

إنوفست ش.م.ب.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٨٨٤٨ الصادر في ١٨ يونيو ٢٠٠٢

رقم السجل التجاري

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- رئيس مجلس الإدارة</li> <li>- نائب رئيس مجلس الإدارة</li> <li>- عضو مجلس الإدارة</li> <li>- عضو مجلس الإدارة</li> <li>- عضو مجلس الإدارة</li> <li>- عضو مجلس الإدارة</li> <li>- عضو مجلس الإدارة</li> </ul> | <p>أعضاء مجلس الإدارة</p> <p>خالد سعود السنعوسي</p> <p>فريد سعود الفوزان</p> <p>بشار ناصر التويجري</p> <p>بدر خليفة العدساني</p> <p>يوسف الرشيد البدر</p> <p>محمد إبراهيم النخيمش</p> <p>عثمان القرشي</p> |
|---|---|

الرئيس التنفيذي

مراد رمضان

سكرتير مجلس الإدارة

رياض محمود ملا

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- رئيس الهيئة</li> <li>- نائب رئيس الهيئة</li> <li>- عضو الهيئة</li> </ul> | <p>أعضاء هيئة الرقابة الشرعية</p> <p>الشيخ / د. خالد شجاع العتيبي</p> <p>الشيخ / داود سلمان بن عيسى</p> <p>الشيخ / د. مراد بوضايه</p> |
|---|---|

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- رئيس اللجنة</li> <li>- نائب رئيس اللجنة</li> <li>- عضو</li> <li>- عضو</li> <li>- عضو</li> </ul> | <p>أعضاء لجنة الحوكمة</p> <p>فريد سعود الفوزان</p> <p>يوسف الرشيد البدر</p> <p>خالد سعود السنعوسي</p> <p>محمد إبراهيم النخيمش</p> <p>الشيخ / داود سلمان بن عيسى</p> |
|--|---|

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- رئيس اللجنة</li> <li>- نائب رئيس اللجنة</li> <li>- عضو</li> </ul> | <p>أعضاء لجنة التدقيق</p> <p>بدر خليفة العدساني</p> <p>بشار ناصر التويجري</p> <p>عثمان القرشي</p> |
|--|---|

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- رئيس اللجنة</li> <li>- نائب رئيس اللجنة</li> <li>- عضو</li> <li>- عضو</li> </ul> | <p>أعضاء لجنة الترشيح والمكافآت</p> <p>خالد سعود السنعوسي</p> <p>فريد سعود الفوزان</p> <p>يوسف الرشيد البدر</p> <p>محمد إبراهيم النخيمش</p> |
|---|---|

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- رئيس اللجنة</li> <li>- نائب رئيس اللجنة</li> <li>- عضو</li> </ul> | <p>أعضاء لجنة المخاطر</p> <p>عثمان القرشي</p> <p>بدر خليفة العدساني</p> <p>بشار ناصر التويجري</p> |
|--|---|

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

المكتب الرئيسي

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

البنوك

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

مدققو الحسابات

كارفي كمبيوترشير ذ.م.م.  
برج الزامل، مركز المنامة  
ص.ب: ٥١٤  
المنامة  
مملكة البحرين

مسجلو الأسهم

الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.  
ص.ب: ٢٢٠٧٧  
الصفحة ١٣٠٨١  
دولة الكويت

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة إنوفست ش.م.ب  
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد، وآله وصحبه..

إلى مساهمي إنوفست ش.م.ب. "الشركة"

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.  
وفقا لخطاب التكليف، يجب علينا تقديم التقرير التالي:

لقد راقبنا المبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي طرحتها الشركة خلال السنة المالية المنتهية كما في 31 ديسمبر 2016. لقد قمنا بالمراقبة الواجبة لإبداء رأي عما إذا كانت الشركة التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وكذلك بالفقاهي والقرارات والإرشادات المحددة التي تم إصدارها من قبلنا.

نقع مسؤولية التأكد من أن الشركة تعمل وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على الإدارة، أما مسؤوليتنا فتنحصر في إبداء رأي مستقل بناء على مراقبتنا لعمليات المؤسسة، وفي إعداد تقرير لكم.

لقد قمنا بمراقبتنا التي اشتملت على فحص التوثيق والإجراءات المتبعة من المؤسسة على أساس اختبار كل نوع من أنواع العمليات.

لقد قمنا بتخطيط وتنفيذ مراقبتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية؛ لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن الشركة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

في رأينا:

- أ. أن العقود والعمليات والمعاملات التي أبرمتها الشركة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 التي اطلعنا عليها تمت وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
- ب. أن جميع المكاسب التي تحققت من مصادر أو بطرق تحرمها أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية قد تم صرفها في أغراض خيرية.
- ج. أن احتساب الزكاة تم وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

نسأل الله العلي القدير أن يحقق لنا الرشاد والسداد.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

فضيلة الشيخ الدكتور / خالد شجاع العتيبي  
رئيس اللجنة

فضيلة الشيخ / داود سلمان بن عيسى  
نائب رئيس اللجنة

فضيلة الشيخ الدكتور / مراد بوضايه  
عضو اللجنة

التاريخ ١١٤٣ / ١٧ / ٢

كلمة رئيس مجلس الإدارة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

بسم الله الرحمن الرحيم

بالأصالة عن نفسي و نيابة عن السادة أعضاء مجلس الإدارة يسرني أن أقدم التقرير السنوي لمجموعة إنوفست عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

في ظل المتغيرات العالمية هذا العام، فإنه يجدر بنا أن ننظر للعوامل الاقتصادية التي كان لها تأثير مباشر على أعمال المجموعة مع مراعاة طبيعتها المتغيرة على المستويين العالمي والاقليمي وما أفرزتها من تحديات اقتصادية واجتماعية واجهناها فضلاً عن التحول في أمزجة المستثمرين في الأونة الأخيرة. ومع ذلك فإننا عازمون على أن تأخذ إنوفست بزمام الأمور نحو التطوير ومباشرة أعمالها وفقاً لقناعاتها خلال هذا العام.

يعتبر هذا العام عاماً مميزاً لإنوفست التي تحتفل بالذكرى الخامسة عشر على تأسيسها وهي مناسبة بطبيعة الحال مهمة لأية مؤسسة وعلى وجه الخصوص لمجموعتنا التي سجلت خلاله تحولاً حقيقياً في أدائها، في عام 2015 أشرنا إلى التحديات التي تقف أمام إستراتيجية المجموعة للثلاث سنوات التالية، وبنهاية هذا العام نكون قد انتهينا من السنة الأولى من إستراتيجيتنا والتي تخللتها إجراءات وقرارات حاسمة من شأنها أن تمهد إلى مستقبل أكثر إشراقاً.

كما عزمنا على ان يمثل لنا عام 2016 نقطة تحول في مسيرة المجموعة وقد كان لنا ذلك.

### أداء الشركة

في ظل البيئة الاقتصادية التي تزخر بالتحديات بدأت إنوفست تنفيذ السنة الأولى من إستراتيجيتها متمسكة بأهدافها والتي يأتي في مقدمتها تحقيق الربحية وهذا ما تحقق لها عام 2016 من عودة للربحية للمرة الأولى بعد عدة سنوات مسجلة بنهاية العام صافي ربح خاص بمساهمين الشركة الأم وقدره 10.1 مليون دولار مقارنة مع صافي خسارة قدرها 48.1 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2015.

إن ما حققته المجموعة جاء نتيجة لتنفيذ بنود إستراتيجية إنوفست للثلاث سنوات 2016-2018 والتي خُطت وحددت أهدافها بعناية وكانت أولى نتائجها العودة الي الربحية. حيث نجحت المجموعة من تحقيق ارباح مرحلية بشكل متسق ومتواصل خلال العام وذلك بعد تحقيق تخارجات ناجحة من بعض الاستثمارات، وتحسين اداء الاستثمارات الاخرى والمشاريع القائمة، بالإضافة الى إدارة المصاريف التشغيلية بفاعلية، وتخفيض مصاريف التمويل وإعادة هيكلتها حيث انخفضت تكلفتها بنسبة 74% بينما انخفض رصيد التمويلات البنكية بنسبة 31%. كما حققت المجموعة زيادة في الايرادات من خلال نشاطها في قطاع المقاولات والإنشاء عن طريق شركة تامكون للمقاولات المملوكة بالكامل للمجموعة.

ومن أبرز المؤشرات المالية بنهاية عام 2016 تحقيق زيادة في الايرادات التشغيلية بنسبة 788% حيث بلغت 16 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 1.8 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2015، كما إنخفضت المصاريف التشغيلية بنسبة 23% حيث بلغت 8.5 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 11.1 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2015. كما انخفضت اجمالي الاصول جزئياً بنسبة 4.7% الى 263 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 276 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2015، بينما انخفضت اجمالي المطلوبات بنسبة 13.2% الى 125 مليون دولار أمريكي مقابل 144 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2015. وقد بلغ العائد على حقوق المساهمين نسبة 8% تقريباً ونسبة السيولة 15% بينما بلغت نسبة كفاءة رأس المال 19% فوق الحد الأدنى المطلوب من قبل الجهة الرقابية. هذا التحول الكبير جاء نتيجة عدد من القرارات المهمة وتضمنت إعادة تشكيل الهيكل التنظيمي

الذي أدى إلى الإرتقاء بمستوى الكفاءة في إنجاز الأعمال، العمل على التخارج من بعض الاستثمارات القديمة، النمو في العقود الإنشائية خلال السنة.

يعمل مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية على مواصلة هذه الجهود الرامية إلى الحفاظ على الربحية وعلى الأداء الايجابي وتعزيزه خلال عام ٢٠١٧ وما بعده. وقد مثل نجاحنا في تنفيذ الفصل الأول من استراتيجيتنا حافزا لمبادراتنا في المرحلة الثانية والتي ستركز على تنويع محفظتنا الاستثمارية وتحديث عملياتنا وتحسين اداء الاستثمارات والمشاريع القائمة، وكذلك تعزيز رأس المال التشغيلي.

