

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الصفحات	المحتويات
٤ - ٣	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٦ - ٥	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
٨ - ٧	تقرير مدققي الحسابات المستقل
٩	بيان المركز المالي الموحد
١٠	بيان الدخل الموحد
١٢ - ١١	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٣	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٥ - ١٤	بيان التغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة الموحد
٦٧ - ١٦	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال شركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاتها التابعة

عن السنة المالية من 25 ربيع الآخر 1440 هـ إلى 5 جمادى الأولى 1441 هـ الموافق 1 يناير 2019 إلى 31 ديسمبر 2019

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد...
فإن هيئة الرقابة الشرعية لشركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاته التابعة (الإثمار) قد قامت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بما يلي:

- 1- إصدار الفتاوى والقرارات الشرعية المتعلقة بمنتجات وأعمال الإثمار، وتعميمها من خلال إدارة التنسيق والتنفيذ الشرعي، ومتابعة تنفيذها من خلال إدارة التدقيق الشرعي الداخلي، مع توجيه الإدارات المختلفة إلى الالتزام بالأحكام الشرعية للمعاملات.
- 2- دراسة آليات التمويل والاستثمار والمضاربات المختلفة وإعداد مستنداتها مع الإدارات المختصة بتطوير وعرض المنتجات.
- 3- فحص دفاتر الحسابات والسجلات والمعاملات ومراجعة بعض عيناتهم من خلال إدارة التدقيق الشرعي الداخلي وفقاً لمعايير التدقيق الشرعية المعمول بها.
- 4- التحقق من مصادر الدخل والنفقات وذلك من خلال مراجعة الميزانية العمومية الموحدة وبيان الدخل الموحد ومجمل الأعمال المصرفية للإثمار.

لقد راقبنا المبادئ المعتمدة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي نفذتها الإثمار خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، كما قمنا بالمراقبة لإبداء رأينا عما إذا كانت الإثمار قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والفتاوى والقرارات التي صدرت من قبلنا، وقرارات المجلس الشرعي المركزي، والأنظمة والتعليمات الصادرة من مصرف البحرين المركزي.

إن مسؤولية التأكد من أن الإثمار تعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية تقع على الإدارة، أما مسؤوليتنا فتنحصر في إبداء رأي مستقل بناء على مراقبتنا لعمليات الإثمار، وفي إعداد تقرير لكم.

وبناء عليه تقرر هيئة الرقابة الشرعية ما يلي:

أولاً: فيما يخص أعمال الإثمار عامة:

أ- أن مجمل أعمال وأنشطة الإثمار تمت وفق مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وحسب العقود النمطية المعتمدة من قبل هيئة الرقابة الشرعية.

ب- أن حساب تخصيص وتوزيع الأرباح والخسائر في حسابات المضاربة متوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال شركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاتها التابعة

عن السنة المالية من 25 ربيع الآخر 1440 هـ إلى 5 جمادى الأولى 1441 هـ الموافق 1 يناير 2019 إلى 31 ديسمبر 2019

- ج- فيما يخص الإيرادات المستحصلة من الاستثمارات غير المتوافقة مع الشريعة من الأصول غير الشرعية التي آلت إلى الشركة عند ضم مصرف البحرين الشامل مع بنك الإثمار في عام 2010، فقد تم تحديدها وإعلانها وبيائها للمساهمين في الإيضاح رقم (41) المتعلق بالبيانات المالية الموحدة، مع العلم أن الإثمار مستمرة في تصحيح أوضاع هذه الاستثمارات حسب توجيه الهيئة.
- د- أنه تم حساب الزكاة وفق المعيار الشرعي للزكاة الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وأن مسؤولية إخراج الزكاة -إن وجدت- بالنسبة للمساهمين تقع عليهم.

ثانيا: الأصول غير الشرعية التي آلت إلى الشركة القابضة:

وحيث إنه قد تم هيكله بنك الإثمار ش.م.ب وذلك بتأسيس شركة قابضة يندرج تحتها شركتان هما: بنك الإثمار ش.م.ب (مقفلة) للأعمال المصرفية في كل من البحرين وباكستان)، وشركة آي بي كابيتال ش.م.ب (مقفلة) (والتي تم تحويل جميع الأصول غير الأساسية إليها)، والتي ستقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة حيال تلك الأصول بالبيع أو تحويلها إلى بدائل إسلامية. فإن هيئة الرقابة الشرعية ترى أن هذه الخطوة التصحيحية تحقق المطلوب تدريجياً.

ولضمان الالتزام بفتاواها وتوجيهاتها فقد راجعت هيئة الرقابة الشرعية بيان دخل الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وتبين لها أن الشركة قد أفصحت عن الإيرادات والنفقات المرتبطة بالأصول التقليدية وبالأخص الإيضاح الوارد برقم (41). وعليه فإن هيئة الرقابة الشرعية توجه مساهمي الشركة إلى وجوب التخلص من هذه المكاسب المحرمة المتحققة من تلك الأصول، علماً بأنها محددة في ميزانية هذه السنة بمقدار 1.94 سنتاً أمريكياً عن كل سهم.

نسأل الله سبحانه وتعالى أن يوفق الشركة والقائمين عليها إلى ما يحبه ويرضاه. وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.

رئيس الهيئة

سمحة الشيخ عبدالله المنيع

عضو الهيئة

فضيلة الشيخ أسامة بحر

عضو الهيئة

فضيلة الشيخ محسن آل عصفور

عضو الهيئة

فضيلة الشيخ نظام يعقوبي

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

يقدم أعضاء مجلس الإدارة تقريرهم عن أنشطة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، مع البيانات المالية الموحدة المدققة للإثمار وشركاته التابعة (معاً "المجموعة") للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

الأنشطة الرئيسية

تمتلك الإثمار القابضة ش.م.ب. مباشرةً شركتان رئيسيتان تابعتين، بنك الإثمار ش.م.ب. (مقفلة) (بنك الإثمار)، بنك تجزئة إسلامي يتولى أعمال التجزئة المصرفية الأساسية، والأخرى أي بي كابيتال ش.م.ب. (مقفلة) وهي شركة استثمارية إسلامية تقوم بإدارة الاستثمارات وغيرها من الأصول غير الأساسية. الشركتان التابعتان مسجلتان و مرخصتان من قبل مصرف البحرين المركزي.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في مجموعة كبيرة من الخدمات المالية التي تشمل الأعمال المصرفية للأفراد والتجارية وإدارة الأصول والأعمال المصرفية الخاصة، والتكافل، وتطوير العقارات.

المركز المالي الموحد والنتائج

تم عرض المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بالإضافة إلى النتائج الموحدة لنفس السنة المنتهية في البيانات المالية الموحدة المرفقة.

حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت ١٢,٢٠ مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، مقارنة بأرباحاً صافية بلغت ١٠,٠٦ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠١٨. ويبلغ صافي الربح المتعلق بحملة الأسهم في المجموعة ٠,٧ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠١٩، مقارنة بخسارة صافية بلغت ٢٤ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠١٨. وبلغ إجمالي الأصول في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٨,٠٨٥,٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٨,٤٨٨,٧ مليون دولار أمريكي).

أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي أسماء أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل (رئيس مجلس الإدارة)

تونكو يعقوب خيرا

السيد عبدالحميد أبو موسى

الشيخ زامل عبدالله الزامل

السيد محمد بوجيري

السيد عبدالإله إبراهيم القاسمي

السيد عمر عبيدي علي

الدكتورة أماني خالد بورسلي

السيد محمد الخريجي

السيدة إلهام إبراهيم عبدالله حسن

السيد نبيل خالد كانو (استقال اعتباراً من ٧ يناير ٢٠١٩)

السيد عبدالشكور حسين تهلك (استقال اعتباراً من ٢٥ مارس ٢٠١٩)

رسوم حضور أعضاء مجلس

بلغت رسوم الحضور لأعضاء مجلس الإدارة المتعلقة بعام ٢٠١٩ ما قيمته ٣٥٤,٠٠٠ دولار أمريكي (٢٠١٨: ٤٠٥,٠٠٠ دولار أمريكي).

شركة الإثمار القايزة ش.م.ب.
تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تتمة)

نسبة أعضاء مجلس الإدارة

نسبة أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الإثمار موضحة كالتالي:

عدد الأسهم		الاسم
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٠٦,١٠٠	١٠٦,١٠٠	صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
١٠٦,١٠٠	١٠٦,١٠٠	تونكو يعقوب خيرا
١٠٦,١٠٠	١٠٦,١٠٠	السيد عبدالحميد أبو موسى
٢٥٥,٠٠٠	٢٥٥,٠٠٠	الشيخ زامل عبدالله الزامل
١٥٥,٦٠٠	١٥٥,٦٠٠	السيد محمد بوجيري
١٠٦,١٠٠	١٠٦,١٠٠	السيد عبدالإله إبراهيم القاسمي
-	-	السيد عمر عدي علي
-	-	الدكتورة أماني خالد بورسلي
-	-	السيد محمد الخرجي
-	-	السيدة إلهام إبراهيم عبدالله حسن
١٠٦,١٠٠	١٠٦,١٠٠	السيد نبيل خالد كانو (استقال اعتباراً من ٧ يناير ٢٠١٩)
-	-	السيد عبدالشكور حسين تهلك (استقال اعتباراً من ٢٥ مارس ٢٠١٩)

أرباح الأسهم

لم يتم إقتراح توزيع أرباح أسهم لعام ٢٠١٩ (٢٠١٨: صفر).

المدققون

أعرب المدققون "برايس وترهاوس كوبرز ام إي ليمتد" عن رغبتهم في إعادة تعيينهم كمدققي حسابات الإثمار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

بالنيابة عن مجلس الإدارة


صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

١٣ فبراير ٢٠٢٠

الإثمار القابضة ش.م.ب.
تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في الإثمار القابضة ش.م.ب.

التقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة للإثمار القابضة ش.م.ب. "الإثمار" (وشركاتها التابعة، "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وبيان الدخل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية وبيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية والعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية. تشمل هذه المسؤولية: التصميم والتطبيق والحفاظ على الرقابة الداخلية المتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية والتي تعد خالية من أي خطأ جوهري سواء كان بسبب الاختلاس أو الخطأ؛ وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة؛ وإعداد التقديرات المحاسبية التي تعد معقولة بموجب الظروف المتوفرة.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على عملية التدقيق. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير المراجعة الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. تستدعي هذه المعايير القيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى درجة مقبولة من القناعة فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أي خطأ جوهري. تتضمن عملية التدقيق الفحص بطريقة اختيارية للأدلة التي تدعم صحة المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. كما تتضمن عملية التدقيق تقييماً للسياسات المحاسبية المستخدمة والتقديرات المحاسبية الموضوعية من قبل الإدارة، وكذلك تقييماً لأسلوب عرض البيانات المالية الموحدة بشكل عام. نعتقد أن عملية التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً معقولاً لرأي التدقيق الذي نبدیه.

الرأي

برأينا، إن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملكية والتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

الإثمار القابضة ش.م.ب.
تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في الإثمار القابضة ش.م.ب. (تنمة)

التقرير حول المتطلبات التنظيمية و أمور أخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني ودليل اللوائح والانظمة لمصرف البحرين المركزي (مجلد ٤)، نفيديكم بأن:

(أ) قد احتفظ الإثمار بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية الموحدة للمجموعة متوافقة معها،

(ب) وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة متوافقة مع البيانات المالية الموحدة،

(ج) باستثناء المسألة الموضحة أدناه، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن الإثمار قد خالفت أياً من الأحكام السارية لقانون الشركات التجارية البحريني ومصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية ودليل اللوائح والانظمة لمصرف البحرين المركزي (مجلد ٤ والأحكام المنطقية من مجلد ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي أو انظمة وإجراءات بورصة البحرين أو أحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للإثمار على وجه قد يؤثر بصورة جوهرية على أنشطة المجموعة أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بنك الإثمار ش.م.ب. (م)، إحدى الشركات التابعة، لم يلتزم لمتطلبات مجلد ٢ الصادرة من مصرف البحرين المركزي - نموذج متطلبات الترخيص - LR-2.5.2A وهو ينص على أن يحتفظ المرخص كمصرف تجزئة إسلامي بحد أدنى من حقوق الملكية بمبلغ ١٠٠ مليون دينار بحريني،

(د) وقد قامت الإثمار بتقديم تفسيرات ومعلومات مرضية رداً على كل طلباتنا.

وقد امتثلت المجموعة لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية كما هي محددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية.

Princetel

رقم ترخيص الشريك ٢١٦

١٣ فبراير ٢٠٢٠

المنامة، مملكة البحرين

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان المركز المالي الموحد

(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاحات	
(معدلة)	(مدققة)		
٥٩٦,٢٣٤	٦٩٢,٥٩٦	٣	الموجودات نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
٢٨٥,٦٢٧	٣٩٣,٦٠٦	٤	سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
٣,٢٦٤,٨٦٥	٢,٨١٧,١٤٤	٥	مرايحات وتمويلات أخرى
٤٩٥,٦٢٦	٦٣٥,١٥١		تمويلات المشاركة
٥,٧٦٠	-	٦	استثمارات في المضاربة
١,٥٧٥,٦٩٥	١,٥٣٥,٧٨٨	٧	صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها
٦,١٠٩,٦٩	٦٣٣,٢٩٢	٨	استثمارات في شركات زميلة
٤١٠,٧٦٥	٣٩٢,٧٩٧	٩	موجودات مؤقتة لغرض التأجير
١٢٠,٤٣٤	١١٥,٤٣٣	١٠	تكاثر ومستحقات ذات صلة
٢١١,٣١٩	١٦٨,٩٩٤	١٢	موجودات أخرى
٢٧٠,٤٠٦	٢٥١,٠٠٥	١٣	استثمارات عقارية
٢٦٩,٣٨٨	٢٦٠,٢١٧	١٤	عقارات قيد التطوير
٦٣,٢١٦	٧٨,٢٨٥	١٥	موجودات ثابتة
١٣٧,٠٩٢	١١٠,٩٣١	١٦	موجودات غير ملموسة
٨,٤٨٨,٦٥٦	٨,٠٨٥,٢٣٩		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية والملكية
١,٤٤٧,٦٠٨	١,٥١٥,١٨٢	١٧	حسابات جارية للعملاء
١,٥٤١,٣٤٦	١,٢٨٢,٨٦٧	١٨	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
١,٦٩٤,٩٧٧	١,٥٦٣,٧٩٧	١٩	مبالغ مستحقة لمستثمرين
٥٦٦,١٢٢	٣٨٤,٤٣٢	٢٠	المطلوبات الأخرى
١٣٤,٨٧٣	١٢٩,٧٦٨	١١	إحتياطي تابع للتكاثر
٥,٤١٣,٤٢٦	٤,٨٧٦,٠٤٦		إجمالي المطلوبات
٢,٦٢٢,٣١١	٢,٨٠٢,٣٤٤	٢١	حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة
٣٣٦,٥٦٣	٣١١,٣٠٣	٢٢	حقوق الأقلية
٨,٣٧٢,٣٠٠	٧,٩٨٩,٦٩٣		إجمالي المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية
٧٥٧,٦٩٠	٧٥٧,٦٩٠	٢٣	رأس المال
(٣٠,١٤٩)	(٣٠,١٤٩)	٢٣	أسهم الخزينة
١٤٠,٢٩٠	١١٤,٢٩٨		الإحتياطيات
(٧٥١,٤٧٥)	(٧٤٦,٢٩٣)		خسائر متراكمة
١١٦,٣٥٦	٩٥,٥٤٦		إجمالي حقوق الملكية
٨,٤٨٨,٦٥٦	٨,٠٨٥,٢٣٩		إجمالي المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية والملكية

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠٢٠، ووقعها بالنيابة عنهم:


أحمد عبد الرحيم
الرئيس التنفيذي


إلهام حسن
عضو مجلس الإدارة


صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٤ الواردة على الصفحات من ١٦ إلى ٦٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

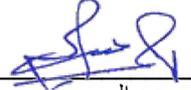
شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

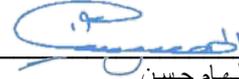
بيان الدخل الموحد

(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في		إيضاحات
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
(مدققة)	(مدققة)	
الإيرادات		
١٨٠,٢٣٦	٢١٨,٩٦٨	
(١٠٨,٦٤٥)	(١٤٤,١٨٩)	
٧١,٥٩١	٧٤,٧٧٩	
١٦١,٠٩٨	١٨٤,٢٤٦	٢٥
٤٢,٧٧٢	٤٠,٤١٥	٨
٩٩,٣٠٧	١٢٤,٥٩٧	٢٦
٦٣,٧٨٢	١٠١,٤٢٧	٢٧
٤٣٨,٥٥٠	٥٢٥,٤٦٤	
(١٧٨,٧٣٠)	(٢٢٩,٢٦٧)	
٢٥٩,٨٢٠	٢٩٦,١٩٧	
المصروفات		
(١٨٣,٠١٨)	(١٩١,٠٨٤)	٢٨
(٣٣,٣٨٧)	(٣٠,٩٩٣)	٨,١٥,١٦
(٢١٦,٤٠٥)	(٢٢٢,٠٧٧)	
٤٣,٤١٥	٧٤,١٢٠	
٥٠,٩١٢	-	٤٢
(٥٥,٣٣٨)	(٣٢,٢٧٠)	٢٩
٣٨,٩٨٩	٤١,٨٥٠	
(٢٨,٩٣٢)	(٢٩,٦٥٢)	٣٠
١٠,٠٥٧	١٢,١٩٨	
(٢٣,٩٨١)	٦٦٩	
٣٤,٠٣٨	١١,٥٢٩	٢٢
١٠,٠٥٧	١٢,١٩٨	
(٠,٨٢)	٠,٠٢	٢٤

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠٢٠، ووقعها بالنيابة عنهم:


أحمد عبد الرحيم
الرئيس التنفيذي


إلهام حسن
عضو مجلس الإدارة


صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٤ الواردة على الصفحات من ١٦ إلى ٦٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الاحتياطيات

إجمالي حقوق الملكية	خسائر متراكمة	إجمالي الاحتياطيات	تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني احتياطي عام	علاوة إصدار أسهم الخزينة	رأس المال			
١١٦,٣٥٦	(٧٥١,٤٧٥)	١٤٠,٢٩٠	(٩٤,٢٠٣)	٣,١٨٧	(٦,٩٢٤)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤١٨	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠	في ١ يناير ٢٠١٩ (مدققة)
٦٦٩	٦٦٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
-	(٦٧)	٦٧	-	-	-	-	٦٧	-	-	-	تحويل إلى احتياطي قانوني
٤,٥٨٠	٤,٥٨٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	زيادة حصص في شركة تابعة
(١,٠٠٨)	-	(١,٠٠٨)	-	-	(١,٠٠٨)	-	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للصكوك وسندات استثمارية وما في حكمها
١,١٦٣	-	١,١٦٣	-	١,١٦٣	-	-	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(١٠,٥٩٠)	-	(١٠,٥٩٠)	-	-	(١٠,٥٩٠)	-	-	-	-	-	حركة احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة
(١٥,٦٢٤)	-	(١٥,٦٢٤)	(١٥,٤٨٩)	(١٧٢)	٣٧	-	-	-	-	-	تسوية تحويل العملات الأجنبية
٩٥,٥٤٦	(٧٤٦,٢٩٣)	١١٤,٢٩٨	(١٠٩,٦٩٢)	٤,١٧٨	(١٨,٤٨٥)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤٨٥	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٤ الواردة على الصفحات من ١٦ إلى ٦٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الاحتياطيات

إجمالي حقوق الملكية	خسائر متراكمة	إجمالي الاحتياطيات	تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي القيمة العادلة للإستثمارات	احتياطي قانوني	احتياطي عام	علاوة إصدار أسهم	أسهم الخزينة	رأس المال
٣٥٥,٣٣٠	(٦٠٥,٩٧٢)	٢٣٣,٧٦١	(٤٦,٦٩٢)	٣,٤٥٠	٣٨,٧٧٣	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤١٨	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠
(١٢١,٥٢٢)	(١٢١,٥٢٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٣٣,٨٠٨	(٧٢٧,٤٩٤)	٢٣٣,٧٦١	(٤٦,٦٩٢)	٣,٤٥٠	٣٨,٧٧٣	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤١٨	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠
(٢٣,٩٨١)	(٢٣,٩٨١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٤٤,١٥٦)	-	(٤٤,١٥٦)	-	-	(٤٤,١٥٦)	-	-	-	-	-
٥٩٦	-	٥٩٦	-	٥٩٦	-	-	-	-	-	-
(١,٨١٢)	-	(١,٨١٢)	-	-	(١,٨١٢)	-	-	-	-	-
(٤٨,٠٩٩)	-	(٤٨,٠٩٩)	(٤٧,٥١١)	(٨٥٩)	٢٧١	-	-	-	-	-
١١٦,٣٥٦	(٧٥١,٤٧٥)	١٤٠,٢٩٠	(٩٤,٢٠٣)	٣,١٨٧	(٦,٩٢٤)	٥٠,٧٢٧	٣٨,٤١٨	١٤٩,٠٨٥	(٣٠,١٤٩)	٧٥٧,٦٩٠

في ١ يناير ٢٠١٨ (مدققة)
تأثير معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ (إيضاح ٢)
الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠١٨
صافي خسارة السنة
حركة القيمة العادلة للصكوك وسندات استثمارية وما في حكمها
حركة القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
حركة احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة
تسوية تحويل العملات الأجنبية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٤ الواردة على الصفحات من ١٦ إلى ٦٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
بيان التدفقات النقدية الموحد
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في		إيضاحات
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
(مدققة)	(مدققة)	
٣٨,٩٨٩	٤١,٨٥٠	الأنشطة التشغيلية
		صافي الربح قبل الضرائب الخارجية
		تعديلات في:
٣٣,٣٨٧	٣٠,٩٩٣	الاستهلاك والإطفاء
(٤٢,٧٧٢)	(٤٠,٤١٥)	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
(٥٠,٩١٢)	-	أرباح ناتجة من عمليات الاستحواذ على نشاط تجاري (صافي)
٥٥,٣٣٨	٣٢,٢٧٠	مخصصات الهبوط في القيمة (صافي)
(٩٩,٣٠٧)	(١٢٤,٥٩٧)	دخل من استثمارات أخرى
٢٤٩	٧٩٨	أرباح من بيع موجودات ثابتة
(٦٥,٠٢٨)	(٥٩,١٠١)	خسائر تشغيلية قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٦,٠٩٢	٥,٦٣٢	النقص في أرصدة لدى المصارف تستحق بعد تسعين يوماً ولدى المصارف المركزية المتعلقة بمتطلبات الحد الأدنى للإحتياطي التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٩١,٨٥٦)	٣٠٠,٦٦٧	مرايحات وتمويلات أخرى
(٢٣٥,٠٩٧)	(١٨٤,٧٧١)	تمويلات المشاركة
(٢٥٠,٦٨٧)	(٢٨٠,٠٧٤)	موجودات أخرى
(٥٦,٥٢٣)	١٤٨,٣١٤	الحسابات الجارية للعملاء
٥٣٦,٥٢٦	(٢٠٩,٠٣٢)	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
٢١٦,١٦٠	٤٨,٨٥١	مبالغ مستحقة لمستثمرين
٤٦,٥١٦	(١٦٣,٨١٥)	المطلوبات الأخرى
(١٣٠,٣٤٠)	٢١٧,٧٦١	(النقص)/الزيادة في حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة
(٢٠,١١٠)	(٢٩,٨٩٥)	الضرائب المدفوعة
٩٠,٦٥٣	٤٦,٥٣٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
	٥,٧٦٠	صافي (الزيادة)/النقص في:
-	١٧,٩٦٨	استثمارات في المضاربة
(٦٣,٠٠٥)	١٧٥,٤١٩	موجودات مقبولة لغرض التأجير
(١٢٦,٨٠٨)	١٧,٥٨٥	صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها
-	-	استثمارات في شركات زميلة
٤,٤٩٢	-	استثمارات عقارية
٤٤,٠٨٠	٤٥,٦٣٢	أرباح أسهم مستلمة من شركات زميلة
(٨,٢٨٤)	(٢٩,١٣١)	شراء موجودات ثابتة
(١٤٩,٥٢٥)	٢٣٣,٢٣٣	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٧٩٦)	(٥٣٢)	حقوق الأقلية
(٧٩٦)	(٥٣٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٩١,٣٩٩)	(٦٩,٨٩٢)	تسوية تحويل العملات الأجنبية
(١٥١,٠٦٧)	٢٠٩,٣٤٦	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٧٩٢,٢١٨	٦٤١,١٥١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦٤١,١٥١	٨٥٠,٤٩٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٤ الواردة على الصفحات من ١٦ إلى ٦٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
البيان الموحد للتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ١ يناير ٢٠١٩	إيرادات/ (مصرفات)	رسم المضارب	حركة القيمة العادلة	صافي الودائع/(الاسترداد)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٦,٢٥٠	-	-	-	-	٦,٢٥٠	مضاربة الشامل اليوسفور *
١٥,٦٣٩	-	-	(١,٤٩٣)	-	١٤,١٤٦	الودائع العقارية الأوروبية *
٢٥,٢٣٦	-	-	-	-	٢٥,٢٣٦	الودائع العقارية الأمريكية *
٤٧,١٢٥	-	-	(١,٤٩٣)	-	٤٥,٦٣٢	المجموع
٦٣,٢٥٧	-	-	-	-	٦٣,٢٥٧	صناديق مدارة على أساس الوكالة
١١٠,٣٨٢	-	-	(١,٤٩٣)	-	١٠٨,٨٨٩	

* سوف يتم تسجيل الإيراد / (الخسارة) وتوزيعه عند بيع الاستثمارات الضمنية.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٤ الواردة على الصفحات من ١٦ إلى ٦٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
البيان الموحد للتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ١ يناير ٢٠١٨	إيرادات/ (مصروفات)	رسم المضارب	حركة القيمة العادلة	صافي الودائع/(الاسترداد)	الحركة بسبب الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٤٢)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٤٥,٣٢٩	١٢,٦٤٣	-	-	(٢١,٥٥٢)	(١٣٦,٤٢٠)	-	صندوق دلمونيا للتطوير ١*
٦,٢٥٠	-	-	-	-	-	٦,٢٥٠	مضاربة الشامل البوسفور *
١٦,٤٠٤	-	-	(٧٦٥)	-	-	١٥,٦٣٩	الودائع العقارية الأوروبية *
٢٥,٢٣٦	-	-	-	-	-	٢٥,٢٣٦	الودائع العقارية الأمريكية *
٥٥	-	-	-	(٥٥)	-	-	أسهم مدرجة وغير مدرجة
٥٥٨	-	-	-	(٥٥٨)	-	-	نقد وودائع لدى مصارف
١٩٣,٨٣٢	١٢,٦٤٣	-	(٧٦٥)	(٢٢,١٦٥)	(١٣٦,٤٢٠)	٤٧,١٢٥	المجموع
٦٣,٣٠١	-	-	-	(٤٤)	-	٦٣,٢٥٧	صناديق مدارة على أساس الوكالة
٢٥٧,١٣٣	١٢,٦٤٣	-	(٧٦٥)	(٢٢,٢٠٩)	(١٣٦,٤٢٠)	١١٠,٣٨٢	

* سوف يتم تسجيل الإيراد / (الخسارة) وتوزيعه عند بيع الإستثمارات الضمنية.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٤ الواردة على الصفحات من ١٦ إلى ٦٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١ التأسيس والأنشطة

تأسست الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار") في مملكة البحرين في ١٣ أغسطس ١٩٨٤ وحصل على رخصة بنك استثماري تحت إشراف مصرف البحرين المركزي. اعتباراً من ١٤ أبريل ٢٠١٠ يعمل الإثمار على تقديم الخدمات المصرفية الإسلامية للأفراد بترخيص من مصرف البحرين المركزي.

