

إنوفست ش.م.ب.
تقرير هيئة الرقابة الشرعية
وتقرير مجلس الإدارة
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين
والقوائم المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤٨٨٤٨ الصادر في ١٨ يونيو ٢٠٠٢

رقم السجل التجاري

أعضاء مجلس الإدارة	
-	سمير يعقوب النفيسي
-	فريد سعود الفوزان
-	عبدالرحمن يوسف فخرو
-	محمد إبراهيم النغيمش
-	عبد الناصر عبدالمحسن الصبيح
-	بشار ناصر التويجري
-	بدر خليفة العدساني
-	أحمد عباس

سكرتير مجلس الإدارة

رياض محمود ملا أحمد

أعضاء هيئة الرقابة الشرعية

-	مراد بوضايه
-	خالد شجاع العتيبي
-	داوود سلمان بن عيسى
-	رئيس الهيئة
-	نائب رئيس الهيئة
-	عضو الهيئة

أعضاء اللجنة التنفيذية

-	سمير يعقوب النفيسي
-	عبدالرحمن يوسف فخرو
-	بشار ناصر التويجري
-	عبد الناصر عبد المحسن الصبيح
-	عضو
-	عضو
-	عضو
-	عضو

أعضاء لجنة التدقيق

-	محمد إبراهيم النغيمش
-	فريد سعود الفوزان
-	بدر خليفة العدساني
-	أحمد عباس
-	عضو
-	عضو
-	عضو
-	عضو

أعضاء لجنة الترشيح والمكافآت

-	محمد إبراهيم النغيمش
-	عبد الناصر عبد المحسن الصبيح
-	عبدالرحمن يوسف فخرو
-	عضو
-	عضو
-	عضو

أعضاء لجنة المخاطر

-	بدر خليفة العدساني
-	محمد إبراهيم النغيمش
-	فريد سعود الفوزان
-	أحمد عباس
-	عضو
-	عضو
-	عضو
-	عضو

الطابق ٢٠، البرج الشرقي
مرفا البحرين المالي
ص.ب: ١٨٣٣٤
المنامة،
مملكة البحرين
هاتف: ٥٧٧٧ ١٧١٥ ٩٧٣+

المكتب الرئيسي

بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
مصرف إثمار ش.م.ب.
بيت التمويل الكويتي (البحرين) ش.م.ب. (مقللة)
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.
بنك البركة الإسلامي ش.م.ب.

البنوك

إرنست ويونغ
ص.ب: ١٤٠
طابق ١٤ - البرج الجنوبي
مركز البحرين التجاري العالمي
المنامة، مملكة البحرين

مدققو الحسابات

شركة 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
الصفة ١٣٠٨١
دولة الكويت

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة إنوفست ش.م.ب
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد رسول الله وآله وصحبه أجمعين وبعده،،

راجعت الهيئة الشرعية "الهيئة" لـ"إنوفست" أعمال الشركة وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى وأحكام في المدة المذكورة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م فوجدتها متفقة مع الفتاوى والأحكام والقرارات التي أصدرت.

وترى الهيئة أنها قد أبدت رأياً في الأعمال التي قامت بها الشركة وأن مسؤولية التأكد من تنفيذ هذه القرارات تقع على عاتق الإدارة، وأما مسؤولية الهيئة فتتخصص في إبداء الرأي المستقل بناء على مراقبة أعمال الشركة في إعداد التقرير.

هذا وقد ناقشت الهيئة من يمثل الشركة في بيانات القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م ووجدتها مقبولة شرعاً. وقد تم إعداد تقرير الهيئة بناء على البيانات التي وفرتها الشركة.

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

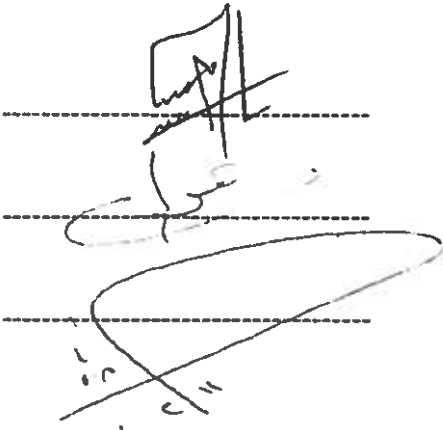
وأخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم .

بالنيابة عن الهيئة،،

فضيلة الشيخ الدكتور / خالد شجاع العتيبي
عضو اللجنة

فضيلة الشيخ الدكتور / مراد بوضايه
رئيس اللجنة

فضيلة الشيخ / داوود سلمان بن عيسى
نائب رئيس اللجنة



inovest

انوفست س.م.ب. مرفأ البحرين المالي. البرج الشرقي. الطابق العشرين. ص.ب. 18334 - المنامة - مملكة البحرين
هاتف 973 17 155 777 - فاكس 973 17 155 888 - بريد إلكتروني info@inovest.bh
Inovest B.S.C Bahrain Financial Harbour, East Tower, 20th Floor, P.O. Box 18334 - Manama - Kingdom of Bahrain
T +973 17 155 777 - F +973 17 155 888 - info@inovest.bh

CBB regulated

تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014

بسم الله الرحمن الرحيم

بالأصالة عن نفسي و نيابةً السادة أعضاء مجلس الإدارة يسرني أن أقدم التقرير السنوي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014، حيث ركز مجلس الإدارة اهتمامه عام 2014 على ترتيب البيت الداخلي من خلا التوظيف الأمثل للموارد البشرية حيث اتبع توجهاً من شأنه أن يحدث تطوراً على المستوى التنظيمي فيما يتعلق بأداء الشركات التي تملكها أو تساهم في ملكيتها انوفست ويمثل عنصراً مهماً في تمكين مجلس الإدارة من رسم إستراتيجية وخطط عمل متكاملة على مستوى المجموعة تهدف إلى ضبط المصاريف و تعظيم الإيرادات.

أداء الشركة

استطاعت إنوفست خلال العام المنصرم أن تؤدي كامل التزاماتها تجاه إحدى القضايا والله الحمد لم يمنعها ذلك من أن توفي بالتزاماتها الأخرى وتسيير أعمالها، وتبعاً لذلك فقد واصلت إنوفست إستراتيجيتها بالتركيز على المشاريع التي دشنتها.

بالتوازي مع ذلك سعت إنوفست من خلال شركة المقاولات تامكون للمشاركة في واحدة من أكبر المناقصات التي طرحتها وزارة الإسكان حيث أنشأت تحالفاً نوعياً مع السادة شركة النبا للمقاولات (شركة سعودية) وقد توج هذا التعاون بالفوز بالمناقصة المستهدفة وهي تطوير عدد 1,560 وحدة سكنية بقيمة إجمالية قدرها 75.56 مليون دينار بحريني ومن المنتظر أن توتي هذه المناقصة ثمارها خلال عام 2015 إن شاء الله تعالى.

كما ذكر سلفاً بأن عام 2014 كان عاماً صعباً و بطبيعة الحال فقد أثر سلباً على أداء الشركة بصورة مباشرة وقد نتج عن ذلك تحقيق انوفست خسارة قدرها 3.84 مليون دولار أمريكي بنهاية عام 2014 مقابل خسارة 4.94 مليون دولار أمريكي في نهاية عام 2013.

ومن العوامل الرئيسية التي ساهمت في تحقيق النتيجة النهائية هو تسجيل مخصصات مقابل بعض الذمم المدينة وبعض الاستثمارات، وعليه فقد تم تسجيل خسارة غير محققة بواقع 4.38 مليون دولار أمريكي.

النظرة المستقبلية

كما يعلم المساهم الكريم بأن عام 2014 وهو يطوي صفحاته الأخيرة شهدت تلك الفترة انخفاضاً حاداً في أسعار النفط وتبعاً لذلك سيمثل هذا الحدث تحدياً أمام الدول النفطية ومنها على وجه الخصوص دول مجلس التعاون الخليجي الذي يمثل النفط شرياناً رئيسياً لاقتصادياتها ومن شأن هذا الوضع أن يجعل المشهد ضبابياً وقد يؤثر سلباً على حجم الأعمال إلا أنه في تقديرنا أن المشاريع الكبيرة ومنها مشاريع البنية التحتية التي في تقديرنا قد تم اعتماد ميزانياتها قبل هذه المستجدات، وعليه فإنه من المؤمل أن يتم تنفيذها وفقاً لجدولها الزمنية المقررة.

أما ما يتعلق بإنوفست فقد أخذ مجلس الإدارة حزمة من القرارات والخطوات التي تهدف إلى تحقيق تخارج من بعض الاستثمارات ومن ثم توظيف السيولة الناتجة عنها في تخفيض الأعباء المالية بالتزامن مع ذلك الدخول في استثمارات سيقورها مجلس الإدارة في حينه.