### النظرة المستقبلية

لا شك أن البيئة الاقتصادية العالمية والإقليمية في السنة القادمة ستكون مليئة بالتحديات. وأن الانخفاض المستمر في أسعار النفط سيؤثر على منطقتنا التي تعتمد اقتصادياتها على النفط وقد أجبرتها إلى النظر بجدية تامة في الإصلاحات الهيكلية، وفي الأطر التنظيمية والمؤسسية التي هي من متطلبات التنويع. فضلاً عن عدم وضوح تداعيات السياسات الخارجية الدولية. كما نعتقد وبكل تواضع بأننا نتمتع بالمرونة الكافية نتيجة خبرات متراكمة زودتنا بفهم عميق لنقاط القوة والضعف لدينا وسوف تعيننا على مواجهة أية تحديات قد نصادفها.

يدرك فريق عمل انوفست بأن هناك مزيد من التحديات، كما نعتد بنهجنا الاستثماري حيث سنعمل على بناء علاقات استراتيجية مع شركائنا الرئيسيون، وبالتالي سينعكس ذلك ايجابا على أداء المجموعة كما سنسعى لتفعيل مبادراتنا الاستثمارية من جهة واحدة، وكذلك استمرار تامكون، وهي شركة المقاولات مملوكة بالكامل للمجموعة، في الحصول على عقود انشائية جديدة مماثلة لمشاريع الحكومة في المحافظة الجنوبية. وكذلك العمل على توظيف مشروع مرسى البحرين للاستثمار لغرض جذب رؤوس الأموال الأجنبية للاستثمار المباشر في المملكة. ومن مبادراتنا الأخرى الاستحواذ على استثمارات جديدة مدرة للدخل ذات مخاطر مقبولة.

### ختاماً

وبالنسبة عن أعضاء مجلس الإدارة، فإنني أود أن أعبر عن خالص شكري وامتناني لمساهمينا الكرام على دعمهم للشركة، كما أتقدم بخالص شكري وتقديري للمستثمرين وشركاؤنا الإستراتيجيون الذين لعبوا دوراً مهماً في دعم أعمال الشركة وكذلك الإدارة التنفيذية وموظفي المجموعة على تفانيهم في العمل وما بذلوه من جهود مخصصة وعمل جاد، وأخيراً أود أن أشكر زملائي أعضاء مجلس الإدارة على ما قدموه من وقت وجهد كبير للتغلب على ما واجهناه من تحديات خلال العام المنصرم.

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

نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة،



خالد سعود السنعوسي  
رئيس مجلس الإدارة  
١٢ فبراير ٢٠١٧

هاتف، +٩٧٣ ١٧٥٣ ٥٤٥٥  
فاكس، +٩٧٣ ١٧٥٣ ٥٤٠٥  
manama@bh.ey.com  
ey.com/mena  
سجل تجاري رقم -٢٩٩٧٧ / ٦٧٠٠

إرنست و بونج  
صندوق بريد ١٤٠  
طابق ١٠، البرج الشرقي  
مركز البحرين التجاري العالمي  
المنامة، مملكة البحرين



## تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي إنوفست ش.م.ب.

### تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق القائمة الموحدة للمركز المالي المرفقة لإنوفست ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "بالمجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية هو من مسؤولية مجلس إدارة الشركة. إن مسئوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

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

### الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر واستخدامات صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

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

### تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

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

باستثناء ما هو مشار إليه في الإيضاح ١ حول القوائم المالية الموحدة، لم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٤ والأحكام النافذة من المجلد ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط الشركة أو مركزها المالي. وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وأن المجموعة قد التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.


دارنسة وموفون


سجل قيد الشريك رقم ١١٥  
١٢ فبراير ٢٠١٧  
المنامة، مملكة البحرين



إنوفست ش.م.ب.  
القائمة الموحدة للمركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	ايضاح	الموجودات
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٤٠,٤٣٠	٤٠,٠٦٦	٦	نقد وأرصدة لدى بنوك
٣٩,٨٥٠	٣٨,٢٣٧	٧	ذمم مدينة
-	٩,٢٤٦	٨	ذمم مدينة من حقوق إيجار استثمارات عقارية
١٨,٧٥٣	١٨,٩٨٣	٩	استثمارات
٩١,٦٩٢	٩١,٦٢٩	١٠	استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
٥٤,٨١٧	٤١,٥٦٤	١١	استثمارات عقارية
١١,٨٥٨	١٦,٠٩٠	١٢	ممتلكات والآلات ومعدات
١٢,٠٦٦	٧,٠٤٠	١٣	موجودات أخرى
٦,٨٢٢	-	٢٧	موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
<u>٢٧٦,٢٨٨</u>	<u>٢٦٢,٨٥٥</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملاك			
المطلوبات			
١٢٠,٥٠٠	١٠٨,٣٢٣	١٤	ذمم دائنة
٢٣,٨٦٥	١٦,٤٠٨	١٥	تمويل من بنك
<u>١٤٤,٣٦٥</u>	<u>١٢٤,٧٣١</u>		مجموع المطلوبات
حقوق الملاك			
١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤	١٦	رأس المال
(٦٥١)	(٦٥١)	١٦	محسوم منه: أسهم خزانة
<u>١١٣,٩٥٣</u>	<u>١١٣,٩٥٣</u>		
٣٠,٧٦٠	-	١٧	علاوة إصدار أسهم
٢١,٥١٥	١,٤١٣	١٧	احتياطيات
(٥١,٨٧٣)	٩,١١٨		أرباح مستبقة / (خسائر متراكمة)
<u>١١٤,٣٥٥</u>	<u>١٢٤,٤٨٤</u>		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
١٧,٥٦٨	١٣,٦٤٠		حقوق غير مسيطرة
<u>١٣١,٩٢٣</u>	<u>١٣٨,١٢٤</u>		مجموع حقوق الملاك
<u>٢٧٦,٢٨٨</u>	<u>٢٦٢,٨٥٥</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملاك

  
مراد الرمضان  
الرئيس التنفيذي

  
خالد سعود السنعوسي  
رئيس مجلس الإدارة

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

إنوفست ش.م.ب.

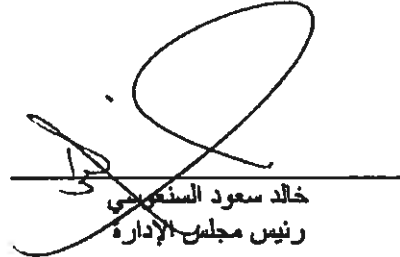
القائمة الموحدة للدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	ايضاح	
ألف	ألف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٤,٨١٧	٧,٦٥١	١٨	الدخل التشغيلي
(٢,١٦١)	٣,٥٠٠	١٩	صافي الدخل من عقود المقاولات
٧٨١	١,٤٩١	٢٠	دخل / (خسارة) من استثمارات عقارية
٩٦١	١,٨٣٨	٢١	دخل من الاستثمارات
			أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى
(٣,٧٦٠)	(٣٠١)	١٠	صافي حصة الشركة من خسارة نجمة عن استثمارات في مشروع مشترك
١,١٦١	١,٧٩١	٢٢	وشركات زميلة
			دخل آخر
<u>١,٧٩٩</u>	<u>١٥,٩٧٠</u>		مجموع الدخل التشغيلي
			المصروفات التشغيلية
٤,٩١٤	٤,٧٠٢	٢٣	تكاليف الموظفين
٢,٩٠٢	٢,٦٣٢	٢٤	مصروفات عمومية وإدارية
٢,٨٢٨	٧٢٣		تكاليف التمويل
٢٦٠	١٥٦		مصروفات متعلقة بالامتلاكات
٢٧٠	٣١٢	١٢	استهلاك
<u>١١,١٧٤</u>	<u>٨,٥٢٥</u>		مجموع المصروفات التشغيلية
(٩,٣٧٥)	٧,٤٤٥		صافي الربح / (الخسارة) التشغيلية
(٤٤,٣٥٣)	٢,٦٤٠	٢٥	استردادات / (مخصص) - صافي
<u>(٥٣,٧٢٨)</u>	<u>١٠,٠٨٥</u>		الربح / (الخسارة) للسنة
			العائد إلى:
(٤٨,٠٩٢)	١٠,١٠٥		حقوق مساهمي الشركة الأم
(٥,٦٣٦)	(٢٠)		حقوق غير مسيطرة
			النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح / (الخسارة) (سنتات
<u>(١٦,٨٨)</u>	<u>٣,٥٥</u>	٢٦	أمريكية)



مراد الرمضان  
الرئيس التنفيذي



خالد سعود السنوي  
رئيس مجلس الإدارة

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

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

		احتياطيات											
		مجموع حقوق الملاك الف	حقوق غير مسيطرة الف	المجموع الف	ارباح مستبقة/ (خسائر متراكمة) الف	احتياطي خيار الأسهم الف	احتياطي قانوني الف	علاوة إصدار أسهم الف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	رأس المال الف
١٣١,٩٢٣	١٧,٥٦٨	١١٤,٣٥٥	(٥١,٨٧٣)	٤٢	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤	٢٠١٦	١١٤,٦٠٤	٢٠١٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	
(٣,٨٨٤)	(٣,٨٨٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اقتناء حقوق غير مسيطرة	
-	(٢٤)	٢٤	٢٤	-	-	-	-	-	-	-	-	مكسب من اقتناء حقوق غير مسيطرة	
-	-	-	٥١,٨٧٣	-	(٢١,١١٣)	(٣٠,٧٦٠)	-	-	-	-	-	محول إلى الاحتياطيات*	
١٠٠,٨٥	(٢٠)	١٠٠,١٠٥	١٠٠,١٠٥	-	-	-	-	-	-	-	-	الربح للفترة	
-	-	-	(١,٠١١)	-	١,٠١١	-	-	-	-	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني	
١٣٨,١٢٤	١٣,٦٤٠	١٢٤,٤٨٤	٩,١١٨	٤٢	١,٣٧١	-	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤	٢٠١٦	١١٤,٦٠٤	٢٠١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١٦٢,٤٤٧	-	١٦٢,٤٤٧	(٣,٧٨١)	٤٢	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤	٢٠١٥	١١٤,٦٠٤	٢٠١٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	
٢٣,٢٠٤	٢٣,٢٠٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مقتناة خلال السنة (إيضاح ٥)	
(٥٣,٧٢٨)	(٥,٦٣٦)	(٤٨,٠٩٢)	(٤٨,٠٩٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الخسارة للسنة	
١٣١,٩٢٣	١٧,٥٦٨	١١٤,٣٥٥	(٥١,٨٧٣)	٤٢	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤	٢٠١٥	١١٤,٦٠٤	٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	