خلال العام، وافق مساهموا بنك الإثمار ش.م.ب. في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي عقد في ٢٨ مارس ٢٠١٦ على إعادة تنظيم هيكله بنك الإثمار ش.م.ب. إلى شركة قابضة وشركتين تابعيتين وذلك للفصل بين الأصول الأساسية وغير الأساسية. وابتداءً من ٢ يناير ٢٠١٧، تم تحويل بنك الإثمار ش.م.ب. إلى شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.، والتي تمتلك ١٠٠٪ من بنك الإثمار ش.م.ب. (م) [ترخيص بنك تجزئة] وأي بي كابيتال ش.م.ب. (م) [ترخيص إدارة استثمارات].

يعتبر دار المال الإسلامي ترست ("DMIT") الشركة الأم الأساسية للإثمار، وهي إدارة إئتمانية مسجلة في كومونولث الباهاما.

تتمثل الأنشطة الرئيسية التي يقوم بها الإثمار والشركات التابعة له (معاً "المجموعة") في مجموعة واسعة من الخدمات المالية والتي تشمل الأعمال المصرفية للأفراد والأعمال المصرفية التجارية والاستثمارات المصرفية والأعمال المصرفية الخاصة والتكافل وتطوير العقارات.

يشرف مصرف البحرين المركزي على أنشطة الإثمار وهي أيضاً خاضعة لإشراف هيئة الرقابة الشرعية.

أسهم الإثمار مدرجة في بورصة البحرين وبورصة الكويت وسوق دبي المالي. وفي ٢٩ أغسطس ٢٠١٩، وخلال اجتماع الجمعية العامة العادية وافق المساهمون على الانسحاب الطوعي من بورصة الكويت. والجدير بالذكر أن إجراءات الانسحاب قيد التنفيذ.

تتضمن أنشطة المجموعة قيامها بوظيفة المضارب (الإدارة على أساس الأمانة) لأموال مودعة بغرض الاستثمار وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وخاصة تلك المتعلقة بتحريم استلام أو دفع الفوائد الربوية. تظهر هذه الأموال في المعلومات المالية الموحدة تحت بند "حسابات الاستثمار المطلقة" وبند "حسابات الاستثمار المقيدة". فيما يتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة، يقوم صاحب حساب الاستثمار بتقويض المجموعة باستثمار الأموال المحتفظ بها في حسابها بالطريقة التي تراها المجموعة مناسبة دون وضع أية قيود بالنسبة إلى الموضوع والكيفية والغرض من استثمار هذه الأموال. أما فيما يتعلق بحسابات الاستثمار المقيدة فإن صاحب حساب الاستثمار يفرض قيوداً معينة فيما يخص موضوع وكيفية وغرض استثمار الأموال. علاوة على ذلك، قد لا يسمح للمجموعة بمزج أموالها الخاصة مع أموال حسابات الاستثمار المقيدة.

تقوم المجموعة بأنشطتها التجارية من خلال المركز الرئيسي للإثمار والشركات الرئيسية التابعة للمجموعة وهي كالتالي:

النشاط التجاري الرئيسي	نسبة الملكية %		التصويتية	الاقتصادية	بلد التأسيس
الشركات الزميلة المباشرة					
بنك الإثمار ش.م.ب. (م)	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	مملكة البحرين
أي بي كابيتال ش.م.ب. (م)	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	مملكة البحرين
مكتب فيصل الخاص (سويسرا) إس إيه	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	سويسرا
شامل فايننس لوكسمبرغ إس إيه	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	لوكسمبرغ
الشركات الزميلة غير المباشرة					
بنك فيصل المحدود	٦٧	٦٧	٦٧	٦٧	باكستان
مجموعة سولدرتي القابضة ش.م.ب. (م)	٥٦	٥٦	٥٦	٥٦	مملكة البحرين
شركة الإثمار للتطوير المحدود	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	جزر الكايمان
الجزيرة الصحية ذ.م.م	٥٠	٥٠	٥٠	٥٠	مملكة البحرين
صندوق دلمونيا للتنمية	٦٦	٦٦	٦٦	٦٦	جزر الكايمان
شركة ستي فيو للتطوير العقاري ش.م.ب. (م)	٥١	٥١	٥١	٥١	مملكة البحرين

إحدى الشركات التابعة للإثمار هي شركة الخليج الإسلامية للاستثمار المحدود (الباهاما) (ICG)، والتي تأسست في كومونولث الباهاما، ومملوكة بنسبة ١٠٠٪ من دار المال الإسلامي ترست (DMIT).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة

تم إعداد المعلومات المالية الموحدة للإثمار وفقاً لمعايير المحاسبة المالية (FAS) الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI).

تتضمن المعلومات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بعض الأصول والمطلوبات وما يتعلق بها من دخل ومصاريف غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية، وهي تعرض حالياً كما هو ملائماً ووفقاً لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وقد امتلكتها المجموعة قبل تحويل بنك الإثمار إلى مصرف قطاع تجزئة إسلامي في أبريل ٢٠١٠.

وافقت هيئة الرقابة الشرعية على خطة عمل بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي لا تتوافق مع الشريعة للامتثال لأحكام الشريعة الإسلامية (الخطة). وتقوم هيئة الرقابة الشرعية بالاشرف على تنفيذ هذه الخطة. يتم الإفصاح عن الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالموجودات والمطلوبات التي لا تتوافق مع الشريعة في الإيضاح رقم ٤١.

البيانات المالية الموحدة تضم المعلومات المالية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

موضح أدناه أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة:

(١) التصريحات المحاسبية الجديدة : صادرة وغير سارية المفعول

معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣ - استثمارات في الصكوك والسندات الاستثمارية ومافي حكمها

تم إصدار معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣ "الاستثمارات في الصكوك والسندات الاستثمارية ومافي حكمها" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. يحدد معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣ (الذي استبدل معيار المحاسبة المالية رقم ٢٥ السابقة) المبادئ المحسنة لتصنيف، وإقرار، وقياس، وعرض والإفصاح عن الاستثمار في الصكوك والسندات الاستثمارية ومافي حكمها من قبل المؤسسات المالية الإسلامية، بما يتماشى مع مبادئ الشريعة الإسلامية. وهي تحدد الأنواع الرئيسية لأدوات الاستثمار المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وتحدد المعاملات المحاسبية الأولية بما يتناسب مع الخصائص ونموذج العمل في المؤسسة التي يتم بموجبها إدارة الاستثمارات وإدارتها وعقدها. سيكون المعيار ساريًا اعتبارًا من الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ مع السماح بالتطبيق المبكر. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذا المعيار على النتائج المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٣٤ - التقارير المالية لحاملي الصكوك

معيار المحاسبة المالية رقم ٣٤ "التقارير المالية لحملة الصكوك" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. يهدف معيار المحاسبة المالية رقم ٣٤ إلى تأسيس مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية للأصول والأعمال التجارية التي تقوم عليها الصكوك لضمان تقديم تقارير شفافة وعادلة لجميع أصحاب المصلحة المعنيين، تحديداً حاملي الصكوك. سيكون المعيار ساريًا اعتبارًا من الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ مع السماح بالتبني المبكر. لا ينطبق المعيار على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة المالية رقم ٣١ - الوكالة بالإستثمار

معيار المحاسبة المالية رقم ٣١ الوكالة بالإستثمار، يتعامل مع العقود بموجب ترتيبات الوكالة حيث يعمل البنك كوكيل للعمل. يتطلب المعيار معاملة المطلوبات بموجب عقد الوكالة باعتبارها خارج الميزانية العمومية للبنك. سيكون المعيار ساري المفعول من الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ مع السماح بالتطبيق المبكر، وليس من المتوقع أن يكون للمعيار تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة.

(٢) التصريحات المحاسبية الجديدة : صادرة و سارية المفعول

معيار المحاسبة المالي رقم ٢٨ المتعلق بالمراوحة وبيع الدفع المؤجل الأخرى

يحدد هذا المعيار مبادئ المحاسبة وإعداد التقارير المالية ومتطلبات المراوحة ومعاملات بيع الدفع المؤجل والعناصر المختلفة لتلك المعاملات بإستثناء معاملات التورق ومرابحاث السلع. يحل معيار المحاسبة المالي رقم ٢٨ محل معيار المحاسبة المالي رقم ٢ المتعلق مسبقاً والمتعلق "بالمراوحة والمراوحة بأمر الشراء" ومعيار المحاسبة المالي رقم ٢٠ المتعلق "ببيع الدفع المؤجل"، حيث تهدف إلى وضع القواعد المحاسبية لقياس وإثبات والإفصاح عن معاملات المراوحة ومعاملات بيع الدفع المؤجل الأخرى التي يتم إجراؤها من قبل البنوك الإسلامية التابعة للمؤسسات المالية الإسلامية. كما لا ينطبق هذا المعيار على الاستثمارات التي يتم إجروها في الأدوات الاستثمارية على سبيل المثال أدوات أسهم حقوق الملكية أو الصكوك، حيث يكون الموجود الأساسي لتلك الأداة هو المراوحة أو بيع الدفع المؤجل. تم تطبيق هذا المعيار من قبل المجموعة وليس هناك أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٣) أساس الإعداد:

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية كما يتم تعديلها من خلال إعادة تقييم الأوراق المالية الإستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وحقوق الملكية والأدوات المشتقة والإستثمار في العقارات.

(٤) بيان الامتثال

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، وقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية التي يحددها مجلس الرقابة الشرعية للإثمار، وقانون الشركات التجارية البحريني، والقانون المؤسسي المالي التابع لمصرف البحرين المركزي. وفقاً لمتطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، أما بالنسبة للمسائل التي لا توجد فيها معايير مطابقة، تستخدم المجموعة المعايير الدولية (IFRS) لإعداد التقارير المالية المتعلقة بها.

(٥) ملخص السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أساس التوحيد

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تملك فيها المجموعة ٥٠٪ أو أكثر من حقوق الملكية، وعليه فإن المجموعة تسيطر جوهرياً على مثل هذه الشركات. يتم توحيد الشركات التابعة، بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة، والتي تقع تحت سيطرة البنك، من تاريخ انتقال حق السيطرة الى المجموعة ويتم التوقف عن هذا التوحيد من تاريخ توقف هذا الحق.

بالنسبة لدمج الأعمال التي تشمل الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة، فإن أعضاء إدارة المجموعة مسؤولين عن تحديد سياسات محاسبية مناسبة لدمج أعمال تلك الشركات. وعليه فقد اختار الأعضاء استخدام طريقة توحيد المصالح لعملية دمج الأعمال التي تشمل الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة واحتسابها بأثر مستقبلي باستخدام الأساس المحاسبي الأسبق. كما لا يتم احتساب القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركات المستحوذ عليها بحسب طريقة توحيد المصالح فالتالي لا تنشأ شهرة عند التوحيد. ويتم احتساب الفرق بين تكلفة الاستحواذ وحصة المجموعة في رأس المال المصدر والمدفوع للشركة المستحوذ عليها كعلاوة إصدار أسهم في حقوق الملكية.

الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي الشركات التي تكون للمجموعة تأثير كبير عليها لكن لا تتمتع بحق السيطرة على شؤونها الإدارية، وهي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة. ويتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة باستخدام طريقة محاسبة حقوق الملكية، وبناء عليه، يتم ادراج الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زاندا التغييرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة بعد تاريخ الاستحواذ. ويعكس بيان الدخل الموحد حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة. تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغيير مباشر تسجله الشركة الزميلة في بيانها لحقوق الملكية ويتم الإفصاح عنه عند الاقتضاء في بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد. في حالة عدم توفر البيانات المالية المدققة للشركات الزميلة، يتم التوصل لحصة المجموعة من صافي الربح أو الخسارة باستخدام أحدث الحسابات الإدارية المتاحة.

يتم تصنيف الإستثمارات في الشركات الزميلة التي تستوفي معايير المحفظ بها للبيع كموجودات محفظ بها للبيع.

الأرصدة بين شركات المجموعة وحقوق الأقلية

تتضمن المعلومات المالية الموحدة الموجودات والمطلوبات ونتائج عمليات المجموعة والشركات التابعة له بعد التسويات المتعلقة بحقوق الأقلية وحسابات الاستثمار المطلقة التي تديرها المجموعة. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الجوهرية بين شركات المجموعة.

ويتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة في نفس السنة المحاسبية للمجموعة باستخدام سياسات محاسبية منتظمة. (وذلك لإعداد التقارير الجماعية).

(ب) معاملات العملات الأجنبية والأرصدة

العملة المتداولة وعملة العرض

يتم قياس العملة المتداولة للبنود المدرجة في المعلومات المالية الموحدة للمنشآت ضمن المجموعة باستخدام العملة المتداولة في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة، والتي هي بالدينار البحريني (العملة المتداولة).

بالنسبة لشركات المجموعة، يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة لكيانات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الأولية التي تعمل فيها المنشأة، وهي الدينار البحريني (العملة المتداولة) ويتم تقديمها بالدولار الأمريكي (عملة العرض). بالنظر إلى أن الدينار البحريني مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن التغييرات في عملة العرض ليس لها أي تأثير على بيان المركز المالي الموحد، وبيان الدخل الموحد، وبيان التغييرات الموحد في حقوق الملكية، وبيان التدفقات النقدية الموحد والموحد بيان التغييرات في حسابات الاستثمار المقيدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

- ٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)
(ب) معاملات العملات الأجنبية والأرصدة (يتبع)

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة المتداولة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في أسعار الفائدة النقدية في بيان الدخل الموحد. تدرج فروق تحويلات البنود غير النقدية بالقيمة العادلة، مثل صكوك معينة وأوراق مالية استثمارية في القيمة العادلة للاستثمارات

يتم تحويل النتائج والمركز المالي لجميع وحدات المجموعة التي لديها عملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض إلى عملة العرض كما يلي:

- ١- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مركز مالي معروض بسعر الإغلاق في تاريخ بيان المركز المالي.
- ٢- يتم تحويل الإيرادات والمصروفات لكل بيانات الدخل الموحد باستخدام متوسط أسعار الصرف؛ (ما لم يكن هذا المتوسط معقولاً للتأثير التراكمي للأسعار السائدة في تواريخ المعاملة، وفي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصروفات بالسعر في تواريخ المعاملات)؛ و
- ٣- يتم تسجيل جميع فروقات الصرف الناتجة كعنصر منفصل في حقوق الملكية.

خلال عملية التوحيد، تؤخذ فروق أسعار الصرف الناجمة عن التحويل من صافي الاستثمارات في العمليات الخارجية والاقتراض وغيرها من صكوك العملة المصنفة المعينة للتحوط من هذه الاستثمارات، إلى حقوق المساهمين. يجب تسجيل خسائر تحويل العملات الناتجة عن انخفاض حاد في القيمة أو انخفاض في القيمة (على خلاف انخفاض مؤقت) في العملة لصافي الاستثمارات في العمليات الخارجية المحولة بموجب سعر الصرف بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، بالمقام الأول كعبء مقابل أي رصيد دائن للعناصر المنفردة لحقوق الملكية، ويتم تسجيل أي مبلغ متبقي كخسارة في بيان الدخل الموحد. عند القيام باستبعاد جزئي أو بيع لعملية أجنبية، يتم ادراج فروق أسعار الصرف التي تم تسجيلها في حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد كجزء من الربح أو الخسارة من البيع.

تعامل الشهرة وتسويات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ على منشآت أجنبية على أنها موجودات ومطلوبات للمنشأة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقبال.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) التقديرات والأحكام المحاسبية

تضع المجموعة تقديرات وافتراسات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات خال السنة المالية المقبلة. ويجري تقييم التقديرات والأحكام بشكل متواصل، وتستند على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى وتشمل توقعات الأحداث المستقبلية الي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الحالية.

(١) تصنيف الاستثمارات

تقوم إدارة المجموعة خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية بتصنيف الاستثمارات عند الاستحواذ عليها وفق الفئات التالية لسندات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مسجلة بالتكلفة المطفئة او لسندات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية. يعكس هذا التصنيف نية الإدارة المتعلقة بكل من هذه الاستثمارات وهي تخضع إلى معالجة محاسبية تختلف مع إختلاف تصنيفها.

(٢) المنشآت ذات الأغراض الخاصة

تبادر المجموعة بإنشاء منشآت ذات الأغراض الخاصة لإعطاء العملاء فرصة للاستثمار. لا تقوم المجموعة بتوحيد هذه المنشآت في حال لا تملك حق السيطرة عليها. ويتم تحديد وجوب هذا الحق بناءً على الأهداف لأعمال هذه المنشآت وتعرضها للمخاطر والمكاسب بالإضافة إلى إمكانية المجموعة على اتخاذ القرارات التنفيذية عند إمتلاكها حق التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشآت ذات الأغراض الخاصة.

(٣) إنخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

تختبر المجموعة سنوياً ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لأي انخفاض وفقاً لسياسة محاسبة إنخفاض القيمة. تم تحديد المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد بناءً على أساليب القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة ناقص التكلفة. تتطلب هذه الحسابات استخدام التقديرات التي تخضع للحكم. قد تؤثر التغييرات في الافتراضات الأساسية على الأرقام المفصّل عنها.

(٤) انخفاض قيمة موجودات التمويل والاستثمارات

يتم تقييم كل تمويل واستثمار بشكل مستقل لتقدير تعرضها للانخفاض في القيمة. وتقوم الإدارة بوضع تقديرات متعلقة بمبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية بالإضافة الى تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على العقود المالية قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي وإدراج المعلومات التطلعية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة ("ECL") وفقاً لسياسات إنخفاض القيمة.

(٥) فروقات السيولة

تراقب المجموعة باستمرار فروقات السيولة الناتجة في السير العادي للأعمال. تجري اختبارات الضغط الدوري على وضع السيولة لتقييم قدرة المجموعة على تلبية فروقات السيولة. ويشمل اختبار الضغط أيضا على التقديرات السلوكية لمختلف مصادر التمويل والتدفقات التقديرية الناتجة عن التخلص من الموجودات والدعم المتوقع من المساهمين الرئيسيين.

(٦) الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع

تقوم المجموعة بتقييم موجوداتها في تاريخ كل تقرير وفقاً للمعايير المحددة في المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات غير المستمرة. في تحديد ما إذا كان البيع محتمل للغاية ، تقوم المجموعة بممارسة الحكم في سياق شبيهة السوق الحالية من حيث السعر المعروض والمشتري الراغب.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(د) النقد وما في حكمه
يتكون النقد وما في حكمه والمشار اليه في بيان التدفقات النقدية الموحد من النقد والأرصدة غير المقيدة لدى المصارف المركزية ومصارف أخرى واستثمارات سائلة قصيرة الأجل تحت الطلب أو تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل.

(هـ) مرابحات وتمويلات أخرى
تظهر المرابحات والتمويلات الأخرى بقيمة التكلفة ناقصاً مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها.
تعتبر المجموعة الوعد في تمويلات المرابحة للأمر بالشراء وعداً ملزماً.
تمثل التمويلات الأخرى القروض التقليدية والسلفيات، والتي تعتبر موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد. يتم تسجيلها ميدنياً بالقيمة العادلة وفيما بعد يتم إحتسابها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

تستلم المجموعة ضمانات على المرابحات والتمويلات الأخرى حيث تعتبر ضرورية في شكل مبالغ نقدية أو أوراق مالية أخرى بما في ذلك الضمانات المصرفية، والرهن العقاري على الممتلكات والأسهم والأوراق المالية. إن سياسة المجموعة هو الحصول على ضمانات بالقيمة في السوق مساوية أو تزيد على المبلغ الأصلي للتمويل في إطار اتفاقية التمويل. تقدر قيمة الضمانات بشكل دوري للتأكد من أن القيمة في السوق للضمانات الأساسية لا تزال كافية.

يتم تكوين مخصصات انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة ٣٠ وفقاً للإيضاح ٢ (٥) (ظ).

(و) تمويلات المشاركة

يتم إدراج تمويل المشاركة بالتكلفة ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

يتم تكوين مخصصات انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة ٣٠ وفقاً للإيضاح ٢ (٥) (ظ).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ز) الاستثمارات

١- سندات استثمارية بالتكلفة المطفأة

تشمل أدوات الديون بالتكلفة المطفأة حيث تتم إدارة الاستثمار على أساس العائد التعاقدى وتقييم أدائها على أساس التدفقات النقدية التعاقدية. ويتم قياس هذه الاستثمارات بالاحتساب المبدئي ناقص أي تحصيل استرداد رأس مال وناقص أي تخفيض للانخفاض في القيمة.

٢- سندات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي الاستثمارات التي لا تملك ميزات أدوات الديون وتشمل الأدوات التي تظهر عائد متبقي في موجودات المنشأة بعد خصم جميع المطلوبات. تشمل الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية أيضاً على أدوات حقوق الملكية التي يستهدف تملكها لمدة غير محددة، والتي يمكن بيعها عند الحاجة للسبب؛ ويتم تصنيفها على هذا النحو ابتداءً ويتم تسجيل عملية شراء وبيع هذه الاستثمارات في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات.

يتم تسجيل هذه الاستثمارات ابتداءً بقيمة العادلة للتكلفة إضافة إلى تكاليف العملية. ويتم لاحقاً إعادة تقييمها نهاية الفترة بالقيمة العادلة ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر غير المحققة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة أو حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة ضمن "احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات"، حتى يتم استبعاد أو شطب هذه الموجودات المالية. في حين، يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المتركمة التي سبق احتسابها في حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد.

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل بيان مالي للتأكد من وجود أدلة موضوعية على هبوط قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية أو خلافه. من ضمن العوامل الأخرى التي يمكن اعتبارها إنخفاض في القيمة، فإن الانخفاض الكبير أو المطول في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم التي تقل عن تكلفتها يعد أيضاً دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة الناتجة عن أدوات حقوق الملكية المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الموحد مباشرة من خلال حقوق الملكية.

٣- سندات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يصنف الاستثمار كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا استحوذ عليه أو نشأ أساساً لغرض توليد ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر أو من هامش المتعاملين. يجب تسجيل الاستثمارات في تاريخ الاستحواذ بالقيمة العادلة. ويتم إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة في بيان الدخل الموحد. تسجيل الربح أو الخسارة في بيان الدخل الموحد في نهاية كل فترة إعداد التقرير.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ز) الاستثمارات (يتبع)

٤- حسابات الاستثمار المقيدة

يتم تسجيل حسابات الاستثمار المقيدة مبدئياً بالتكلفة ويتم لاحقاً إعادة تقييمها بالقيمة العادلة. ويتم إدراج الخسائر غير المحققة في حدود الرصيد المتوفر في حقوق الملكية الموحد ضمن "احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات"، مع الأخذ بعين الاعتبار النسبة المتعلقة بحقوق المالكين ونسبة حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة. في حالة زيادة الخسارة المتراكمة عن الرصيد المتوفر في حقوق الملكية يتم احتسابها في بيان الدخل الموحد.

٥- الاستثمارات العقارية

جميع الممتلكات المحفوظ بها لكسب دخل دوري أو لأغراض زيادة رأس المال أو كليهما تصنف كاستثمار في العقارات (محفوظ بها للاستخدام).

