات الرئيسية الزميلة للمجموعة هي:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	القيمة المدرجة
		٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣
				٢٠٢٤
				ألف
				دولار أمريكي
شركة دانات البحرين للتطوير العقاري ذ.م.م.	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	%٤٧,٧٠	%٤٧,٧٠	٤٣,٨٩١
شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقفلة)	إدارة وصيانة المستودعات	%٣٧,٢٤	%٣٧,٢٤	٣,٨٩٧
شركة بيوت المهندسين للمقاولات	تطوير العقارات في الظهران، المملكة العربية السعودية	%٢٣,١٧	%٢٣,١٧	٢,٧٨٢
				٥٠,٥٧٠
				٤٩,٦٣٧

٨ استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (تتمة)

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢٤,٦٧٦	١٢٢,٦٥٢	ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
٩,٣١٦	٩,٣٧٥	مجموع الموجودات
(٨٢٢)	١٧٤	مجموع المطلوبات
		مجموع صافي الربح / (الخسارة)

الشركات الزميلة ليس لديها أي التزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

٩ استثمارات عقارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٢,٠٤٥	٨٣,٤٥١	في ١ يناير
٢,٨٤٧	٣,٣٠٨	إضافات / تحويلات خلال السنة
(١,٤٤١)	(١,٢٤٩)	استبعادات خلال السنة
٨٣,٤٥١	٨٥,٥١٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

يتم إدراج 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 مشترين وبائعين دون شروط تفضيلية.

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية بناءً على التقييمات التي تم إجراؤها من قبل مثنين عقارات خارجيين ٩٩,٢٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٠٤,٤٩ مليون دولار أمريكي). ومع ذلك، استناداً إلى الطبيعة غير السائلة لسوق العقارات والتباطؤ في البيئة الاقتصادية، تعتقد إدارة المجموعة أن القيم المدرجة للاستثمارات تقارب قيمها العادلة.

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات

أعمال رأسمالية	مباني على	مكائن	أجهزة	مركبات	المجموع	
قيد التنفيذ	أراضي	ومعدات وأثاث	وبرامج	الحاسب الآلي	ألف	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٧٢٦	١٠,١٢٤	١٢,٨٢٧	١,٧٥١	٢,٣٢٢	٢٨,٧٥٠	التكلفة
-	-	٢٨	٤٢	-	٧٠	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	(٥,٩٢٨)	-	-	-	(٥,٩٢٨)	إضافات
١,٧٢٦	٤,١٩٦	١٢,٨٥٥	١,٧٩٣	٢,٣٢٢	٢٢,٨٩٢	محول إلى استثمار عقاري
-	٣,٤٤٧	١٠,٤١٧	١,٦٦٣	٢,١٠٤	١٧,٦٣١	الاستهلاك المتراكم
-	١٨٠	٤٥٩	٥٨	٨٢	٧٧٩	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	(٢,٦٢٠)	-	-	-	(٢,٦٢٠)	المخصص
-	١,٠٠٧	١٠,٨٧٦	١,٧٢١	٢,١٨٦	١٥,٧٩٠	محول إلى استثمار عقاري
١,٧٢٦	٣,١٨٩	١,٩٧٩	٧٢	١٣٦	٧,١٠٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
						صافي القيمة الدفترية:
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

التكلفة	أعمال رأسمالية	مباني على	مكائن	أجهزة	مركبات	المجموع
في ١ يناير ٢٠٢٣	أرضي	مستأجرة	ومعدات وأثاث	وتركيبات	الحاسب الآلي	ألف
إضافات	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
محول إلى استثمار عقاري	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
١,٧٢٦	١٠,١٢٢	١٢,٧٨٠	١,٧٣٧	٢,٣١٢	٢٨,٦٧٧	
-	٢	٥٣	١٤	١٠	٧٩	
-	-	(٦)	-	-	(٦)	
١,٧٢٦	١٠,١٢٤	١٢,٨٢٧	١,٧٥١	٢,٣٢٢	٢٨,٧٥٠	
الاستهلاك المتراكم						
في ١ يناير ٢٠٢٣	-	٣,٢٦٥	١٠,٠٤٦	١,٦١٠	٢,٠٢١	١٦,٩٤٢
المخصص	-	١٨٢	٣٧٧	٥٣	٨٣	٦٩٥
محول إلى استثمار عقاري	-	-	(٦)	-	-	(٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	-	٣,٤٤٧	١٠,٤١٧	١,٦٦٣	٢,١٠٤	١٧,٦٣١
صافي القيمة الدفترية:						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١,٧٢٦	٦,٦٧٧	٢,٤١٠	٨٨	٢١٨	١١,١١٩