ختاماً

وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، فإنني أود أن أعبر عن خالص شكري وامتناني لمساهميننا الكرام على دعمهم للشركة ومجلس الإدارة وإدارتها التنفيذية، كما أتقدم بخالص شكري وتقديري للمستثمرين وشركاؤنا الإستراتيجيون الذين لعبوا دوراً مهماً في دعم أعمال الشركة وكذلك موظفي إنوفست على تفانيهم في العمل وما بذلوه من جهود مخلصه وعمل جاد، وأخيراً أود أن أشكر زملائي أعضاء مجلس الإدارة على ما قدموه من وقت وجهد كبير للتغلب على ما واجهناه من تحديات.

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

نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة،

سمير يعقوب النفيسي

رئيس مجلس الإدارة

11 فبراير 2015

مانف ٥٤٥٥ ١٧٥٣ ٩٧٣+
فاكس ٥٤٠٥ ١٧٥٣ ٩٧٣+
manama@bh.ey.com
ey.com/mena
سجل تجاري رقم - ٦٧٠٠٠

إرست و بونغ
صندوق بريد ١٤٠
طابق ١٤، البرج الجنوبي
مركز البحرين التجاري العالمي
السامية، مملكة البحرين

EY
نيلبي عالمياً
أفضل للعمل

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

تقرير حول القوائم المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق القائمة الموحدة للمركز المالي المرفقة لإنوفست ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر وإستخدامات صندوق الأعمال الخيرية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية هو من مسؤولية مجلس إدارة الشركة. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد تمت أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. تتطلب منا هذه المعايير تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن القوائم المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية. يتضمن التدقيق فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات المفصّل عنها في القوائم المالية الموحدة على أساس العينة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة 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 ٢٠١٤ وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملاك ومصادر وإستخدامات 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:

أ) الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛ و

ب) المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة.

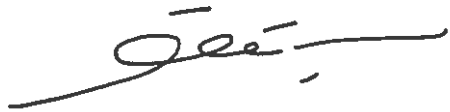
باستثناء ما هو مشار إليه في الإيضاح ١ حول القوائم المالية الموحدة، وحسب علمنا انه لم تقع خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد ٤ والأحكام النافذة 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.

دايفست و جوف

سجل قيد الشريك رقم. ١١٥
١١ فبراير ٢٠١٥
المنامة، مملكة البحرين

إنوفست ش.م.ب.
القائمة الموحدة للمركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاح	
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		الموجودات
١٧,١٧٧	٨,٥١٥	٥	النقد وما في حكمه
٦١,٠٠٢	٦٢,٨٥٧	٦	نم تجارية مدينة ونم أخرى
٢٣,٤٣٠	٢٣,٠٥٥	٧	استثمارات
٩٨,٢٤٥	٩٤,٥٣١	٨	استثمارات في المشروع المشترك والشركات الزميلة
٨١,١١٤	٦٥,٧٧٣	٩	استثمارات عقارية
٥,٠٦٦	٥,٥٨٥		عقارات قيد التطوير
٧,٠٧٥	٧,٨٠٧	١٠	ممتلكات وألات ومعدات
<u>٢٩٣,١٠٩</u>	<u>٢٦٨,١٢٣</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملاك
			المطلوبات
٨٦,٨٦٧	٦٩,٦٩٣	١١	نم تجارية دائنة ونم أخرى
٣٩,٩٥٧	٣٥,٩٨٣	١٢	التمويل بالإجارة والمرابحة
<u>١٢٦,٨٢٤</u>	<u>١٠٥,٦٧٦</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملاك
١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤	١٣	رأس المال
(٦٥١)	(٦٥١)	١٣	محسوم منه: أسهم خزانة
<u>١١٣,٩٥٣</u>	<u>١١٣,٩٥٣</u>		
٣٠,٧٦٠	٣٠,٧٦٠	١٤	علاوة إصدار أسهم
٢١,٥٠٨	٢١,٥١٥	١٤	احتياطيات
٦٤	(٣,٧٨١)		(الخسائر المتراكمة) / الأرباح المستبقة
<u>١٦٦,٢٨٥</u>	<u>١٦٢,٤٤٧</u>		مجموع حقوق الملاك
<u>٢٩٣,١٠٩</u>	<u>٢٦٨,١٢٣</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملاك



محمد إبراهيم النجيمش
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



سمير يعقوب النجيمشي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنوفست ش.م.ب.
القائمة الموحدة للدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاح	
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الدخل التشغيلي
٥,٦٥٧	٥,٥٠٧	١٥	دخل من استثمارات عقارية
٥٧٣	٢٣٠	١٦	دخل من الاستثمارات
٤,٠١٠	٩٠٤	١٧	دخل من الخدمات الاستشارية
٧٦٤	٢,٢٤٣	١٨	صافي الدخل من عقود المقاولات
(٩٠١)	٨٣٢	٨	صافي حصة الشركة من ربح / (خسارة) استثمارات في المشروع
١,٩٠٤	٣,٥٣٨	١٩	المشترك والشركات الزميلة
			دخل آخر
<u>١٢,٠٠٧</u>	<u>١٣,٢٥٤</u>		مجموع الدخل التشغيلي
			المصروفات التشغيلية
٤,٥٨٥	٥,٦٨٠	٢٠	تكاليف الموظفين
٣,٠٩٣	٣,٢٠٥	٢١	مصروفات عمومية وإدارية
٣,٤٧١	٣,٠٠٠		تكاليف التمويل بالإجارة والمرابحة
١٣٤	١٧٨		مصروفات متعلقة بالامتلاكات
٧٣٨	٦٥٢	١٠	استهلاك
<u>١٢,٠٢١</u>	<u>١٢,٧١٥</u>		مجموع المصروفات التشغيلية
(١٤)	٥٣٩		صافي الربح / (الخسارة) التشغيلية
(٤,٩٢٩)	(٤,٣٨٤)	٢٢	المخصص - صافي
(٤,٩٤٣)	(٣,٨٤٥)		الخسارة للسنة
<u>(١,٧٤)</u>	<u>(١,٣٥)</u>	٢٣	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (سنتات أمريكية)



محمد إبراهيم النجميش
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



سمير يعقوب النجميشي
رئيس مجلس الإدارة

إنرفست ش.م.ب.
القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

مجموع حقوق الملاك الف	احتياطيات					
	(الخسائر المتراكمة) / الأرباح المستبقاة الف	احتياطي خيار الأسهم الف	احتياطي قانوني الف	علاوة إصدار أسهم الف	أسهم خزائفة الف	رأس المال الف
١٦٦,٢٨٥	٦٤	٣٥	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤
(٣,٨٤٥)	(٣,٨٤٥)	-	-	-	-	-
٧	-	٧	-	-	-	-
١٦٢,٤٤٧	(٣,٧٨١)	٤٢	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤
١٧١,٢٢١	٥,٠٠٧	٢٨	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤
(٤,٩٤٣)	(٤,٩٤٣)	-	-	-	-	-
٧	-	٧	-	-	-	-
١٦٦,٢٨٥	٦٤	٣٥	٢١,٤٧٣	٣٠,٧٦٠	(٦٥١)	١١٤,٦٠٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣

صافي الخسارة للسنة

مصرفات خيار الأسهم (صافي)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤

صافي الخسارة للسنة

مصرفات خيار الأسهم (صافي)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

إنوفست ش.م.ب.