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية المحفوظ بها لغاية ارتفاع قيمتها بالتكلفة مبدئياً ويعاد لاحقاً تقييمها بالقيمة العادلة وفقاً لنموذج القيمة العادلة وتسجيل أي ربح غير محقق ينتج في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد ضمن احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية. ويتم تسجيل أي خسائر غير محققة من تقييمها بالقيمة العادلة للاستثمار في العقارات بالقيمة العادلة في حقوق الملكية مقابل الاستثمار في العقارات احتياطي القيمة العادلة، ويؤخذ بعين الاعتبار التقسيم بين الجزء التابع لحقوق الملكية وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة. وفي حال تجاوز الخسائر المتراكمة للرصيد المتوفر، يتم تسجيل الخسائر الغير محققة في بيان الدخل الموحد. في حالة وجود خسائر غير محققة متعلقة بالاستثمار في العقارات التي تم تسجيلها في بيان الدخل الموحد في السنة المالية السابقة، يتم تقييم الربح غير المحقق للفترة الحالية مقابل الخسائر السابقة إلى حد إعادة هذه الخسائر السابقة في بيان الدخل الموحد.

الأرباح والخسائر المحققة الناتجة عن بيع أي استثمار في العقارات يتم قياسها على أنها الفرق بين القيمة الدفترية (أو القيمة العادلة) وصافي النقد أو ما يعادله من عائدات البيع لكل استثمار على حدة. يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة مع الرصيد المتاح على الاستثمار في حساب احتياطي القيمة العادلة للعقارات في بيان الدخل الموحد للفترة المالية الحالية.

يتم تصنيف جميع العقارات التي يتم اتخاذ قرار البيع فيها والمتوقع حدوثها في غضون ١٢ شهراً من تاريخ التقرير (رهنًا بتوافر مشتري محدد) على أنها استثمارات عقارية - محفوظ بها للبيع.

يتم قياس الاستثمار في العقارات المحفوظ بها للبيع بالقيمة العادلة وفقاً لنموذج القيمة العادلة.

٦- عقارات قيد التطوير

تمثل عقارات قيد التطوير الأراضي التي تحتفظ بها المجموعة للتطوير والبيع في السياق العادي للعمل، وتشمل النفقات المتكبدة في شراء العقارات والتكاليف الأخرى المتكبدة في تحويلها إلى حالتها القائمة.

تدرج العقارات التطويرية بسعر التكلفة أو صافي القيمة التقديرية الممكن تحقيقها، أيهما أقل. يتم تحديد القيمة القابلة للتحقق المقدرة باستخدام سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية، ناقص مصروفات التطوير المقدرة

٧- استثمارات في المضاربة

تسجل استثمارات المضاربة بالتكلفة.

يتم إدراج حصة أرباح أو خسائر المجموعة من المضاربة في بيان الدخل الموحد عند التوزيع أو الخصم من رأس مال المضاربة (في حالة حدوث خسائر).

٨- القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة في السوق النشطة إلى سعر العرض الحالي. إذا لم يكن هناك سوق نشط لمثل هذه الموجودات المالية، فإن المجموعة تحدد القيم العادلة باستخدام تقنيات التقييم. ويشمل ذلك استخدام معاملات تجارية حديثة وأساليب تقييم أخرى يستخدمها المشاركون الآخرون. تشير المجموعة أيضاً إلى التقييمات التي قام بها مديرو الاستثمار في تحديد القيمة العادلة لبعض الموجودات المالية غير المسعرة.

في بعض الحالات النادرة التي لا تتمكن فيها المجموعة من تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة لأداة حقوق الملكية على أساس مستمر، يتم قياس الأداة بالتكلفة.

(ح) الموجودات المكتتاة بغرض التأجير (الإجارة)

تدرج الموجودات المستحوذة للتأجير بالتكلفة ويتم استهلاكها وفقاً لسياسة الإهلاك للمجموعة بالنسبة للموجودات الثابتة أو مدة الإيجار، أيهما أقل.

يتم احتساب مخصصات انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ وفقاً للإيضاح ٢ (٥) (ظ).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) عقود التكافل وإعادة التكافل

عقود التكافل

كمقدم للتأمين الإسلامي ، تقوم المجموعة بإصدار العقود التي تستند إلى النشاط التعاوني من خلال تقاسم المخاطر. تصنف المجموعة جميع عقودها بشكل فردي كعقود تكافل.

عقود التكافل هي تلك العقود التي يقبل مشغل التكافل فيها مخاطر تكافل كبيرة من المشترك بموافقة على تعويض المشارك إذا كان حدث مستقبلي غير محدد يؤثر سلبيًا على المشارك. مثل هذه العقود يمكن أيضا نقل المخاطر المالية. كمبدأ عام ، تحدد المجموعة مخاطر التكافل الهامة كإمكانية دفع الفوائد عند حدوث حدث تكافل. إن مخاطر التكافل هي مخاطر أخرى غير المخاطر المالية التي يتم تحويلها من حامل العقد إلى الجهة المصدرة. تتمثل المخاطر المالية في احتمال حدوث تغيير مستقبلي محتمل في واحد أو أكثر من سعر الضمان ، أو مؤشر الأسعار أو النسبة أو أي متغير آخر ، بشرط أن يكون المتغير غير متغير لطرف في العقد في حالة المتغير غير المالي. إن مخاطر التكافل هامة إذا كان حدث التكافل فقط ، إذا كان من الممكن أن يؤدي إلى دفع فوائد إضافية كبيرة للمجموعة. بمجرد تصنيف العقد على أنه عقد تكافل ، فإنه يظل مصنفاً كعقد تكافل حتى يتم إطفاء جميع الحقوق والالتزامات أو انتهاء صلاحيتها.

عقود إعادة التكافل

عقود إعادة التكافل، هي عقود تدخلها المجموعة مع مشغلي إعادة التكافل بغرض تحديد إمكانية خسارة الصافي من خلال تنويع مخاطرها ، والتي يتم بموجبها تعويض المجموعة عن الخسائر في عقود التكافل الصادرة.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات الناشئة بموجب عقود إعادة التكافل المنسوبة بشكل منفصل عن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات من عقود التكافل ذات الصلة لأن ترتيبات إعادة التكافل لا تعفي المجموعة من التزاماتها المباشرة إلى المشاركين.

يتم الاعتراف بالمزايا التي تستحقها المجموعة بموجب عقود إعادة التكافل الخاصة بها كموجودات إعادة تكافل. تتكون هذه الموجودات من الأرصدة المستحقة من مشغلي إعادة التكافل على سداد المطالبات والمبالغ المستحقة الأخرى مثل عمولات الأرباح وحصص مشغل إعادة التكافل من المطالبات القائمة والتي تعتمد على المطالبات والمزايا المتوقعة الناشئة بموجب عقود التكافل المشمولة في عقود إعادة التكافل. يتم الاعتراف بالمبالغ التي يمكن استردادها من مشغلي إعادة التكافل أو المستحق لها بشكل متوافق مع المبالغ المرتبطة بعقود التكافل الأساسية ووفقاً لبنود كل عقد من عقود إعادة التكافل. إن مطلوبات إعادة التكافل هي في المقام الآخر مساهمات مستحقة الدفع لعقود إعادة التكافل ويتم الاعتراف بها كمصروف عند استحقاقها.

تتألف أموال التكافل الخاصة بالمشاركين من صندوق التكافل العام والتأمين العائلي والذي يمثل الفائض أو العجز غير الموزع المتراكم فيما يتعلق بالعقود المعمول بها في تاريخ التقرير. كما يتضمن احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

المساهمات الإجمالية

تشمل إجمالي المساهمات إجمالي المساهمات المستحقة عن كامل فترة التغطية المقدمة بموجب العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية ويتم الاعتراف بها في التاريخ الذي يتم فيه قبول السياسة. تشمل المساهمات أي تعديلات ناشئة في الفترة المحاسبية للتبرعات المستحقة القبض فيما يتعلق بالأعمال المكتوبة في الفترات المحاسبية السابقة. يتم تقييم المساهمات التي يتم جمعها من قبل الوسطاء ، ولكن لم يتم تلقيها بعد ، على أساس تقديرات من الاكتتاب أو الخبرة السابقة ، وهي مدرجة في المساهمات المكتوبة. ويبرز الجزء غير المنتهي من هذه المساهمات تحت بند "المساهمات غير المكتسبة" في بيان المركز المالي. يتم الاعتراف بالجزء المكتسب من المساهمات كإيراد في بيان الإيرادات والمصروفات للمشاركين.

مساهمات إعادة التكافل

مساهمات إعادة التكافل هي المبالغ المدفوعة لمشغلي إعادة التكافل وفقاً لعقود إعادة التكافل للمجموعة. فيما يتعلق بعقود إعادة التكافل التناسبية وغير التناسبية ، يتم تسجيل المبالغ في بيان الإيرادات والمصروفات للمشاركين وفقاً لشروط هذه العقود.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) عقود التكافل وإعادة التكافل (يتبع)

المساهمات غير المكتسبة

تمثل المساهمات غير المكتسبة مساهمات بموجب عقود التكافل والتي سيتم اكتسابها في الفترات المالية التالية أو اللاحقة ، للفترة غير المنتهية من محتوى التكافل كما في تاريخ التقارير المالية.

المطالبات الإجمالية

يتم إثبات إجمالي المطالبات في بيان الإيرادات والمصروفات للمشاركين عندما يتم تحديد مبلغ المطالبة للمشاركين والأطراف الثالثة وفقاً لشروط عقود التكافل. تشمل المطالبات الإجمالية جميع المطالبات التي تطرأ خلال العام ، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا ، والتكاليف المتعلقة بمناولة المطالبات ذات الصلة المباشرة بتجهيز المطالبات وتسويتها ، وتخفيض قيمة الإنقاذ والمبالغ المستردة الأخرى ، وأي تعديلات على المطالبات القائمة من السنوات السابقة.

المطالبات المستردة

تشمل المطالبات المستردة المبالغ المستردة من مشغلي إعادة التكافل وشركات التأمين الأخرى فيما يتعلق بالمطالبات الإجمالية التي تدفعها المجموعة ، وفقاً لعقود إعادة التكافل التي تحتفظ بها المجموعة وتشمل أيضاً التعويضات المتأخرة واسترداد المطالبات الأخرى. يتم الاعتراف بالمطالبات المستردة من إعادة التكافل والأطراف الأخرى عندما يتم إثبات إجمالي المطالبات المطابقة ذات الصلة وفقاً لشروط العقود ذات الصلة.

المطالبات المعلقة

تستند المطالبات غير المسددة على التكلفة النهائية المقدرة لجميع المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم تسويتها في تاريخ بيان المركز المالي ، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا ، بالإضافة إلى تكاليف تداول المطالبات ذات الصلة وخفضها للإنقاذ والمبالغ المستردة الأخرى. تستند المخصصات للمطالبات القائمة التي تم الإبلاغ عنها على تقديرات الخسارة ، والتي سوف تكون مستحقة الدفع في نهاية المطاف على كل مطالبة غير مدفوعة ، والتي تحددها الإدارة بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً والخبرات السابقة المعدلة للتغيرات التي تظهر في الظروف الحالية وزيادة التعرض وارتفاع تكاليف المطالبات و حدة وتكرار المطالبات الأخيرة ، حسب الاقتضاء. لا يتم خصم المطالبات المعلقة للقيمة الزمنية للنقود. تتم مراجعة الأساليب المستخدمة والتقديرات المقدمة بانتظام.

يتم تكوين مخصص للمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها ("IBNR") وفقاً للتقييم الاكتواري الذي يتم تحديثه على أساس أحدث تقارير التقييم.

يتم إدراج أي فرق بين مخصصات المطالبات القائمة بتاريخ بيان المركز المالي والتسويات والمخصصات للسنة التالية في بيان الإيرادات والمصروفات للمشاركين لتلك السنة.

مستحقات التأمين التكافلي والتأمين

يتم إثبات مستحقات التأمين التكافلي والتأمين عند استحقاقها ويتم قياسها عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. يتم مراجعة القيمة الدفترية لضمم التكافل والذمم المدينة التأمينية لتحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للإسترداد ، مع تسجيل خسارة الإنخفاض في بيان الدخل.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ي) الموجودات الثابتة

تسجل الموجودات الثابتة بقيمة التكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم. ويتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت بمعدلات تكفي لشطب تكلفتها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدره كما يلي:

مباني	٥٠ سنة
تحسينات عقارات الإيجار	على مدى فترة التأجير
أثاث ومعدات ومركبات	٣-١٠ سنوات

يتم حساب الإستهلاك بشكل منفصل لكل جزء مهم من فئة الموجودات. وأينما تتجاوز القيمة الدفترية لأي نوع من الموجودات قيمتها القابلة للاسترداد، فإنه يتم تخفيضها مباشرة إلى قيمتها القابلة للاسترداد. ويتم مراجعة القيمة المتبقية للموجودات وعمرها الإنتاجي، وتعديلها، حسبما يكون ملائماً، بتاريخ كل بيان مركز مالي.

يتم تضمين التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للموجودات، أو إحتسابها كأصل منفصل كما هو ملائم، وذلك إذا ما احتتم حصول المجموعة على منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالأصل للمجموعة، مع إمكانية قياس التكلفة بشكل موثوق. في حين يتم احتساب جميع التجديدات والتصليلات الأخرى في بيان الدخل الموحد خلال الفترة المالية التي يتم إنفاقها فيها.

يتم تحديد الأرباح والخسائر عند استبعاد الموجودات الثابتة من خلال مقارنة العوائد مع القيم الدفترية.

(ك) موجودات غير ملموسة

١- الشهرة

تسجل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركات تابعة في بيان المركز المالي الموحد كأصل يقيم مبدئياً بقيمة التكلفة والتي تمثل الفائض من قيمة تكلفة الشراء على القيمة العادلة لحصة المجموعة في تاريخ الاستحواذ من صافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها. تقيم الشهرة بعد ذلك بصورة سنوية لتحديد ما إذا كانت هناك أي خسائر ناشئة عن إنخفاض القيمة. وتسجل الشهرة في نهاية السنة المالية في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة للإنخفاض في القيمة.

يتم تسجيل الشهرة السلبية الناتجة عن الاستحواذ على الشركات أو المؤسسات في بيان الدخل الموحد.

يتم احتساب الاستحواذ على حقوق الأقلية حسب أسلوب الكيان الاقتصادي، حيث أن شراء حصة الأقلية تعد صفقة مع المساهمين. وعلى هذا النحو يتم تسجيل أي زيادة على حصة المجموعة من صافي الموجودات في حقوق الملكية.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ك) موجودات غير ملموسة (يتبع)

٢- برامج الحاسوب الآلي

تتم رسمة تراخيص برامج الحاسوب الآلي على أساس تكاليف الحصول على البرنامج المحدد وتشغيله. ويتم إطفاء هذه التكاليف على أساس العمر الانتاجي المتوقع (ثلاث إلى خمس سنوات). يتم احتساب التكاليف المرتبطة بتطوير أو صيانة برامج الحاسوب الآلي كمصروفات عند انقائها.

ويتم احتساب التكاليف التي ترتبط مباشرة بإنتاج برامج قابلة للتحديد ومتميزة تحت سيطرة المجموعة، والتي قد ينشأ عنها مزايا اقتصادية تزيد عن التكلفة لما يزيد عن عام واحد كموجودات غير ملموسة. تتضمن التكاليف المباشرة تكاليف الموظفين المتعلقة بتطوير برامج الحاسوب الآلي وجزء مناسباً في التكاليف المباشرة ذات الصلة. ويتم إطفاء تكاليف تطوير برامج الحاسوب الآلي المحتسبة كموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الانتاجية.

٣- موجودات أخرى غير ملموسة مستحوز عليها

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوز عليها وذو عمر انتاجي محدد، على سبيل المثال الودائع الأساسية وعلاقات العملاء، على مدى أعمارها الانتاجية المقدره بحد أقصى عشرين عاماً. وقد تم تحديد القيمة الدفترية المبدئية للودائع الأساسية وعلاقات العملاء من قبل مخرمين مستقلين على أساس طريقة معدل الربح التفاضلية للمدة المتوقعة للودائع.

تقيم الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوز عليها بشكل سنوي أو أكثر، في حال وجدت مؤشرات للهبوط في القيمة والمسجلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم واي هبوط في القيمة.

يتم اختيار الموجودات غير الملموسة الأخرى المكتسبة ذات العمر اللانهائي سنويًا لتحديد انخفاض القيمة وتدرج بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم.

(ل) موجودات مصنفة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة (أو تحت المجموعات المستبعدة) كمحتفظ بها لغرض البيع عندما يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة البيع ويعتبر البيع محتملاً بدرجة كبيرة. يتم ادراجها بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أقل.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في قيمة أي تخفيض مبدئي أو لاحق للموجودات (أو تحت المجموعات المستبعدة) إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. ويتم احتساب بالأرباح الناجمة عن أية زيادة لاحقة في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع للموجودات (أو تحت المجموعات المستبعدة)، ولكن بحيث لا تزيد عن أي خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة المحتسبة سابقاً. أما الأرباح أو الخسائر التي لم يتم احتساب سابقاً في تاريخ بيع الموجودات غير المتداولة (أو تحت المجموعات المستبعدة) فيتم احتسابها في تاريخ الإستبعاد.

(م) الضرائب الحالية

لا توجد ضرائب على دخل الشركات في مملكة البحرين. ولكن تقوم الشركات التابعة المؤسسة في دول تفرض الضرائب بدفع الضرائب وفقاً للأحكام المحلية لتلك الدول.

(ن) ضريبة القيمة المضافة

يخضع البنك لضريبة القيمة المضافة بنسبة ٥% على بعض الخدمات المالية كما هو مطبق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. يتم تحديد مبلغ ضريبة القيمة المضافة عن طريق تطبيق معدل ضريبة القيمة المضافة على معدل دوران مؤهل، يتم تخفيضه بواسطة ضريبة القيمة المضافة المدفوعة على المصاريف المؤهلة (ضريبة القيمة المضافة المدخلة). يتم الاعتراف بالجزء غير القابل للاسترداد من ضريبة القيمة المضافة المدخلة كمصرف في بيان الدخل الموحد.

(س) الضرائب المؤجلة

تزداد الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام لجميع الفروقات المؤقتة الناتجة عن الموجودات والمطلوبات على الطريقة الضريبية والقيمة الحالية لأغراض التقارير المالية.

يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة عن جميع الفروقات المؤقتة الواجب اقتطاعها وترحيل خسائر الضرائب غير المستغلة ومستردات الضرائب إلى حدود إمكانية توفر الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة التي يتم مقابلها استخدام الفروقات المؤقتة الواجب اقتطاعها وخسائر الضرائب غير المستغلة ومستردات الضرائب. تستخدم في الوقت الحاضر معدلات الضريبة السارية لاحتساب ضرائب الدخل المؤجلة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ع) مخصص منافع الموظفين

تحتسب منافع ومستحقات الموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر سفر الإجازات وغير ذلك من المنافع قصيرة الأجل عندما تستحق للموظفين. يتم تحميل مساهمات المجموعة في خطط المساهمة المحددة في بيان الدخل الموحد في السنة ذاتها. للمجموعة التزامات قانونية وتأسيسية بدفع المساهمات كلما استحققت دون وجود أي التزام عليها بدفع فوائد مستقبلية.

يتم تقديم تكلفة مكافآت نهاية الخدمة، التي يكون مؤهل للحصول عليها بعض الموظفين العاملين لدى المجموعة، بموجب متطلبات قانون العمل الساري في الدول ذات العلاقة أو بموجب طريقة وحدة الاعتماد المتوقعة. ويتم تقدير تلك التكاليف المحتسبة بموجب طريقة وحدة الاعتماد المتوقعة بناءً على التوصية المقدمة من خبراء اكتواريين. ويتم توزيع الأرباح والخسائر الاكتوارية على متوسط مدة الخدمة المتبقية للموظفين حتى تاريخ استحقاق تلك المنافع.

وبخصوص المكافآت غير الثابتة، يتم احتساب مخصص للمبالغ المتوقع دفعها وذلك إذا كان للمجموعة أي التزام قانوني أو استدلالي لدفع هذه المبالغ للموظف نتيجة خدمات قدمها في الماضي ويمكن احتساب هذه الالتزامات بطريقة موثوقة.

بالنسبة إلى المكافآت المتغيرة القائمة على حوافز الأسهم، يتم إدراج المخصص وفقاً لإرشادات مصرف البحرين المركزي، بناءً على صافي قيمة الموجودات المعدلة لآخر البيانات المالية الموحدة المدققة.

(ف) مبالغ مستحقة لمستثمرين

تصنف الأموال المستلمة من المودعين الذين يتحملون المخاطر المتعلقة بالإثمار أو الشركات التابعة على أنها "مبالغ مستحقة لمستثمرين".

(ص) حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

تحت إطار حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة، يقوم صاحب حساب الاستثمار بتفويض المجموعة باستثمار الأموال المحتفظ بها في حسابها بالطريقة التي تراها المجموعة مناسبة دون وضع أية قيود بالنسبة إلى الموضع والكيفية والغرض من استثمار هذه الأموال.

يتم الاعتراف بحسابات الاستثمار مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المستلم في التاريخ الذي يصبح فيه العقد ساري المفعول.

بعد الاعتراف المبدئي، يأخذ القياس اللاحق للوحدات الاستثمارية في الحساب الأرباح غير الموزعة والاحتياطيات الأخرى التي تم إنشاؤها خصيصاً لحساب متداولي الاستثمار مخصصاً منها أي خسائر في الموجودات المنسوبة إلى متداولي الاستثمار.

(ق) احتياطي معادلة الربح (PER)

يتم تخصيص احتياطي معادلة الربح من الدخل الناشئ عن المالكين أو حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المقيدة لغرض إدارة مخاطر معدل العائد (بما في ذلك المخاطر التجارية النازحة).

يتم إثبات المساهمة في احتياطي معادلة الربح في بيان الدخل الموحد المخصص للمالكين أو أصحاب حسابات الاستثمار غير المقيدة حسب الاقتضاء.

يتم الاعتراف باستخدام / عكس احتياطي معادلة الربح عندما لا تكون هناك حاجة للاحتياطي وفقاً لرأي الإدارة. يتم إثبات العكس في بيان الدخل الموحد المخصص للمالكين أو أصحاب حسابات الاستثمار غير المقيدة حسب الاقتضاء.

يتم الإفصاح عن احتياطي معادلة الربح كجزء من حقوق ملكية مستثمري الاستثمار غير المقيد أو حقوق المالكين حسب الاقتضاء.

يتم تقييم مدى كفاية تقييم الأداء على أساس سنوي باستخدام نهج التحديث السريع وفقاً لسياسات البنك لإدارة المخاطر.

يتم احتساب التعديلات أو التحويلات بين احتياطي معادلة الربح (PER) و احتياطي مخاطر الاستثمار (IRR)

(ر) احتياطي مخاطر الاستثمار (IRR)

يتم تخصيص احتياطي مخاطر الاستثمار من الدخل الناشئ عن المالكين أو حقوق حاملي حسابات الاستثمار غير المقيدة لغرض خلق حماية ضد مخاطر الاستثمار في السوق والسوق والاستثمار في الأسهم والتي تتعلق بشكل رئيسي بالخسائر المحتملة المستقبلية المحتملة (بعد خسائر انخفاض القيمة والائتمان المحسوبة بموجب سياسة انخفاض القيمة).

يتم الاعتراف بالمساهمة في احتياطي مخاطر الاستثمار في بيان الدخل الموحد المخصص لحقوق الملكية أو حسابات الاستثمار غير المقيدة حسب الاقتضاء.

يتم الاعتراف باستخدام / عكس احتياطي مخاطر الاستثمار عند حدوث حدث الخسارة أو لم تعد هناك حاجة للاحتياطي وفقاً لرأي الإدارة. يتم إثبات العكس في بيان الدخل الموحد المخصص للمالكين أو أصحاب حسابات الاستثمار غير المقيدة حسب الاقتضاء ولا يتم خصمهم مع الخسارة ذات الصلة.

يتم الكشف عن احتياطي مخاطر الاستثمار كجزء من حقوق ملكية مستثمري الاستثمار غير المقيد أو حقوق المالكين حسب الاقتضاء.

يتم تقييم مدى كفاية احتياطي مخاطر الاستثمار على أساس سنوي باستخدام نهج التحديث السريع وفقاً لسياسات البنك لإدارة المخاطر.

يتم احتساب التعديلات أو التحويلات بين احتياطي معادلة الربح (PER) و احتياطي مخاطر الاستثمار (IRR)

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ش) حسابات الاستثمار المقيدة (خارج الميزانية العمومية)

تحت إطار حسابات الاستثمار المقيدة، يقوم أصحاب حسابات الاستثمار المقيدة بفرض قيود معينة فيما يتعلق بموضع وكيفية وغرض استثمار الأموال. يتم الكشف عن هذه الحسابات بشكل منفصل في بيان التغيير لحسابات الاستثمار المقيدة.

يتم الاعتراف بحسابات الاستثمار مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المستلم في التاريخ الذي يصبح فيه العقد ساري المفعول.

بعد الاعتراف المبدئي، يأخذ القياس اللاحق للوحدات الاستثمارية في الحسبان الأرباح غير الموزعة والاحتياطيات الأخرى التي تم إنشاؤها خصيصاً لحساب متداولي الاستثمار مخصوماً منها أي خسائر في الموجودات المنسوبة إلى متداولي الاستثمار.

(ت) أسهم الخزينة

يتم احتساب هذه الأسهم على أنها انخفاض في حقوق الملكية. وتسجل الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أسهم الخزينة في بيان حقوق الملكية.

(ث) الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، يتم تحويل ١٠٪ من صافي ربح الإثمار للسنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصل هذا الاحتياطي إلى ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. ويكون هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع ولكن يمكن استخدامه كما هو موضح في قانون البحرين للشركات التجارية وغيرها من القوانين المحلية القابلة للتطبيق.