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٨٣	٤١٥
٣١٢	٣٦٤
٦٩٥	٧٧٩

الاستهلاك المحتسب على تكاليف العقد (الإيضاح رقم ١٩)
الاستهلاك المحتسب على المصروفات

١١ موجودات أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٢٥٠	٢,١٩٤
٢٥١	٢٥٣
١,٥٠١	٢,٤٤٧

مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين
مبالغ مدفوعة مقدماً

١٢ الحق في استخدام الموجودات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	التكلفة
ألف	ألف	في ١ يناير
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إضافات
٣٢٨	٣٢٨	
-	٣١٣	
٣٢٨	٦٤١	
١٧٣	٢٨٢	الإطفاء المتراكم
١٠٩	١٠٦	في ١ يناير
٢٨٢	٣٨٨	المخصص للسنة (الإيضاح رقم ٢٦)
٤٦	٢٥٣	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

١٣ مطلوبات أخرى وذمم دائنة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	مبالغ مستحقة الدفع لحكومة البحرين (الإيضاح رقم ١٣،١)
ألف	ألف	مستحقات وذمم دائنة أخرى
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥	ذمم تجارية دائنة
٧,٧٤٣	٤,٤٢٧	مبالغ محتجزة مستحقة الدفع
٢,٠٣٤	٦٩٨	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (الإيضاحين رقم ١٣،٢ و ٢٨)
٧,٠٢٤	٥,٠٩٨	
١,٢٦٨	١,٤٦٤	
٣,١٦٤	٣,٦٠٢	
٧١,٣٣٨	٦٥,٣٩٤	

الإيضاح رقم ١٣،١

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

وفقاً لبنود الاتفاقية مع وزارة التجارة والصناعة، 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).

الإيضاح رقم ١٣،٢

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.

١٤ التزامات عقد الإجارة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	كما في ١ يناير
ألف	ألف	إضافات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إطفاء تكلفة الإجارة المؤجلة (الإيضاح رقم ٢٦)
١٦٧	٤٣	مدفوعات
-	٣١٣	
٧	١٧	
(١٣١)	(١٣١)	
٤٣	٢٤٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤٣	١٣١	خلال سنة واحدة
-	١١١	بعد سنة واحدة ولكن ليست أكثر من خمس سنوات
٤٣	٢٤٢	المجموع

١٥ رأس المال

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	المصرح به
		٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة
		إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
		الصادر والمدفوع بالكامل
		الرصيد الافتتاحي
١٢٠,٣٣٤	١٢٢,٧٤١	٣٠٦,٨٥٣,٥٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧) أسهم عادية بقيمة
		إسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
		أسهم خزانة
(١,٣٠٩)	(١,٣٣٨)	محسوم منها: ٣,٧٤٨,٥٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣,٦٧٥,٠٠٠) أسهم خزانة
١١٩,٠٢٥	١٢١,٤٠٣	الرصيد الختامي
		٣٠٣,١٠٥,٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٩٧,١٦١,٧٨٧) 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):

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	دولة الكويت	٢١,٣٤٠,٠٠٠	٦,٩٥٪
شركه سند لبيع وشراء الأسهم والسندات	دولة الكويت	٢٧,٠٨٨,٨٧٩	٨,٨٣٪
أخرى	متعدد	٢٥٨,٤٢٤,٦٤٤	٨٤,٢٢٪
		٣٠٦,٨٥٣,٥٢٣	١٠٠٪

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي	دولة الكويت	٧٥,٩٥٧,١٢٨	٢٥,٢٥٪
شركه سند لبيع وشراء الأسهم والسندات	دولة الكويت	٢٧,٠٨٨,٨٧٩	٩,٠٠٪
بنك دبي الإسلامي	الامارات العربية المتحدة	١٥,٠٤٣,٣٠٩	٥,٠٠٪
أخرى	متعدد	١٨٢,٧٤٧,٤٧١	٦٠,٧٥٪
		٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	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.