القائمة الموحدة لمصادر واستخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
		مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية
٦٤٢	٦٢٩	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في بداية السنة
-	-	مساهمات من قبل الشركة
<u>٦٤٢</u>	<u>٦٢٩</u>	مجموع مصادر أموال صندوق الأعمال الخيرية خلال السنة
		استخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية
١٣	٣	مساهمات لأغراض خيرية
<u>١٣</u>	<u>٣</u>	مجموع استخدامات أموال صندوق الأعمال الخيرية خلال السنة
<u>٦٢٩</u>	<u>٦٢٦</u>	أموال صندوق الأعمال الخيرية غير الموزعة في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
(٤,٩٤٣)	(٣,٨٤٥)		الأنشطة التشغيلية
			صافي الخسارة للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
٩٧٧	٩٤٨	١٠	استهلاك
٧	٧		مصروفات خطة خيار الأسهم
(١٠٢)	٣,٨٩٧	٦	صافي مخصص (انفتحت الحاجة إليه) للذمم المدينة المضمطة
٣,٢٨٨	-	٢٢	مخصص القضايا القانونية القائمة
			صافي حصة الشركة من (ربح) / خسارة استثمارات في المشروع المشترك والشركات
٩٠١	(٨٣٢)	٨	الزميلة
١,٠٤٣	(١,٦١٣)		مكسب (خسارة) محققة من بيع استثمارات عقارية
١٧١	-	٩	خسارة القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية
١,٧٤٣	٢٣٧	٧	صافي خسارة اضمحلال من استثمارات
<u>٣,٠٨٥</u>	<u>(١,٢٠١)</u>		
			صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٣,٧١٥	(٥,٧٥٢)		نم تجارية مدينة وذمم أخرى
٤,٠٨١	(١٧,١٧٤)		نم تجارية دائنة وذمم أخرى
<u>١٠,٨٨١</u>	<u>(٢٤,١٢٧)</u>		صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
٣,٧٦٠	-		صافي التغير في التمويل بالمرابحة
(٢,٥٠٠)	-	٧	شراء استثمارات
-	١٣٨		مقبوضات من بيع استثمارات
(٢٦٨)	-		شراء استثمارات عقارية
٦,٥٢٢	١٦,٩٥٤		مقبوضات من بيع استثمارات عقارية - صافي
(٣,٢٧٣)	(٥١٩)		إضافات إلى عقارات قيد التطوير
(١٦,٦٢٧)	-	٨	شراء استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة
١١,٨٣٢	٥٦٧	٨	مقبوضات من استرداد رأسمال من استثمارات في المشروع المشترك والشركات الزميلة
٣٩٨	٣,٩٧٩	٨	أرباح أسهم مستلمة من المشروع المشترك والشركات الزميلة
(٣٧٠)	(١,٦٨٣)	١٠	شراء ممتلكات وألات ومعدات
٢٤	٣		مقبوضات من بيع ممتلكات وألات ومعدات
<u>(٥٠٢)</u>	<u>١٩,٤٣٩</u>		صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			النشاط التمويلى
٦٨٩	(٣,٩٧٤)	١٢	صافي التغير في التمويل بالمرابحة
<u>٦٨٩</u>	<u>(٣,٩٧٤)</u>		صافي النقد (المستخدم في) من النشاط التمويلى
١١,٠٦٨	(٨,٦٦٢)		(النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٦,١٠٩	١٧,١٧٧		النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>١٧,١٧٧</u>	<u>٨,٥١٥</u>	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
			تشتمل المعاملات غير النقدية على:
١,٧٩٣	-	٩	تحويل استثمار عقاري إلى عقارات قيد التطوير
٣,٩٣٨	-	٨	تحويل استثمارات إلى استثمارات في المشروع المشترك والشركات الزميلة
٣,٣٣١	-	١٥	تسوية ذمم تجارية مدينة من خلال إقتناء استثمار عقاري
٢,٥٥٤	-		تسوية مبالغ مستحقة لطرف ذو علاقة من خلال تحويل استثمار عقاري
<u>١١,٦١٦</u>	<u>-</u>		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

١ معلومات عن الشركة والأنشطة

(أ) التأسيس

إنوفست ش.م.ب. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٢ وتعمل بموجب سجل تجاري رقم ٤٨٨٤٨. بدأت الشركة عملياتها التجارية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٢. وبموجب شروط عقدها التأسيسي ونظامها الأساسي، فإن مدة الشركة 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 المكتب المسجل للشركة هو الطابق ٢٠، 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 مرخصة تحت فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) لتتمارس أعمالها وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية ولتعمل تحت إشراف وتنظيم مصرف البحرين المركزي.

(ب) الأنشطة

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

- العمل بصورة مباشرة في مجال الاستثمار بجميع أنواعه ومنه 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، مع التزام الشركة بالعمل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية؛
- العمل في أنشطة المقاولات؛
- العمل في إدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية وتأجير وتطوير وصيانة العقارات؛ و
- يجوز للشركة أن يكون لها مصلحة في أو أن تشترك بأي شكل من الأشكال مع الشركات وغيرها من الهيئات التي تزاول أنشطة شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق المجموعة أهدافها في مملكة البحرين أو خارجها، كما يجوز لها أن تندمج في الشركات المذكورة أو تشتريها أو تلحق بها.

على الرغم من أن الشركة لديها ترخيص كشركة استثمارية مرخصة تحت فئة رقم ١ (المبادئ الإسلامية) الصادر عن 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. (مققلة) 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. تعكس الإيضاحات ٩ و ١٢ و ١٥ و ١٨ في هذه القوائم المالية الموحدة معاملات المجموعة الناتجة من امتلاك الموجودات العقارية وما يتعلق بها من مطلوبات وإيرادات وتكاليف.

بلغ عدد موظفي المجموعة ٦٧٠ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٥٢٧).

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٥.

٢ أسس الإعداد

١،٢ بيان بالالتزام

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 أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. وفقاً لمتطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، بالنسبة للأمور التي لا تنطوي تحت مظلة معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية تستخدم المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي.

٢،٢ العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات في المشروع المشترك والشركات الزميلة 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 تقرب 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 توحيد الشركات التابعة بالكامل من تاريخ تحويل السيطرة للشركة ويستمر توحيدها حتى التاريخ الذي يتم فيه إيقاف هذه السيطرة. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى المجموعة القدرة على إدارة 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 ضمن 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 كعملة حقوق.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٣,٢ أسس التوحيد (تتمة)

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

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		سنة التأسيس	النشاط
	٢٠١٤	٢٠١٣		
المحتفظ بها بصورة مباشرة من قبل الشركة				
شركة الخليج للتعمير ش.م.ب. (مقفلة)	٩٩,٩٨%		٢٠٠٩	شراء وبيع وإدارة وتطوير العقارات
شركة تعمير لإدارة الممتلكات الخاصة ذ.م.ب.	٩٩,٠٠%		٢٠٠٤	الاحتفاظ بأسهم المجموعة نيابة عن موظفيها فيما يتعلق بخطة خيار أسهم الموظفين

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

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		سنة التأسيس	النشاط
	٢٠١٤	٢٠١٣		
المحتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل الشركة				
مرسى البحرين للاستثمار ش.م.ب. (مقفلة)	٩٩,٠٠%		٢٠٠٦	تطوير وصيانة وتأجير وإدارة المراكز التجارية والصناعية والمباني السكنية والممتلكات
شركة سيركو إدارة شاملة للمرافق ذ.م.ب.	٩٩,٠٠%		٢٠٠٥	إدارة وصيانة العقارات
شركة تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقفلة)	٩٩,٠٠%		٢٠٠٧	أنشطة المقاولات

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة مطابقة لتلك التي تم إتباعها في السنة المالية السابقة.

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 البنوك وودائع المراجعة القصيرة الأجل بتاريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

٤ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ب. التمويل بالمرابحة

تتضمن المرابحة على اتفاقيات معاملات البيع (المرابحة) واتفاقيات السلع وتدرج بعد حسم الأرباح المؤجلة ومخصص الاضمحلال. تمثل هذه التمويلات المبالغ المودعة لدى المؤسسات المالية لفترة استحقاق ما بين ٩١ إلى ٣٦٠ يوماً. تدرج هذه العقود بالقيمة العادلة للمقابل المدفوع بعد حسم الاضمحلال. تعتبر المجموعة الوعد في عقود المرابحة ملزماً لطلب الشراء.

ج. ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

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

د. الاستثمارات

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

أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق

تتضمن هذه جميع الأدوات المالية التي لم يتم تقييمها بالقيمة العادلة ضمن القائمة الموحدة للدخل. بعد الإقضاء، 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 المكسب أو الخسارة المتركمة 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 تعد 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) كاحتياطي القيمة العادلة في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملاك.

يتم إثبات الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة 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 استبعاد العقارات قيد التطوير عندما يتم إستبعادها أو عندما يتم سحب العقار بصورة نهائية من الاستخدام ولا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات أية مكاسب أو خسائر من استبعاد العقارات قيد التطوير في القائمة الموحدة للدخل في سنة الاستبعاد.

استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك

إن الشركة الزميلة هي المؤسسة التي تمارس عليها المجموعة نفوذاً مؤثراً وهي ليست شركة تابعة أو مشروع مشترك.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

د. الاستثمارات (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك (تتمة)

المشروع المشترك هو نوع من أنواع الترتيبات المشتركة التي بموجبها يحصل الأطراف الذين يمتلكون السيطرة المشتركة في الترتيب الحق في صافي موجودات المشروع المشترك. المشروع المشترك هو اتفاق تعاقدى لتقاسم السيطرة على 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 تغييرات ما بعد الإقضاء 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 تغييرات أثبتت مباشرة في حقوق الشركات الزميلة والمشروع المشترك، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفصح عنها، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة الشركات 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.