(خ) تحقق الإيرادات

١- المشاركة في الأرباح ورسوم الإدارة

يتم احتساب الإيرادات الناتجة عن المشاركة في الأرباح ورسوم الإدارة المحملة على الصناديق المدارة من قبل المجموعة على أساس حق المجموعة في استلام تلك الإيرادات من حسابات الاستثمار المقيدة والمطلقة كما هو محدد في عقود المضاربة (صكوك الأمانة)، باستثناء الحالة التي تقوم المجموعة فيها بالتنازل مؤقتاً عن هذا الحق.

٢- أرباح المراجعة والتمويلات الأخرى

يتم احتساب ربح عمليات المراجعة على أساس توزيع الأرباح لكل معاملة تناسيباً على امتداد فترة العملية حيث تحمل كل فترة مالية حصتها من الأرباح بغض النظر عما إذا تم أو لم يتم استلام مبلغ نقدي. ومع ذلك، فلا تستحق الأرباح على عمليات المراجعة إذا تأخر تسديد الأقساط لمدة تزيد عن تسعين يوماً إلا إذا رأت إدارة الإثمار بأن هناك مبررات كافية لاستحقاق تلك الأرباح.

يتم استحقاق الإيرادات من التمويلات الأخرى على أساس طريقة العائد الفعلي طوال مدة العملية. حينما لا يكون الإيراد محدد تعاقدياً أو كمياً فيتم احتسابه عندما يصبح تحقيقه مؤكداً بشكل معقول أو عندما يتم تحقيقه.

٣- أرباح الموجودات المقتناة بغرض التأجير

يتم تسجيل الإيرادات من عقود التأجير تناسيباً على امتداد فترة الإيجار.

٤- أرباح عقود المضاربة

يتم تسجيل الإيرادات من عقود المضاربة عندما يقوم المضارب بتوزيع الأرباح؛ ويتم تسجيل الحصة من خسائر الفترة إلى حد إمكانية اقتطاع هذه الخسائر من رأسمال المضاربة.

٥- أرباح عقود المشاركة

يتم احتساب حصة المجموعة من الأرباح لعقود المشاركة التي تستمر لأكثر من فترة مالية واحدة حينما يتم تسديدها جزئياً أو كلياً فيما يتم احتساب حصة المجموعة من الخسائر في الحدود التي يتم فيها اقتطاع تلك الخسائر من حصة المجموعة في رأسمال المشاركة. بينما يتم احتساب الأرباح والخسائر لعقود المشاركة المتناقصة بعد الأخذ في الاعتبار الانخفاض في حصة المجموعة في رأسمال المشاركة وبالتالي الحصة التناسيبية من الأرباح أو الخسائر.

٦- الدخل من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم إدراج جميع المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة في بيان الدخل المجموع.

٧- الدخل من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم إدراج جميع المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان الدخل الموحد.

٨- الدخل من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

يتم إدراج المكاسب أو الخسائر المحققة إلى جانب المبالغ المعترف بها سابقاً في حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل الموحد عند إثبات الحق في تلقي المدفوعات.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(خ) تحقق الإيرادات (تتمة)

٩- الرسوم والعمولات

يتم احتساب الرسوم والعمولات عند اكتسابها.

ويتم تسجيل العمولة المستحقة عن الاعتمادات المستندية وخطابات الضمان كإيراد على مدى فترة المعاملة.

تتحقق رسوم هيكلية وتنظيم معاملات التمويل لأطراف أخرى أو بالتبعية عنهم كإيراد بعد إيفاء البنك لجميع التزاماته المتعلقة بالعمليات ذات الشأن.

(ذ) تخصيص الأرباح بين المجموعة وحاملي حسابات الاستثمار

تمتلك المجموعة سجلات منفصلة للموجودات التي تعود ملكيتها إلى المالكين وحسابات الاستثمار المقيدة والمطلقة. كما يتم قيد جميع الأرباح الناشئة من هذه الموجودات لصالح حسابات الاستثمار بعد اقتطاع المخصصات واحتياطي معادلة الأرباح وحصة المضارب من الأرباح والرسوم الإدارية.

تتحمل المجموعة بصورة مباشرة المصاريف الإدارية المتعلقة بإدارة الصناديق.

يتم الاعتراف ببعض حوافز الربح بناءً على مدة العقود مع أصحاب الحسابات المقيدة.

(ض) تحويل الموجودات بين حقوق الملكية وحسابات الاستثمار المطلقة وحسابات الاستثمار المقيدة

يتم تحويل الموجودات بالقيمة العادلة بين حقوق الملكية وحسابات الاستثمار المطلقة وحسابات الاستثمار المقيدة.

(ظ) الإنخفاض في القيمة

يتم تقييم انخفاض قيمة الموجودات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المالية ٣٠ "انخفاض القيمة وخسائر الائتمان والالتزامات المرهقة" على النحو التالي:

١- التمويل والذمم المدينة

يتم قياس التمويل والذمم المدينة (بما في ذلك التعرضات خارج الميزانية العمومية) باستخدام نموذج خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) وفقاً لنهج خسائر الائتمان.

يحل معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ محل نموذج "الخسارة المتكيدة" بنموذج "خسارة الائتمان المتوقعة" ("ECL"). ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد أيضاً على بعض التزامات التمويل والضمانات المالية. يعتمد البديل على خسائر الائتمان المرتبطة باحتمال التخلف عن السداد خلال الاثني عشر شهراً القادمة ما لم تكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها وفي هذه الحالة، يستند البديل إلى التغير في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأصل. بموجب معيار المحاسبة المالي ٣٠، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان في وقت أبكر مما كانت عليه في المعيار السابق.

أساس الإعداد - قياس بديل خسائر الائتمان المتوقع

قياس بديل خسارة الائتمان المتوقع للمدينين أو التعرض المقاس باستخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية وسلوك الائتمان (مثل احتمال تخلف العملاء عن العمل والخسائر الناتجة عن ذلك).

هناك عدد من الأحكام المهمة مطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان؛
- تحديد معايير تعريف التعثر؛
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيئاريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات / السوق و خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بها
- إنشاء مجموعات من الذمم المدينة المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ظ) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

مخاطر الائتمان - زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان (SICR)

لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي ، ستقوم المجموعة بمقارنة مخاطر التخلف عن السداد في تاريخ التقييم مع خطر التخلف عن السداد عند الاعتراف الأولي. يجب إجراء هذا التقييم في كل تاريخ تقييم.

بالنسبة لمحفظة الشركات ، تقوم المجموعة بإجراء تقييم للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (SICR) على مستوى الطرف المقابل حيث أن التصنيف الداخلي يتم حالياً على مستوى الطرف المقابل ولا يتم تعيين التصنيف على مستوى التسهيلات. تحتفظ المجموعة بتصنيف مستوى التسهيلات باعتباره التصنيف الداخلي للطرف المقابل في تاريخ نشأة المرفق وتاريخ التقييم.

بالنسبة لمحفظة البيع بالتجزئة ، تقوم المجموعة حالياً بإدارة محفظة البيع بالتجزئة الخاصة به على مستوى التسهيلات ، وبالتالي يتم إجراء تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على محفظة البيع بالتجزئة على مستوى التسهيلات. ستعكس الأيام الماضية المستحقة (DPD) للمرافق الفردية على تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان للطرف المقابل.

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل ملحوظ

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي ، تستخدم المجموعة نظام تصنيف مخاطر الائتمان الداخلي الخاص به ، وتقييمات المخاطر الخارجية ، وحالة تأخر الحسابات ، وإعادة الهيكلة ، وحكم ائتمان الخبراء ، والخبرة التاريخية ذات الصلة ، حيثما أمكن ذلك.

باستخدام تقديره الائتماني للخبراء ، وحيثما أمكن ، للتجربة التاريخية ذات الصلة ، قد تقرر المجموعة أن التعرض تعرض لمخاطر ائتمانية كبيرة على أساس مؤشرات نوعية معينة يرى أنها تدل على ذلك والتي قد لا تتعكس آثارها بالكامل في التحليل الكمي في الوقت المناسب.

تعتبر المجموعة أن الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان تحدث في موعد لا يتجاوز الموعد المحدد لاستحقاق الأصل. يتم تحديد الأيام الماضية المستحقة عن طريق حساب عدد الأيام التي انقضت منذ تاريخ استحقاقها المبكر الذي لم يتم استلام المبلغ كاملاً فيه. يتم تحديد تواريخ الاستحقاق دون النظر في أي فترة سماح قد تكون متاحة للمقترض.

تراقب المجموعة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان من خلال المراجعات والتحقق المنتظمة.

تصنف المجموعة أدواتها المالية في المرحلة ١ والمرحلة ٢ والمرحلة ٣ ، بناءً على منهجية انخفاض القيمة المطبقة ، كما هو موضح أدناه: -

- المرحلة ١: بالنسبة للأدوات المالية التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي والتي لم تنخفض قيمتها الائتمانية عند نشأتها ، فإن المجموعة تلتزم بتسجيل مخصصات مخاطر الائتمان لمدة ١٢ شهراً.
- المرحلة ٢: بالنسبة للأدوات المالية حيث كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكنها ليست ضعيفة في الائتمان ، تعترف المجموعة بتسجيل مخصصات مخاطر الائتمان مدى الحياة لجميع عمليات التمويل المصنفة في هذه المرحلة على أساس الفعلي / المتوقع ملف الاستحقاق بما في ذلك إعادة هيكلة أو إعادة جدولة المرافق.
- المرحلة ٣: بالنسبة للأدوات المالية التي تعاني من ضعف الائتمان ، تلتزم المجموعة بتسجيل مخصصات انخفاض القيمة مدى الحياة. تستخدم عملية تحديد الهوية الافتراضية (DPD) البالغ عددها ٩٠ ، المرحلة ٣.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ظ) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والزمم المدينة (يتبع)

التعثر

يسعى معيار المحاسبة المالي ٣٠ إلى موازنة المحاسبة عن انخفاض قيمة الأدوات المالية مع الطريقة التي تدار بها مخاطر الائتمان داخل البنوك. في هذا السياق ، تعد "مخاطر التخلف عن السداد" للأداة المالية مكوناً رئيسياً لنموذج الخسارة المتوقع بموجب معيار المحاسبة المالي ٣٠.

بشكل عام ، تعتبر الأطراف المقابلة ذات التسهيلات التي تجاوزت ٩٠ يوماً من تاريخ استحقاقها بمثابة تقصير.

قطاع - غير التجزئة:

وضعت المجموعة التعريف التالي للتعثر (كما هو منصوص عليه في وثيقة بازل وإرشادات معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠):

عملاء غير التجزئة مع الخصائص التالية:

- كل أو أي من المنشآت / المنشآت التي يكون فيها أي قسط أو جزء منه مستحقاً لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر
- جميع أو أي من المنشآت / المنشآت التي وضعت في حالة عدم الاستحقاق (أي تعليق الأرباح)
- كل أو أي من المنشآت / المنشآت حيث يتم "وضع أحكام محددة" جانباً بشكل فردي

الافتراضات المدفوعة بالحدث مثل إعلان الإفلاس وموت المقترض (في غياب خطة الخلافة أو الإدارة المهنية) ، وغيرها من الأحداث المحددة التي من شأنها التأثير بشكل كبير على قدرة المقترض على المجموعة.

لن تأخذ المجموعة في الاعتبار المعايير المستحقة لمدة ٩٠ يوماً في حالات التخلف عن السداد الفني (على سبيل المثال التسهيلات التي تحمل علامة ٩٠ + الهوية الافتراضية لأسباب إدارية وليست متعلقة بالائتمان ولا يوجد خلاف بشأن السداد).

قطاع - التجزئة:

وضعت المجموعة التعريف التالي للتعثر:

جميع التسهيلات التي يكون فيها أي قسط أو جزء منه معلقة لمدة ٩٠ يوماً أو أكثر

لن تنتظر المجموعة في المعايير المستحقة لمدة ٩٠ يوماً في حالات التخلف عن السداد الفني (على سبيل المثال التسهيلات التي تحمل علامة ٩٠ + الهوية الافتراضية لأسباب إدارية وليست متعلقة بالائتمان ولا يوجد خلاف بشأن السداد).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ظ) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هو تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يقاس على النحو التالي:

• الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: كقيمة لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها) ؛

• الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: الفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ؛

• عقود الضمان المالي: المدفوعات المتوقعة لسداد الحامل مخصوماً منها أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

تقيس المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مستوى الأداة الفردية مع مراعاة التدفقات النقدية المتوقعة ، إحصائية التعثر ، معدل الخسارة الافتراضي ، عامل تحويل الائتمان (CCF) وسعر الخصم. بالنسبة للحواظ التي لا تتوفر فيها معلومات حول مستوى الأداة ، تقوم المجموعة بإجراء تقدير لخسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي.

المدخلات الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي بنية مصطلح المتغيرات التالية:

١- احتمالية التعثر (PD) ؛

٢- معدل الخسارة الافتراضية (LGD) ؛

٣- الارتباطات المثقلة بالأعباء (EAD)

هذه المدخلات مستمدة من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. يتم ضبطها لتعكس المعلومات الاستشرافية كما هو موضح أعلاه.

تقديرات احتمالية التعثر هي تقديرات في تاريخ معين ، يتم حسابها استناداً إلى نماذج التصنيف الإحصائي ، ويتم تقييمها باستخدام أدوات التصنيف المصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة والتعرضات. تعتمد هذه النماذج الإحصائية على البيانات المترجمة داخلياً والتي تشمل كل من العوامل الكمية والنوعية. إذا تم ترحيل الطرف المقابل أو التعرض بين فئات التصنيفات ، فإن هذا سيؤدي إلى تغيير في تقدير احتمالية التعثر المرتبطة.

معدل الخسارة الافتراضية هو حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك افتراضي. تقدر المجموعة داخلياً معدل الخسارة الافتراضية. سيتم حساب معدل الخسارة الافتراضية وعلية يتغير بناءً على تاريخ معدلات استرداد المطالبات ضد الأطراف المتعثرة.

تمثل الارتباطات المثقلة بالأعباء التعرض المتوقع في حالة حدوث نقصير. يستمد البنك الارتباطات المثقلة بالأعباء من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة في المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. الارتباطات المثقلة بالأعباء للأصل المالي هو القيمة الدفترية الإجمالية. بالنسبة للالتزامات الإقراض والضمانات المالية ، تتضمن الارتباطات المثقلة بالأعباء المبلغ المستحق حالياً.

تحدد فترة التعرض الفترة التي يتم خلالها النظر في التخلف عن السداد وبالتالي تؤثر على تحديد احتمالية التعثر وقياس خسائر الائتمان المتوقعة (خاصة بالنسبة لحسابات المرحلة ٢ مع خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة).

مع مراعاة استخدام حد أقصى مدته ١٢ شهراً للموجودات المالية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان زيادة كبيرة ، تقيس المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة بالنظر إلى مخاطر التخلف عن السداد خلال الفترة التعاقدية القصوى التي يتعرض خلالها لمخاطر الائتمان ، حتى لو كانت المجموعة ولأغراض إدارة المخاطر ، تعتبر المجموعة فترة أطول. يمتد الحد الأقصى للفترة التعاقدية إلى التاريخ الذي يحق فيه للمجموعة المطالبة بسداد سلفة أو إنهاء التزام أو ضمان قرض.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ظ) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

دمج المعلومات التطلعية

تدمج المجموعة معلومات تطلعية في كل من تقييمه لما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأداء ما قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي وقياس الإنخفاض في القيمة. تصدر المجموعة سنويًا بيانات تنبؤات الاقتصاد الكلي من قاعدة بيانات صندوق النقد الدولي (IMF) في بلد التعرض ذي الصلة.

تم فحص المتغيرات الاقتصادية الكلية للتأكد من ارتباطها باحتمال التخلف عن السداد خلال السنوات الخمس الماضية ، ويتم استخدام المتغيرات التي يمكن شرح الحركة من أجلها فقط. يتم ممارسة الحكم عند تقييم متغيرات الاقتصاد الكلي. تشمل المتغيرات الاقتصادية الكلية المستخدمة في نماذج احتمالية التعثر من بين أمور أخرى ، إجمالي الناتج المحلي والسكان والإقراض الصافي.

توليد هيكل مصطلح احتمالية التعثر

تعد درجات مخاطر الائتمان والأيام الماضية المستحقة (DPD) بمثابة مدخلات أساسية في تحديد هيكل مصطلح احتمالية التعثر الخاص بالتعرضات. تقوم المجموعة بجمع معلومات الأداء والتعثر عن التعرض لمخاطر الائتمان التي تم تحليلها حسب نوع المقترض ، والأيام المتأخرة ، وكذلك تصنيف مخاطر الائتمان.

تستخدم المجموعة نماذج إحصائية لتحليل البيانات التي تم جمعها وإنشاء تقديرات لاحتمالية التعثر المتبقية من التعرض للخطر وكيف من المتوقع أن تتغير نتيجة لمرور الوقت.

يتضمن هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التخلف عن السداد وعوامل الاقتصاد الكلي وكذلك التحليل المتعمق لتأثير بعض العوامل الأخرى (مثل تجربة التحمل) على خطر التخلف عن السداد. بالنسبة لمعظم حالات التعرض ، تشمل مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية: الناتج المحلي الإجمالي ، صافي الإقراض والسكان.

استنادًا إلى النظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والمتوقعة الخارجية ، تقوم المجموعة بصياغة "حالة أساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى مجموعة تمثيلية من سيناريوهات التنبؤ المحتملة الأخرى (أي عند دمج معلومات تطلعية). تستخدم المجموعة بعد ذلك هذه التوقعات لضبط تقديرات أرقام احتمالية التعثر.

بالنسبة لمحفظه الشركات ، من خلال المراجعة السنوية لمحفظه الشركات ، تلاحظ المجموعة أداء سنويًا لحساب احتمالية التعثر يعتمد على الأفق لمدة عام على مدار السنوات الخمس الماضية. يتم تجميع هذه البيانات الشخصية وفقًا لتصنيفات المخاطر الداخلية (أي من ١ إلى ٧). يوفر المتوسط معدل إفتراضي لـ ٥ سنوات خلال دورة احتمالية التعثر.

محفظه التجزئة مقسمة على أساس المنتجات التي تظهر السلوك المتميز إلى الفئات التالية:

- تمويل السيارات ؛
- تمويل الرهن العقاري ؛
- تمويل شخصي؛ و
- بطاقات الائتمان.

يتم قياس ملفات احتمالية التعثر لكل قطاع باستخدام التقدير الافتراضي المرصود ، وبالتالي يتم حساب احتمالية التعثر استنادًا إلى مستوى تصنيف الأيام الماضية المستحقة لكل قطاع على حدة. بموجب هذا التحليل ، يتم تتبع حالة تأخر الحسابات في فترة زمنية مدتها سنة واحدة مع دورة شهر متحرك. ما لا يقل عن ٥ سنوات تعتبر بيانات DPD.

يتم تعديل احتمالية التعثر بمعلومات تطلعية تستند إلى متغيرات الاقتصاد الكلي ومعايرتها لاشتقاق احتمالية التعثر النهائي بشكل منفصل لمحفظه الشركات والتجزئة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ظ) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

الهبوط في القيمة

المجموعة تحتسب مخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية الآتية:

- جميع التمويلات الإسلامية وبعض من الموجودات الأخرى (تتضمن المرابحات والودائع المدينة)
- أدوات ديون المحتسبة بالتكلفة المطفأة و القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- أنترامات تمويلية التي لا تحتسب بالقيمة العادلة في بيان الدخل.
- عقود الضمانات المالية التي لا تحتسب بالقيمة العادلة في بيان الدخل.
- اجارات مدينة و موجودات تعاقدية.
- أرصدة لدى مصارف
- الأرصدة مع الأطراف ذات الصلة
- المطلوبات الطارئة

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة، ما عدى الأدوات المالية الأخرى التي لم ترتفع مخاطرها الائتمانية بنسبة جوهريّة، لذلك تحسب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرا.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرا هي الخسائر الائتمانية المتوقعة من عدم السداد في أول ١٢ شهر بعد تاريخ البيان المالي.

الموجودات المالية المعادة هيكلتها

في حالة إعادة التفاوض على شروط الموجودات المالية أو تعديلها أو استبدال أحد الموجودات المالية الحالية بأصل جديد حسب الصعوبات المالية للمقترض، فيتم إجراء تقييم ما اذا كان يجب استبعاد الأصل المالي وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على النحو التالي:

- اذا إعادة الهيكلة المتوقع لا يستبعد الأصل لذلك في حساب عجز التدفقات النقدية يشمل النقد المتوقع حصوله من الأصل المعدل.
- اذا إعادة الهيكلة المتوقع يستبعد الأصل، القيمة العادلة للأصل الجديد يعتبر القيمة النهائية في التدفقات النقدية في وقت الاستبعاد. هذا المبلغ يشمل في حساب العجز في التدفقات النقدية من الأصل الحالي المخصوم من تاريخ المتوقع للاستبعاد الى تاريخ البيانات المالية مع استعمال معدل الربح الفعلي للأصل الموجود حاليا.

الموجودات المالية التي تعاني من ضعف الائتمان

في تاريخ كل تقرير ، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية. ويتم اعتبار الأصل المالي "ضعيف" ، عندما يحدث حدث واحد أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشمل الأدلة على أن أحد الموجودات المالية ضعيف الائتمان ، عندما يتم ملاحظة الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة للمقترض أو المصدر ؛
- الإخلال بالعقد مثل التعثر أو التخلف عن السداد ؛
- إعادة هيكلة تمويل أو سلفة من البنك بشروط لا يراها البنك خلاف ذلك ؛ أو
- أصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر .

عرض مخصص للخسائر الائتمانية في قائمة مركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المحسوبة بالتكلفة المطفأة كمطلوبات من مجموع القيمة العادلة للأصل.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)
٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ظ) الإنخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

شطب الأصل

سياسة المجموعة الحالية نفس سياسة معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. الموجودات المالية تتشطب جزئياً أو كلياً فقط عندما تتوقف المجموعة من ملاحقة هذه المبالغ. إذا المبلغ المشطوب أكبر من مجموع مخصصات الخسارة، أول يتحول الفرق كزيادة في مجموع مخصصات الخسارة ويتم عكس أيه مبالغ مستردة لاحقاً من مصاريف خسارت الأنتمان.

المجموعة تشطب الموجودات المالية جزئياً أو كلياً إذا ارق جميع الطرق العملية في استرداد الأموال ولا توجد نسبة معقولة لاسترداد المبلغ. المؤشرات هي (i) وقف نشاط التنفيذ (ii) طريقة المجموعة للاسترداد الضمان وقيمة الضمان بطريقة بان لا توجد نسبة معقولة للاسترداد الكلي. يجوز للمجموعة مع ذلك شطب الموجودات المالية التي لا تزال خاضعة لنشاط الإنفاذ

٢- الإستثمارات

عقارات قيد التطوير

يتم إدراج عقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق المقدرة ، أيهما أقل وفقاً لمقاربة صافي القيمة القابلة للتحقق. ويشمل ذلك الموقف عندما يكون هناك مؤشر محتمل على انخفاض قيمة هذه الخصائص. يتم تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها باستخدام سعر البيع المقدر في سياق الأعمال العادية ، ناقصاً نفقات التطوير المقدرة. يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة في بيانات الدخل الموحدة.

الموجودات غير الملموسة

لغرض اختيار انخفاض القيمة ، يتم تخصيص الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال ، من تاريخ الاستحواذ ، إلى وحدات توليد النقد ، أو مجموعات الوحدات المولدة للنقد ، والتي يُتوقع أن تستفيد من تضافر المجموعة ، بصرف النظر عن ما إذا كانت الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة قد تم تخصيصها لتلك الوحدات أو مجموعات الوحدات.

يتم تحديد انخفاض القيمة من خلال تقييم المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد ، والتي تتعلق بها الشهرة. عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة الدفترية ، يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد.

الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في القيمة عن أي شطب مبدئي أو نال للموجودات (أو مجموعة التخلص) إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. يتم الاعتراف بالربح عن أي زيادات لاحقة في القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف بيع أحد الموجودات (أو مجموعة التخلص) ، ولكن لا تزيد عن أي خسائر انخفاض قيمة تراكمي تم الاعتراف بها سابقاً. يتم إثبات الربح أو الخسارة غير المعترف بها سابقاً في تاريخ بيع الأصل غير المتداول (أو مجموعة التخلص) في تاريخ إلغاء الاعتراف.

استثمارات أخرى

جميع الاستثمارات الأخرى (باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) يتم تقييمها للانخفاض في القيمة وفقاً لطريقة انخفاض القيمة.

تمثل خسارة انخفاض القيمة المبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للاستثمار القيمة القابلة للاسترداد.