١٥ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

فيما يلي جدول توزيع الأسهم، والذي يوضح عدد ونسبة المساهمين:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٨٥,٧٠٦,٠٧١	٨٢٢	٢٧,٩٣٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١١٣,١٣٤,٦٩٨	١٤	٣٦,٨٧٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٧٦,٢٥٢,٧٣٦	٣	٢٤,٨٥٪
* من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٣١,٧٦٠,٠١٨	١	١٠,٣٥٪
	٣٠٦,٨٥٣,٥٢٣	٨٤٠	١٠٠٪

* تمثل حصة الملكية الأسهم التي تمتلكها شركة تجارية نيابةً عن المستثمرين، والتي لا تزيد ١٠٪ لكل مستثمر على أساس فردي.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٥٥,٤١٣,٠٩٩	٦٧٢	١٨,٤٢٪
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١٢٧,٣٣٤,٣٧٢	١٤	٤٢,٣٣٪
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٤٢,١٣٢,١٨٨	٢	١٤,٠٠٪
من ١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪	٧٥,٩٥٧,١٢٨	١	٢٥,٢٥٪
	٣٠٠,٨٣٦,٧٨٧	٦٨٩	١٠٠٪

فيما يلي تفاصيل الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس إدارة المجموعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٣
% من إجمالي الأسهم القائمة	عدد الأسهم	% من إجمالي الأسهم القائمة	عدد الأسهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
٠,٠٠٪	-	١,٨٣٪	٥,٥٠٨,١٨٨
٠,٠٠٪	-	٠,٢٠٪	٦٠٠,٠٠٠
	-		٦,١٠٨,١٨٨

١٦ 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 الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الأوجه المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. تم تحويل مبلغ وقدره لا شيء دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ نتيجة لتكبد الشركة لخسارة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٦٣ ألف دولار أمريكي).

١٦ الاحتياطات (تتمة)

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 المستقبلية وتصبح متاحة للتوزيع. يتضمن احتياطي القيمة العادلة على خسارة غير محققة ناتجة عن الاستثمارات بقيمة ٣٥٨ ألف دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: مكسب غير محقق بقيمة ١٣٩ ألف دولار أمريكي) وبلغ تحويل القيمة العادلة لا شيء دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٦٢ ألف دولار أمريكي).

١٧ أسهم خزانة

تمثل أسهم الخزانة ٣,٧٤٨,٥٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣,٦٧٥,٠٠٠) سهم وبإجمالي ١,٣٣٨,٠٠٠ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٣٠٨,٦٨٠ دولار أمريكي)، التي تمثل ١,١٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٢٢٪) من رأس المال الصادر، المحتفظ بها من قبل المجموعة.

١٨ أرباح أسهم معتمدة ومدفوعة

بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٢٤، تم دفع أرباح نقدية بواقع ١,٢ سنتات أمريكية للسهم بقيمة ٣,٥٦٦ ألف دولار أمريكي (باستثناء أسهم الخزانة)، وإصدار أسهم منحة تعادل سهم واحد لكل ٥٠ سهم محتفظ به بقيمة ٢,٣٧٨ ألف دولار أمريكي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، المتعلقة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء).

١٩ صافي (الخسارة) / الدخل من عقود المقاولات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨,٩٢٦	١,٤٢٨	دخل العقد
(١٨,٧٢٠)	(٨,٧٤٠)	تكاليف العقد
٢٠٦	(٧,٣١٢)	

تتضمن تكاليف العقد على استهلاك إجمالي ٤١٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٨٣ ألف دولار أمريكي).

٢٠ دخل من استثمارات عقارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٣٠٦	٣,٥٠١	دخل إيجار
(١٣٠)	(١٠٩)	خسارة غير محققة ناتجة عن بيع استثمارات عقارية
٤,١٧٦	٣,٣٩٢	

٢١ دخل من استثمارات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٢٠٣	-	مكسب محقق ناتج عن بيع استثمارات
١٢٤	١٥٩	دخل أرباح الأسهم
٣,٣٢٧	١٥٩	