بعد تطبيق طريقة الحقوق، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات أي خسارة اضمحلال إضافية 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 وقيمتها المدرجة وإثبات المبلغ 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 مطفاة أو محوله في معاملة منظمة بين مشتري وبناع لديهم الرغبة بتاريخ القياس:

يتم تحديد القيمة العادلة لكل أداة مالية على حدة وفقاً لسياسات التقييم الموضحة أدناه:

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

(٢) يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة بالرجوع إلى أحدث معاملة بيع أو شراء هامة مع الأطراف الأخرى سواء تم الانتهاء منها أو قيد التنفيذ. إذا لم توجد معاملة حديثة هامة 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 اساليب 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.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

و. ممتلكات وألات ومعدات

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

مباني على أراضى مستأجرة	٢٥ سنة
مكائن ومعدات و أثاث و تركيبات	٣ إلى ٥ سنوات
أجهزة وبرامج الحاسب الألي	٣ سنوات
مركبات	٣ سنوات

ز. ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى

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 بالإجارة والمرابحة

يتم إثبات التمويل بالإجارة والمرابحة 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 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.

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 المتشابهة) 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؛ أو
- 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 المطلوبات المالية عندما يكون الإلتزام بموجب العقد قد تم إخلاله أو إلغائه أو إنتهاء 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 بسعر 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 المبدي، ناقص المدفوعات الرئيسية، زائد أو ناقص الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي لأي فروق بين المبلغ المبدي المثبت والمبلغ المستحق، ناقص أي انخفاض في اضمحلال الموجودات المالية.

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

م. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي إذا، فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية 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 الوفاء بمعايير 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 مدى شروط عقد التأجير ويتم تضمينها ضمن الإيراد في القائمة الموحدة للدخل نتيجة لطبيعتها التشغيلية.

(٢) دخل من الخدمات الاستشارية

يتم إثبات الدخل من الخدمات الاستشارية وأتعاب الإدارة 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.

(٤) دخل من عقود المقاولات

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

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

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

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

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

س. هيئة الرقابة الشرعية

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

٣ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تمة)

ع إيرادات محظورة شرعاً

تلتزم المجموعة بتجنب الإيرادات الناتجة من مصادر لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية. وعليه تقوم المجموعة بترحيل هذه الإيرادات إلى حساب الصدقات والتي تقوم المجموعة باستخدامها لأغراض اجتماعية خيرية.

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 القائمة للمركز المالي الموحدة. 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 استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة التوظيف بناءً على المبلغ الاعتباري المستحق الدفع إذا ما ترك جميع الموظفين العمل بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.

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 ناتجة من الإضمحلال، بناءً على تقييم المجموعة للقيمة المقدرة للمقابل النقدي، ويتم إثباته في القائمة الموحدة للدخل. يتم عمل مخصصات محددة لتخفيض جميع العقود المالية المضمحلة لقيمتها النقدية المتوقعة تحقيقها. يتم شطب الموجودات المالية فقط في الحالات التي تكون قد إستنفذت جميع المحاولات لإستردادها.

إذا انخفض مبلغ خسارة الإضمحلال في فترة لاحقة، فإن الإنخفاض يمكن أن يعود إلى حدث موضوعي تم حدوثه 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 مباشرةً 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 في قيمتها العادلة بعد حسم الإضمحلال مباشرةً 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.

٤ الآراء والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية الموحدة يتطلب من الإدارة عمل آراء 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.

الآراء

أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الآراء التالية، التي لديها أغلب التأثيرات الهامة 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.

التقديرات والفرضيات

إن الفرضيات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الأساسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد كل تقرير، والتي لديها مخاطر هامة لتكون سبباً لتعديل جوهري للقيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة، هي موضحة أدناه. تعتمد المجموعة في فرضياتها وتقديراتها على معايير متوفرة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد تتغير الظروف والفرضيات بشأن التطورات المستقبلية، قد تتغير نتيجة لتغيرات في السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. وتنعكس مثل هذه التغييرات بالفرضيات 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 بأي أمور غير مؤكدة والتي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرياً 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 المسعرة يتطلب من الإدارة عمل 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 المسعرة.

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 الإستثمارات 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 آراء 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.

إنوفست ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤ الآراء والتقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والفرضيات (تتمة)

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 للإسترداد المقدر لهذا الموجود وكذلك أي خسارة ناتجة من الإضمحلال، بناءً على تقييم المجموعة لقيمة التدفقات النقدية المقدرة للمقابل النقدي، ويتم إثباته في القائمة الموحدة للدخل. يتم عمل مخصصات محددة لتخفيض جميع العقود المالية المضمحلة لقيمتها النقدية المتوقعة تحقيقها.

السيولة

تدير المجموعة سيولتها من خلال الأخذ في الاعتبار بيان إستحقاق موجوداتها ومطلوباتها والتي تم توضيحها في إفصاحات مخاطر السيولة في إيضاح ٢٨ حول القوائم المالية الموحدة. يتطلب هذا عمل فرضيات عند تحديد إستحقاق الموجودات والمطلوبات التي لا يوجد لديها إستحقاقات محددة.

٥ النقد وما في حكمه

٢٠١٣	٢٠١٤
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨,٥٩٢	٢,١٢٢
٨,٥٧٠	٦,٣٧٤
١٥	١٩
<u>١٧,١٧٧</u>	<u>٨,٥١٥</u>

مربحات السلع قصيرة الأجل
أرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك
نقد في الصندوق

لا تستحق أرباح على أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

٦ ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٦,٧٧٩	٣٠,٦٤٩
٣٦,١٣٤	٣٣,٨٥٧
٢,٤٦١	٦,٤٧٩
٣٩٦	٣٩٣
-	٦٧
٥٣٢	٦٠٩
<u>٦٦,٣٠٢</u>	<u>٧٢,٠٥٤</u>
(٥,٣٠٠)	(٩,١٩٧)
<u>٦١,٠٠٢</u>	<u>٦٢,٨٥٧</u>

ذمم تجارية مدينة
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٤)
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم أخرى
إيجارات مستحقة للتبض
التمويل بالمرابحة
مبالغ مدفوعة مقدماً للمقاولين والموردين

محسوماً منها: مخصص الذمم المدينة المضمحلة

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

إن الذمم التجارية المدينة المسجلة بقيمة مدرجة قدرها ١٣,٢٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٥,١٣ مليون دولار أمريكي) هي مضمونة كضمان مقابل تسهيلات التمويل بالإجارة والمرابحة التي تم الحصول عليها (إيضاح ١٢).

فيما يلي التغيير في مخصص الذمم المدينة المضمحلة للمجموعة:

٢٠١٣	٢٠١٤
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥,٤٠٢	٥,٣٠٠
١,٨٨٨	٤,١٤٧
(١,٩٩٠)	-
-	(٢٥٠)
<u>٥,٣٠٠</u>	<u>٩,١٩٧</u>

في ١ يناير
المخصص خلال السنة (إيضاح ٢٢)
مبالغ مستردة خلال السنة (إيضاح ٢٢)
مشطوبات خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣		٢٠١٤		٧ استثمارات
الف	الف	الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٤,٠٣٩	٢٣,٥٣٩	٢٣,٥٣٩	٢٣,٥٣٩	أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق - غير المسعرة
٦,٨٩٢	٦,٨٩٢	٦,٨٩٢	٦,٨٩٢	ذات صلة بالعقارات
٣٠,٩٣١	٣٠,٤٣١	٣٠,٤٣١	٣٠,٤٣١	أخرى
(٧,٥٠١)	(٧,٣٧٦)	(٧,٣٧٦)	(٧,٣٧٦)	محسوماً منها: مخصص الإضمحلال
٢٣,٤٣٠	٢٣,٠٥٥	٢٣,٠٥٥	٢٣,٠٥٥	في ٣١ ديسمبر

تتضمن إستثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الحقوق على إستثمارات في شركات غير مدرجة التي لا يتم تداول أسهمها في الأسواق النشطة. أن الإستثمارات بصورة أساسية هي إستثمارات في شركات في دول مجلس التعاون الخليجي. يتم الاحتفاظ بالإستثمارات بالتكلفة بعد حسم مخصص الإضمحلال نتيجة لطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم وجود طرق أخرى مناسبة لاستحقاق قيمها العادلة بموثوقية.

إن الإستثمارات المسجلة بقيمه مدرجة قدرها ٥,٣١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٥,٣١ مليون دولار أمريكي) هي مضمونة كضمان مقابل تسهيلات تمويل الإجارة والمرابحة التي تم الحصول عليها (إيضاح ١٢).

فيما يلي التغيير في مخصص الإضمحلال على الإستثمارات:

٢٠١٣		٢٠١٤		في ١ يناير المخصص للسنة مبالغ مستردة خلال السنة مبالغ مشطوبة خلال السنة
الف	الف	الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٧٥٨	٧,٥٠١	٧,٥٠١	٧,٥٠١	في ٣١ ديسمبر
١,٩٩٨	٣٧٥	٣٧٥	٣٧٥	
(٢٥٥)	(١٣٨)	(١٣٨)	(١٣٨)	
-	(٣٦٢)	(٣٦٢)	(٣٦٢)	
٧,٥٠١	٧,٣٧٦	٧,٣٧٦	٧,٣٧٦	

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة

٢٠١٣		٢٠١٤		في ١ يناير مشتريات خلال السنة إستبعادات خلال السنة محول من الإستثمارات أرباح أسهم مستلمة خلال السنة صافي حصة الشركة في الربح / (الخسارة)
الف	الف	الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٠,٨١١	٩٨,٢٤٥	٩٨,٢٤٥	٩٨,٢٤٥	في ٣١ ديسمبر
١٦,٦٢٧	-	-	-	
(١١,٨٣٢)	(٥٦٧)	(٥٦٧)	(٥٦٧)	
٣,٩٣٨	-	-	-	
(٣٩٨)	(٣,٩٧٩)	(٣,٩٧٩)	(٣,٩٧٩)	
(٩٠١)	٨٣٢	٨٣٢	٨٣٢	
٩٨,٢٤٥	٩٤,٥٣١	٩٤,٥٣١	٩٤,٥٣١	

لدى المجموعة استثمار في المشروع المشترك التالي:

نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	الاسم
٢٠١٣	٢٠١٤		
%٦٠,٠٠٠	%٦٠,٠٠٠	إدارة وتطوير وصيانة الممتلكات وشراء وبيع العقارات	شركة تالا للتطوير العقاري ذ.م.م

٨ استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

القيمة المدرجة		بلد التأسيس	الاسم
٢٠١٣	٢٠١٤		
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي		
١٠,٥٧٩	٧,٠٨١	مملكة البحرين	شركة تالا للتطوير العقاري ذ.م.م
ملخص المعلومات المالية للمشروع المشترك فيما يلي أذناه ملخص المعلومات المالية للمشروع المشترك بناءً على حسابات الإدارة:			
٢٠١٣	٢٠١٤		
الف دولار أمريكي	الف دولار أمريكي		
٢٤,٣٤٧	١٨,٠٨٥		مجموع الموجودات
٦,٧١٥	٦,٢٨٣		مجموع المطلوبات
١,٨٤١	١,٧٩٥		مجموع الإيرادات
٦٩٩	٥٤٢		مجموع صافي الربح

لا يوجد لدى المشروع المشترك أية التزامات محتملة أو إرتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

الشركات الرئيسية الزميلة للمجموعة هي:

نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة الزميلة
٢٠١٣	٢٠١٤		
%٢٣,٤٠	%٢٣,٤٠	شراء وبيع وإدارة وتطوير الممتلكات الخاصة	شركة أصيل العقارية
%٢٥,٧٨	%٢٥,٧٨	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة
%٢٧,٠٨	%٢٧,٠٨	تطوير وصيانة معسكرات العمال	شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.
%٢٩,٢٨	%٢٩,٢٨	تطوير وبيع العقارات التجارية والسكنية	شركة مدائن اللوزي المحدودة
%٣٤,٣٣	%٣٥,٥٢	إدارة وصيانة المستودعات	شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب.(مقفلة)
%٢٣,١٧	%٢٣,١٧	تطوير العقارات في طهران، المملكة العربية السعودية	شركة بيوت المهندسين للمقاولات (سابقاً مشروع طهران فيوز)
%٤٩,٦٦	%٤٩,٦٦	تطوير العقارات في الخبر، المملكة العربية السعودية	شركة تطوير منتجع دانات المحدودة

٨ استثمار في مشروع مشترك وشركات زميلة (تتمة)

القيمة المدرجة		اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس
٢٠١٣	٢٠١٤		
الف	الف		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٨٢٢	٨٢٠	شركة أصيل العقارية	جزر الكايمن
٣٢,٩١٣	٣٣,٠٢٠	شركة درة مارينا الاستثمارية المحدودة	جزر الكايمن
١٢,٠١٢	١٢,١٥٤	شركة مرسى البحرين للاستثمار لسكن العمال ذ.م.م.	مملكة البحرين
٥,٦٣٤	٥,٥٨٠	شركة مدائن اللوزي المحدودة	جزر الكايمن
٤,٢١٢	٤,٤٠٦	شركة تخزين للمستودعات والمخازن ش.م.ب. (مقفلة)	مملكة البحرين
٣,٥٩٩	٣,٥٩٩	شركة بيوت المهندسين للمقاولات (سابقاً مشروع طهران فيوز)	المملكة العربية السعودية
٢٨,٤٧٤	٢٧,٨٧١	شركة تطوير منتجع دانات المحدودة	جزر الكايمن
٨٧,٦٦٦	٨٧,٤٥٠		

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

القيمة المدرجة		ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٢٣,٨٦١	٣١٧,٨٩٦	مجموع الموجودات
٤٤,٩٠٦	٣٨,١٠٠	مجموع المطلوبات
١,٠٨٧	٤,٥١١	مجموع الإيرادات
(٢,٧٦٣)	١,١٨٨	مجموع صافي الربح / (الخسارة)

لا يوجد لدى الشركات الزميلة أية التزامات محتملة أو ارتباطات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

٩ استثمارات عقارية

القيمة المدرجة		في ١ يناير
٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٩,٥٩٨	٨١,١١٤	مشتريات خلال السنة
٣,٥٩٩	-	إستيعادات خلال السنة
(١٠,١١٩)	(١٥,٣٤١)	محول الى عقارات قيد التطوير
(١,٧٩٣)	-	خسارة القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية
(١٧١)	-	
٨١,١١٤	٦٥,٧٧٣	

في ٣١ ديسمبر

يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تم تحديدها بناءً على تقييمات تم اجزؤها 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 وبنائين دون شروط تفضيلية.

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية بناءً على التقييمات التي تم اجزائها من قبل مثنين عقارات خارجيين ٧٤,٩٢ 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 ٦٥,٧٧ مليون دولار أمريكي تقارب قيمها العادلة.

إن الاستثمارات العقارية المسجلة بقيمة مدرجة قدرها ٣٨,٨٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٤٠,٠٩ مليون دولار أمريكي) هي مضمونة كضمان مقابل تسهيلات تمويل الإجارة والمرابحة (إيضاح ١٢).

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع الف دولار أمريكي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ الف دولار أمريكي	مركبات الف دولار أمريكي	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي الف دولار أمريكي	مكائن ومعدات وأثاث وتركيبات الف دولار أمريكي	مباني على أراضي مستأجرة الف دولار أمريكي	التكلفة
١٣,٦٦٠	٢,١٧٩	١,٢٨١	١,٢٨٩	٤,٦٢٧	٤,٢٨٤	في ١ يناير ٢٠١٤
١,٦٨٣	١,٠٢٦	١٧٨	٧٣	٤٠٦	-	إضافات
(٦)	-	(٦)	-	-	-	استبعادات
١٥,٣٣٧	٣,٢٠٥	١,٤٥٣	١,٣٦٢	٥,٠٣٣	٤,٢٨٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٦,٥٨٥	-	٩٣٣	١,٢٠١	٣,٨٩٧	٥٥٤	الاستهلاك المتراكم
٩٤٨	-	١٩٧	٥٩	٥١٩	١٧٣	في ١ يناير ٢٠١٤
(٣)	-	(٣)	-	-	-	المخصص للسنة
٧,٥٣٠	-	١,١٢٧	١,٢٦٠	٤,٤١٦	٧٢٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٧,٨٠٧	٣,٢٠٥	٣٢٦	١٠٢	٦١٧	٣,٥٥٧	صافي القيمة الدفترية:
٧,٠٧٥	٢,١٧٩	٣٤٨	٨٨	٧٣٠	٣,٧٣٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
						في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

فيما يلي الاستهلاك المحسوب على الممتلكات وآلات والمعدات في القائمة الموحدة للدخل:

٢٠١٣ الف دولار أمريكي	٢٠١٤ الف دولار أمريكي	الاستهلاك المحسوب على تكاليف العقد (إيضاح ١٨)	الاستهلاك المحسوب على المصروفات
٢٣٩	٢٩٦		
٧٣٨	٦٥٢		
٩٧٧	٩٤٨		

١١ ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى

٢٠١٣ الف دولار أمريكي	٢٠١٤ الف دولار أمريكي	إيجار عقد التأجير المستحق الدفع (إيضاح ١١,١)	مستحقات وذمم دائنة أخرى	مخصص التضايح القانونية القائمة	ذمم تجارية دائنة (إيضاح ١١,٢)	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١١,٣)	مبالغ محتجزة مستحقة الدفع
٥٠,١٠٥	٥٠,١٠٥						
١٨,٤١٥	١٢,٦٣٥						
١٠,٨٧٠	-						
٤,٥٩٧	٥,٣٨١						
١,٦١٢	٢١٣						
١,٢٦٨	١,٣٥٩						
٨٦,٨٦٧	٦٩,٦٩٣						

إيضاح ١١,١

دخلت المجموعة في عقد إيجار طويل الأجل مع وزارة الصناعة والتجارة في ديسمبر ٢٠٠٥، إن العقد نافذ اعتباراً من 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 مقاضاتها مقابل النفقات التي تكبدها المجموعة لاستصلاح الأرض المستأجرة. بعد ذلك، يتطلب من المجموعة دفع إيجار عقد التأجير على مدى ثلاثين سنة (من سنة ٢٠٢٦ إلى سنة ٢٠٥٦).

إيضاح ١١,٢

تسد الذمم التجارية الدائنة عادة خلال ٦٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ إصدار فاتورة المورد.

إيضاح ١١,٣

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

١٢ التمويل بالإجارة والمرابحة

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٩٤٧	٨٠٣	إجارة مستحقة الدفع
٣٧,٠١٠	٣٥,١٨٠	مرابحة مستحقة الدفع
<u>٣٩,٩٥٧</u>	<u>٣٥,٩٨٣</u>	مجموع التمويل بالإجارة والمرابحة

حصلت المجموعة على التمويل بالإجارة والمرابحة لتمويل إقتناء استثمارات وشراء عقارات وتلبية متطلبات رأس المال العامل. تحمل هذه المطلوبات أرباح بمعدلات السوق ويتم سدادها وفقاً لشروط السداد المتفق عليها مع البنوك المعنية.

١٣ رأس المال

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	المصرح به ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ : ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
١١٤,٦٠٤	١١٤,٦٠٤	الصادر والمدفوع بالكامل الرصيد الافتتاحي ٢٨٦,٥١١,٢٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ : ٢٨٦,٥١١,٢٢٥) أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
(٦٥١)	(٦٥١)	أسهم خزانة محسوم منها: ١,٦٢٧,٨٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ : ١,٦٢٧,٨٢٥) أسهم خزانة بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم
١١٣,٩٥٣	١١٣,٩٥٣	الرصيد الختامي ٢٨٤,٨٨٣,٤٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ : ٢٨٤,٨٨٣,٤٠٠) أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٠ دولار أمريكي للسهم

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

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% من الأسهم القائمة):

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
شركة بيت التمويل الكويتي للاستثمار رأس المال	الكويت	٢٧,٠٢٥,٤٩١	٩,٤٣%
بنك دبي الإسلامي	الإمارات	١٩,٧٤٨,٨٨٣	٦,٨٩%
شركة بيتك للاستثمار	الكويت	١٩,٠٣٦,٢٩٨	٦,٦٤%
أخرى	متعدد	٢٢٠,٧٠٠,٥٥٣	٧٧,٠٣%
		<u>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</u>	<u>١٠٠%</u>

١٣ رأس المال (تتمة)
معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الاسم	بلد التأسيس	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
شركة المثني للاستثمارات	الكويت	٤٧,٤٤٨,٣٨٤	١٦,٥٦%
بنك دبي الإسلامي	الامارات	١٩,٧٤٨,٨٨٣	٦,٨٩%
الشركة الاستثمارات الوطنية	الكويت	١٦,٠٦٠,٢٥١	٥,٦١%
أخرى	متعدد	٢٠٣,٢٥٣,٧٠٧	٧٠,٩٤%
		<u>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</u>	<u>١٠٠%</u>

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

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	١٠٥,٥٥٥,٤٧٦	٧٩١	٣٦,٨٤%
من ١% إلى أقل من ٥%	١٣٤,١٨١,٣٧٥	٢١	٤٦,٨٣%
من ٥% إلى أقل من ١٠%	٤٦,٧٧٤,٣٧٤	٢	١٦,٣٣%
	<u>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</u>	<u>٨١٤</u>	<u>١٠٠%</u>

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الفئات:	عدد الأسهم	عدد المساهمين	% من إجمالي الأسهم القائمة
أقل من ١%	١٢٧,٩٦١,٤٠٣	٩٤٨	٤٤,٦٦%
من ١% إلى أقل من ٥%	٧٥,٢٩٢,٣٠٤	١٤	٢٦,٢٨%
من ٥% إلى أقل من ١٠%	٣٥,٨٠٩,١٣٤	٢	١٢,٥٠%
من ١٠% إلى أقل من ٥٠%	٤٧,٤٤٨,٣٨٤	١	١٦,٥٦%
	<u>٢٨٦,٥١١,٢٢٥</u>	<u>٩٦٥</u>	<u>١٠٠%</u>

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، يمتلك أعضاء مجلس الإدارة بالإجماع ما نسبته ٠,٦١% (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢,٥٢%) من إجمالي رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل للشركة.

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

عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٩٦٢,٦٥٠	فريد سعود الفوزان
٤٧٤,٧٢٣	سمير يعقوب النفيسي
١٠٠,٠٠٠	بدر خليفة العدساني
٧٨,٠٥٠	محمد إبراهيم النقيش
٧٨,٠٥٠	بشار ناصر التويجري
٤٩,٥٣٠	عبد الرحمن يوسف فخرو
<u>١,٧٤٣,٠٠٣</u>	

١٣ رأس المال (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط الملكية (تتمة)

عدد الأسهم	٢٠١٣	٢٠١٣ ديسمبر
٥,٠٤٥,١٠٤	٩٦٢,٦٥٠	د. محمد عبدالله فهد الماضي
٤٧٤,٧٢٣	٢٣٠,٢٣٨	فريد سعود الفوزان
٢٣٠,٢٣٨	٢٠٠,٥١١	سمير يعقوب النفيسي
٢٠٠,٥١١	٩٤,١٦٠	جمال عبد الرحمن الرويح
٩٤,١٦٠	٧٨,٠٥٠	احمد راشد القطان
٧٨,٠٥٠	٧٨,٠٥٠	طلال خالد النصف
٧٨,٠٥٠	٤٩,٥٣٠	محمد ابراهيم النغيمش
٤٩,٥٣٠		بشار ناصر التويجري
		عبد الرحمن يوسف فخرو
	<u>٧,٢١٣,٠١٦</u>	

١٤ الاحتياطات

أ. احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني والنظام للشركة فإنه يتطلب من الشركة تحويل ١٠% من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة أن تقرر إيقاف مثل هذا التحويل السنوي عندما يبلغ الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الأوجه التي نص عليها قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. نتيجة لتكبد المجموعة لصافي خسائر خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، لم يتم عمل أي تحويل إلى الإحتياطي القانوني.

ب. احتياطي خيار الأسهم

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

ج. اسهم الخزنة

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

د. علاوة اصدار الاسهم

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

١٥ دخل من استثمارات عقارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦,٠١٢	٢,٦٥٣	استرجاع فائض المستحقات (إيضاح ١٥,١)
٤٣١	١,٦١٣	مكاسب محققة من بيع إستثمارات عقارية
٤٥٥	٧٢٥	دخل تسهيلات متعلقة بالممتلكات
٤٠٤	٥١٦	دخل إيجار
(١٧١)	-	خسائر القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات العقارية
(١,٤٧٤)	-	خسارة مثبتة من تسوية ذمم مدينة (إيضاح ١٥,٢)
<u>٥,٦٥٧</u>	<u>٥,٥٠٧</u>	

١٥ دخل من استثمارات عقارية (تمة)

إيضاح ١٥،١

خلال السنة، قامت المجموعة باسترجاع فائض المستحقات البالغ قيمته ٢,٦ مليون دولار أمريكي تتعلق بمشاريع تم إنجازها وبيعها. تم إجراء دراسة مفصلة من قبل المجموعة لتقييم احتمالية المدفوعات مقابل هذه الاستحقاقات. وقد استنتجت بأن المشاريع تم إنجازها وبيعها ولا يتطلب عمل إضافي على هذه المشاريع، ولم يعد هناك حاجة للمستحقات.

إيضاح ١٥،٢

خلال السنة، وافق المستثمر الذي اشترى ٥ قطع من الأراضي على تسوية حسابه عن طريق إعادة ٣ قطع من الأراضي. مما نتج عنه خفض في الذمم التجارية المدينة بمقدار ٥ مليون دولار أمريكي وخسارة من التسوية بمبلغ وقدره ١,٥ مليون دولار أمريكي واسترداد مخصص بمبلغ وقدره ٢ مليون دولار أمريكي مقابل الرصيد المستحق.

١٦ دخل من استثمارات

٢٠١٣	٢٠١٤
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥٢٨	٢٣٠
٤٥	-
<u>٥٧٣</u>	<u>٢٣٠</u>

دخل ارباح أسهم
مكسب

١٧ دخل من الخدمات الاستشارية

يتضمن الدخل من الأتعاب الاستشارية على الأتعاب المكتسبة من قبل المجموعة فيما يتعلق بهيكلية المشاريع للأطراف ذات العلاقة.

١٨ صافي الدخل من عقود المقاولات

٢٠١٣	٢٠١٤
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١١,٣١٤	١٤,٠٠٧
(١٠,٥٥٠)	(١١,٧٦٤)
<u>٧٦٤</u>	<u>٢,٢٤٣</u>

دخل العقود
تكلفة العقود

تتضمن تكلفة العقود على استهلاك إجمالي ٢٩٦ ألف دولار أمريكي (٢٠١٣: ٢٣٩ ألف دولار أمريكي) (إيضاح ١٠).

١٩ دخل آخر

٢٠١٣	٢٠١٤
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٢٧٩	١,٨٧٦
-	١,٤٢٧
٣٥٢	١٢٨
٢٧٣	١٠٧
<u>١,٩٠٤</u>	<u>٣,٥٣٨</u>

خدمات المياه والكهرباء
خصم على الأقساط (إيضاح ١٩،١)
ربح المرابحة / المضاربة
أخرى

إيضاح ١٩،١

في السابق، أثبتت المجموعة الالتزام للضمان المقدم إلى المؤسسة المالية نيابة عن شركة المشروع، بما إن شركة المشروع قد تخلفت عن المرفق. خلال السنة الحالية قامت المجموعة بتسوية المرفق لشركة المشروع والاستفادة من ٥٠ سنتات إلى دولار واحد خصم على التسوية.

٢٠ تكاليف الموظفين

٢٠١٣	٢٠١٤
الف	الف
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤,٢٤٧	٤,٨٤٨
٣٣٨	٨٣٢
<u>٤,٥٨٥</u>	<u>٥,٦٨٠</u>

رواتب ومكافآت
مصروفات الموظفين الأخرى

٢١ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٠٥٧	١,٠٥٤	إيجار وأسعار وضرانب
٧٢٤	٦٣٧	الاستشارات القانونية والمهنية
٣٥٨	٤٧٠	إعلان وتسويق
٣٥٤	١٥٠	مصروفات أعضاء مجلس الإدارة
٦٠٠	٨٩٤	مصروفات أخرى
<u>٣,٠٩٣</u>	<u>٣,٢٠٥</u>	

٢٢ المخصص - صافي

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٠٢)	٤,١٤٧	مخصص الذمم المدينة المضمحلة - صافي (إيضاح ٦)
١,٧٤٣	٢٣٧	مخصص للاستثمارات المضمحلة - صافي (إيضاح ٧)
٣,٢٨٨	-	مخصص القضايا القانونية القائمة
<u>٤,٩٢٩</u>	<u>٤,٣٨٤</u>	

٢٣ 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:

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٤,٩٤٣)	(٣,٨٤٥)	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
(١,٧٤)	(١,٣٥)	الربح الموزع للسهم - سنتات أمريكية

لم توجد لدى الشركة أية أسهم عادية قد تكون عرضه للتخفيض، وبالتالي فإن الأرباح للسهم المخفض مماثل للأرباح للسهم الأساسي.

٢٤ 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 بفضل مساهمة مشتركة مع تلك المجموعة وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية ومدقي الحسابات الخارجيين.

بنود وشروط المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات وترتيبات واتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة ضمن أعمالها الإعتيادية بناءً على البنود والشروط المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. نتجت المعاملات والأرصدة المذكورة أعلاه ضمن الأعمال الإعتيادية للمجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مضمونة. لا تقدم أو تستلم المجموعة أي ضمانات من أي طرف ذو العلاقة على الذمم الدائنة أو الذمم المدينة. إن جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة هي منتجة وخالية من أي مخصص لخسائر إئتمانية محتملة.

٢٤ أرصدة ومعاملات أطراف ذات علاقة (تتمه)

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٤٣٨	٢,٢٩٣	رواتب ومزايا أخرى
١٦٦	٦١٢	مكافآت نهاية الخدمة
<u>٢,٦٠٤</u>	<u>٢,٩٠٥</u>	

٢٥ 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 للقطاعات هي نفسها التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما هو موضح في إيضاح ٣ حول القوائم المالية الموحدة. يتم إجراء المعاملات فيما بين القطاعات بأسعار السوق المقدرة دون شروط تفضيلية.

تم الإفصاح عن المعلومات القطاعية على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المجموع	الاستيعادات	الاستيعادات	التطوير	عقود	خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	
الف	الف	الف	الف	الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨,٦٥٣	-	٧٦٠	٣,٨٨٩	٢,٢٤٣	١,٧٦١	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
-	(٣٤١)	٨٣	-	٢٥٨	-	المعاملات فيما بين القطاعات
٢٣٠	-	-	-	-	٢٣٠	دخل من الاستثمارات
						صافي حصة الشركة في ربح / (خسارة) استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (إيضاح ٨)
٨٢٢	-	-	١٠٩	-	٧٢٣	مشروع مشترك وشركات زميلة (إيضاح ٨)
٣,٥٣٨	-	٣	١,٩٦٣	١١٤	١,٤٥٨	دخل آخر
<u>١٣,٢٥٣</u>	<u>(٣٤١)</u>	<u>٨٤٦</u>	<u>٥,٩٦١</u>	<u>٢,٦١٥</u>	<u>٤,١٧٢</u>	مجموع الإيرادات
<u>(٣,٨٤٥)</u>	<u>(٢٥٨)</u>	<u>(٨١)</u>	<u>١,٠١٦</u>	<u>١,٠٢٨</u>	<u>(٥,٥٥٠)</u>	(خسارة) / ربح القطاع
<u>٢٦٨,١٢٣</u>	<u>(٨٨,٥٩٧)</u>	<u>٢,٦٩١</u>	<u>٦٤,٨١٤</u>	<u>٣٢,٤٠٨</u>	<u>٢٥٦,٨٠٧</u>	موجودات القطاع
<u>١٠٥,٦٧٦</u>	<u>(١٥,٩٠٠)</u>	<u>١,٤١٧</u>	<u>٥٦,٢٥٩</u>	<u>١٠,١٣٤</u>	<u>٥٣,٧٦٦</u>	مطلوبات القطاع

٢٥ معلومات قطاع الأعمال (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣

المجموع	الاستيعادات	خدمات إدارة الممتلكات والمرافق	التطوير وبيع قطع الأراضي الصناعية	عقود المقاولات	خدمات الاستثمار وخدمات ذات الصلة	
الف	الف	الف	الف	الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,٤٣١	-	٩٨٣	٣,٦٧٧	٧٦٥	٥,٠٠٦	صافي الإيرادات من العملاء الخارجيين
-	(٣٠١)	٨١	٢٨	١٩٢	-	المعاملات فيما بين القطاعات دخل من الاستثمارات
٥٧٣	-	-	-	-	٥٧٣	صافي حصة الشركة في ربح / (خسارة) استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة (إيضاح ٨)
(٩٠١)	-	-	٦٥	-	(٩٦٦)	دخل آخر
١,٩٠٤	-	٢	١,٣٢٥	٣٩١	١٨٦	
١٢,٠٠٧	(٣٠١)	١,٠٦٦	٥,٠٩٥	١,٣٤٨	٤,٧٩٩	مجموع الإيرادات
(٤,٩٤٣)	(١٩٢)	٢٢٤	٦,٣٠٥	٤٤٦	(١١,٧٢٦)	ربح القطاع
٢٩٣,١٠٩	(٧٨,٥٩٤)	٣,١٧٤	٦٥,٠٥٨	٣٠,٣١٠	٢٧٣,١٦١	موجودات القطاع
١٢٦,٨٢٤	(٦,٩٥٦)	١,٨١٩	٥٧,٥١٩	٩,٠٦٥	٦٥,٣٧٧	مطلوبات القطاع

٢٦ التزامات محتملة وارتباطات

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٧,٩٩٢	٧٤,٣١٠	ضمانات

خلال السنة، قامت المجموعة بتقديم ضمان بالنيابة عن إحدى مجموعة شركات تامكون للمقاولات ش.م.ب. (مقابلة) بقيمة ٦٦ مليون دولار أمريكي لبنك غير إسلامي تقليدي.

لدى المجموعة ارتباطات عقود التأجير التشغيلية التالية:

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف	الف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٥٥	٨٤٤	الحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير المستقبلية:
٢,٣١١	١,٣٤١	خلال سنة واحدة
٣,٠٦٦	٢,١٨٥	بعد سنة ولكن ليست أكثر من خمس سنوات
		المجموع

٢٧ 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 ٢٠١٤، بلغ إجمالي القيمة السوقية لهذه الموجودات ٢٦٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢٨٢ مليون دولار أمريكي).

٢٨ 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 ومفهومة، 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. وتتنحصر 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 مخاطر ها. يتم إدارة ومراقبة المخاطر على كلا المستويين المحافظ والمعاملات من خلال لجنة المخاطر التابعة للمجلس.

(أ) مخاطر الائتمان

تعرف مخاطر الائتمان بعدم إمكانية أحد مقترضي المجموعة أو 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:

٢٨ إدارة المخاطر (تتمة)

(١) مخاطر الائتمان (تتمة)

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

إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٣ الف دولار أمريكي	إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٤ الف دولار أمريكي	
٦٥,٧٣٠	٧٢,٠٥٤	ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى
٦٥,٧٣٠	٧٢,٠٥٤	
١٧,٩٩٢	٧٤,٣١٠	ارتباطات والتزامات محتملة
٨٣,٧٢٢	١٤٦,٣٦٤	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 ٢٠١٤				
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
١٢,٥٤٢	١٦,٧٢١	١,٣٨٥	-	٣٠,٦٤٨
ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى				
٣١ ديسمبر ٢٠١٣				
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
٤,١٢٥	٢١,٨١٣	٧٨٢	٥٩	٢٦,٧٧٩
ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى				

إن الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى للمجموعة البالغة ٢٥,٥١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢٤,٠٨ مليون دولار أمريكي) هي مضمونة مقابل حقوق عقد التأجير المحتفظ بها على الأرض المعنية.

تم تصنيف الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى البالغة ١١,٧٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ١١,٠٣ مليون دولار أمريكي) كمضمحلة بشكل فردي.

٢٨ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

(٣) مخاطر التركيز

تظهر مخاطر التركيز عندما تدخل 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 بروز تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أي تغييرات أخرى. تسعى المجموعة في إدارتها لمخاطر الائتمان إلى مراقبة مخاطر التركيز بصورة مستمرة ووضع حدود للتركيزات حسب الإقليم الجغرافي أو الصناعي.

فيما يلي تحليل تعرضات المجموعة حسب الأقاليم الجغرافية والقطاعات الصناعية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣			٣١ ديسمبر ٢٠١٤			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	
١٧,٩٩٢	١١٦,٨٩٣	٢٤٦,٣١٧	٧٤,٣١٠	١٠٥,٦٧٦	٢٢٤,٩٤٨	
-	٩,٩٣١	٤٦,٧٩٢	-	-	٤٣,١٧٥	
<u>١٧,٩٩٢</u>	<u>١٢٦,٨٢٤</u>	<u>٢٩٣,١٠٩</u>	<u>٧٤,٣١٠</u>	<u>١٠٥,٦٧٦</u>	<u>٢٦٨,١٢٣</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠١٣			٣١ ديسمبر ٢٠١٤			القطاع الصناعي: 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	
١٧,٩٩٢	١١٨,٩٦٣	١٩٤,٠٠٩	٧٤,٣١٠	٩٩,٨٤٤	١٧٩,٠٧٦	
-	٧,٨٦١	٩٩,١٠٠	-	٥,٧٧٧	٨٩,٠٤٧	
<u>١٧,٩٩٢</u>	<u>١٢٦,٨٢٤</u>	<u>٢٩٣,١٠٩</u>	<u>٧٤,٣١٠</u>	<u>١٠٥,٦٢١</u>	<u>٢٦٨,١٢٣</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 سعر الربح

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

(٢) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتبر المجموعة الدولار الأمريكي العملة الأساسية المستخدمة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣، 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 مخاطر عملة جوهرياً. إن تعرضات المجموعة بالدينار الكويتي تعتبر غير جوهرياً.

٢٨ 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 ٢٠١٤ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من التاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

	لغاية شهر	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	استحقاق غير ثابت	المجموع
	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الموجودات									
النقد وما في حكمه	٧,٧٥٧	٧٥٨	-	-	-	-	-	-	٨,٥١٥
ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى	-	-	-	٥,٧٥٥	٥٧,١٠٢	-	-	-	٦٢,٨٥٧
استثمارات	-	-	-	-	٢٣,٠٥٥	-	-	-	٢٣,٠٥٥
استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة	-	-	-	-	٩٤,٥٣١	-	-	-	٩٤,٥٣١
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٦٥,٧٧٣	-	-	-	٦٥,٧٧٣
عقارات قيد التطوير	-	-	-	-	٥,٥٨٥	-	-	-	٥,٥٨٥
ممتلكات وألات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	٧,٨٠٧	٧,٨٠٧
مجموع الموجودات	٧,٧٥٧	٧٥٨	-	٥,٧٥٥	٢٤٦,٠٤٦	-	-	٧,٨٠٧	٢٦٨,١٢٣
المطلوبات									
ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى	-	٧٤٢	٤,٦٩٥	-	١٤,١٥١	-	٥٠,١٠٥	-	٦٩,٦٩٣
التمويل بالإجارة والمراوحة	١,٨٩٧	-	٢,٦٩٦	٥,٥٣٩	٢٥,٨٥١	-	-	-	٣٥,٩٨٣
مجموع المطلوبات	١,٨٩٧	٧٤٢	٧,٣٩١	٥,٥٣٩	٤٠,٠٠٢	-	٥٠,١٠٥	-	١٠٥,٦٧٦
صافي فجوة السيولة	٥,٨٦٠	١٦	(٧,٣٩١)	٢١٦	٢٠٦,٠٤٤	-	(٥٠,١٠٥)	٧,٨٠٧	١٦٢,٤٤٧
فجوة السيولة المترجمة	٥,٨٦٠	٥,٨٧٦	(١,٥١٥)	(١,٢٩٩)	٢٠٤,٧٤٥	٢٠٤,٧٤٥	١٥٤,٦٤٠	١٦٢,٤٤٧	١٦٢,٤٤٧
الارتباطات والالتزامات المحتملة	-	-	-	-	٧٤,٣١٠	-	-	-	٧٤,٣١٠

٢٨ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ على أساس الفترات المتوقعة لتحويل النقد من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي:

	لغاية شهر واحد	شهر واحد إلى ٣ أشهر	٣ أشهر إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	أكثر من ١٠ سنوات	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
الموجودات									
النقد وما في حكمه	٨,٥٨٦	٨,٥٩١	-	-	-	-	-	-	١٧,١٧٧
التمويل بالمضاربة والمرايحة	-	-	-	٣,٥٠٥	٥٧,٤٩٧	-	-	-	٦١,٠٠٢
ذمم تجارية مدينة و ذمم أخرى	-	-	-	-	٢٣,٤٣٠	-	-	-	٢٣,٤٣٠
استثمارات	-	-	-	-	٩٨,٢٤٥	-	-	-	٩٨,٢٤٥
استثمارات في مشروع مشترك وشركات زميلة	-	-	-	-	٨١,١١٤	-	-	-	٨١,١١٤
استثمارات عقارية	-	-	-	-	٥,٠٦٦	-	-	-	٥,٠٦٦
ممتلكات وألات ومعدات	-	-	-	-	-	-	-	٧,٠٧٥	٧,٠٧٥
مجموع الموجودات	٨,٥٨٦	٨,٥٩١	-	٣,٥٠٥	٢٦٥,٣٥٢	-	-	٧,٠٧٥	٢٩٣,١٠٩
المطلوبات									
ذمم تجارية دائنة و ذمم أخرى	-	٢,٨٩٨	٢,٨٩٨	٤,١٣٤	٢٦,٨٣٢	-	٥٠,١٠٥	-	٨٦,٨٦٧
التمويل بالإجارة والمرايحة	٦٨٨	٢,٥٠٠	١٣,٥٥٧	١٩,٨٩٦	٣,٣١٦	-	-	-	٣٩,٩٥٧
مجموع المطلوبات	٦٨٨	٥,٣٩٨	١٦,٤٥٥	٢٤,٠٣٠	٣٠,١٤٨	-	٥٠,١٠٥	-	١٢٦,٨٢٤
صافي فجوة السيولة	٧,٨٩٨	٣,١٩٣	(١٦,٤٥٥)	(٢٠,٥٢٥)	٢٣٥,٢٠٤	-	(٥٠,١٠٥)	٧,٠٧٥	١٦٦,٢٨٥
فجوة السيولة المترابطة	٧,٨٩٨	١١,٠٩١	(٥,٣٦٤)	(٢٥,٨٨٩)	٢٠٩,٣١٥	٢٠٩,٣١٥	١٥٩,٢١٠	١٦٦,٢٨٥	١٦٦,٢٨٥
الارتباطات والالتزامات المحتملة	-	-	-	-	١٧,٩٩٢	-	-	-	١٧,٩٩٢

٢٨ إدارة المخاطر (تتمة)

(د) المخاطر التشغيلية (تتمة)

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 المسنولة 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، فإنها 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.

٢٩ المسئولية الاجتماعية

تعترف المجموعة على الوفاء بمسئولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات للأعمال الخيرية والمؤسسات.

٣٠ 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.