في حالة وجود مؤشرات على انخفاض القيمة المحتمل ، يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار على أنها أعلى من قيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف التصرف والقيمة قيد الاستخدام.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد ، مع مراعاة الفصل بين المالكين وحسابات الاستثمار غير المقيدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣ نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
١٦٧,٦٦٢	٢,١٣٦	١٦٥,٥٢٦	١٦٩,١١٢	٢,٩٥٠	١٦٦,١٦٢
٤٢٨,٥٧٢	٥٥,٤٤١	٣٧٣,١٣١	٥٢٣,٤٨٤	٨٥,٨٧٧	٤٣٧,٦٠٧
٥٩٦,٢٣٤	٥٧,٥٧٧	٥٣٨,٦٥٧	٦٩٢,٥٩٦	٨٨,٨٢٧	٦٠٣,٧٦٩

احتياطي النقد لدى المصارف المركزية
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية

٤ سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٢٨٥,٧٧٠	١٥,٨٢٧	٢٦٩,٩٤٣	٣٩٤,١٦٧	١١,٧٠٢	٣٨٢,٤٦٥
(١٤٣)	-	(١٤٣)	(٥٦١)	-	(٥٦١)
٢٨٥,٦٢٧	١٥,٨٢٧	٢٦٩,٨٠٠	٣٩٣,٦٠٦	١١,٧٠٢	٣٨١,٩٠٤

ودائع سلع
ناقصاً: مخصصات انخفاض القيمة

وفيما يلي النقد وما في حكمه لغرض بيان التدفقات النقدية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٥٩٦,٢٣٤	٥٧,٥٧٧	٥٣٨,٦٥٧	٦٩٢,٥٩٦	٨٨,٨٢٧	٦٠٣,٧٦٩
٢٨٥,٦٢٧	١٥,٨٢٧	٢٦٩,٨٠٠	٣٩٣,٦٠٦	١١,٧٠٢	٣٨١,٩٠٤
(٧٣,٠٤٨)	-	(٥٧,٢٢١)	(٦٦,٥٩٣)	(١١,٧٠٢)	(٥٤,٨٩١)
-	(١٥,٨٢٧)	(٥٧,٢٢١)	(٦٦,٥٩٣)	(١١,٧٠٢)	(٥٤,٨٩١)
(١٦٧,٦٦٢)	(٢,١٣٦)	(١٦٥,٥٢٦)	(١٦٩,١١٢)	(٢,٩٥٠)	(١٦٦,١٦٢)
٦٤١,١٥١	٥٥,٤٤١	٥٨٥,٧١٠	٨٥٠,٤٩٧	٨٥,٨٧٧	٧٦٤,٦٢٠

نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى - صافي
ناقصاً: ودائع تستحق بعد تسعين يوماً
ناقصاً: أرصدة لدى المصارف المركزية المتعلقة بمتطلبات الحد الأدنى للاحتياطي

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥ المراجعات والتمويلات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣,٦٤٥,٠٨٠	١,٤٣٣,٥٤٤	٢,٢١١,٥٣٦	٣,١٥٦,٣٢٤	١,٣٠١,٩٩٥	١,٨٥٤,٣٢٩
(٣٨٠,٢١٥)	(٣٤١,٤٤٨)	(٣٤٦,٠٦٧)	(٣٣٩,١٨٠)	(٢٦,٦٢٤)	(٣١٢,٥٥٦)
٣,٢٦٤,٨٦٥	١,٠٩٢,٠٩٦	١,٨٦٥,٤٦٩	٢,٨١٧,١٤٤	١,٢٧٥,٣٧١	١,٥٤١,٧٧٣

المراجعات والتمويلات الأخرى
ناقصاً: مخصصات انخفاض القيمة

تمثل التمويلات الأخرى قروض تقليدية وسلفيات يبلغ مجموعها ١,٢٧٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ١,٥٧١ مليون دولار أمريكي) لشركة تابعة للإثمار.

تشتمل المراجعات والتمويلات الأخرى على تسهيلات معاد هيكلتها تبلغ ٨,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٢,٣ مليون دولار أمريكي).

وفيما يلي الحركة في مخصصات انخفاض القيمة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣٢١,٥٧٧	١٤,٩٣٣	٣٠٦,٦٤٤	٣٨٠,٢١٥	٣٤,١٤٨	٣٤٦,٠٦٧
١١٧,٣٢٩	٨٨٨	١١٦,٤٤١	-	-	-
١٧,٩٥٠	١٧,٩٥٠	-	-	-	-
٢٢,٧٠٠	٦,٦٠٦	١٦,٠٩٤	٤٥,٥٧٠	٥,٠٣١	٤٠,٥٣٩
(٣١,٨٠٣)	(٢٨٤)	(٣١,٥١٩)	(٥١,٠٧٠)	(٢,٣٠٠)	(٤٨,٧٧٠)
(٦,١٣٢)	(٥,٧٤١)	(٣٩١)	(١١,٢٢١)	(٩,٧٥١)	(١,٤٧٠)
(١٥,٠٦٤)	٩٠	(١٥,١٥٤)	(٦,٩٧٦)	-	(٦,٩٧٦)
(٤٦,٣٤٢)	(٢٩٤)	(٤٦,٠٤٨)	(١٧,٣٣٨)	(٥٠٤)	(١٦,٨٣٤)
٣٨٠,٢١٥	٣٤,١٤٨	٣٤٦,٠٦٧	٣٣٩,١٨٠	٢٦,٦٢٤	٣١٢,٥٥٦

كما في ١ يناير
تأثير معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠
التحويل من احتياطي مخاطر الاستثمار إلى
معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ (إيضاح ٢١)
محمل خلال السنة
إعادة إطفاء خلال السنة
المستخدم خلال السنة
معاد تصنيفه
فروق أسعار الصرف وتحركات أخرى
كما في ٣١ ديسمبر

٦ استثمارات في المضاربة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
١٧,٥٩٤	-	١٧,٥٩٤	١٧٦	-	١٧٦
(١١,٨٣٤)	-	(١١,٨٣٤)	(١٧٦)	-	(١٧٦)
٥,٧٦٠	-	٥,٧٦٠	-	-	-

استثمارات المضاربة
ناقصاً: مخصصات انخفاض القيمة

وفيما يلي الحركة في مخصصات انخفاض القيمة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
١٢,٠٦٠	-	١٢,٠٦٠	١١,٨٣٤	-	١١,٨٣٤
(٢٢٦)	-	(٢٢٦)	-	-	-
-	-	-	(١١,٦٥٨)	-	(١١,٦٥٨)
١١,٨٣٤	-	١١,٨٣٤	١٧٦	-	١٧٦

كما في ١ يناير
معاد تصنيفه
المستخدم خلال السنة
كما في ٣١ ديسمبر

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧ صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها

٢٠١٨ ديسمبر		٢٠١٩ ديسمبر		٢٠١٩ ديسمبر		
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
						سندات استثمارية بالقيمة العادلة
						من خلال بيان الدخل
						المحتفظ بها للمتاجرة
٢٢٦,٢٤٣	-	٢٢٦,٢٤٣	٢٠٠,٦٦٨	-	٢٠٠,٦٦٨	أدوات ديون - غير مدرجة
١,٩٣٢	-	١,٩٣٢	٥٨٩	-	٥٨٩	سندات حقوق الملكية - مدرجة
٢٢٨,١٧٥	-	٢٢٨,١٧٥	٢٠١,٢٥٧	-	٢٠١,٢٥٧	
						سندات استثمارية بالقيمة العادلة
						من خلال حقوق الملكية
						سندات حقوق الملكية - مدرجة
						سندات حقوق الملكية - غير مدرجة
٦٢,٤٨٥	-	٦٢,٤٨٥	٥٩,٩٧٦	-	٥٩,٩٧٦	
٢٦٩,٥٨٣	-	٢٦٩,٥٨٣	٢٧٤,٢٧٤	-	٢٧٤,٢٧٤	
٣٣٢,٠٦٨	-	٣٣٢,٠٦٨	٣٣٤,٢٥٠	-	٣٣٤,٢٥٠	
(١٧٠,٥٣٠)	-	(١٧٠,٥٣٠)	(١٨٨,٦٢٤)	-	(١٨٨,٦٢٤)	مخصصات الهبوط في القيمة
١٦١,٥٣٨	-	١٦١,٥٣٨	١٤٥,٦٢٦	-	١٤٥,٦٢٦	
						سندات استثمارية بالتكلفة المطفأة
						صكوك - غير مدرجة
						أدوات ديون أخرى - مدرجة
						أدوات ديون أخرى - غير مدرجة
٢٠٠,٥٢٤	١٨٨,٧١٧	١١,٣٠٧	٤٠٤,١٨٨	١٩٢,٩٢٢	٢١١,٢٦٦	
١٢٨,٥٧٣	-	١٢٨,٥٧٣	١٥١,٥٣١	-	١٥١,٥٣١	
١,٠٥٣,٥٧٢	-	١,٠٥٣,٥٧٢	٦٤٧,٠٦٦	-	٦٤٧,٠٦٦	
١,٣٨٢,١٦٩	١٨٨,٧١٧	١,١٩٣,٤٥٢	١,٢٠٢,٧٨٥	١٩٢,٩٢٢	١,٠٠٩,٨٦٣	
(١٥,١٨٧)	-	(١٥,١٨٧)	(١٣,٨٨٠)	-	(١٣,٨٨٠)	مخصصات الهبوط في القيمة
١,٣٦٦,٩٨٢	١٨٨,٧١٧	١,١٧٨,٢٦٥	١,١٨٨,٩٠٥	١٩٢,٩٢٢	٩٩٥,٩٨٣	
١,٥٥٦,٦٩٥	١٨٨,٧١٧	١,٥٦٧,٩٧٨	١,٥٣٥,٧٨٨	١٩٢,٩٢٢	١,٣٤٢,٨٦٦	

تتضمن الصكوك والأوراق المالية الاستثمارية وما في حكمها استثمارات تقليدية يبلغ مجموعها ١,٠٩٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ١,٠٣٣ مليون دولار أمريكي) قامت بها شركة تابعة للإثمار.

بلغت القيمة العادلة للسندات الاستثمارية بالتكلفة المطفأة ١,١٨٩,٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ١,٣٦٨,٣ مليون دولار أمريكي).

فيما يلي الحركة في المخصصات المتعلقة بالصكوك والأوراق المالية الاستثمارية وما في حكمها:

٢٠١٨ ديسمبر		٢٠١٩ ديسمبر		٢٠١٩ ديسمبر		
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
١٧٤,٧٠٠	-	١٧٤,٧٠٠	١٨٥,٧١٧	-	١٨٥,٧١٧	كما في ١ يناير
١١١	-	١١١	-	-	-	تأثير معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠
٢٦,٤١٧	-	٢٦,٤١٧	١٩,٤٣١	-	١٩,٤٣١	محمل خلال السنة
(١,٣٣٠)	-	(١,٣٣٠)	(٤٠١)	-	(٤٠١)	إعادة إطفاء خلال السنة
(٧,٦٠٧)	-	(٧,٦٠٧)	-	-	-	المستخدم خلال السنة
٤٠١	-	٤٠١	-	-	-	معاد تصنيفه
(٦,٩٧٥)	-	(٦,٩٧٥)	(٢,٢٤٣)	-	(٢,٢٤٣)	فروق أسعار الصرف وتحركات أخرى
١٨٥,٧١٧	-	١٨٥,٧١٧	٢٠٢,٥٠٤	-	٢٠٢,٥٠٤	كما في ٣١ ديسمبر

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧ صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها (يتبع)

يحدد معيار المحاسبة المالية رقم (٢٥) سلماً لتقنيات التقييم بناءً على إمكانية قياس وملاحظة المدخلات لتقنيات التقييم أو عدمه. المدخلات القابلة للقياس والملاحظة تعكس معلومات السوق المستقاة من مصادر مستقلة؛ في حين أن المدخلات غير القابلة للقياس والملاحظة تعكس افتراضات المجموعة لأوضاع السوق. هذان النوعان من المدخلات خلفاً سلم القيمة العادلة التالي:

المرتبة ١ - الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للاستثمارات.

المرتبة ٢ - مدخلات قابلة للقياس والملاحظة للاستثمارات عدا الأسعار المدرجة المتضمنة في المرتبة ١ إما بشكل مباشر (أي الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المرتبة ٣ - مدخلات للاستثمارات غير معتمدة على معلومات متوفرة في السوق وقابلة للقياس والملاحظة (مدخلات غير قابلة للقياس والملاحظة).

يتطلب السلم استخدام معلومات السوق القابلة للقياس والملاحظة إن وجدت. تعتمد المجموعة أسعار السوق القابلة للقياس والملاحظة ذات الصلة في ترميناتها كلما كان ذلك ممكناً.

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة

المجموع	المرتبة ٣	المرتبة ٢	المرتبة ١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
سندات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
٢٠٠,٦٦٨	-	٢٠٠,٦٦٨	-
٥٨٩	-	-	٥٨٩
سندات حقوق الملكية			
سندات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية			
١٤٥,٦٢٦	٧٩,٢٩٠	٥١٩	٦٥,٨١٧
٣٤٦,٨٨٣	٧٩,٢٩٠	٢٠١,١٨٧	٦٦,٤٠٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
سندات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
٢٢٦,٢٤٣	-	٢٢٦,٢٤٣	-
١,٩٣٢	-	-	١,٩٣٢
سندات حقوق الملكية			
سندات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية			
١٦١,٥٣٨	٩٨,٢٠٤	٣,٨٤٥	٥٩,٤٨٩
٣٨٩,٧١٣	٩٨,٢٠٤	٢٣٠,٠٨٨	٦١,٤٢١

لا توجد أي حركة بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة.

تسوية بنود المرتبة ٣

سندات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٥٧,٦٥٢	٩٨,٢٠٤
كما في ١ يناير	
اجمالي الأرباح / (الخسائر) المسجلة في:	
- بيان الدخل	
(٢٣,٣٥٣)	(١٧,٣٠٠)
- حقوق الملكية	
(٤٢,٣٧٤)	(٢,٥٨٠)
الحركة بسبب الاستحواذ على شركات تابعة	
١٢,١٨٤	-
مشتريات	
-	-
مبيعات	
(١,٤٢١)	-
إعادة تخصيص	
(٤,٤٨٤)	٩٦٦
٩٨,٢٠٤	٧٩,٢٩٠
كما في ٣١ ديسمبر	
١,٤٧١	(٣,٣٤٨)
اجمالي الأرباح للسنة المتضمنة في بيان الدخل الموحد في ٣١ ديسمبر	

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨ استثمارات في شركات زميلة

تتكون الاستثمارات في الشركات الزميلة، بصيغتها المعدلة لحصة المجموعة من نتائجها، مما يلي:

اسم الشركة	٢٠١٩	نسبة الملكية % ٢٠١٨	نسبة الملكية % بلد التأسيس	النشاط
الشركات غير المدرجة:				
سينك الدولية لإدارة الأصول المحدودة	٤١٠٠١٤	٢٠	٤٢٠١٨٩	ادارة الموجودات
سانباك للصناعات الهندسية (الخاصة) المحدودة	٦٠٨	٣١	٧٢٠	تصنيع
شركة مصر لمواد التغليف "إيجيراب"	-	٢٣	-	تجارة
شركة إثراء المالية	١٠٩٢٤	٢٣	٣٠٨٥٩	شركة استثمارية
نسيج ش.م.ب. (م)	٧٣٠٤٦٥	٣١	٩٣٠٦٥٨	البنية التحتية
الشركة الإسلامية للتجارة معفاة	-	٢٤	٢٨٨	تجارة
شركة سوليدرتي للتكافل السعودية	١٨٠٨٠٠	٢٨	٣٣٠٥٩٠	تكافل
الشركات المدرجة:				
بنك البحرين والكويت ش.م.ب.	٤٩٧٠٤٨١	٢٦	٤٢٧٠٦٦٥	خدمات مصرفية
	<u>٦٣٣٠٢٩٢</u>		<u>٦٠١٠٩٦٩</u>	

تتكون حصة المجموعة في نتائجها بشكل أساسي من متابعة الشركات المرتبطة:

أسم الشركة	٢٠١٩	٢٠١٨
غير مدرجة:		
شركة سوليدرتي للتكافل السعودية	(٧٠٥١٥)	٧٠٧
سينك الدولية لإدارة الأصول المحدودة	(١٠٤٠٠)	(٢٢٠٩١٤)
نسيج ش.م.ب. (م)	١٠٥٦٤	٣٠٨٠٦
أخرى	(٢٠٢٢٤)	٩٤٥
مدرجة:		
بنك البحرين والكويت ش.م.ب.	٤٩٠٩٩٠	٦٠٠٢٢٨
	<u>٤٠٠٤١٥</u>	<u>٤٢٠٧٧٢</u>

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة استثمارات تقليدية يبلغ مجموعها ٦١٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٥٦٣,٥ مليون دولار أمريكي).

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة تعهدات ضمان مقابل التمويلات مع الشروط والأحكام في سياق العمل العادي بقيمة ٤٩٧,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٤٢٧,٧ مليون دولار أمريكي).

بلغت القيمة المضافة للأصول الغير ملموسة ٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ١٠,١ مليون دولار أمريكي).

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة للشركات الزميلة للمجموعة التي يتم تسجيلها بطريقة حقوق الملكية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
اجمالي الموجودات	١٠,٥٢٢,٧٣٦	١٠,١٧٨,٨٧٩
اجمالي المطلوبات	٨,٢٧٣,٩٧٧	٨,٢٩٥,٦٢٠
اجمالي الايرادات	٣٢٥,٩٩١	٣٣٤,٧٥٨
صافي الربح	١٤١,١٧١	٦٩,١٨٥

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩ موجودات مقتناه بغرض التأجير

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
صافي القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة	صافي القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة
٤١٠,٧٦٥	(٤٨٠,٧٦٢)	٤٥٩,٥٢٧	٣٩٢,٧٩٧	(٣٨,٤٠٢)	٤٣١,١٩٩

ممتلكات ومعدات

وقد تم تحليل صافي القيمة الدفترية للموجودات المشتراة بغرض التأجير على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
٣,٤٧٥		٣,٢٠٥			
٤٠٧,٢٩٠		٣٨٩,٥٩٢			
٤١٠,٧٦٥		٣٩٢,٧٩٧			

تتعلق بالمالكين

تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠ تكافل ومستحقات ذات صلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٦٤,٧٦٦	٦٢,٨٢٨	التأمين والذمم المدينة الأخرى
٢٣,٧٥٨	٢١,٠٨٠	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
٣٥,٨٧٨	٣٧,٤٠٤	حصة معيدي التأمين من المطالبات غير المكتسبة
١٢٤,٤٠٢	١٢١,٣١٢	
(٤٤,٣٦٨)	(٥,٨٧٩)	ناقص: مخصصات انخفاض القيمة
١٢٠,٠٣٤	١١٥,٤٣٣	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

صافي	إعادة التأمين	إجمالي
٢٦,٧٥١	(٢٢,٢٠٩)	٤٨,٩٦٠
٦,٤٧٢	(١,٥٤٩)	٨,٠٢١
٣٣,٢٢٣	(٢٣,٧٥٨)	٥٦,٩٨١
(٣,٦٥١)	٢,٦٧٨	(٦,٣٢٩)
٢٩,٥٧٢	(٢١,٠٨٠)	٥٠,٦٥٢
٢٣,٣٠٠	(٢٠,٦٢٥)	٤٣,٩٢٥
٦,٢٧٢	(٤٥٥)	٦,٧٢٧
٢٩,٥٧٢	(٢١,٠٨٠)	٥٠,٦٥٢

الحركة في حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة

مطالبات تم الإبلاغ عنها
المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
في ١ يناير ٢٠١٩
التغير في المطلوبات
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

مطالبات تم الإبلاغ عنها
المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الحركة في حصة معيدي التأمين من المطالبات غير المكتسبة

في ١ يناير ٢٠١٩
صافي التحركات
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

صافي	إعادة التأمين	إجمالي
٤٢,٠١٤	(٣٥,٨٧٨)	٧٧,٨٩٢
(٣٠٢)	(١,٥٢٦)	١,٢٢٤
٤١,٧١٢	(٣٧,٤٠٤)	٧٩,١١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صافي	إعادة التأمين	إجمالي
٢٨,٤٣١	(٢٤,٢٢٧)	٥٢,٦٥٨
٥,٥٨٦	(١,٠٤٦)	٦,٦٣٢
٣٤,٠١٧	(٢٥,٢٧٣)	٥٩,٢٩٠
(٧٩٤)	١,٥١٥	(٢,٣٠٩)
٣٣,٢٢٣	(٢٣,٧٥٨)	٥٦,٩٨١
٢٦,٧٥١	(٢٢,٢٠٩)	٤٨,٩٦٠
٦,٤٧٢	(١,٥٤٩)	٨,٠٢١
٣٣,٢٢٣	(٢٣,٧٥٨)	٥٦,٩٨١

الحركة في حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة

مطالبات تم الإبلاغ عنها
المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
في ١ يناير ٢٠١٨
التغير في المطلوبات
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مطالبات تم الإبلاغ عنها
المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الحركة في حصة معيدي التأمين من المطالبات غير المكتسبة

في ١ يناير ٢٠١٨
صافي التحركات
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صافي	إعادة التأمين	إجمالي
٣٩,٨١٢	(٣٣,٧٩٧)	٧٣,٦٠٩
٢,٢٠٢	(٢,٠٨١)	٤,٢٨٣
٤٢,٠١٤	(٣٥,٨٧٨)	٧٧,٨٩٢

١١ الأحتياطات المتعلقة بالتأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٥٦,٩٨١	٥٠,٦٥٢	المطالبات المعطلة - الإجمالي
٧٧,٨٩٢	٧٩,١١٦	المساهمات غير المكتسبة والعمولات والاحتياطيات الأخرى
١٣٤,٨٧٣	١٢٩,٧٦٨	

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
٢٣٤,٥٤٣	٣٥,١٥٢	١٩٩,٣٩١	٢١٧,٣٩٣	٤٧,٤٢٦	١٦٩,٩٦٧	نم مدينة
١١,٥٧٤	-	١١,٥٧٤	٥١٥	-	٥١٥	مستحقات من أطراف ذات صلة
٩,٧١٨	-	٩,٧١٨	٩,٣٣٣	-	٩,٣٣٣	ضرائب - مؤجلة
٢٤,٩٦٦	٥٧	٢٤,٩٠٩	١٢,١٧٦	-	١٢,١٧٦	ضرائب - حالية
١٣,٣١٢	-	١٣,٣١٢	١٦,٩٠٣	٨,٦٧١	٨,٢٣٢	موجودات مستحوز عليها مقابل مطالبات
٢٩٤,١١٣	٣٥,٢٠٩	٢٥٨,٩٠٤	٢٥٦,٣٢٠	٥٦,٠٩٧	٢٠٠,٢٢٣	
(٨٢,٧٩٤)	(١٢,١٥٤)	(٧٠,٦٤٠)	(٨٧,٣٢٦)	(١٢,١٥٠)	(٧٥,١٧٦)	مخصصات انخفاض القيمة
٢١١,٣١٩	٢٣,٠٥٥	١٨٨,٢٦٤	١٦٨,٩٩٤	٤٣,٩٤٧	١٢٥,٠٤٧	

فيما يلي حركة مخصصات انخفاض القيمة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
-	-	-	-	-	-	كما في ١ يناير
٧٤,٣٣٩	١٢,٢٥٥	٦٢,٠٨٤	٨٢,٧٩٤	١٢,١٥٤	٧٠,٦٤٠	تأثير معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠
٧,١٤٩	-	٧,١٤٩	-	-	-	محمل خلال السنة
٣,٧١٢	-	٣,٧١٢	٥,٠٠٠	-	٥,٠٠٠	إعادة إطفاء خلال السنة
(٢١٧)	-	(٢١٧)	(٨٨)	-	(٨٨)	المستخدم خلال السنة
-	-	-	-	-	-	معاد تصنيفه
-	-	-	-	-	-	فروق أسعار الصرف وحركات أخرى
٨٣,٧٠٧	١٢,١٦٥	٧١,٥٤٢	٨٧,٧٠٦	١٢,١٥٤	٧٥,٥٥٢	في ٣١ ديسمبر

شركة الإعمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣ استثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
تتعلق بحسابات	تتعلق بالمالكين	تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات	تتعلق بالمالكين	
المجموع	الاستثمار المطلقة	المجموع	الاستثمار المطلقة		
(٣٨٠,١٤٦)	-	(٣٨٠,١٤٦)	(٣٧٠,١٧٨)	-	(٣٧٠,١٧٨)
٢٧٠,٠٦٦	-	٢٧٠,٠٦٦	٢٥١,٠٠٥	-	٢٥١,٠٠٥
٢٣١,٩٢٠	-	٢٣١,٩٢٠	٢١٣,٨٢٧	-	٢١٣,٨٢٧

استثمارات عقارية
ناقصاً: مخصصات انخفاض القيمة

القيمة العادلة للاستثمارات العقارية مقاربة لقيمتها الدفترية في نهاية السنة.

يتضمن أعلاه بعض الموجودات بلغ مجموعها ٠,٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٠,٦ مليون دولار أمريكي) محتفظ بها لدى طرف ثالث كمرشح نيابة عن المجموعة.

فيما يلي الحركة في مخصصات انخفاض القيمة المتعلقة بالاستثمارات عقارية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
تتعلق بحسابات	تتعلق بالمالكين	تتعلق بالمالكين	تتعلق بحسابات	تتعلق بالمالكين	
المجموع	الاستثمار المطلقة	المجموع	الاستثمار المطلقة		
٦٢٠	-	٦٢٠	١,٣٤١	-	١,٣٤١
(٧٠,٦٠٧)	-	(٧٠,٦٠٧)	(٨٠,٦٦٠)	-	(٨٠,٦٦٠)
١٨,١٠٣	-	١٨,١٠٣	٦,٩٧٦	-	٦,٩٧٦
-	-	-	-	-	-
٣٨,١٤٦	-	٣٨,١٤٦	٣٧,١٧٨	-	٣٧,١٧٨
٤٩,٢٦٢	-	٤٩,٢٦٢	٣٦,٨٣٥	-	٣٦,٨٣٥

كما في ١ يناير
محمل خلال السنة
مستخدم خلال السنة
معاد تصنيفه
فروق أسعار الصرف وحركات أخرى
كما في ٣١ ديسمبر

١٤ عقارات قيد التطوير

تتعلق بالمالكين	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٧٥,٣٦١	١٧٨,٦٣٧
٩٤,٠٢٧	٨١,٥٨٠
٢٦٩,٣٨٨	٢٦٠,٢١٧

أرض
تكاليف التطوير

تمثل تكاليف التطوير تكاليف البنية التحتية المتكيدة مثل الطرق والشبكات ومحطات الكهرباء وتكاليف التصميم والإشراف والتزامات تكلفة البنية التحتية. من المتوقع أن يتم الوفاء بالتزامات تكلفة البنية التحتية بالمبيعات المتوقعة. بناءً على ذلك، قدرت الإدارة أن القيمة الدفترية الحالية أقل من صافي القيمة الممكن تحقيقها، وبناءً عليه، لم يتم اعتبار أي انخفاض في القيمة ضرورياً.