٢٢ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

تمثل أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى بالأساس الأتعاب المكتسبة من قبل المجموعة فيما يتعلق بهيكله المشاريع للأطراف ذات العلاقة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٤٠٩	١,٤٢١	دخل إدارة المرافق والممتلكات
٨٠	٨٠	رسوم الخدمات المالية الاستشارية
٢٢٣	٢٢٣	خدمات إدارية أخرى
<u>٢,٧١٢</u>	<u>١,٧٢٤</u>	

٢٣ دخل آخر

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٩٩	٤٠٢	ربح من ودائع قصيرة الأجل
٤٨٠	٣٤٢	خدمات المياه والكهرباء
٣٦٧	١,٥٢٩	الدخل الناتج من تأخير المعدات وأخرى
<u>١,٣٤٦</u>	<u>٢,٢٧٣</u>	

٢٤ تكاليف الموظفين

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٢١٥	٢,٦٤٩	رواتب ومكافآت
٥٢١	٨٤١	مصروفات الموظفين الأخرى
<u>٣,٧٣٦</u>	<u>٣,٤٩٠</u>	

٢٥ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٨٤	٩٣٦	الأتعاب القانونية والمهنية
٣٤٥	٣٠٤	الإيجار والأسعار والضرائب
٣٣٢	١٧٨	مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
٢٠٤	١٩٧	الأتعاب التنظيمية
٢٢٠	١٤٣	مصروفات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
٧٥	٦٥	إعلان وتسويق
٥٥	٢٠	تأمين الالتزامات المهنية لأعضاء مجلس الإدارة
٩٧	٦٣	السفر والنقل
٣٧٦	٣٣٩	مصروفات أخرى
<u>٢,١٨٨</u>	<u>٢,٢٤٥</u>	

٢٦ صافي تكلفة الإجارة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠٩	١٠٦	إطفاء الحق في استخدام الموجودات (الإيضاح رقم ١٢)
٧	١٧	إطفاء تكلفة التزامات عقد الإجارة (الإيضاح رقم ١٤)
<u>١١٦</u>	<u>١٢٣</u>	

٢٧ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٦٣٤	(٨,٥٢٤)	الدخل العائد إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة
<u>٣٠٣,١٠٥</u>	<u>٣٠٣,١٠٥</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في بداية ونهاية السنة – بالآلاف
١,٥٣	(٢,٨١)	(الخسائر) الأرباح الموزعة للسهم – سنتات أمريكية
<u>١,٥٣</u>	<u>(٢,٨١)</u>	

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

٢٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس إدارة المجموعة وموظفي الإدارة الرئيسيين 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 سياق أعمالها الاعتيادية بشروط وأحكام معتمدة من قبل مجلس الإدارة. تنتج المعاملات والأرصدة ضمن سياق الأعمال الاعتيادية للمجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة هي غير مضمونة.

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
المجموع	أطراف أخرى	مجلس الإدارة	موظفي الإدارة	شركات زميلة	المجموع	أطراف أخرى	مجلس الإدارة	موظفي الإدارة	شركات زميلة
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢,٩٨٥	٢,٨٣٦	-	-	١٠,١٤٩	١٣,٣٥٤	٣,٠٤٤	-	-	١٠,٣١٠
(٥,٤٠٧)	(٢,٤٠٩)	-	-	(٢,٩٩٨)	(٥,١٦٤)	(٢,١٦٦)	-	-	(٢,٩٩٨)
٧,٥٧٨	٤٢٧	-	-	٧,١٥١	٨,١٩٠	٨٧٨	-	-	٧,٣١٢
٩٦,٩٥٠	-	١٥٩	-	٩٦,٩٥٠	٩٥,٩٢٨	-	-	-	٩٥,٩٢٨
٣,١٦٤	١٢	-	٢٧	٢,٩٦٦	٣,٦٠٢	١٣	١٥٩	٢٧	٣,٤٠٣

ذمم مدينة – إجمالي

مخصص

ذمم مدينة – صافي

استثمارات في مشاريع مشتركة

وشركات زميلة

مطلوبات أخرى وذمم دائنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
المجموع	أطراف أخرى	مجلس الإدارة	موظفي الإدارة	شركات زميلة	المجموع	أطراف أخرى	مجلس الإدارة	موظفي الإدارة	شركات زميلة
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٠٧	-	-	-	٢٠٧	٢٠٤	-	-	-	٢٠٤
٦٢٣	-	-	-	٦٢٣	(٣٧٠)	-	-	-	(٣٧٠)
٨٣٠	-	-	-	٨٣٠	(١٦٦)	-	-	-	(١٦٦)
١,٦٠٤	-	-	١,٦٠٤	-	١,٣٣٨	-	-	١,٣٣٨	-
٦٤٥	١٩٨	٣٣٢	١٠٥	١٠	٤٨٨	٢٠٤	١٧٨	٩٦	١٠
٢,٢٤٩	١٩٨	٣٣٢	١,٧٠٩	١٠	١,٨٢٦	٢٠٤	١٧٨	١,٤٣٤	١٠