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

تشكل الإيضاحات المرتبطة من ١ إلى ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
٦٢٦	٦٢٦	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في بداية السنة
-	-	مساهمات من قبل الشركة
٦٢٦	٦٢٦	مجموع مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية خلال السنة
		استخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية
-	-	مساهمات لأغراض خيرية
-	-	مجموع استخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية خلال السنة
٦٢٦	٦٢٦	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥	٢٠١٦	ايضاح
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٥٢,٧٢٨)	١٠,٠٨٥	
٩٤٧	١,٧٣٤	١٢
٤٤,٣٥٣	(٢,٦٤٠)	٢٥
٣,٧٦٠	٣٠١	١٠
-	(١٠)	٢٠
(٣٧٤)	(١,٤٠٣)	١٩
-	(٨٧١)	٢٠
(٧٢)	٣	٢٠
٣,١٦٠	-	١١
(١,٩٥٤)	٧,١٩٩	
(٦,٦٣٢)	١,٣٧٢	
(٦,٩٩٢)	٤,٢٥٣	
٤١,٩٩٣	(١٢,١٧٧)	
-	(٩٣)	
-	٥,٠٢٦	
٢٦,١١٥	٥,٥٨٠	
-	٢٦٣	
-	(٤٩٦)	
٤٧	-	٥
-	(٣,٨٨٤)	
(٤١٨)	(٣,١٥٤)	١١
٩,٩٣١	٨,٦٥٧	١١
(٣٢٦)	(٢٢٨)	١٠
٦,٣٤٧	-	١٠
٦٣٦	-	١٠
-	٧,٦٩٣	
(٥,٠٠٣)	(٥,٩٦٦)	١٢
٥	-	
١١,٢١٩	٢,٨٨٥	
(١٢,١١٨)	(٧,٤٥٧)	١٥
(١٢,١١٨)	(٧,٤٥٧)	
٢٥,٢١٦	١,٠٠٨	
٦,٣٩٣	٣١,٦٠٩	
٣١,٦٠٩	٣٢,٦١٧	٦
٥٥,٥٠٩	-	٥
٢٧,٦٢٣	-	٥
٢٣,٢٠٤	-	٥
٤,٢٤٢	-	٥
١٢٤	-	
٣٧٥	-	
٥,٤٥٧	-	
٦,٨٢٢	-	٢٧
-	٩,١٥٣	
-	٣,٦٢١	

## الأنشطة التشغيلية

صافي الربح / (الخسارة) للسنة

تعديلات للبنود التالية:

استهلاك

(استردادات) / مخصص - صافي

صافي حصة الشركة من خسارة ناجمة عن استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

مكسب من شراء استثمار في شركة زميلة

مكسب محقق من بيع استثمارات عقارية

مكسب محقق من بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

خسارة / (مكسب) من بيع استثمارات

خسارة القيمة العادلة غير المحققة من استثمارات عقارية

صافي التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

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

نم مدينة

نم دائنة

نم مدينة من استثمارات في حقوق إيجار استثمارات عقارية

موجودات أخرى

صافي النقد من الأنشطة التشغيلية

## الأنشطة الاستثمارية

مقبوضات من بيع استثمارات

شراء استثمارات

إقتناء شركة تابعة

اقتناء حصص إضافية في شركة تابعة

شراء استثمارات عقارية

مقبوضات من بيع استثمارات عقارية - صافي

شراء استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

مقبوضات من استبعاد / استرداد رأسمال من استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

أرباح أسهم مستلمة من مشروع مشترك وشركات زميلة

بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

شراء ممتلكات والآلات ومعدات

مقبوضات من بيع ممتلكات والآلات ومعدات

صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية

## النشاط التمويلي

صافي التغيير في التمويل من البنك

صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي

صافي التغيير في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية السنة

النقد وما في حكمه في نهاية السنة

معاملات غير نقدية:

إثبات استثمار في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (إقتناء شركة تابعة)

إستبعاد استثمار في مشاريع مشتركة وشركات زميلة (إقتناء شركة تابعة)

حقوق غير مسيطرة (إقتناء شركة تابعة)

مساهمة في استثمارات عقارية

صافي التغيير في النّم المدينة (إقتناء شركة تابعة)

نّم تجارية دائنة ونّم أخرى (إقتناء شركة تابعة)

محول من عقارات قيد التطوير إلى استثمارات عقارية

استثمار في مشروع مشترك محول إلى موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع

محول من استثمارات عقارية إلى نّم مدينة

تسوية غير نقدية لنّم مدينة إلى ممتلكات والآلات ومعدات

## ١ معلومات عن الشركة والأنشطة

### (أ) التأسيس

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

إن الشركة مدرجة في بورصة البحرين وسوق الكويت للأوراق المالية.

تم ترخيص الشركة من قبل مصرف البحرين المركزي كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) لتمارس أعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية وتعمل 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 وخدمائية داخل وخارج مملكة البحرين؛
- مزاولة أنشطة المقاولات؛
- العمل في إدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية وتأجير وتطوير وصيانة العقارات؛ و
- أن يكون لها مصلحة في أو أن تشترك بأي شكل من الأشكال مع الشركات وغيرها من الهيئات التي تزاول أنشطة شبيهة بأعمالها والتي قد تعمل وتتعاون معها على تحقيق أهداف المجموعة في مملكة البحرين أو خارجها، كما تندمج في الشركات المذكورة أو تشتريها أو تنضم إليها.

على الرغم من أن الشركة لديها ترخيص كشركة استثمارية تجارية مرخصة ضمن فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) الصادر من قبل مصرف البحرين المركزي في سبتمبر ٢٠٠٨، فإن الشركة مازالت مستمرة في امتلاك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها في القوائم المالية الموحدة. هذه الموجودات مملوكة للشركة قبل حصول الشركة على الترخيص من قبل مصرف البحرين المركزي. قامت الشركة بتحويل تلك الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف المتعلقة بها إلى الشركة التابعة المملوكة لها بالكامل وهي شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة) والتي تقوم بصورة أساسية بإجراء الأنشطة العقارية وأنشطة البناء ذات الصلة. وبما أن هذه الشركة التابعة مملوكة بالكامل من قبل الشركة، سيستمر عرض الموجودات العقارية والإيرادات والتكاليف في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. تعكس الإيضاحات ١١ و١٤ و١٨ و١٩ في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة من امتلاك الموجودات العقارية وما يتعلق بها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف.

بلغ عدد موظفي المجموعة ١,٠٧٦ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١,١٧٨ موظفاً).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٧.

## ٢ أسس الإعداد

## ١.٢ بيان الالتزام

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

كما تقوم المجموعة بإعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لغرض إدراجها في سوق الكويت للأوراق المالية وهيئة السوق المالية في الكويت.

## ٢.٢ العرف المحاسبي

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

## ٣.٢ أسس التوحيد

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

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

يتم دمج الشركات التابعة بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة للشركة ويستمر دمجها حتى التاريخ الذي يفقد فيه السيطرة. 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 كبنود منفصل في حقوق ملاك المجموعة. يتم تضمين دخل الحقوق غير المسيطرة ضمن القائمة الموحدة للدخل في صافي الربح ويتم إظهاره كبنود منفصل عن حصة المساهمين.

تشتمل الحقوق غير المسيطرة على مبالغ هذه الحصص في تاريخ الدمج الأصلي 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.

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

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
	٢٠١٦	٢٠١٥			
شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة)*	%٩٩,٩٨	%٩٩,٩٨	مملكة البحرين	٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٢ أسس التوحيد (تتمة)

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية ٢٠١٦	نسبة الملكية ٢٠١٥	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة (تتمة)					
شركة تعميم لإدارة الممتلكات الخاصة ذ.م.م.*	%٩٩,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٤	الاحتفاظ بأسهم المجموعة نيابة عن موظفيها فيما يتعلق بخطة خيار أسهم الموظفين

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

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية ٢٠١٦	نسبة الملكية ٢٠١٥	بلد التأسيس	سنة التأسيس	النشاط
المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة					
مرسى البحرين للاستثمار ش.م.ب. (مقفلة)*	%٩٩,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات
شركة سيركو إدارة شاملة للمرافق ذ.م.م.*	%٩٩,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٥	إدارة وصيانة العقارات
شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقفلة)*	%٩٩,٠٠	%٩٩,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٧	أنشطة المقاولات
شركة تطوير منتج دانات المحدودة (إيضاح ٥)	%٦٧,٥٧	%٥٨,٢٩	جزر الكايمن	٢٠٠٨	إدارة وتطوير المشاريع العقارية
تامكون للتجارة ش.ش.و.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠٠٩	استيراد وتصدير وبيع المعدات الإلكترونية والكهربائية، والأجهزة وقطع الغيار الخاصة بها وبيع مواد البناء.
اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة)**	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٤	بناء وصيانة الفلل.
بانورا انتربورز ش.ش.و.	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	مملكة البحرين	٢٠١٥	أعمال النجارة والأعمال المتعلقة بها.

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

\*\* اريسكو تامكون جي في ش.م.ب. (مقفلة)

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

١. تقديم التمويل للمشروع بما في ذلك توفير الضمانات والتأمينات اللازمة حسبما يكون ذلك مناسباً؛

٢. توفير الإدارة الفنية والإدارية للمشروع؛

٣. مسئول عن دفع الرواتب والمكافآت بما في ذلك تعويضهم عن أي أمور تتعلق بحقوقهم؛

٤. التعاقد من الباطن والتنسيق مع المقاولين من الباطن، بما في ذلك مراقبة واتخاذ الإجراءات التصحيحية فيما يتعلق بالعمل المنجز المتعلق بالأنشطة المتعاقد عليها من الباطن؛



٢ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٢ أسس التوحيد (تتمة)

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك التي تم إتباعها في السنة المالية السابقة. حيث لم تكن لتغيرات سنة ٢٠١٥ في معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية أي تأثير على القوائم المالية للمجموعة.

أ. النقد وما في حكمه

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

ب. ذمم مدينة

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

ج. ذمم مدينة من حقوق إيجار استثمارات عقارية

تدرج الذمم المدينة من حقوق إيجار استثمارات عقارية بالتكلفة المطفأة.

## ٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## د. الاستثمارات

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

## دوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق

تتضمن هذه جميع الأدوات المالية التي لم يتم تقييمها بالقيمة العادلة ضمن القائمة الموحدة للدخل. بعد الإقْتناء، يتم إعادة قياس الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق بالقيمة العادلة مع إثبات المكاسب أو الخسائر غير المحققة في حقوق الملاك حتى يستبعد الاستثمار أو عندما يصبح الاستثمار مضمحلاً فعندها يتم إثبات المكاسب 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 الإقْتناء المرتبطة بالعقار. بعد الإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة (فقط المكاسب) في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك.

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

## عقارات قيد التطوير

تمثل العقارات قيد التطوير العقارات المحتفظ بها لغرض البيع ضمن الأعمال الإعتيادية أو في مرحلة البناء والتطوير لغرض بيعها في المستقبل. تتضمن العقارات قيد التطوير على النفقات المتكبدة ضمن الأعمال الإعتيادية لتطوير وبناء العقار وتدرج بأدنى من تكلفتها أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع.

يتم إلغاء إثبات العقارات قيد التطوير عندما يتم استبعادها أو عندما يتم سحب العقار بصورة نهائية من الاستخدام ولا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استبعاده. يتم إثبات أية مكاسب أو خسائر من إلغاء إثبات العقارات قيد التطوير في القائمة الموحدة للدخل في سنة إلغاء الإثبات.

## استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

إن الشركة الزميلة هي المؤسسة التي تتمتع فيها المجموعة بنفوذ مؤثر وهي ليست شركة تابعة أو مشروع مشترك.

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

بموجب طريقة الحقوق، يتم إدراج الاستثمار في الشركات الزميلة والمشروع المشترك في القائمة الموحدة للمركز المالي بالتكلفة مضافاً إليها تغيرات ما بعد الإقْتناء في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة والمشروع المشترك. تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة والمشروع المشترك. أينما وجدت تغيرات أثبتت مباشرة في حقوق الشركات الزميلة والمشروع المشترك، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغيرات وتفصح عنها، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة والشركات الزميلة والمشروع المشترك إلى مدى حصة المجموعة في الشركات الزميلة والمشروع المشترك.

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

## ٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## د. الاستثمارات (تتمة)

## د. استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة الحقوق، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات أي خسارة اضمحلال فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركاتها الزميلة ومشروعها المشترك. تقوم المجموعة بعمل تقييم بتاريخ إعداد التقارير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال الاستثمار في الشركات الزميلة والمشروع المشترك. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الإضمحلال الذي يعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركات الزميلة والمشروع المشترك وقيمها المدرجة وإثبات الإضمحلال في القائمة الموحدة للدخل.

## هـ. القيم العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي تمثل تقدير المبالغ النقدية أو ما في حكمها التي سيتم إستلامها لبيع موجود أو المبالغ النقدية أو ما في حكمها المدفوعة لمطلوبات مطفأة أو محولة في معاملة منظمة بين مشتري وبناع 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 لإستثمارات مشابهة. بالنسبة للاستثمارات الأخرى، تستند القيمة العادلة على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة أو أساليب التقييم الأخرى ذات الصلة.
- (٣) للإستثمارات التي لديها تدفقات نقدية ثابتة أو قابلة للتحديد، فإن القيمة العادلة تكون بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المحددة من قبل المجموعة باستخدام معدلات الربح الحالية لاستثمارات لها نفس الشروط وخصائص المخاطر.
- (٤) يتم إدراج الإستثمارات التي لا يمكن إعادة قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أي من التقنيات المذكورة أعلاه بالتكلفة بعد حسم مخصص الإضمحلال.

## و. ممتلكات وألات ومعدات

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

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

## ز. ذمم 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.

## ح. التمويل من بنك

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

## ط. أسهم خزانة

أدوات الملكية الخاصة بالمجموعة التي تم إعادة اقتنائها (أسهم الخزانة) يتم خصمها من 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)

## ي. إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

## (١) الموجودات المالية

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

## (٢) المطلوبات المالية

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

## ك. 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.

## ل. قياس التكلفة المطفأة

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

## م. المقاصة

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

## ن. إثبات الإيراد

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

## (١) دخل من الممتلكات

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

## (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 الإستثمارات

يتم إثبات الدخل من الإستثمارات عندما يتم اكتسابها.

## ٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## ن. إثبات الإيراد (تتمة)

## (٤) دخل من عقود المقاولات

يتم إثبات الدخل من عقود المقاولات بناءً على طريقة النسبة المنوية للأعمال المنجزة.

عندما يمكن تقدير نتائج عقد المقاولات بموثوقية، فإنه يتم إثبات إيرادات العقد بالرجوع إلى المراحل الفعلية المنجزة منها. يتم إثبات إيرادات وتكاليف العقد كدخل ومصروفات في القائمة الموحدة للدخل في السنة المالية التي يتم فيها إنجاز العمل. يتم مطابقة دخل العقد مع التكاليف المتكبدة عند الوصول إلى مرحلة الانتهاء من الأعمال المنجزة، والذي سينتج عنه تسجيل الدخل والمصروفات والأرباح المتعلقة بنسبة الأعمال المنجزة. تعتمد الأرباح المتوقع 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 ندم تجارية دائنة وندم أخرى كمبالغ مستحقة لعملاء عقود المقاولات.

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

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

## س. هيئة الرقابة الشرعية

تخضع أنشطة أعمال المجموعة للرقابة من قبل هيئة الرقابة الشرعية المكونة من ثلاثة أعضاء تعينهم الجمعية العمومية.

## ع. إيرادات محظورة شرعاً

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

## ف. عملات أجنبية

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

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

## ص. مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

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

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

## ٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تمة)

## ق. إضمحلال الموجودات المالية

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

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

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

## ر. أحداث ما بعد تاريخ قائمة المركز المالي

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

## ش. الزكاة

تقع مسؤولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي المجموعة أنفسهم.

## ت. موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

يتم قياس الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع بأدنى من قيمها المدرجة والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع إذا كانت قيمها المدرجة سترد من خلال معاملة بيع بدلاً من الإستخدام المستمر. يتم استيفاء هذا الشرط فقط عندما يكون البيع محتملاً جداً وبأن الموجودات أو مجموعة الموجودات المهينة للاستبعاد هي متاحة للبيع الفوري في وضعها الحالي. ويجب أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع، والتي يتوقع بأن تكون مؤهلة للإثبات كعملية بيع متكاملة في غضون سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

## ٤ القرارات والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة

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

## القرارات

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

## تصنيف الاستثمارات

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

## ٤ القرارات والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة (تتمة)

## التقديرات والفرضيات

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

## مبدأ الاستمرارية

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

## التقييم العادل للاستثمارات

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

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

## شركات ذات أغراض خاصة

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

## إضمحلال وعدم قابلية تحصيل الموجودات المالية

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

## السيولة

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

## ٥ إقتناء شركة تابعة

## إقتناء شركة تطوير منتج دانات المحدودة

خلال شهر يوليو ٢٠١٥، قامت المجموعة بزيادة حصة ملكيتها في إحدى شركاتها الزميلة (شركة تطوير منتج دانات المحدودة) من ٤٩,٦٦% إلى ٥٨,٢٩% من خلال الاستثمار بمبلغ وقدره ٤,٨٠ مليون دولار أمريكي. وبالتالي، أدى ذلك إلى إستبعاد استثماراتها في الشركة الزميلة وإقتناء استثمار في الشركة التابعة (شركة تطوير منتج دانات المحدودة) وحصول المجموعة على السيطرة وفقاً لحصة الملكية الجديدة.

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

## صافي الموجودات المحددة

فيما يلي القيمة العادلة لصادي الموجودات والمطلوبات المحددة لشركة تطوير منتج دانات المحدودة كما هو بتاريخ الإقتناء:

منققة	الموجودات
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	استثمار في مشروع مشترك
القيمة العادلة	نعم مدينة
المثبتة من الإقتناء	النقد وما في حكمه
الف	
دولار أمريكي	
٥٥,٥٠٩	
٤٣٢	
٤٧	
٥٥,٩٨٨	
	المطلوبات
(٣٦٣)	نعم داتنة
٥٥,٦٢٥	
	مجموع صافي الموجودات المحددة المدرجة بالقيمة العادلة
(٢٣,٢٠٤)	الحقوق غير المسيطرة المقاسة بحصة صافي الموجودات (٤١,٧١%)
-	الشهرة الناتجة من الإقتناء
٣٢,٤٢١	مقابل الشراء
	مجموع المقابل المشتمل على:
٢٧,٦٢٣	استثمار في شركة زميلة مستبعدة
٥٥٦	نعم مدينة مستبعدة
٤,٢٤٢	مساهمة في استثمار عقاري
٣٢,٤٢١	

خلال سنة ٢٠١٦، قامت المجموعة بشراء حصة ملكية إضافية نسبة ٩,٢٩% في شركة تطوير منتج دانات المحدودة من خلال الاستثمار بمبلغ وقدره ٣,٨٨ مليون دولار أمريكي وبالتالي زيادة إجمالي حصة ملكيتها في الشركة التابعة إلى ٦٧,٥٧%.

## ٦ نقد وارصدة لدى بنوك

٢٠١٥	٢٠١٦	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ٩٠ يوماً أو أقل)
الف	الف	أرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك (إيضاح ١,٦)
دولار أمريكي	دولار أمريكي	نقد في الصندوق
٢,١٢٢	٢١,٠٤٩	
٢٩,٤٤٠	١١,٥٢٦	
٤٧	٤٢	
٣١,٦٠٩	٣٢,٦١٧	مجموع النقد وما في حكمه
٨,٨٢١	٧,٤٤٩	ودائع قصيرة الأجل (بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ٩٠ يوماً)
٤٠,٤٣٠	٤٠,٠٦٦	مجموع النقد والأرصدة لدى البنوك



## ٦ نقد وأرصدة لدى بنوك (تتمة)

## إيضاح ١,٦

تتضمن أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك على أرصدة لدى بنوك بقيمة ٧,٩٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٧,٤ مليون دولار أمريكي) تتعلق بإحدى الشركات التابعة للمجموعة، والتي تم استلامها مقدماً من عميل لبده أعمال البناء. لا تستحق أرباح على أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

## ٧ ذمم مدينة

٢٠١٥ الف دولار أمريكي	٢٠١٦ الف دولار أمريكي
٢١,٧٣٨	٣٠,٠٦١
٣١,٩١٧	٢٠,٤٨٤
١٢,٨٢٦	١١,٥٣٦
٣٩٢	٥٢١
<u>٦٦,٨٧٣</u>	<u>٦٢,٦٠٢</u>
(٢٧,٠٢٣)	(٢٤,٣٦٥)
<u>٣٩,٨٥٠</u>	<u>٣٨,٢٣٧</u>

ذمم تجارية مدينة  
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٨)  
ذمم مدينة أخرى  
إيجارات مستحقة القبض

محسوماً منها: مخصص الذمم المدينة المضمحلة

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

فيما يلي التغيير في مخصص الذمم المدينة المضمحلة للمجموعة:

٢٠١٥ الف دولار أمريكي	٢٠١٦ الف دولار أمريكي
٩,١٩٧	٢٧,٠٢٣
٢١,٦٦٣	١٣
(٣,٨٣٧)	(٢,٦٥٣)
-	(١٨)
<u>٢٧,٠٢٣</u>	<u>٢٤,٣٦٥</u>

في ١ يناير  
المخصص خلال السنة  
مخصص إنتفت الحاجة إليه خلال السنة  
مبالغ مشطوبة خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

## ٨ ذمم مدينة من حقوق إيجار استثمارات عقارية

خلال السنة، دخلت إحدى شركات المجموعة في عقد إيجار طويل الأجل لتأجير قطعتين من قسائمها الصناعية لأطراف أخرى. لقد تم اعتبار إجمالي مبلغ إيجار التسميتين على مدى فترة الإيجار بأنها ذمم مدينة، مخصصة بأسعار السوق السائدة ومصنفة بأنها "ذمم مدينة من حقوق إيجار استثمارات عقارية".

## ٩ استثمارات

٢٠١٥ الف دولار أمريكي	٢٠١٦ الف دولار أمريكي
٢٣,٥٣٩	٢٣,٧٦٩
٦,٨٩٢	٦,٨٩٢
<u>٣٠,٤٣١</u>	<u>٣٠,٦٦١</u>
(١١,٦٧٨)	(١١,٦٧٨)
<u>١٨,٧٥٣</u>	<u>١٨,٩٨٣</u>

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق - غير المدرجة  
ذات صلة بالعقارات  
أخرى

محسوماً منها: مخصص الإضمحلال

في ٣١ ديسمبر

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

## ٩ استثمارات (تتمة)

لا توجد استثمارات مسجلة مرهونة كضمان مقابل التسهيلات التمويلية التي تم الحصول عليها (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٥,٣١ مليون دولار أمريكي).

فيما يلي التغيير في مخصص الإضمحلال على الاستثمارات:

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧,٣٧٦	١١,٦٧٨	في ١ يناير
٤,٣٠٢	-	المخصص للسنة (إيضاح ٢٥)
<u>١١,٦٧٨</u>	<u>١١,٦٧٨</u>	في ٣١ ديسمبر

## ١٠ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٤,٥٣١	٩١,٦٩٢	في ١ يناير
٥٥,٥٠٩	-	استثمار في مشروع مشترك من اقتناء شركة تابعة
٣٢٦	٢٣٨	اقتناءات خلال السنة
(٢٧,٦٢٣)	-	استثمارات في شركة زميلة مستبعدة
(٦,٨٢٢)	-	محول إلى موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع (إيضاح ٢٧)
(٦,٣٤٧)	-	إستبعادات خلال السنة
(٣,٧٦٠)	(٣٠١)	صافي حصة المجموعة في الخسارة
(٦٣٦)	-	أرباح أسهم مستلمة خلال السنة
(١٣,٤٨٦)	-	مخصص الإضمحلال (إيضاح ٢٥)
<u>٩١,٦٩٢</u>	<u>٩١,٦٩٢</u>	في ٣١ ديسمبر

فيما يلي الحركة في مخصص إضمحلال الاستثمار في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة:

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	(١٣,٤٨٦)	في ١ يناير
(١٣,٤٨٦)	-	المخصص خلال السنة
<u>(١٣,٤٨٦)</u>	<u>(١٣,٤٨٦)</u>	في ٣١ ديسمبر

لدى المجموعة استثمار في المشاريع المشتركة التالية:

نسبة الملكية	الأنشطة الرئيسية	الاسم
٢٠١٥	٢٠١٦	
%٥٥,٥٦	%٥٥,٥٦	شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م. (استثمار مكتسب نتيجة لدمج شركة تطوير منتج دانات المحدودة (إيضاح ٥))
		شراء الأراضي وتشييد المباني عليها لغرض الاستثمار من خلال بيع أو تأجير وإدارة وصيانة العقارات
		الاسم
		شركة الأولى الخليجية للعقار ذ.م.م.
		بلد التأسيس
		المملكة العربية السعودية
القيمة المدرجة		
٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٢,٠١٢	٤١,٩٨٤	

## ١٠ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

ملخص المعلومات المالية للمشاريع المشتركة

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٦,١٣٦	٧٦,١٣٦	مجموع الموجودات
٥١٤	٥٦٥	مجموع المطلوبات
١٩,٨٦٠	-	مجموع الإيرادات
١٨,٩٥٧	(٥١)	مجموع صافي (الخسارة) / الربح

لا يوجد لدى المشاريع المشتركة أية إلتزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

الشركات الرئيسية الزميلة للمجموعة هي:

نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة الزميلة
٢٠١٥	٢٠١٦		
%٢٥,٧٨	%٢٥,٧٨	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة
%٢٧,٠٨	%٢٧,٠٨	تطوير وصيانة سكن العمال	شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.
%٣٥,٥٢	%٣٧,٢٤	إدارة وصيانة المستودعات	شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب.(مقفلة)
نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة الزميلة
٢٠١٥	٢٠١٦		
%٢٣,١٧	%٢٣,١٧	تطوير العقارات في الظهران، المملكة العربية السعودية	شركة بيوت المهندسين للمقاولات
القيمة المدرجة		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
٢٠١٥	٢٠١٦		
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣٣,٤١٤	٣٢,٦٧٢	جزر الكايمن	شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة
٨,٠٠١	٨,٢٨٣	مملكة البحرين	شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.
٤,٦٢٥	٥,٠٤٨	مملكة البحرين	شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب.(مقفلة)
٣,٦٤٠	٣,٦٤٢	المملكة العربية السعودية	شركة بيوت المهندسين للمقاولات
٤٩,٦٨٠	٤٩,٦٤٥		

## ١٠ استثمار في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١٨,٧٦٣	٢٠٤,٧٣٩	ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
٣٠,٣٥٤	١٧,٦٩٩	مجموع الموجودات
(١٢,٣٧٤)	٨١٤	مجموع المطلوبات
(١٤,٧٢٣)	(١,٣١٩)	مجموع الإيرادات
		مجموع صافي الخسارة

لا يوجد لدى الشركات الزميلة أية التزامات محتملة أو ارتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

## ١١ استثمارات عقارية

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٥,٧٧٣	٥٤,٨١٧	في ١ يناير
٥,٥٨٥	-	محول من ممتلكات قيد التطوير
٤١٨	٣,١٥٤	مشتريات خلال السنة
(٣,١٦٠)	-	خسارة القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية
-	١,٤٠٣	مكسب من بيع استثمارات عقارية
(١٣,٧٩٩)	(١٧,٨١٠)	إستبعادات خلال السنة
٥٤,٨١٧	٤١,٥٦٤	في ٣١ ديسمبر

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

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية بناءً على التقييمات التي تم إجراؤها من قبل مثنين عقارات خارجيين ٤٥,٤٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٦٣,٩٨ مليون دولار أمريكي). ومع ذلك، استناداً إلى الطبيعة غير السائلة لسوق العقارات والتباطؤ في البيئة الاقتصادية، تعتقد الإدارة بأن القيم المدرجة الحالية للإستثمارات العقارية البالغة ٤١,٥٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٥٤,٨٢ مليون دولار أمريكي) تقارب قيمها العادلة.

إن الاستثمارات العقارية المسجلة بقيمه مدرجة قدرها ٢٥,١٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ٣١,٦٥ مليون دولار أمريكي) هي مرهونة كضمان مقابل تسهيلات التمويل (ايضاح ١٥).

## ١٢ ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	مباني على أراضي مستأجرة الف	مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات الف	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي الف	مركبات الف	أعمال رأسمالية تقيد التنفيذ الف	المجموع الف
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
في ١ يناير ٢٠١٦	٤,٢٨٤	٨,٠٦٣	١,٤٠٠	١,٧٠٨	٤,١٣٦	١٩,٥٩١
إضافات	٣,٦٢١	١,٦٠٩	٥٨	٦٣٧	٤١	٥,٩٦٦
استيعادات	-	(١٥)	-	(١١٠)	-	(١٢٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٧,٩٠٥	٩,٦٥٧	١,٤٥٨	٢,٢٣٥	٤,١٧٧	٢٥,٤٣٢
الاستهلاك المتراكم في ١ يناير ٢٠١٦	٩٠٠	٤,٥٥١	١,١٥٨	١,١٢٤	-	٧,٧٣٣
المخصص للسنة	٢١٢	١,١٤٧	١٠٩	٢٦٦	-	١,٧٣٤
استيعادات	-	(١٥)	-	(١١٠)	-	(١٢٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,١١٢	٥,٦٨٣	١,٢٦٧	١,٢٨٠	-	٩,٣٤٢
صافي القيمة الدفترية: في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦,٧٩٣	٣,٩٧٤	١٩١	٩٥٥	٤,١٧٧	١٦,٠٩٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣,٣٨٤	٣,٥١٢	٢٤٢	٥٨٤	٤,١٣٦	١١,٨٥٨

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

٢٠١٥ الف	٢٠١٦ الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦٧٧	١,٤٢٢
٢٧٠	٣١٢
٩٤٧	١,٧٣٤

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

## ١٣ موجودات أخرى

٢٠١٥ الف	٢٠١٦ الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١١,٥٦٨	٦,٢٤٩
٤٩٨	٧٩١
١٢,٠٦٦	٧,٠٤٠

مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين  
مبالغ مدفوعة مقدماً

## ١٤ ذمم دائنة

٢٠١٥ الف	٢٠١٦ الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥
٣٥,٨٢٤	٢٣,٤٥٦
١٧,٨٠٧	١٥,٥٠١
٨,٧٣٩	٨,٧٣٩
٥,٥٧٦	٧,٣٠٨
١,٤٦٩	٣,٠٦٨
٩٨٠	١٤٦
١٢٠,٥٠٠	١٠٨,٣٢٣

إيجار عقد التأجير المستحق الدفع (إيضاح ١,١٤)  
مبالغ مدفوعة مقدماً من العميل لعقود المقاولات  
مستحقات وذمم دائنة أخرى  
مخصص القضايا القانونية القائمة والتزامات أخرى (إيضاح ٢,١٤)  
ذمم تجارية دائنة  
مبالغ محتجزة مستحقة الدفع  
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٣,١٤)

## ١٤ ذمم دائنة (تتمة)

## إيضاح ١،١٤

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

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

## إيضاح ٢،١٤

خلال سنة ٢٠١٥، تم رفع دعوى قضائية من قبل أحد المستثمرين ضد إحدى شركات المشروع والشركة فيما يتعلق باستثمارها في شركة المشروع. بتاريخ ١٠ يونيو ٢٠١٦، أصدرت غرفة البحرين لتسوية المنازعات حكمها، بإلزام شركة المشروع والشركة بدفع مبلغ وقدره ٧٠١ ألف دولار أمريكي وفائدة قدرها ٤% سنوياً على مبلغ وقدره ٢٦ ألف دولار أمريكي من تاريخ المطالبة وحتى تاريخ السداد الكامل للمبلغ بالإضافة إلى مبلغ وقدره ٨ ألف دولار أمريكي أتعاب المحامي ومصروفات أخرى ذات صلة.

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

## إيضاح ٣،١٤

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

## ١٥ تمويل من بنك

٢٠١٥	٢٠١٦
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٣,٨٦٥	١٦,٤٠٨

## تمويل سلع المراجعة

حصلت المجموعة على تمويل من بنوك لغرض إقتناء استثمارات وشراء عقارات وتلبية متطلبات رأس المال التشغيلي. تحمل هذه المطلوبات معدلات أرباح السوق ويتم سدادها وفقاً لشروط السداد المتفق عليها مع البنك المعني.

٢٠١٥	٢٠١٦
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤
(٦٥١)	(٦٥١)
١١٣,٩٥٣	١١٣,٩٥٣

## ١٦ رأس المال

## المصرح به

٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

## الصادر والمدفوع بالكامل

## الرصيد الافتتاحي

٢٨٦,٥١١,٢٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٨٦,٥١١,٢٢٥) أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

## أسهم خزانة

محسوم منها: ١,٦٢٧,٨٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١,٦٢٧,٨٢٥) أسهم خزانة بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

## الرصيد الختامي

٢٨٤,٨٨٣,٤٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٨٤,٨٨٣,٤٠٠) أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

تتعلق أسهم الخزانة الصادرة لشركة تعميم لإدارة الممتلكات الخاصة ذ.م.م، وهي إحدى الشركات التابعة، بمشروع خيار أسهم الموظفين.

## ١٦ رأس المال (تتمة)

## معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

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٪ من الأسهم القائمة):

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
بيت الاستثمار الخليجي <td>الكويت</td> <td>٣٨,٩٨١,٥٩١</td> <td>١٣,٦١%</td>	الكويت	٣٨,٩٨١,٥٩١	١٣,٦١%
أسعد عبدالعزيز عبدالله السند <td>الكويت</td> <td>٢٠,٩٦٩,٩٩٦</td> <td>٧,٣٢%</td>	الكويت	٢٠,٩٦٩,٩٩٦	٧,٣٢%
بنك دبي الاسلامي <td>الامارات</td> <td>١٩,٧٤٨,٨٨٣</td> <td>٦,٨٩%</td>	الامارات	١٩,٧٤٨,٨٨٣	٦,٨٩%
شركة روماك العقارية <td>الكويت</td> <td>١٤,٣٧٠,٠٠٠</td> <td>٥,٠١%</td>	الكويت	١٤,٣٧٠,٠٠٠	٥,٠١%
أخرى <td>متعدد</td> <td>١٩٢,٤٤٠,٧٥٥</td> <td>٦٧,١٧%</td>	متعدد	١٩٢,٤٤٠,٧٥٥	٦٧,١٧%
		<b>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</b>	<b>١٠٠%</b>

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
شركة بيت التمويل الكويتي لاستثمار رأس المال	الكويت	٢٧,٠٢٥,٤٩١	٩,٤٣%
بنك دبي الاسلامي	الامارات	١٩,٧٤٨,٨٨٣	٦,٨٩%
شركة بيتك للاستثمار	الكويت	١٨,٥٢٣,٩٢٥	٦,٤٧%
أخرى	متعدد	٢٢١,٢١٢,٩٢٦	٧٧,٢١%
		<b>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</b>	<b>١٠٠%</b>

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

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	٧٦,٨٧٩,٣٩٧	٦٨٠	٢٦,٨٣%
من ١% إلى أقل من ٥%	١١٥,٥٦١,٣٥٨	١٩	٤٠,٣٣%
من ٥% إلى أقل من ١٠%	٥٥,٠٨٨,٨٧٩	٣	١٩,٢٣%
من ١٠% إلى أقل من ٥٠%	٣٨,٩٨١,٥٩١	١	١٣,٦١%
	<b>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</b>	<b>307</b>	<b>١٠٠%</b>

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	٩٤,٣٦١,٧٤١	٧٣٦	٣٢,٩٣%
من ١% إلى أقل من ٥%	١٢٦,٨٥١,١٨٥	١٩	٤٤,٢٧%
من ٥% إلى أقل من ١٠%	٦٥,٢٩٨,٢٩٩	٣	٢٢,٧٩%
	<b>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</b>	<b>٧٥٨</b>	<b>١٠٠%</b>

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، يمتلك أعضاء مجلس الإدارة مجتمعين ما نسبته ٠,٤١% (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٠,٤٦%) من إجمالي رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل للشركة.

## ١٦ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

فيما يلي تفاصيل الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة للمجموعة:

عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٩٦٢,٦٥٠	فريد سعود الفوزان
١٠٣,٥٠٠	يوسف الرشيد البدر
١٠٠,٠٠٠	بدر خليفة العدساني
<u>١,١٦٦,١٥٠</u>	
عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٩٦٢,٦٥٠	فريد سعود الفوزان
١٠٣,٥٠٠	يوسف الرشيد البدر
١٠٠,٠٠٠	بدر خليفة العدساني
٧٨,٠٥٠	بشار ناصر التويجري
٧٨,٠٥٠	محمد ابراهيم النغميش
<u>١,٣٢٢,٢٥٠</u>	

## ١٧ علاوة إصدار الأسهم والاحتياطيات

## أ. احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة فإنه يتطلب من الشركة تحويل ١٠% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة أن تقرر إيقاف مثل هذا التحويل السنوي عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الأوجه التي ينص عليها قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. تم تحويل مبلغ وقدره ١,٠٠٩ ألف دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، إلا أنه لم يتم تحويل أي مبلغ إلى الاحتياطي القانوني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، حيث سجلت المجموعة صافي خسارة.

## ب. احتياطي خيار الأسهم

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

## ج. أسهم الخزنة

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

## د. علاوة إصدار الأسهم

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

## ١٨ صافي الدخل من عقود المقاولات

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٣,٥٧٧	٧٩,١٨٥	دخل العقود
(٣٨,٧٦٠)	(٧١,٥٣٤)	تكلفة العقود
<u>٤,٨١٧</u>	<u>٧,٦٥١</u>	

تتضمن تكلفة العقود على استهلاك إجمالي ١,٤٢٢ ألف دولار أمريكي (٢٠١٥: ٦٧٧ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٢).



## ١٩ دخل / (خسارة) من استثمارات عقارية

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٢٥	١,٥٦٦	دخل إيجار
٣٧٤	١,٤٠٣	مكاسب محققة من بيع استثمارات عقارية
-	٥٣١	استرجاع دخل غير مكتسب
(٣,١٦٠)	-	خسائر القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية
<u>(٢,١٦١)</u>	<u>٣,٥٠٠</u>	

## ٢٠ دخل من استثمارات

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٨٧١	مكسب محقق من بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
٧٠٩	٦١٣	دخل أرباح أسهم
-	١٠	مكسب من اقتناء استثمار في شركة زميلة
٧٢	(٣)	(خسارة) / مكسب محقق من بيع استثمار
<u>٧٨١</u>	<u>١,٤٩١</u>	

## ٢١ أتعاب خدمات الإدارة والخدمات الأخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٤٣	١,٦٩٥	دخل ادارة المرافق والعقارات
٢١٨	١٤٣	رسوم الخدمات المالية الاستشارية
<u>٩٦١</u>	<u>١,٨٣٨</u>	

## ٢٢ دخل آخر

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٨٥	٨٤٤	خدمات المياه والكهرباء
٩٠	٤٥٠	ربح من ودائع قصيرة الأجل
-	١٤٢	استرجاع مصروفات مستحقة لمخصص القضايا
١٨٦	٣٥٥	أخرى
<u>١,١٦١</u>	<u>١,٧٩١</u>	

## ٢٣ تكاليف الموظفين

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٨٥٩	٣,٧٤٧	رواتب ومكافآت
١,٠٥٥	٩٥٥	مصروفات الموظفين الأخرى
<u>٤,٩١٤</u>	<u>٤,٧٠٢</u>	

## ٢٤ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨١٢	٦٢٠	إيجار وأسعار وضرائب
٥٨٧	٦١١	الاستشارات القانونية والمهنية
١٠٢	٣٨٩	مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
٢١٣	١٤١	إعلان وتسويق
١,١٨٨	٨٧١	مصروفات أخرى
<u>٢,٩٠٢</u>	<u>٢,٦٣٢</u>	

## ٢٥ استردادات / (مخصص) - صافي

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٧,٨٢٦)	٢,٦٤٠	استردادات / (مخصص) الذمم المدينة المضمحلة - صافي (إيضاح ٧)
(٤,٣٠٢)	-	مخصص للاستثمارات المضمحلة - صافي (إيضاح ٩)
(١٣,٤٨٦)	-	مخصص للاستثمارات المضمحلة في المشروع المشترك - صافي (إيضاح ١٠)
(٨,٧٣٩)	-	مخصص القضايا القانونية القائمة والتزامات أخرى (إيضاح ٢,١٤)
<u>(٤٤,٣٥٣)</u>	<u>٢,٦٤٠</u>	

قامت المجموعة خلال سنة ٢٠١٦ بتحصيل بمبلغ وقدره ٢,٦٥٣ ألف دولار أمريكي وهو ما يمثل تسوية جزئية مقابل الذمم المدينة المستحقة من أحد أطرافها ذات العلاقة، وبالتالي، تم استرداد مبلغ المخصص المعني.