١٥ موجودات ثابتة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
مخصصات	الاستهلاك	مخصصات	الاستهلاك	التكلفة	
صافي القيمة	الهبوط في	صافي القيمة	الهبوط في	الاستهلاك المتراكم	التكلفة
الدفترية	القيمة	الدفترية	القيمة		
٣٩,٣٥٧	-	(١٠,٨٦٩)	٥٠,٢٢٦	٤٥,٣٩٧	(١٠,٣٨٣)
٩,١٣٩	-	(٢١,٢١٩)	٣٠,٣٥٨	١١,٤٥٠	(٢١,٧٨٠)
١٣,٦٨٦	-	(٦٤,٢٩٣)	٧٧,٩٧٩	٢٠,١٦١	(٦٥,٠٨٤)
١,٠٣٤	-	(١,٩١٧)	٢,٩٥١	١,٢٧٧	(١,٩٧٠)
٦٣,٢١٦	-	(٩٨,٢٩٨)	١٦١,٥١٤	٧٨,٢٨٥	(٩٩,٢١٧)

أراضي ومباني
تحسينات عقارية
أثاث ومعدات
سيارات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت قيمة الاستهلاك المحملة ٧,٧ مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧,٣ مليون دولار أمريكي).

خلال السنة، تم تحويل الأراضي التي تبلغ صفر مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٩ مليون دولار أمريكي) إلى عقارات التطوير بسبب التغيير في النية بهدف تطويرها وبيعها في سياق الأعمال العادية.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٦ موجودات غير ملموسة

تتعلق بالمالكين				
٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
التكلفة	الاستهلاك المتراكم	مخصصات الهبوط في القيمة	فروق صرف العملات	صافي القيمة الدفترية
٩٣,٣٥٥	-	(٦٠,٥٠٠)	(١١,٧٠٩)	٢١,١٤٦
١٢٠,٢١٢	(٧٢,٧٦٦)	-	(١٣,٩١٧)	٣٣,٥٢٩
١٥٥,٥٤٦	(١٠٤,٠٣٠)	-	(١٩,٠٥٣)	٣٢,٤٦٣
٥٦,٢٠٩	(٣٢,٤١٦)	-	-	٢٣,٧٩٣
٤٢٥,٣٢٢	(٢٠٩,٢١٢)	(٦٠,٥٠٠)	(٤٤,٦٧٩)	١١٠,٩٣١

الشهرة

علاقات العملاء

إيداعات أساسية

أخرى

تتعلق بالمالكين				
٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
التكلفة	الاستهلاك المتراكم	مخصصات الهبوط في القيمة	فروق صرف العملات	صافي القيمة الدفترية
٩٣,٣٥٥	-	(٤٧,٥٠٠)	(٩,٥١٨)	٣٦,٣٣٧
١٢٠,٢١٢	(٦٧,٢٩٩)	-	(١٣,٤٢٤)	٣٩,٤٨٩
١٥٥,٥٤٦	(٩٦,٢٥١)	-	(١٩,٥٢٥)	٣٩,٧٧٠
٥٠,٩٠٩	(٢٩,٤١٣)	-	-	٢١,٤٩٦
٤٢٠,٠٢٢	(١٩٢,٩٦٣)	(٤٧,٥٠٠)	(٤٢,٤٦٧)	١٣٧,٠٩٢

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت قيمة الإطفاء المحملة إجمالي ١٦,٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ١٦ مليون دولار أمريكي).

تم توزيع القيمة الدفترية للشهرة على الوحدات المولدة للنقد كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٠,٥٧٠	٢٣,٥٧٠	وحدات الأعمال لمصرف البحرين الشامل ش.م.ب. (م) (سابقاً)
٧,٩٩٨	١٠,١٨٩	بنك فيصل المحدود
٢,٥٧٨	٢,٥٧٨	مجموعة سوليدرتي القابضة ش.م.ب. (م)
٢١,١٤٦	٣٦,٣٣٧	

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد من الأقسام المولدة للنقد على أساس القيمة المستخدمة (VIU) باستخدام تقديرات التدفقات النقدية من الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا للمجموعة التي تغطي فترة ثلاث سنوات والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع (FVLCTS). ويمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدلة لعلاوة المخاطر المناسبة لهذه الوحدات المولدة للنقد. بالنسبة لحساب FVLCTS، تم استخدام طريقة مضاعفة الشركات القابلة للمقارنة (CCM)، حيث تم النظر في مضاعف سعر القيمة الدفترية (P/B) للبنوك الإسلامية المدرجة العاملة في المنطقة. وتم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد من الوحدات المولدة للنقد لضمان معقولية (VIU) و (FVLCTS) ويتم تسجيل التعديل الناتج عن ذلك، إن وجد، في بيان الدخل الموحد. سيؤدي تأثير كل ٠,١ مرة من التغيير في مضاعف الربح / الخسارة إلى انخفاض الشهرة بمقدار ١٧,٨ مليون دولار أمريكي.

١٧ حسابات جارية للعملاء

تتضمن الحسابات الجارية للعملاء أرصدة تتعلق بأطراف بلغت ٢٠٣,٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٠٧,٤ مليون دولار أمريكي) والتي تخضع لعقوبات بموجب تدابير الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي والأمم المتحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٨ مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
١,٤٢٣,٠٣٤	٧٩,٩٢٧	١,٣٤٣,١٠٧	١,٢١٠,٧٣٤	١٧٢,٨٨٩	١,٠٣٧,٨٤٥
١١٨,٣١٢	-	١١٨,٣١٢	٧٢,١٣٣	-	٧٢,١٣٣
١,٥٤١,٣٤٦	٧٩,٩٢٧	١,٤٦١,٤١٩	١,٢٨٢,٨٦٧	١٧٢,٨٨٩	١,١٠٩,٩٧٨

مبالغ مستحقة لمصارف
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

تتضمن المبالغ المستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى أرصدة بقيمة إجمالية ٤٢٨ مليون دولار أمريكي من طرفين (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤٢٨,٥ مليون دولار أمريكي) تخضع لعقوبات بموجب تدابير الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي والأمم المتحدة.

تتضمن المبالغ المستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى ودائع تقليدية يبلغ مجموعها ٢٩٨,٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦٢٥,٦ مليون دولار أمريكي) تم قبولها من قبل شركة تابعة للإثمار.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت المديونيات المرهونة مقابل استثمار في شركة زميلة إجمالي ٢٢٨,٩ مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٧٨,٧ مليون دولار أمريكي).

خلال السنة تم استلام أرباح أسهم نقدية بقيمة ٣٦,٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٥,٥ مليون دولار أمريكي) متعلقة ببعض الأسهم المرهونة كضمان مباشرة من قبل المقرض (وفقاً للشروط والاحكام المتفق عليها)، وتم تسويتها مقابل المبالغ المستحقة في التمويل وذلك بموجب الشروط المتفق عليها.

يتم ابرام معاملات الموجودات المرهونة كضمان بموجب الشروط الاعتيادية لمعاملات الاقراض النموذجية وسندات الاقراض وأنشطة الاقراض.

١٩ مبالغ مستحقة لمستثمرين

تتعلق بالمالكين			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
٧٥١,٠٤٧	٧٧٤,٢٢٢	مبالغ مستحقة لشركات	
٧١٦,٩٩٠	٧٢٠,٦٥٤	مبالغ مستحقة لأفراد	
٢٢٦,٩٤٠	٦٨,٩٢١	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية	
١,٦٩٤,٩٧٧	١,٥٦٣,٧٩٧		

تمثل المبالغ المستحقة لمستثمرين ودائع تقليدية تم قبولها من قبل شركة تابعة للإثمار.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠ المطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
٥٦٠,٨١٥	١٠٧,٩٦٣	٤٥٢,٨٥٢	٣٧٨,٦١٦	٦٤,٦٨٨	٣١٣,٩٢٨	الذمم الدائنة
١٠٧	-	١٠٧	١٦٠	-	١٦٠	مبالغ مستحقة لأطراف ذات صلة
٨٤٩	-	٨٤٩	١,٣٠٥	-	١,٣٠٥	مخصص الضرائب - الحالي
٤,٣٥١	-	٤,٣٥١	٤,٣٥١	-	٤,٣٥١	مخصص الضرائب - المؤجل
٥٦٦,١٢٢	١٠٧,٩٦٣	٤٥٨,١٥٩	٣٨٤,٤٣٢	٦٤,٦٨٨	٣١٩,٧٤٤	

٢١ حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

يتم استثمار الأموال التي تم استلامها من أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة بالنيابة عنهم ودون مخاطرة على المجموعة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
٥٧,٥٧٧	٨٨,٨٢٧	٣	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية و مؤسسات أخرى
١٥,٨٢٧	١١,٧٠٢	٤	مراجعات وتمويلات أخرى
١,٣٩٩,٣٩٦	١,٢٧٥,٣٧١	٥	تمويلات المشاركة
٤٩٥,٠٥٣	٦٢١,٨٧٤	٧	صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها
١٨٨,٧١٧	١٩٢,٩٢٢	٩	موجودات مقتناة لغرض التأجير
٤٠٧,٢٩٠	٣٨٩,٥٩٢	١٢	موجودات أخرى
٢٣,٠٥٥	٤٣,٩٤٧		مستحق من المجموعة (بالصافي)
٤٤٢,٣٣٣	٧٧١,٥٧١		
٣,٠٢٩,٢٤٨	٣,٣٩٥,٨٠٦		
(٢١٩,٠٤٧)	(٣٥٥,٨٨٥)	١٧	حسابات جارية للعملاء
(٧٩,٩٢٧)	(١٧٢,٨٨٩)	١٨	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
(١٠٧,٩٦٣)	(٦٤,٦٨٨)	٢٠	مطلوبات أخرى
٢,٦٢٢,٣١١	٢,٨٠٢,٣٤٤		حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

المستحق من المجموعة يمثل صافي الاقتراض من حاملي حسابات الاستثمار غير المقيدة لتمويل الأصول الممولة ذاتيا.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢١ حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة (بتبع)

وقد تم الإفصاح عن الموجودات المتعلقة بحسابات الاستثمار المطلقة صافي احتياطي مخاطر الاستثمار بمبلغ وقدره ٤٤,٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤٩,٩ مليون دولار أمريكي). كما تم الإفصاح عن حركة احتياطي الهبوط في القيمة المتعلقة بحسابات الاستثمار المطلقة في إيضاح ٢٩.

تشمل الزمم الدائنة الأخرى احتياطي معادلة الأرباح والحركة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٧,٥٤٨	٢٢,٠٤٨	كما في ١ يناير
٤,٥٠٠	(٢,٥٥٣)	صافي الإضافة خلال السنة
٢٢,٠٤٨	١٩,٤٩٥	كما في ٣١ ديسمبر

تشمل الزمم الدائنة الأخرى احتياطي مخاطر الاستثمار والحركة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٧,٩٥٠	١,٥٠٠	كما في ١ يناير
١,٥٠٠	(١,٥٠٠)	صافي (المستخدم) / الإضافة خلال السنة
(١٧,٩٥٠)	-	مستخدمة لمعيار المحاسبة المالية رقم ٣٠
١,٥٠٠	-	كما في ٣١ ديسمبر

بلغت نسبة متوسط العائد الإجمالي السنوي لعام ٢٠١٩ المتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة ٤,٦٪ (عام ٢٠١٨: ٤,٩٪) حيث تم توزيع ما نسبته ٣,١٪ (عام ٢٠١٨: ٢,٧٪) على المستثمرين وتم الاحتفاظ جانباً بالرصيد إما كمخصصات إنخفاض القيمة أو كرسوم إدارية (لا تتجاوز نسبتها ١,٥٪ من مجموع مبلغ الاستثمار السنوي لتغطية المصاريف الإدارية المتعلقة به والمصاريف الأخرى المتعلقة بإدارة صناديق مماثلة) وأو تم استبقاؤه من قبل البنك كحصة من الربح بصفته مضارباً.

٢٢ حقوق الأقلية

تتضمن البيانات المالية الموحدة نسبة ١٠٠٪ من الموجودات والمطلوبات وأرباح الشركات التابعة. أما حقوق الملكية للمساهمين الآخرين في الشركات التابعة فيطلق عليها تسمية حقوق الأقلية.

الجدول التالي يلخص حقوق الأقلية للمساهمين من حقوق ملكية الشركات التابعة الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
الأقلية %	الأقلية %	الأقلية %	الأقلية %	
١٠٠,٨٢٣	٣٣	١٠٤,٣٤٤	٣٣	بنك فيصل المحدود
١٠٦,٥٠٦	٤٥	٩٥,٤٣٥	٤٥	مجموعة سوليدرتي القابضة ش.م.ب. (م)
٤٩,٣٢٤	٥٠	٤٠,٢٠٢	٥٠	الجزيرة الصحية ش.م.ب. (م)
٨٠,٢٧٢	٤٣	٧١,٥٤٤	٣٤	صندوق دلمونيا للتطوير
(٣,٥٦٥)	٤٩	(٢,٨٦٧)	٤٩	ستي فيو للتطوير العقاري ش.م.ب. (م)
٣,١٩٣	٥٠	٢,٦٤٥	٥٠	سكنا للحلول الإسكانية المتكاملة ش.م.ب. (م)
٣٣٦,٥٦٣		٣١١,٣٠٣		

إن حقوق الأقلية في بيان الدخل الموحد البالغة ١١,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٤ مليون دولار أمريكي) تمثل حصة مساهمي الأقلية من أرباح هذه الشركات التابعة للسنوات المعنية.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٣ رأس المال

عدد الأسهم (بالآلاف)	رأس المال	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	المصرح
		المصدرة والمدفوعة بالكامل
٣,٠٣٠,٧٥٥	٧٥٧,٦٩٠	إجمالي الأسهم
(١٢٠,٥٩٥)	(٣٠,١٤٩)	اسهم الخزينة
٢,٩١٠,١٦٠	٧٢٧,٥٤١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)
		المصدرة والمدفوعة بالكامل
٣,٠٣٠,٧٥٥	٧٥٧,٦٩٠	إجمالي الاسهم كما في ١ يناير ٢٠١٩
(١٢٠,٥٩٥)	(٣٠,١٤٩)	اسهم الخزينة
٢,٩١٠,١٦٠	٧٢٧,٥٤١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ شمل مجموع رأس مال الإثمار المصدرة والمدفوعة بالكامل ٣,٠٣٠,٧٥٥,٠٢٧ سهم بسعر ٠,٢٥ دولار أمريكي للسهم ويبلغ قيمته ٧٥٧,٦٨٨,٧٥٧ دولار أمريكي. يتم تداول رأس مال الإثمار بالدولار الأمريكي في بورصة البحرين، وفي بورصة الكويت يتم التداول بالدينار الكويتي، وبالدرهم الإماراتي في سوق دبي المالي.

امتلك الإثمار ١٢٠,٥٩٥,٢٣٨ من أسهمه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ١٢٠,٥٩٥,٢٣٨). ويتم الاحتفاظ بهذه الاسهم كأسهم خزينة ويحق للإثمار إعادة إصدارها في وقت لاحق.

٢٤ عائد السهم (الأساسي والمخفف)

يتم احتساب عائد السهم الأساسي والمخفف لكل سهم بقسمة صافي ربح الفترة المتعلق بالمساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل خلال الفترة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٦٦٩	(٢٣,٩٨١)	صافي (الخسارة) / الربح المتعلق بالمساهمين
٢,٩١٠,١٦٠	٢,٩١٠,١٦٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل (بالآلاف)
٠,٠٢	(٠,٨٢)	عائد السهم (الأساسي والمخفف) – بالسنتات الأمريكية

تم ادراج عائد السهم المتعلق بالإيرادات والمصاريف غير المتوافق مع أحكام الشريعة ضمن إيضاح رقم ٤١.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٥ الدخل من تمويلات المراجحات وتمويلات أخرى

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٦,٠٨٥	٤,٣٠٩	الدخل من تمويلات اسلامية
١٥٥,٠١٣	١٧٩,٩٣٧	الدخل من التمويلات الأخرى
١٦١,٠٩٨	١٨٤,٢٤٦	

٢٦ الدخل من الاستثمارات الأخرى

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٥٩,٧١٧	٩٣,٣١٩	الدخل من سندات استثمارية بالتكلفة المطفأة
٥,٨٢٣	١,٢٢٦	الدخل من سندات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
٢٧,٧٣٢	٢٦,٧٨٢	الدخل من سندات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٦,٠٣٥	٣,٢٧٠	دخل الإيجار من الاستثمارات العقارية
٩٩,٣٠٧	١٢٤,٥٩٧	

٢٧ إيرادات أخرى

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٤٥,٥٢٥	٤٤,٥٠٧	إيرادات خدمات مصرفية
-	٢٤,٣٥٦	ربح من اكتتاب التأمين
٥,٧٨٨	٢٤,٢٠٥	إيرادات ودائع السلع
٧,٦١٨	(٥٩٩)	(خسارة) / ارباح فروق صرف العملات
٢٤٩	٧٩٨	ربح من استبعاد أصول ثابتة
٤,٦٠٢	٨,١٦٠	ارباح من الرسوم والعمولات
٦٤,٧٨٢	١٠١,٤٢٧	
-	٧٤,٣٠٥	٢٧,١ تفاصيل أرباح اكتتاب التأمين
-	(٤٩,٩٤٩)	صافي أقساط التأمين المكتسبة
-	٢٤,٣٥٦	صافي مطالبات التأمين المتكبدة

٢٨ المصروفات الإدارية والعمومية

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٨٧,٦٥١	٨٥,٦٦٥	الرواتب والمنافع الأخرى
٦٠,٣٢٢	٦٦,١٧٣	مصروفات مكتبية
١٢,٥٧٠	١٤,٧٨١	رسوم مهنية
٢٢,٤٧٥	٢٤,٤٦٥	مصروفات إدارية أخرى
١٨٣,٠١٨	١٩١,٠٨٤	

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٩ مخصصات إنخفاض القيمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٧٦٩,١٤١	٢٩,٤٢٦	٧٣٩,٧١٥	٨٨٤,٠٣٩	٤٩,٩٣٨	٨٣٤,١٠١
١٢٤,٧٣٨	٨٨٨	١٢٣,٨٥٠	-	-	-
١٧,٩٥٠	١٧,٩٥٠	-	-	-	-
٩٧,٢٧٩	٨,٨٨٠	٨٨,٣٩٩	٨٩,٨٣٥	٨,٣٠٦	٨١,٥٢٩
(٣٣,٤٥٥)	(٣٩٤)	(٣٣,٠٦١)	(٥١,٨٩٧)	(٢,٦٣٨)	(٤٩,٢٥٩)
(٢١,٣٤٦)	(٥,٧٤١)	(١٥,٦٠٥)	(٣١,٥٣٨)	(٩,٧٥١)	(٢١,٧٨٧)
(١٢,٧٧٨)	-	(١٢,٧٧٨)	-	-	-
(٥٧,٤٩٠)	(١,٠٧١)	(٥٦,٤١٩)	(٩,٩٥٩)	(٩٩٧)	(٨,٩٦٢)
٨٨٤,٠٣٩	٤٩,٩٣٨	٨٣٤,١٠١	٨٨٠,٤٨٠	٤٤,٨٥٨	٨٣٥,٦٢٢

في ١ يناير
تأثير معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠
التحويل من احتياطي مخاطر الاستثمار
(إيضاح ٢١)
محمل خلال السنة
المشغوب خلال السنة
المستخدم خلال السنة
الحركة بسبب الاستحواذ على شركات زميلة
فروق الصرف
في ٣١ ديسمبر

تمثل المخصصات المستخدمة خلال السنة شطباً خلال الفترة ، والذي يتعلق بالمرحلة ٣.

فيما يلي توزيع مخصصات إنخفاض القيمة على كل من الموجودات على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	تتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣٨٠,٢١٥	٣٤,١٤٨	٣٤٦,٠٦٧	٣٣٩,١٨٠	٢٦,٦٢٤	٣١٢,٥٥٦
٣,٦٣٦	٣,٦٣٦	-	٦,٠٨٤	٦,٠٨٤	-
١٤٣	-	١٤٣	٥٦١	-	٥٦١
١١,٨٣٤	-	١١,٨٣٤	١٧٦	-	١٧٦
٧٥,٨٩٢	-	٧٥,٨٩٢	٧٦,٨٩٥	-	٧٦,٨٩٥
١٨٥,٧١٧	-	١٨٥,٧١٧	٢٠٢,٥٠٤	-	٢٠٢,٥٠٤
٤٩,٧٣٥	-	٤٩,٧٣٥	٤٩,٧٣٥	-	٤٩,٧٣٥
٤,٣٦٨	-	٤,٣٦٨	٥,٨٨٠	-	٥,٨٨٠
٨٠,٧٥٧	١٢,١٥٤	٦٨,٦٠٣	٨٥,٨٤٥	١٢,١٥٠	٧٣,٦٩٥
٢,٠٣٧	-	٢,٠٣٧	١,٤٨١	-	١,٤٨١
٤,٠٥٩	-	٤,٠٥٩	١٤,٤٦١	-	١٤,٤٦١
٣٨,١٤٦	-	٣٨,١٤٦	٣٧,١٧٨	-	٣٧,١٧٨
-	-	-	-	-	-
٤٧,٥٠٠	-	٤٧,٥٠٠	٦٠,٥٠٠	-	٦٠,٥٠٠
٨٨٤,٠٣٩	٤٩,٩٣٨	٨٣٤,١٠١	٨٨٠,٤٨٠	٤٤,٨٥٨	٨٣٥,٦٢٢

مرايحات وتمويلات اخرى
تمويلات المشاركة
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات
اخرى
استثمارات في المضاربة
استثمارات في شركات زميلة
صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها
حسابات الاستثمار المقيدة
التأمين والمديون ذوو الصلة
موجودات اخرى
خارج الميزانية العمومية ذات الصلة
عقارات قيد التطوير
استثمارات عقارية
موجودات ثابتة
موجودات غير ملموسة

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٩ مخصصات إنخفاض القيمة

مخصصات الخسارة

يوضح الجدول الاتي معلومات عن جودة الانتمائية للأصول المالية مفاصة بالتكلفة المطفأة. ما لم يذكر خلاف ذلك للأصول المالية المذكورة في الجدول تمثل المبالغ الدفترية الإجمالية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة	١,٠٨٦,٧٦٠	-	-	١,٠٨٦,٧٦٠
نقد وسلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى				
تمويلات (التعرضات الممولة وغير الممولة) الشركات				
خطر قليل (٣-١)	٩٧١,١٢٢	٤١,٥٩٣	-	١,٠١٢,٧١٥
خطر مقبول (٤-٦)	١,١٧٢,٤٧٧	١٤٦,٢٨٠	٤٠٠	١,٣١٩,١٥٧
قائمة المراقبة (٧)	-	٥٩٦,٧٩٣	-	٥٩٦,٧٩٣
المتعثرة (٨-١٠)	-	-	٣٧١,٧٨١	٣٧١,٧٨١
القيمة الدفترية (الشركات)	٢,١٤٣,٥٩٩	٧٨٤,٦٦٦	٣٧٢,١٨١	٣,٣٠٠,٤٤٦
التجزئة (غير مقيمة)	١,٣٤٢,٣١٢	٢١,٢٤٦	٥٤,٤٧٩	١,٤١٨,٠٣٧
القيمة الدفترية مع التسهيلات الغير ممولة	٣,٤٨٥,٩١١	٨٠٥,٩١٢	٤٢٦,٦٦٠	٤,٧١٨,٤٨٣
صكوك وسندات استثمارية	١,١٨٨,٧٣٧	-	١٤,٠٤٧	١,٢٠٢,٧٨٤
نم أخرى	٢٧١,٨١٠	١٣,٠٢٨	٦٢,٥٣٩	٣٤٧,٣٧٧
مخصصات الخسارة	(٤٨,٥٢٨)	(٦٩,٥٩٨)	(٣٣٦,٠٦٢)	(٤٥٤,١٨٨)
مجموع قيمة الدفترية للأصول الممولة	٥,٩٨٤,٦٩٠	٧٤٩,٣٤٢	١٦٧,١٨٤	٦,٩٠١,٢١٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة	٨٨٢,٠٠٤	-	-	٨٨٢,٠٠٤
نقد وسلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى				
تمويلات (التعرضات الممولة وغير الممولة) الشركات				
خطر قليل (٣-١)	٩٣٦,٣٥٦	٨٠,١٤٢	-	١,٠١٦,٤٩٨
خطر مقبول (٤-٦)	١,٣٥٦,٢٤٨	٣٦٥,١٩٧	-	١,٧٢١,٤٤٥
قائمة المراقبة (٧)	٦,٢٣٢	٦٤٣,٦٨٨	-	٦٤٩,٩٢٠
المتعثرة (٨-١٠)	-	-	٤٢٢,٠٩٠	٤٢٢,٠٩٠
القيمة الدفترية (الشركات)	٢,٢٩٨,٨٣٦	١,٠٨٩,٠٢٧	٤٢٢,٠٩٠	٣,٨٠٩,٩٥٣
التجزئة (غير مقيمة)	١,٤٢٥,٦٨٦	٢٠,٣٣٩	٧,٨٧٨	١,٤٥٣,٩٠٣
القيمة الدفترية مع التسهيلات الغير ممولة	٣,٧٢٤,٥٢٢	١,١٠٩,٣٦٦	٤٢٩,٩٦٨	٥,٢٦٣,٨٥٦
صكوك وسندات استثمارية	١,٣٦٦,٥٩٢	-	١٥,٥٧٧	١,٣٨٢,١٦٩
نم أخرى	٣٣٦,٤٩٥	-	٦٤,٢٤٩	٤٠٠,٧٤٤
مخصصات الخسارة	(١٣٥,٠٥٠)	(٥,١٩٧)	(٣٤٧,١٩٢)	(٤٨٧,٤٣٩)
مجموع قيمة الدفترية للأصول الممولة	٦,١٧٤,٥٦٣	١,١٠٤,١٦٩	١٦٢,٦٠٢	٧,٤٤١,٣٣٤

بلغ إجمالي التمويل (الممول) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٣,٠ مليار دولار و ٠,٨ مليار دولار و ٠,٤ مليار دولار للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية والمرحلة الثالثة على التوالي (١) يناير ٢٠١٨: ٣,٢ مليار دولار و ٠,٩ مليار دولار و ٠,٤ مليار دولار). بلغت التغطية الضمانية للتمويل الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ٨١٪ و ٤٢٪ و ٥٣٪ للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية والمرحلة الثالثة على التوالي (١ يناير ٢٠١٨: ١٣٢٪ و ١٧٪ و ٤٦٪).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ ضرائب خارجية

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٧,٠٨٠	٣٤,٣٤٧	ضرائب حالية
١١,٨٥٢	(٤,٦٩٥)	ضرائب مؤجلة
٢٨,٩٣٢	٢٩,٦٥٢	

تخضع المجموعة لضرائب على الدخل في بعض التشريعات التي تمارس في نطاقها المجموعة أنشطتها. وتوضع تقديرات لتحديد مخصصات الضرائب على الدخل. هناك بعض المعاملات والحسابات تكون فيها عملية تحديد الضرائب غير مؤكدة. وفي حالة إذا كان ناتج الضرائب النهائي على هذه الأمور مختلف عن المبالغ التي تم احتسابها مبدئياً، فإن مثل هذه الفروقات تؤثر على مخصصات الضرائب على الدخل ومخصصات الضرائب المؤجلة في الفترة التي تم فيها التوصل إلى هذا الفرق.