٢٠٢٣
ألف
دولار أمريكي
١,٦٤٦

٢٠٢٤
ألف
دولار أمريكي
١,٣٣٨

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

رواتب ومزايا أخرى

٢٩ مصادر الأعمال الخيرية وأوجه صرفها

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١	٢١	مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
-	-	الرصيد في ١ يناير
٢١	٢١	مساهمات لأغراض الأعمال الخيرية
-	-	مجموع مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية المتاحة
٢١	٢١	استخدامات أموال الأعمال الخيرية
-	-	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة كما في نهاية السنة
٢١	٢١	

٣٠ 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 ثلاثة قطاعات أعمال رئيسية.

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

تم الإفصاح عن معلومات القطاع على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	عقود المقاولات	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	الاستثمارات	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٣٥	(٧,٣١٢)	٩٨٩	-	(٥,٥٨٨)
(٢٨٦)	٢٢	٦١٦	(٣٥٢)	-
٢,١١٨	-	١,٤٣٣	-	٣,٥٥١
صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين				
(٢٦٧)	(١٠٣)	-	-	(٣٧٠)
١٦٣	١,٦٦٥	٤٤٥	-	٢,٢٧٣
٢,٤٦٣	(٥,٧٢٨)	٣,٤٨٣	(٣٥٢)	(١٣٤)
تكاليف الموظفين				
٢,٠٧٢	١,٠٣٥	٣٨٣	-	٣,٤٩٠
١,٨١٩	٥١٢	١٣٣	(٢١٩)	٢,٢٤٥
١,٩٢٠	-	٢٨٧	(٣٩٦)	١,٨١١
٢١٨	٣٢٧	٢	(٦٠)	٤٨٧
٦,٠٢٩	١,٨٧٤	٨٠٥	(٦٧٥)	٨,٠٣٣
٣٤	(٢٠)	(٣١٣)	-	(٢٩٩)
(٣,٥٣٢)	(٧,٦٢٢)	٢,٣٦٥	٣٢٣	(٨,٤٦٦)
٤٣٠,٠٦٩	٣٠,١٧٥	٩٨,٢٩٧	(٣٣١,١١٤)	٢٢٧,٤٢٧
١٣٧,٨٠٠	١٢,٩٣٦	٥٠,٤٩٧	(١٣٥,٥٩٧)	٦٥,٦٣٦
مجموع الإيرادات				
مصاريف عمومية وإدارية				
مصاريف متعلقة بالامتلاكات				
أخرى				
مجموع المصاريف التشغيلية				
استرجاع مخصص / (مخصص)				
(خسارة) / ربح القطاع				
موجودات القطاع				
مطلوبات القطاع				

٣٠ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
خدمات الاستثمار	عقود المقاولات	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	الاستيعادات	المجموع	
ذات الصلة	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٣٠	٢٠٦	١,٩٨٢	-	٢,٩١٧	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
(٨٠)	١٢١	٦٤٦	(٦٨٧)	-	المعاملات فيما بين القطاعات
٦,٤٣٧	-	١,٣١٣	-	٧,٧٥٠	دخل من استثمارات
					صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة
					عن استثمارات في مشاريع مشتركة
					وشركات زميلة (الإيضاح رقم ٨)
					دخل آخر
					مجموع الإيرادات
٧,٠٢٢	١,٤٧٢	٤,٥٨٣	(٦٨٧)	١٢,٣٩٠	
٢,١٣٧	١,٢١٢	٣٨٧	-	٣,٧٣٦	تكاليف الموظفين
١,٦٧١	٥٨٠	١٥٤	(٢١٨)	٢,١٨٨	مصرفات عمومية وإدارية
٢,٠٩٦	-	٢٤٦	(٤٢٨)	١,٩١٣	مصرفات متعلقة بالتملكات
٣٤٦	٢٨١	٨	(٦١)	٥٧٣	أخرى
٦,٢٤٩	٢,٠٧٢	٧٩٥	(٧٠٧)	٨,٤١٠	مجموع المصروفات التشغيلية
(٩١)	(٤٧٠)	(١٦٦)	-	(٧٢٧)	استرجاع مخصص / (مخصص)
					صافي التغير في مخصص القضايا
					القانونية
-	١,٥٩٣	-	-	١,٥٩٣	
٦٨١	٥٢٢	٣,٦٢٢	٢٠	٤,٨٤٦	(خسارة) / ربح القطاع
٣٩٠,٨٥٧	٤٣,١٠٣	١٥٥,١٦٥	(٣٤٣,٥٦٣)	٢٤٥,٥٦٢	موجودات القطاع
١٣٦,١٥٦	١٨,٢٤١	٥٣,٢٩٣	(١٣٦,٣٠٩)	٧١,٣٨١	مطلوبات القطاع