## ٢٦ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح / (الخسارة)

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٤٨,٠٩٢)	١٠,١٠٥	الدخل / (الخسارة) العائدة إلى حقوق مساهمي الشركة الأم للسنة
<u>٢٨٤,٨٨٣</u>	<u>٢٨٤,٨٨٣</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في بداية ونهاية السنة
<u>(١٦,٨٨)</u>	<u>٣,٥٥</u>	الربح / (الخسارة) الموزعة للسهم - سنتات أمريكية

لا توجد لدى الشركة أية أسهم عادية قد تكون عرضة للتخفيض. وبالتالي، فإن الخسارة للسهم المخفض مماثل للخسارة للسهم الأساسي

## ٢٧ موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

في ٢٣ نوفمبر ٢٠١٥، بناءً على موافقة مجلس الإدارة، قررت المجموعة بيع إحدى مشاريعها المشتركة لأحد المشترين المحتملين. وبناءً على ذلك تم تصنيف المشروع المشترك (شركة تالا للتطوير العقاري ذ.م.م.) كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. تم الانتهاء من عملية البيع خلال الربع الأول من سنة ٢٠١٦، عن طريق بيع حصة ملكية المجموعة في استثمار لأصاحب الحصة المشتركة.

منذ البداية تم قيد الاستثمار في المشروع المشترك محاسبياً باستخدام طريقة الحقوق حتى تاريخ التصنيف كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع. فيما يلي الفئات الرئيسية لموجودات ومطلوبات المشروع المشترك المصنفة كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

٢٠١٥	
الف	
دولار أمريكي	
١,٢٨٦	النقد وما في حكمه
٤٦٢	مبالغ مدفوعة مقدماً
٣,٢٢٧	موجودات أخرى
٤,٩٧٥	موجودات متداولة
١٢,٤٠٦	موجودات غير متداولة
(٣,٧٠٧)	مطلوبات متداولة
(٢,٢٤٧)	مطلوبات غير متداولة
<u>١١,٤٢٧</u>	الحقوق
%٦٠,٠٠	نسبة حصة ملكية المجموعة
٦,٨٥٦	حصة المجموعة في صافي الموجودات
(٣٤)	تعديلات أخرى
<u>٦,٨٢٢</u>	القيمة المدرجة للاستثمارات

لا يوجد دخل أو مصروفات متراكمة في الدخل الشامل الأخر المتعلقة بالموجودات المحتفظ بها لغرض البيع. بلغت القيمة العادلة للمشروع المشترك ٧,٦٩٢ ألف دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بناءً على سعر البيع المتفق عليه مع صاحب الحصة المشتركة.

## ٢٨ أرصدة الأطراف ذات العلاقة والمعاملات

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

## بنود وشروط المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات وترتيبات واتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة ضمن أعمالها الاعتيادية بناءً على البنود والشروط المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. نتجت المعاملات والأرصدة ضمن الأعمال الاعتيادية للمجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مضمونة.

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كفاي ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٨ أرصدة الأطراف ذات العلاقة والمعاملات (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
	موظفي الإدارة الرئيسية/هيئة الرقابة الشرعية/ مققي الحسابات الخارجيين الف	موظفي الإدارة الرئيسية/هيئة الرقابة الشرعية/ مققي الحسابات الخارجيين الف	موظفي الإدارة الرئيسية/هيئة الرقابة الشرعية/ مققي الحسابات الخارجيين الف
المجموع الف	٤,٠٤٥ (٢,٢١٥)	٢٧,٨٧٢ (١٧,٥٧٠)	٤,٢٢٤ (٢,٢٢٥)
شركات زيمية ومشروع مشترك الف	١,٨٣٠ -	١٠,٣٠٢ ٨٨٥	٢,٠٠٩ -
أطراف أخرى ذات علاقة الف	-	٢,٣٤٢ ١٤٦	-
شركات زيمية ومشروع مشترك الف	-	٢٠,٤٨٤ (١٧,١٤٢)	-
مجموع الف	١٢,١٢٢ ٩٨٠	٢٠,٤٨٤ (١٧,١٤٢)	٤,٢٢٤ (٢,٢٢٥)
شركات زيمية ومشروع مشترك الف	-	٢٠,٤٨٤ (١٧,١٤٢)	-
مجموع الف	١٢,١٢٢ ٩٨٠	٢٠,٤٨٤ (١٧,١٤٢)	٤,٢٢٤ (٢,٢٢٥)
شركات زيمية ومشروع مشترك الف	-	٢٠,٤٨٤ (١٧,١٤٢)	-
مجموع الف	١٢,١٢٢ ٩٨٠	٢٠,٤٨٤ (١٧,١٤٢)	٤,٢٢٤ (٢,٢٢٥)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
	موظفي الإدارة الرئيسية/هيئة الرقابة الشرعية/مققي الحسابات الخارجيين الف	موظفي الإدارة الرئيسية/هيئة الرقابة الشرعية/مققي الحسابات الخارجيين الف	موظفي الإدارة الرئيسية/هيئة الرقابة الشرعية/مققي الحسابات الخارجيين الف
المجموع الف	٧٣١ (٤٣)	٥٢٤ -	٢١٠ (٥٠٩)
شركات زيمية ومشروع مشترك الف	٢٠٧ (٤٣)	٥٢٤ -	٢١٠ (٥٠٩)
أطراف أخرى ذات علاقة الف	(٣٧٠) ١٠٨	(٣,٢٩٠) ١٠٨	- -
مجموع الف	(٢,٩٦٤)	(٢,٧٥٨)	(٢٩٩)
شركات زيمية ومشروع مشترك الف	-	-	-
أطراف أخرى ذات علاقة الف	(٣٧٠) ١٠٨	(٣,٢٩٠) ١٠٨	- -
مجموع الف	(٢,٩٦٤)	(٢,٧٥٨)	(٢٩٩)
شركات زيمية ومشروع مشترك الف	-	-	-
أطراف أخرى ذات علاقة الف	(٣٧٠) ١٠٨	(٣,٢٩٠) ١٠٨	- -
مجموع الف	(٢,٩٦٤)	(٢,٧٥٨)	(٢٩٩)

## ٢٨ أرصدة الأطراف ذات العلاقة والمعاملات (تمه)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠١٥	٢٠١٦
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٨٥٦	١,٤٢٥

رواتب ومزايا أخرى

## ٢٩ معلومات قطاع الأعمال

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

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

المعلومات عن القطاعات مبينة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

## ٢٩ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥						
المجموع	الاستبعادات	التطوير وبيع	خدمات	الاستثمار	خدمات	
الف	الف	قطع	عقود	وخدمات	ذات الصلة	
دولار	دولار	الأراضي	المقاولات	ذات الصلة	الف	
أمريكي	أمريكي	الصناعية	الف	الف	دولار	
أمريكي	أمريكي	الف	دولار	أمريكي	أمريكي	
٣,٦١٧	-	٤٩٢	٨٤٤	٤,٨١٧	(٢,٥٣٦)	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
-	٣١٩	٣٨	(٣٧٨)	٢١	-	المعاملات فيما بين القطاعات
٧٨١	-	-	-	-	٧٨١	دخل من الاستثمارات
						صافي حصة المجموعة من
						خسارة استثمارات في
						مشروع مشترك وشركات
						زميلة (إيضاح ١٠)
(٣,٧٦٠)	-	-	(٣,١٩٣)	-	(٥٦٧)	دخل آخر
١,١٦١	-	٢	٩٣٥	٧١	١٥٣	
١,٧٩٩	٣١٩	٥٣٢	(١,٧٩٢)	٤,٩٠٩	(٢,١٦٩)	مجموع الإيرادات
(٥٣,٧٢٨)	٣٥٧	٤٤	(٩,١٩٨)	٢,٧٧٠	(٤٧,٧٠١)	(خسارة) / ربح القطاع
٢٧٦,٢٨٨	(٧٤,٠٣٩)	١,٦٤٢	٥٦,٨١٩	٧٤,٩٥٣	٢١٦,٩١٣	موجودات القطاع
١٤٤,٣٦٥	(١٢,١١٥)	٣٢٥	٥٧,٤٦٢	٤٩,٩٠٩	٤٨,٧٨٤	مطلوبات القطاع

## ٣٠ التزامات محتملة وارتباطات

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

تتحمل المجموعة الالتزامات التالية المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية:

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ضمانات
٢٧,٦٧٨	٢٧,٥٧٨	

تتحمل المجموعة ارتباطات عقود التأجير التشغيلية التالية:

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير المستقبلية:
٤٥٣	٤٨٢	خلال سنة واحدة
١,٣٣٩	٩٣٣	بعد سنة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
١,٧٩٢	١,٤١٥	المجموع

## ٣١ موجودات الأمانة

لا يتم تضمين الموجودات المدارة نيابة عن العملاء، والتي لا تملك المجموعة حق قانوني فيها في القائمة الموحدة للمركز المالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه الموجودات ١٨٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢١٠ مليون دولار أمريكي).

## ٣٢ إدارة المخاطر

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

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

تتعرض المجموعة لعدة مخاطر متمثلة في مخاطر الائتمان والسوق والسيولة ومخاطر السمعة ومخاطر الإلتزام والمخاطر التشغيلية. تتضمن مخاطر السوق على مخاطر العملة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر معدل الربح. ويعتبر قبول وتحمل المخاطر أساسية 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 الشاملة عن الإشراف على إطار إدارة المخاطر ومراجعة سياسات وإجراءات إدارة مخاطرنا. يتم إدارة ومراقبة المخاطر على كلا المستويين المحافظ والمعاملات من خلال لجنة المخاطر التابعة للمجلس.

## (أ) مخاطر الائتمان

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

## (١) الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى

الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر ائتمان على البنود المدرجة بالميزانية هي موضحة في القيم المدرجة للموجودات المالية في القائمة الموحدة للمركز المالي. إن التأثير المحتمل لمقاصة الموجودات والمطلوبات لتقليل التعرض للمخاطر الائتمانية المحتملة هي غير جوهرية.

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

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

## ٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

## (أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

(١) الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى (تتمة)

إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٥ الف دولار أمريكي	إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٦ الف دولار أمريكي	
٣٩,٨٥٠	٣٨,٢٣٧	نم مدينة
٢٧,٦٧٨	٢٧,٥٧٨	ارتباطات والتزامات محتملة
<u>٦٧,٥٢٨</u>	<u>٦٥,٨١٥</u>	المجموع

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
لغاية ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٣ سنوات	٣ سنوات وأكثر	المجموع	
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	
١٩,٥٣٤	٦,٧٦٣	٣,٧٦٤	-	٣٠,٠٦١	نم مدينة
٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
لغاية ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٣ سنوات	٣ سنوات وأكثر	المجموع	
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	
٩,١٨٠	٣,٧١٤	٢,٠٠٥	-	١٤,٨٩٩	نم مدينة

لم تكن أي من الذمم المدينة للمجموعة مضمونة مقابل حقوق عقد التأجير المحتفظ بها على الأرض المعنية (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٥,٤٩ مليون دولار أمريكي).

تم تصنيف الذمم المدينة البالغة ٢٧,٢٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣٢,٤٤ مليون دولار أمريكي) كمضمحلة بشكل فردي.



## ٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

## (أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

## (٣) مخاطر التركيز

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

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			٣١ ديسمبر ٢٠١٦			الإقليم الجغرافي: مملكة البحرين دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
التزامات محتملة الف	مطلوبات الف	موجودات الف	التزامات محتملة الف	مطلوبات الف	موجودات الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٧,٦٧٨	١٤٤,٣٦٥	٢١٨,٩٣١	٢٧,٥٧٨	١٢٤,٧٣١	٢٠١,٦٤٨	
-	-	٥٧,٣٥٧	-	-	٦١,٢٠٧	
<u>٢٧,٦٧٨</u>	<u>١٤٤,٣٦٥</u>	<u>٢٧٦,٢٨٨</u>	<u>٢٧,٥٧٨</u>	<u>١٢٤,٧٣١</u>	<u>٢٦٢,٨٥٥</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥			٣١ ديسمبر ٢٠١٦			القطاع: عقاري غير عقاري
التزامات محتملة الف	مطلوبات الف	موجودات الف	التزامات محتملة الف	مطلوبات الف	موجودات الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٧,٦٧٨	١١٦,٣٥٠	١٧٧,٧٣٣	٢٧,٥٧٨	٣٠,٩٣٢	١٥٠,٧٤٢	
-	٢٨,٠١٥	٩٨,٥٥٥	-	٩٣,٧٩٩	١١٢,١١٣	
<u>٢٧,٦٧٨</u>	<u>١٤٤,٣٦٥</u>	<u>٢٧٦,٢٨٨</u>	<u>٢٧,٥٧٨</u>	<u>١٢٤,٧٣١</u>	<u>٢٦٢,٨٥٥</u>	

## (ب) مخاطر السوق

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

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

## (١) مخاطر معدل الربح

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

## (٢) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتبر المجموعة الدينار البحريني عملتها الوظيفية والدولار الأمريكي عملة إعداد تقاريرها المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥، لدى المجموعة صافي تعرضات العملات الأجنبية فيما يتعلق بالدينار البحريني والريال السعودي والدينار الكويتي والدرهم الإماراتي. باستثناء الدينار الكويتي، فإن جميع العملات الأخرى مثبتة بالدولار الأمريكي، وبالتالي لا تعتبر ذات مخاطر عملة جوهرية. تعتبر تعرضات المجموعة لمخاطر التغير في الدينار الكويتي هامشية.

## ٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

## (ب) مخاطر السوق (تتمة)

## (٣) مخاطر أسعار الأسهم

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

## (ج) مخاطر السيولة

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

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

الموجودات	لغاية شهر	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	تاريخ استحقاق غير ثابت	المجموع
	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي
نقد وأرصدة لدى بنوك	١٣,٢٨٧	٢٠,٤٠١	٦,٣٠٩	٦٩	-	-	-	-	٤٠,٠٦٦
ذمم مدينة	١٦,١٣١	٩,٨٢٧	١,٨٤٠	١,٤٠٦	٩,٠٣٣	-	-	-	٣٨,٢٣٧
ذمم مدينة من حقوق ايجار استثمارات عقارية	١٢	٣٥	٣٥	١٣٩	٨٢٢	٩٠٣	٧,٣٠٠	-	٩,٢٤٦
استثمارات	-	-	-	-	١٨,٩٨٣	-	-	-	١٨,٩٨٣
استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة	-	-	-	-	٩١,٦٢٩	-	-	-	٩١,٦٢٩
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٤١,٥٦٤	-	-	-	٤١,٥٦٤
ممتلكات والآلات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	١٦,٠٩٠	١٦,٠٩٠
موجودات أخرى	١,٢٩٤	١,٨٩٢	١,٠١٨	١,٥٧٣	١,٢٦٣	-	-	-	٧,٠٤٠
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٣٠,٧٢٤</b>	<b>٣٢,١٥٥</b>	<b>٩,٢٠٢</b>	<b>٣,١٨٧</b>	<b>١٦٣,٢٩٤</b>	<b>٩٠٣</b>	<b>٧,٣٠٠</b>	<b>١٦,٠٩٠</b>	<b>٢٦٢,٨٥٥</b>
<b>المطلوبات</b>									
ذمم دائنة	١٠,٤١٥	٤,٩٢٢	٥,٢٤٨	٩,٣٥٣	٢٨,٢٨٠	-	٥٠,١٠٥	-	١٠٨,٣٢٣
تمويل من بنك	-	٨٦٨	٨٧٥	١,٨٠٩	١٢,٨٥٦	-	-	-	١٦,٤٠٨
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>١٠,٤١٥</b>	<b>٥,٧٩٠</b>	<b>٦,١٢٣</b>	<b>١١,١٦٢</b>	<b>٤١,١٣٦</b>	<b>-</b>	<b>٥٠,١٠٥</b>	<b>-</b>	<b>١٢٤,٧٣١</b>
صافي فرق السيولة	٢٠,٣٠٩	٢٦,٣٦٥	٣,٠٧٩	(٧,٩٧٥)	١٢٢,١٥٨	٩٠٣	(٤٢,٨٠٥)	-	١٣٨,١٢٤
فرق السيولة المتراكمة	٢٠,٣٠٩	٤٦,٦٧٤	٤٩,٧٥٣	٤١,٧٧٨	١٦٣,٩٣٦	١٦٤,٨٣٩	١٢٢,٠٣٤	-	١٣٨,١٢٤
الارتباطات والالتزامات المحتملة	-	-	-	-	٢٧,٥٧٨	-	-	-	٢٧,٥٧٨

## ٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

## ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

الموجودات	لغاية شهر واحد	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	تاريخ استحقاق غير ثابت	المجموع
أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
نقد وأرصدة لدى بنوك	٢٩,٤٨٨	٨,٢٢٣	٢,٦٥٣	٦٦	-	-	-	-	٤٠,٤٣٠
ذمم مدينة	١١,٥٧٠	٤,١٨٥	٣,٢٤٩	٤,٦٨١	١٢,٧٠٩	٣,٤٥٦	-	-	٣٩,٨٥٠
استثمارات	-	-	-	-	١٨,٧٥٣	-	-	-	١٨,٧٥٣
استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة	-	-	-	-	٩١,٦٩٢	-	-	-	٩١,٦٩٢
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٥٤,٨١٧	-	-	-	٥٤,٨١٧
ممتلكات وآلات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	١١,٨٥٨	١١,٨٥٨
موجودات أخرى	١,٤٦٨	٢,٨٧٨	٢,٤١٧	٢,٣٧٨	٢,٩٢٥	-	-	-	١٢,٠٦٦
موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع	-	٦,٨٢٢	-	-	-	-	-	-	٦,٨٢٢
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٤٢,٥٢٦</b>	<b>٢٢,١٠٨</b>	<b>٨,٣١٩</b>	<b>٧,١٢٥</b>	<b>١٨٠,٨٩٦</b>	<b>٣,٤٥٦</b>	<b>-</b>	<b>١١,٨٥٨</b>	<b>٢٧٦,٢٨٨</b>
المطلوبات									
ذمم دائنة	٥,٣١٦	٥,٧٤٤	٢,٩٢٩	١٢,٧٥٩	٤٣,٦٤٧	-	٥٠,١٠٥	-	١٢٠,٥٠٠
تمويل من بنك	-	٩,٩٧٤	٢,٩٣٣	٧,٨٣٠	٣,١٢٨	-	-	-	٢٣,٨٦٥
مجموع المطلوبات	٥,٣١٦	١٥,٧١٨	٥,٨٦٢	٢٠,٥٨٩	٤٦,٧٧٥	-	٥٠,١٠٥	-	١٤٤,٣٦٥
صافي فرق السيولة	٣٧,٢١٠	٦,٣٩٠	٢,٤٥٧	(١٣,٤٦٤)	١٣٤,١٢١	٣,٤٥٦	(٥٠,١٠٥)	١١,٨٥٨	١٣١,٩٢٣
فرق السيولة المتراكمة	٣٧,٢١٠	٤٣,٦٠٠	٤٦,٠٥٧	٣٢,٥٩٣	١٦٦,٧١٤	١٧٠,١٧٠	١٢٠,٠٦٥	١٣١,٩٢٣	١٣١,٩٢٣
الإلتزامات والإلتزامات المحتملة	-	-	-	-	٢٧,٦٧٨	-	-	-	٢٧,٦٧٨

## ٣٢ إدارة المخاطر (تتمة)

### (د) المخاطر التشغيلية

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

### (هـ) المخاطر الأخرى

#### المخاطر التنظيمية

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

#### المخاطر القانونية

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

#### مخاطر السمعة

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

## ٣٣ المسؤولية الاجتماعية

تلتزم المجموعة بمسئولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال والمؤسسات الخيرية.

## ٣٤ أرقام المقارنة

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