الضرائب الحالية المدينة / (المستحقة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٢٦,٤٧٦	٢٤,١١٧	في ١ يناير
(١٧,٠٨٠)	(٣٤,٣٤٧)	المحمل خلال السنة
٢٥,١٢٨	٢٩,٨٩٥	المدفوعات
(١٠,٤٠٧)	(٨,٧٩٤)	فروق صرف العملات والتغيرات الأخرى
٢٤,١١٧	١٠,٨٧١	في ٣١ ديسمبر

الضرائب المؤجلة للموجودات/(المطلوبات)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٨,١٢٧	٥,٣٦٧	في ١ يناير
(١١,٨٥٢)	٤,٦٩٥	المحمل خلال السنة
٦٧٢	(٢,١٦٦)	التغيير الناتج عن احتياطي القيمة العادلة
(١,٥٨٠)	(٢,٩١٤)	فروق صرف العملات والتغيرات الأخرى
٥,٣٦٧	٤,٩٨٢	في ٣١ ديسمبر

شركة الإمارات القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ معلومات القطاعات

تشتمل المجموعة على ثلاثة قطاعات رئيسية وهي:

- (أ) أعمال مصرفية للأفراد والشركات، حيث تقوم المجموعة بتلقي أموال ودائع العملاء وتوفير التمويلات لعملائها من الأفراد والشركات.
(ب) مخفظة التداول، حيث تقوم المجموعة بتداول الأسهم والعملة الأجنبية وغيرها من المعاملات بهدف تحقيق أرباح قصيرة الأجل.
(ج) إدارة الموجودات / الاستثمار المصرفي، حيث تقوم المجموعة بالمشاركة مباشرة في الفرص الاستثمارية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨					٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
المجموع	أخرى	إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية	مخفظة التداول	أعمال مصرفية للأفراد والشركات	المجموع	أخرى	إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية	مخفظة التداول	أعمال مصرفية للأفراد والشركات	
٢٥٩,٨٢٠	١,٥٤٦	٣٧,٨٨٤	٦٧,٦٣٠	١٥٢,٧٦٠	٢٩٦,١٩٧	٢٣,٩٥٩	٣٧,٨٤٤	٥٩,٧٠٥	١٨٤,٦٨٩	إيرادات تشغيلية
(٢١٦,٤٠٥)	(٩٥٤)	(٣٧,٧٣٤)	(٣٠,٨٠٣)	(١٤٦,٩١٤)	(٢٢٢,٠٧٧)	(٢٤,٢٩١)	(٣٥,٤٩٥)	(١٠,٨١٠)	(١٦١,٤٨١)	إجمالي المصروفات
٤٣,٤١٥	٥٩٢	١٥٠	٣٦,٨٢٧	٥٨,٨٤٦	٧٤,١٢٠	(٣٣٢)	٢,٣٤٩	٤٨,٨٩٥	٢٣,٢٠٨	صافي الربح / (الخسارة) قبل المخصصات والضرائب الخارجية
٥٠,٩١٢	-	٥٠,٩١٢	-	-	-	-	-	-	-	أرباح ناشئة من عمليات
(٨٤,٢٧٠)	(٢٧)	(٣٤,٦٣٦)	(١٩,٢١١)	(٣٠,٣٤٦)	(٦١,٩٢٢)	(١,٧٦٩)	(٢٥,٦٨٩)	(٢٢,٣٥٨)	(١٢,١٠٦)	الاستحواذ على شركة (صافي)
١,٠٠٥٧	٥٦٥	١٦,٤٢٦	١٧,٢١٦	(٢٤,٥٥٠)	١٢,١٩٨	(٢,١٠١)	(٢٣,٣٤٠)	٢٦,٥٣٧	١١,١٠٢	المخصصات والضرائب الخارجية
(٢٣,٩٨١)	٣٤٨	(٤,٢٠٧)	١١,٧٢٧	(٣١,٨٤٩)	٦٦٩	(٢,٣٦٥)	(٢١,٠٢٨)	١٧,٦٦٦	٦,٣٩٦	متعلقة بالتالي:
٣٤٠,٣٨	٢١٧	٢٠,٦٣٣	٥,٨٨٩	٧,٢٩٩	١١,٥٢٩	٢٦٤	(٢,٣١٢)	٨,٨٧١	٤,٧٠٦	مساهمي البنك
١,٠٠٥٧	٥٦٥	١٦,٤٢٦	١٧,٢١٦	(٢٤,٥٥٠)	١٢,١٩٨	(٢,١٠١)	(٢٣,٣٤٠)	٢٦,٥٣٧	١١,١٠٢	حقوق الأقلية
٨,٤٨٨,٦٥٦	٣٨٢,٠٤١	١,٧٠٠,٠٩١	١,٥٦٣,٥٤٣	٤,٨٤٢,٩٨١	٨,٠٨٥,٢٣٩	٣٥٥,٧٦٤	١,١٣٤,٨٠٩	١,٤٩٨,٠٥٤	٥,٠٩٦,٦١١	إجمالي الموجودات
٨,٠٣٥,٧٣٧	١٩٤,٠١٥	١١٦,٤٨٩	٧١١,٠٣٢	٧,٠١٤,٢٠١	٧,٦٧٨,٣٩٠	١٩٦,١٠١	٧٥,٩٧٨	٣,٠١٤,٤٤٤	٧,١٠٤,٨٦٧	المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

تشتمل المجموعة على أربع قطاعات جغرافية وهي: أوروبا وأمريكا الشمالية والشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا وقطاعات أخرى.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨					٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
المجموع	أخرى	الشرق الأوسط	أمريكا الشمالية	أوروبا	المجموع	أخرى	الشرق الأوسط	أمريكا الشمالية	أوروبا	
٢٥٩,٨٢٠	٢,١٠٩	١٦٢,٣٨٠	٨٤,٢٨٤	١١٠,٤٢٧	٢٩٦,١٩٧	-	٢١٥,٠٠٥	٧٣,٤٢٤	٧٧,٧٦٨	إيرادات تشغيلية
(٢١٦,٤٠٥)	-	(١٢١,٨٧١)	(٨٤,٥٧١)	(٩,٩٦٣)	(٢٢٢,٠٧٧)	-	(١١٥,٤٢٥)	(١١٠,٤١١)	(١,٢٤١)	إجمالي المصروفات
٤٣,٤١٥	٢,١٠٩	٤٠,٥٠٩	(٢٨٧)	١,٠٨٤	٧٤,١٢٠	-	٩٩,٥٨٠	(٣٦,٩٨٧)	-	صافي الربح / (الخسارة) قبل المخصصات والضرائب الخارجية
٥٠,٩١٢	-	-	٥٠,٩١٢	-	-	-	-	-	-	أرباح ناشئة من عمليات
(٨٤,٢٧٠)	-	(٢٢,٥٥٧)	(٥٩,٧٧٩)	(١,٩٣٤)	(٦١,٩٢٢)	-	(٣٤,٨٦٧)	(٢,٠٦١)	-	الاستحواذ على شركة (صافي)
١,٠٠٥٧	٢,١٠٩	١٧,٩٥٢	(٩,١٥٤)	(٨٥٠)	١٢,١٩٨	-	٦٤,٧١٣	(٥٧,٢٤٨)	-	المخصصات والضرائب الخارجية
(٢٣,٩٨١)	٢,١٠٩	٤,٢٩١	(٢٩,٥٣١)	(٨٥٠)	٦٦٩	-	٥١,٢١٦	(٥٠,٢٨٠)	-	متعلقة بالتالي:
٣٤٠,٣٨	-	١٣,٦٦١	٢,٠٣٧٧	-	١١,٥٢٩	-	١٣,٤٩٧	(١,٩٦٨)	-	مساهمي البنك
١,٠٠٥٧	٢,١٠٩	١٧,٩٥٢	(٩,١٥٤)	(٨٥٠)	١٢,١٩٨	-	٦٤,٧١٣	(٥٧,٢٤٨)	-	حقوق الأقلية
٨,٤٨٨,٦٥٦	٤٤,٣٢٣	٤,٣٠١,١٤٥	٣,٦٥٥,٢٧٢	٣٥,٦٤٣	٨,٠٨٥,٢٣٩	-	٣,٩٧١,٢٢٧	٣,٦٥٥,٧٥٠	١٩٠,٣٥٨	إجمالي الموجودات
٨,٠٣٥,٧٣٧	٣,٩٩٨	٣,٩٠٦,٨٧٨	٣,٨٣٦,١٩١	٨,١٢٢	٧,٦٧٨,٣٩٠	١,٢١٦	٣,٥٧٩,٠٤٧	٣,٧٩٦,٥٥٥	٧,٠٠٩	المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٢ الزكاة

يقوم المساهمون والمستثمرون في حسابات الاستثمار المقيدة والمطلقة بأداء فريضة الزكاة بشكل مباشر وبالتالي لا يقوم الإثمار بتحصيل أو دفع الزكاة نيابة عن المساهمين أو أصحاب حسابات الاستثمار.

٣٣ مطلوبات طارئة والتزامات

المطلوبات الطارئة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٧٨,٠٨١	٥٩,٠٣٨
٦١٢,٩٦٥	٤٣٨,٧٧٣
٢٥٧,٠٤٢	٢٣٤,٠٠٢
٩٤٨,٠٨٨	٧٣١,٨١٣

موافقات ومصادقات
ضمانات وخطابات اعتماد غير قابلة للإلغاء
مطالبات عملاء ومطالبات أخرى

التزامات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢,٠٠٩,١٣٦	١,٤٣٦,٩٣٤

تسهيلات غير مسحوبة وخطوط تمويل والتزامات أخرى بتمويل

شركة الإنماء القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٤ مخاطر العملات

تعرض موجودات ومطلوبات المجموعة لمخاطر العملات ، بما في ذلك حسابات الاستثمار المطلقة، على الشكل التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	دولار أمريكي	روبية باكستانية	دينار بحريني	يورو	درهم اماراتي	أخرى	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	٩٠,٧١٩	٣٣٢,١٢٩	١٩٢,٥٩٩	٤٦,٩٥٣	١,٥٤٢	٢٨,٦٥٤	٦٩٢,٥٩٦
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٨٨,٤٥٩	١١,٧٠٢	٢٢٨,٦٠٦	٤٩,٦٣٧	-	١٥,٢٠٢	٣٩٣,٦٠٦
مراجعات وتمويلات أخرى	٣٠٧,٦١٢	١,٣٧٧,٠٦٥	١,٠٦٢,٠٧٩	٦,١٨٦	-	٦٤,٢٠٢	٢,٨١٧,١٤٤
تمويلات المشاركة	-	٦٣٥,١٥١	-	-	-	-	٦٣٥,١٥١
صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها	١٢٤,٠١٩	١,٢٩٠,٧٥١	١١٤,٤٨١	٣,٨٧١	-	٢,٦٦٦	١,٥٣٥,٧٨٨
استثمارات في شركات زميلة	-	-	٥٧١,٥٥٤	-	-	٦١,٧٣٨	٦٣٣,٢٩٢
موجودات مكتونة بغرض التاجير	١٢٠	-	٣٩٢,٦٧٧	-	-	-	٣٩٢,٧٩٧
تكافل ومستحقات ذات صلة	١,٧٢٤	-	٦١,٦٤٥	-	-	٥٢,٠٦٤	١١٥,٤٣٣
موجودات أخرى	١٩,٨١٤	٦٩,٠٦١	٥٥,١٤٨	١,٧٤٦	-	٢٣,٢٢٥	١٦٨,٩٩٤
استثمارات عقارية	-	٦,٣٦٢	١٧٣,٧٥٥	-	-	٧,٠٨٨٨	٢٥١,٠٠٥
عقارات قيد التطوير	-	-	٢٦,٠٢١٧	-	-	-	٢٦,٠٢١٧
موجودات ثابتة	-	٥٧,٠١٧	٧,٣٤٢	-	-	١٣,٩٢٦	٧٨,٢٨٥
موجودات غير ملموسة	٩٤,٦٩٣	١١,٩٨٩	٤,٢٤٩	-	-	-	١١٠,٩٣١
إجمالي الموجودات	٧٢٧,١٦٠	٣,٧٩١,٢٢٧	٣,١٢٤,٣٥٢	١,٠٨١,٣٩٣	١,٥٤٢	٣٣٢,٥٦٥	٨,٠٨٥,٢٣٩
حسابات جارية للعملاء	١١٥,٠٨٤	٨٨٤,٩٢٠	٢٧٨,٢٣٣	٢١٧,٥٤٤	٢٣٨	١٩,١٦٣	١,٥١٥,١٨٢
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٣٠٧,٤٤٤	٤١٥,٤١١	١٣٢,٥٣٨	١٠٠,٠٥٧	٣٢٧,٣٩٧	٢٠	١,٢٨٢,٨٦٧
مبالغ مستحقة لمستثمرين	١,٠٨٠,٦٥٤	١,٤٤٠,٩٧٥	-	٢,٠٢١	-	١٢,١٤٧	١,٥٦٣,٧٩٧
إحتياطي تابع للتكافل	-	-	٨٤,٤٨٤	-	-	٤٥,٢٨٤	١٢٩,٧٦٨
المطلوبات الأخرى	٦١,٣١٦	١٢٠,٨٤٠	١٧,٠٥٢٩	٣,٤٥٧	١,٣١٩	٢٦,٩٧١	٣٨٤,٤٣٢
إجمالي المطلوبات	٥٩٢,٤٩٨	٢,٨٦٢,١٤٦	٦٦٥,٧٨٤	٢٢٣,٠٧٩	٣٢٨,٩٥٤	١,٠٣,٥٨٥	٤,٨٧٦,٠٤٦
حقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٣٧٨,٤٦٥	٤١١,٣٩٦	٢,٠١٢,١٠٦	-	-	٣٧٧	٢,٨٠٢,٣٤٤
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٩٧٠,٩٦٣	٣,٢٧٣,٥٤٢	٢,٦٧٧,٨٩٠	٢٢٣,٠٧٩	٣٢٨,٩٥٤	١,٠٣,٩٦٢	٧,٦٧٨,٣٩٠
مطلوبات طارئة والتزامات	٦٩٥,٠٤٥	١,٠٢٦,٠١٥٠	٨٨,٤٨١	٥٦,٥٧٨	٢٢٣	٦٨,٢٧٠	٢,١٦٨,٧٤٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٧٨٤,١٨٨	٤,١١٨,٣١٠	٣,٠٦٥,٢٩٠	١٥٥,٢٨٩	٢,٠٨٤٨	٣٤٤,٧٣١	٨,٤٨٨,٦٥٦
إجمالي الموجودات	٩٨٩,٢٣٥	٣,٥٧٢,٥٣٨	٢,٧١٦,٠٤٩	٣٣٦,٩٠٤	٣٢٩,٩٧٨	٩١,٠٣٣	٨,٠٣٥,٧٣٧
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٧٦٨,٤٣٣	١,٧٢٦,٧٥٩	٢٥٣,٣٥٢	٩٠,٠٤٨	١,٨٣٨	١١٦,٧٩٤	٢,٩٥٧,٢٢٤
مطلوبات طارئة والتزامات							

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٥ جدول الاستحقاقات

إن جدول الاستحقاقات، للموجودات والمطلوبات للمجموعة، بما في ذلك حسابات الاستثمار المطلقة، هو على الشكل التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	لغاية شهر واحد	أكثر من شهر إلى ٣ شهور	أكثر من ٣ شهور إلى سنة	أكثر من سنة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات فأكثر	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية وسلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٦٧٥,٤٦٥	١٢,٩٩٦	٤,١٣٥	-	-	٦٩٢,٥٩٦
مرايحات وتمويلات أخرى تمويلات المشاركة	١١٣,٤٩٣	١٦,٢٦٧	١٤٨,٨٥٣	٢٠,٤٩٥	٥١٣,٧٢٩	٢,٨١٧,١٤٤
صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها استثمارات في شركات زميلة	٨,٢٣٨	٨٠٩,١٧٧	١١٤,٤٧١	١١٢,٠٦٣	٤٩١,٨٣٩	١,٥٣٥,٧٨٨
موجودات مؤقتة بغرض التأجير تكافل ومستحقات ذات صلة	٢٧٤	-	-	-	٦٣٣,٢٩٢	٦٣٣,٢٩٢
موجودات أخرى استثمارات عقارية	٤٦,٠٥٣	٣٤,٢٩٠	٥٤,٥٨٧	١٦,١٣٢	١٧,٩٣٢	١٦٨,٩٩٤
عقارات قيد التطوير موجودات ثابتة	-	-	٦,٣٦٢	٣٦,٥٩٦	٢٠٨,٠٤٧	٢٥١,٠٠٥
موجودات غير ملموسة	-	-	-	٢٦٠,٢١٧	-	٢٦٠,٢١٧
إجمالي الموجودات	٢,١٧٣,٥٢٤	١,٠٨٧,٨٣٩	٩١٣,٥٩٦	١,٣٦٦,٠٩٢	٢,٥٤٤,١٨٨	٨,٠٨٥,٢٣٩
حسابات جارية للعملاء مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	١,٥١٥,١٨٢	-	-	-	-	١,٥١٥,١٨٢
مبالغ مستحقة لمستثمرين إحتياطي تابع للتكافل	٨٦٨,٩٢٤	٩٠,١٧٩	٨٤,٦٢٤	٢٣٩,١٤٠	-	١,٢٨٢,٨٦٧
المطلوبات الأخرى	١٧,٠٨٢٤	٤٥,٣٢٩	٦٤,٣٦٦	١٠٢,٤١٠	١,٥٠٣	٣٨٤,٤٣٢
إجمالي المطلوبات	٣,٥٩٢,٠٥٦	٣١١,٣٨٤	٦١٧,٤٩٥	٣٥٣,٦٠٨	١,٥٠٣	٤,٨٧٦,٠٤٦
حقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٤٧٧,٤٥١	٩٦٧,٣٣٦	٩٥٠,٥٩٦	٤٠٦,٩٦١	-	٢,٨٠٢,٣٤٤
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٤,٠٦٩,٥٠٧	١,٢٧٨,٧٢٠	١,٥٦٨,٠٩١	٧٦٠,٥٦٩	١,٥٠٣	٧,٦٧٨,٣٩٠
صافي المركز	(١,٨٩٥,٩٨٣)	(١٩٠,٨٨١)	(٦٥٤,٤٩٥)	٦٠٥,٥٢٣	٢,٥٤٢,٦٨٥	٤٠٦,٨٤٩
مطلوبات طارئة والتزامات	١,١٩٥,٩٧٦	٣٨٠,٥٩٧	٢٧٢,٤٤٢	٢٩٦,٦٩٠	٢٣,٠٤٢	٢,١٦٨,٧٤٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢,١٦١,٢١٨	١,٢٥٢,٠٩٦	١,٠٣٥,٢٦٥	١,٨٣١,٢٧٠	٢,٢٠٨,٨٠٧	٨,٤٨٨,٦٥٦
إجمالي الموجودات	٥,١٣٥,٠٤٩	٧٠٤,٥٦٢	١,٣٠٤,٣٩٥	٦٢٩,٢٦٤	٢٦٢,٤٦٧	٨,٠٣٥,٧٣٧
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	١,٧٣٩,٣٩٣	٣٠٣,٢٨٩	٤٧٦,٤٩٢	٣٣٥,٨٦٦	١٠٢,١٨٤	٢,٩٥٧,٢٢٤
مطلوبات طارئة والتزامات	١,١٩٥,٩٧٦	٣٨٠,٥٩٧	٢٧٢,٤٤٢	٢٩٦,٦٩٠	٢٣,٠٤٢	٢,١٦٨,٧٤٧

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٦ تركز الموجودات والمطلوبات وخطابات الاعتماد و خطابات الضمان

إن موجودات ومطلوبات المجموعة، بما فيها حقوق حسابات الاستثمار المطلقة وخطابات الاعتماد والضمان، موزعة على المناطق الجغرافية والقطاعات الصناعية التالية:

المصارف والمؤسسات المالية	التجارة والصناعة والتشييدات	العقارات	الخدمات	الأفراد	الأقمشة	أخرى	المجموع	
								٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٦٩٢,٥٩٦	-	-	-	-	-	-	٦٩٢,٥٩٦	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
٣٨٠,٤٣٠	-	-	-	-	-	١٣,٢٧٦	٣٩٣,٦٠٦	مصارف وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
٤١٧,٦٧٩	٧٩٣,١٥٧	٨٩,٤٢٦	٤٨٠,٨٨١	١٣٨,٩١٣	٦٩,٥٥٤	١٣١,٠٠٥	٢,٨١٧,١٤٤	مراجعات وتمويلات أخرى
١,١٢٥	٣٤٧,١٠٣	٨,٢١٨	١١١,٥١٦	١٣٨,٩١٣	٣,٢٩٠	٢٤,٩٨٦	٦٣٥,١٥١	تمويلات المشاركة
٩٦,٠٠٢	٢١,٦٥٦	١١,٧٦٤	٥١٢,٩٧٨	-	-	٢٩,٣٨٨	١,٥٣٥,٧٨٨	صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها
٦٠٩,٧٩٩	٦٠٨	٤,٠٨٦	-	-	-	١٨,٧٩٩	٦٣٣,٢٩٢	استثمارات في شركات زميلة
٣,٠٨٤	٣٩,٣٩١	-	٢,٠٢	٣٥,٠١٢	-	-	٣٩٢,٧٩٧	موجودات مؤقتة بغرض التأجير
-	-	-	١١٥,٤٣٣	-	-	-	١١٥,٤٣٣	تكاليف ومستحقات ذات صلة
٢٤,٥٧٠	٤٨٩	٥٤,١٥٨	٢٠,٤٥١	٣١,٥٦٦	-	٣٧,٧٦٠	١,٦٨,٩٩٤	موجودات أخرى
-	-	٢٥١,٠٠٥	-	-	-	-	٢٥١,٠٠٥	استثمارات عقارية
-	-	٢٦,٠٢١٧	-	-	-	-	٢٦,٠٢١٧	عقارات قيد التطوير
٥٨,٤٧٨	-	٢,٥٠١	-	-	-	١٧,٣٠٦	٧٨,٢٨٥	موجودات ثابتة
٩٢,٠٩٢	-	-	-	-	-	١٨,٨٣٩	١١٠,٩٣١	موجودات غير ملموسة
٣,٤٣٩,٧٥٥	١,٢٠٢,٤٠٤	٦٨١,٣٧٥	١,٢٤١,٤٦١	١,٣٥٦,٠٤١	٧٢,٨٤٤	٢٩١,٣٥٩	٨,٠٨٥,٢٣٩	إجمالي الموجودات
١٤,٧٢٠	٤٤١,٣٩٩	١٠٨,٣١٤	١٦٤,٣٩٩	٣٧٨,٦٥٤	٨,١٢٠	٣٩٩,٥٧٦	١,٥١٥,١٨٢	حسابات جارية للعملاء
١,٢٢١,٣٩٠	-	-	٦١,٤٧٧	-	-	-	١,٢٨٢,٨٦٧	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
٦٨,٩٢٢	٣٩٦,٠٨١	٤٢,٧٤٥	٣٠٠,١٤٩	٤٠٤,٨٣٤	١٠,٦٤٦	٣٤٠,٤٢٠	١,٥٠٦,٣٧٧	مبالغ مستحقة لمستثمرين
-	-	-	١٢٩,٧٦٨	-	-	-	١٢٩,٧٦٨	إحتياطي تابع للتكافل
٣٥,٦٨٥	٥٥,٩٦٥	٩١,٦٤٥	٤١,٧٩٥	٢٢,٤٤٢	-	١٣٧,٢٠٠	٣٨٤,٤٣٢	المطلوبات الأخرى
١,٣٤٠,٧١٧	٨٩٣,٤٤٥	٢٤٢,٧٠٤	٦٩٧,٥٨٨	٨٠٥,٦٣٠	١٨,٧٦٦	٨٧٧,١٩٦	٤,٨٧٦,٠٤٦	إجمالي المطلوبات
٨٩,١٧٢	٦٩١,٨١١	٨٢,٥٣٧	٤٠٣,٧٩٤	١,٣٧٥,٣٦٠	٢,٢٤٠	١٥٧,٤٣٠	٢,٨٠٢,٣٤٤	حقوق حسابات الاستثمار المطلقة
١,٤٢٩,٨٨٩	١,٥٨٥,٢٥٦	٣٢٥,٢٤١	١,١٠١,٣٨٢	٢,١٨٠,٩٩٠	٢,١٠٠٦	١,٠٣٤,٦٢٦	٧,٦٧٨,٣٩٠	إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة
٦٣٢,٢٧١	٨٧١,٦٠٩	٣٧,٨٦٥	١٥٧,٤٨٧	١٩,٤٤٤	١١٧,٢٦٧	٣٣٢,٨٠٤	٢,١٦٨,٧٤٧	مطلوبات طارئة والتزامات
٤,١٣٨,٥٣٢	١,٢٠٤,٣٠٢	٧١٦,٦٥٣	٣٦٠,٨٥٥	١,٥٣٠,٤٧٢	١٧٥,٦٧٦	٣٦٢,١٦٦	٨,٤٨٨,٦٥٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤,١٣٨,٥٣٢	١,٢٠٤,٣٠٢	٧١٦,٦٥٣	٣٦٠,٨٥٥	١,٥٣٠,٤٧٢	١٧٥,٦٧٦	٣٦٢,١٦٦	٨,٤٨٨,٦٥٦	إجمالي الموجودات
١,٩٤٤,٨٩٢	٩٨٠,٢٧١	٢٥٧,٧٧١	٧٨٠,٢٢٩	٢,٦٧١,٠٤١	٦٢	١,٤٠١,٤٧١	٨,٠٣٥,٧٣٧	إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة
١,١٠٥,٧٢٩	٨٧٦,٢٥٨	٥٢,٦٢٠	٣٩٣,٤٠٥	٧,٥٤٦	٣٤,٧٩٤	٤٨٦,٨٧٢	٢,٩٥٧,٢٢٤	مطلوبات طارئة والتزامات