٣١ التزامات محتملة وارتباطات

تشتمل الارتباطات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على ارتباطات بتقديم ضمانات وخطابات قبول المصممة لتلبية متطلبات عملاء المجموعة. تلزم الضمانات وخطابات القبول المجموعة بسداد المدفوعات لأطراف أخرى نيابة عن العملاء في ظروف معينة.

تتحمل المجموعة الالتزامات التالية المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٧٣٩	٤,٣٠٧	ضمانات
٧,٧٢٩	٧,٧٢٩	ضمانات متعلقة بمشاريع مشتركة
١٤,٤٦٨	١٢,٠٣٦	

٣٢ موجودات الأمانة

لا يتم تضمين الموجودات المدارة نيابةً عن العملاء، والتي لا تملك المجموعة فيها حق قانوني في القائمة الموحدة للمركز المالي. بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه الموجودات ٧٣,١٩ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٧٣,٥٢ مليون دولار أمريكي). بلغت حصة الموجودات المتعلقة بالمساهمين غير المسيطرين في الشركات التابعة الموحدة في القوائم المالية ٢٧,١٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٧,٠٩ مليون دولار أمريكي).

٣٣ إدارة المخاطر

تعرف المخاطر بأنها الدمج بين شدة وتكرار الخسارة المحتملة خلال إطار زمني معين وهي كامنة في أنشطة المجموعة. ويمكن التعبير عن المخاطر من خلال أبعاد حدة الخسارة المحتملة (حجم التأثير) ومن خلال تكرار حدوث الخسارة المحتملة (إمكانية حدوثها). وتعرف إدارة المخاطر بأنها العملية التي بموجبها تقوم المجموعة بتحديد المخاطر الأساسية ووضع إجراءات مخاطر مستمرة واضحة، 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 الالتزام المؤقت من قبل لجنة التدقيق والمخاطر 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 الالتزام 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 مخاطرها. يتم إدارة ومراقبة المخاطر على كلا المستويين المحافظ والمعاملات من خلال لجنة المخاطر التابعة للمجلس.

أ) مخاطر الائتمان

تعرف مخاطر الائتمان بعدم إمكانية أحد مقترضي المجموعة أو 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 ائتمانية أخرى

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

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

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

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

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند 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	إجمالي التعرضات القصوى	
٢٠٢٤	٢٠٢٣	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,٦٤٩	١٧,٩٥١	أرصدة لدى بنوك
١٤,٩٣٣	٢٤,٨٨٥	ذمم مدينة
٧,٧٢٩	١٠,٥٢٦	ارتباطات والتزامات محتملة
٣٣,٣١١	٥٣,٣٦٢	المجموع

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

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات الصناعية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			الإقليم الجغرافي:
موجودات	مطلوبات	التزامات محتملة	موجودات	مطلوبات	التزامات محتملة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٧٩,٣٢٣	٦٥,٦١١	٧,٧٢٩	١٩٧,٥٢١	٧١,٣٥٦	١٠,٥٢٦	مملكة البحرين
٤٨,١٠٤	٢٥	-	٤٨,٠٤١	٢٥	-	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٢٢٧,٤٢٧	٦٥,٦٣٦	٧,٧٢٩	٢٤٥,٥٦٢	٧١,٣٨١	١٠,٥٢٦	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			القطاع الصناعي:
موجودات	مطلوبات	التزامات محتملة	موجودات	مطلوبات	التزامات محتملة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨١,٨٦٨	٤٨,٤٥٤	٧,٧٢٩	١٨٩,٤٩٧	٥٤,٧٣٦	١٠,٥٢٦	عقاري
٤٥,٥٥٩	١٧,١٨٢	-	٥٦,٠٦٥	١٦,٦٤٥	-	غير عقاري
٢٢٧,٤٢٧	٦٥,٦٣٦	٧,٧٢٩	٢٤٥,٥٦٢	٧١,٣٨١	١٠,٥٢٦	

(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.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

ب) مخاطر السوق

١) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تؤثر 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 ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣، لدى المجموعة صافي تعرضات للعملات الأجنبية فيما يتعلق بالدينار البحريني والدينار الكويتي. الدينار البحريني مثبت بالدولار الأمريكي، وبالتالي لا تعتبر ذات مخاطر عملة جوهرية. تعتبر صافي تعرضات المجموعة لمخاطر التغير في الدينار الكويتي هامشية.

٣) مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأسهم حقوق الملكية نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده. بما أنه لا يوجد لدى المجموعة استثمارات أسهم حقوق ملكية مسعرة، ولديها استثمارات أسهم حقوق ملكية غير مسعرة المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن التأثير على احتياطي القيمة العادلة من خلال الحقوق (كنتيجة للتغير في صافي قيمة الموجود لاستثمارات أسهم حقوق الملكية) نتيجة للتغير الإيجابي المحتمل المعقول (أي +٥٪) في قيمة الإستثمارات الفردية، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة هو مبلغ وقدره ٥٣٠ ألف دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٤٨٣ ألف دولار أمريكي). والعكس صحيح. ومع ذلك، إذا تم تقييم الاستثمارات على أنها مضمحلة، سوف يكون هناك نفس التأثير على القائمة الموحدة للدخل.

٣٢ 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 ٢٠٢٤ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

لغاية شهر واحد ألف	شهر واحد إلى ٣ أشهر ألف	٣ أشهر إلى ٦ أشهر ألف	٦ أشهر إلى سنة واحدة ألف	سنة واحدة إلى ٥ سنوات ألف	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات ألف	أكثر من ١٠ سنوات ألف	تاريخ استحقاق غير ثابت ألف	المجموع ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الموجودات								
٩,٣١٠	١,٣٤٨	-	-	-	-	-	-	١٠,٦٥٨
١,٨١١	٢,٣٢٦	٢,٠١٥	٩١٩	١,٦٣١	٢٣٤	-	٥,٩٩٧	١٤,٩٣٣
-	-	-	-	٩,٢٩١	١,٣٠٥	-	-	١٠,٥٩٦
-	-	-	-	٩٢,٣١٥	-	-	٣,٦١٣	٩٥,٩٢٨
٢,٩٧٢	-	-	-	٤٥,٩٠٣	٦,٢٩١	٣٠,٣٤٤	-	٨٥,٥١٠
-	-	-	-	-	-	-	٧,١٠٢	٧,١٠٢
-	-	-	٨٤	١٦٩	-	-	-	٢٥٣
٥	٧٥	٢,١٠٦	١٤٦	١١٥	-	-	-	٢,٤٤٧
١٤,٠٩٨	٣,٧٤٩	٤,١٢١	١,١٤٩	١٤٩,٤٢٤	٧,٨٣٠	٣٠,٣٤٤	١٦,٧١٢	٢٢٧,٤٢٧
مجموع الموجودات								
المطلوبات								
٨,٨٩٥	٣,٧٨٠	٤٢٦	٥٨٢	٧,٩٥٤	٨,٢٩٠	٣٥,٤٦٧	-	٦٥,٣٩٤
-	-	-	٨١	١٦١	-	-	-	٢٤٢
٨,٨٩٥	٣,٧٨٠	٤٢٦	٦٦٣	٨,١١٥	٨,٢٩٠	٣٥,٤٦٧	-	٦٥,٦٣٦
٥,٢٠٣	(٣١)	٣,٦٩٥	٤٨٧	١٤١,٣٠٨	(٤٦٠)	(٥,١٢٣)	١٦,٧١٢	١٦١,٧٩١
٥,٢٠٣	٥,١٧٢	٨,٨٦٧	٩,٣٥٤	١٥٠,٦٦٢	١٥٠,٢٠٢	١٤٥,٠٧٩	١٦١,٧٩١	١٦١,٧٩١
-	-	-	-	١٢,٠٣٦	-	-	-	١٢,٠٣٦
الارتباطات والالتزامات المحتملة								

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

لغاية شهر واحد ألف دولار	شهر واحد إلى ٣ أشهر ألف دولار	٣ أشهر إلى ٦ أشهر ألف دولار	٦ أشهر إلى سنة واحدة ألف دولار	سنة واحدة إلى ٥ سنوات ألف دولار	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات ألف دولار	أكثر من ١٠ سنوات ألف دولار	تاريخ استحقاق غير ثابت ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى بنوك	١٧,٩٠٦	٥٤	-	٣,٣٥٢	-	-	-	١٧,٩٦٠
ذمم مدينة	٩,٤١١	١,١٣٥	٢,٢٧٨	-	٢,٢٧٦	٣٤٨	٦,٠٨٥	٢٤,٨٨٥
استثمارات	-	-	-	-	٩,٦٥٠	-	-	٩,٦٥٠
استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة	-	-	-	-	٩٣,٤٣٢	-	٣,٥١٨	٩٦,٩٥٠
استثمارات عقارية	٢,٩٧٢	-	-	-	٤٧,١٤٦	٦,٢٩٧	٢٧,٠٣٦	٨٣,٤٥١
ممتلكات وآلات ومعدات	-	-	-	-	-	-	١١,١١٩	١١,١١٩
الحق في استخدام الموجودات	١١	٢٢	١٣	-	-	-	-	٤٦
موجودات أخرى	٨٨	٢٢٤	٣١٤	٥١٥	٣٦٠	-	-	١,٥٠١
مجموع الموجودات	٣٠,٣٨٨	١,٤٣٥	٢,٦٠٥	٣,٨٦٧	١٥٢,٨٦٤	٦,٦٤٥	٢٠,٧٢٢	٢٤٥,٥٦٢
المطلوبات								
مطلوبات أخرى وذمم دائنة	٩,٥٣٩	٢,٦٤٢	١,٦٨٢	١,٧٤٨	١٠,٣١٢	٨,٢٩٠	٣٧,١٢٥	٧١,٣٣٨
التزامات عقد الإجارة	١١	٢٢	١٠	-	-	-	-	٤٣
مجموع المطلوبات	٩,٥٥٠	٢,٦٦٤	١,٦٩٢	١,٧٤٨	١٠,٣١٢	٨,٢٩٠	٣٧,١٢٥	٧١,٣٨١
صافي فرق السيولة	٢٠,٨٣٨	(١,٢٢٩)	٩١٣	٢,١١٩	١٤٢,٥٥٢	(١,٦٤٥)	(١٠,٠٨٩)	١٧٤,١٨١
فرق السيولة المتراكمة	٢٠,٨٣٨	١٩,٦٠٩	٢٠,٥٢٢	٢٢,٦٤١	١٦٥,١٩٣	١٦٣,٥٤٨	١٥٣,٤٥٩	١٧٤,١٨١
الارتباطات والالتزامات المحتملة	-	-	-	-	١٤,٤٦٨	-	-	١٤,٤٦٨

(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.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

(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 مسؤولية 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.

٣٤ المسؤولية الاجتماعية

تلتزم المجموعة بمسؤولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال والمؤسسات الخيرية.

٣٥ 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.

معاد تصنيفها	مسجلة مسبقاً
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٣	٢٠٢٣
ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي

قائمة المركز المالي

٢٤,٨٨٥	٢٤,٧٤٣	ذمم مدينة
٩٦,٩٥٠	٩٤,٠٨٨	استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة
١١,١١٩	٩,٣٩٣	ممتلكات وآلات ومعدات
١,٥٠١	٣,٣٦٩	موجودات أخرى
٢٤٥,٥٦٢	٢٤٢,٧٠٠	مجموع الموجودات
٧١,٣٣٨	٦٨,٤٧٦	مطلوبات أخرى وذمم دائنة
٧١,٣٨١	٦٨,٥١٩	مطلوبات أخرى