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٦ تمركز الموجودات والمطلوبات وخطابات الاعتماد وخطابات الضمان (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	آسيا / الباسيفك	الشرق الأوسط	أوروبا	أمريكا الشمالية	أخرى	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	٤٠٧,٨١٣	٢١٥,٥٥٦	٦٣,٦٣٨	٥,٥٨٩	-	٦٩٢,٥٩٦
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	١٢,٠٦٢	٣٧٦,٧٨٧	٤,٧٥٧	-	-	٣٩٣,٦٠٦
مرايحات وتمويلات أخرى	١,٤٣١,٩٠٨	١,١١١,٢٠٣	٩٣,١٥٥	١٨٠,٨٧٨	-	٢,٨١٧,١٤٤
تمويلات المشاركة	٦٣٥,١٥١	-	-	-	-	٦٣٥,١٥١
صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها	١,٢٩٥,٨١١	٢٣٠,٦٤٥	٦,٣٨٨	٢,٩٤٤	-	١,٥٣٥,٧٨٨
استثمارات في شركات زميلة	٤١,٦٢٢	٥٩١,٦٧٠	-	-	-	٦٣٣,٢٩٢
موجودات مقتناة بغرض التأجير	-	٣٩٢,٧٩٧	-	-	-	٣٩٢,٧٩٧
تكافل ومستحقات ذات صلة	-	١١٥,٤٣٣	-	-	-	١١٥,٤٣٣
موجودات أخرى	٦٩,٤٧٣	٥٩,٩٨٧	٣٨,٥٨٧	٩٤٧	-	١٦٨,٩٩٤
استثمارات عقارية	٨,٣٨١	١٨١,٢٦٥	٦١,٣٥٩	-	-	٢٥١,٠٠٥
عقارات قيد التطوير	-	٢٦٠,٢١٧	-	-	-	٢٦٠,٢١٧
موجودات ثابتة	٥٧,٠١٧	٢١,٢٤٨	٢٠	-	-	٧٨,٢٨٥
موجودات غير ملموسة	١١,٩٨٩	٩٨,٩٤٢	-	-	-	١١٠,٩٣١
إجمالي الموجودات	٣,٩٧١,٢٢٧	٣,٦٥٥,٧٥٠	٢٦٧,٩٠٤	١٩٠,٣٥٨	-	٨,٠٨٥,٢٣٩
حسابات جارية للعملاء	٩٩٥,٨٦٩	٣٠٧,٦٥٠	٢٠٤,٧٧٣	٦,٧٤٦	١٤٤	١,٥١٥,١٨٢
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٤٧١,٥٠١	٧٨٨,٤١٣	٢٢,٢٣٤	-	٧١٩	١,٢٨٢,٨٦٧
مبالغ مستحقة لمستثمرين	١,٥٦٣,٧٩٧	-	-	-	-	١,٥٦٣,٧٩٧
إحتياطي تابع للتكافل	-	١٢٩,٧٦٨	-	-	-	١٢٩,٧٦٨
المطلوبات الأخرى	١٢٨,٧٦٣	١٨٩,٦٩٣	٦٥,٩٧٦	-	-	٣٨٤,٤٣٢
إجمالي المطلوبات	٣,١٥٩,٩٣٠	١,٤١٥,٥٢٤	٢٩٢,٩٨٣	٦,٧٤٦	٨٦٣	٤,٨٧٦,٠٤٦
حقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٤١٩,١١٧	٢,٣٨١,٠٣١	١,٥٨٠	٢٦٣	٣٥٣	٢,٨٠٢,٣٤٤
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٣,٥٧٩,٠٤٧	٣,٧٩٦,٥٥٥	٢٩٤,٥٦٣	٧,٠٠٩	١,٢١٦	٧,٦٧٨,٣٩٠
مطلوبات طارئة والتزامات	٢,٠٦٧,٠٦٤	٨٨,٤٨١	١٣,٢٠٢	-	-	٢,١٦٨,٧٤٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤,٣٠١,١٤٥	٣,٦٥٥,٢٧٢	٤٥٢,٢٧٣	٣٥,٦٤٣	٤٤,٣٢٣	٨,٤٨٨,٦٥٦
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٣,٩٠٦,٨٧٨	٣,٨٣٦,١٩١	٢٨٠,٥٤٨	٨,١٢٢	٣,٩٩٨	٨,٠٣٥,٧٣٧
مطلوبات طارئة والتزامات	٢,٦٧٤,٩٦٧	٢٦٨,٩٥٣	١٣,٢٠١	-	١٠٣	٢,٩٥٧,٢٢٤

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٧ إدارة المخاطر

إدارة المخاطر في المجموعة

أنشطة المجموعة تعرض المجموعة لعدة من المخاطر المالية وتلك الأنشطة تتضمن التحليل والتقييم والتقبل والإدارة لدرجة من الخطورة أو مجموع من الخطورات. أخذ الخطورات جزء من عمل المجموعة الأساسي وتلك الخطورات محتومة عندما تشارك في الأسواق المالية. تهدف المجموعة في الحصول على موازنة معقولة ما بين الخطورة والمكافئة وتقلل احتمالية الأمور السلبية على البيانات المالية للمجموعة.

سياسات وإجراءات وأنظمة إدارة مخاطر المجموعة مصممة لتحديد وتحليل المخاطر ووضع ضوابط مناسبة لتقليل المخاطر. المجموعة تراجع سياسة إدارة المخاطر والأنظمة باستمرار لتعكس التغيير في السوق والمنتجات وأفضل الممارسات المستجدة.

إدارة المخاطر تنفذ من قبل قسم إدارة المخاطر تحت سياسات موافق عليها من قبل مجلس الإدارة. قسم إدارة المخاطر يحدد ويقيم المخاطر المالية مع وحدات التشغيل للمجموعة. هم أنواع المخاطر المحددة من قبل المجموعة هي مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر الأسواق، مخاطر الاسعار، مخاطر السعنة، مخاطر التشغيلية ومخاطر أمن المعلومات. مخاطر الأسواق يشمل مخاطر العملة، مخاطر معدلات الأرباح ومخاطر السعر.

مخاطر الائتمانية

مخاطر الائتمانية يعتبر أهم وأكثر انتشاراً للمجموعة. المجموعة تأخذ التعرض لمخاطر الائتمان وهو خطورة بان الطرف الاخر لا يسدد المستلزمات المالية وذلك يؤدي إلى تكبد البنك لخسارة مالية. المخاطر الائتمانية تنشأ من التمويلات (التسهيلات الائتمانية للعملاء) ومن النقد والودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية. هناك مخاطر ائتمانية من التسهيلات خارج المركز المالي مثل الضمانات، خطابات الاعتماد، القبول والالتزامات لتقديم الائتمان. مراقبة وتحكم المخاطر الائتمانية تنتفذ من قبل قسم إدارة المخاطر الذين يحددون المعلمات والحدود لتمويلات المجموعة والتسهيلات التي تظهر خارج المركز المالي.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة شركة الإثمار القابضة على الوفاء بالتزاماته المالية عند استحقاقها ، والتي قد تنشأ بسبب عدم التطابق في التدفقات النقدية.

تنشأ مخاطر السيولة إما:

من عدم القدرة على إدارة النقصان أو التغييرات غير المتوقعة في مصادر التمويل ؛ أو
من الفشل في التعرف على التغييرات في ظروف السوق أو التعامل معها والتي تؤثر على القدرة على تصفية الموجودات بسرعة وبأقل الخسائر في القيمة.

تضمن إدارة مخاطر السيولة توافر الأموال في جميع الأوقات لتلبية متطلبات التمويل ، ويتم إدارة التمويل وإدارة السيولة بشكل مركزي من قبل الخزينة ، مع الإشراف من لجنة الموجودات والمطلوبات. تتولى لجنة الموجودات والمطلوبات مسؤولية وضع إطار العمل والرصد الفعال لمخاطر السيولة لدى المجموعة. تم تصميم سياسات السيولة لدى المجموعة للتأكد من أنها ستفي بالتزاماتها عند استحقاقها ، وذلك من خلال ضمان قدرتها على توليد الأموال من السوق ، أو امتلاك أصول سائلة عالية الجودة (HQLAS) لبيع وجمع الأموال الفورية دون تكبد تكاليف غير مقبولة. التكاليف والخسائر. تراقب شركة الإثمار القابضة بشكل منتظم التركيز في مصادر التمويل ويضمن أن مصادر التمويل متنوعة بشكل كاف.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة المحتملة الناشئة عن التغيير في قيمة أي تعرض بسبب التغييرات السلبية في أسعار السوق المرجعية الأساسية ، أي أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم ومعدلات الربح.

تتناول سياسة إدارة مخاطر السوق جميع جوانب مخاطر السوق. إن تنفيذ سياسة وإجراءات ومراقبة الحدود التنظيمية والداخلية للإثمار هي مسؤولية وحدات الأعمال ذات الصلة مع إشراف لجنة الأصول والخصوم (ALCO).

المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية أو الأشخاص والأنظمة أو الأحداث الخارجية التي تشمل على سبيل المثال حصر المخاطر القانونية ومخاطر الألتزام بأحكام الشريعة. هذا التعريف يستبعد المخاطر الاستراتيجية والسعنة.

لا تتوقع شركة الإثمار القضاء على جميع المخاطر التشغيلية ، ولكن من خلال إطار الرقابة والمراقبة والمخاطر المحتملة ، فإن بنك الإثمار قادر على إدارة المخاطر التشغيلية إلى مستوى مقبول.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٨ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف ذات صلة اذا كان لأحد هذه الأطراف الإمكانية بالسيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام أو سيطرة مشتركة على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات التشغيلية والمالية.

تشتمل الأطراف ذات الصلة على ما يلي:

- أ أعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يملكون فيها حصص ملكية؛
ب المساهمين الأغلبية للإثمار والشركة الام الرئيسية والشركات التي تملك فيها حصص ملكية والشركات التابعة لتلك الشركات؛
ج الشركات الزميلة للبنك
د الإدارة العليا.

تكون معاملات الأطراف ذات الصلة عبارة عن تحويل الموارد والخدمات، أو الإلتزامات بين الأطراف ذات الصلة، بغض النظر عن إذا تم احتساب السعر.

تتكون الأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذات الصلة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المجموع	الإدارة العليا	أعضاء مجلس الإدارة المؤسسات ذات الصلة	الشركات الزميلة واستثمارات أخرى	المساهمين والتابعون	
٤٠٧,٦٩٨	٢,٠٩٥	١٢,٨٠٩	-	٣٩٢,٧٩٤	الموجودات
٦٣٣,٢٩٢	-	-	٦٣٣,٢٩٢	-	مراجعات وتمويلات أخرى
٥١٥	٥١٥	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة
					موجودات أخرى
١٧,٥٥١	٨٢٤	-	١٠,٦٢٢	٦,١٠٥	المطلوبات
٧٢,١٣٣	-	-	٧٢,١٣٣	-	حسابات جارية للعملاء
٤,١٤٨	٤,١٤٨	-	-	-	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
١٦٠	-	-	-	١٦٠	حسابات الاستثمار المطلقة
					المطلوبات الأخرى
(١٢٤)	(١٢٤)	-	-	-	الإيرادات
٣,٩١٠	-	-	-	٣,٩١٠	العائد لحسابات الاستثمار المطلقة
٤٠,٤١٥	-	-	٤٠,٤١٥	-	الدخل من المراجعات والتمويلات الأخرى
٧,٣٣٤	-	-	-	٧,٣٣٤	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
(٥,٥٦١)	-	-	(٣,٤٥٨)	(٢,١٠٣)	إيرادات أخرى
					أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
٨٥٠	-	٥٠	-	٨٥٠	المصروفات
					المصروفات الإدارية والعمومية

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٨ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المساهمون والتابعون	الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	أعضاء مجلس الإدارة المؤسسات ذات الصلة	الإدارة العليا	المجموع	
٤٠٩,٤٧٩	-	١٢,٨٠٩	-	٤٢٢,٢٨٨	الموجودات
-	٦٨,٢٣٤	-	-	٦٨,٢٣٤	مرايحات وتمويلات أخرى
-	٦٠١,٩٦٩	-	-	٦٠١,٩٦٩	صكوك وسندات استثمارية وما في حكمها
-	١٠,٤٥٥	-	١,١١٩	١١,٥٧٤	استثمارات في شركات زميلة
-	-	-	-	-	موجودات أخرى
-	-	-	١,٢٠٩	١,٢٠٩	المطلوبات
-	١١٨,٣١٢	-	-	١١٨,٣١٢	حسابات جارية للعملاء
-	-	-	-	٢,٨٨٦	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات
-	-	-	-	١٠٧	حسابات الاستثمار المطلقة
-	-	-	-	١٠٧	المطلوبات الأخرى
(١٨١)	(٣٤٣)	-	(١١٥)	(٦٣٩)	الإيرادات
٤,١٧٣	-	-	-	٤,١٧٣	العائد لحسابات الاستثمار المطلقة
-	٤٢,٧٧٢	-	-	٤٢,٧٧٢	الدخل من المراجحات والتمويلات الأخرى
-	-	-	-	-	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
٦,٥٠٩	-	-	-	٦,٥٠٩	إيرادات أخرى
-	(٣,٢٩٨)	-	-	(٣,٢٩٨)	أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
٨٠٠	-	٥٠	-	٨٥٠	المصروفات
-	-	-	-	-	المصروفات الإدارية والعمومية

يحتفظ أطراف ذات صلة على بعض الضمانات بشكل قانوني والتي تبلغ ٢٣٨,٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ٣٠٦,٣ مليون دولار أمريكي) متعلقة ببعض التسهيلات التمويلية لصالح المجموعة.

فيما يتعلق بتسهيلات تمويل قدرها ١٢,٨ مليون دولار تتعلق بعضو في مجلس الإدارة ، لا يتم استحقاق الربح عليه لأن ذلك مرتبط بالتخارج من استثمار معين (محتفظ به كضمان).

٣٩ إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال بمبدأ أشمل من "حقوق الملكية" في بيان المركز المالي في:

- الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل الجهات المنظمة التي يخضع لها القطاع المصرفي والتي تعمل ضمنها المجموعة.

- حماية قدرة المجموعة بالاستمرار على أساس تجاري بحيث تستطيع مواصلة تقديم العوائد للمساهمين والمنافع للأطراف الأخرى الرئيسية؛

- والمحافظة على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير أعماله.

لا تشارك المجموعة في أي نشاط مصرفي على المستوى الفردي ، وبالتالي لا تنطبق متطلبات بازل ٣. تلتزم المجموعة بتوجيهات مصرف البحرين المركزي فيما يتعلق بترخيص الفئة ١ لشركة الاستثمار. تتوافق الشركات التابعة مع توجيهات الجهات التنظيمية المحلية المعنية لإدارة رأس المال.

٤٠ أرباح الأسهم المقترحة

لم يقم مجلس الإدارة باقتراح توزيع أرباح أسهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: لم يتم توزيع ارباح).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤١ الإيرادات والمصروفات غير المتوافقة مع الشريعة

وردت بعض الإيرادات والمصروفات للمجموعة خلال السنة من موجودات ومطلوبات تقليدية، يتم التعامل معها من خلال خطة التوافق مع أحكام الشريعة. تفاصيل إجمالي الإيرادات والمصروفات هي على النحو التالي:

السنة المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
		الإيرادات
١٥٥,٠١٣	١٧٩,٩٣٧	الدخل من التمويلات الأخرى
٤٢,٠٩١	٤٩,٥٤٧	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب - إيضاح ١
٩٢,٣٠٦	١١٢,٠٣٦	الدخل من الاستثمارات
٢٦,٨٥٧	٢٢,٤٠٩	إيرادات أخرى
٣١٦,٢٦٧	٣٦٣,٩٢٩	إجمالي الإيرادات
		ناقصاً: أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى (صافي) - إيضاح ٢
(١٢٠,٦٧٤)	(١٦٢,٧٥٨)	
١٩٥,٥٩٣	٢٠١,١٧١	إجمالي الإيرادات
		المصروفات
(٩٣,٢٣٥)	(٧٩,٠٣٥)	المصروفات الإدارية والعمومية - إيضاح ٢
(٢٢,٢١٩)	(١٨,٠٣٨)	الإستهلاك والإطفاء
(١١٥,٤٥٤)	(٩٧,٠٧٣)	إجمالي المصروفات
٨٠,١٣٩	١٠٤,٠٩٨	صافي الربح قبل مخصصات الهبوط في القيمة والضرائب الخارجية
١,٠٩٣	(١٢,١١٥)	مخصصات الهبوط في القيمة (صافي)
٨١,٢٣٢	٩١,٩٨٣	صافي الربح قبل الضرائب الخارجية
(٢٥,٦٨٦)	(٢٧,٠٠١)	ضرائب خارجية
٥٥,٥٤٦	٦٤,٩٨٢	صافي ربح السنة
		متعلقة بالتالي:
٤٥,٣٢٣	٥٦,٥٩٩	مساهمي البنك
١٠,٢٢٣	٨,٣٨٣	حقوق الأقلية
٥٥,٥٤٦	٦٤,٩٨٢	
١,٥٦	١,٩٤	عائد السهم الأساسي والمخفف - سننات أمريكية

إيضاح ١- تستند حصة الأرباح من الشركات الزميلة غير المتوافقة مع الشريعة على سياساتهم المحاسبية التي تختلف عن السياسات المحاسبية للمجموعة. بما أنه يتم الإفصاح عن الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة على حدة، فبالتالي ليس هناك أي تعديل لتأثير السياسات المحاسبية المختلفة.

إيضاح ٢- مصروفات تتعلق بالمؤسسات التي يتم توحيدها كل بند على حدة ولا يشمل الشركات الزميلة

إيضاح ٣ - قامت شركة من الشركات التابعة التي تعمل في الوقت الحاضر باعتبارها بنك تقليدي بزيادة عدد فروعها الإسلامية خلال العام إلى ٤١ فرعاً (٢٠١٨: ٢٥٤ فرعاً) من أصل مجموع ٥٥٥ فرعاً (٢٠١٨: ٤٥٤ فرعاً).

٤٢ الأستحواذ على استثمار
صندوق تنمية دلمونيا

خلال ديسمبر ٢٠١٨ ، ارتفعت حصة المجموعة في ملكية دلمونيا إلى ٥٣,٥٤٪ من ٤٠,٥٦٪ نتيجة للاسترداد العيني من قبل مستثمرين من وحدات الصندوق ضد ممتلكات التطوير الأساسية. بالإضافة إلى ذلك ، حصل البنك على حصة إضافية بنسبة ٣,٦١٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ نتيجة لتسوية التمويل ، مما زاد إجمالي حصته في الصندوق إلى ٥٧,١٥٪. ومن ثم فقد تم تصنيف الصندوق كشركة تابعة للبنك من المحاسبة الحالية كاستثمار في حسابات الاستثمار المقيدة

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤٢ الأستحواذ على استثمار (يتبع)
صندوق تنمية دلمونيا (يتبع)

تم تسجيل المعاملة الناتجة للصندوق التي تم تصنيفها كشركة تابعة من خلال تطبيق طريقة الشراء وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ "دمج الأعمال". تم قياس تكلفة المعاملة بالقيمة العادلة للمقابل المدفوع حيث يتم إدراج الأصول المحددة المشتراة أو المطلوبات المفترضة أو المتكبدة بالقيمة العادلة كما في تاريخ الشراء كما يلي:

إن القيمة العادلة لصافي الأصول المكتسبة هي كما يلي:

المبلغ
١٨٧,٣٣٢
٥٧,١٥%
١٠٧,٠٦٠
(٧٨,٣٢٠)
٢٨,٧٤٠
٢٢,١٧٢
٥٠,٩١٢

القيمة العادلة لصافي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(على أساس التقييم المستقل لخصائص التطوير)
النسبة المئوية إذا كان هناك صافي أصول قابلة للتحديد
القيمة العادلة لصافي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ناقص: حقوق الملكية القائمة
كسب على صفقة الشراء
مصالح الأقلية
مجموع الربح على شراء الصفقة

القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	تعديلات القيمة العادلة	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٧,٦٠٠	-	١٧,٦٠٠
٣٥,١١٣	(٤,٢٢٥)	٣٩,٣٣٨
٢١٠,٣٣٤	٩٩,٣٢٤	١١١,٠١٠
٢٦٣,٠٤٧	٩٥,٠٩٩	١٦٧,٩٤٨
٧٥,٧١٥	٤٤,١٨٧	٣١,٥٢٨
٧٥,٧١٥	٤٤,١٨٧	٣١,٥٢٨
١٨٧,٣٣٢	٥٠,٩١٢	١٣٦,٤٢٠

إن القيمة العادلة لصافي الأصول المكتسبة هي كما يلي:
الأصول
النقد والأرصدة لدى مؤسسة مالية
أصول أخرى
عقارات قيد التطوير

المطلوبات
مطلوبات أخرى

صافي الموجودات

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤٢ الأستحواذ على استثمار(يتبع)

مجموعة سوليدرتي القابضة القابضة (C) .

خلال العام ٢٠١٩ ، أكملت المجموعة عملية التقييم العادل فيما يتعلق بشراء حصتها في مجموعة سوليدرتي القابضة في ديسمبر ٢٠١٨ وذلك نتيجة لتسوية جزئية من تسهيلات التمويل. نتج عن هذه الصفقة تحويل مجموعة سوليدرتي القابضة من شركة زميلة إلى شركة تابعة مما أدى إلى زيادة حصة الإثمار في سوليدرتي من ٣٦,٣٩٪ إلى ٥٥,٤٢٪ . وكننتيجة لعملية التقييم العادل ، قامت المجموعة بتحديد بعض الموجودات غير الملموسة والتعديلات على قيمة الموجودات والتي تم التعامل معها كتعديلات بأثر رجعي وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. ونتيجة لذلك ، تمت إعادة بيان المركز المالي الموحد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ .

القيمة الدفترية للاستحواذ		
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	تعديلات القيمة العادلة	المبلغ
الموجودات		
١٦,٥٣٢	-	١٦,٥٣٢
٧٣,٧٨٦	-	٧٣,٧٨٦
١٧,٦٤٩	-	١٧,٦٤٩
١٢٠,٠٣٤	-	١٢٠,٠٣٤
٨,٣١٥	-	٨,٣١٥
٧٤,١٣٥	-	٧٤,١٣٥
٢٦,١٦٨	(١٦,٦٤٦)	٩٢,٨١٤
١٩,٦١٩	-	١٩,٦١٩
١٤,٥٢٦	-	١٤,٥٢٦
٢٤,٩٧٠	١١,٩٩٤	٣٦,٩٦٤
٣٩٥,٧٣٤	(٤,٦٥٢)	٣٩١,٠٨٢
المطلوبات		
١٣,٢٥٠	-	١٣,٢٥٠
٦٦,٣٦٤	-	٦٦,٣٦٤
١٣٤,٨٧٣	-	١٣٤,٨٧٣
٢١٤,٤٨٧	-	٢١٤,٤٨٧
١٨١,٢٤٧	(٤,٦٥٢)	١٧٦,٥٩٥
٥٥,٤٢٪		
١٠٠,٤٤٧		
١٠٣,٠٢٥		
٢,٥٧٨		

٤٣ المسئوليات الاجتماعية

قامت المجموعة بتطبيق التزامها بمسئولياتها الاجتماعية من خلال التبرعات لأسباب ومؤسسات خيرية.

٤٤ ارقام المقارنة

وقد تم إعادة تنظيم بعض ارقام المقارنة لتتوافق مع عرض ارقام السنة الحالية.

٤٥ ارقام المقارنة

لم تكن هناك أحداث بعد ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ من شأنها أن تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .