



التقرير
السنوي
٢٠٢١

المحتويات

٢	نبذة عامة
٣	رؤيتنا ورسالتنا وقيمتنا
٤	ملخص البيانات المالية
٦	رسالة مشتركة
٩	استعراض العمليات
١٢	الاستعراض المالي
١٤	الشركات التابعة والزميلة
١٧	مجلس الإدارة
٢٠	هيئة الرقابة الشرعية
٢١	الإدارة التنفيذية
٢٣	الحوكمة المؤسسية
٣١	إدارة المخاطر
٣٢	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٣٥	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
٣٨	تقرير مدققي الحسابات المستقل
٤٦	بيان المركز المالي الموحد
٤٧	بيان الدخل الموحد
٤٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
٤٩	بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٠	البيان الموحد للتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة
٥١	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
١١٢	معلومات عن السهم
١١٦	معلومات عن الشركة

نبذة عامة

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار القابضة أو الإثمار أو الشركة أو المجموعة") هي شركة قابضة تتخذ من مملكة البحرين مقراً لها، وهي مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي كشركة استثمار فئة ١ وتخضع لإشرافه وأسهمها مدرجة في بورصة البحرين وسوق دبي المالي.

إن الإثمار القابضة هي شركة تابعة لمجموعة دار المال الإسلامي ترست، ويبلغ رأس مالها المدفوع ٧٥٧,٦٩ مليون دولار أمريكي.

تمتلك الإثمار القابضة كيانين تابعين لها بالكامل، أحدهما بنك الإثمار ش.م.ب. (مقفلة) (بنك الإثمار) وهو بنك تجزئة إسلامي تابع يتولى أعمال التجزئة المصرفية الأساسية، والآخر آي بي كابيتال ش.م.ب. (مقفلة) (آي بي كابيتال) وهي شركة استثمارية تقوم بإدارة الاستثمارات وغيرها من الأصول غير الأساسية. وكلا الكيانين التابعين قد تم الترخيص لهما من قبل مصرف البحرين المركزي ويخضعان لإشرافه.

إن بنك الإثمار يقدم مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والتي تلبي الاحتياجات التمويلية والاستثمارية للأفراد والمؤسسات. كما لا يزال بنك الإثمار يحتفظ بحضوره في أسواق خارجية من خلال شركته التابعة، بنك فيصل المحدود (باكستان).

أما آي بي كابيتال فإنها تحتفظ بحضورها في أسواق المنطقة وخارجها من خلال استثماراتها وشركاتها الزميلة، والتي تتضمن بنك البحرين والكويت (أعمال مصرفية) وشركة الإثمار للتطوير المحدودة (التطوير العقاري) وسوليديرتي (تكافل) وشركة نسيج (خدمات تطوير البنى التحتية)، والتي تتخذ جميعها من البحرين مقراً لها.

رؤيتنا ورسالتنا وقيمتنا

رؤيتنا

مساعدة جميع الأطراف ذات العلاقة والمجتمع على تحقيق أهدافهم طويلة المدى.

رسالتنا

العمل بجد على إدارة محفظة الاستثمارات المستدامة التي تعزز قيمة المساهمين وتشجع النمو في المستقبل.

قيمتنا

- الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية؛
- الصدق والنزاهة والموضوعية في جميع علاقاتنا؛
- التحسين المستمر والرغبة في إحداث تغييرات إيجابية وتحسين الكفاءة؛
- دور فعال في المجتمع

ملخص البيانات المالية

٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧
٦٠٠٣٢٤	(٢١,٤٧٩)	١٢,١٩٨	١٠,٠٥٧	(٧٢,٤٠١)
صافي الربح / (الخسارة) [بآلاف الدولارات الأمريكية]				
٣٨٠٦٠٣	(٤١,٧١٩)	٦٦٩	(٢٣,٩٨١)	(٨٤,٧١١)
صافي الربح / (الخسارة) المتعلق بالمساهمين [بآلاف الدولارات الأمريكية]				
٦٣٠,٣١	٣٤,٠٤٩	٧٤,١٢٠	٤٣,٤١٥	٢٢,٠٦٠
صافي الربح قبل مخصصات الهبوط في القيمة والضرائب الخارجية [بآلاف الدولارات الأمريكية]				
٣٧٠,٧٦٢	١٤,٧٦٢	٩٥,٥٤٦	١١٦,٣٥٦	٣٥٥,٣٣٠
إجمالي حقوق الملكية العائدة للمساهمين [بآلاف الدولارات الأمريكية]				
١	١	٣	٤	١٢
القيمة الدفترية للسهم الواحد [بالسنت الأمريكي]				
١,٣٣	(١,٤٣)	٠,٠٢	(٠,٨٢)	(٢,٩١)
ربحية السهم الواحد [بالسنت الأمريكي]				
٩٠٠,٣٢٠,٧٨٩	٨٠,٣٨٣,٦٦٥	٨٠,٨٥٠,٢٣٩	٨٠,٤٨٨,٦٥٦	٨٠,٦١١,٣٥٩
إجمالي الموجودات [بآلاف الدولارات الأمريكية]				
٤٤٠,١٩٩	٤٤,٢٣٤	٤٥,٦٣٢	١١٠,٣٨٢	٢٥٧,١٣٣
الأموال تحت الإدارة [الحسابات الاستثمارية المقيدة] [بآلاف الدولارات الأمريكية]				
٪١٤٦,٩٩	٪٧٥,٦٤	٪٠,٦٣	٪١٠,١٧	٪٢١,٦٤
العائد على متوسط حقوق المساهمين				
٪٠,٦٩	٪٠,٢٦	٪٠,١٥	٪٠,١٢	٪٠,٨٥
العائد على متوسط الموجودات				
٦,٦	٧,١	٥,٠	٨,٥	١٣,٥
سعر السهم الواحد في السوق [بالسنت الأمريكي]				
٥,٠٨	١٣,٩٢	١,٥٢	٢,١٣	١,١١
سعر السهم الواحد في السوق / القيمة الدفترية للسهم				

رسالة مشتركة



أحمد عبد الرحيم
الرئيس التنفيذي



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

المساهمون الأعزاء،

يطيب لنا أن نعلن أنه على الرغم من ظروف السوق الصعبة والآثار السلبية المستمرة للوباء على الاقتصاد العالمي، اختتمت الإثمار القابضة العام بشكل إيجابي، حيث سجلت أرباحاً مرتفعة تهيئاً للمرحلة القادمة من النمو.

كما يطيب لنا أن نعلن بأن عملية التحول في عمليات المجموعة بما يتماشى مع القرارات الاستراتيجية التي اتخذها المساهمون في عام ٢٠١٦ مستمرة كما تم التخطيط له وقد حققت إنجازات هامة حيث توصلنا إلى اتفاق مبدئي لبيع بعض أصولنا الأساسية.

إن الصفقة المقترحة، والتي تخضع لموافقة المساهمين والجهات التنظيمية، تتمثل في استحواذ بنك السلام على الأعمال المصرفية للأفراد في البحرين للشركة التابعة للإثمار القابضة، بنك الإثمار. بالإضافة إلى الإستحواذ كذلك على إجمالي ملكية الإثمار القابضة في كل من بنك البحرين والكويت ومجموعة سوليدريتي القابضة.

وبعد انعقاد هذه الصفقة، فإن الإثمار القابضة ستحتفظ بمحفظة متنوعة من الأصول المالية والتي تتضمن الأعمال المصرفية في كل من البحرين وباكستان. أما بنك الإثمار، فسيستمر كشركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة الإثمار القابضة، وسيواصل دوره كمؤسسة مصرفية مبتكرة ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، حيث سيحافظ البنك على عملياته المصرفية كبنك إسلامي مرخص وخاضع لرقابة مصرف البحرين المركزي، متخصص في مجال الأعمال المصرفية للشركات وما يتعلق بها من خدمات.

وعند تنفيذ هذه الصفقة، فإنها ستحقق إنجازاً هاماً بالنسبة لأعمال الإثمار القابضة المتمثلة في الاستثمار والتطوير والنمو من أجل تحقيق قيمة للمساهمين.

وفي يناير ٢٠٢٢، أعلن كل من الإثمار القابضة وبنك السلام عن اتفاق مبدئي على صفقة مقترحة تخضع لموافقة مساهمي الإثمار القابضة والجهات التنظيمية. إن هذا الإعلان يأتي بعد عام إيجابي للإثمار القابضة بتسجيلها أرباح مرتفعة، حيث بلغ إجمالي صافي الربح الخاص بالمساهمين ٣٨,٦٠ مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي ارتفع بنسبة ١٩٣ في المائة مقابل صافي خسارة بلغت ٤١,٧٢ مليون دولار أمريكي سجلت في عام ٢٠٢٠. إن هذا الزيادة تعود إلى النمو في الدخل الأساسي. ونتيجة لذلك، فإن عائد السهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ قد بلغ ١,٣٣ سنتات أمريكية مقابل سالب ١,٤٣ سنتات أمريكية لعام ٢٠٢٠.

وقد ارتفع أيضاً إجمالي حقوق الملكية للإثمار القابضة إلى ٣٧,٧٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي ارتفع بنسبة ١٥٦ في المائة مقارنة بـ ١٤,٧٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وتأتي هذه الزيادة من الأرباح المسجلة خلال العام.

وختاماً، نؤكد أن نجاح الشركة لم يكن ليتحقق لولا فضل الله ثم الدعم المتواصل من مساهميننا وإرشادات الجهات التنظيمية ومساندتها المستمرة. وعليه نغتنم هذه الفرصة لنعرب عن خالص شكرنا لمجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية ومساهميننا الكرام، كما نتوجه بوافر الشكر والامتنان إلى مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة وبورصة البحرين وسوق دبي المالي. ونود أن نتوجه بالشكر أيضاً إلى مجالس إدارات والإدارات التنفيذية لشركاتنا التابعة.

أحمد عبد الرحيم
الرئيس التنفيذي

عمرو محمد الفيصل
رئيس مجلس الإدارة

استعراض العمليات

التوقعات الاقتصادية

يستهل الاقتصاد العالمي عام ٢٠٢٢ وهو في وضع أضعف مما ورد في التوقعات السابقة. فمع انتشار سلالة "أوميكرون" الجديدة المتحورة من فيروس كوفيد-١٩، عادت البلدان إلى فرض قيود على الحركة. وأدى تصاعد أسعار الطاقة والانقطاعات في سلاسل الإمداد إلى ارتفاع التضخم واتساع نطاقه عن المستويات المنتظرة، ولا سيما في الولايات المتحدة وكثير من اقتصادات الأسواق الصاعدة والاقتصادات النامية. وباتت آفاق النمو محدودة أيضاً في الصين من جراء الانكماش الجاري في قطاع العقارات وبطء تعافي الاستهلاك الخاص مقارنة بالتوقعات.

ومن المتوقع للنمو العالمي أن يسجل تراجعاً من ٥,٩ في المائة في عام ٢٠٢١ إلى ٤,٤ في المائة في عام ٢٠٢٢، أي بانخفاض قدره نصف نقطة مئوية لعام ٢٠٢٢ عن توقعات عدد شهر أكتوبر ٢٠٢٢ من تقرير "آفاق الاقتصاد العالمي"، مما يرجع في معظمه إلى تخفيض التنبؤات لأكبر اقتصادين في العالم. فقد خُفّضت التوقعات بمقدار ١,٢ نقطة مئوية للتنبؤات المتحده، استناداً إلى افتراض معدل يستبعد من السيناريو الأساسي تطبيق حزمة سياسات المالية العامة الرامية إلى "إعادة البناء بصورة أفضل"، والإسحاب المبكر لإجراءات التيسير النقدي، واستمرار نقص الإمدادات. وفي الصين، خُفّضت التوقعات بمقدار ٠,٨ نقطة مئوية بسبب اضطرابات الجائحة المتعلقة بسياسة عدم التهوان المطلق مع أي حالات عدوى، بالإضافة إلى استمرار الضغط المالي الواقع على المطورين العقاريين لفترة ممتدة. ومن المتوقع أن يتباطأ النمو العالمي إلى ٢,٨ في المائة في عام ٢٠٢٣. وبالرغم من أن هذا المعدل يمثل ارتفاعاً بمقدار ٠,٢ نقطة مئوية عن التنبؤ السابق، فهو ناشئ في معظمه عن تحسن النمو تلقائياً خلال النصف الثاني من عام ٢٠٢٢ بعد تلاشي معوقاته الحالية. ويتوقف تحقق هذا التنبؤ على تراجع النتائج الصحية السلبية إلى مستويات منخفضة في معظم البلدان بنهاية عام ٢٠٢٢، مع افتراض تحسن معدلات التطعيم على مستوى العالم وزيادة فعالية العلاجات المتاحة.

ومن المتوقع أن يستمر ارتفاع التضخم لفترة أطول من المتصور في عدد شهر أكتوبر من تقرير آفاق الاقتصاد العالمي، مع استمرار الانقطاعات في سلاسل الإمداد وكذلك أسعار الطاقة المرتفعة في عام ٢٠٢٢. وبافتراض بقاء توقعات التضخم على مستوى جيد من الثبات حول الركيزة المستهدفة، فمن المتوقع أن ينخفض معدله تدريجياً مع انحسار الاختلالات بين العرض والطلب في عام ٢٠٢٢ واستجابة السياسة النقدية في الاقتصادات الكبرى.

وتقيل الاحتمالات المتوقعة في السيناريو الأساسي إلى جانب التطورات المعاكسة. فظهور متحورات جديدة من فيروس كوفيد-١٩ يمكن أن يطيل أمد الجائحة ويتسبب في تجدد الاضطرابات الاقتصادية. وبالإضافة إلى ذلك، فإن انقطاعات سلاسل الإمداد، وتقلب أسعار الطاقة، وتركز ضغوط الأجور في أماكن معينة، كلها يعني ارتفاع عدم اليقين بشأن التضخم ومسارات السياسات. ومع رفع الاقتصادات المتقدمة لأسعار الفائدة الرسمية، قد تظهر مخاطر على الاستقرار المالي وتدفقات رأس المال إلى اقتصادات الأسواق الصاعدة والاقتصادات النامية، والعملات، ومراكز المالية العامة - وخاصة مع الزيادة الكبيرة في مستويات الديون خلال العامين الماضيين. وقد تتحقق مخاطر عالمية أخرى في ظل استمرار زيادة التوترات الجغرافية-السياسية، كما أن الطوارئ المناخية الراهنة تعني أن احتمالات حدوث الكوارث الطبيعية الكبرى لا تزال مرتفعة.

ونظراً لاستمرار سيطرة الجائحة بقوة على المشهد العالمي، فإن التركيز على استراتيجية صحية عالمية فعالة يكتسب أهمية بارزة أكثر مما كان عليه الحال في أي وقت مضى. وفي هذا السياق، من الضروري إتاحة اللقاحات والاختبارات التشخيصية والعلاجات على مستوى العالم للحد من مخاطر ظهور متحورات أخرى خطيرة من فيروس كوفيد-١٩. ويتطلب هذا زيادة إنتاج الإمدادات اللازمة، فضلاً عن وجود نظم توصيل أفضل داخل البلد الواحد، وتوزيع أكثر إنصافاً على المستوى الدولي. وسيتعين على السياسة النقدية في كثير من البلدان أن تستمر في مسار التشديد لكبح الضغوط التضخمية، بينما سيتعين على سياسة المالية العامة - التي تعمل الآن في حدود إمكانيات أقل مما كان عليه الحال في الفترة المبكرة من الجائحة - أن تعطي أولوية للإنفاق الصحي والاجتماعي مع التركيز على دعم الأشد تضرراً من الأزمة. وفي هذا السياق، سيكون التعاون الدولي ضرورياً للحفاظ على فرص الوصول إلى السبلولة والتعجيل بإعادة هيكلة الديون على نحو منظم عند الحاجة. ويظل الاستثمار في سياسات المناخ لازماً للحد من مخاطر التغير المناخي الكارثي.

المصدر: تقرير آفاق الاقتصاد العالمي الصادر عن صندوق النقد الدولي، يناير ٢٠٢٢

منطقة دول مجلس التعاون الخليجي

تحرك صناع السياسات في دول مجلس التعاون الخليجي بسرعة لتخفيف من الآثار الصحية والاقتصادية المترتبة عن صدمتي كوفيد-١٩ وأسعار النفط. وتراجعت معدلات الإصابة بالعدوى على مستوى دول المجلس إلى أقل بكثير من مستويات الذروة السابقة، برغم ما شهدته هذه البلدان من موجات متتالية من الفيروس، كما بدأت أوجه التعافي الاقتصادي في ترسيخ جذورها. ومع هذا، يجب على صناع السياسات في دول مجلس التعاون الخليجي أن يتجاوزوا مشهداً محفوفاً بالتحديات وعدم اليقين. فلا تزال الجائحة تحيم على الآفاق العالمية بينما تمر البلدان بمراحل مختلفة من التعافي، مع اختلاف آفاق نموها وحيز السياسات المتاحة.

وتظل حماية الصحة العامة ودعم فئات المجتمع الضعيفة في طليعة أولويات صناع السياسات في دول المجلس. وينبغي مواصلة نشر اللقاحات لجميع المقيمين، مع وضع خطط للطوارئ الصحية بغرض مواجهة أي تكرار لحالات تفشي الفيروس.

وينبغي أن تظل السياسات الاقتصادية الكلية تيسيرية إلى أن تترسخ جذور التعافي. فقد كان الدعم المقدم من المالية العامة مهماً للغاية وينبغي الحفاظ عليه حسب الحاجة لتجنب امتداد آثار الأزمة ولتخفيف الآثار الاجتماعية، كما ينبغي توجيهه بمزيد من الدقة لضمان كفاءته واحتواء أعباء المالية العامة. وإذا كان الحيز متاح أمام السياسات محدوداً، فينبغي الحفاظ على الدعم الموجه، مع تحديد مدخرات المالية العامة التي تنتج عن تخفيض الإنفاق غير الضروري أو إعادة توزيعه. وينبغي العمل، حسب الحاجة، على توسيع السياسات المالية الكلية التي تضمن توفير السبلولة وتحفز نمو الائتمان، مع توجيهها بشكل متزايد نحو الشركات التي تمتلك مقومات البقاء وتكملتها بمراقبة المخاطر على الاستقرار المالي عن كثب.

استعراض العمليات (تابع)

منطقة دول مجلس التعاون الخليجي (تتمة)

ومع انحسار أزمة كوفيد-١٩ واستقرار أوجه التعافي الاقتصادي، ينبغي للسياسات أن تعالج التحديات متوسطة وطويلة الأجل والتي باتت أكثر إلحاحاً بفعل الجائحة؛ فينبغي توجيه سياسة المالية العامة نحو تحقيق الضبط المالي المواتي للنمو بهدف ضمان استدامة المالية العامة و المركز الخارجي على المدى الطويل. ولتحقيق ذلك، ينبغي إعطاء الأولوية لتعزيز أطر المالية العامة ومواصلة تعبئة الإيرادات غير النفطية، وزيادة كفاءة الإنفاق. ومع ارتفاع أسعار النفط، ينبغي تجنب الإنفاق المسابر للاتجاهات الدورية، واستخدام الإيرادات الاستثنائية في إعادة بناء الحيز المتاح أمام السياسات.

ويشكل ضمان الاستقرار المالي والحفاظ على ديناميكية القطاع المالي عنصرين أساسيين لتحقيق تعافٍ يتسم بالسلاسة ونمو اقتصادي يتسم بالقوة والاستدامة. وبوجه عام، تبدو أوضاع القطاعات المالية سليمة وقادرة على دعم التعافي والتحول الهيكلي، ولكن يتعين معالجة الضغوط الحالية والمخاطر الموروثة ومواطن الضعف الناشئة، وبوسائل منها تعزيز أطر الإعسار وتسوية الأوضاع، وإعادة فرض بعض إجراءات السلامة الاحترازية التي كانت مخففة أثناء الأزمة، وتكثيف الجهود الرقابية وسيظل الحفاظ على النمو الاقتصادي وتنويع الأنشطة الاقتصادية مهماً ومركزياً. فالإقتصادات معرضة لمخاطر الآثار من جراء أزمة كوفيد-١٩ فضلاً على تراجع الطلب العالمي على النفط على المدى الأطول مع مواجهة العالم لتغير المناخ. وينبغي تعجيل الإصلاحات الجارية لدفع الإنتاجية وتنويع النشاط، بما في ذلك توسيع مشاركة المرأة في سوق العمل، وزيادة المرونة المتاحة للعمالة الوافدة، وتحسين مستوى جودة التعليم، ومواصلة الاستفادة من التكنولوجيا، وتعزيز الأطر التنظيمية، وتعميق التكامل الإقليمي، ومعالجة قضايا تغير المناخ.

المصدر: تقرير الأفاق الاقتصادية والتحديات السياسية لدول مجلس التعاون الخليجي - البنك الدولي، أكتوبر ٢٠٢١

مملكة البحرين

تم إعادة مراجعة التوقعات من قبل صندوق النقد الدولي في شهر أكتوبر بعد التقرير الذي صدر في الصيف. وفي تقريره الذي صدر في أكتوبر ٢٠٢١، توقع صندوق النقد الدولي نمو الاقتصاد العالمي ليصل إلى ٥,٩ في المائة في عام ٢٠٢١ وبنسبة ٤,٩ في المائة في عام ٢٠٢٢، بانخفاض يبلغ ٠,١ في المائة عن توقعات شهر يوليو. وفي المقابل، تمت مراجعة توقعات وزارة المالية والاقتصاد الوطني لمملكة البحرين بناءً على التوقعات الأولية للنتائج الفصلية الثلاثة الأولى من العام. ومن المتوقع أن يبلغ معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي السنوي لنهاية العام نسبة ٢,٦ في المائة، مع توقع نمو القطاع غير النفطي بنسبة ٣,٢ في المائة. وبالنظر إلى عام ٢٠٢٢، فمن المتوقع أن يصل النمو إلى ٤,١ في المائة، مما يؤكد انتعاش القطاع الاقتصادي غير النفطي بنسبة ٥ في المائة.

ويواصل الاقتصاد البحرين التعافي من الآثار المترتبة جراء وباء كوفيد-١٩، وتشير التوقعات الأولية للحسابات القومية للربع الثالث من عام ٢٠٢١ إلى نمو الناتج المحلي الإجمالي الاسمي بنسبة ١٠,٢ في المائة مقارنة بالربع الثالث من العام ٢٠٢٠، نتيجة ارتفاع أسعار النفط، فيما بلغت نسبة النمو الحقيقي ٢,١ في المائة على أساس سنوي. إن هذه النتائج الإيجابية في النمو لهذه الفترة تأتي بالتزامن مع الإعلانات المستمرة عن برنامج خطة التعافي الاقتصادي والتي تهدف إلى دفع عجلة النمو الاقتصادي والاستدامة المالية للسنوات المقبلة.

المصدر: وزارة المالية والاقتصاد الوطني - التقرير الاقتصادي الفصلي لمملكة البحرين، الربع الثالث ٢٠٢١، يناير ٢٠٢٢

باكستان

نظراً لانخفاض التأثيرات الأساسية وانتعاش الطلب المحلي، فإن التوقعات تشير إلى أن نمو إجمالي الناتج المحلي الحقيقي (بتكلفة عوامل الإنتاج) قد انتعش ليصل إلى ٣,٥ في المائة في عام ٢٠٢١ بعد انكماش بنسبة ٠,٥ في المائة في عام ٢٠٢٠. وبدعم من تدفقات التحويلات الرسمية التي بلغت مستوى قياسياً وتم الحصول عليها من خلال القنوات المصرفية الرسمية ونتيجة السياسة النقدية التيسيرية، فإن التوقعات تشير إلى زيادة الاستهلاك والاستثمار الخاص خلال العام.

كما ارتفع الاستهلاك الحكومي ولكن بوتيرة أبطأ مما كان عليه في عام ٢٠٢٠ عندما تم طرح حزمة التحفيز المالي لكوفيد-١٩. في المقابل، تشير التوقعات إلى انخفاض الصادرات الصافية في عام ٢٠٢١، حيث تضاعفت تقريباً نمو الواردات بالنسبة للصادرات بسبب الطلب المحلي القوي. وبالنسبة للإنتاج، وبدعم من أنشطة التصنيع القوية على نطاق واسع، من المتوقع أن ينتعش النشاط الصناعي بعد الانكماش لمدة عامين متتاليين. وبالمثل، فإن قطاع الخدمات الذي يمثل ٦٠ في المائة من الناتج المحلي الإجمالي، قد نما، حيث تم رفع تدابير الإغلاق العامة بشكل كبير. ولكن من المتوقع أن يتباطأ نمو قطاع الزراعة، ويرجع ذلك جزئياً إلى انخفاض ما يقارب ٣٠ في المائة من إنتاج القطن نتيجة الظروف الجوية السيئة.

المصدر: تقرير البنك الدولي - باكستان، أكتوبر ٢٠٢١

الاستراتيجية والتركيز على الأعمال الأساسية

تواصل الإشارة القابضة التركيز على تحول المجموعة نقاشياً مع القرارات الاستراتيجية التي اتخذها المساهمون وتحقيق الأهداف طويلة الأجل لنمو الأعمال الأساسية وضمان الإدارة المستقلة والمركزة لاستثمارات المجموعة وأصولها الأخرى.

إن ذلك جزءاً من استراتيجية الإثمار القابضة طويلة الأمد التي تهدف إلى خلق قيمة لمساهميها.

الأنشطة الرئيسية

تتضمن الأنشطة الرئيسية للإثمار القابضة ما يلي:

- امتلاك وإدارة الشركات التابعة والزميلة والاستثمارات الرئيسية الأخرى أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تمتلك فيها حصة الأغلبية، وتوفير الدعم اللازم لتلك الشركات؛
- امتلاك العقارات وغيرها من الأصول اللازمة لأعمالها؛
- حيازة حقوق الملكية الصناعية، بما في ذلك براءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق الفكرية، واستخدامها أو تأجيرها لشركائها التابعة والزميلة أو غيرها من الشركات.

إن الأعمال الأساسية للإثمار القابضة تتمثل في الاستثمار والتطوير والنمو من أجل تحقيق مصلحة المساهمين.

استعراض العمليات (تتمة)

اتفاقية تطوير منطقة سكنية جديدة في مملكة البحرين

في يناير ٢٠٢١، قامت الإثمار القابضة بالتوقيع على اتفاقية مع شركة نسيج، وهي شركة تطوير عقاري رائدة في مملكة البحرين، لتطوير مشروع عقاري تبلغ كلفته ١١٠ مليون دولار أمريكي في المحافظة الشمالية في منطقة باربار. وسيقع المشروع على مساحة تقدر بحوالي ١٥٠ ألف متر مربع.

وتشتمل اتفاقية الشراكة على توفير ١٠٠ قسيمة سكنية بالإضافة إلى ٣٠٠ فيلا سكنية، وتطوير ضاحية المشروع بالكامل، حيث يستهدف المشروع البحرينيين وبالأخص المستفيدين من برنامج "مزايا".

ويقع المشروع في منطقة هادئة في البديع، ويبعد مئات من الأمتار عن الساحل الشمالي للمحافظة الشمالية، ويتميز بسهولة الوصول له عبر الطرق الرئيسية وشارع النخيل.

أرباح مرتفعة، على الرغم من تحديات ظروف السوق الصعبة

على الرغم من تحديات ظروف السوق الصعبة التي سيطرت على معظم عام ٢٠٢١، نتيجة استمرار تأثير وباء كوفيد-١٩ على الاقتصاد، نجحت الإثمار القابضة في تحويل الأداء المالي بتسجيل أرباح مرتفعة للعام.

وقد سجلت الإثمار القابضة صافي ربح خاص بالمساهمين بلغ ٣٨,٦٠ مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي ارتفع بنسبة ١٩٣ في المائة مقابل صافي خسارة بلغت ٤١,٧٢ مليون دولار أمريكي سجلت في عام ٢٠٢٠. ويتضمن ذلك صافي ربح خاص بالمساهمين بلغ ٣٧,١٣ مليون دولار أمريكي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي ارتفع بنسبة ١٩٧ في المائة مقابل صافي خسارة بلغت ٣٨,٤٣ مليون دولار أمريكي سجلت في الفترة نفسها من عام ٢٠٢٠. وتعود هذه الزيادة في الأساس إلى نمو الدخل الأساسي.

ونتيجة لذلك، فإن عائد السهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، قد بلغ ١,٣٣ سنتات أمريكية مقابل سالب ١,٤٣ سنتات أمريكية لعام ٢٠٢٠.

وكان إجمالي صافي الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ قد بلغ ٦٠,٣٢ مليون دولار أمريكي أي زيادة بنسبة ٣٨١ في المائة مقابل صافي خسارة بلغت ٢١,٤٨ مليون دولار أمريكي سجلت في عام ٢٠٢٠. ويتضمن ذلك صافي ربح بلغ ٤٤,٥٩ مليون دولار أمريكي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي زاد بنسبة ٢٤٧ في المائة مقابل صافي خسارة بلغت ٣٠,٢٦ مليون دولار أمريكي سجلت في عام ٢٠٢٠.

وقد بلغ إجمالي حقوق الملكية للإثمار القابضة ٣٧,٧٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي ارتفع بنسبة ١٥٦ في المائة مقارنة بـ ١٤,٧٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وتأتي هذه الزيادة من الأرباح المسجلة خلال العام.

اتفاق مبدئي لبیع أصول رئيسية

في يناير ٢٠٢٢، أعلن كل من الإثمار القابضة ومصرف السلام عن اتفاقهما على صفقة تتمثل في استحواذ بنك السلام على الأعمال المصرفية للأفراد في البحرين للشركة التابعة للإثمار القابضة، بنك الإثمار. بالإضافة إلى الإستحواذ كذلك على إجمالي ملكية الإثمار القابضة في كل من بنك البحرين والكويت ومجموعة سوليدرتي القابضة. ويأتي هذا الإعلان إمتداداً لمذكرة التفاهم الموقعة بين الطرفين في أكتوبر ٢٠٢١. ولا تزال الصفقة خاضعة لموافقة مساهمي شركة الإثمار القابضة وتوقيع الاتفاقيات النهائية.

وبعد انعقاد هذه الصفقة، فإن الإثمار القابضة ستحتفظ بمحفظة متنوعة من الأصول المالية والتي تتضمن الأعمال المصرفية في كل من البحرين وباكستان. أما بنك الإثمار، فسيستمر كشركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة الإثمار القابضة، وسيواصل دوره كمؤسسة مصرفية مبتكرة ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، حيث سيحافظ البنك على عملياته المصرفية كبنك إسلامي مرخص وخاضع لرقابة مصرف البحرين المركزي، متخصص في مجال الأعمال المصرفية للشركات وما يتعلق بها من خدمات.

دورنا في المجتمع

إن الإثمار القابضة تلعب دوراً هاماً وحقيقياً في المجتمع من خلال الكيانات التابعة لها وهما بنك الإثمار وآي بي كابيتال.

الاستثمار في موظفينا

خلال العام، قام كل من الإثمار القابضة والكيانات التابعة لها بالكامل وهما بنك الإثمار وآي بي كابيتال بتنظيم مجموعة متنوعة من البرامج التدريبية لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والموظفين بقصد تطوير المهارات والكفاءات ورفع مستوى الأداء.

الالتزام بمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)

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

ولدى المجموعة بعض الأصول والمطلوبات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وما يتعلق بها من مداخل ومصاريف، وقد امتلكتها المجموعة قبل تحويل الإثمار إلى مصرف تجزئة إسلامي في أبريل ٢٠١٠، وتعرض هذه على النحو الملأئم ووفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في التقارير المالية للمجموعة.

وقد وافقت هيئة الرقابة الشرعية على خطة الالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية من أجل تحويل هذه الموجودات والمطلوبات التي لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية أو التخلص منها بالبيع. وتواصل هيئة الرقابة الشرعية الإشراف على تنفيذ هذه الخطة بشكل دوري.

الاستعراض المالي

الأداء المالي

اختتمت الإثمار القابضة عام ٢٠٢١ بتسجيل صافي ربح بلغ ٦٠,٣٢ مليون دولار أمريكي مقابل صافي خسارة بلغت ٢١,٤٨ مليون دولار أمريكي سجلت عام ٢٠٢٠. وقد أدى ذلك إلى صافي ربح خاص بالمساهمين بلغ ٣٨,٦٠ مليون دولار أمريكي للعام ٢٠٢١ مقارنة بصافي خسارة بلغت ٤١,٧٢ مليون دولار أمريكي سجلت في عام ٢٠٢٠.

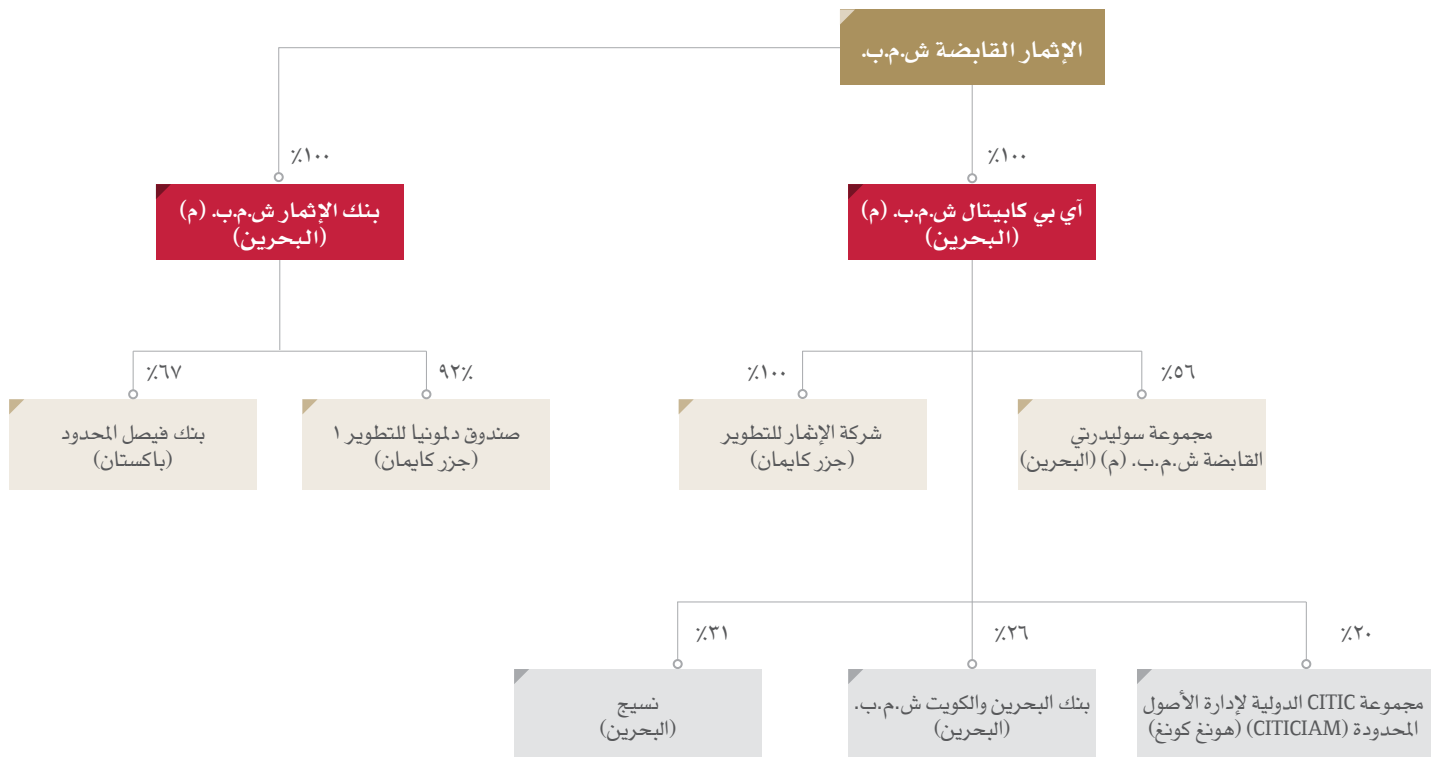
الوضع المالي

لقد ظلت الموجودات مستقرة عند ٩,٠٣ مليارات دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي زادت بنسبة ٨ في المائة مقابل ٨,٣٨ مليارات دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وكانت محفظة أصحاب حسابات الاستثمارات المطلقة قد بلغت ٣,٧٥ مليارات دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي ارتفعت بنسبة ١٢ في المائة مقابل ٣,٣٦ مليارات دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

وقد بلغ إجمالي حقوق الملكية للإثمار القابضة ٣٧,٧٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي ارتفعت بنسبة ١٥٦ في المائة مقارنة بـ ١٤,٧٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وكانت الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ قد بلغت ٧٩٨,٧٩ مليون دولار أمريكي وهي تمثل ما نسبته ١٠٥ في المائة من رأس المال.

الشركات التابعة والزميلة

الهيكل التنظيمي للمجموعة
الشركات الرئيسية التابعة والزميلة



الشركات التابعة

الشركات الزميلة

الشركات التابعة والزميلة (تابع)

الشركات الرئيسية التابعة

بنك الإثمار ش.م.ب. (م)

يُمثل بنك الإثمار أحد أكبر مصارف التجزئة الإسلامية في مملكة البحرين، إذ يزاوِل البنك أعماله، بما في ذلك كياناته السابقة، منذ أكثر من ٣٠ عاماً.

وكان إجمالي الموجودات لبنك الإثمار (عمليات البحرين) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ قد بلغ ٤,٠ مليارات دولار أمريكي.

إن الإثمار القابضة تملك بالكامل بنك الإثمار.

بنك فيصل المحدود (FBL)

يُمثل بنك فيصل المحدود أحد أبرز مصارف التجزئة في باكستان وأسرعها نمواً، ويزاوِل البنك أعماله، بما في ذلك كياناته السابقة، منذ ثلاثة عقود.

إن أسهم بنك فيصل المحدود مدرجة في سوق الأوراق المالية في باكستان ولدى بنك فيصل المحدود ٦٠٦ فرعاً. وكان إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ قد بلغا ٨٥٥ مليار روبية باكستانية (ما يعادل ٤,٨ مليارات دولار أمريكي) و٦٠ مليار روبية باكستانية (ما يعادل ٣٤١ مليون دولار أمريكي) على التوالي.

إن بنك الإثمار يملك ٦٦,٥٧ في المائة من بنك فيصل المحدود.

آي بي كابيتال ش.م.ب. (م)

تحتفظ شركة آي بي كابيتال بحضور في أسواق المنطقة والخارج من خلال استثماراتها في شركاتها التابعة والزميلة.

وكان إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ قد بلغ ١,٤ مليار دولار أمريكي.

إن الإثمار القابضة تملك بالكامل شركة آي بي كابيتال.

مجموعة سوليدرتي القابضة ش.م.ب. (م) (مجموعة سوليدرتي)

تعتبر مجموعة سوليدرتي إحدى كبريات شركات التكافل (التأمين الإسلامي) في المنطقة. وتقدم المجموعة منتجات وخدمات التكافل العام والعائلي. وتعمل مجموعة سوليدرتي من خلال شركات تابعة لها في البحرين والأردن والمملكة العربية السعودية.

وقد بلغ إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق المساهمين للمجموعة ٣٨٥ مليون دولار أمريكي و ١٩٩ مليون دولار أمريكي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

إن الإثمار القابضة تملك ٥٦ في المائة من مجموعة سوليدرتي.

شركة الإثمار للتطوير (IDC)

تأسست شركة الإثمار للتطوير، وهي شركة تابعة ومملوكة بالكامل للمجموعة، في عام ٢٠٠٧ بهدف تطوير وإدارة المشاريع الضخمة التطويرية والعقارية ومشاريع البنية التحتية الأخرى. وتشمل مشاريع شركة الإثمار للتطوير الرائدة مشروع دلمونيا، وهو جزيرة اصطناعية تقع على ساحل البحرين وتبلغ مساحتها ١,٢٥ مليون متر مربع.

إن الإثمار القابضة تملك بالكامل شركة الإثمار للتطوير.

صندوق دلمونيا للتطوير ١

صندوق دلمونيا للتطوير ١ (الصندوق) هو شراكة محدودة معفاة أنشأ وسُجل بموجب قانون جزر كايمان. إن الشريك العام في هذه الشراكة هو شركة إثمار - دلمونيا العامة للشركاء المحدودة. وقد تم إنشاء الصندوق لشراء ٦٥٠ ألف متر مربع من الأراضي ضمن مشروع الجزيرة الصحية - مشروع دلمونيا في البحرين، وتطوير البنية التحتية وبيع هذه الأراضي مجزئة.

وكان إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ قد بلغا ١٩٧ مليون دولار أمريكي و ١٦٧ مليون دولار أمريكي على التوالي.

إن بنك الإثمار يملك ٩٢ في المائة من صندوق دلمونيا للتطوير ١.

الشركات التابعة والزميلة (تتمة)

الشركات الرئيسية الزميلة لشركة آي بي كابيتال

بنك البحرين والكويت ش.م.ب (BBK)

يعتبر بنك البحرين والكويت واحداً من أكبر البنوك التجارية في البحرين ولديه تواجد في كل من الكويت والهند والإمارات العربية المتحدة. ويقدم بنك البحرين والكويت مجموعة متكاملة من خدمات الإقراض والودائع والخزينة والخدمات الاستثمارية. كما قام بإنشاء عدد من الشركات التابعة في مجالات الوساطة والخدمات المالية وبطاقات الائتمان.

وكان إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ قد بلغا ٩,٧١ مليارات دولار أمريكي و١,٤١ مليار دولار أمريكي على التوالي.

إن آي بي كابيتال تمتلك ٢٦ في المائة من بنك البحرين والكويت.

نسيج ش.م.ب. (م) (نسيج)

تُمثل شركة نسيج أول شركة متكاملة في مجال التطوير العقاري والبنية التحتية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وتشمل مجموعة متكاملة في مجال التطوير العقاري بدءاً من مرحلة طرح الفكرة حتى تنفيذها.

وتتضمن الأنشطة الأساسية للشركة التصميم والتخطيط الرئيسي والتطوير والبناء ومكونات البناء والتسهيلات العقارية وإدارة المنشآت. وقد أسس شركة نسيج مجموعة من رواد المستثمرين من القطاعين العام والخاص لتكون بمثابة حافز لتلبية احتياجات سكان المنطقة لتطوير المنازل بأسعار مقبولة.

وتركز استراتيجية شركة نسيج على البحث عن فرص التطوير والاستثمار العقاري في قطاع الإسكان الميسر والتجزئة العقارية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، إلى جانب العمل على مشروع الشراكة بين القطاعين العام والخاص لتطوير قطاع الإسكان (PPPHP) في مملكة البحرين. وعلاوة على ذلك، تشارك شركة نسيج في عدد من المشاريع الإسكانية الكبرى في مملكة البحرين، مثل "ياسمين سار" و"جمانة".

إن آي بي كابيتال تمتلك ٣١ في المائة من شركة نسيج.

مجموعة CITIC الدولية لإدارة الأصول المحدودة (CITICIAM)

تُمثل شركة CITICIAM جزءاً من مجموعة CITIC الدولية لإدارة الأصول المحدودة، وهي مجموعة مالية واستثمارية متنوعة كبرى مملوكة بالكامل من قبل مجلس الدولة بجمهورية الصين الشعبية (تمتلك مجموعة CITIC ما نسبته ٤٦ في المائة من شركة CIAM). ويشكل النشاط الرئيسي لشركة CITICIAM الاستثمار في شركات ومشاريع في الصين والخارج. وقد تأسست الشركة في العام ٢٠٠٢ لتتخصص في إدارة الأصول المتعثرة. وتتضمن محفظة شركة CITICIAM استثمارات مباشرة في العقارات والتقنيات المتطورة والصحة وتجارة التجزئة والمشاريع الصناعية.

إن آي بي كابيتال تمتلك ٢٠ في المائة من شركة CITICIAM.

مجلس الإدارة

صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل

رئيس مجلس الإدارة، غير تنفيذي

تم انتخابه في ١٨ أبريل ٢٠١٩

لدى صاحب السمو الملكي الأمير عمرو خبرة عملية تروى على ٣٠ عاماً تشمل مجالات متنوعة من الخدمات المصرفية التجارية والاستثمارية والإدارة التنفيذية والهندسة المعمارية والهندسة.

وهو رئيس مجلس المشرفين لدار المال الإسلامي ترست ورئيس مجلس إدارة بنك الإثمار وبنك فيصل الإسلامي (السودان) وبنك فيصل الإسلامي المصري (مصر) وشركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول جى. إس. سي. (مقفلة). بالإضافة إلى ذلك، فإن صاحب السمو الملكي الأمير عمرو هو أيضاً مؤسس وعضو مجلس إدارة شركة البحر الأحمر للاستشارات والتصاميم (جدة) ورئيس مجلس إدارة شركة الدليل لنظم المعلومات (التي يوجد مقرها في جدة ولها شركات شقيقة في كل من تونس والسودان وباكستان). وهو أيضاً زميل في الجمعية السعودية للبناء وتطوير المدن ونظافة البيئة وعضو في الهيئة السعودية للمهندسين. ويحمل صاحب السمو الملكي الأمير عمرو شهادة البكالوريوس في الهندسة المعمارية من جامعة الملك عبد العزيز في المملكة العربية السعودية.

تونكو يعقوب خيرا

عضو مستقل غير تنفيذي

تم انتخابه في ١٨ أبريل ٢٠١٩

إن الأمير يعقوب وهو عضو مجلس إدارة في بنك الإثمار، حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد والمحاسبة مع مرتبة الشرف من جامعة سيتي بلندن. كما أنه عضو زميل بالمعهد القانوني للمحاسبين في إنجلترا وويلز. وهو محاسب بالتدريب وعضو زميل بالمعهد القانوني للمحاسبين في إنجلترا وويلز وعضو في المعهد الماليزي للمحاسبين وهو حاصل على شهادة مخطط مالي معتمد (CFP) وعضو في جمعية التخطيط المالي الماليزية (FPAM).

وقد بدأ الأمير يعقوب حياته المهنية كمحقق في برايس ووتر هاوس بالمملكة المتحدة وكوالالمبور (من ١٩٨٢ إلى ١٩٨٧). وبعدها انضم إلى شركة أليانس للتأمين ببرهاد الماليزية، والتي أصبحت تحت قيادته شركة رائدة ومملوكة محلياً في التأمين على الحياة وأنواع التأمينات الأخرى في ماليزيا. وبعدها أسس الأمير يعقوب شركة MAA برهاد للتكافل، والتي أصبحت مؤسسة رائدة في التأمين الإسلامي العائلي والعالم في ماليزيا.

وحالياً، يشغل الأمير يعقوب منصب رئيس مجلس إدارة تنفيذي في عدد من الشركات الماليزية المدرجة في أسواق المال، ومجموعة MAA ببرهاد، ومجموعة ميلوير الصناعية ببرهاد، وشركة ماكرون ستيل ببرهاد. كما أنه عضو مجلس إدارة في شركة خيرا ليفاسي ببرهاد وشركة ياباسان خيرا ببرهاد وشركة ميلوير إيكويتيز (Sdn Bhd) وغيرها من الشركات الخاصة. ولديه أيضاً عضوية في مجلس إدارة كل من شركة ألتيك للكيماويات المحدودة (وهي مدرجة في سوق الأوراق المالية في أستراليا) وشركة توريا ببرهاد (وهي مدرجة في سوق الأوراق المالية في ماليزيا) ومجموعة كي إن إم ببرهاد (وهي مدرجة في سوق الأوراق المالية في ماليزيا).

إن الأمير يعقوب هو مؤسس ورئيس مجلس إدارة مؤسسة بوديماس الخيرية (بوديماس) ومؤسسة MAA مديكير الخيرية (MAA مديكير). وتعد مؤسسة بوديماس مؤسسة خيرية غير حكومية، تأسست عام ١٩٩٨ وهي تقدم المساعدات المالية للأيتام والأطفال الفقراء في ماليزيا. أما مؤسسة MAA مديكير فهي مؤسسة خيرية غير حكومية، تأسست عام ١٩٩٤ وتقدم الدعم وعلاجات غسيل الكلى في جميع أنحاء البلاد لمرضى الكلى من الفقراء والمحتاجين، كما تدير أيضاً مركزاً لتشخيص أمراض القلب للمرضى المحتاجين في ماليزيا.

عبد الحميد محمد أبو موسى

عضو تنفيذي

تم انتخابه في ١٨ أبريل ٢٠١٩

يملك السيد أبو موسى خبرة عملية تزيد على ٥٠ عاماً في القطاع المصرفي والمالي، وهو عضو مجلس إدارة في بنك الإثمار.

يشغل السيد أبو موسى حالياً منصب محافظ بنك فيصل الإسلامي بجمهورية مصر العربية، والذي انضم إليه في العام ١٩٧٩. وقبلها كان يعمل لدى البنك المركزي المصري لمدة ١٧ عاماً. وهو أيضاً رئيس مجلس الأعمال المصري - السعودي وهو عضو في الجمعية العامة لشركة مصر القابضة للتأمين (مصر).

كما أن السيد أبو موسى عضواً في مجلس إدارة كل من بنك فيصل الإسلامي في السودان وممتلكات للتأمين في مصر وأيادي للاستثمار والتطوير في مصر وشركة ميدور للكهرباء "ميدالك" - مصر وصندوق الأوقاف للاستثمار العقاري - البنك الإسلامي للتنمية - جدة. وهو نائب رئيس مجلس إدارة المجلس العام للبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية. إن السيد أبو موسى هو أيضاً عضو في اللجنة الاستشارية لصندوق أرميلا، إيطاليا وعضو في اللجنة الاستشارية لصندوق أنستازيا، إيطاليا. وهو عضو مجلس إدارة في جامعة عين شمس والمجلس المصري الأوروبي.

ويحمل السيد أبو موسى درجة البكالوريوس في المحاسبة من كلية التجارة في جامعة القاهرة بمصر وشهادة الدبلوم في المالية من جامعة القاهرة. وحصل على الدبلوم في الاقتصاد المصرفي من جامعة لويجي بوكوني في إيطاليا.

مجلس الإدارة (تابع)

الشيخ زامل عبد الله الزامل

عضو مستقل غير تنفيذي

تم انتخابه في ١٨ أبريل ٢٠١٩

الشيخ زامل عبد الله الزامل رجل أعمال معروف في المملكة العربية السعودية وفي دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى، ولديه سنوات من الخبرة في إدارة الأنشطة التجارية في قطاعات مختلفة. وهو عضو مجلس إدارة في بنك الإنمار. كما أنه أيضاً النائب التنفيذي لرئيس مجموعة الزامل القابضة ورئيس مجلس إدارة شركة الزامل للخدمات البحرية وشركة الزامل للصيانة والتشغيل المحدودة. وهو يمثل العديد من المؤسسات مثل غرفة التجارة والشركات الصناعية والبنوك وذلك بصفته عضو مجلس إدارة.

وقد تلقى الشيخ الزامل دراسته العليا في الولايات المتحدة الأمريكية، إذ يحمل شهادة البكالوريوس في هندسة البترول من جامعة جنوب كاليفورنيا وشهادة الماجستير في التخصص نفسه من جامعة ويست فرجينيا بالولايات المتحدة الأمريكية.

محمد عبد الرحمن بوجيري

عضو تنفيذي

ممثلًا عن دار المال الإسلامي ترست

تم انتخابه في ١٨ أبريل ٢٠١٩

لدى السيد محمد بوجيري خبرة تزيد على ٥١ عاماً في المحاسبة والأعمال المصرفية التجارية والخارجية. وقد كان السيد بوجيري رئيساً تنفيذياً في بنك الإنمار من يوليو ٢٠١٠ حتى أغسطس ٢٠١٣، وهو عضو في مجلس إدارة البنك منذ مارس ٢٠١٠، كما أنه عضو مجلس إدارة أي بي كابيتال. ويشغل السيد بوجيري منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة دار المال الإسلامي ترست. وسابقاً، شغل منصب المدير العام للمكاتب الخاصة لصاحب السمو الملكي الأمير محمد الفيصل آل سعود في المملكة العربية السعودية ومنصب نائب الرئيس التنفيذي لمصرف البحرين الشامل.

كما أن السيد بوجيري هو رئيس مجلس إدارة في كل من إم إف إيه أي (جيسي) المحدودة، وشركة فيصل فايننس ماروك إس. إيه.، ومكتب فيصل الخاص، وشركة دار المال الإسلامي للخدمات الإدارية، وشركة الإنمار للتطوير، وشركة نسيج (الرباط).

والسيد بوجيري هو أيضاً عضو مجلس إدارة الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي (جزر الباهاما) المحدودة وشركة فيصل باهاما المحدودة وشركة المستثمرون الخليجيون لإدارة الأصول جي.إس.سي.مقفلة، ودار المال الإسلامي إن في، وفيصل فايننس لوكسمبرغ وشامل فايننس لوكسمبرغ.

وقد درس السيد بوجيري المحاسبة والرياضيات والاقتصاد في جامعة بوليتكنك الخليج بالبحرين.

عبد الإله إبراهيم القاسمي

عضو مستقل غير تنفيذي

تم انتخابه في ١٨ أبريل ٢٠١٩

يمتلك السيد القاسمي خبرة تزيد على ٣٤ عاماً في الأعمال الإدارية المتنوعة. وهو عضو مجلس إدارة في بنك الإنمار وشركة أي بي كابيتال.

وقد شغل السيد القاسمي سابقاً منصب الرئيس التنفيذي لصندوق العمل "تمكين"، حيث استقال من هذا المنصب في مايو ٢٠١٠، وكان نائب الرئيس التنفيذي لمشروع صندوق العمل في مجلس التنمية الاقتصادية والوكيل المساعد لشؤون التدريب في وزارة العمل والشؤون الاجتماعية ومدير قسم الهندسة والصيانة في وزارة الصحة. وقد شغل أيضاً منصب رئيس لجنة إطار المؤهلات البحرينية واللجنة التنظيمية لمعرض المهن، وقد كان عضواً في جمعية المهندسين البحرينية وجمعية حماية المستهلك البحرينية.

إن السيد القاسمي حالياً هو عضو في مجلس إدارة مجموعة سوليدرتي القابضة وشركة نسيج وبنك فيصل المحدود (باكستان) وشركة الجزيرة للتكافل (المملكة العربية السعودية). ويحمل السيد القاسمي شهادة البكالوريوس في الهندسة المدنية من كلية كوين ماري، جامعة لندن في المملكة المتحدة وشهادة الماجستير في تخطيط المرافق الصحية من جامعة نورث لندن بالمملكة المتحدة وحاصل كذلك على الدبلوم في إدارة الرعاية الصحية من الكلية الملكية الأيرلندية للجراحين في البحرين.

الدكتورة أماني خالد بورسلي

عضو مستقل غير تنفيذي

تم انتخابها في ١٨ أبريل ٢٠١٩

تمتلك الدكتورة بورسلي، التي شغلت سابقاً منصب وزير التجارة ووزارة الدولة لشؤون التخطيط والتنمية في الكويت، أكثر من ٣٢ عاماً من الخبرة في مجال الاستشارات والتدريب والقطاع المصرفي. وتشغل الدكتورة بورسلي منصب رئيس مجلس إدارة شركة أي بي كابيتال وهي عضو مجلس إدارة في كل من بنك الإنمار وبنك فيصل الإسلامي المصري.

وتعمل الدكتورة بورسلي حالياً بروفيسور ورئيس قسم التمويل بجامعة الكويت في كلية العلوم الإدارية ولها العديد من الأبحاث والتقارير المنشورة في مجال أنظمة أسواق المال والحوكمة المؤسسية والتخطيط الاستراتيجي.

كما أن الدكتورة بورسلي هي عضو في مجلس أمناء جمعية الشفافية الكويتية لجائزة مكافحة الفساد للقطاع العام بدولة الكويت، وقد حصلت الدكتورة عام ٢٠١٨ على جائزة الباحث الاقتصادي الكويتي المقدمة من بنك الكويت المركزي كما حصلت سابقاً على جائزة الشرق الأوسط للتميز في مجال إدارة الأعمال والاقتصاد لمساهمتها في تطوير نظام أسواق المال وقوانينه في دولة الكويت. وهي مؤسس جائزة التميز في الحوكمة ورئيس المنتدى الاقتصادي الذي يعقد سنوياً في الكويت.

مجلس الإدارة (تتمة)

ووتر هاوس كوبرز في منطقة الشرق الأوسط. وقد تم التصويت لها كواحدة من أكثر السيدات تأثيراً في الشرق الأوسط من مجلة فوربس وحصلت على جائزة يوروموني لخدمات الضمان الإسلامي الاستشارية.

وقد كانت السيدة حسن سابقاً عضو مجلس إدارة في كل من مجلس التنمية الاقتصادية البحرين وتمكين وبنك البحرين والكويت وشركة البحرين للاستثمار العقاري (إدامة) وجامعة البحرين وكل من لجنة تمكين المرأة اقتصادياً في المجلس الأعلى للمرأة ولجنة التخطيط والمتابعة في جمعية سيدات الأعمال البحرينية. كما شغلت السيدة حسن منصب الشريك المسئول عن البحرين في برايس ووتر هاوس كوبرز حتى يونيو ٢٠١٠ وكانت مدير الخدمات المالية في برايس ووتر هاوس كوبرز بالشرق الأوسط حتى يونيو ٢٠٠٧. وقد عملت السيدة حسن مع المؤسسات الإسلامية بصورة رئيسية منذ أن التحقت ببراييس ووتر هاوس كوبرز في بداية الثمانينات.

إن السيدة حسن حصلت على مؤهل محاسب قانوني معتمد في عام ١٩٨٦ وهي عضو في المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين المعتمدين.

عمر عبدي علي عضو غير تنفيذي

تم انتخابه في ٢٠ يونيو ٢٠١٩

يتمتع السيد علي بخبرة تزيد على ٥٠ عاماً في القطاع المالي والإدارة العامة للتطوير وكذلك في القطاع التجاري والخدمات المصرفية الاستثمارية في أفريقيا والشرق الأوسط وأوروبا. وهو عضو مجلس إدارة في بنك الإثمار وعضو في مجلس المشرفين في دار المال الإسلامي ترست ورئيس مجلس إدارة في شركة الخليج للاستثمار الإسلامي (باهاماز) المحدودة.

إن السيد علي هو مؤسس ورئيس مجلس إدارة شركة كوادرون للاستثمارات المحدودة (السودان) وشركة الاستثمارات العقارية المتكاملة (المملكة المتحدة وتنازانيا). وفي السابق، عمل السيد علي في دار المال الإسلامي ترست حيث كان الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي للعمليات من العام ١٩٨٦ إلى ١٩٩٩، وقيل ذلك كان نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية ونائب الرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي من العام ١٩٨٣ إلى ١٩٨٦.

وقبلها كان السيد علي مدير الشؤون المالية والمدير المالي في الهيئة العربية للاستثمار والإنماء الزراعي (السودان). كما عمل في البنك الأفريقي للتنمية لمدة عشر سنوات وكان آخر منصب تقلده هناك هو المدير المالي للبنك. وعمل أيضاً في الصندوق العربي للإنماء الاقتصادي والاجتماعي والهيئة العربية للاستثمار والزراعة حيث شغل أيضاً منصب المدير المالي. وقد عمل في هاتين المؤسستين لمدة ٧ سنوات.

إن السيد علي هو محاسب معتمد من كلية التجارة بجامعة ليدز في المملكة المتحدة وهو زميل جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين.

وقبل تقلدها المناصب الوزارية، كانت الدكتورة بورسلي رئيس مجلس إدارة ومؤسس شركة كابيتال ستاندرز للتصنيف الائتماني، أول وكالة مستقلة للتصنيف الائتماني في الكويت وذلك من العام ٢٠٠٩ إلى العام ٢٠١١، وقد كانت أيضاً عضو مجلس إدارة بنك برقان في الكويت من العام ٢٠١٠ إلى العام ٢٠١١، كما ترأست مشروع هيئة أسواق المال من العام ٢٠٠٦ إلى العام ٢٠٠٧. والدكتورة بورسلي، التي لها العديد من المقالات في الكتب والمجلات العلمية المتخصصة، بدأت العمل في القطاع المصرفي ببنك الكويت الوطني في العام ١٩٨٧ وفي مجال التدريس بجامعة الكويت في العام ١٩٨٨.

وتحمل الدكتورة بورسلي شهادة البكالوريوس في الصيرفة والتمويل من جامعة الكويت، وشهادة ماجستير الأعمال المصرفية من جامعة سياتل بالولايات المتحدة الأمريكية وشهادة الدكتوراه في التمويل من جامعة جنوب إلينوي في كاريونديل بالولايات المتحدة الأمريكية.

الشيخ محمد عبدالله عبد الكريم الخريجي

عضو غير تنفيذي

ممثلًا عن دار المال الإسلامي ترست

تم انتخابه في ١٨ أبريل ٢٠١٩

لدى الشيخ الخريجي خبرة عملية تزيد على ٤٢ عاماً في الأعمال المصرفية والإدارة المتنوعة.

وهو عضو مجلس إدارة في بنك الإثمار. ويشغل الشيخ الخريجي حالياً رئاسة مجالس إدارات العديد من الشركات في المملكة العربية السعودية منها شركة مجموعة الخريجي القابضة وشركة هل الدولية وشركة إس. إيه الخريجي العقارية المحدودة. وهو نائب رئيس مجلس إدارة شركة أسمنت ينبع (المملكة العربية السعودية) ومجلس إدارة شركة وولدكير العالمية (الولايات المتحدة الأمريكية). وهو عضو مجلس إدارة بنك فيصل الإسلامي المصري. وقد كان الشيخ الخريجي في السابق رئيس مجلس إدارة بنك فيصل للاستثمار (البحرين).

ويحمل الشيخ الخريجي شهادة ليسانس حقوق من جامعة القاهرة في مصر، وهو حاصل على شهادة الدبلوم في إدارة التغير من جامعة هارفارد بالولايات المتحدة الأمريكية وشهادة الدبلوم في إدارة التسويق من المعهد العالمي للتسويق كمبرج بالولايات المتحدة الأمريكية.

إلهام إبراهيم عبدالله حسن

عضو مستقل غير تنفيذي

تم انتخابها في ١٨ أبريل ٢٠١٩

إن السيدة حسن، والتي لديها أكثر من ٣٠ عاماً من الخبرة المتنوعة في مجال الخدمات التمويلية، هي عضو مجلس إدارة في كل من بنك الإثمار وآي بي كابيتال، وهي رئيسة مجلس إدارة مركز تأهيل للرعاية الصحية ومستشار لاستراتيجية الأعمال والشركة، بالإضافة إلى عضويتها في مجلس إدارة كل من ممتلكات ومجموعة سوليدرتي القابضة - البحرين وشركة بي إن بي بارببا للاستثمار - المملكة العربية السعودية. وهي سيدة أعمال رائدة في مملكة البحرين، حيث كانت أول سيدة تتولى منصب شريك في برايس

هيئة الرقابة الشرعية

سماحة الشيخ عبدالله بن سليمان المنيع

رئيس الهيئة

تم تعيينه في ٢٥ مارس ٢٠١٩

يُعدّ الشيخ المنيع أحد أبرز علماء الشريعة الإسلامية المعتمدين والمعتمد برأيهم.

وهو رئيس هيئة الرقابة الشرعية في كل من الإثمار القابضة وبنك الإثمار وأي بي كابيتال.

كما أنه عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية ومستشار بالديوان الملكي. وهو أيضاً عضو المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، ورئيس وعضو في العديد من هيئات الرقابة الشرعية بالبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية. إن الشيخ المنيع، وهو خبير في مجمع الفقه الإسلامي، حاصل على درجة الماجستير من المعهد العالي للقضاء في المملكة العربية السعودية، وألف عدة كتب منها "النقد الورقية: الحقيقة والتاريخ والواقع"، و"بحوث اقتصادية" و"نافذة على المجتمع" وغيرها.

فضيلة الشيخ نظام محمد صالح يعقوبي

عضو

تم تعيينه في ٢٥ مارس ٢٠١٩

يُعدّ الشيخ يعقوبي أحد أبرز علماء الشريعة الإسلامية المعتمدين والمعتمد برأيهم، كما أنه رجل أعمال ناجح من مملكة البحرين.

وهو عضو هيئة الرقابة الشرعية في كل من الإثمار القابضة وبنك الإثمار وأي بي كابيتال.

كما أنه عضو المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، وعضو الهيئة الاستشارية الشرعية بمصرف البحرين المركزي، ويتولى الشيخ يعقوبي أيضاً رئاسة أو عضوية هيئات الرقابة الشرعية في العديد من البنوك والمؤسسات المالية الإسلامية والصناديق الاستثمارية والبنوك الدولية في دول الخليج العربي والوطن العربي والعالم.

وفي العام ٢٠٠٧، منح حضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة ملك مملكة البحرين الشيخ يعقوبي وسام الكفاءة تقديراً لخدماته داخل مملكة البحرين وخارجها. كما حصل الشيخ يعقوبي أيضاً على جائزة الابتكار في الرقابة الشرعية من مجلة يوروموني، فضلاً عن جائزة الأعمال لمصرفية الإسلامية الماليزية، وغيرها من الجوائز.

ويحمل الشيخ يعقوبي العديد من الشهادات الأكاديمية والتقديرية والشهادات الفخرية، وله عدد كبير من المؤلفات والتحقيقات المطبوعة.

فضيلة الشيخ محسن آل عصفور

عضو

تم تعيينه في ٢٥ مارس ٢٠١٩

يُعدّ الشيخ آل عصفور أحد أبرز علماء الشريعة الإسلامية المعتمدين والمعتمد برأيهم في مملكة البحرين.

وهو عضو هيئة الرقابة الشرعية في كل من الإثمار القابضة وبنك الإثمار وأي بي كابيتال.

وبالإضافة إلى عضويته في هيئة الرقابة الشرعية التابعة لبنك الإثمار، فهو أيضاً عضو الهيئة الاستشارية الشرعية بمصرف البحرين المركزي والعديد من هيئات الرقابة الشرعية في مملكة البحرين وخارجها.

إن الشيخ آل عصفور هو عضو في تطوير المناهج الدراسية في المعهد الديني الجعفري، وهو أيضاً عضو في هيئة الرقابة الشرعية للوكالة الدولية للتصنيف الإسلامي التابعة للبنك الإسلامي للتنمية. وهو خريج الحوزة الإسلامية في مدينة قم في إيران. وقد ألف أكثر من ٦٠ كتاباً عن الشريعة الإسلامية.

فضيلة الشيخ أسامة محمد سعد بحر

عضو

تم تعيينه في ٢٥ مارس ٢٠١٩

يُعدّ الشيخ بحر أحد علماء الشريعة الإسلامية المعتمدين والمعتمد برأيهم من مملكة البحرين.

وهو عضو هيئة الرقابة الشرعية في كل من الإثمار القابضة وبنك الإثمار وأي بي كابيتال.

وهو حالياً عضو هيئة الرقابة الشرعية في بنك الطاقة الأول (البحرين)، كما يتولى عضوية العديد من هيئات الرقابة الشرعية بالبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية والصناديق والمحافظ الاستثمارية في البحرين وخارجها.

ويحمل الشيخ بحر درجة الماجستير من جامعة الإمام الأوزاعي في لبنان، ودرجة البكالوريوس في الشريعة الإسلامية من جامعة الأمير عبد القادر الجزائري في الدراسات الإسلامية في الجزائر.

وللشيخ بحر العديد من المؤلفات المطبوعة في مجال البنوك الإسلامية وشؤون المجتمع، كما أن له العديد من اللقاءات والمشاركات الإذاعية والمقالات الصحفية.

الإدارة التنفيذية

الإدارة التنفيذية للإثمار القابضة

أحمد عبد الرحيم الرئيس التنفيذي

- ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة غلامورغان، ويلز، المملكة المتحدة (١٩٩٩).
- زميل في معهد المحاسبين الماليين، لندن، المملكة المتحدة والمعهد العام للمحاسبين، أستراليا (٢٠١٤).
- شهادة دبلوم الإدارة التنفيذية، جامعة البحرين (١٩٩٣).
- شهادة الدبلوم المتقدم في الصيرفة، معهد البحرين للدراسات المصرفية والمالية (١٩٨٨).
- ٤٤ عاماً من الخبرة في القطاع المصرفي.
- انضم إلى المجموعة عام ٢٠٠٦.
- إن شركة الإثمار القابضة تقوم بإدارة وظائفها الرئيسية من خلال شركتها التابعة والملوكة بالكامل لها، بنك الإثمار ش.م.ب. (م)، والذي بدوره يقوم بتوفير الخدمات المطلوبة من خلال إجراءات للاستعانة بموظفين من داخل المجموعة:

الإدارة التنفيذية لبنك الإثمار

أحمد عبد الرحيم الرئيس التنفيذي

- (كما هو موضح أعلاه)

عبد الحكيم خليل المطوع نائب الرئيس التنفيذي

- ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة البحرين (١٩٩١).
- درجة الدبلوم العالي في الإدارة، جامعة البحرين (١٩٩٠).
- بكالوريوس في الهندسة من جامعة تكساس في أوستن، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٨١).
- ٤٠ عاماً من الخبرة، من ضمنها ١٩ عاماً في القطاع المصرفي.
- انضم إلى المجموعة في العام ٢٠٠٣.

عبد الله عبد العزيز طالب

مدير عام، مجموعة الأعمال المصرفية التجارية

- بكالوريوس في الصيرفة والتمويل من جامعة المملكة (٢٠٠٩).
- دبلوم متقدم في الصيرفة الإسلامية من معهد البحرين للدراسات المصرفية والمالية (٢٠٠٥).
- ٢٢ عاماً من الخبرة في القطاع المصرفي.
- انضم إلى المجموعة عام ٢٠١٤.

محمد حسن جناحي

مدير عام، مجموعة الأعمال المصرفية للأفراد

- دبلوم متقدم في الصيرفة والمالية من معهد البحرين للدراسات المصرفية والمالية (١٩٩٨).
- ٣٧ عاماً من الخبرة في مجال الأعمال المصرفية.
- انضم إلى المجموعة عام ٢٠٠٢.

يوسف عبد الله الخان

مدير عام، تقنية المعلومات والعمليات المصرفية

- ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة أما الدولية في البحرين (٢٠٠٥).
- بكالوريوس في علوم الحاسوب من جامعة البحرين (١٩٨٩).
- ٣٣ عاماً من الخبرة العملية.
- انضم إلى المجموعة عام ١٩٨٩.

ميسان فيصل المستطفي

مساعد المدير العام، رئيس إدارة الأصول

- بكالوريوس في الهندسة الصناعية، جامعة ولاية كنساس، الولايات المتحدة الأمريكية (١٩٩٧).
- برنامج ممثل الاستثمار (المستوى ٧)، البحرين (٢٠٠٠).
- ٢٢ عاماً من الخبرة في القطاع المصرفي.
- انضم إلى المجموعة عام ٢٠١٩.

ثاقب محمود مصطفى

مساعد المدير العام، رئيس الشؤون المالية، رئيس الرقابة المالية

- مستشار ومراجع شرعي معتمد (CSAA) من هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) (٢٠١٩).
- الشهادة الدولية في المخاطر والأنظمة المصرفية (ICBRR)، (٢٠١١).
- عضو زميل في المعهد القانوني للمحاسبين في إنجلترا وويلز (ICAEW)، (٢٠١٠).
- عضو زميل في الجمعية القانونية للمحاسبين المعتمدين (ACCA) (٢٠٠٣).
- شهادة المحاسب القانوني الإسلامي المعتمد (CIPA) من هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (٢٠٠٩).
- بكالوريوس في التجارة من جامعة كراتشي في باكستان (١٩٩٩).
- ٢٢ عاماً من الخبرة في القطاع المصرفي والمالي.
- انضم إلى المجموعة عام ٢٠٠٧.

الحوكمة المؤسسية

نظرة عامة على السياسات والضوابط

تلتزم الإثمار القابضة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي المنصوص عليها في فصل "الضوابط الرقابية عالية المستوى" من مجلد التوجيهات الخاص بمصرف البحرين المركزي، بالإضافة إلى ميثاق الحوكمة المؤسسية الصادر عن وزارة الصناعة والتجارة والسياحة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للإثمار القابضة، وقانون الشركات التجارية البحريني، ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، بالإضافة إلى أفضل الممارسات الدولية والمتطلبات التنظيمية لبورصة البحرين وسوق دبي المالي.

كذلك تتبع الإثمار القابضة السياسات الداخلية للمجموعة والمتعلقة بالحوكمة المؤسسية. وتمثل هذه السياسة دليلاً إرشادياً للتعامل مع مجموعات أصحاب المصلحة والأطراف ذات العلاقة.

ومن خلال إدراك الدور الأساسي القيادي نحو المساهمين، فإن سياسة المجموعة تقوم على معاملة المساهمين ذوي حصص الأغلبية والأقلية سواسية وبشكل يتفق مع القوانين المنظمة والقواعد الإرشادية والرقابية. إن الهدف الأول للإثمار هو ضمان تحقيق نمو مستدام مع أخذ المخاطر الحالية والمستقبلية بعين الاعتبار، مما يحقق أقصى قيمة للمساهمين على الأمد البعيد. وتلتزم المجموعة بمبادئ وأحكام الشريعة وذلك من خلال الموازنة بين مصالح مختلف الأطراف ذات العلاقة.

تلتزم الإثمار القابضة بسياسة عمل تتميز بالشفافية وتقوم على الأمانة والعدالة والنزاهة. وقد تم وضع العديد من السياسات المكتوبة مثل ميثاق السلوك الأخلاقي وقواعد العمل الوظيفي ومكافحة غسيل الأموال وسياسة إطلاق التحذيرات من أجل ضمان الالتزام الصارم من قبل أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والموظفين من جميع المستويات. ويتم توزيع هذه السياسات كقواعد إرشادية عن طريق مختلف قنوات الاتصال الداخلي.

ويتجلى التزام مجلس الإدارة بأفضل الممارسات في مجال الحوكمة المؤسسية من خلال تبنيّه للعديد من المبادئ المتعلقة بهذا الأمر مثل النزاهة والشفافية والاستقلالية والمساءلة الإدارية وتحمل المسؤولية والإنصاف ومبادئ الشريعة الإسلامية والمسؤولية الاجتماعية.

وإلى جانب ذلك يتم تصميم سياسات الحوكمة المؤسسية الخاصة بالمجموعة على نحو من شأنه أن يضع أساساً صلباً للإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة لإدارة المجموعة وتشجيع اتخاذ قرارات أخلاقية تتحلى بالمسؤولية وضمان النزاهة في إعداد التقارير المالية وإصدار تقارير الإفصاح في التوقيت المناسب وحفظ حقوق المساهمين، وتحديد وإدارة المخاطر، وتشجيع الأداء المتميز والمكافأة بإنصاف ومسؤولية والإقرار بالمصلحة المشروعة لأصحاب المصلحة.

مبدأ "الالتزام أو التفسير"

إن اشتراطات مجلد التوجيهات الخاص بمصرف البحرين المركزي والواردة في فصل الضوابط الرقابية عالية المستوى تنص على وجوب التزام الشركة بالقواعد والإرشادات الخاصة بهذه الضوابط الرقابية عالية المستوى، أو تفسير أسباب عدم التزامها في التقرير السنوي. وفي إطار التزامها بأحكام مصرف البحرين المركزي، تودّ الإثمار القابضة توضيح الاستثناء التالي:

رئيس مجلس الإدارة هو عضو غير تنفيذي ولكنه ليس عضواً مستقلاً، كما حدّد مصرف البحرين المركزي، وذلك لأنه رئيس مجلس المشرفين لدار المال الإسلامي ترست والتي تعتبر "مسيطرة" على الشركة.

تطورات الأطر والأحكام التنظيمية

تحرص الإثمار القابضة على تتبّع كافة التحديثات في اشتراطات مصرف البحرين المركزي، بما في ذلك الاشتراطات الخاصة بالضوابط الرقابية عالية المستوى، كما تسعى إلى تطبيق التحديثات اللازمة على عملياتها وإجراءاتها استجابةً لتلك التغييرات التنظيمية. ولم تطرأ أي تغييرات جوهرية في الضوابط الرقابية عالية المستوى التي طرحها مصرف البحرين المركزي في عام ٢٠٢١.

مجلس الإدارة

يتكوّن مجلس إدارة الإثمار القابضة من عشرة أعضاء، خمسة منهم أعضاء مستقلون. تُحدد صفة الاستقلالية استناداً إلى تعريف مصرف البحرين المركزي لـ "عضو مجلس الإدارة المستقل"، والمنصوص عليه في قسم المسرد من مجلد التوجيهات الخاص بمصرف البحرين المركزي.

يلتزم مجلس الإدارة بالأدوار والمسؤوليات المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية لعام ٢٠٠١ (الصيغة المعدلة)، ويتضمن ذلك في ميثاق مجلس الإدارة والوثائق التأسيسية للشركة.

تتضمن الأدوار والمسؤوليات المنوطة بمجلس الإدارة، على سبيل المثال لا الحصر، الأداء الكلي للأعمال واستراتيجيات الشركة؛ والتوجيه بإعداد البيانات المالية التي تفصح بدقة عن المركز المالي للإثمار؛ ومراقبة أداء الإدارة؛ ومراقبة تضارب المصالح المحتمل ومنع المعاملات التعسفية من الأطراف ذات الصلة؛ وضمان المعاملة المنصفة للمساهمين، بما في ذلك الأقلية من المساهمين. وعلى وجه الخصوص، يتولى مجلس الإدارة، من بين مهام أخرى، مسؤولية ضمان صياغة أهداف الإثمار القابضة بوضوح، فضلاً عن وضع الاستراتيجيات اللازمة لتحقيق هذه الأهداف.

ويكون أعضاء مجلس الإدارة ملزمين، منفردين ومجمعيين، بأداء تلك المسؤوليات، بما في ذلك البنود التالية:

- تحديد التوجه الاستراتيجي لشركة الإثمار القابضة؛
- الاضطلاع بالمسؤولية العامة عن أداء الشركة؛
- اختيار وتعيين مسؤولي الإدارة وتقييم أدائهم؛
- مراجعة أداء الإدارة والتعويضات والمكافآت؛
- مراجعة هيكل الإدارة وخطة تَعاقب الموظفين؛
- توجيه الإدارة وإرشادها؛
- مراقبة وإدارة تضارب المصالح المحتمل؛
- ضمان صحة ونزاهة البيانات المالية؛

الحوكمة المؤسسية (تابع)

مجلس الإدارة (تتمة)

- مراقبة مدى فاعلية الحوكمة والالتزام؛
 - ضمان الالتزام بمتطلبات الإدراج؛
 - ضمان تقديم الإفصاحات القانونية والتنظيمية الملائمة في الوقت المناسب؛
 - ضمان تطبيق ضوابط داخلية فعالة؛
 - ترتيب اجتماعات الجمعية العمومية السنوية وغير العادية للمساهمين؛
 - ضمان المعاملة المنصفة للأقلية من المساهمين.
- وقد تم تفويض بعض مسؤوليات مجلس الإدارة إلى لجانها.

إن مجلس الإدارة وضع سياسة "السلطات التقديرية للأعمال" والتي وضعت صلاحيات وتفويضات متفقاً عليها لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. وتتفق هذه السلطات والتفويضات مع أحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي. وبشكل عام، فإن كل القرارات الخاصة بالأعمال والمتعلقة بالاستثمارات الاستراتيجية والتمويلات التي تتجاوز حدوداً معينة، والعلاقات التجارية مع الأطراف الأخرى ذات الصلة، تتطلب موافقة مجلس الإدارة. إن جميع المعاملات التي تتطلب موافقة مجلس الإدارة تمت الموافقة عليها من قبل المجلس وفقاً للوائح المعمول بها.

ويحدد النظام الأساسي وميثاق مجلس الإدارة مهام وتكليفات ومسؤوليات وتعيينات أعضاء مجلس الإدارة وإنهاء المجلس وفقاً للقواعد التنظيمية والقوانين المعمول بها. ويعمل أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، ويمكن تمديد المدة إلى ستة أشهر إضافية كحد أقصى بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. وفي نهاية كل فترة، يتم انتخاب مجلس الإدارة الجديد (أو تعيينه، حسب ما هو مناسب) أثناء الاجتماع السنوي للجمعية العمومية للشركة.

وسيتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المقبل خلال عام ٢٠٢٢.

هيكل مجلس الإدارة وتكوينه

تدار الشركة في أعلى مستوياتها بواسطة مجلس إدارة. ويخضع الحجم المقرر لمجلس الإدارة في كل الأحوال للنظام الأساسي للإثمار وميثاق مجلس الإدارة واللوائح والأحكام الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي.

مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة

إن أعضاء مجلس الإدارة ملزمون منفردين ومجتمعين بواجبات ائتمانية محددة تجاه الشركة والمساهمين. ويدين أعضاء مجلس الإدارة بمسؤولية ائتمانية للإثمار بوصفها كياناً مؤسسياً قائماً بذاته وليس مجرد أفراد مساهمين و/أو مجموعة من المساهمين. وتسري هذه المسؤوليات على أعضاء مجلس الإدارة كافة، سواء أكانوا مُعينين أم مُنتخبين.

وتشمل الواجبات الائتمانية الرئيسية التي تقع على عاتق أعضاء مجلس الإدارة تجاه الشركة، واجب الامتثال وواجب بذل العناية وواجب الولاء.

واجب الامتثال

يجب على أعضاء مجلس الإدارة التصرف وفق لوائح وسياسات الشركة من أجل دعم أهدافها. وعلاوة على ذلك، يجب على أعضاء مجلس الإدارة الامتثال للقوانين واللوائح ذات الصلة. ويمنع واجب الامتثال أعضاء مجلس الإدارة من التصرف خارج نطاق الصلاحيات والسياسات الداخلية المقررة للشركة.

واجب بذل العناية

يقع على عاتق أعضاء مجلس الإدارة واجب أداء مسؤولياتهم بحسن نية، وبالقدر نفسه من العناية الواجبة والمهارة الذي يبذله أي شخص حريص في أية وظيفة أو تحت أية ظروف مماثلة. وعليه، لا بد أن يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بالتصرف بالطريقة التي يعتقدون أنها لمصلحة الإثمار.

واجب الولاء

للوفاء بهذا الواجب، يُشترط على أعضاء مجلس الإدارة، منفردين ومجتمعين، التصرف بحسن نية وبأفضل طريقة لمصلحة الشركة وعلى نحو يخلو من النفعية والجشع والسعي إلى تحقيق المصالح الشخصية.

ويحظر على أعضاء مجلس الإدارة استخدام ممتلكات الشركة أو موجوداتها لأغراضهم الشخصية أو الاستئثار بفرص الأعمال لتحقيق منافع شخصية. ويتطلب هذا الواجب أيضاً من أعضاء مجلس الإدارة الاحتفاظ بسرية المعلومات التي تعتبرها الشركة صراحة سرية، بالإضافة إلى المعلومات التي تبدو سرية من طبيعتها أو لأهميتها.

وتقوم الإثمار بعمل تأمين لتعويض أعضاء مجلس الإدارة عن الإهمال أو التقصير أو الإخلال بالواجب أو الثقة، بشرط أن يكون عضو مجلس الإدارة قد تصرف بحسن نية.

وقد تم بيان الواجبات المشار إليها أعلاه بالتفصيل في ميثاق مجلس الإدارة وميثاق السلوك الأخلاقي وقواعد العمل الوظيفي التي اعتمدها مجلس الإدارة.

الحوكمة المؤسسية (تابع)

نظام انتخاب الأعضاء وتقييم مجلس الإدارة

لكل مساهم يمتلك نسبة ١٠ في المائة أو أكثر (مقربة للأعلى لأقرب عدد صحيح) من الأسهم المكتتة لرأس مال الإثمار الحق في تعيين ممثل له في مجلس الإدارة، على أن يكون هناك ممثل واحد لكل ١٠ في المائة من الأسهم المملوكة. ومع ذلك، إذا مارس المساهم هذا الحق، فسوف يسقط حقه في التصويت في انتخابات مجلس الإدارة أثناء اجتماعات الجمعية العمومية عن النسبة التي عيّن عضواً في مجلس الإدارة كتمثل عنها.

وبناءً على ما سبق، على المساهمين انتخاب أعضاء مجلس الإدارة عن طريق الاقتراع السري التراكمي في اجتماع الجمعية العمومية السنوي، وهذا يعني أن كل مساهم لديه صوت واحد عن كل سهم مملوك له. ويحق للمساهم استخدام أسهمه للتصويت لعضو واحد، أو تقسيمها للتصويت لعدة أعضاء.

وتخضع جميع تعيينات مجلس الإدارة إلى عقد التأسيس والنظام الأساسي للإثمار، وميثاق مجلس الإدارة، والقوانين والقواعد والأنظمة والسياسات والمواثيق السارية والمعدلة من وقت لآخر.

وتراجع لجنة المكافآت والتعيينات تشكيل وأداء مجلس الإدارة سنوياً. إن واجبات لجنة المكافآت والتعيينات فيما يتعلق بتشكيل مجلس الإدارة وأدائه تشمل، من بين أمور أخرى، تقييم المهارات المطلوبة لمجلس الإدارة بما يعينه على الاضطلاع بمسؤولياته بكفاءة وتحقيق أهدافه، وكذلك تطوير وتنفيذ خطة لتحديد وتقييم وتعزيز كفاءة مجلس الإدارة.

إن إجراءات إنهاء العضوية في مجلس الإدارة منصوص عليها في النظام الأساسي للشركة وفي حالة وجود مركز شاغر أو انتهاء عقد أو استقالة عضو في مجلس الإدارة، يتعين على لجنة المكافآت والترشيحات أن تقدم توصيات إلى مجلس الإدارة لتعيين عضو جديد على أن تكون هذه التوصية خاضعة للمتطلبات القانونية والتنظيمية.

هذا، ويتلقى جميع أعضاء مجلس الإدارة رسالة التعيين، موقعة من قبل رئيس مجلس الإدارة، وتتضمن معلومات حول التعيين والمسؤوليات.

كما يحصل أعضاء مجلس الإدارة على نسخة من ميثاق السلوك الأخلاقي وقواعد العمل الوظيفي.

ويخضع مجلس الإدارة واللجان التابعة له وأعضاؤه بصورة منتظمة لتقييم يتعلق بالفاعلية والكفاءة والمساهمات.

البرنامج التعريفي والتطويري لأعضاء مجلس الإدارة

تقوم الإثمار بإعداد برنامج تعريفي على مدار يوم كامل لأعضاء مجلس الإدارة الجدد المعيّنين أو المنتخبين، والذي يبدأ بكلمة ترحيبية من الرئيس التنفيذي ونائب الرئيس التنفيذي. وبعد ذلك يقوم أعضاء من فرق الإدارة التنفيذية للشركة وبنك الإثمار بتقديم معلومات مفضلة عن الإثمار، تغطي التاريخ والهيكل والشركات التابعة والاستراتيجية والأداء المالي والهيكل التنظيمي. وتتعقب ذلك عروض تقديمية من رؤساء

الإدارات المختلفة بشأن الأدوار والوظائف في الشركة وبنك الإثمار. كذلك تنظم الشركة دورات تدريبية على مدار العام لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لإبقائهم على اطلاع بأخر التطورات (القانونية والتنظيمية والسوق والتقنية وغيرها) في قطاعي الصيرفة والاستثمار.

تضارب المصالح لأعضاء مجلس الإدارة

عندما يناقش مجلس الإدارة جدول أعمال يتضمن تضارب في المصالح مع أحد الأعضاء، فإن العضو يصرح بتضارب المصالح معه/ معها ويمتنع عن التصويت في هذا البند من جدول الأعمال. وتنص المادة ١٨٩ من قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠٠١ (الصيغة المعدلة) بأن لا يكون لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في المعاملات والعقود المبرمة من قبل الشركة دون إذن من الجمعية العمومية وإلا سيتم اعتبار هذه الصفقة أو العقد ملغياً أو باطلاً.

ومن واجب العضو المعني إبلاغ مجلس الإدارة بأية مسألة تتضمن تضارب في المصالح، ثم يتم منعه من التصويت على تلك المسألة. ويجب تسجيل هذا التصريح في محضر الاجتماع.

ويجب على رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجمعية العامة عن نتائج هذه العقود في اجتماع الجمعية العمومية السنوي بعد تنفيذ المعاملات، ومثل هذه الإشعارات يجب أن يرفق معها تقارير خاصة من مدقق خارجي فيما يتعلق بطبيعة وتفاصيل هذه المسائل ومدى علاقتها بمصلحة العضو المعني. إن مخالفة المادة ١٨٩ تجعل عضو مجلس الإدارة المعني ومجلس الإدارة معاً يتحملون مسئولية التعويض عن أي ضرر ناتج عن تلك المخالفة.

وينعكس هذا البند في النظام الأساسي للشركة الذي ينص على أنه يجب أن لا يكون لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في المعاملات والعقود المبرمة من قبل الإثمار دون إذن من الجمعية العمومية. كما أن أي معاملة أو عقد يتعارض مع ما سبق يعتبر باطلاً وملغياً، إلا إذا تم التأكد لاحقاً بأغلبية أصوات أعضاء مجلس الإدارة عدم تأثر مصلحة العضو المعني ويكون ذلك خاضعاً لموافقة مصرف البحرين المركزي. وينص عقد التأسيس للشركة على أن مخالفة هذه القيود سوف تسمح لحملة الأسهم بالمطالبة بالتعويض من عضو مجلس الإدارة المعني عن الأضرار التي لحقت بالشركة أو الأرباح التي حققها العضو المعني.

رسوم اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة

إن رسوم حضور اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة لعام ٢٠٢١ بلغت ٣٩٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٤٠٨,٠٠٠ دولار أمريكي). أما رسوم عمل هيئة الرقابة الشرعية لعام ٢٠٢١، فقد بلغت ١٦,٠٠٠ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٨,٠٠٠ دولار أمريكي).

الحوكمة المؤسسية (تابع)

استراتيجية المكافآت

لا تسري سياسة المكافآت غير الثابتة على شركات الاستثمار وبالتالي بعد عملية إعادة الهيكلة، لا تخضع شركة الإثمار القابضة لأي استراتيجية للمكافآت وتم تحويل أرصدة المكافآت كجزء من عملية إعادة الهيكلة إلى بنك الإثمار.

توظيف أقارب الأفراد المعتمدين

تنص سياسة الموارد البشرية على أن أي موظف يعتبر من أقارب الدرجة الأولى لأحد الأفراد المعتمدين الحاليين ينبغي عليه الإفصاح عن هذه القرابة كتابةً لإدارة الموارد البشرية.

لجان مجلس الإدارة

التزاماً بالاشتراطات الرقابية وأفضل الممارسات المرعية، قام مجلس الإدارة بتكوين اللجان الفرعية التالية واعتماد موثائق تحدد الأمور المتعلقة بتكوين ومسؤوليات وإدارة هذه اللجان.

لجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر

تعيّن لجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر من قبل مجلس الإدارة للمساعدة في مراجعة اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية والمالية، ومراجعة سلامة النظم المحاسبية ونظم إعداد التقارير المالية وفعالية هيكل المراقبة الداخلية، ورصد الأنشطة والأداء الوظيفي للتدقيق الداخلي والمدققين الخارجيين والتنسيق والتكامل في تطبيق إطار سياسة الحوكمة المؤسسية. وقد بلغ إجمالي المكافآت المدفوعة لأعضائها ٧٢,٠٠٠ دولار أمريكي خلال العام ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣٦,٠٠٠ دولار أمريكي).

وتقوم لجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر من بين أمور أخرى، بالمراجعة وبحسب ما هو مناسب الموافقة و/أو تقديم التوصيات لموافقة مجلس الإدارة، حول النتائج المالية الفصلية والسنتوية الموحدة والتطورات حول الالتزام بالمتطلبات التنظيمية المختلفة وتطبيق التقارير التنظيمية المختلفة وتقارير التدقيق الداخلي والخارجي وحالات تنفيذها (بحسب ما هو مناسب) والمعايير المحاسبية والتنظيمية الجديدة وما يترتب عليها.

كما تقوم لجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر بمساعدة مجلس الإدارة في الوفاء بمسؤوليات الحوكمة، خاصةً (أ) مراقبة ورصد تطبيق إطار قوي في الالتزام من خلال العمل مع الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية (ب) تقديم تقارير وتوصيات لمجلس الإدارة تستند على النتائج التي توصلت لها خلال ممارستها وظيفتها.

تتضمن الأهداف الأساسية للجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر إعداد التوصيات لمجلس الإدارة بشأن المستوى العام لقبول المخاطر والقدرة على تحملها والسياسات التي تتم بموجبها إدارة المخاطر. وتشمل هذه السياسات مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل ومخاطر السيولة، إضافة إلى أية فئات أخرى من المخاطر تواجهها الإثمار القابضة عند القيام بالأنشطة.

يرأس لجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر عضو مجلس إدارة مستقل، وتتكون اللجنة من:

- السيدة إلهام إبراهيم عبد الله حسن، رئيساً
- الدكتورة أماني خالد بورسلي، عضواً
- السيد عبد الإله إبراهيم القاسمي، عضواً
- الشيخ أسامة بحر، عضواً*
- * الشيخ أسامة بحر، وهو عضو هيئة الرقابة الشرعية، وله حق التصويت في اللجنة على جداول الأعمال المتعلقة بالحوكمة المؤسسية فقط.

تجتمع لجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر أربع مرات كحد أدنى في السنة.

وإلى ذلك تقترح اللجنة وتراقب الإطار العام لإدارة المخاطر الذي يشمل التطورات في كافة الأنشطة وسياسات التشغيل والرقابة الداخلية وطرق إدارة المخاطر ورفع تقارير المخاطر لمجلس الإدارة.

إن المسائل الرئيسية التي تمت مراجعتها، وبحسب ما هو مناسب الموافقة عليها و/أو تم تقديم التوصيات بشأنها لموافقة مجلس الإدارة عليها خلال العام، تتضمن ما يلي:

- مراجعة النتائج المالية الموحدة وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة للموافقة عليها.
- المراجعة والموافقة على خطة واستراتيجية التدقيق الداخلي السنوية المقترحة وجميع التقارير الصادرة من قبل إدارة التدقيق الداخلي.
- مراقبة الحوكمة المؤسسية والالتزام بالمتطلبات التنظيمية.
- تحديث وضبط جميع سياسات المخاطر بما يتماشى مع التغيرات في المتطلبات التنظيمية.
- إقامة حدود جديدة للمخاطر لتحسين التحكم في الائتمان والسوق والسيولة وتركيز المخاطر.
- المراجعة والموافقة على تقرير عملية التقييم الداخلية لملاء رأس المال (ICAAP).

لجنة المكافآت والترشيحات

تعيّن لجنة المكافآت والترشيحات من قبل مجلس الإدارة لعقد لقاءات رسمية للتواصل بين مجلس الإدارة والإدارة في المسائل المتعلقة بالموارد البشرية. وقد بلغ إجمالي المكافآت المدفوعة لأعضائها ١٨,٠٠٠ دولار أمريكي خلال العام ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ١٨,٠٠٠ دولار أمريكي).

وتقوم لجنة المكافآت والترشيحات بالمراجعة، وبحسب ما هو مناسب تقوم بالموافقة و/أو تقديم التوصيات لموافقة مجلس الإدارة حول:

- المرشحين لانتخابات مجلس الإدارة.
- تعيينات مديري تنفيذيين جدد في الإدارة العليا.
- سياسات المكافآت التي يتبناها البنك وكذلك تقديم التوجيهات فيما يتعلق بزيادة الرواتب والترقيات.

ينبغي أن تجتمع لجنة المكافآت والترشيحات مرتين سنوياً على الأقل.

الحوكمة المؤسسية (تابع)

- لجنة المكافآت والترشيحات (تتمة)

تتكوّن لجنة المكافآت والترشيحات من:

 - السيد عبد الإله إبراهيم القاسمي، رئيساً
 - الشيخ زامل عبد الله الزامل، عضواً
 - سعادة تونكو يعقوب خيرا، عضواً

تتمتع اللجنة بالموافقة والصلاحيات اللازمة لواجباتها ومسئولياتها، بما في ذلك سلطة اختيار والاحتفاظ وإنهاء عقد الموافقة على رسوم الشركات الخارجية أو الاستشارية أو البحوث أو التعويضات المستخدمة من أجل:
- تحديد المرشحين
 - تقييم تعويضات أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي أو غيره من الأفراد المعتمدين دون الحاجة إلى موافقة مجلس الإدارة أو الإدارة.
 - وتخضع الأمور الرئيسية للمراجعة والموافقة (بحسب ما هو مناسب) وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة للموافقة عليها (بحسب ما هو مناسب) خلال العام ويتضمن ذلك ما يلي:
 - تقديم التوصيات بشأن مبلغ وحصة وهيكل المكافآت لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية.
 - تقديم التوصيات بشأن الهيكل التنظيمي وخطة الإحلال للمسؤولين.

لم تطرأ أي مشكلات مهمة خلال هذه الفترة.

الحضور

حضور اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة / لجان مجلس الإدارة لعام ٢٠٢١

مجلس الإدارة		لجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر		لجنة المكافآت والترشيحات	
الانعتقاد	الحضور	الانعتقاد	الحضور	الانعتقاد	الحضور
٥	٥	-	-	-	-
٥	٥	-	-	٢	٢
٥	٥	-	-	-	-
٥	٥	-	-	٢	٢
٥	٥	-	-	-	-
٥	٥	٨	٨	٢	٢
٥	٥	٨	٨	-	-
٥	٥	-	-	-	-
٥	٥	٨	٨	-	-
٥	٥	-	-	-	-

تواريخ الاجتماعات خلال عام ٢٠٢١

١٨ يناير	٢١ يناير	٧ مارس
٨ مارس	٣ فبراير	٢٦ سبتمبر
٢١ يونيو	٥ مايو	
٢٧ سبتمبر	٢٤ مايو	
٦ ديسمبر	٤ أغسطس	
	١٢ أغسطس	
	٣ نوفمبر	
	١٠ نوفمبر	

ملاحظات:

- الشيخ أسامة بحر، عضو هيئة الرقابة الشرعية، هو أيضاً عضو في لجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر. وقد حضر الشيخ أسامة بحر ثلاثة اجتماعات، ولم يحضر أربعة اجتماعات كانت اجتماعات غير عادية ولم تتضمن أي مسائل تتعلق بالحوكمة الشرعية.
- وفقاً لاشتراطات مصرف البحرين المركزي والنظام الأساسي للإثمار، يعقد مجلس الإدارة أربعة اجتماعات على الأقل خلال العام، وينبغي على كل عضو أن يحضر نسبة ٧٥ في المائة على الأقل من اجتماعات مجلس الإدارة على مدار السنة المالية.
- جميع الأعضاء استوفوا الحد الأدنى لنسبة الحضور المطلوبة

الحوكمة المؤسسية (تابع)

هيئة الرقابة الشرعية

تمثل هيئة الرقابة الشرعية هيئة مستقلة من العلماء المتخصصين في الشريعة وفقه المعاملات المالية وفقاً لأحكام الشريعة. وتساهم الهيئة في دعم أنشطة الإفثار القابضة وتطويرها، فضلاً عن مراقبة أعمالها لضمان التزامها بمبادئ الشريعة الإسلامية.

ووفقاً لاشتراطات الترخيص التي يحددها مصرف البحرين المركزي وعقد التأسيس والنظام الأساسي للإفثار القابضة تقوم الجمعية العمومية للمساهمين بتعيين هيئة الرقابة الشرعية بناءً على توصية من مجلس الإدارة من خلال لجنة المكافآت والترشيحات وتكون مدة تعيين هيئة الرقابة الشرعية ثلاث سنوات.

وتتمتع هيئة الرقابة الشرعية بالصلاحيات الكاملة اللازمة لتحقيق أهدافها وأداء مسؤولياتها، إذ يُسمح لها بمراجعة جميع السجلات والمعاملات من أي مصادر دون قيود، بما في ذلك إمكانية الاتصال بمجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا والمستشارين المهنيين والقانونيين والموظفين.

إنّ هيئة الرقابة الشرعية تعمل حسب لائحة عمل تحدد لها السياسات والإجراءات ونظم الاجتماعات والمسؤوليات إضافة إلى مؤهلات العضوية. إن هذا النظام قد تم وضعه بالتنسيق مع مجلس الإدارة وهو منشور على الموقع الإلكتروني.

ويحق لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية الحصول على مكافآت تتكون من مبلغ بدل حضور الاجتماعات عن كل اجتماع يشاركون فيه.

تقترح لجنة المكافآت والترشيحات هذه المصاريف ويصادق عليها المساهمون.

وفي الوقت الحالي، لا تقدم الإفثار القابضة أي مكافآت تتعلق بالأداء لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية. وفي حالة وجودها ستكون طبقاً لمذكرة التأسيس والنظام الأساسي وخاضعة لموافقة المساهمين.

وقد تم تضمين نبذة تعريفية عن أعضاء الهيئة في الجزء الخاص بهيئة الرقابة الشرعية.

ويتلقى جميع أعضاء هيئة الرقابة الشرعية رسالة التعيين، موقعة من قبل رئيس مجلس الإدارة، وتتضمن معلومات حول التعيين والمسؤوليات.

كما يحصل أعضاء هيئة الرقابة الشرعية على نسخة من ميثاق السلوك الأخلاقي وقواعد العمل الوظيفي للإفثار القابضة.

الاتصال مع الأطراف ذات العلاقة

يُقرّ مجلس الإدارة بأهمية المحافظة على اتصالات منظمة مع الأطراف ذات العلاقة وخاصة مع المستثمرين عن طريق العديد من السبل بغية تعزيز التفاهم والحوار معهم. وتشمل هذه السبل الاجتماعات السنوية للجمعية العمومية والتقارير السنوية والإفصاحات ربع السنوية للتقارير المالية إضافة إلى العديد من الإعلانات التي تصدر خلال العام على الموقع الإلكتروني لبورصة البحرين وسوق دبي المالي وكذلك على الموقع الإلكتروني للشركة حيث يستطيع أصحاب المصلحة الاطلاع على أداء وعمليات الإفثار القابضة.

ويحافظ رئيس مجلس الإدارة (أو أي عضو آخر يفوضه الرئيس) على اتصال شخصي مستمر مع كبار المساهمين للتعرف على وجهات نظرهم. ويقوم رئيس مجلس الإدارة بمناقشة وجهات نظر كبار المساهمين مع أعضاء مجلس الإدارة.

حصص أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

يتم الإفصاح عن حصص أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في قسم أسهم الإفثار القابضة في تقرير مجلس الإدارة وتحت قسم "معلومات عن السهم" على التوالي.

معلومات عن السهم

يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بتوزيع ملكية الأسهم إلى جانب الإحصاءات الرئيسية بشأن أداء سهم الإفثار القابضة في بورصة البحرين وسوق دبي المالي في القسم المعنون "معلومات عن السهم" من التقرير السنوي.

حقوق المساهمين

تتمتع جميع الأسهم بالحقوق نفسها. وإقراراً بما للمساهمين من أهمية، تحرص سياسة الإفثار القابضة على معاملة المساهمين بإنصاف وعلى قدم المساواة تماماً مع قوانين الهيئات الرقابية. وتشمل الحقوق القانونية الأساسية للمساهمين حق المشاركة في اجتماعات المساهمين، وحق تفويض أشخاص آخرين بصفتهم وكلاء لحضور الاجتماعات والتصويت بالنيابة عنهم، وحق المشاركة في انتخاب أي عضو في مجلس الإدارة أو عزله. كما تشمل حقوق المساهمين أيضاً التصويت على تعيين المدققين الخارجيين، والتصويت على الأعمال الأخرى للإفثار مثل زيادة رأس المال أو خفضه، والحق في استلام دفعات أرباح الأسهم، إضافة إلى الحق في إبداء الرأي والاستفسار خلال اجتماعات المساهمين.

الحوكمة المؤسسية (تتمة)

حقوق الأقلية من المساهمين

تتم هيكلة مجلس الإدارة ليضم أعضاء مستقلين ذوي مسؤوليات إضافية تتمثل في حماية حقوق الأقلية من المساهمين. ويتم ذلك أيضاً وفقاً للتوجيهات التنظيمية. وتتقيد الإثمار بالإرشادات التالية باعتبارها تدابير إضافية لحماية حقوق الأقلية من المساهمين:

- إلزامية موافقة المساهمين على المعاملات الرئيسية كالتغير في رأس المال أو نقل الأعمال (وفقاً للحدود التي يحددها مصرف البحرين المركزي).
- إلزامية الإفصاح عن المعاملات من قبل كبار المساهمين.
- حقوق الأولوية لإصدار أسهم جديدة.
- فرض قيود على المعاملات التجارية مع الإدارة، والأطراف التي تسيطر على الإثمار والأطراف ذات العلاقة وفقاً لقواعد مصرف البحرين المركزي.
- ممارسة حق انتخاب الأعضاء المستقلين.
- فرض عقوبات على تداول الأسهم من قبل المطلعين.
- المخصصات المطلوبة لعمليات الاستيلاء والاندماجات والاستحوادات.

الخدمات التي يقدمها المدقق الخارجي

رسوم التدقيق ورسوم الخدمات غير المتعلقة بالتدقيق المقدمة من قبل المدققين الخارجيين ستكون متوفرة للمساهمين عند الطلب. وستتاح هذه التفاصيل لمساهمي الإثمار القابضة حسب طلبهم المحدد بشرط ألا تؤثر هذه الإفصاحات سلباً على مصلحة الإثمار القابضة وقدرتها على المنافسة في السوق.

ميثاق السلوك الأخلاقي وقواعد العمل الوظيفي

يسري ميثاق السلوك الأخلاقي وقواعد العمل الوظيفي في الإثمار القابضة على أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وجميع المسؤولين والموظفين والوكلاء والاستشاريين وغيرهم عند تمثيل الإثمار أو التصرف بالنيابة عنها.

ويجب على أعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين والموظفين التصرف بشكل أخلاقي في جميع الأوقات والإقرار بالتزامهم بسياسات الإثمار القابضة. ولا يجوز أن يُمنح أي تنازل عن ميثاق السلوك الأخلاقي وقواعد العمل الوظيفي لأي عضو بمجلس الإدارة أو مسؤول تنفيذي إلا بواسطة مجلس الإدارة.

إدارة المخاطر

خلال عام ٢٠٢١، امتنع أعضاء مجلس الإدارة الذين لهم مصالح في معاملة ما عن التصويت على اعتماد هذه المعاملة المقترحة الخاصة بالطرف ذي العلاقة، باستثناء المعاملات المطلوبة كجزء من عملية إعادة الهيكلة.

إدارة الالتزام ومكافحة غسيل الأموال والرقابة الداخلية

إن مخاطر الالتزام هي مخاطر العقوبات القانونية أو التنظيمية أو الخسائر المالية أو الإضرار بالسمعة التي من الممكن أن تُفرض على الشركة نتيجة الإخفاق في الالتزام بمتطلبات القوانين واللوائح والأنظمة والتوجيهات ومتطلبات إعداد التقارير وقواعد السلوك الأخلاقي الداخلية.

وتضع سياسة إدارة الالتزام إطاراً للالتزام من أجل إدارة مخاطر الالتزام في الإثمار القابضة من خلال تحديد أدوار ومسؤوليات مجلس الإدارة والإدارة العليا والموظفين الذين يقومون بمهام الالتزام، بالإضافة إلى تحديد استقلالية وفعالية وظيفة الالتزام والتسلسل الإداري لمسئول الالتزام. وتتبع وظيفة الالتزام أسلوباً قائماً على المخاطر لإدارة مخاطر الالتزام وفقاً لخطة الالتزام التي وافقت عليها لجنة التدقيق والحوكمة وإدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة.

وتعمل الإدارة على ضمان قيام الإثمار القابضة بجميع عملياتها وفق أعلى المعايير الأخلاقية، والالتزام بكافة القوانين واللوائح ذات الصلة بالمؤسسات المالية. ويقع على عاتق مسئول الالتزام مسؤولية تعزيز الثقافة القائمة على الالتزام السليم في الشركة من خلال التدريب المدعوم باختبارات دورية للالتزام من أجل تحديد الجوانب التي تحتاج إلى تطوير. وبالإضافة إلى ذلك، فإن وظيفة الالتزام تقوم بإبلاغ الشركة عن مسائل ذات أهمية من وجهة نظر إدارة الالتزام من أجل ضمان أن الإدارة العليا والموظفين على دراية بالاشتراطات التنظيمية المعمول بها وما يترتب عليها، وذلك من أجل تحقيق مستوى عالٍ من الالتزام في جميع عمليات الشركة على نحو متسق دائماً.

وتلتزم الإثمار القابضة بتشريعات مملكة البحرين لمكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب وقواعد مصرف البحرين المركزي وتوجيهات وحدة الجرائم المالية التي تستند على مبادئ توصيات مجموعة العمل المالي (FATF 40) ولجنة بازل للرقابة المصرفية.

تنفّذ الإثمار القابضة مهام إدارة المخاطر إلى بنك الإثمار. إذ يتمتع بنك الإثمار بإطار قوي ومحكم لإدارة المخاطر موضح بالتفصيل في ميثاق إدارة المخاطر. ويتضمن إطار إدارة المخاطر سياسات مخاطر شاملة لمختلف أنواع المخاطر، ويتناول جميع المخاطر ذات الأهمية من منظور إدارة المخاطر بالمجموعة. كما تتناول هذه السياسات أيضاً القدرة على تحمل المخاطر وإرشادات إدارة المخاطر الخاصة بكل نوع من أنواع المخاطر. وتدعم هذه السياسات نماذج ومنهجيات قياس المخاطر، والتي تعمل على قياس المخاطر بما يتماشى مع التوجيهات التنظيمية. وتتبنى الإثمار القابضة سياسات إدارة المخاطر الخاصة ببنك الإثمار بما في ذلك آخر تعديلاتها.

وتتم مراقبة جميع استثمارات الإثمار القابضة بشكل دوري فعّال، ويتم تعيين ممثلين عن الإثمار القابضة في مجالس إدارة شركات الاستثمارات الرئيسة من أجل مراقبة هذه الاستثمارات.

وعلاوة على ذلك، فإن أي مقترحات للتخارج من الاستثمارات أو أي تطورات مهمة في الاستثمارات تتم مراجعتها من قبل إدارة المخاطر، ثم يتم تقديمها إلى الجهة المعتمدة كما هو منصوص عليه في سياسات المخاطر. ولقد صادق مجلس إدارة الإثمار على السياسة "التقديرية للأعمال" التي تضع صلاحيات لتقديم الموافقات على الاستثمارات حسب قيمتها.

الإعلان عن المصالح

يتعين على أعضاء مجلس إدارة الإثمار القابضة عند توليهم المنصب الإفصاح للشركة عن كافة المصالح والعلاقات التي قد تؤثر على أدائهم لواجباتهم كأعضاء في مجلس الإدارة. وسوف يتم تسجيل هذه المصالح في سجل مصالح مجلس الإدارة.

اعتماد معاملات الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتماد كافة معاملات الأطراف ذات العلاقة بواسطة مجلس الإدارة.

حسب الاقتضاء، فإن الأشخاص الذين لهم مصالح في معاملة ما يمتنعون عن التصويت على اعتماد هذه المعاملة المقترحة الخاصة بالطرف ذي العلاقة، باستثناء المعاملات المطلوبة كجزء من عملية إعادة الهيكلة.

سيؤخذ اعتماد المعاملة في الاعتبار بغض النظر عن طريقة التسوية، سواء نقداً أو خلافه.

بعض المعاملات المعينة الخاصة بالأطراف ذات العلاقة قد تتطلب إرسال إشعار مسبق والحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي و/أو أي جهة منظمة أخرى كما هو محدد في مجلد توجيهات مصرف البحرين المركزي.

وعلى وجه الخصوص، يتعين على أعضاء مجلس إدارة الإثمار القابضة الإفصاح عن جميع المعلومات ذات الصلة والتي قد تؤدي إلى حدوث تضارب في المصالح فعلي أو متصور. يتعين على كل عضو في مجلس الإدارة إبلاغ الشركة عند حدوث أي تغيير في مصالحه/ مصالحها، كما يتم تحديث سجل المصالح سنوياً على الأقل.

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المحتويات	
٣٣	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
٣٥	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
٣٨	تقرير مراقب الحسابات المستقل
٤٦	بيان المركز المالي الموحد
٤٧	بيان الدخل الموحد
٤٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
٤٩	بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٠	بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد
٥١	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

بسم الله الرحمن الرحيم

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

عن السنة المالية من ١٧ جمادى الأولى ١٤٤٢ هـ إلى ٢٧ جمادى الأولى ١٤٤٣ هـ الموافق ١ يناير ٢٠٢١ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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 وشركاتها التابعة (مجتمعة "الإثمار") قد قامت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بما يلي:

- ١- 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.
 - ٢- دراسة آليات التمويل والاستثمار والمضاريات المختلفة وإعداد مستنداتها مع الإدارات المختصة بتطوير وعرض المنتجات.
 - ٣- فحص الحسابات والسجلات والمعاملات ومراجعة بعض عيناتهم من خلال إدارة التدقيق الشرعي الداخلي وفقاً لمعايير التدقيق الشرعية المعمول بها.
 - ٤- الاطلاع على تقرير المدقق الخارجي وأخذ ملاحظاته في الاعتبار.
 - ٥- 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كما قمنا بالمراقبة لإبداء رأينا عما إذا كانت الإثمار قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والفتاوى والقرارات التي صدرت من قبلنا، وقرارات الهيئة الشرعية الاستشارية 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:

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.
- ج- فيما يخص الإيرادات المستحصلة من الاستثمارات غير المتوافقة مع الشريعة من الأصول غير الشرعية التي آلت إلى الإثمار عند ضم مصرف البحرين الشامل مع بنك الإثمار في عام ٢٠١٠ فقد تم تحديدها وإعلانها وبيانها للمساهمين في الإيضاح رقم (٤١) المتعلق بالبيانات المالية الموحدة، وتوجه الهيئة الإثمار بالاستمرار في تصحيح أوضاع هذه الاستثمارات.
- د- أنه تم حساب الزكاة وفق المعيار الشرعي للزكاة الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوبي)، وأن مسؤولية إخراج الزكاة -إن وجدت- بالنسبة للمساهمين تقع عليهم.

تقرير هيئة الرقابة الشرعية (تتمة)

الدخل غير المتوافق مع الأحكام والمبادئ الشرعية:

لضمان الالتزام بالمتأوى والتوجيهات السابقة لهيئة الرقابة الشرعية فيما يخص الأصول غير المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية التي ضمت إلى الإثمار القابضة في عام ٢٠١٠، فقد راجعت الهيئة بيان دخل الشركة الموحد للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وتبين لها أن الإثمار قد أفصحت عن الإيرادات والنفقات المرتبطة بالأصول التقليدية وبالأخص الإيضاح الوارد برقم (٤١). وعليه فإن هيئة الرقابة الشرعية توجه مساهمي الإثمار إلى وجوب التخلص من هذه المكاسب المحرمة المتحققة من تلك الأصول، علماً بأنها محددة في ميزانية هذه السنة بمقدار ٢,٧٠ سنتاً أمريكياً عن كل سهم.

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

صدر هذا التقرير في يوم الأحد ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٤٣ الموافق ٣٠ يناير ٢٠٢٢

فضيلة الشيخ نظام يعقوبي
نائب رئيس الهيئة

فضيلة الشيخ محسن آل عصفور
عضو الهيئة

فضيلة الشيخ أسامة بحر
عضو الهيئة

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

قدم أعضاء مجلس الإدارة تقريرهم عن أنشطة الإئثار القابضة ش.م.ب. ("الإئثار") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، مع البيانات المالية الموحدة المدققة للإئثار وشركاته التابعة (معاً "المجموعة") للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

الأنشطة الرئيسية

تمتلك الإئثار القابضة ش.م.ب. مباشرةً شركتان رئيسيتان تابعتان، بنك الإئثار ش.م.ب. (مقنلة) (بنك الإئثار)، بنك تجزئة إسلامي يتولى أعمال التجزئة المصرفية الأساسية، والأخرى أي بي كابيتال ش.م.ب. (مقنلة) 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 ٢٠٢١، بالإضافة إلى النتائج الموحدة لنفس السنة المنتهية في البيانات المالية الموحدة المرفقة. سجلت المجموعة صافي ربح قدره ٦٠,٣ مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، مقارنة بخسارة صافية قدرها ٢١,٥ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠٢٠. ويبلغ صافي الربح العائد لمساهمي المجموعة ٣٨,٦ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠٢١، مقارنةً إلى خسارة صافية قدرها ٤١,٧ مليون دولار أمريكي لعام ٢٠٢٠. بلغ إجمالي الأصول في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ٩,٠٣٢,٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨,٣٨٣,٧ مليون دولار أمريكي).

خلال يناير ٢٠٢٢، اتفقت شركة الإئثار القابضة من حيث المبدأ مع بنك السلام ش.م.ب. (السلام) بشأن الاستحواذ على الأعمال المصرفية للأفراد لبنك الإئثار، وحصة ملكية الإئثار القابضة في كل من بنك البحرين والكويت ش.م.ب. ومجموعة سوليدرنتي القابضة. جاء هذا الإعلان في أعقاب تنفيذ مذكرة تفاهم غير ملزمة قانوناً بين الكيانين في أكتوبر ٢٠٢١. ولا تزال الصفقة خاضعة لموافقة مساهمي شركة الإئثار القابضة وتوقيع اتفاقيات نهائية.

أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي أسماء أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

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

تونكو يعقوب خيرا

المحافظ السيد عبدالحميد أبو موسى

الشيخ زامل عبدالله الزامل

السيد محمد عبدالرحمن بوجيري

السيد عبدالإله إبراهيم القاسمي

الدكتورة أماني خالد بورسلي

الشيخ محمد عبدالله الخريجي

السيدة إلهام إبراهيم عبدالله حسن

السيد عمر عبيدي علي

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته، واستناداً إلى أحكام المادة رقم (١٨٨) من قانون الشركات التجارية، والمادة رقم (١٢٥) من اللائحة التنفيذية. قرار رقم (٣) لسنة ٢٠٢٢ يبين الجدول أدناه مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة (يتبع)

تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	المكافآت الثابتة					المكافآت المتغيرة					مكافأة نهاية الخدمة	المجموع الكلي (لا يشمل بدل المصروفات)	بدل المصروفات
	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	المجلس واللجان	مجموع بدلات حضور جلسات المجلس	رواتب	أخرى **	المجموع	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	Bonus	خطط تحفيزية	أخرى **			
المدرء المستقلون													
١. الدكتور أمانى خالد بورسلي	-	٢٠,٣٥٨	-	-	-	٢٠,٣٥٨	-	-	-	-	-	٢٠,٣٥٨	-
٢. السيدة إلهام إبراهيم عبدالله حسن	-	٢٠,٣٥٨	-	-	-	٢٠,٣٥٨	-	-	-	-	-	٢٠,٣٥٨	-
٣. السيد عبدالإله إبراهيم القاسمي	-	٢٢,٦٢٠	-	-	-	٢٢,٦٢٠	-	-	-	-	-	٢٢,٦٢٠	-
٤. تونكو يعقوب خيرا	-	١٣,٥٧٢	-	-	-	١٣,٥٧٢	-	-	-	-	-	١٣,٥٧٢	-
٥. الشيخ زامل عبدالله الزامل	-	١٣,٥٧٢	-	-	-	١٣,٥٧٢	-	-	-	-	-	١٣,٥٧٢	-
المديرين غير التنفيذيين:													
١. صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل	-	١١,٣١٠	-	-	-	١١,٣١٠	-	-	-	-	-	١١,٣١٠	-
٢. السيد عمر عبيد علي	-	١١,٣١٠	-	-	-	١١,٣١٠	-	-	-	-	-	١١,٣١٠	-
٣. الشيخ محمد عبدالله الخريجي	-	١١,٣١٠	-	-	-	١١,٣١٠	-	-	-	-	-	١١,٣١٠	-
المدرء التنفيذيون:													
١. المحافظ السيد عبدالحميد محمد أبو موسى	-	١١,٣١٠	-	-	-	١١,٣١٠	-	-	-	-	-	١١,٣١٠	-
٢. السيد محمد عبد الرحمن بوجيري	-	١١,٣١٠	-	-	-	١١,٣١٠	-	-	-	-	-	١١,٣١٠	-
المجموع	-	١٤٧,٥٠٣	-	-	-	١٤٧,٥٠٣	-	-	-	-	-	١٤٧,٥٠٣	-

ملاحظة: جميع المبالغ موضحة بالدينار البحريني

المكافآت الأخرى:

- * وتشمل المزايا العينية - مبلغ معين - مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية (إن وجدوا).
- ** وتشمل نصيب عضو مجلس الإدارة من الأرباح - الأسهم الممنوحة (يتم إدخال القيمة) (إن وجدوا).

ملاحظة:

- ١- ليس لدى البنك أي مدفوعات مكافآت متغيرة أو مكافآت نهاية الخدمة أو مخصصات مصروفات مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة. علاوة على ذلك، لا توجد مكافأة مقترحة للسنة.
- ٢- تمثل مكافآت مجلس الإدارة المدفوعات التي تم سدادها خلال عام ٢٠٢١ بناءً على موافقة الجمعية العمومية السنوية بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢١.

الإدارة التنفيذية	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	مجموع المكافآت المدفوعة (Bonus)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام ٢٠٢١	المجموع الكلي
أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي * والمسؤول المالي الأعلى **	-	-	-	-

ملاحظة:

- ١- جميع المبالغ موضحة بالدينار البحريني
- ٢- لا توجد أي رواتب أو بدلات أو مكافآت للإدارة التنفيذية بسبب طبيعة الشركة القابضة.
- * أعلى سلطة في الجهاز التنفيذي بالشركة، ممكن أن تختلف التسمية: (الرئيس التنفيذي (CEO)، الرئيس (President)، المدير العام (GM)، العضو المنتدب (Managing Director) ... الخ).
- ** أعلى مسؤول مالي بالشركة، (CFO، المدير المالي، ... الخ).

تقرير أعضاء مجلس الإدارة (تتمة)

نسبة أعضاء مجلس الإدارة

نسبة أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الإنثار موضحة كالتالي:

عدد الأسهم		الاسم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٠٦٤١٠٠	١٠٦٤١٠٠	صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
١٠٦٤١٠٠	١٠٦٤١٠٠	تونكو يعقوب خيرا
١٠٦٤١٠٠	١٠٦٤١٠٠	المحافظ السيد عبدالحميد محمد أبو موسى
٢٠٥٠٠٠	٢٠٥٠٠٠	الشيخ زامل عبدالله الزامل
١٠٥٦٠٠	١٠٥٦٠٠	السيد محمد عبد الرحمن بوجيري
١٠٦٤١٠٠	١٠٦٤١٠٠	السيد عبدالإله إبراهيم القاسمي
-	-	الدكتورة أماني خالد بورسلي
-	-	الشيخ محمد عبدالله الخريجي
-	-	السيدة إلهام إبراهيم عبدالله حسن
-	-	السيد عمر عبيدي علي

أرباح الأسهم

لم يتم اقتراح توزيع أرباح أسهم لعام ٢٠٢١ (٢٠٢٠: صفر).

المدققون

أعرب المدققون "برايس وترهاوس كوبرز ام إي ليمتد" عن رغبتهم في إعادة تعيينهم كمُدققي حسابات الإنثار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

بالنيابة عن مجلس الإدارة



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل

رئيس مجلس الإدارة

١٤ فبراير ٢٠٢٢

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.



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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، ومن كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وأدائها المالي الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد وبيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة، للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي.

قمنا بتدقيق ما يلي

البيانات المالية الموحدة للمجموعة التي تتكون من:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١؛
- بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- البيان الموحد للتغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ؛ و
- الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة والتي تشمل السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مبنية بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير.

ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

الاستقلالية

نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمعايير السلوك الأخلاقي للمحاسبين والمراجعين للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومتطلبات السلوك الأخلاقي المتعلقة بعملية التدقيق التي قمنا بها للبيانات المالية الموحدة في مملكة البحرين. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات و لمعايير السلوك الأخلاقي للمحاسبين والمراجعين للمؤسسات المالية الإسلامية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (يتبع)

إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة) التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

منهجية التدقيق لدينا

نظرة عامة

● أمور التدقيق الرئيسية	● الانخفاض في القيمة وخسائر الائتمان على التسهيلات التمويلية، بما في ذلك تأثيرات وباء كوفيد-١٩ ● مخطط التخارج و تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ ● تقييم مجلس الإدارة لإعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الاستمرارية
-------------------------	---

كجزء من تصميم تدقيقنا، حددنا الأهمية النسبية وقمنا بتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. على وجه الخصوص، نظرنا في الحالات التي أصدر فيها مجلس الإدارة أحكاماً ذاتية، على سبيل المثال، فيما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي تضمنت وضع افتراضات والنظر في الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع عمليات التدقيق التي قمنا بها، عالجتنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك، من بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل خطر الأخطاء الجوهرية الناشئة عن الاحتيال.

لقد صممنا نطاق تدقيقنا من أجل أداء عمل كافٍ لتمكيننا من إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ في الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات والضوابط المحاسبية، والصناعة التي نزاولها المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، كانت ذات أهمية كبيرة في أعمال التدقيق التي قمنا بها على البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. لكل أمر أذناه، يتم توفير وصفنا لكيفية تناول تدقيقنا للأمر في هذا السياق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (يتبع)

إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

منهجية التدقيق لدينا (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق
الانخفاض في القيمة وخصائر الائتمان على التسهيلات التمويلية، بما في ذلك تأثيرات وباء كوفيد-١٩ تمثل مخصصات الانخفاض في القيمة أفضل تقدير لمجلس الإدارة لخصائر الائتمان الناشئة بما في ذلك بسبب الانكماش الناتج عن وباء كوفيد-١٩. كما هو موضح في ملخص السياسات المحاسبية الهامة للبيانات المالية الموحدة للمجموعة، فقد تم تحديد خصائر الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. لقد قمنا بالتركيز على هذا الأمر لأن أعضاء مجلس الإدارة يضعون أحكاماً مقدرة وذاتية لكل من توقيت إثبات انخفاض القيمة لتغطية التطورات على التسهيلات التمويلية بما في ذلك أثر وباء كوفيد-١٩، مثل: • تحديث العوامل بما في ذلك الناتج المحلي الإجمالي وأسعار النفط. • تحديد معيار الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. • اختيار نماذج مناسبة وافتراسات لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بما في ذلك احتمالية التعثر، معدل الخسارة عند التعثر والتعرض عند التعثر. • تعديلات على النماذج على أساس الترجيح المخصص للحالة الأساسية، وأفضل وأسوأ السيناريوهات. • تحديد مجموعات من الموجودات المماثلة لغرض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. • تحديد متطلبات الإفصاح وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. تتضمن التسهيلات التمويلية للمجموعة المعرضة لمخاطر الائتمان، موجودات تمويلية تبلغ ٤,٠٠٠,٨٠٥ مليون دولار أمريكي وتعرضت خارج العزائية العمومية تصل إلى ٢,٢٩٠,٨ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والتي تعتبر جوهرية بالنسبة للمجموعة. يتم توفير المعلومات حول مخاطر الائتمان بما في ذلك إدارة مخاطر الائتمان للمجموعة في الإيضاح ٣٧ من البيانات المالية الموحدة للمجموعة.	تتضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها ما يلي: • قمنا بتقييم واختبار عينة من الضوابط الرئيسية حول إنشاء واعتماد التسهيلات التمويلية ومراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وحساب الانخفاض في القيمة. • قمنا بتقييم مدى ملاءمة سياسة مخصصات الانخفاض في القيمة للمجموعة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠. • استخدمنا المتخصصين لدينا لتقييم مدى معقولية منهجية الخسارة الائتمانية المتوقعة التي طورها مجلس الإدارة وطبقها بما في ذلك معايير نموذج المخاطر (احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر)، والمعلومات المستقبلية، والترجيح ذي العلاقة، والتحليل المرحلي خاصة في سياق وباء كوفيد-١٩ وأثاره المترتبة. • فهمنا وقمنا بالاختبار على أساس العينة مدى اكتمال دقة مجموعات البيانات المستخدمة في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة. • قمنا باختبار عينة من التسهيلات التمويلية لتحديد مدى ملاءمة وتطبيق معايير تصنيف المراحل. • حصلنا على عينات من أحدث المراجعات الائتمانية المتاحة وتحققنا من أنها تتضمن التقييم الملائم والتوثيق لقدرة المقرضين على الوفاء بالتزامات السداد (رأس المال والأرباح والرسوم)، في ضوء وباء كوفيد-١٩ المستمر. • أجرينا تقييماً مستقلاً لتحديد مدى ملاءمة افتراضات وضع المخصصات لعينة من تعرضات المرحلة الثالثة. وتم تكوين رؤية مستقلة حول مستويات المخصصات المعترف بها، وذلك بناءً على معلومات مفصلة عن القرض والطرف المقابل المتاحة في ملفات الائتمان. • قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات البيانات المالية الموحدة لتحديد ما إذا كانت متوافقة مع متطلبات معيار المحاسبة المالي رقم ٣٠.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (يتبع)

إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

منهجية التدقيق لدينا (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها ما يلي: ● قمنا بمراجعة وفحص تقييم مجلس الإدارة للمتطلبات ذات الصلة من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤٥ ● قمنا بقراءة و مراجعة محاضر اجتماعات مجلس الإدارة لتقييم وتحديد المعالجة المناسبة للمعاملة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤٥ ● عقدنا اجتماعات وقمنا بإجراء استفسارات مع الإدارة التنفيذية للحصول على فهم لعملية التخرج بالإضافة إلى الخصائص والحالات المحتملة للمعاملة؛ و ● قمنا بتقييم مدى ملاءمة واكتمال الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة.	مخطط التخرج و تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ في ٢٧ يناير ٢٠٢٢، توصل كل من الإثمار وبناك السلام ش.م.ب. لإتفاق حول إستحواذ بناك السلام ش.م.ب. على مجموعة من الأصول التابعة للإثمار. وتشمل مجموعة الأصول التي تم الإتفاق عليها في عملية الاستحواذ كل من الأعمال المصرفية للأفراد في البحرين للشركة التابعة، بنك الإثمار ش.م.ب. ("بنك الإثمار") و المملوك بالكامل لإثمار، و إجمالي حصتي الإثمار غير المباشرة في بنك البحرين والكويت ش.م.ب. ومجموعة سوليدارتي القابضة ("المعاملة"). و سيتم استكمال عملية الاستحواذ بعد الحصول على الموافقات اللازمة و التوقيع على الاتفاقيات النهائية. حدد مجلس الإدارة أنه لم يتم استيفاء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ وأن الأنشطة ذات الصلة لا ينبغي عرضها على أنها عمليات محتفظ بها لغرض البيع أو عمليات منقطعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ونتيجة لذلك، تم اعتبار هذه المعاملة من قبل مجلس الإدارة كحدث غير معزل في هذه البيانات المالية الموحدة. لقد اعتبرنا المعالجة المحاسبية في البيانات المالية الموحدة لهذا الحدث من أمور التدقيق الرئيسية للأسباب التالية: ● حجم وتعقيد المعاملة؛ و ● التقدير المتضمن في تقييم قابلية تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥. يرجى الرجوع إلى إيضاح ٤٣ حول البيانات المالية الموحدة.
--	---

تقرير مراقب الحسابات المستقل (يتبع)

إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

منهجية التدقيق لدينا (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

تتضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها ما يلي: - لقد حصلنا وقمنا بتقييم توقعات مجلس الإدارة المفصلة للتوقعات المالية الموحدة والتدفقات النقدية لفترة ١٢ شهراً من تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة. - وقد فحصنا الدقة الحسابية للحسابات المدرجة ضمن التوقعات المالية الموحدة والتدفقات النقدية. - قمنا بتقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في التوقعات المالية الموحدة والتدفقات النقدية بما في ذلك التأثير على سيولة المجموعة الناتجة عن السحوبات الجزئية للودائع الخاضعة للجزاءات. - قمنا بإجراء تحليل حساسية على التوقعات المالية الموحدة والتدفقات النقدية لفترة تقييم الاستمرارية. - قمنا بتقييم مدى ملاءمة واكتمال الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة.	تقييم مجلس الإدارة لإعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الاستمرارية ارتفعت حقوق الملكية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بمقدار ٢٣ مليون دولار أمريكي من ١٤,٨ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ إلى ٣٧,٨ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. إضافة إلى ذلك، تعتمد المجموعة لتلبية متطلبات السيولة على ودائع مجموعها ٦٣١,٥ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ من أطراف موجودة حالياً في دولة خاضعة للجزاءات الأمريكية. ولذلك هذه الودائع مجمدة حالياً. في ضوء الظروف المذكورة أعلاه، قام مجلس الإدارة بتقييم مدى ملاءمة إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الاستمرارية. عند تقييم مدى ملاءمة أساس الاستمرارية، أخذ مجلس الإدارة في الاعتبار تأثير المعاملة مع بنك السلام على المركز المالي للمجموعة و توقعات البيانات الموحدة والتدفقات النقدية للمجموعة لفترة ١٢ شهراً من تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة. وقد اعتبرنا هذا من أمور التدقيق الرئيسية حيث أن التقييم يتطلب ممارسة حكم جوهري. يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ١,١ حول البيانات المالية الموحدة.
---	--

تقرير مراقب الحسابات المستقل (يتبع)

إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير أعضاء مجلس الإدارة وتقرير هيئة الرقابة الشرعية (باستثناء البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات عليها) والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات والتقرير السنوي المتوقع إتاحته لنا بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا عن البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا نبيدي و لن نبيدي أي استنتاج بأي شكل للتأكيد عليها.

تتخصص مسؤولياتنا فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه، وعند القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتفق بشكل مادي مع البيانات المالية الموحدة أو مع ما حصلنا عليه من معلومات أثناء عملية التدقيق، أو ما قد يشير إلى وجود تحريف بها بشكل مادي.

وإذا استنتجنا وجود تحريف مادي في المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، استناداً إلى ما قمنا به من أعمال، فإننا مطالبون بإعداد تقرير بذلك. وعليه، ليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

عندما نقرأ التقرير السنوي، إذا خلصنا إلى وجود خطأ جوهري فيه، فنحن مطالبون بإبلاغ مجلس الإدارة.

مسؤوليات مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة

تعد هذه البيانات المالية الموحدة وتعمد المجموعة بالعمل وفقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية من مسؤولية مجلس إدارة المجموعة.

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية المعدلة من قبل مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية البحريني رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته (قانون الشركات التجارية)، وكتاب قواعد مصرف البحرين المركزي (المجلد الرابع والأحكام المعمول بها من المجلد السادس) وبالنسبة لأنظمة الرقابة الداخلية التي يرى مجلس الإدارة أنها ضرورية ليتمكنوا من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

يعتبر أعضاء مجلس الإدارة، عند إعداد البيانات المالية الموحدة، مسؤولون عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حسب مقتضى الحال، عن الأمور المرتبطة باستمرارية المنشأة واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو لا يوجد أمامها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (يتبع)

إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من أي خطأ جوهري، سواء كان ناشئاً عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يعد ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية سوف يكشف دوماً عن أي خطأ جوهري في حال وجوده. تنشأ حالات الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كان من المعقول توقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، فإننا نمارس الأحكام المهنية ونحافظ على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة للبيانات المالية الموحدة، الناشئة سواء من الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي خطأ جوهري ناشئ عن الاحتيال يعتبر أعلى من ذلك الذي ينشأ عن الخطأ، نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات العلاقة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات التدقيق التي تعتبر مناسبة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
 - استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام مجلس الإدارة لأساس الاستمرارية المحاسبى، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها سواء مع وجود عدم تأكيد مادي متصل بالأحداث أو الظروف التي قد تؤدي إلى شك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرارية. إذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، فإنه يُطلب منا لفت الانتباه في تقرير مراقب الحسابات في الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، فعلينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية إلى إيقاف استمرارية المجموعة.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق الخاصة بالمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. ونبقى وحدنا مسؤولين عن رأي التدقيق الذي توصلنا إليه.
- ونقوم بالتواصل مع مجلس الإدارة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق الذي تم التخطيط له واكتشافات التدقيق الجوهري، بما في ذلك أي قصور جوهري في الرقابة الداخلية التي قمنا بتحديددها خلال أعمال التدقيق.
- كما نزود مجلس الإدارة ببيان يفيد بأننا امتثلنا لمتطلبات السلوك الأخلاقي ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، والتواصل معهم بشأن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، والضمانات ذات الصلة عند الاقتضاء.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (تتمة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

من خلال الأمور التي يتم إبلاغ مجلس الإدارة بها، نحدد تلك الأمور التي كانت ذات أهمية كبيرة في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، وبالتالي فهي أمور التدقيق الرئيسية. نحن نصف هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذا الأمر أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا لأن العواقب السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق فوائد المصلحة العامة لمثل هذا الإبلاغ.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية والشرعية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية وكتاب قواعد مصرف البحرين المركزي (المجلد الرابع)، نقرر ما يلي:

1. احتفظت الإثمار بسجلات محاسبية ملائمة والبيانات المالية الموحدة تتفق معها.
 2. إن المعلومات المالية المتضمنة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة وتقرير هيئة الرقابة الشرعية تتوافق مع البيانات المالية الموحدة.
 3. وباستثناء الأمر الموضح أدناه المتعلق بعدم الامتثال للمادة ٦٤ (٧) من النظام الأساسي للإثمار، لم يستترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن الإثمار، خلال السنة، قد خالفت أيًا من الأحكام المطبقة لقانون الشركات التجارية، وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية، وكتاب قواعد مصرف البحرين المركزي (المجلد الرابع والأحكام المعمول بها من المجلد السادس) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقواعد والإجراءات الخاصة ببورصة البحرين أو بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي للإثمار والتي قد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أنشطتها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ أو على مركزها المالي كما في ذلك التاريخ.
 - فقدت الإثمار احتياطاتها وأكثر من ثلاثة أرباع رأس المال الخاص بها ولم يقوم رئيس مجلس الإدارة أو نائبه بعقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين للبت في حل الإثمار أو تخفيض رأس المال أو اتخاذ تدابير أخرى مناسبة، وهذا يعد عدم امتثال للمادة ٦٤ (٧) من نظامها الأساسي. يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ١٠١ للمزيد من التفاصيل.
 4. تم تزويدنا بالتوضيحات والمعلومات المرضية من قبل أعضاء مجلس الإدارة استجابة لجميع مطالبنا.
- علاوة على ذلك، حددت هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة أن الإثمار قد التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية خلال الفترة قيد التدقيق.
- الشريك المسؤول عن عملية التدقيق الذي أدى إلى تقرير مراقب الحسابات المستقل هو إلياس أبي نخول.

PricewaterhouseCoopers

برايس ووترهاوس كوبرز أم إي ليمتد
رقم تسجيل الشريك: ١٩٦
المنامة، مملكة البحرين
١٤ فبراير ٢٠٢٢

بيان المركز المالي الموحد

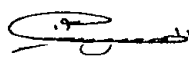
(كافة المبالغ موضحة بآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الموجودات	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	٣	٥٤٥,١١٦	٦٥٠,٧٩٨
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٤	٢٤٩,٥٦٩	٢٨٠,١٠٠
مرايجات وتمويلات أخرى	٥	٢,٤١٩,٩٧٤	٢,٤٠٥,٧٥٥
تمويلات المشاركة	٦	١,٤٢٥,٧٤٣	٩٢٩,٤٩٦
صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها	٧	٢,٥٢٤,٧٤٢	٢,١٥٧,١٧٩
استثمارات في شركات زميلة	٨	٦٧٦,٩٣٣	٦٢٣,١٦١
موجودات مقتناة لغرض التأجير	٩	٣٩١,٨٢٠	٣٨٥,٥٣٤
تكاليف ومستحقات ذات صلة	١٠	١٠٣,٤٧٤	١٠١,١٠٧
موجودات أخرى	١٢	١٨٠,٦٢٤	١٥١,٤٥٩
استثمارات عقارية	١٣	٢٥٦,٣١٩	٢٥٦,٣٠٤
عقارات قيد التطوير	١٤	٢٣٣,٢٣٥	٢٧٢,٠١٨
موجودات ثابتة	١٥	١٧١,٧٧٤	٨١,٣٠٧
موجودات غير ملموسة	١٦	٨٢,٤٦٦	٨٩,٤٤٧
إجمالي الموجودات		٩,٠٣٢,٧٨٩	٨,٠٣٨,٣٦٥
المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية وحقوق الملكية			
حسابات جارية للعملاء	١٧	١,٩٠٣,٩٧٩	١,٧٥٢,٠٠٦
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	١٨	١,٣٦٧,٧٠٢	١,١١٤,٩١٤
مبالغ مستحقة لمستثمرين	١٩	١,١١٤,١٨٧	١,٠٣٦,٤٠٢
المطلوبات الأخرى	٢٠	٤٥٣,٢٧٦	٣٧٢,٧٨٥
احتياطي تابع للتكاليف	١١	١٢٩,٧٣٤	١٢٣,١٦٧
إجمالي المطلوبات		٤,٩٦٨,٨٧٨	٤,٧٢٧,٨٩٢
حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة	٢١	٣,٧٥١,٦٩٧	٣,٣٦٣,٦٣٦
حقوق الأقلية	٢٢	٢٧٤,٤٥٢	٢٧٧,٣٧٥
إجمالي المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية		٨,٠٩٩,٥٠٢	٨,٠٣٦,٨٩٣
رأس المال	٢٣	٧٥٧,٦٩٠	٧٥٧,٦٩٠
أسهم الخزينة	٢٣	(٣٠,١٤٩)	(٣٠,١٤٩)
الاحتياطيات		١٠٩,٠٠٩	١٢١,٠١٨
خسائر متراكمة		(٧٩٨,٧٨٨)	(٨٣٣,٧٩٧)
إجمالي حقوق الملكية		٣٧,٧٦٢	١٤,٧٦٢
إجمالي المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة وحقوق الأقلية وحقوق الملكية		٩,٠٣٢,٧٨٩	٨,٠٣٨,٣٦٥

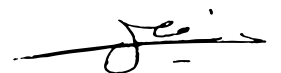
تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢١، ووقعها بالنيابة عنهم:



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 ٤٣ الواردة على الصفحات من ٥١ إلى ١١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الموحد

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

للسنة المنتهية في		إيضاحات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
(مدققة)	(مدققة)		
الإيرادات			
٢٤٢,٩٨٠	٣٠١,٠٤٧		الدخل من الأصول الممولة من قبل حسابات الاستثمار المطلقة
(١٤٧,٦٣٦)	(١٥٩,١٨١)		ناقصاً: العائد لحسابات الاستثمار المطلقة ومخصصات الهبوط في القيمة
٩٥,٣٥٤	١٤١,٨٦٦		حصة المجموعة من دخل حسابات الاستثمار المطلقة بصفتها مضارباً
١١٦,٠٠٥	٦١,٤٧٢	٢٥	الدخل من المراجعات والتمويلات الأخرى
٣٠,٩٧٨	٣٦,٤٥٣	٨	حصة النتائج بعد خصم الضرائب من الشركات الزميلة
١٤٧,٣٤٣	١١٧,٥٧٢	٢٦	الدخل من الاستثمارات
٧٥,٨٥٦	١٠٢,٥٤٨	٢٧	إيرادات أخرى
٤٦٥,٥٣٦	٤٥٩,٩١١		إجمالي الإيرادات
(١٩٦,٢٥٦)	(١٥٢,٢٠٢)		ناقصاً: أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى (صافي)
٢٦٩,٢٨٠	٣٠٧,٧٠٩		إيرادات تشغيلية
المصروفات			
(٢٠٢,٦١٥)	(٢٠٨,٧٦٤)	٢٨	المصروفات الإدارية والعمومية
(٣٢,٦١٦)	(٣٥,٩١٤)	٩,١٥,١٦	الاستهلاك والإطفاء
(٢٣٥,٢٣١)	(٢٤٤,٦٧٨)		إجمالي المصروفات
٣٤,٠٤٩	٦٣,٠٣١		صافي الربح قبل مخصصات الهبوط في القيمة والضرائب الخارجية
(٢٨,٦٩٠)	٢٧,٤٠٨	٢٩	عكس / (مخصصات) الانخفاض في القيمة (صافي)
٥٥,٣٥٩	٩٠,٤٣٩		صافي الربح قبل الضرائب الخارجية
(٢٦,٨٣٨)	(٣٠,١١٥)	٣٠	ضرائب خارجية
(٢١,٤٧٩)	٦٠,٣٢٤		صافي الربح / (الخسارة) للسنة
متعلقة بالتالي:			
(٤١,٧١٩)	٣٨,٦٠٣		مساهمي الإثمار
٢٠,٢٤٠	٢١,٧٢١	٢٢	حقوق الأقلية
(٢١,٤٧٩)	٦٠,٣٢٤		
(١,٤٣)	١,٣٣	٢٤	عائد / (الخسارة) السهم الأساسي والمخفف - سنوات أمريكية

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢١، ووقعها بالتبابة 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 ٤٣ الواردة على الصفحات من ٥١ إلى ١١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

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

الاحتياطات												
إجمالي حقوق الملكية	خسائر متراكمة	إجمالي الاحتياطات	تحويل عملات أجنبية	القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي القيمة العادلة لإحتياطي التحوط	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي عام	احتياطي قانوني	إصدار أسهم	علاوة إصدار أسهم	أسهم الخزينة	رأس المال
١٤٠٧٦٢ (٨٣٣٠٧٩٧)		١٢١٠٠٨ (١١٠٤٢٣٠)		٤٤٤٩١ (٧٠٣٢٤)	(٤٤٢١٦)	٥٠٠٧٢٧	٣٨٤٤٨٥	١٤٩٠٠٨٥	(٣٠٠١٤٩)	٧٥٧٠٦٩٠		في ١ يناير ٢٠٢١ (مدققة)
٣٨٠٦٠٣	٣٨٠٦٠٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي أرباح السنة
٣٦٦	٣٦٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	زيادة حصة الشركة التابعة
-	(٣٠٨٦٠)	٣٠٨٦٠	-	-	-	-	٣٠٨٦٠	-	-	-	-	تحويل إلى الاحتياطي القانوني
(٣٠١٦١)	-	(٣٠١٦١)	-	-	-	(٣٠١٦١)	-	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للصكوك والأدوات المالية الإستثمارية وما في حكمها
٣٠٧٤٣	-	٣٠٧٤٣	-	-	٣٠٧٤٣	-	-	-	-	-	-	الحركة في احتياطي التحوط (إيضاح ٣٧)
٤٠٧١٢	-	٤٠٧١٢	-	-	-	٤٠٧١٢	-	-	-	-	-	حركة احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة
(٢١٠١٦٣)	-	(٢١٠١٦٣)	(٢١٠٠٦)	٦٠	-	(٢١٧)	-	-	-	-	-	تسوية تحويل العملات الأجنبية
٣٧٠٧٦٢ (٧٩٨٠٧٨٨)		١٠٩٠٠٩ (١٣١٠٣٣٦)		٤٤٥٥١ (٣٠٥٨١)	(٢٠٨٨٢)	٥٠٠٧٢٧	٤٢٣٣٤٥	١٤٩٠٠٨٥	(٣٠٠١٤٩)	٧٥٧٠٦٩٠		في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)

الاحتياطات											
إجمالي حقوق الملكية	إجمالي خسائر متراكمة	إجمالي الاحتياطات	تحويل عملات أجنبية	القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات التحوط	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي عام	احتياطي قانوني	إصدار أسهم	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
٩٥٠٥٤٦	(٧٤٦٠٢٩٣)	١١٤٠٢٩٨	(١٠٩٠٦٩٢)	٤١٧٨ (٣٠٨٥٥)	(١٤٠٦٣٠)	٥٠٠٧٢٧	٣٨٠٤٨٥	١٤٩٠٠٨٥	(٣٠٠١٤٩)	٧٥٧٠٦٩	في يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
١٠٠٦٦٠	-	١٠٠٦٦٠	-	-	-	١٠٠٦٦٠	-	-	-	-	التعديلات الناتجة عن اعتماد معيار المحاسبة المالية رقم ٣٣ (إيضاح ٧)
١٠٦٠٢٠٦	(٧٤٦٠٢٩٣)	١٢٤٠٩٥٨	(١٠٩٠٦٩٢)	٤١٧٨ (٣٠٨٥٥)	(٣٠٩٧٠)	٥٠٠٧٢٧	٣٨٠٤٨٥	١٤٩٠٠٨٥	(٣٠٠١٤٩)	٧٥٧٠٦٩	الرصيد المعدل في يناير ٢٠٢٠
(٤١٠٧١٩)	(٤١٠٧١٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسارة السنة
(٥١٠٤٤٣)	(٥١٠٤٤٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	خسائر التعديل صافي المساعدات الحكومية (إيضاح ٢)
٥٠٦٥٨	٥٠٦٥٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-	زيادة حصة الشركة التابعة
(٥٠٢٢٣)	-	(٥٠٢٢٣)	-	-	(٥٠٢٢٣)	-	-	-	-	-	الحركة في القيمة العادلة للصكوك والأدوات المالية الاستثمارية وما في حكمها
(٣٠٤٦٩)	-	(٣٠٤٦٩)	-	-	(٣٠٤٦٩)	-	-	-	-	-	الحركة في احتياطي التحوط (إيضاح ٣٧)
١٠٠٠٠	-	١٠٠٠٠	-	١٠٠٠٠	-	-	-	-	-	-	الحركة في القيمة العادلة للاستثمار في العقارات
٤٠٩٩٤	-	٤٠٩٩٤	-	-	٤٠٩٩٤	-	-	-	-	-	حركة القيمة العادلة للشركات الزميلة
(١٠٢٤٢)	-	(١٠٢٤٢)	(٥٣٨)	(٦٨٧)	(١٧)	-	-	-	-	-	تسوية تحويل العملات الأجنبية
١٤٠٧٦٢	(٨٣٣٠٧٩٧)	١٢١٠٠١	(١١٠٠٢٣٠)	٤٠٤٩١ (٧٠٣٢٤)	(٤٠٢١٦)	٥٠٠٧٢٧	٣٨٠٤٨٥	١٤٩٠٠٨٥	(٣٠٠١٤٩)	٧٥٧٠٦٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٣ الواردة على الصفحات من ٥١ إلى ١١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

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

للسنة المنتهية في		إيضاحات
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
(مدققة)	(مدققة)	
الأنشطة التشغيلية		
صافي الربح قبل الضرائب الخارجية	٩٠,٤٣٩	٥,٣٥٩
تعديلات في:		
الاستهلاك والإطفاء	٨,١٤٤	٣٢,٦١٦
حصة الأرباح من الشركات الزميلة	٧	(٣٠,٩٧٨)
(عكس) / مخصصات الهبوط في القيمة (صافي)	٢٨	٢٨,٦٩٠
الدخل من الاستثمارات	(١١٧,٥٧٢)	(١٤٧,٣٤٣)
تكلفة التمويل على صافي التزام الإجارة	٧,٦١٧	-
(أرباح) / خسائر من بيع موجودات ثابتة (إيضاح ٢٧)	(١,٥٧٨)	١٣٣
خسائر تشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	(٤٩,٠٤١)	(١١١,٥٣٣)
الزيادة في أرصدة لدى المصارف تستحق بعد تسعين يوماً بما يتضمن أرصدة لدى المصارف المركزية	٣٠,٨٦٧	٤٠,٧٠٦
تتعلق بالحد الأدنى للاحتياطي		
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
مراجعات وتمويلات أخرى	٢٢٦,٩٤٩	(٩١,٨٧٢)
تمويلات المشاركة	(٧٥٥,٤٦١)	(٣١٣,٩٧٨)
موجودات أخرى	(١٧,١٥٣)	١٠,٤٦٤
الحسابات الجارية للعملاء	٢٨٣,٨١٨	٢٧٠,٦٤٦
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٣١,٠٣٩	(١٥١,٥١٥)
مبالغ مستحقة لمستثمرين	(١٣٥,٩٣٨)	(١٤٥,٠٧٠)
المطلوبات الأخرى	٣٤,٢٦٦	(٩,٠١١)
الزيادة في حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المعلقة	٤٩٦,٣٦٤	٥٧٢,٩٩٢
الضرائب المدفوعة	(٤٢,٣١٦)	(١٥,١٦٢)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٤١٢,٧٥٣	٤٢٣,٠٣١
الأنشطة الاستثمارية		
صافي (الزيادة)/النقص في:		
موجودات مقتناة لغرض التأجير	(٦,٢٨٦)	٧,٢٦٣
صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها	(٤٥٦,٨٥١)	(٥١٥,٥٤٩)
استثمارات عقارية	٢,١٣٠	(٩١٥)
شراء موجودات ثابتة	(٣٩,٤٨٤)	(١٠,٢٣٠)
أرباح أسهم مستلمة من شركات زميلة	٢٠,١٣٩	٢٨,٦٤٩
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٤٨٠,٣٥٢)	(٤٩٠,٧٨٢)
الأنشطة التمويلية		
سداد صافي مستحقات الإجارة	(١٦,٤٢١)	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(١٦,٤٢١)	-
تسوية تحويل العملات الأجنبية	(٤٨,٨٦٧)	(٢٨,٦٣٩)
صافي النقص في النقد وما في حكمه	(١٣٢,٨٨٧)	(٩٦,٣٩٠)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٧٥٤,١٠٧	٨٥٠,٤٩٧
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٦٢١,٢٢٠	٧٥٤,١٠٧

البنود غير النقدية:

- ١- بلغت الإضافات إلى الأصول الثابتة المتعلقة بالاعتراف بحق استخدام الأصول ٩١,٥ مليون دولار أمريكي (إيضاح ٢).
- ٢- بلغ الاعتراف بخصوم الإيجار ٨٥,٩ مليون دولار أمريكي مسجلة في الخصوم الأخرى (إيضاح ٢).
- ٣- تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية للاستثمار في شركات زميلة بمبلغ ٥,٩ مليون دولار أمريكي.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٣ الواردة على الصفحات من ٥١ إلى ١١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

البيان الموحد للتغيرات في حسابات الإستثمار المقيدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠٢١
(كافة المبالغ موضحة بآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ١ يناير ٢٠٢١	حركة القيمة العادلة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٦,٢٥٠	-	٦,٢٥٠
١٢,٧٤٨	(٣٥)	١٢,٧١٣
٢٥,٢٣٦	-	٢٥,٢٣٦
٤٤,٢٣٤	(٣٥)	٤٤,١٩٩

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

كما في ١ يناير ٢٠٢٠	حركة القيمة العادلة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٦,٢٥٠	-	٦,٢٥٠
١٤,١٤٦	(١,٣٩٨)	١٢,٧٤٨
٢٥,٢٣٦	-	٢٥,٢٣٦
٤٥,٦٣٢	(١,٣٩٨)	٤٤,٢٣٤

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

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٤٣ الواردة على الصفحات من ٥١ إلى ١١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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 مساهمو 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 تابعتين 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 تملك 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 ائتمانية 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 و سوق دبي المالي. خلال اجتماع الجمعية العامة العادية في ٢٩ أغسطس ٢٠٢٠، وافق المساهمون على إلغاء إدراجهم طوعية في بورصة الكويت. في ١٣ سبتمبر ٢٠٢١، أعلنت بورصة الكويت (BK) عن إلغاء إدراج أسهم الإثمار في سوق الكويت. رفضت هيئة السوق المالية في الكويت طلب بنك الإثمار للشطب الاختياري من القائمة وبدلاً من ذلك قامت قسراً بإلغاء إدراج أسهم الإثمار وفقاً للوائحها.

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 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. أما فيما يتعلق بحسابات الاستثمار المقيدة فإن صاحب حساب الاستثمار يفرض قيوداً معينة فيما يخص موضع وكيفية وغرض استثمار الأموال. علاوة على ذلك، قد لا يسمح للمجموعة بدمج أموالها الخاصة مع أموال حسابات الاستثمار المقيدة.

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

الشركات التابعة المباشرة	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	النشاط التجاري الرئيسي
	التصويتية	الاقتصادية		
بنك الإثمار ش.م.ب. (م)	١٠٠	١٠٠	مملكة البحرين	أعمال مصرفية
آي بي كابيتال ش.م.ب. (م)	١٠٠	١٠٠	مملكة البحرين	إدارة الأصول
مكتب فيصل الخاص (سويسرا) إس إيه	١٠٠	١٠٠	سويسرا	إدارة الثروات والأصول
شامل فايننس لوكسمبرغ إس إيه	١٠٠	١٠٠	لوكسمبرغ	استثمار قابضة
الشركات التابعة غير المباشرة				
بنك فيصل المحدود	٦٧	٦٧	باكستان	أعمال مصرفية
مجموعة سولدرتي القابضة ش.م.ب. (م)	٥٦	٥٦	مملكة البحرين	تكافل
شركة الإثمار للتطوير المحدودة	١٠٠	١٠٠	جزر الكايان	عقارية
الجزيرة الصحية ذ.م.م	٥٠	٥٠	مملكة البحرين	عقارية
صندوق دلمونيا للتنمية I	٩٢	٩٠	جزر الكايان	عقارية
شركة ستي فيو للتطوير العقاري ش.م.ب. (م)	٥١	٥١	مملكة البحرين	عقارية

خلال السنة، استحوذت المجموعة على ٢٠٠ وحدة إضافية من صندوق دلمونيا للتنمية L.P.١، كجزء من تسوية بعض التمويلات، أدى الاستحواذ إلى زيادة المساهمة من ٩٠٪ إلى ٩١٪ دون تغيير في السيطرة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١. التأسيس والأنشطة (يتبع)

١.١. "اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغ إجمالي حقوق الملكية الموحدة للمجموعة ٣٧,٨ مليون دولار أمريكي مقارنة بـ ١٤,٨ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ولا تزال حقوق الملكية الحالية أعلى من الحد الأدنى المطلوب للحصول على ترخيص شركة استثمارية من الفئة الأولى. يعمل مجلس إدارة بنك الإثمار على العديد من المبادرات لتعزيز حقوق الملكية الموحدة للمجموعة والملاءة المالية. حصلت المجموعة على موافقة مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية، كما هو مطلوب، بحلول تاريخ نشر نتائجها في ٣١ مارس ٢٠٢٣.

فقدت المجموعة احتياطياتها وأكثر من ثلاثة أرباع رأس مالها ولم يبق رئيس أو نائب رئيس مجلس الإدارة بعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمساهمين من أجل اتخاذ قرار بشأن استمرار عمليات الإثمار. أو تخفيض رأس المال أو اتخاذ تدابير مناسبة أخرى، وهو عدم الامتثال للمادة ٦٤ (٧) من نظامها الأساسي. اتفقت المجموعة مع مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين على عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية، كما هو مطلوب، بحلول ٣١ مارس ٢٠٢٣.

قامت إدارة المجموعة بتقييم السيولة وتوقعات حقوق الملكية للشركة بعد الصفقة مع بنك السلام (إيضاح ٤٣) للأشهر الاثني عشر القادمة من تاريخ البيانات المالية الموحدة. يتضمن تقييم الإدارة سيناريوهات مختلفة للضغط على النحو التالي:

- افتراض رفع الودائع الخاضعة للعقوبات والسداد الجزئي.
- التأكيد على التدفقات الخارجة المتوقعة للمطلوبات.
- التأكيد على التدفقات المتوقعة من التمويلات.
- زيادة توافر الأصول السائلة في شكل تسهيلات لدعم السيولة بين البنوك.

قام مجلس الإدارة بمراجعة التوقعات المذكورة أعلاه ويعتقد أن المجموعة ستكون قادرة على مواصلة أعمالها دون أي تقليص كبير للعمليات والوفاء بالتزاماتها لمدة سنة واحدة على الأقل من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة. وعليه، تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية"

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للقواعد واللوائح المعمول بها الصادرة عن مصرف البحرين المركزي ("مصرف البحرين المركزي") بما في ذلك تعميمات مصرف البحرين المركزي الصادرة مؤخراً بشأن الإجراءات التنظيمية الامتيازية استجابةً لفيروس كوفيد-١٩. تتطلب هذه القواعد واللوائح اعتماد جميع معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (FAS) (AAOIFI)، باستثناء:

أ) الاعتراف بخسائر التعديل على جميع أصول التمويل الناشئة عن إجازات السداد المقدمة للعملاء المتأثرين بـ COVID-١٩ دون تحميل أرباح إضافية، في حقوق الملكية بدلاً من حساب الربح أو الخسارة كما هو مطلوب من قبل FAS الصادر عن AAOIFI. يتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر أخرى متعلقة بالتعديل على الموجودات المالية وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المالية المعمول بها. يرجى الرجوع إلى إيضاح ٣٧ لمزيد من التفاصيل؛ و

ب) الاعتراف بالمساعدة المالية المتفقاة من الحكومة و / أو الجهات التنظيمية استجابة لتدابير دعم COVID-١٩ التي تلي متطلبات المنح الحكومية، في حقوق الملكية، بدلاً من حساب الربح أو الخسارة كما هو مطلوب في البيان حول "الأثار المحاسبية للأثر جائحة COVID-١٩" الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. سيكون هذا فقط في حدود أي خسارة تعديل مسجلة في حقوق الملكية نتيجة لما يلي (أ) أعلاه، والمبلغ المتبقي الذي سيتم الاعتراف به في بيان الدخل. يتم الاعتراف بأي مساعدة مالية أخرى وفقاً لمتطلبات FAS. يرجى الرجوع إلى إيضاح ٣٧ لمزيد من التفاصيل.

بالإضافة إلى متطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) ودفتر قواعد مصرف البحرين المركزي، بالنسبة للأمور التي لا تغطيها معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، تستخدم المجموعة إرشادات من معايير التقارير المالية الدولية ذات الصلة ("IFRS") الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB").

يشار إلى الإطار أعلاه للبيانات المالية الموحدة فيما يلي باسم "معايير المحاسبة المالية كما تم تعديلها من قبل مصرف البحرين المركزي

لدى المجموعة بعض الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات ذات الصلة التي لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية كما كانت موجودة قبل تحويل الإثمار إلى بنك تجزئة إسلامي في أبريل ٢٠١٠. ويتم عرضها حالياً وفقاً لمعايير المحاسبة المالية (FAS) المعدلة بمعايير مصرف البحرين المركزي. في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ حسب الاقتضاء.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

أساس الإعداد (يتبع)

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

البيانات المالية الموحدة تضم المعلومات المالية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

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

أ. معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٢ المتعلق "الإجارة"

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) معيار المحاسبة المالية رقم ٣٢ "الإجارة" في عام ٢٠٢٠، وهذا المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المالية رقم ٨ الحالي "الإجارة والإجارة المنتهية بالتمليك".

يحدد معيار المحاسبة المالية رقم ٣٢ مبادئ التصنيف والاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن معاملات الإجارة (أصول الإجارة، بما في ذلك الأشكال المختلفة من معاملات الإجارة المنتهية بالتمليك) التي دخلت فيها المؤسسات المالية الإسلامية كمؤجر ومستأجر.

قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المالية ٣٢ "الإجارة" اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١. تم الإفصاح عن تأثير تطبيق هذا المعيار أدناه.

أ) التغيير في السياسة المحاسبية

تحديد الإجارة

عند بداية العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد إجارة أم يحتوي على إجارة. العقد هو إجارة، أو يحتوي على إجارة إذا كان العقد ينقل حق الانتفاع (لكن ليس السيطرة) لأصل محدد لفترة زمنية مقابل مقابل متفق عليه. بالنسبة لعقود الإجارة ذات المكونات المتعددة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كل مكون للإجارة ضمن العقد بشكل منفصل عن المكونات غير المتعلقة بالإجارة في العقد (مثل رسوم الخدمة ورسوم الصيانة ورسوم التصنيع وغيرها).

القياس

بالنسبة للعقد الذي يحتوي على مكون واحد للإجارة أو أكثر من مكونات الإجارة الإضافية أو غير الأجرة، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل مكون للإجارة على أساس السعر المستقل النسبي لمكون الإجارة والموقف التقديري الإجمالي - السعر الوحيد للمكونات غير الإجارة التي قد يفرضها المؤجر أو مورد مماثل على المستأجر.

بتاريخ بداية العقد، يجب على المستأجر احتساب أصل حق الاستخدام (حق الانتفاع) من الأصل وصافي التزام الإجارة.

(١) أصل حق الاستخدام (حق الانتفاع)

عند الاعتراف الأولي، يقيس المستأجر أصل حق الاستخدام بالتكلفة. تتكون تكلفة أصل حق الاستخدام مما يلي:

- التكلفة الأولية لأصل حق الاستخدام؛

- التكاليف الأولية المباشرة التي تكبدها المستأجر؛ و

- تكاليف التشغيل أو وقف التشغيل.

يتم تخفيض التكلفة الأولية بالقيمة النهائية المتوقعة للأصل المعني. إذا كانت التكلفة الأولية لأصل حق الاستخدام غير قابلة للتحديد بناءً على طريقة التكلفة الأساسية (خاصة في حالة الإجارة التشغيلية)، فيمكن تقدير التكلفة الأولية في تاريخ البدء بناءً على القيمة العادلة لإجمالي المقابل مدفوعة / مستحقة الدفع (أي إجمالي إيجارات الإجارة) مقابل أصول حق الاستخدام، بموجب معاملة مماثلة. وفقاً لتقييم المجموعة، في وقت التنفيذ، تكون القيمة العادلة لموجودات حق الاستخدام مساوية لصافي التزام الإجارة.

بعد تاريخ البدء، يقيس المستأجر أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، بعد تعديلها لتأثير أي تعديل أو إعادة تقييم للإجارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

أ. معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ (يتبع)

القياس (يتبع)

تقوم المجموعة بإطفاء أصل حق الاستخدام من تاريخ البدء حتى نهاية العمر الاقتصادي الافتراضي لأصل حق الاستخدام، وفقاً لأساس منتظم يعكس نمط استخدام المنافع من أصل حق الاستخدام. يتكون المبلغ القابل للاستهلاك من أصل حق الاستخدام مطروحاً منه القيمة المتبقية، إن وجدت.

تحدد المجموعة مدة الإجارة، بما في ذلك الفترة الملزمة تعاقدياً وكذلك فترات اختيارية معينة بشكل معقول، بما في ذلك:

- فترات التمديد إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن المجموعة ستمارس هذا الخيار. و / أو
- خيارات الإنهاء إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن المجموعة لن تمارس هذا الخيار.

تقوم المجموعة بإجراء تقييم انخفاض القيمة بما يتماشى مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٠ "انخفاض القيمة وخسائر الائتمان والالتزامات المرهقة" لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته ولحساب أي خسائر انخفاض في القيمة. يأخذ تقييم الانخفاض في الاعتبار قيمة الإنقاذ، إن وجدت. يتم أيضاً مراعاة أي التزامات ذات صلة، بما في ذلك الوعود بشراء الأصل الأساسي، بما يتماشى مع معيار المحاسبة المالية رقم ٣٠ "انخفاض القيمة وخسائر الائتمان والالتزامات المرهقة"

٢) صافي التزام الإجارة

يتكون صافي التزام الإجارة من إجمالي التزام الإجارة، بالإضافة إلى تكلفة الإجارة المؤجلة (المبينة كالتزام مقابل).

يتم الاعتراف بإجمالي التزام الإجارة مبدئياً على أنه إجمالي مبلغ إيجارات الإجارة المستحقة لفترة الإجارة. تتكون الإيجارات المستحقة الدفع من الدفعات التالية مقابل حق استخدام الأصل المعني خلال فترة الإجارة:

- دفع إيجارات ثابتة ناقصاً أية حوافز مستحقة القبض.
- دفع إيجارات متغيرة بما في ذلك الإيجارات التكميلية. و
- دفع إيجارات إضافية، إن وجدت، مقابل إنهاء الإجارة (إذا كان شرط الإجارة يعكس ممارسة المستأجر لخيار الإنهاء).

يتم خصم الإيجارات المدفوعة مقدماً من إجمالي التزامات الإجارة.

بعد تاريخ البدء، تقيس المجموعة صافي التزام الإجارة من خلال:

- زيادة صافي القيمة الدفترية لتعكس العائد على التزام الإجارة (إطفاء تكلفة الإجارة المؤجلة).
- تخفيض القيمة الدفترية لإجمالي التزام الإجارة لتعكس إيجارات الإجارة المدفوعة. و
- إعادة قياس القيمة الدفترية في حالة إعادة التقييم أو تعديل عقد الإجارة، أو لتعكس إيجارات الإجارة المعدلة.

يتم إطفاء تكلفة الإجارة المؤجلة إلى الدخل على مدى فترات الإجارة على أساس زمني متناسب، باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. بعد تاريخ البدء، تعترف المجموعة بما يلي في بيان الدخل المختصر الموحد:

- إطفاء تكلفة الإجارة المؤجلة. و
- دفع إيجارات الإجارة المتغيرة (غير المدرجة بالفعل في قياس التزام الإجارة) عند ومتى حصلت الأحداث / الظروف المسببة.

تعديلات عقد الإجارة

بعد تاريخ البدء، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن تعديلات عقد الإجارة على النحو التالي:

- التغيير في مصطلح الإجارة: إعادة احتساب وتعديل أصل حق الاستخدام، والتزام الإجارة، وتكلفة الإجارة المؤجلة. أو
- التغيير في إيجارات الإجارة المستقبلية فقط: إعادة احتساب التزام الإجارة وتكلفة الإجارة المؤجلة فقط، دون التأثير على حق استخدام الأصل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

أ. معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ (يتبع)

المقياس (يتبع)

يعتبر تعديل الإجارة مكوناً جديداً للإجارة يتم احتسابه كإجارة منفصلة للمستأجر، إذا كان التعديل ينقل بالإضافة إلى ذلك الحق في استخدام أصل أساسي محدد ويتم زيادة إيجارات الإجارة بما يتوافق مع الحق الإضافي في -استخدام الأصول.

بالنسبة للتعديلات التي لا تستوفي أي من الشروط المذكورة أعلاه، تعتبر المجموعة أن الإجارة هي إجارة معدلة اعتباراً من تاريخ السريان وتثبت معاملة الإجارة الجديدة. تعيد المجموعة احتساب التزام الإجارة، وتكلفة الإجارة المؤجلة، وأصل حق الاستخدام، وتعترف بمعاملة الإجارة الحالية وأرصدها.

المصرفات المتعلقة بالأصل المعني

يتم الاعتراف بالمصرفات التشغيلية المتعلقة بالأصل المعني، بما في ذلك أي مصاريف متفق عليها تعاقدياً على أن تتحملها المجموعة، من قبل المجموعة في بيان الدخل في الفترة التي يتم تكبدها. يتم تسجيل مصاريف الإصلاح والصيانة الرئيسية والتكاليف والمصرفات الأخرى المتعلقة بملكية الأصول الأساسية (إذا تكبدها المستأجر كوكيل) كمستحق من المؤجر.

إعفاءات الاعتراف والمحاسبة المبسطة للمستأجر

اختارت المجموعة عدم تطبيق متطلبات الاعتراف بالإجارة وقياس الاعتراف بأصل حق الاستخدام وصافي التزام الإجارة لما يلي:

• الإجارة قصيرة المدى. و

• الإجارة التي يكون أصلها ذو قيمة منخفضة.

يتم تطبيق الإعفاء من الإجارة قصير الأجل على فئة كاملة من الأصول الأساسية التي لها خصائص مماثلة والمنفعة التشغيلية. ومع ذلك، يتم تطبيق إعفاء الإجارة منخفض القيمة على الأصول الفردية / معاملة الإجارة، وليس على أساس المجموعة / المجموعة.

ب) أثر تطبيق معيار المحاسبة المالية ٣٢

قررت إدارة المجموعة تطبيق معيار المحاسبة المالية ٣٢ باستخدام نهج الأثر الرجعي المعدل (أي إن تأثير جميع عقود الإجارة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ تم عكسه في الأرصدة كما في ١ يناير ٢٠٢١) وبالتالي لم يتم تعديل معلومات المقارنة. أدى تأثير تطبيق معيار المحاسبة المالية رقم ٣٢ كما في ١ يناير ٢٠٢١ إلى زيادة أصول حق الاستخدام وزيادة في صافي التزامات الإجارة بمقدار ٨١ مليون دولار. تتكون عقود الإيجار من المكتب الرئيسي ومواقع أجهزة الصراف الآلي والفروع.

إجمالي الأصول	إجمالي المطلوبات
٨٤,٣٨٣,٦٦٥	٤٤,٧٢٧,٨٩٢
-	-
٩١,٥٣٩	-
-	٨٥,٩٠١
٨٤,٤٧٥,٢٠٤	٤٤,٨١٣,٧٩٣

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الأثر من التطبيق:

أصل حق الاستخدام

المسؤولية الصافية للإجارة

الرصيد الافتتاحي بموجب معيار المحاسبة المالية ٣٢ في تاريخ التطبيق الأولي في ١ يناير ٢٠٢١

حق انتفاع الأصل	صافي الإجارة المطلوبة
٩١,٥٣٩	٨٥,٩٠١
(١٤,٩٧١)	-
-	٧,٦١٧
-	(١٦,٤٢١)
٨٠,٤٢	٧,٩٩٨
٨٤,٤٦٠	٨٥,٠٩٥

اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١

الإهلاك خلال الفترة

التكلفة المالية

صافي الإجارة

تحويل العملات وتحركات أخرى

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

ب. التصريحات المحاسبية الجديدة: صادرة وغير سارية المفعول

معيار المحاسبة المالي رقم ٣٨ المتعلق "الوعد، والخيار والتحوط

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) معيار المحاسبة المالية رقم ٣٨ الوعد والخيار والتحوط في عام ٢٠٢٠. والهدف من هذا المعيار هو وصف مبادئ المحاسبة والتقرير للاعتراف والقياس والإفصاحات فيما يتعلق بالوعد المتوافق مع الشريعة الإسلامية (الوعد) والخيار (الخيار). وترتيبات التحوط (التحوط) للمؤسسات المالية الإسلامية. يسري هذا المعيار على فترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢.

يصنف هذا المعيار ترتيبات الوعد والخيار إلى فئتين على النحو التالي:

(أ) "الوعد أو الخيار التابع للمنتج" والذي يتعلق بهيكل المعاملة التي يتم تنفيذها باستخدام منتجات أخرى مثل المرابحة، الإجارة المنتهية بالتمليك، إلخ. و

(ب) "منتج الوعد والخيار" الذي يستخدم كترتيب قائم بذاته متوافق مع الشريعة الإسلامية.

لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري على تطبيق هذا المعيار

معيار المحاسبة المالية ٣٩ التقارير المالية للزكاة

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية المعيار المحاسبي الدولي ٣٩ للتقارير المالية للزكاة في عام ٢٠٢١. والهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ التقارير المالية المتعلقة بالزكاة المنسوبة إلى مختلف أصحاب المصلحة في مؤسسة مالية إسلامية. يحل هذا المعيار محل زكاة معيار المحاسبة المالية رقم ٩ ويسري على فترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ مع خيار التطبيق المبكر.

يطبق هذا المعيار على المؤسسة فيما يتعلق بالاعتراف والعرض والإفصاح عن الزكاة المنسوبة إلى أصحاب المصلحة المعنيين. في حين يجب تطبيق حساب الزكاة بشكل فردي على كل مؤسسة داخل المجموعة، يجب تطبيق هذا المعيار على جميع البيانات المالية الموحدة والمنفصلة / القائمة بذاتها للمؤسسة.

لا يصف هذا المعيار طريقة تحديد الوعاء وقياس الزكاة المستحقة عن فترة. يجب على المؤسسة الرجوع إلى التوجيهات ذات الصلة لتحديد وعاء الزكاة وقياس الزكاة المستحقة عن الفترة. (على سبيل المثال: معيار هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ٣٥ الزكاة أو المتطلبات التنظيمية أو التوجيه من هيئة الرقابة الشرعية، حسب الاقتضاء).

تقوم المجموعة حاليًا بتقييم وتقييم تأثير تطبيق هذا المعيار.

معيار المحاسبة الدولية ١ العرض العام والإفصاحات في البيانات المالية

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية العرض التقديمي والإفصاحات العامة المعدلة لمعيار المحاسبة المالية رقم ١ في البيانات المالية في عام ٢٠٢١. يصف هذا المعيار ويحسن العرض الإجمالي ومتطلبات الإفصاح المنصوص عليها بما يتماشى مع أفضل الممارسات العالمية ويحل محل معيار المحاسبة المالية رقم ١ السابق. المؤسسات المالية الإسلامية والمؤسسات الأخرى التابعة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. هذا المعيار ساري المفعول لفترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ مع خيار التطبيق المبكر. تتماشى مراجعة معيار المحاسبة المالية رقم ١ مع التعديلات التي تم إجراؤها على الإطار المفاهيمي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية لإعداد التقارير المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

ب. التصريحات المحاسبية الجديدة: صادرة وغير سارية المفعول (يتبع)

فيما يلي بعض التعديلات الهامة للمعيار:

(أ) أصبح الإطار المذهبي المعدل الآن جزءاً لا يتجزأ من معايير المحاسبة الدولية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية؛

(ب) تم تقديم تعريف لشبيه حقوق الملكية؛

(ج) تم تعديل التعريفات وتحسينها؛

(د) تم إدخال مفهوم الدخل الشامل؛

(هـ) يُسمح للمؤسسات بخلاف المؤسسات المصرفية بتصنيف الأصول والخصوم على أنها حالية وغير حالية.

(و) تم نقل إفصاحات الزكاة والصدقات إلى الملاحظات.

(ز) تم إدخال التجاوز الحقيقي والعدل؛

(ح) تقديم الترتيب لمعالجة التغيير في السياسات المحاسبية والتغيير في التقديرات وتصحيح الأخطاء

(ط) تم تحسين إفصاحات الأطراف ذات العلاقة والأحداث اللاحقة والاستمرارية؛

(ي) تحسين التقارير المتعلقة بالعملاء الأجنبية والتقارير القطاعية.

(ك) تم تقسيم متطلبات العرض والإفصاح إلى ثلاثة أجزاء. الجزء الأول ينطبق على جميع المؤسسات، الجزء الثاني ينطبق فقط على البنوك والمؤسسات المالية الدولية المماثلة والجزء الثالث الذي ينص على الحالة الرسمية، والتاريخ الفعلي لإجراء تعديلات على معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية المالية الأخرى؛ و

(ل) عدم عد البيانات المالية التوضيحية جزءاً من هذا المعيار وسيتم إصدارها بشكل منفصل.

تقوم المجموعة بتقييم تأثير تطبيق هذا المعيار وتتوقع تغييرات في بعض العروض والإفصاحات في بياناتها المالية الموحدة.

٢ 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 إلى 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 فالبتالي 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 إدراج الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائداً التغيرات 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 التغيرات 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 الاستثمارات في الشركات الزميلة التي تستوفي معايير الاحتفظ بها للبيع كموجودات محتفظ بها للبيع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

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 إعداد 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) ويتم عرضها بالدولار الأمريكي (عملة العرض).

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 التغيرات الموحد في حقوق الملكية، وبيان التدفقات النقدية الموحد وبيان التغييرات في حسابات الاستثمار المقيدة.

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 معنية 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) معاملات العملات الأجنبية والأرصدة (يتبع)

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 العمليات الناتجة عن انخفاض حاد في القيمة أو انخفاض في القيمة (على أساس 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 إدراج 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 الإقفال.

(ج) التقديرات والأحكام المحاسبية

تضع المجموعة تقديرات وافترضاات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية المقبلة. ويجري تقييم التقديرات والأحكام بشكل متواصل، وتستند على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى وتشمل توقعات الأحداث المستقبلية إلى 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 لأدوات استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مسجلة بالتكلفة المضمنة أو لأدوات استثمار 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 امتلاكها حق التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشآت ذات الأغراض الخاصة.

(٣) انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

مخصصات الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى المقتناة تكون من خلال دمج الأعمال لوحات توليد النقد للشركات المقتناة لأغراض اختبار انخفاض القيمة. تقوم المجموعة باختبار ما إذا كانت الشهرة أو الأصول غير الملموسة قد عانت من أي انخفاض في القيمة وفقاً للسياسة المحاسبية المتعلقة بانخفاض القيمة.

يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدات المولدة للنقد بشكل عام بناءً على القيمة قيد الاستخدام (VIU) والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة التخلص (FVLCTD).

يتم تحديد حسابات VIU باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا للمجموعة والتي تغطي فترة ثلاث سنوات. يمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدل مقابل علاوة مخاطر مناسبة لهذه الوحدات المولدة للنقد.

بالنسبة لحسابات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم استخدام طريقة الشركات المقارنة المتعددة (CCM)، حيث يتم النظر في السعر إلى القيمة الدفترية (P / B) من البنوك المدرجة الماثلة العاملة في المنطقة. يتم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد لضمان معقولية القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تتطلب الطرق المذكورة أعلاه استخدام تقديرات خاضعة للأحكام. قد تؤثر التغييرات في الافتراضات الأساسية على الأرقام المبلغ عنها.

استخدمت الإدارة الأعلى من كلا الطريقتين: القيمة قيد الاستخدام (VIU) والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة التخلص (FVLCTD) للشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى. نتيجة لذلك، استخدمت الإدارة الحكم في النسبة المثوية لعلاوة التحكم وخصم قابلية التسويق المستخدمة في حساب مضاعف القيمة الدفترية للفعال لطريقة القيمة العادلة من خلال الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) التقديرات والأحكام المحاسبية (يتبع)

(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 إلى 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 انخفاض القيمة.

يتم احتساب التدرج والخسارة الائتمانية المتوقعة لتعرضات الأطراف ذات العلاقة بشكل منفصل عن أصول التمويل الأخرى. يتم تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام طريقة النقص النقدي حيث يمكن الاستيلاء على الضمان الأساسي دون الحاجة إلى تطبيق أي تخفيض. علاوة على ذلك، يتم أيضاً تقييم الزيادة في مخاطر الائتمان بشكل منفصل للأطراف ذات العلاقة، نظراً لالتزامهم بسداد المبالغ المستحقة للمجموعة.

تطلبت حالات عدم اليقين الاقتصادية الناجمة عن COVID-١٩ من المجموعة تحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. تم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على مجموعة من الظروف الاقتصادية المتوقعة المتاحة في ذلك التاريخ. أجريت مع افتراضات الإجهاد المختلفة.

تم وضع الأحكام والافتراضات المرتبطة بها في سياق تأثير COVID-١٩ وتعكس الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى التي تعتبر ذات صلة، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة فيما يتعلق بـ COVID-١٩، تشمل الأحكام والافتراضات مدى انتشار الوباء ومدته، وتأثيرات تصرفات الحكومات والسلطات الأخرى، واستجابات الشركات والمستهلكين في الصناعات المختلفة، إلى جانب التأثير المرتبط بها على الاقتصاد العالمي. وبناءً عليه، فإن تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة ذاتية بطبيعتها، ونتيجة لذلك، قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

(٥) فروقات السيولة

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

(٦) زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

تحدث الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان عندما تكون هناك زيادة كبيرة في التقصير على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. وفي قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم اتخاذ الحكم في وضع القواعد ونقاط التحفيز لتحديد ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي بتسهيلات التمويل، والتي من شأنها أن تؤدي إلى انتقال الأصل المالي من "المرحلة ١" إلى "المرحلة ٢". تواصل المجموعة تقييم المقترضين بحثاً عن مؤشرات أخرى لعدم الرغبة في الدفع، مع الأخذ في الاعتبار السبب الكامن وراء أي صعوبة مالية وما إذا كان من المحتمل أن يكون مؤقتاً نتيجة لـ COVID-١٩ أو على المدى الطويل.

خلال السنوات ٢٠٢٠ و ٢٠٢١، ووفقاً لتعليمات مصرف البحرين المركزي، منحت المجموعة إجازات سداد لعملائها المؤهلين من خلال تأجيل الأقساط حتى ستة أشهر. تعتبر هذه التأجيلات بمثابة سيولة قصيرة الأجل لمعالجة قضايا التدفق النقدي للمقترض. قد يشير الإعفاء المقدم للعملاء إلى الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان. ومع ذلك، تعتقد المجموعة أن تمديد هذه الإعفاءات في السداد لا يؤدي تلقائياً إلى حدوث الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان وترحيل المرحلة لأغراض حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، حيث يتم إتاحتها لمساعدة المقترضين المتأثرين بتفشي COVID-١٩ لاستئناف المدفوعات المنتظمة. تستخدم المجموعة الحكم للتمييز بشكل فردي بين قيود السيولة قصيرة الأجل للمقترضين مع الأخذ في الاعتبار العملاء الذين طلبوا مزيداً من التأجيل والتغيير في مخاطر الائتمان الخاصة بهم مدى الحياة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) التقديرات والأحكام المحاسبية (يتبع)

(٧) المعلومات التطلعية إلى الأمام

يشارك الحكم في تحديد متغيرات المعلومات التطلعية ذات الصلة لمحافظ تمويل معينة ولتحديد حساسية التغير للحركات في هذه المتغيرات التطلعية. تستنبط المجموعة سيناريو اقتصادي تطلعي يعكس وجهة نظر المجموعة حول الظروف الاقتصادية الكلية المحتملة في المستقبل.

أي تغييرات يتم إجراؤها على الخسائر الائتمانية المتوقعة لتقدير التأثير الإجمالي لـ COVID-١٩ تخضع لمستويات عالية من عدم اليقين حيث تتوفر حالياً معلومات استشرافية محدودة يمكن على أساسها بناء هذه التغييرات. وقد أجرت المجموعة سابقاً تحليلاً تاريخياً وحددت المتغيرات الاقتصادية الرئيسية تؤثر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة، وتتغير هذه المتغيرات الاقتصادية وتأثيرها على التعثر الائتماني وسداد الديون المستحقة السداد والتعويض عن الديون المستحقة حسب الأداة المالية.

العديد من متغيرات الاقتصاد الكلي التي تم استخدامها في نموذج ECL لا تزال محدثة أو منشورة من قبل وكالات خارجية أو وكالات حكومية.

قامت المجموعة بمراجعة محفظتها التي من المتوقع أن تكون الأكثر تأثراً بسبب COVID-١٩ لتحديد ما إذا كان هناك أي مخصصات ضرورية. تواصل المجموعة تقييم التعرضات الكبيرة بشكل فردي لتوفير الحماية الكافية ضد أي تحركات سلبية بسبب COVID-١٩.

(٨) انخفاض القيمة والمبلغ القابل للاسترداد للاستثمار في الشركات الزميلة

تستخدم المجموعة تقديراتها في تقييمها لمخصص انخفاض القيمة والمبلغ الممكن استرداده لاستثماراتها في شركات زميلة، والتي تخضع للأحكام. كان الافتراض الرئيسي المستخدم في مثل هذا التقييم هو وجود قسط التأثير الهام والنسبة المئوية له. يتم تطبيق العلاوة حيث أن المجموعة تمتلك أكثر من عشرين بالمائة من حقوق التصويت في الشركات الزميلة ولها تمثيل في مجلس الإدارة وتشارك في جميع القرارات المالية والتشغيلية الهامة.

(٩) الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع

تقوم المجموعة بتقييم أصولها في تاريخ كل تقرير مالي وفقاً للمعايير المحددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ الأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة ومعايير المحاسبة المالية ٢٦ الاستثمار في العقارات. عند تحديد ما إذا كان البيع محتملاً بدرجة كبيرة، تمارس المجموعة أحكامها في سياق السوق الحالية بما في ذلك السعر المعروض وتوافر المشتري الراغب المحدد.

كما هو مبين في إيضاح ٤٣، لم يتم تصنيف الأصول الخاضعة للمعاملة مع بنك السلام على أنها محتفظ بها للبيع في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بناءً على تقييم المجموعة للمعايير المحددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة". استند تقييم المجموعة بشكل أساسي إلى حقيقة أن الأصول الخاضعة للمعاملة لم تكن متاحة للبيع الفوري في الوضع الحالي وأن المعاملة تخضع لشروط معينة مثل تحديد الأصول في تاريخ تحويل الأعمال، والانتفاء من الاتفاقيات المؤقتة والنهائية، بما في ذلك لم يكن سعر الأصول والعلوة النهائية سارية المفعول اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. علاوة على ذلك، تظل الصفقة خاضعة لموافقات المساهمين والجهات التنظيمية. ستعيد المجموعة تقييم هذا التصنيف في كل فترة تقرير بناءً على التطور والتقدم في المعاملة.

(د) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه والمشار إليه 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(هـ) مرابحات وتمويلات أخرى

تظهر المرابحات والتمويلات الأخرى بقيمة التكلفة ناقصاً مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها.

تعتبر المجموعة الوعد في تمويلات المرابحة للآمر بالشراء وعداً ملزماً.

تمثل التمويلات الأخرى القروض التقليدية والسلفيات، والتي تعتبر موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد. يتم تسجيلها مبدئياً بالقيمة العادلة وفيما بعد يتم احتسابها 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.

(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.

(ز) الاستثمارات

١- أدوات استثمارية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أدوات الاستثمار بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- أ. يتم الاحتفاظ بالاستثمار ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بمثل هذه الاستثمارات من أجل تحصيل التدفقات النقدية المتوقعة حتى تاريخ استحقاق الأداة ؛ و
- ب. يمثل الاستثمار إما أداة دين أو أداة استثمار أخرى ذات عائد فعال يمكن تحديده بشكل معقول.

يتم قياس هذه الاستثمارات باستخدام طريقة الربح الفعلي عند التحقق المبدئي مطروحاً منها مدفوعات رأس المال / الاسترداد ناقصاً أي تخفيض لانخفاض القيمة

٢- أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

سيتم قياس الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية إذا تم استيفاء الشرطين التاليين:

- أ. يتم الاحتفاظ بالاستثمار ضمن نموذج أعمال يتحقق هدفه من خلال عدم تحصيل التدفقات النقدية المتوقعة وبيع الاستثمارات ؛ و
- ب. يمثل الاستثمار أداة دين غير نقدي أو أداة استثمار أخرى لها عائد فعال يمكن تحديده بشكل معقول.

أي أدوات استثمار أخرى غير مصنفة حسب التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

عند التحقق المبدئي، تقوم المجموعة باختيار غير قابل للنقض لتخصيص بعض أدوات حقوق الملكية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل لتصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيف تدير المجموعة الأصول من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو هو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين الأمرين قابلاً للتطبيق (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالأصول المالية لأغراض تجارية)، عندئذ يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل. تشمل العوامل التي تأخذها المجموعة في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول الخبرة السابقة حول كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول وإبلاغ موظفي الإدارة الرئيسيين بها، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيفية ذلك. يتم تعويض المديرين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ز) الاستثمارات (يتبع)

٣- أدوات 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.

٤- الاستثمارات العقارية

جميع الممتلكات المحتفظ بها لكسب دخل دوري أو لأغراض زيادة رأس المال أو كليهما تصنف كاستثمار في العقارات (محتفظ بها للاستخدام). يتم تسجيل الاستثمارات العقارية المحتفظ بها لغاية ارتضاع 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 تقيد 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 (رهناً بتوافر مشترٍ محدد) على أنها استثمارات عقارية - محتفظ بها للبيع.

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

٥- 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 اقل. يتم تحديد القيمة القابلة للتحقق المقدرة باستخدام سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية، ناقص مصروفات التطوير المقدرة

٦- 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).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) الموجودات المقتناة بغرض التأجير (الإجارة)

٧- 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.

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.

(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 كمعقود تكافل. عقود التكافل هي تلك العقود التي يقبل مشغل التكافل فيها مخاطر تكافل كبيرة من المشترك بموافقته على تعويض المشارك إذا كان حدث مستقبلي غير محدد يؤثر سلباً على المشارك. مثل هذه العقود يمكن أيضاً 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 كمعقد 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 وحصة 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 المناقص 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) عقود التكافل وإعادة التكافل (يتبع)

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. ويذكر 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.

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 وحدة 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 لذمم التكافل والذمم المدينة التأمينية لتحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، مع تسجيل خسارة الانخفاض في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ي) الموجودات الثابتة

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

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

يتم حساب الاستهلاك 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 احتسابها كأصل منفصل كما هو ملائم، وذلك إذا ما احتمل 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 السنة 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 انخفاض القيمة. وتسجل الشهرة في نهاية السنة المالية في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة للانخفاض 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.

٢- برامج الحاسوب الآلي

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

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 الحاسب الآلي وجزء مناسباً في التكاليف المباشرة ذات الصلة. ويتم إطفاء تكاليف تطوير برامج الحاسب الآلي المحتسبة كموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣- موجودات أخرى غير ملموسة مستحوز عليها

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوز عليها وذو عمر إنتاجي محدد، على سبيل المثال الودائع الأساسية وعلاقات العملاء، على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة بحد أقصى عشرين عاماً. وقد تم تحديد القيمة الدفترية المبدئية للودائع الأساسية وعلاقات العملاء من قبل مخمين مستقلين على أساس طريقة معدل الربح التضاضية 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 وأي هبوط في القيمة.

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

(٦) 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 إدراجها بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أقل.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في قيمة أي تخفيض ميدئي 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 الاستبعاد.

(م) الضرائب الحالية

لا توجد ضريبة على دخل الشركات في مملكة البحرين. ومع ذلك، يتم تسجيل الضرائب المتعلقة بالشركات التابعة المدرجة في السلطات الضريبية وفقاً للوائح المحلية.

(ن) ضريبة القيمة المضافة

تخضع المجموعة لضريبة القيمة المضافة بنسبة ٥٪ على بعض الخدمات المالية كما هو مطبق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ (زادت بنسبة ١٠٪ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١). يتم تحديد مبلغ التزام ضريبة القيمة المضافة من خلال تطبيق معدل ضريبة القيمة المضافة على رقم الأعمال المؤهل، مخفضاً بضريبة القيمة المضافة المدفوعة على المصاريف المؤهلة (ضريبة المدخلات). يتم الاعتراف بالجزء غير القابل للاسترداد من ضريبة القيمة المضافة كمصرف في بيان الدخل الموحد.

(س) الضرائب المؤجلة

ترتد 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.

(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 استحقّت 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 المتوقعة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(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 بتقويض المجموعة باستثمار الأموال المحتفظ بها في حسابه 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 الحسبان الأرباح غير الموزعة والاحتياطيات الأخرى التي تم إنشاؤها خصيصاً لحساب متداولي الاستثمار مخصوماً 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 المقيددين 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 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 المقيددين 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)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) 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 والاحتياطات 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 لمطلوبات 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 المربحة والتمويلات الأخرى

يتم احتساب ربح عمليات المربحة 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 المربحة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(خ) تحقق الإيرادات (يتبع)

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 رأس مال المشاركة. بينما يتم احتساب الأرباح والخسائر لعقود المشاركة المتناقصة بعد الأخذ في الاعتبار الانخفاض في حصة المجموعة في رأس مال المشاركة وبالتالي الحصة التناسبية 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 المجمع.

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.

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 هيكل وتنظيم معاملات التمويل لأطراف أخرى أو بالنيابة 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.

تحمل المجموعة بصورة مباشرة المصاريف الإدارية المتعلقة بإدارة الصناديق.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(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.

(أ) أدوات إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

تستخدم المجموعة بعض أدوات إدارة المخاطر المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (على غرار المشتقات) للتحوط الاقتصادي من مخاطر الصرف الأجنبي ومعدلات الربح. يتم الاعتراف بهذه الأدوات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد ويعاد قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. القيمة العادلة لأداة التحوط تعادل أسعارها السائدة في السوق أو تستند إلى عروض أسعار الوسيط. يتم الإفصاح عن الأدوات ذات القيمة السوقية الإيجابية كأصول وأدوات ذات قيم سوقية سلبية يتم الإفصاح عنها كمطلوبات في بيان المركز المالي.

في ظروف معينة تدخل المجموعة في أدوات إدارة مخاطر متوافقة مع الشريعة الإسلامية للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية. يتم تضمين التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة التي تم تخصيصها والمؤهلة كتحوط للقيمة العادلة في بيان الدخل الموحد مع التغيير المقابل في القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المتحوط والذي يمكن أن ينسب إلى مخاطر التحوط. يتم تعديل المكاسب أو الخسائر غير المحققة على الموجودات المغطاة والمنسوبة إلى مخاطر التحوط مقابل القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المغطاة. بالنسبة للمشتقات التي لم يتم تحديدها في علاقة تحوط مؤهلة، يتم الاعتراف بجميع التغييرات بقيمتها العادلة على الفور في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

تحوط التدفقات النقدية المنسوبة إلى مخاطر معينة مرتبطة بأصل أو التزام معترف به أو معاملة متوقعة شديدة الاحتمال يمكن أن تؤثر على الربح أو الخسارة، ويتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات في بيان التغيرات في حقوق الملكية ويتم عرضها في احتياطي التحوط. يتم إثبات أي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرة في بيان الدخل الموحد. تقوم المجموعة حالياً بتحوط التدفقات النقدية لإدارة مخاطر معدل الربح على المطلوبات المالية ذات الأسعار المتغيرة.

تحوطات تتأثر بشكل مباشر بالإصلاحات المعيارية لمعدل الربح المتغير

لغرض تقييم ما إذا كانت هناك علاقة اقتصادية بين البند (البندود) المتحوط وأداة (أدوات) التحوط، تفترض المجموعة أن معدل الربح المتغير القياسي لم يتغير كنتيجة لإصلاح معيار معدل الربح العالمي المتغير.

بالنسبة لتحوط التدفقات النقدية لمعاملة متوقعة، تفترض المجموعة أن معدل الربح المتغير القياسي لن يتم تغييره كنتيجة لإصلاح معيار معدل الربح المتغير بغرض تقييم ما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة للغاية وتمثل تعرضاً للتغيرات في التدفقات النقدية التي يمكن أن تؤثر في النهاية على الربح أو الخسارة. عند تحديد ما إذا كان من المتوقع حدوث معاملة متوقعة محددة مسبقاً في تحوط التدفقات النقدية المتوقعة، تفترض المجموعة أن التدفقات النقدية المعيارية لمعدل الربح المتغير المصنفة كتحوط لن يتم تغييرها كنتيجة لإصلاح معيار معدل الربح المتغير.

ستتوقف المجموعة عن تطبيق السياسة المحددة لتقييم العلاقة الاقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط (١) للبند المتحوط أو أداة التحوط عندما لا يعود عدم اليقين الناشئ عن إصلاح معيار معدل الفائدة موجوداً فيما يتعلق بالتوقيت ومقدار التدفقات النقدية المعتمدة على معدل الربح المتغير للبند أو الأداة المعنية أو (٢) عند توقف علاقة التحوط. بالنسبة لتقييمها المحتمل بدرجة عالية للبند المتحوط، لن تقوم المجموعة بعد ذلك بتطبيق السياسة المحددة عندما يكون عدم اليقين الناشئ من الإصلاح المعياري لمعدل الربح المتغير حول توقيت ومبلغ التدفقات النقدية المستقبلية المستندة إلى معيار معدل الربح المتغير للبند المغطى. لم يعد موجوداً، أو عند توقف علاقة التحوط.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) 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 المتكبدة" 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.

قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للذمم المدينة أو التعرض الذي يتم قياسه باستخدام نماذج معقدة وافتراسات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية وسلوك الائتمان (على سبيل المثال، احتمال تخلف العملاء عن السداد والخسائر الناتجة).

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 للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات / السوق وخسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بها
- إنشاء مجموعات من الذمم المدينة المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

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 لمحفظه 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 لمحفظه 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الانخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

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 التقدير 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 تنعكس آثارها بالكامل في التحليل الكمي في الوقت المناسب.

ترى المجموعة أن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان تحدث في موعد لا يتجاوز ٣٠ يوماً متأخراً عن تاريخ الاستحقاق حسب الاقتضاء. يتم تحديد أيام تجاوز الاستحقاق من خلال حساب عدد الأيام منذ أقرب تاريخ استحقاق لم يتم استلام الدفعة الكاملة بشأنه. يتم تحديد تواريخ الاستحقاق دون التفكير 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 الضلي / المتوقع ملف الاستحقاق بما في ذلك إعادة هيكلة أو إعادة جدولته 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.

التعثر

يسعى معيار المحاسبة المالي ٣٠ إلى مواءمة 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).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الانخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

التعثر (يتبع)

قطاع - التجزئة:

وضعت المجموعة التعريف التالي للتعثر:

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

لن تنظر 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).

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، احتمالية التعثر، معدل الخسارة الافتراضي، عامل تحويل الائتمان (CCF) وسعر الخصم. بالنسبة للحوافز 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 تعثر. في حالة عدم توفر بيانات الاستعادة، يستخدم البنك تقدير معدل الخسارة الافتراضي (LGD) بناءً على ممارسات السوق.

تمثل الارتباطات المثقلة بالأعباء التعرض المتوقع في حالة حدوث تقصير. 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الانخفاض 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 بأداة ما قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي وقياس الانخفاض في القيمة. تصدر المجموعة سنوياً بيانات تنبؤات الاقتصاد الكلي من قاعدة بيانات صندوق النقد الدولي (IMF) ووحدة الاستخبارات الاقتصادية (EIU) في بلد التعرض ذي الصلة.

تتم ممارسة حكم الإدارة عند تقييم متغيرات الاقتصاد الكلي. تشمل المتغيرات الاقتصادية الكلية المستخدمة في نموذج PD ٣٠ FAS، من بين أمور أخرى، معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي وأسعار النفط.

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 خبرة الصبر) على مخاطر التخلف عن السداد. بالنسبة لمعظم حالات التعرض، تشمل مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية: معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي وأسعار النفط.

استناداً إلى مجموعة متنوعة من المعلومات الخارجية الفعلية والمتوقعة، تحسب المجموعة تقديرات PD PIT وفقاً لثلاثة سيناريوهات، الحالة الأساسية، الحالة الجيدة والحالة السيئة. ثم يتم حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المناسبة المرجحة الاحتمالية من خلال تعيين الاحتمالات، بناءً على ظروف السوق الحالية، لكل سيناريو.

بالنسبة لمحفظه الشركات، من خلال المراجعة السنوية لمحفظه الشركات، تلاحظ المجموعة أداء سنوياً لحساب احتمالية التعثر يعتمد على الأفق لمدة عام على مدار السنوات الخمس الماضية. يتم تجميع هذه البيانات الشخصية وفقاً لتصنيفات المخاطر الداخلية (أي من ١ إلى ٧). يوفر المتوسط معدل افتراضي 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 ملامات احتمالية التعثر لكل قطاع باستخدام التقدير الافتراضي المرصود، وبالتالي يتم حساب احتمالية التعثر استناداً 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الانخفاض 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 المrabحات والودائع المدينة)
- أدوات ديون المحتسبة بالكلمة المطفأة و القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
- التزامات تمويلية التي لا تحتسب بالقيمة العادلة في بيان الدخل.
- عقود الضمانات المالية التي لا تحتسب بالقيمة العادلة في بيان الدخل.
- إيجارات 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 جوهرية، 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 إذا كان يجب استبعاد الأصل المالي وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على النحو التالي:

- إذا إعادة الهيكلة المتوقع لا يستبعد الأصل لذلك في حساب عجز التدفقات النقدية يشمل النقد المتوقع حصوله من الأصل المعدل.
- إذا 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 إلى 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 بالكلمة 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.

تشتمل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٢. أهم السياسات المحاسبية للمجموعة (يتبع)

(٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أب) الانخفاض في القيمة (يتبع)

١- التمويل والذمم المدينة (يتبع)

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.

شطب الأصل

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

المجموعة تشطب الموجودات المالية جزئياً أو كلياً إذا ارهق 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 الأنفاذ.

٢- الاستثمارات

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 المقدّر في سياق الأعمال العادية، ناقصاً نفقات التطوير المقدرة. يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة في بيانات الدخل الموحدة.

الموجودات غير الملموسة

لغرض اختبار 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 الانخفاض في القيمة عن أي شطب مبدئي أو تال للموجودات (أو مجموعة التخلص) إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. يتم الاعتراف بالريح 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 الريح 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 وتكاليف الاستخدام.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣. نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
١١١,٣٦٧	٩,٨٦٧	١٠١,٥٠٠	١١٠,٤١٢	١٨,٠١٠	٩٢,٤٠٢
٥٣٩,٤٣١	١٣٥,٣٩٣	٤٠٤,٠٣٨	٤٣٤,٧٠٤	١٨٦,٤٥٤	٢٤٨,٢٥٠
٦٥٠,٧٩٨	١٤٥,٢٦٠	٥٠٥,٥٣٨	٥٤٥,١١٦	٢٠٤,٤٦٤	٣٤٠,٦٥٢

٤. سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٢٨٠,٥٨٢	١٢,٥٨١	٢٦٨,٠٠١	٢٤٩,٧٠٠	-	٢٤٩,٧٠٠
(٤٨٢)	-	(٤٨٢)	(١٣١)	-	(١٣١)
٢٨٠,١٠٠	١٢,٥٨١	٢٦٧,٥١٩	٢٤٩,٥٦٩	-	٢٤٩,٥٦٩

كما يلي النقد وما في حكمه لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٦٥٠,٧٩٨	١٤٥,٢٦٠	٥٠٥,٥٣٨	٥٤٥,١١٦	٢٠٤,٤٦٤	٣٤٠,٦٥٢
٢٨٠,١٠٠	١٢,٥٨١	٢٦٧,٥١٩	٢٤٩,٥٦٩	-	٢٤٩,٥٦٩
(٦٥,٤٢٤)	(١٢,٥٨١)	(٥٢,٨٤٣)	(٦٣٠,٥٣)	-	(٦٣٠,٥٣)
(١١١,٣٦٧)	(٩,٨٦٧)	(١٠١,٥٠٠)	(١١٠,٤١٢)	(١٨,٠١٠)	(٩٢,٤٠٢)
٧٥٤,١٠٧	١٣٥,٣٩٣	٦١٨,٧١٤	٦٢١,٢٢٠	١٨٦,٤٥٤	٤٣٤,٧٦٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٥. المراجعات والتمويلات الاخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٢,٧٦٧,٣٠٠	١,٤٠٨,٠٨٢	١,٣٥٩,٢١٨	٢,٥٤٨,٤١١	١,٧٨٨,١٧٠	٧٦٠,٢٤١
(٣٦١,٥٤٥)	(٤٧,٣٤٠)	(٣١٤,٢٠٥)	(٣٥٧,٤٣٧)	(٦٨,٢٤٤)	(٢٨٩,١٩٣)
٢,٤٠٥,٧٥٥	١,٣٦٠,٧٤٢	١,٠٤٥,٠١٣	٢,١٩٠,٩٧٤	١,٧١٩,٩٢٦	٤٧١,٠٤٨

تمثل التمويلات الأخرى قروض تقليدية وسلفيات يبلغ مجموعها ٢٥٣,٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨٠٠ مليون دولار أمريكي) لشركة تابعة للإئتمان.

تشتمل المراجعات والتمويلات الأخرى على تسهيلات معاد هيكلتها تبلغ ٥٢٥,١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٧,١ مليون دولار أمريكي).

وفيما يلي الحركة في مخصصات انخفاض القيمة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣٢٩,١٨٠	٢٦,٦٢٤	٣١٢,٥٥٦	٣٦١,٥٤٥	٤٧,٣٤٠	٣١٤,٢٠٥
٦١,٨١٦	٢٠,٦٦٨	٤١,١٤٨	٥٤,١٢٩	٢٣,٠٧٦	٣١,٠٥٣
(٩,٢٦٠)	(٥٨)	(٩,٢٠٢)	(٣٠,٥١٠)	(٥٢٩)	(٢٩,٩٨١)
(٣٠,٨٢٠)	-	(٣٠,٨٢٠)	(١٥,٥٤٧)	(٦٦٧)	(١٤,٨٨٠)
٦,٠٣١	٢١٠	٥,٨٢١	(٣١٩)	-	(٣١٩)
(٥,٤٠٢)	(١٠٤)	(٥,٢٩٨)	(١١,٨٦١)	(٩٧٦)	(١٠,٨٨٥)
٣٦١,٥٤٥	٤٧,٣٤٠	٣١٤,٢٠٥	٣٥٧,٤٣٧	٦٨,٢٤٤	٢٨٩,١٩٣

٦. تمويلات المشاركة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٩٤٠,١٠٣	٩٣٩,٨٣٥	٢٦٨	١,٤٣٩,٥٩٣	١,٤٣٩,٤٧٨	١١٥
(١٠,٦٠٧)	(١٠,٦٠٧)	-	(١٣,٨٥٠)	(١٣,٨٥٠)	-
٩٢٩,٤٩٦	٩٢٩,٢٢٨	٢٦٨	١,٤٢٥,٧٤٣	١,٤٢٥,٦٢٨	١١٥

تمويلات المشاركة

ناقصاً: خسارة الائتمان المتوقعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٧. صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل					
-	-	-	١٧٤	-	١٧٤
٤٠,٩٥٩	-	٤٠,٩٥٩	٦٦,٠٢٢	-	٦٦,٠٢٢
٣,٨٤٨	-	٣,٨٤٨	٤,٩١٦	-	٤,٩١٦
٤٤,٨٠٧	-	٤٤,٨٠٧	٧١,١١٢	-	٧١,١١٢
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية					
٣٠٥,٩٣٢	١٠١,٥٩٨	٢٠٤,٣٣٤	٢٧٧,٦٨٨	٩٠,١٥٣	١٨٧,٥٣٥
١,٣٦٠,٢٥٦	٢٥٠,٧٧٨	١,٠٠٩,٤٧٨	١,٦٠٧,٣٣٩	٨٤٦,٤٨٢	٧٦٠,٨٥٧
٨٥,٦٢٣	-	٨٥,٦٢٣	٨٣,٠٤٩	٥٦٧	٨٢,٤٨٢
٢٧٩,٣٧٧	-	٢٧٩,٣٧٧	٢٩٣,٩٢٤	-	٢٩٣,٩٢٤
١,٩٣١,١٨٨	٣٥٢,٣٧٦	١,٥٧٨,٨١٢	٢,٣٦٢,٠٠٠	٩٣٧,٢٠٢	١,٤٢٤,٧٩٨
(٢٠٩,٤٦٤)	-	(٢٠٩,٤٦٤)	(٢٠٩,٥٤١)	-	(٢٠٩,٥٤١)
١,٧٢١,٧٢٤	٣٥٢,٣٧٦	١,٣٦٩,٣٤٨	٢,٠٥٢,٤٥٩	٩٣٧,٢٠٢	١,١١٥,٢٥٧
أدوات استثمارية بالتكلفة المطفأة					
٣٢٣,١١٥	٢٧٠,٩٣٠	٥٢,١٨٥	٣٥٧,١١٧	٣١٣,٣٢٩	٤٣,٧٨٨
٧٧,١١٠	٦٥,١١٠	١٢,٠٠٠	٥٢,٦٨٣	٤٢,٢٥٩	١٠,٤٢٤
٤٠٠,٢٢٥	٣٣٦,٠٤٠	٦٤,١٨٥	٤٠٩,٨٠٠	٣٥٥,٥٨٨	٥٤,٢١٢
(٩,٥٧٧)	-	(٩,٥٧٧)	(٨,٦٢٩)	-	(٨,٦٢٩)
٣٩٠,٦٤٨	٣٣٦,٠٤٠	٥٤,٦٠٨	٤٠١,١٧١	٣٥٥,٥٨٨	٤٥,٥٨٣
٢,١٥٧,١٧٩	٦٨٨,٤١٦	١,٤٦٨,٧٦٣	٢,٠٥٢,٤٥٩	١,٢٩٢,٧٩٠	٧٦٠,٦٦٩

تتضمن الصكوك والأدوات المالية الاستثمارية وما في حكمها استثمارات تقليدية يبلغ مجموعها ١,٠٦٧,٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١,٣١١ مليون دولار أمريكي) قامت بها شركة تابعة للإشمار.

بعض الأصول التي يبلغ مجموعها ٤,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٤,٥ مليون دولار أمريكي) المدرجة أعلاه مملوكة لأطراف ثالثة بصفتهم مرشحة نيابة عن المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٧. صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٢٠٢,٥٠٤	-	٢٠٢,٥٠٤	٢١٩,٠٤١	-	٢١٩,٠٤١
٢٢,٢٦٠	-	٢٢,٢٦٠	١٢,٤٦٣	-	١٢,٤٦٣
(٣,١٩٧)	-	(٣,١٩٧)	(٧,٧٩٤)	-	(٧,٧٩٤)
-	-	-	(٣,٨٥٥)	-	(٣,٨٥٥)
(٢,٧٥٧)	-	(٢,٧٥٧)	١,١٠٤	-	١,١٠٤
٢٣١	-	٢٣١	(٢,٧٨٩)	-	(٢,٧٨٩)
٢١٩,٠٤١	-	٢١٩,٠٤١	٢١٨,١٧٠	-	٢١٨,١٧٠

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 خلقا 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 تجميعاتها كلما كان ذلك ممكناً.

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
المرتبة ١	المرتبة ٢	المرتبة ٣	المجموع
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
١٧٤	٦٦,٠٢٢	-	٦٦,١٩٦
أدوات ديون			
٤,٩١٦	-	-	٤,٩١٦
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية			
٢٧٧,١٤٧	-	-	٢٧٧,١٤٧
أدوات ديون - مدرجة			
-	١,٦٠٦,٥٨١	-	١,٦٠٦,٥٨١
أدوات ديون - غير مدرجة			
٧٤,٥٢٨	١٠,٤٠٠	٨٣,٨٠٣	١٦٨,٧٣١
أدوات حقوق الملكية			
٣٥٦,٠٦٥	١,٦٨٣,٠٠٣	٨٣,٨٠٣	٢,٠٢٢,٥٧١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٧. صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها (يتبع)

المرتبة ١	المرتبة ٢	المرتبة ٣	المجموع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
-	٤٠,٩٥٩	-	٤٠,٩٥٩
٣,٨٤٨	-	-	٣,٨٤٨
أدوات حقوق الملكية			
أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية			
٣٠١,٢٠٠	-	-	٣٠١,٢٠٠
-	١,٢٦٣,٦٩٤	-	١,٢٦٣,٦٩٤
٦٧,٩٤٨	١٦,٦٣٤	٧٢,٢٤٨	١٥٦,٨٣٠
٣٧٢,٩٩٦	١٤٣٢١,٢٨٧	٧٢,٢٤٨	١٤٧٦٦,٥٣١

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

تسوية بنود المرتبة ٣

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٧٢,٢٤٨	٧٩,٢٩٠
كما في ١ يناير	
إجمالي الأرباح / (الخسائر) المسجلة في:	
- بيان الدخل	(٥٤,٩٦٣)
- حقوق الملكية	(١٠,١٩١)
- تحركات أخرى	٦,٠١١
- إعادة تخصيص	١٢,٦٩٨
٨٣,٨٠٣	٧٢,٢٤٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(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	٢٠٢١	نسبة الملكية %	٢٠٢٠	نسبة الملكية %	بلد التأسيس	النشاط
الشركات غير المدرجة:						
سيتك الدولية لإدارة الأصول المحدودة	٢٩,٢٥٣	٢٠	٣٣,٠٧٠	٢٠	هونغ كونغ	إدارة الموجودات
سانباك للصناعات الهندسية (الخاصة) المحدودة	-	٣١	-	٣١	باكستان	تصنيع
شركة إثراء المالية	-	٢٣	-	٢٣	المملكة العربية السعودية	شركة استثمارية
نسيج ش.م.ب. (م)	٧٢,٥٦٤	٢١	٧٢,٠٢٧	٢١	البحرين	البنية التحتية
هيلث ٣٦٠ للخدمات المساعدة ذ.م.م	٤٩٠	٢٠	٤٨٧	٢٠	البحرين	شركة مشتركة
شركة سوليدري للتكافل السعودية	-	٢٨	-	٢٨	المملكة العربية السعودية	تكافل
صندوق فيصل للنمو الادخاري *	٤١١	٣٥	-	-	باكستان	صناديق الاستثمار
صندوق فيصل لتخصيص الأصول *	٦,١٠٥	٢٣	-	-	باكستان	صناديق الاستثمار
الشركات المدرجة:						
بنك البحرين والكويت ش.م.ب.	٥٦٨,١١٠	٢٦	٥١٦,٥٧٧	٢٦	البحرين	خدمات مصرفية
	٦٧٦,٩٣٣		٦٢٣,٦٦١			

* خلال السنة، زادت الشركة التابعة للمجموعة من حصتها في هذه الصناديق، وبالتالي صنفتها كشركات زميلة

خلال السنة، عكست المجموعة مخصص انخفاض في القيمة قدره ٣٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٢٧ مليون دولار أمريكي) مقابل أحد استثماراتها في شركة زميلة مدرجة بناءً على تقييمها للمبلغ القابل للاسترداد أعلى من القيمة الدفترية. يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد بناءً على سعر السهم في السوق والقيمة العادلة المقدرة لعلاوة التأثير الجوهري ذات الصلة التي تمتلكها المجموعة على الشركة الزميلة والقيمة العادلة التي يحددها مئمن مستقل (إيضاح ٤٣)

تتكون حصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة بشكل رئيسي من الشركات الزميلة التالية:

أسم الشركة	٢٠٢١	٢٠٢٠
غير مدرجة:		
شركة سوليدري للتكافل السعودية	-	٤,٠٧٤
سيتك الدولية لإدارة الأصول المحدودة	(٤,٣٦٢)	(٨,٥٣٠)
نسيج ش.م.ب. (م)	٢,٦٩٩	(١,٦٢٤)
أخرى	٣٥٧	(٢٩٣)
مدرجة:		
بنك البحرين والكويت ش.م.ب.	٣٧,٧٥٩	٣٧,٣٥١
	٣٦,٤٥٣	٣٠,٩٧٨

تبلغ حصة احتياطيات الاستثمار في الشركات الزميلة ٣٦,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٣٧,٩ مليون دولار أمريكي).

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة استثمارات تقليدية يبلغ مجموعها ٦٧٤,٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٦٢٢,٧ مليون دولار أمريكي).

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة تعهدات ضمان مقابل التمويلات مع الشروط والأحكام في سياق العمل العادي بقيمة ٥٦٨,١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٥١٦,٦ مليون دولار أمريكي).

بلغت القيمة المطفأة للأصول الغير ملموسة ٧,٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٧,٥ مليون دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٨. استثمارات في شركات زميلة (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٠,٤٨٠,٢٣٩	١٠,١٦٩,٩٧٣	إجمالي الموجودات
٨,٦٩٥,٦٥٣	٨,٣٥٢,٣٥٢	إجمالي المطلوبات
٣٣٠,٠٠٤	٣٢٨,٧٢٢	إجمالي الإيرادات
١٢٠,١١٤	١٥٠,٣١١	صافي الربح

٩. موجودات مقتناه بغرض التأجير

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الاستهلاك	صافي القيمة	التكلفة	الاستهلاك	صافي القيمة	التكلفة	
المتراكم	الدفترية		المتراكم	الدفترية		
(٥٤,١٨٣)	٣٨٥,٥٣٤	٤٣٩,٧١٧	(٦٥,٨٠٤)	٣٩١,٨٢٠	٤٥٧,٦٢٤	ممتلكات ومعدات

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٩٢٢	٣,١٣٣	تتعلق بالمالكين
٣٩٠,٨٩٨	٣٨٢,٤٠١	تتعلق بحسابات الاستثمار المعلقة
٣٩١,٨٢٠	٣٨٥,٥٣٤	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

١٠. تكافل ومستحقات ذات صلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٥٨٠,٦٤	٥٤,٠٠٨	التأمين والذمم المدينة الأخرى
١٥٠,٩٥٠	٢٠,٧٦٠	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
٣٤٠,٢٣	٣٦,٦١٤	حصة معيدي التأمين من المطالبات غير المكتسبة
١٠٨٠,٣٧	١١١,٣٨٢	
(٦٠,٩٣٠)	(٧,٠٩٨)	ناقص: مخصصات انخفاض القيمة
١٠١٠,١٠٧	١٠٣,٤٧٤	

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
صافي	إعادة التأمين	إجمالي	الحركة في حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
٢٤,٤٨١	(١٣,٢٤٢)	٣٧,٧٢٣	مطالبات تم الإبلاغ عنها
٨٠,٧٣٤	(٢٠,٧٠٨)	١١,٤٤٢	المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
٣٣٠,٢١٥	(١٥,٩٥٠)	٤٩,١٦٥	في ١ يناير ٢٠٢١
(١٠,٥٧٢)	(٤,٨١٠)	٣,٢٣٨	التغير في المطلوبات
٣١٠,٦٤٣	(٢٠,٧٦٠)	٥٢,٤٠٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٦,٥٩٢	(١٧,٨٣٤)	٣٤,٤٢٦	مطالبات تم الإبلاغ عنها
١٥٠,٥١	(٢٠,٩٢٦)	١٧,٩٧٧	المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
٣١٠,٦٤٣	(٢٠,٧٦٠)	٥٢,٤٠٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
صافي	إعادة التأمين	إجمالي	الحركة في حصة معيدي التأمين من المطالبات غير المكتسبة
٣٩,٩٧٩	(٣٤,٠٢٣)	٧٤,٠٠٢	في ١ يناير ٢٠٢١
٧٣٨	(٢,٥٩١)	٣,٣٢٩	صافي التحركات
٤٠,٧١٧	(٣٦,٦١٤)	٧٧,٣٣١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
صافي	إعادة التأمين	إجمالي	الحركة في حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
٢٣,٣٠٠	(٢٠,٦٢٥)	٤٣,٩٢٥	مطالبات تم الإبلاغ عنها
٦٠,٢٧٢	(٤٥٥)	٦,٧٢٧	المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
٢٩٠,٥٧٢	(٢١,٠٨٠)	٥٠,٦٥٢	في ١ يناير ٢٠٢٠
٣,٦٤٣	٥,١٣٠	(١,٤٨٧)	التغير في المطلوبات
٣٣٠,٢١٥	(١٥,٩٥٠)	٤٩,١٦٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٤,٤٨١	(١٣,٢٤٢)	٣٧,٧٢٣	مطالبات تم الإبلاغ عنها
٨٠,٧٣٤	(٢٠,٧٠٨)	١١,٤٤٢	المطالبات المستحقة الغير مبلغ عنها
٣٣٠,٢١٥	(١٥,٩٥٠)	٤٩,١٦٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
صافي	إعادة التأمين	إجمالي	الحركة في حصة معيدي التأمين من المطالبات غير المكتسبة
٤١,٧١٢	(٣٧,٤٠٤)	٧٩,١١٦	في ١ يناير ٢٠٢٠
(١٠,٧٣٣)	٣,٣٨١	(٥,١١٤)	صافي التحركات
٣٩,٩٧٩	(٣٤,٠٢٣)	٧٤,٠٠٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

١١. الأحتياطات المتعلقة بالتأمين

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٥٢,٤٠٣	٤٩,١٦٥	المطالبات المعلقة - الإجمالي
٧٧,٣٣١	٧٤,٠٠٢	المساهمات غير المكتسبة والعمولات والاحتياطيات الأخرى
١٢٩,٧٣٤	١٢٣,١٦٧	

١٢. الموجودات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات			
تتعلق بالمالكين	الاستثمار المطلقة	المجموع	تتعلق بالمالكين	الاستثمار المطلقة	المجموع	
١٤١,٣٨٥	٨٣,٩٢٥	٢٢٥,٣١٠	١٢٥,٩٣٨	٧٧,٩١٤	٢٠٣,٨٥٢	ذمم مدينة
٦٨٤	-	٦٨٤	٥٥٧	-	٥٥٧	مستحقات من أطراف ذات صلة
٩,٣٢٦	١,١٦٤	١٠,٤٩٠	١,٣٨٢	-	١,٣٨٢	ضرائب - مؤجلة
٥٢٥	-	٥٢٥	٢٦١	-	٢٦١	ضرائب - حالية
٢٣,٦٢٣	-	٢٣,٦٢٣	٢٢,٣٣٩	-	٢٢,٣٣٩	موجودات مستحوز عليها مقابل مطالبات
١٧٥,٥٤٣	٨٥,٠٨٩	٢٦٠,٦٣٢	١٥٠,٤٧٧	٧٧,٩١٤	٢٢٨,٣٩١	
(٦٧,٩٠٤)	(١٢,١٠٤)	(٨٠,٠٠٨)	(٦٤,٩٩٣)	(١١,٩٣٩)	(٧٦,٩٣٢)	مخصصات انخفاض القيمة
١٠٧,٦٣٩	٧٢,٩٨٥	١٨٠,٦٢٤	٨٥,٤٨٤	٦٥,٩٧٥	١٥١,٤٥٩	

فيما يلي حركة مخصصات انخفاض القيمة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات			
تتعلق بالمالكين	الاستثمار المطلقة	المجموع	تتعلق بالمالكين	الاستثمار المطلقة	المجموع	
٦٤,٩٩٣	١١,٩٣٩	٧٦,٩٣٢	٧٥,١٧٦	١٢,١٥٠	٨٧,٣٢٦	كما في ١ يناير
١,٧١٦	١٨٢	١,٨٩٨	٢,٠٣٣	-	٢,٠٣٣	محمل خلال السنة
(٨٤٣)	-	(٨٤٣)	(١١,٨٨٥)	-	(١١,٨٨٥)	إعادة إطفاء خلال السنة
(٦,٩٦١)	-	(٦,٩٦١)	-	-	-	المستخدم خلال السنة
١٠,٠٢٠	-	١٠,٠٢٠	٥٩٧	(٢٠٩)	٣٨٨	معاد تصنيفه
(١,٠٢١)	(١٧)	(١,٠٣٨)	(٩٢٨)	(٢)	(٩٣٠)	فروق صرف العملات
٦٧,٩٠٤	١٢,١٠٤	٨٠,٠٠٨	٦٤,٩٩٣	١١,٩٣٩	٧٦,٩٣٢	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

١٣. استثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٢٩٢,٠٥٠	-	٢٩٢,٠٥٠	٢٦٦,٢٨٩	-	٢٦٦,٢٨٩
(٣٥,٧٤٦)	-	(٣٥,٧٤٦)	(٩,٩٧٠)	-	(٩,٩٧٠)
٢٥٦,٣٠٤	-	٢٥٦,٣٠٤	٢٥٦,٣١٩	-	٢٥٦,٣١٩

القيمة العادلة للاستثمارات العقارية مقارنة بقيمتها الدفترية في نهاية السنة.

يتضمن أعلاه بعض الموجودات بلغ مجموعها ٠,٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: 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 ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣٧,١٧٨	-	٣٧,١٧٨	٣٥,٧٤٦	-	٣٥,٧٤٦
٢٠,١٩	-	٢٠,١٩	-	-	-
(٣٥٩)	-	(٣٥٩)	-	-	-
-	-	-	(١٥,١٤١)	-	(١٥,١٤١)
(٣,٥٨٢)	-	(٣,٥٨٢)	(١٠,٦١٣)	-	(١٠,٦١٣)
٤٩٠	-	٤٩٠	(٢٢)	-	(٢٢)
٣٥,٧٤٦	-	٣٥,٧٤٦	٩,٩٧٠	-	٩,٩٧٠

١٤. عقارات قيد التطوير

تتعلق بالمالكين			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٩٧,٦١٠	١٨٥,٠٨٠	أرض	
٧٤,٤٠٨	٤٨,١٥٥	تكاليف التطوير	
٢٧٢,٠١٨	٢٣٣,٢٣٥		

تمثل تكاليف التطوير تكاليف البنية التحتية المتكبدة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

١٥. موجودات ثابتة

تتعلق بالمالكين					
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
صافي القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة	صافي القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة
٤٣,٩١٩	(١٠,٥٩٣)	٥٤,٥١٢	٤٨,٣٢٠	(١٠,١٤٣)	٥٨,٤٦٣
١٢,٩٩٤	(٢٣,٣٦٢)	٣٦,٣٥٦	١٢,٩٣١	(٢٤,٢٧٦)	٣٧,٢٠٧
٢٢,٩٢٥	(٦٧,٧٧٩)	٩٠,٧٠٤	٢٤,٥٣٥	(٦٩,٤٤٥)	٩٣,٩٨٠
١,٤٦٩	(١,٩٤٨)	٣,٤١٧	١,٣٧٨	(٢,٠٠٩)	٣,٣٨٧
-	-	-	٨٤,٦١٠	(١٤,٩٧١)	٩٩,٥٨١
٨١,٣٠٧	(١٠٣,٦٨٢)	١٨٤,٩٨٩	١٧١,٧٧٤	(١٢٠,٨٤٤)	٢٩٢,٦١٨

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغت قيمة الاستهلاك المحملة ١٢,٨ مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨,٩ مليون دولار أمريكي).

١٦. موجودات غير ملموسة

تتعلق بالمالكين				
٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
مخصصات الهبوط				
التكلفة	الاستهلاك المتراكم	في القيمة	فروق صرف العملات	صافي القيمة الدفترية
٩٣,٣٥٥	-	(٧١,٠٧٠)	(١٢,٦١٩)	٩,٦٦٦
١٢٠,٢١٢	(٨٣,٥٠٥)	-	(١١,٩١١)	٢٤,٧٩٦
١٥٥,٥٤٦	(١١٩,٥٨٦)	-	(١٣,٧١١)	٢٢,٢٤٩
٦٣,٩٦٥	(٣٨,٢١٠)	-	-	٢٥,٧٥٥
٤٣٣,٠٧٨	(٢٤١,٣٠١)	(٧١,٠٧٠)	(٣٨,٢٤١)	٨٢,٤٦٦

تتعلق بالمالكين				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
مخصصات الهبوط				
التكلفة	الاستهلاك المتراكم	في القيمة	فروق صرف العملات	صافي القيمة الدفترية
٩٣,٣٥٥	-	(٧١,٠٧٠)	(١٢,١٧٨)	١٠,١٠٧
١٢٠,٢١٢	(٧٨,٨١٠)	-	(١٣,٤٩٧)	٢٧,٩٠٥
١٥٥,٥٤٦	(١١١,٨٠٨)	-	(١٧,٦٦٢)	٢٦,٠٧٦
٦٠,١٢٠	(٣٤,٧٦١)	-	-	٢٥,٣٥٩
٤٢٩,٢٣٣	(٢٢٥,٣٧٩)	(٧١,٠٧٠)	(٤٣,٣٣٧)	٨٩,٤٤٧

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغت قيمة الإطفاء المحملة إجمالي ١٥,٩ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ١٦,٢ مليون دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

١٦. موجودات غير ملموسة (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٧,٥٢٩	٧,٠٨٨	بنك فيصل المحدود
٢,٥٧٨	٢,٥٧٨	مجموعة سوليدريتي القابضة ش.م.ب (م)
١٠,١٠٧	٩,٦٦٦	

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدات المولدة للتقيد بناءً على القيمة قيد الاستخدام (VIU) والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع (FVLCTS). تم تحديد حسابات VIU باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا للمجموعة والتي تغطي فترة ثلاث سنوات. يمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدل مقابل علاوة مخاطر مناسبة لهذه الوحدات المولدة للتقيد. بالنسبة لحسابات FVLCTS، تم استخدام طريقة الشركات المقارنة المتعددة (CCM)، حيث تم النظر في السعر إلى القيمة الدفترية لمضاعف السعر (P / B) من البنوك الإسلامية المدرجة العاملة في المنطقة. تم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للتقيد للتأكد من معقولية القيمة المقدرة للعامل المعروض والقيمة العادلة في الإيرادات والقيمة العادلة، ويتم تسجيل التعديل الناتج، إن وجد، في بيان الدخل الموحد.

١٧. حسابات جارية للعملاء

تتضمن الحسابات الجارية للعملاء أرصدة تتعلق بأطراف بلغت ٢٠٣,٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٢٣,٢ مليون دولار أمريكي) والتي تخضع لعقوبات بموجب تدابير الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي والأمم المتحدة.

١٨. مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٩٩٣,٤٩٦	١٤٥,٦٥٥	٨٤٧,٨٤١	١,٢٥٠,٢٥٢	٤٢٧,٦٩٠	٨٢٢,٥٦٢
١٢١,٤١٨	-	١٢١,٤١٨	١١٧,٤٥٠	٥٣,٥٤٨	٦٣,٩٠٢
١,١١٤,٩١٤	١٤٥,٦٥٥	٩٦٩,٢٥٩	١,٣٦٧,٧٠٢	٤٨١,٢٣٨	٨٨٦,٤٦٤

تتضمن المبالغ المستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى أرصدة بقيمة إجمالية ٤٢٧,٦ مليون دولار أمريكي من طرفين (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤٣٨,٢ 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 ٢٠٣,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٨٢,٦ مليون دولار أمريكي) تم قبولها من قبل شركة تابعة للإثمار.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغت المديونيات المرهونة مقابل استثمار في شركة زميلة إجمالي ١٤٦,٨ مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٩٢,٥ مليون دولار أمريكي).

خلال السنة تم استلام أرباح أسهم نقدية بقيمة ١٨,٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٦,٩ مليون دولار أمريكي) متعلقة ببعض الأسهم المرهونة كضمان مباشرة من قبل المقرض (وفقاً للشروط والأحكام المتفق عليها)، وتم تسويتها مقابل المبالغ المستحقة في التمويل وذلك بموجب الشروط المتفق عليها.

يتم إبرام معاملات الموجودات المرهونة كضمان بموجب الشروط الاعتيادية لمعاملات الإقراض النموذجية وأدوات الإقراض وأنشطة الإقراض.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

١٩. مبالغ مستحقة لمستثمرين

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٧٠٥,٢٢١	٧١٣,١٣٥	مبالغ مستحقة لشركات
١٩٧,٥٦١	٥٧٨,٧٥٧	مبالغ مستحقة لأفراد
٢١١,٤٠٥	٧٢,١٢٨	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
١,٠١١,٤٠٨	١,٠٣٦,٤٠٢	

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

٢٠. المطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
تتعلق بحسابات			تتعلق بالمالكين			
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	
٣٦٧,٨٩٧	٨٦,٥١٠	٢٨١,٣٨٧	٤٤٤,٨٢٧	١٨٤,٢٦٥	٢٦٠,٥٦٢	الذمم الدائنة
١٢٩	-	١٢٩	١٣	-	١٢	مبالغ مستحقة لأطراف ذات صلة (إيضاح ٢٨)
١٠,٨٨	-	١٠,٨٨	٥,٠٨٠	-	٥,٠٨٠	مخصص الضرائب - الحالي
٣,٦٧١	-	٣,٦٧١	٣,٣٥٦	-	٣,٣٥٦	مخصص الضرائب - المؤجل
٣٧٢,٧٨٥	٨٦,٥١٠	٢٨٦,٢٧٥	٤٥٣,٢٧٦	١٨٤,٢٦٥	٢٦٩,٠١١	

٢١. حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		إيضاح	
١٤٥,٢٦٠	٢٠٤,٤٦٤	٣	٣	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	
١٢,٥٨١	-	٤	٤	سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	
١,٣٦٠,٧٤٢	١,٠٧١,٩٢٦	٥	٥	مراibحات وتمويلات أخرى	
٩٢٩,٢٢٨	١,٤٢٥,٦٢٨	٦	٦	تمويلات المشاركة	
٦٨٨,٤١٦	١,٠٢٩,٧٩٠	٧	٧	صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها	
٣٨٢,٤٠١	٣٩٠,٨٩٨	١٢	١٢	موجودات مقبولة لغرض التأجير	
٦٥,٩٧٥	٧٢,٩٨٥	١٢	١٢	موجودات أخرى	
-	٥٦,٨٩٧			أصول ثابتة	
٧٠٣,٩٣٧	٥٣٢,٦٩٧			مستحق من المجموعة (بالصافي)	
٤,٢٨٨,٥٤٠	٥,٦٩٦,٢٨٥			حسابات جارية للعملاء	
(٦٩٢,٧٣٩)	(١,٢٧٩,٠٨٥)	١٧	١٧	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	
(١٤٥,٦٥٥)	(٤٨١,٢٣٨)	١٨	١٨	مطلوبات أخرى	
(٨٦,٥١٠)	(١٨٤,٢٦٥)	٢٠	٢٠	حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة	
٣,٣٦٣,٦٣٦	٣,٧٥١,٦٩٧				

يمثل المستحق من المجموعة المبلغ المستثمر من قبل أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة مع المالكين. تم استبعاد هذا المبلغ في المجموعة الموحدة وإظهاره كحصة أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة من الموجودات الممولة بشكل مشترك في الميزانية العمومية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٢١. حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة (يتبع)

وقد تم الإفصاح عن الموجودات المتعلقة بحسابات الاستثمار المطلقة صافي احتياطي مخاطر الاستثمار بمبلغ وقدره ٩٤,٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٦٩,٩ مليون دولار أمريكي). كما تم الإفصاح عن حركة احتياطي الهبوط في القيمة المتعلقة بحسابات الاستثمار المطلقة في إيضاح ٢٩.

تشمل الذمم الدائنة الأخرى احتياطي معادلة الأرباح والحركة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١١,٤٩٧	١٩,٤٩٥
(٧,٣٣٩)	(٧,٩٩٨)
٤,١٥٨	١١,٤٩٧

تشمل الذمم الدائنة الأخرى احتياطي مخاطر الاستثمار والحركة كما يلي:

بلغت نسبة متوسط العائد الإجمالي السنوي لعام ٢٠٢١ المتعلق بحسابات الاستثمار المطلقة ٣,٩٪ (عام ٢٠٢٠: ٤,٩٪) حيث تم توزيع ما نسبته ٢,٤٪ (عام ٢٠٢٠: ٣,٢٪) على المستثمرين وتم الاحتفاظ جانباً بالرصيد إما كمخصصات انخفاض القيمة أو كرسوم إدارية ١,٢ مليون دولار أمريكي (لا تتجاوز نسبتها ١,٥٪ من مجموع مبلغ الاستثمار السنوي لتغطية المصاريف الإدارية المتعلقة به والمصاريف الأخرى المتعلقة بإدارة صناديق مماثلة) و/أو تم استيقاؤه 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 ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الأقلية %	الأقلية %	الأقلية %	الأقلية %
٣٣	٣٣	١١٧,٩٩٧	١١٦,١٠١
٤٥	٤٥	١٠١,٨٧١	١٠١,٠٠٢
٥٠	٥٠	٣٣,٦٦٨	٣٤,١٥٠
٨	٨	٢١,٥٤٦	٢٧,٢٧٣
٤٩	٤٩	(٢,٢٠٦)	(٣٧,٩٥)
٥٠	٥٠	١,٥٧٦	٢,٦٤٤
٢٧٤,٤٥٢	٢٧٧,٠٣٧٥		

إن حقوق الأقلية في بيان الدخل الموحد البالغة ٢١,٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٠ مليون دولار أمريكي) تمثل حصة مساهمي الأقلية من أرباح هذه الشركات التابعة للسنوات المعنية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٢٣. رأس المال

عدد الأسهم (بالآلاف) رأس المال		المصرح
٢٠٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠٠	المصدرة والمدفوعة بالكامل
٧٥٧٠٦٩٠	٣٠٣٠٠٧٥٥	إجمالي الأسهم
(٣٠٠١٤٩)	(١٢٠٠٥٩٥)	أسهم الخزينة
٧٢٧٠٥٤١	٢٠٩١٠٠١٦٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)
		المصدرة والمدفوعة بالكامل
٧٥٧٠٦٩٠	٣٠٣٠٠٧٥٥	إجمالي الأسهم كما في ١ يناير ٢٠٢١
(٣٠٠١٤٩)	(١٢٠٠٥٩٥)	أسهم الخزينة
٧٢٧٠٥٤١	٢٠٩١٠٠١٦٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ شمل مجموع رأس مال الإثفار المصدر والمدفوع بالكامل ٣٠٣٠٠٧٥٥٠٢٧ سهم بسعر ٠,٢٥ دولار أمريكي للسهم ويبلغ قيمته ٧٥٧٠٦٨٨٠٧٥٧ دولار أمريكي. يتم تداول رأس مال الإثفار بالدولار الأمريكي في بورصة البحرين، وبالدرهم الإماراتي في سوق دبي المالي. امتلك الإثفار ١٢٠٠٥٩٥٠٢٣٨ من أسهمه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١٢٠٠٥٩٥٠٢٣٨). ويتم الاحتفاظ بهذه الأسهم كأسهم خزينة ويحق للإثفار إعادة إصدارها في وقت لاحق.

٢٤. عائد / (خسارة) السهم (الأساسي والمخفف)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	صافي الربح / (الخسارة) المتعلق بالمساهمين
(٤١٠٧١٩)	٣٨٠٦٠٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل (بالآلاف)
٢٠٩١٠٠١٦٠	٢٠٩١٠٠١٦٠	عائد / (خسارة) السهم (الأساسي والمخفف) - بالسنتات الأمريكية
(١٠٤٣)	١٠٣٣	

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

٢٥. الدخل من تمويلات المراجحات وتمويلات أخرى

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	الدخل من تمويلات إسلامية
٣٠٢٤٧	٣٠٧١٧	الدخل من التمويلات الأخرى
١١٢٠٧٥٨	٥٧٠٧٥٥	
١١٦٠٠٥	٦١٠٤٧٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٢٦. الدخل من الاستثمارات الأخرى

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢,٤٩٠	٣,٥٨١	الدخل من أدوات استثمارية بالتكلفة المطفأة
١٠١,٣٠٤	١١٧,٢٠٩	الدخل من أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
٢٠,٩١٩	٢٣,٩٣٧	الدخل من أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٧,١٤١)	٢,٦١٦	(خسارة) / دخل الإيجار من الاستثمارات العقارية
١١٧,٥٧٢	١٤٧,٣٤٣	

٢٧. إيرادات أخرى

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٤٧,٤٣٩	٥١,٢٥٦	إيرادات خدمات مصرفية
٢٧,٠١٣	٢٥,٩٣٨	ربح من اكتتاب التأمين (إيضاح ٢٧,١)
٨,٤٣٤	١٢,٨٨٧	إيرادات ودائع السلع
١٨,٠٨٤	(١٤,٣٥٨)	أرباح / (خسارة) فروق صرف العملات
١,٥٧٨	١٣٣	ربح من استبعاد أصول ثابتة
١٠٢,٥٤٨	٧٥,٨٥٦	

٢٧,١ تفاصيل أرباح اكتتاب التأمين		
٧٢,٧٣٨	٧٤,١٥٠	صافي أقساط التأمين المكتسبة
(٤٥,٧٢٥)	(٤٨,٢١٢)	صافي مطالبات التأمين المتكبدة
٢٧,٠١٣	٢٥,٩٣٨	

٢٨. المصروفات الإدارية والعمومية

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٩٢,٤٢٤	٩٣,٣٢٤	الرواتب والمنافع الأخرى
٧٤,٢٣٠	٦٧,٢٨٥	مصروفات مكتبية
١٥,٤٩٨	١٨,١٥٠	رسوم مهنية
٢٦,٦١٢	٢٣,٨٥٦	مصروفات إدارية أخرى
٢٠٨,٧٦٤	٢٠٢,٦١٥	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٢٩. مخصصات الهبوط في القيمة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٨٨٠,٤٨٠	٤٤,٨٥٨	٨٣٥,٦٢٢	٩٠٠,٠٠٢	٦٩,٨٨٦	٨٣٠,١١٦
١٠٦,٨١٠	٢٦,١٢٧	٨٠,٦٨٣	٧٩,١٦٤	٣٢,٩٥٤	٤٦,٢١٠
(٥٢,٨٤٢)	(٨٤٩)	(٥١,٩٩٣)	(٧٩,٢٩٦)	(٥,٦٧٨)	(٧٣,٦١٨)
(٣٠,٩٢٤)	(١٠٣)	(٣٠,٨٢١)	(٤٧,٦٧٧)	(٦٦٧)	(٤٧,٠١٠)
(٣,٥٢٢)	(١٤٧)	(٣,٣٧٥)	(٢١,٥٢٧)	(٢,٢٩٧)	(١٩,٢٣٠)
٩٠٠,٠٠٢	٦٩,٨٨٦	٨٣٠,١١٦	٨٣٠,٦٦٦	٩٤,١٩٨	٧٣٦,٤٦٨

المخصصات المستخدمة خلال السنة تمثل المبالغ المشطوبة خلال السنة المتعلقة بالمرحلة ٣.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
تتعلق بحسابات			تتعلق بحسابات		
المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين	المجموع	الاستثمار المطلقة	تتعلق بالمالكين
٣٦١,٥٤٥	٤٧,٣٤٠	٣١٤,٢٠٥	٣٥٧,٤٣٧	٦٨,٢٤٤	٢٨٩,١٩٣
١٠٦,٦٠٧	١٠,٦٠٧	-	١٣,٨٥٠	١٣,٨٥٠	-
٤٨٢	-	٤٨٢	١٣١	-	١٣١
١٧٦	-	١٧٦	١٧٦	-	١٧٦
٥١,٠٤٩	-	٥١,٠٤٩	٩,٦٦٢	-	٩,٦٦٢
٢١٩,٠٤١	-	٢١٩,٠٤١	٢١٨,١٧٠	-	٢١٨,١٧٠
٤٩,٧٣٥	-	٤٩,٧٣٥	٤٩,٧٣٥	-	٤٩,٧٣٥
٦,٩٣٠	-	٦,٩٣٠	٧,٩٠٨	-	٧,٩٠٨
٧٥,١٨٩	١١,٩٣٩	٦٣,٢٥٠	٧٨,١٤٤	١٢,١٠٤	٦٦,٠٤٠
١,٧٤٣	-	١,٧٤٣	١,٨٦٤	-	١,٨٦٤
١٦,٦٨٩	-	١٦,٦٨٩	١٢,٥٤٩	-	١٢,٥٤٩
٣٥,٧٤٦	-	٣٥,٧٤٦	٩,٩٧٠	-	٩,٩٧٠
٧١,٠٧٠	-	٧١,٠٧٠	٧١,٠٧٠	-	٧١,٠٧٠
٩٠٠,٠٠٢	٦٩,٨٨٦	٨٣٠,١١٦	٨٣٠,٦٦٦	٩٤,١٩٨	٧٣٦,٤٦٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٢٩. مخصصات الهبوط في القيمة (يتبع)

مخصصات الخسارة

يوضح الجدول الآتي معلومات عن الجودة الائتمانية للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. ما لم يذكر خلاف ذلك فإن الأصول المالية المذكورة في الجدول تمثل المبالغ الدفترية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة				
نقد وسلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٧٩٥٠١٦٧	-	-	٧٩٥٠١٦٧
تمويلات (التعرضات الممولة وغير الممولة) الشركات				
خطر قليل (٣-١)	٩٣٠٢٠٥	١٩٠٢١٥	-	١٠٢٠٤٢٠
خطر مقبول (٦-٤)	١٠٦١٦٠٠٢	٨٦٤٠٧	-	١٠٧٠٢٤٠٩
قائمة المراقبة (٧)	-	٤٧٩٠٨٥٥	-	٤٧٩٠٨٥٥
المتعثر (١٠-٨)	-	-	٣١٣٠٥٧٨	٣١٣٠٥٧٨
القيمة الدفترية (الشركات)	٢٥٥٤٦٠٢٠٧	٧٥٦٤٤٧٧	٣١٣٠٥٧٨	٣٠٦١٦٠٢٦٢
التجزئة (غير مقيم)	١٠٤٩٣٠٨١١	٢٤٠٣٣١	٦٣٠٦١٣	١٠٥٨١٠٧٥٥
القيمة الدفترية مع التسهيلات الغير ممولة	٤٠٠٤٠٠١٨	٧٨٠٠٨٠٨	٣٧٧٠١٩١	٥٠١٩٨٠١٧
صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها	٣٧٨٠٩٥٤	٢٢٠٢١٩	٨٠٦٢٧	٤٠٩٠٨٠٠
ذمم أخرى	٢٣٨٠٠٧٨	٨٠١٩٨	٧٦٠٦٩٣	٣٢٢٠٩٦٩
مخصصات الخسارة	(٣٨٠١٣١)	(٨٣٠١٣٨)	(٣٤٨٠٦٨٨)	(٤٦٩٠٩٥٧)
مجموع القيمة الدفترية للأصول الممولة	٥٤١٤٠٨٦	٧٢٨٠٨٧	١١٣٠٨٢٣	٦٠٢٥٥٠٩٩٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	المجموع
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة				
نقد وسلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٩٣١٠٣٨٠	-	-	٩٣١٠٣٨٠
تمويلات (التعرضات الممولة وغير الممولة) الشركات				
خطر قليل (٣-١)	٦٧٥٠٣٤٥	٦٧٠٧٥٩	-	٧٤٣٠١٠٤
خطر مقبول (٦-٤)	١٠٦٤٣٠٥٩	٥٨٠٣٣٦	٤٠٠	١٠٧٠١٠٧٩٥
قائمة المراقبة (٧)	-	٥٠٩٠٥٤٩	-	٥٠٩٠٥٤٩
المتعثر (١٠-٨)	-	-	٣٠٢٠١٦٥	٣٠٢٠١٦٥
القيمة الدفترية (الشركات)	٢٠٣١٨٠٤٠٤	٦٣٥٠٦٤٤	٣٠٢٠٥٦٥	٣٠٢٥٦٠٦١٣
التجزئة (غير مقيم)	١٠٢٩٧٠٥٠٠	١٣٦٠٤٩١	١٠٠٠٧٧٥	١٠٥٣٤٠٧٦٦
القيمة الدفترية مع التسهيلات الغير ممولة	٣٠٦١٥٠٩٠٤	٧٧٢٠١٣٥	٤٠٣٠٣٤٠	٤٠٧٩١٠٣٧٩
صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها	٣٩٠٠٦٩٣	-	٩٠٥٣٢	٤٠٠٠٢٢٥
ذمم أخرى	٢٢٩٠٤٩٨	٢٠٨٨٤	٦٢٠٩٠١	٢٩٥٠٢٨٣
مخصصات الخسارة	(٣٧٠٤٦٩)	(٧٩٠٢١٢)	(٣٥٠١٢٠)	(٤٦٦٠٨٠١)
مجموع القيمة الدفترية للأصول الممولة	٥٠١٣٠٠٠٦	٦٩٥٠٨٠٧	١٢٥٠٦٥٣	٥٠٩٥١٠٤٦٦

بلغ إجمالي التمويل (الممول) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٣,٣ مليار دولار أمريكي و ٠,٨ مليار دولار أمريكي و ٠,٤ مليار دولار أمريكي للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية والمرحلة الثالثة على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣,٠ مليار دولار أمريكي و ٠,٧ مليار دولار أمريكي و ٠,٤ مليار دولار أمريكي). بلغت التغطية الضمانية للتمويل الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ٨٢٪ و ٥٥٪ و ٣٤٪ للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية والمرحلة الثالثة على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨٠٪ و ٤٠٪ و ٤٨٪).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣٠. ضرائب خارجية

تتعلق بالمالكين		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢٣,٦٠٢	٢٤,٩٠٨	ضرائب حالية
(٣,٤٨٧)	١,٩٣٠	ضرائب مؤجلة
٣٠,١١٥	٢٦,٨٣٨	

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 ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
(٨٢٧)	١٠,٨٧١	في ١ يناير
(٣٢,٦٠٢)	(٢٤,٩٠٨)	المحمل خلال السنة
٤٢,٣١٦	١٥,١٦٢	المدفوعات
(١٢,٤٤٢)	(١,٩٥٢)	فروق صرف العملات والتغيرات الأخرى
(٤,٥٥٥)	(٨٢٧)	في ٣١ ديسمبر

الضرائب المؤجلة للموجودات / (المطلوبات)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
(٢,٢٨٩)	٤,٩٨٢	في ١ يناير
٣,٤٨٧	(١,٩٣٠)	المحمل خلال السنة
٤,٣٥٦	(٣,٧٣٩)	التغيير الناتج عن احتياطي القيمة العادلة
٤١٦	(١,٦١٢)	فروق صرف العملات والتغيرات الأخرى
٥,٠٩٧	(٢,٢٨٩)	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣١. معلومات القطاعات

تشتمل المجموعة على ثلاثة قطاعات رئيسية وهي:

(أ) الأعمال المصرفية للأفراد والشركات، حيث تقوم المجموعة بتلقي أموال وودائع العملاء وتوفير التمويلات لعملائها من الأفراد والشركات.

(ب) إدارة الأصول / الاستثمار المصرفي، حيث تقوم المجموعة بالمشاركة مباشرة في الفرص الاستثمارية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
إدارة الموجودات		أعمال مصرفية		إدارة الموجودات		أعمال مصرفية	
المجموع	أخرى	للافراد والشركات	المصرفية / الاستثمارات	المجموع	أخرى	للافراد والشركات	المصرفية / الاستثمارات
٢٦٩٠٢٨٠	٣٨٠٦٢٧	(٩٠٩٨٢)	٢٤٠٠٤٣٥	٣٠٧٠٧٠٩	٣٩٠١٢٣	(٩٠٩٤٦)	٢٧٨٠٥٣٢
(٢٣٥٠٢٣١)	(٢٤٠٦٥٤)	(٢٥٠٣٢٦)	(١٨٥٠٢٥١)	(٢٤٤٠٦٧٨)	(٢٦٠٠٣٠)	(٢٩٠٥١٥)	(١٨٩٠١٣٣)
إيرادات (خسائر) تشغيلية							
إجمالي المصروفات							
صافي الربح / (الخسارة) قبل							
٣٤٠٠٤٩	١٣٠٩٧٣	(٣٥٠١٠٨)	٥٥٠١٨٤	٦٣٠٠٣١	١٣٠٠٩٣	(٣٩٠٤٦١)	٨٩٠٣٩٩
(٥٥٠٥٢٨)	(١٠٨٢٥)	١٣٠٤٥٢	(٦٧٠١٥٥)	(٢٠٧٠٧)	(١٠٣٧١)	١٨٠٩٦٧	(٢٠٠٣٠٣)
المخصصات والضرائب الخارجية							
المخصصات والضرائب الخارجية							
(٢١٠٤٧٩)	١٢٠١٤٨	(٢١٠٦٥٦)	(١١٠٩٧١)	٦٠٣٢٤	١١٠٧٢٢	(٢٠٠٤٩٤)	٦٩٠٠٩٦
صافي الربح / (الخسارة) للسنة							
متعلقة بالتالي:							
(٤١٠٧١٩)	٥٠٨٢٨	(٢٢٠٣٨٨)	(٢٥٠١٥٩)	٣٨٠٦٠٣	٥٠٢٥٨	(١٨٠٠٣٩)	٥١٠٢٨٤
مساهمي البنك							
٢٠٠٢٤٠	٦٠٣٢٠	٧٣٢	١٣٠١٨٨	٢١٠٧٢١	٦٠٤٦٤	(٢٠٤٥٥)	١٧٠٧١٢
حقوق الأقلية							
(٢١٠٤٧٩)	١٢٠١٤٨	(٢١٠٦٥٦)	(١١٠٩٧١)	٦٠٣٢٤	١١٠٧٢٢	(٢٠٠٤٩٤)	٦٩٠٠٩٦
إجمالي الموجودات							
٨٠٣٨٣٠٦٦٥	٣٤٩٠٤٩٨	١٠١٢٦٠٦٦٢	٦٠٩٠٧٠٥٠٥	٩٠٣٢٠٧٨٩	٣٦٤٠٣٤٠	١٠٣٣٧٠٨٠٧	٧٠٦٣٠٠٦٤٢
المطلوبات وحقوق أصحاب							
٨٠٠٩١٠٥٢٨	١٨٠٠٢٣٩	٧٢٠٥٤٧	٧٠٨٣٨٠٧٤٢	٨٠٧٢٠٥٥٧٥	١٨٦٠٦٢٠	٤٩٠٣٩٨	٨٠٤٨٤٠٥٥٧
حسابات الاستثمار المطلقة							

تتكون المجموعة من ثلاث قطاعات جغرافية وهي الشرق الأوسط وآسيا وغيرها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
الشرق الأوسط		الشرق الأوسط		الشرق الأوسط		الشرق الأوسط	
المجموع	أخرى	باقي آسيا	وأفريقيا	المجموع	أخرى	باقي آسيا	وأفريقيا
٢٦٩٠٢٨٠	١٠٧٣٠	٢٠٢٠١١٨	٦٥٠٤٣٢	٣٠٧٠٧٠٩	٢٠٥٦٨	٢٠٣٠٢٧٢	١٠١٠٨٦٩
(٢٣٥٠٢٣١)	(٢٠٢٩٨)	(١٢٢٠٢٣٠)	(١١٠٠٧٠٣)	(٢٤٤٠٦٧٨)	(٢٠٢٢٧)	(١٢٩٠٨٥٦)	(١١٢٠٥٩٥)
إيرادات (خسائر) تشغيلية							
إجمالي المصروفات							
صافي الربح / (الخسارة) قبل							
٣٤٠٠٤٩	(٥٦٨)	٧٩٠٨٨٨	(٤٥٠٢٧١)	٦٣٠٠٣١	٣٤١	٧٣٠٤١٦	(١٠٠٧٢٦)
(٥٥٠٥٢٨)	٧١	(٣٩٠٦١٦)	(١٥٠٩٨٣)	(٢٠٧٠٧)	(٧٠٥)	(١٩٠٠٢٢)	١٧٠٠٢٠
المخصصات والضرائب الخارجية							
المخصصات والضرائب الخارجية							
(٢١٠٤٧٩)	(٤٩٧)	٤٠٠٢٧٢	(٦١٠٢٥٤)	٦٠٣٢٤	(٣٦٤)	٥٤٠٣٩٤	٦٠٢٩٤
صافي الربح / (الخسارة) للسنة							
متعلقة بالتالي:							
(٤١٠٧١٩)	(٤٩٧)	٢٦٠٨١٠	(٦٨٠٠٢٢)	٣٨٠٦٠٣	(٢٦٤)	٢٦٠٢١١	٢٠٧٥٦
مساهمي البنك							
٢٠٠٢٤٠	-	١٣٠٤٦٢	٦٠٧٧٨	٢١٠٧٢١	-	١٨٠١٨٣	٣٠٥٣٨
حقوق الأقلية							
(٢١٠٤٧٩)	(٤٩٧)	٤٠٠٢٧٢	(٦١٠٢٥٤)	٦٠٣٢٤	(٣٦٤)	٥٤٠٣٩٤	٦٠٢٩٤
إجمالي الموجودات							
٨٠٣٨٣٠٦٦٥	٥٤٠٠٨٦	٤٠٣٤٠٠١٧٥	٣٠٥٠٣٠٤٠٤	٩٠٣٢٠٧٨٩	٥١٣٠٤٤٥	٤٠٩٣٥٠٠٥٦	٣٠٥٨٤٠٢٨٨
المطلوبات وحقوق أصحاب حسابات							
٨٠٠٩١٠٥٢٨	٣٦٩٠٧٦٣	٣٠٩٠٧٠٥٢١	٣٠٨١٤٠٢٤٤	٨٠٧٢٠٥٥٧٥	٣٤٩٠٦٧١	٤٠٥٠٢٠٨٧٢	٣٠٨٦٨٠٠٣٢
الاستثمار المطلقة							

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣٢. الزكاة

يقوم المساهمون والمستثمرون في حسابات الاستثمار المقيمة 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 ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٦٦,٨٨٣	٤٧,٢٩٥	موافقات ومصادقات
٥٨٩,٦٨٦	٦٩٣,٢٤٢	ضمانات وخطابات اعتماد غير قابلة للإلغاء
٢٢٤,٤٨١	١٩٠,١٧٤	مطالبات عملاء ومطالبات أخرى
٨٨١,٥٥٠	٩٣٠,٧١١	

التزامات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٠٦,٠٠٠,٣٧٥	١٠٥٥,٠٢٢٧	تسهيلات غير مسجوبة وخطوط تمويل والتزامات أخرى بتمويل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣٤. مخاطر العملات

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	دولار أمريكي	روبية باكستانية	دينار بحريني	يورو	درهم إماراتي	أخرى	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	١٠٠,١٧٠	٣٠٤,٤٠٧	٩٩,٠٦٥	٢٠,٥٠٨	١,٨٩٨	١٩,٠٦٨	٥٤٥,١١٦
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٢٦,٩٧٦	-	١٣٤,٢٥٥	٧٢,٣٥٧	-	١٥,٩٨١	٢٤٩,٥٦٩
مرايحات وتمويلات أخرى	٥٧,٢٣١	٧٩٨,٤٩٥	١٠٠,٥٥١,٩١١	٢١٥,٨٤٦	-	٦٤,٢١١	٢,٠١٩,٠٩٧٤
تمويلات المشاركة	-	١,٤٢٥,٧٤٣	-	-	-	-	١,٤٢٥,٧٤٣
صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها	١٩٨,٦١٥	٢٠,٤٨,٥٥٢	٢٣٨,٩٣٢	١,٣٣٨	-	٣٧,٣٠٥	٢,٥٢٤,٧٤٢
استثمارات في شركات زميلة	-	-	٦٤,٠٦٧٤	-	-	٣٦,٢٥٩	٦٧٦,٩٣٣
موجودات مقتناة بغرض التأجير	-	-	٣٩١,٨٢٠	-	-	-	٣٩١,٨٢٠
تكاقل ومستحقات ذات صلة	-	-	١٩,٠٤١	٦١,٢٣١	-	٢٣,٢٠٢	١٠٣,٤٧٤
موجودات أخرى	٨,٣٠١	٦٤,٤٩٦	٥,٤٠٨	٥,٤٣٧	-	٥١,٩٨٢	١٨٠,٦٢٤
استثمارات عقارية	١٣,٣١٦	٦,٥٤٤	١٧٩,٠٩٥	-	-	٥٧,٣٦٤	٢٥٦,٣١٩
عقارات قيد التطوير	-	-	٢٣٣,٢٣٥	-	-	-	٢٣٣,٢٣٥
موجودات ثابتة	-	١٢١,٥٢٦	٣٣,٩٣٥	-	-	١٦,٣١٣	١٧١,٧٧٤
موجودات غير ملموسة	٥٦,٢٧٦	١٢,٠٠٦	٧,٢٧٨	-	-	٦,٩٠٦	٨٢,٤٦٦
إجمالي الموجودات	٤٦٠,٨٨٥	٤٧,٨١٤,٧٦٩	٣٤٠,٨٢٤,٩٢٩	٣٧٦,٧١٧	١,٨٩٨	٣٢٨,٥٩١	٩٠٠,٣٢٧,٨٩
حسابات جارية للعملاء	١٦٣,٢٧٤	١,٢٤٩,٥٣٦	٢٤٣,٨٨٨	٢٢١,٧٩٠	٤٠٤	٢٥,٠٨٧	١,٠٩٠,٢٠٩,٧٩
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٣٧١,٢٩٩	٥٧١,٩٠٤	٦,١٨٢	٧٨,٦٦١	٣٢٧,١٤٤	١٢,٥١٢	١,٣٦٧,٧٠٢
مبالغ مستحقة لمستثمرين	٣٠,٢٥٤	١٠,٨١٤,١١٧	-	٩٦٧	-	١,٨٤٩	١,٠١١,٤٠١,٨٧
المطلوبات الأخرى	٦٥,٨٠٧	٢٠,٨٠,٨١١	١٠١,٢٤٤	٥,٢٠٦	٣,٦٥٨	٦٨,٥٥٠	٤٥٣,٢٧٦
احتياطي تابع للتكاقل	-	-	٨٣,٥٤٨	-	-	٤٦,١٨٦	١٢٩,٧٣٤
إجمالي المطلوبات	٦٣٠,٤٣٤	٣,١١١,٣٦٨	٤٣٤,٨٦٢	٣٠٦,٦٢٤	٣٣١,٤٢٠	١٥٤,١٨٤	٤,٩٦٨,٨٧٨
حقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٤١٥,٠٨٤	١,٠٧٥,٤٨٢	٢,٢٦١,١٣١	-	-	-	٣,٧٥١,٦٩٧
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	١,٠٤٥,٥١٨	٤,١٨٦,٨٥٠	٢,٦٩٥,٩٩٣	٣٠٦,٦٢٤	٣٣١,٤٢٠	١٥٤,١٨٤	٨,٧٢٠,٥٧٥
مطلوبات طارئة والتزامات	٨٠,٥٩٠,٢	١,٤١٦,٥٨٦	٤٠,٥٤	٥٤,٨٩٤	٣,٢٢٥	١٩٦,٢٧٧	٢,٤٨٠,٩٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٥٧,٠٨٩٥	٤,١٢٢,٤٨٠	٣,٠٠٧,٤٣٠	٣٢٦,١١٧	١,٥٣٢	٣٥٥,٢١١	٨,٣٨٣,٦٦٥
إجمالي الموجودات	٨٣٧,٤٩٧	٣,٦٦٧,٣٣٢	٢,٧٦٧,٤٢١	٣٥١,٣٥٥	٣٢٩,٤٨٨	١٣٨,٦٤٦	٨,٠٩١,٥٢٨
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٧٥١,١٩٢	١,٥٠٣,٠٦٨	٥,٩٢٢	٦٥,٤٤٩	٦٦	١٥٥,٧٢٨	٢,٤٨١,٤٢٥
مطلوبات طارئة والتزامات	-	-	-	-	-	-	-

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٥. جدول الاستحقاقات

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	لغاية شهر واحد	أكثر من ٣ شهور	أكثر من ٣ شهور إلى سنة	أكثر من سنة إلى ٥ سنوات	٥ سنوات فأكثر	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	٥٣٨,٦٩٩	٤,٥١٤	١,٩٠٣	-	-	٥٤٥,١١٦
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	١٣١,٠٦٦	٥٧,٣٥٣	٤٣,٦٠٥	١٧,٥٤٥	-	٢٤٩,٥٦٩
مرابحات وتمويلات أخرى	٥١١,٠٨٧	٢٧٧,٤٩٣	٣٣٩,١١٨	٤٩٧,٦٩٥	٥٦٥,٥٨١	٢,١٩٠,٩٧٤
تمويلات المشاركة	٤٢٢,٣١٤	٤٦,٧٠٥	١٤٤,٧١١	٥٧٩,٦٢٢	٢٣٢,٣٩١	١,٤٢٥,٧٤٣
صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها	٨١,٦٣١	٤٧٢,٩٤٤	١٠٦,٥٧٩	١,٤١١,١٥٥	٤٥٢,٤٢٣	٢,٥٢٤,٧٤٢
استثمارات في شركات زميلة	-	-	-	-	٦٧٦,٩٣٣	٦٧٦,٩٣٣
موجودات مقتناة بغرض التأجير	٥٦٢	-	٩٠٢	٤,٢٤٣	٢٨٦,١١٣	٣٩١,٨٢٠
تكاflu ومستحقات ذات صلة	-	-	١٠٣,٤٧٤	-	-	١٠٣,٤٧٤
موجودات أخرى	٤٠,٠٧١	٧٤٤	٩٢,٢٠٥	٣٤,٠٢٣	١٣,٥٨١	١٨٠,٦٢٤
استثمارات عقارية	-	-	٦,٥٤٤	٢٤,٨٢٦	٢٢٤,٩٤٩	٢٥٦,٣١٩
عقارات قيد التطوير	-	-	-	٢٣٣,٢٣٥	-	٢٣٣,٢٣٥
موجودات ثابتة	-	١٢٨	٩٠,٤٩	٣٨,٣١٥	١٢٤,٢٨٢	١٧١,٧٧٤
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	٨٢,٤٦٦	٨٢,٤٦٦
إجمالي الموجودات	١,٧٢٥,٤٣٠	٨٥٩,٨٨١	٨٤٨,٠٩٠	٢,٨٤٠,٦٥٩	٢,٧٥٨,٧٢٩	٩,٠٣٢,٧٨٩
حسابات جارية للعملاء	١,٩٠٣,٩٧٩	-	-	-	-	١,٩٠٣,٩٧٩
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٦٦١,٢٨٠	٣٠٨,١٩٧	١٧٨,٠٨٣	١٧,٦٧٢	٢٠٢,٤٧٠	١,٢٦٧,٧٠٢
مبالغ مستحقة لمستثمرين	٦٢٨,٦٦٩	٢٩٧,٣٨٣	١٨٤,٣٧٨	٣,٨٥٢	٥	١,١١٤,١٨٧
المطلوبات الأخرى	١٢٨,٢١٥	١٨	١٢٧,٩١٧	٨١,٧٣٧	١١٥,٣٨٩	٤٥٣,٢٧٦
احتياطي تابع للتكاflu	-	-	١٢٩,٧٣٤	-	-	١٢٩,٧٣٤
إجمالي المطلوبات	٣,٣٢٢,١٤٣	٦٠٥,٥٩٨	٦٢,٠٠١٢	١٠٣,٢٦١	٣١٧,٨٦٤	٤,٩٦٨,٨٧٨
حقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٢,٠٦٥,٧٩٢	٣٩٥,٢٧٦	٩٠,٠٥٣٦	٣٩,٠٠٩٣	-	٢,٧٥١,٦٩٧
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٥,٣٨٧,٩٣٥	١,٠٠٠,٨٧٤	١,٠٥٢,٠٥٤٨	٤٩٣,٣٥٤	٣١٧,٨٦٤	٨,٠٧٢,٠٥٧٥
صافي المركز	(٣,٦٦٢,٥٠٥)	(١٤٠,٩٩٣)	(٦٧٢,٤٥٨)	٢,٣٤٧,٣٠٥	٢,٤٤٠,٨٦٥	٣١٢,٢١٤
مطلوبات طارئة والتزامات	١,١١٤,٧٤٣	٢٨٥,٥٣٩	٧٦٥,٠٠٥	١٠,٤٠٣	٢١٥,٢٤٨	٢,٤٨٠,٩٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١,٣٢٩,٨٨٨	١,٤٧٣,٥٥٠	٩٨٦,٢١٨	١,٧٧٧,٧٦٩	٢,٨١٦,٢٤٠	٨,٣٨٣,٦٦٥
إجمالي الموجودات	٥,٠٢٦,٤٢٧	٧٦١,٤٥٦	١,٧٣٨,١٦١	٥٢,٠٦٢١	٤٤,٨٦٣	٨,٠٩١,٥٢٨
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	(٣,٦٩٦,٥٣٩)	٧١٢,٠٩٤	(٧٥١,٩٤٣)	١,٢٥٧,١٤٨	٢,٧٧١,٣٧٧	٢٩٢,١٣٧
صافي المركز	١,٤٢٢,٤٨٠	٤٥٣,٢٥٢	٢٥١,٣٥٧	٣٢٣,٠٧٤	٣١,٢٧٢	٢,٤٨١,٤٢٥
مطلوبات طارئة والتزامات	١,٤٢٢,٤٨٠	٤٥٣,٢٥٢	٢٥١,٣٥٧	٣٢٣,٠٧٤	٣١,٢٧٢	٢,٤٨١,٤٢٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٦. تركز الموجودات والمطلوبات وخطابات الاعتماد وخطابات الضمان

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	المصارف والمؤسسات المالية	التجارة والصناعة	العقارات والإنشاءات	الخدمات	الأفراد	الأقمشة	أخرى	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	٥٤٥,١١٦	-	-	-	-	-	-	٥٤٥,١١٦
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية	-	-	-	-	-	-	-	-
ومؤسسات أخرى	٢٤٩,٥٦٩	-	-	-	-	-	-	٢٤٩,٥٦٩
مرايجات وتمويلات أخرى	٢٢٥,٠٦١	٧٣,٠٢٣	٣١٤,٥١٦	٦٣,٩٨٨	٧٤١,٧٣٤	٩٦,٣١٣	١٩,٠٣٩	٢,١٩٠,٩٧٤
تمويلات المشاركة	٩٥	٧٤٧,٥٨٣	٢٤٢,٤٢٨	١٢٧,١١٤	١٧٣,٤٠٣	٩٥,٥١٩	٣٩,٦٠١	١,٤٢٥,٧٤٣
صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها	٢,٣٠١,٥٦٨	٥٨,٢٧٥	١٥١,٠٤٣	١٣,١٧٤	٥٨٢	-	-	٢,٥٢٤,٧٤٢
استثمارات في شركات زميلة	٦٧١,٦٦٩	٨٧١	٤,٣٩٣	-	-	-	-	٦٧٦,٩٣٣
موجودات مقتناة بغرض التأجير	-	٤,٢٦٠	٩٢٢	٢٠٣	٣٨٦,٤٣٥	-	-	٣٩١,٨٢٠
تكاful ومستحقات ذات صلة	٧٣,٠٢٢	-	-	-	-	-	٣٠,٤٥٢	١٠٣,٤٧٤
موجودات أخرى	٣١,٥٧٢	٣٢,٩٤٥	٧٨,٦٣٠	-	٢٧,٠٧٩	-	١٠,٣٩٨	١٨٠,٦٢٤
استثمارات عقارية	٦,٥٤٤	-	١٧٦,٩٤٨	-	-	-	٧٢,٨٢٧	٢٥٦,٣١٩
عقارات قيد التطوير	-	-	٢٣٢,٢٣٥	-	-	-	-	٢٣٢,٢٣٥
موجودات ثابتة	١٢٢,٩٨٨	-	٢٥,٤١٩	-	-	-	٢٣,٣٦٧	١٧١,٧٧٤
موجودات غير ملموسة	٤٧,٦٦٩	-	-	-	-	-	٢٤,٧٩٧	٨٢,٤٦٦
إجمالي الموجودات	٤,٢٧٤,٨٧٣	١,٥٧٤,٣٥٧	١,٢٢٧,٥٣٤	٢,٠٤٤,٤٧٩	١,٠٣٢٩,٢٣٣	١٩١,٨٣٢	٢٣٠,٤٨١	٩,٠٣٢,٧٨٩
حسابات جارية للعملاء	٨٤,٧١٠	٦٨١,١٨٨	٦٥,١١٤	٢٣٨,٤٤٧	٤٣٩,٢٢٢	١٠,٤٢٣	٣٨٤,٨٧٥	١,٩٠٣,٩٧٩
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية	-	-	٨,٩٠٤	٩٨,٩٦٥	-	-	٤٣,٨١٧	١,٣٦٧,٧٠٢
ومؤسسات أخرى	١,٢١٦,٠١٦	-	١١,٩٤٩	١٠٣,٣٦٧	٩٨,٦٦٤	١,٥٣٥	٢٣,٥٨٤	١,١١٤,١٨٧
مبالغ مستحقة لمستثمرين	١٨٥,٤٣٢	١٤,٦٢٤	٨١,٢١٨	١,٧٦٢	١٠,٣٥٠	-	١٤٦,٦١٥	٤٥٣,٢٢٦
المطلوبات الأخرى	١٩٨,٧٠٧	-	-	-	-	-	١٢٩,٧٣٤	١٢٩,٧٣٤
احتياطي تابع للتكاful	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي المطلوبات	١,٦٨٤,٨٦٥	١,٤٥٥,٤٦٨	١٦٧,١٨٥	٤٤٢,٥٤١	٥٤٨,٢٣٦	١١,٩٥٨	٩٦٨,٦٢٥	٤,٩٦٨,٨٧٨
حقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٥,٩١١	٩٩٩,٥٢٢	٧١,٣١٢	٥١٣,٠٩٦	١,٨٨٤,٨٦٦	٧,٩١٦	٢٦٩,٠٧٤	٣,٧٥١,٦٩٧
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	١,٦٩٠,٧٧٦	٢,٤٥٤,٩٩٠	٢٣٨,٤٩٧	٩٥٥,٦٣٧	٢,٤٣٣,١٠٢	١٩,٨٧٤	١,٢٣٧,٦٩٩	٨,٧٢٠,٥٧٥
مطلوبات طارئة والتزامات	٦٨٥,٢٠٧	٩٦٤,٤٠٣	٦٢,٨٥٣	٢٦,٣٠٣	٦,٥٢١	١٥٦,٣٢٣	٥٧٩,٣٢٨	٢,٤٨٠,٩٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠								
إجمالي الموجودات	٣,٥٥٩,٠٣٨	١,٤٨١,٨٥٧	١,١٤٢,١٥٠	٥٧٨,٨٦٦	١,٠٣٠,٢٣٩	١٠,٤٣١	٢١٢,٩٩٤	٨,٣٨٣,٦٦٥
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	١,٠٤٤,٥٤٠	٢,٠١١,٣٩١	٣٣٤,١٣٠	١,١٦٤,٨٦١	٢,٣٦٥,٤٥١	١٥٤,١٦٦	١,٠١٦,٩٨٩	٨,٠٩١,٥٢٨
مطلوبات طارئة والتزامات	٥٣٥,٥٠٤	١,١٦٠,٤٤٨	٥٤,٩٤٠	٥٢,٧٣٠	١٥٠,٧٦	١٦٩,٢٣٣	٤٩٣,٤٩٤	٢,٤٨١,٤٢٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣٦. تمرکز الموجودات والمطلوبات وخطابات الاعتماد وخطابات الضمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	آسيا / الباسيفك	الشرق الأوسط	أوروبا	أمريكا الشمالية	أخرى	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	٣٥١,٨٥٨	١٣٨,٨٧١	٢٧,٩٦٤	٢٦,٤٢٣	-	٥٥٤,١١٦
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٩٠٠	٢٤٣,٨٣٨	٤,٨٣١	-	-	٢٤٩,٥٦٩
مرابحات وتمويلات أخرى	٨٦٣,١٦٣	١,٠٦٢,٥٣٨	٨٣,٨١٠	١٨١,١١٦	٣٤٧	٢,١٩٠,٩٧٤
تمويلات المشاركة	١,٤٢٥,٧٤٣	-	-	-	-	١,٤٢٥,٧٤٣
صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها	٢,٠٥٢,٦٦١	٤٤٣,٩٩٠	٦,٠٤٦	٢٢٠,٤٥٠	-	٢,٥٢٤,٧٤٢
استثمارات في شركات زميلة	٣٥,٧٦٨	٦٤١,١٦٥	-	-	-	٦٧٦,٩٣٣
موجودات مقتناة بفرض التأجير	-	٣٩١,٨٢٠	-	-	-	٣٩١,٨٢٠
تكافل ومستحقات ذات صلة	-	٤٢,٢٤٣	٦١,٢٣١	-	-	١٠٣,٤٧٤
موجودات أخرى	٦٤,٨٨٧	٧٤,٠٧٨	٤٠,٨٧٦	٧٨٣	-	١٨٠,٦٢٤
استثمارات عقارية	٦,٥٤٤	١٩٣,٣٦٣	٥٦,٥١٢	-	-	٢٥٦,٣١٩
عقارات قيد التطوير	-	٢٣٣,٢٣٥	-	-	-	٢٣٣,٢٣٥
موجودات ثابتة	١٢١,٥٢٦	٤٨,٧٨٧	١,٤٦١	-	-	١٧١,٧٧٤
موجودات غير ملموسة	١٢,٠٠٦	٧٠,٤٦٠	-	-	-	٨٢,٤٦٦
إجمالي الموجودات	٤,٩٣٥,٠٥٦	٣,٥٨٤,٢٨٨	٢,٨٢,٧٣١	٢٣٠,٣٦٧	٣٤٧	٩,٠٣٢,٧٨٩
حسابات جارية للعملاء	١,٣٩١,١٧٨	٢٨٧,٨٢٤	٢٠٥,٣٠٢	١٩,٦٧٥	-	١,٩٠٣,٩٧٩
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٦٣٣,٧٨٩	٦٧٧,٢٣٩	٥٦,٦٧٤	-	-	١,٣٦٧,٧٠٢
مبالغ مستحقة لمستثمرين	١,٠١٤,١٨٢	٥	-	-	-	١,٠١٤,١٨٧
المطلوبات الأخرى	٢٠٩,٤٩٣	١٧٥,٧٦٣	٦٨,٠٢٠	-	-	٤٥٣,٢٧٦
احتياطي تابع للتكافل	-	١٢٩,٧٣٤	-	-	-	١٢٩,٧٣٤
إجمالي المطلوبات	٣,٣٤٨,٦٤٢	١,٠٢٧,٠٥٦	٣٢٩,٩٩٦	١٩,٦٧٥	-	٤,٩٦٨,٠٧٨
حقوق حسابات الاستثمار المطلقة	١,١٥٤,٢٣٠	٢,٥٩٧,٤٦٧	-	-	-	٣,٧٥١,٦٩٧
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٤,٥٠٢,٨٧٢	٣,٨٦٨,٠٣٢	٣٢٩,٩٩٦	١٩,٦٧٥	-	٨,٧٢٠,٥٧٥
مطلوبات طارئة والتزامات	٢,٤٠٨,٩٤٥	٧١,٩٩٣	-	-	-	٢,٤٨٠,٩٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠						
إجمالي الموجودات	٤,٣٤٠,١٧٥	٣,٥٠٣,٤٠٤	٢٧٤,٨٦٨	٢٦٤,٨٧١	٣٤٧	٨,٣٨٣,٦٦٥
إجمالي المطلوبات وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٣,٩٠٧,٥٢١	٣,٨١٤,٢٤٤	٣٦١,٢٥٧	٨٠,٦٣	٤٤٣	٨,٠٩١,٥٢٨
مطلوبات طارئة والتزامات	٢,٣٧٩,٠٦٢	١,٢٠٣,٦٣	-	-	-	٢,٤٨١,٤٢٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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. أهم أنواع المخاطر المحددة من قبل المجموعة هي مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة، مخاطر الأسواق، مخاطر الأسعار، مخاطر السمعة، مخاطر التشغيلية ومخاطر أمن المعلومات. مخاطر الأسواق يشمل مخاطر العملة، مخاطر معدلات الأرباح ومخاطر السعر.

مخاطر الائتمان

المخاطر الائتمانية تعتبر أهم وأكثر انتشاراً للمجموعة. المجموعة تأخذ التعرض لمخاطر الائتمان وهو خطورة بأن الطرف الآخر 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 تنفذ من قبل قسم إدارة المخاطر الذين يحددون الضوابط والحدود لتمويلات المجموعة والتسهيلات التي تظهر خارج المركز المالي.

بالنظر إلى الوضع المتعلق بـ COVID-١٩، اتخذت المجموعة تدابير وقائية للتخفيف من مخاطر الائتمان من خلال اتباع نهج أكثر حذراً للموافقات الائتمانية وبالتالي تشديد معايير منح الائتمان للقطاعات المتأثرة. تم تقديم إجازات الدفع للعملاء، بما في ذلك القطاع الخاص والشركات الصغيرة والمتوسطة، بنمياً مع تعليمات مصرف البحرين المركزي. قد تؤدي هذه الإجراءات إلى انخفاض صرف التسهيلات التمويلية، مما يؤدي إلى انخفاض صافي دخل التمويل وانخفاض الإيرادات الأخرى.

عزز قسم إدارة المخاطر أيضاً مراقبته لمحفظة التمويل من خلال مراجعة أداء التعرضات للقطاعات التي من المتوقع أن تتأثر بشكل مباشر أو غير مباشر بفيروس COVID-١٩ لتحديد الزيادة الكبيرة المحتملة في مخاطر الائتمان (SICR).

قامت المجموعة بتحديث مدخلاتها وافترضاؤها لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٢).

في ١١ مارس ٢٠٢١، تم الإعلان عن تفشي وباء COVID-١٩، جائحة من قبل منظمة الصحة العالمية (WHO) وتطور بسرعة على مستوى العالم. وقد أدى ذلك إلى تباطؤ الاقتصاد العالمي مع عدم اليقين في البيئة الاقتصادية. كما شهدت أسواق الأسهم والسلع العالمية، وخاصة أسعار النفط، تقلبات كبيرة وهبوطاً ملحوظاً في الأسعار. ويرتبط عدم اليقين في التقدير بمدى ومدة الانكماش الاقتصادي المتوقع والتنبؤات الخاصة بالعوامل الاقتصادية الرئيسية بما في ذلك الناتج المحلي الإجمالي والعمالة وأسعار النفط وما إلى ذلك. وهذا يشمل اضطراب أسواق رأس المال وتدهور أسواق الائتمان ومخاوف السيولة. حيث اتخذت السلطات إجراءات مختلفة لاحتواء انتشار الفيروس، بما في ذلك تنفيذ قيود السفر وإجراءات الحجر الصحي. كان للوباء وما نتج عنه من تدابير وسياسات بعض التأثير على المجموعة. تراقب المجموعة بنشاط حالة COVID-١٩، واستجابة لهذا التفشي، قامت بتنشيط خططها لاستمرارية الأعمال والعديد من ممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة تعطل الأعمال المحتمل على عملياتها وأدائها المالي.

تراقب الإدارة ومجلس الإدارة عن كثب التأثير المحتمل لتطورات COVID-١٩ على عمليات المجموعة ومركزها المالي؛ بما في ذلك الخسارة المحتملة في الإيرادات، والتأثير على تقييم الأصول، والانخفاض في القيمة، ومراجعة العقود المرهقة وتعهيدات الديون، وترتيبات الاستعانة بمصادر خارجية وما إلى ذلك. كما وضعت المجموعة تدابير طارئة تشمل على سبيل المثال لا الحصر تعزيز واختبار خطط استمرارية الأعمال بما في ذلك متطلبات السيولة.

عند إعداد المعلومات المالية الموحدة، فإن الأحكام التي تتخذها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة ومصادر التقدير تخضع لعدم اليقين فيما يتعلق بالتأثيرات المحتملة للتقلبات الاقتصادية الحالية، وهي تعتبر أفضل تقييم للإدارة بناءً على المتاحة أو معلومات يمكن ملاحظتها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣٧. إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

خلال عام ٢٠٢٠، بناءً على التوجيه التنظيمي الصادر عن مصرف البحرين المركزي لإجراءات امتيازات التخفيف من تأثير COVID-١٩، بلغت خسائر التعديل لمرة واحدة ٥٤,٨ مليون دولار أمريكي الناشئة عن إجازات الدفع لمدة ٦ أشهر المقدمة إلى تمويل العملاء دون فرض رسوم إضافية. تم الاعتراف بالأرباح مباشرة في حقوق الملكية. تم احتساب خسارة التعديل على أنها الفرق بين صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المعدلة المحسوبة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي والقيمة الدفترية الحالية للأصول المالية في تاريخ التعديل. قدمت المجموعة إجازات سداد على التعرضات التمويلية بقيمة ١,٥ مليار دولار كجزء من دعمها للعملاء المتأثرين.

علاوة على ذلك، وفقاً للتوجيه التنظيمي، تبلغ المساعدة المالية ٢,٤ مليون دولار أمريكي (تمثل سداداً محدداً لجزء من تكاليف الموظفين والإعفاء من الرسوم والضرائب ورسوم المرافق) المستلمة من الحكومة و / أو الجهات التنظيمية، استجابة لفيروس كوفيد -١٩. تدابير الدعم، تم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية.

التخفيف من مخاطر الائتمان

يستخدم البنك مجموعة متنوعة من الأدوات للتخفيف من مخاطر الائتمان، وأولها تأمين التعرض بضمانات مناسبة. في حين أن وجود الضمان ليس شرطاً مسبقاً للحصول على الائتمان، فإن التعرضات مضمونة كلياً أو جزئياً كخط دفاع ثان. يوجد لدى البنك سياسة للتخفيف من مخاطر الائتمان والتي توفر إرشادات حول أنواع الأصول التي يمكن قبولها كضمان ومنهجية تقييم هذه الأصول. بشكل عام، يتم تقييم جميع الضمانات بشكل دوري حسب نوع الضمان. تم إثبات الصلاحية القانونية وإمكانية إنفاذ المستندات المستخدمة للضمانات بواسطة موظفين مؤهلين، بما في ذلك المحامون وعلماء الشريعة.

يتم دعم المحفظة الائتمانية للبنك بأنواع مختلفة من الضمانات مثل العقارات والأسهم المدرجة والنقد والضمانات. يفضل البنك ضمانات ائتمانية سائلة وقابلة للتسويق؛ ومع ذلك يتم قبول أنواع أخرى من الضمانات بشرط أن يكون من الممكن تقييم هذه الضمانات بشكل معقول. يتم قبول ضمانات الطرف الثالث كضمان فقط بعد تحليل القوة المالية للضامنين.

تقييم الضمانات

عندما يتم تحديد الضمانات ذات القيمة المعقولة، فإن قيمتها ستتغير على مدار فترة زمنية بسبب الظروف الاقتصادية السائدة، وتصبح الآلات قديمة بسبب التقدم التكنولوجي، بسبب مرور الوقت وبسبب الزيادة في توافر ضمانات مماثلة. يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة على فترات شهرية، ويتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة على فترات سنوية، ويتم تقييم العقارات مرة واحدة على الأقل كل عامين، ويتم تقييم الأصول الخاصة ذات طبيعة السفن والطائرات البحرية على فترات سنوية. يتم احتساب قيمة الضمان بعد تعيين مستويات مختلفة من الاستقطاعات اعتماداً على نوع الضمان، ويتم توفير نفس الشيء في سياسة التخفيف من مخاطر الائتمان.

الضمانات

تؤخذ الضمانات من الأفراد والشركات. في الحالات التي يتم فيها تقديم خطاب ضمان من الشركة الأم للطرف المقابل أو من طرف ثالث لتخفيف مخاطر الائتمان، يتم التأكد من أن الضمانات يجب أن تكون غير قابلة للإلغاء وغير مشروطة. إذا كان الضامن موجوداً خارج البحرين، يتم الحصول على الرأي القانوني من مستشار قانوني مقيم في بلد الضامن (في الخارج) فيما يتعلق بسريان الضمان. علاوة على ذلك، يتم تحليل المركز المالي للضامن بشكل كافٍ لتحديد القيمة والجدوى التجارية للضمان.

تركيز الضمانات

قام البنك بوضع حدود داخلية لتجنب التركيز الزائد على فئة معينة من الضمانات. تم وضع حدود قصوى حكيمة لقبول الضمان كتخفيف لمخاطر الائتمان.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣٧. إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الإئثار 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 التغيرات غير المتوقعة في مصادر التمويل ؛ أو
- من الفشل في التعرف على التغيرات 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. تراقب شركة الإئثار القابضة بشكل منتظم التركيز في مصادر التمويل مع ضمان أن مصادر التمويل متنوعة بشكل كاف.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة المحتملة الناشئة عن التغير في قيمة أي تعرض بسبب التغيرات 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 للإئثار هي مسؤولية وحدات الأعمال ذات الصلة مع إشراف لجنة الأصول والخصوم (ALCO).

أدوات التحوط لإدارة المخاطر المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

أنواع الأدوات:

٢٠٢٠		٢٠٢١	
القيمة العادلة	القيمة الاسمية	القيمة العادلة	القيمة الاسمية
٧,٣٣٤	١٧٤,٠٠٠	٣,٥٨١	١٧٤,٠٠٠
٧,٣٣٤	١٧٤,٠٠٠	٣,٥٨١	١٧٤,٠٠٠

مقايضة معدل الربح - المطلوبات

مقايضة معدل الربح:

٢٠٢٠		٢٠٢١	
أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة
٣,٧١١	٣,٦١٣	٩٩٧	٢,٥٨٤
٣,٠٣	٣,٠٣	٣,٠٣	٣,٠٣

صافي التعرض

متوسط معدل الربح الثابت

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣٧. إدارة المخاطر (يتبع)

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 الإلتزام بأحكام الشريعة. هذا التعريف يستبعد المخاطر الاستراتيجية والسمعة.

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

استجابة لتفشي COVID-١٩، كانت هناك تغييرات مختلفة في نموذج العمل، والتفاعل مع العملاء، والطرق الرقمية للدفع والتسوية، واكتساب العملاء وتنفيذ العقود، وتنفيذ المعاملات مع العملاء وبالنيابة عنهم. عززت إدارة المجموعة مراقبتها لتحديد أحداث المخاطر الناشئة عن الوضع الحالي والتغيرات في طريقة مزاوله الأعمال.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، لم يكن لدى المجموعة أي تعرض كبير للعقود المرتبطة بالمعدلات المعيارية، باستثناء الاقتراض طويل الأجل، وتستمر في تعزيز أنظمتها وعملياتها لمواكبة التغيير في أسعار الفائدة المعيارية.

مخاطر السمعة

تُعرف إدارة مخاطر السمعة بأنها المخاطر الناشئة عن التصور السلبي من جانب العملاء أو الأطراف المقابلة أو المساهمين أو المستثمرين أو حاملي الديون أو محلي السوق أو الأطراف الأخرى ذات الصلة أو المنظمين والتي يمكن أن تؤثر سلباً على قدرة المجموعة على الحفاظ على العلاقات التجارية، أو إقامة علاقات تجارية جديدة والوصول المستمر إلى مصادر التمويل. لقد وضعت المجموعة إطار عمل وحددت العديد من العوامل التي يمكن أن تؤثر على سمعته. تعد إدارة مخاطر السمعة سمة متأصلة في ثقافة المجموعة المؤسسية وهي جزء لا يتجزأ من أنظمة الرقابة الداخلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

٣٧. إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر معدلات الربح

يلخص الجدول أدناه تعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح. ويشتمل على الأدوات المالية للمجموعة بالقيم الدفترية، مصنفة بإعادة التسعير المتعاقد عليها أو تواريخ الاستحقاق أيهما يحدث أولاً.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	حتى شهر واحد	من شهر إلى ثلاثة أشهر	من ثلاثة أشهر إلى سنة	من سنة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	لا يوجد تأثير بالأسعار المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	-	-	-	-	-	٥٤٥,١١٦
سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	-	٤١,٨٦٢	١٨٥,٥٥٠	١١,٩٦٩	١٠,١٨٨	٢٤٩,٥٦٩
مراibحات وتمويلات أخرى	٣٧٨,٧١٦	٢٦٧,٦١٧	٥٨٥,١٨٣	٥٠٦,٠٢١	٤٥٣,٤٣٧	٢,١٩٠,٩٧٤
تمويلات المشاركة	٤١٦,٦٢٠	٤٦,٧٠٥	١٤٤,٧١١	٨١٢,٠١٤	٥,٦٩٣	١,٤٢٥,٧٤٣
صكوك وأدوات استثمارية وما في حكمها	٢٧٥,٤٨٩	٦٨٠,٢٢٩	٨٢,٢٢٢	٣٣١,٩٤٤	١,١٤٢,٩٩١	٢,٥٢٤,٧٤٢
موجودات مقتناة بغرض التأجير	-	-	٣٨٢	٢,٠٨٧	٣٨٩,٣٥١	٣٩١,٨٢٠
التكافل والمدينون ذوو الصلة	-	-	-	-	-	١٠٣,٤٧٤
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	١٨٠,٦٢٤
إجمالي الموجودات المالية	١,٠٧٠,٨٢٥	١,٠٣٦,٤١٣	٩٩٨,١٤٨	١,٥٦٤,٠٣٥	٢,٠٠١,٠٦٦	٧,٦١٢,٠٦٢
حسابات جارية للعملاء	-	-	-	-	-	١,٩٠٣,٩٧٩
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	٧٥٣,٣٤٦	١٠٦,٧٨٣	١٢٣,٨٣٨	٣٨٣,٧٣٥	-	١,٣٦٧,٧٠٢
مبالغ مستحقة لمستثمرين	٦٩٣,٢٥٢	١٨٧,٨٩٢	٢٢٨,٠٨٩	٤,٩٥٤	-	١,١١٤,١٨٧
المطلوبات الأخرى	-	-	-	-	-	٤٥٣,٢٧٦
إجمالي المطلوبات المالية	١,٤٤٦,٥٩٨	٢٩٤,٦٧٥	٣٥١,٩٢٧	٣٨٨,٦٨٩	-	٢,٣٥٧,٢٥٥
حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة	١,٨٣٧,٣٢٩	٣٣١,٩٩٥	١,١٢١,٥٥٠	٤٦٠,٨٢٣	-	٣,٧٥١,٦٩٧
إجمالي المطلوبات المالية وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٣,٢٨٣,٩٢٧	٦٢٦,٦٧٠	١,٤٧٣,٤٧٧	٨٤٩,٥١٢	-	٨,٥٩٠,٨٤١
إجمالي فارق إعادة التسعير	(٢,٢١٣,١٠٢)	٤٠٩,٧٤٣	(٤٧٥,٣٢٩)	٧١٤,٥٢٣	٢,٠٠١,٠٦٦	(٩٧٨,٠٧٧٩)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٩١٧,٤٢١	١,١٧٩,٣٢٣	١,٠٦٤,١٦٧	١,٠٩٢,٨٠٦	١,٠٠٩,٤٤٣	٩٦٢,٥٠٨
إجمالي الموجودات المالية	٩١٧,٤٢١	١,١٧٩,٣٢٣	١,٠٦٤,١٦٧	١,٠٩٢,٨٠٦	١,٠٠٩,٤٤٣	٩٦٢,٥٠٨
إجمالي المطلوبات المالية وحقوق حسابات الاستثمار المطلقة	٣,٠١٠,١٨٧	٨٠١,٠١٥	١,٦٥٠,٢٦٧	٣٨١,٠١١	-	٢,٠١٢,٥٧٩
إجمالي فارق إعادة التسعير	(٢,٠٩٢,٧٦٦)	٣٧٨,٣٠٨	(٥٨٦,١٠٠)	١,٥٤٧,٤٦٥	١,٠٠٩,٤٤٣	(٩٠٦,٩٣٣)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف ذات صلة إذا 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 للإئتمار والشركة الأم 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 الالتزامات بين الأطراف ذات الصلة، بغض النظر عن إذا تم احتساب السعر. تتكون الأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذات الصلة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
المساهمين والتابعون	الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	أعضاء مجلس الإدارة المؤسسات ذات الصلة	الإدارة العليا	المجموع
الموجودات				
٣٧٩,٦٦١	-	-	-	٣٧٩,٦٦١
مرابحات وتمويلات أخرى				
-	٦٧٦,٩٣٣	-	-	٦٧٦,٩٣٣
استثمارات في شركات زميلة				
١٣,٣١٠	-	-	-	١٣,٣١٠
صكوك وأدوات مالية استثمارية وما في حكمها				
-	-	-	٦٨٤	٦٨٤
موجودات أخرى				
المطلوبات				
٢١,٥٨٣	٧,٠٤٧	-	٩٨٠	٢٩,٦١٠
حسابات جارية للعملاء				
٢٥,١٥٩	٥,٢٠٠	-	-	٣٠,٣٥٩
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى				
-	-	-	٥,٠١٩	٥,٠١٩
حسابات الاستثمار المعلقة				
١٣	-	-	-	١٣
المطلوبات الأخرى				
حقوق الملكية				
-	(٣٦,٥٤٣)	-	-	(٣٦,٥٤٣)
احتياطيات القيمة العادلة				
الإيرادات				
-	-	-	(١٥١)	(١٥١)
العائد لحسابات الاستثمار المعلقة				
٣,٧٨٢	-	-	-	٣,٧٨٢
الدخل من المرابحات والتمويلات الأخرى				
-	٣٦,٤٥٣	-	-	٣٦,٤٥٣
حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب				
-	(٢٨٧)	-	-	(٢٨٧)
أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى				
-	٣٥,٠٠٠	-	-	٣٥,٠٠٠
عكس مخصص انخفاض القيمة على الشركات الزميلة				
المصروفات				
(١٠,١٩٠)	-	(٥٠)	-	(١٠,٣٤٠)
المصروفات الإدارية والعمومية				

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
المساهمون والتابعون	الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	أعضاء مجلس الإدارة المؤسسات ذات الصلة	الإدارة العليا	المجموع	
الموجودات					
٣٩٢,٩٧٢	-	-	٢,١٥٣	٣٩٥,١٢٥	مرايحات وتمويلات أخرى
-	٦٢٣,١٦١	-	-	٦٢٣,١٦١	استثمارات في شركات زميلة
-	-	-	٥٥٧	٥٥٧	موجودات أخرى
المطلوبات					
١٤,٠٥٤	٥٣٨	-	٢,٤٦٠	١٧,٠٥٢	حسابات جارية للعملاء
٣٢,٦٦١	١٠,٠٠٢	-	-	٤٢,٦٦٣	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
-	-	-	٦,٣٧٩	٦,٣٧٩	حسابات الاستثمار المطلقة
١٢٩	-	-	-	١٢٩	المطلوبات الأخرى
حقوق الملكية					
-	(٤٢,٥٢١)	-	-	(٤٢,٥٢١)	احتياطي القيمة العادلة
الإيرادات					
-	-	-	(١٩١)	(١٩١)	العائد لحسابات الاستثمار المطلقة
٣,٧٨١	-	-	-	٣,٧٨١	الدخل من المرباحات والتمويلات الأخرى
-	٣٠,٩٧٨	-	-	٣٠,٩٧٨	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
-	-	-	-	-	إيرادات أخرى
-	(١,٨٤٤)	-	-	(١,٨٤٤)	أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
-	٢٧,٣٥٠	-	-	٢٧,٣٥٠	عكس مخصص انخفاض القيمة على الشركات الزميلة
المصروفات					
(١,٢٠٨)	-	(٥٠)	-	(١,٢٥٨)	المصروفات الإدارية والعمومية

يحتفظ أطراف ذات صلة على بعض الضمانات بشكل قانوني والتي تبلغ ٣٣٢ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٢٤٦ مليون دولار أمريكي) متعلقة ببعض التسهيلات التمويلية لصالح المجموعة.

بعض الأصول التي تبلغ قيمتها ٥,١ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥,١ مليون دولار أمريكي) محتفظ بها قانونيًا من قبل أطراف ذات صلة لمصلحة المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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 يقر مجلس الإدارة باقتراح توزيع أرباح أسهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: لم يتم توزيع أرباح).

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 ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
		الإيرادات
١١٢,٧٥٨	٥٧,٧٥٥	الدخل من التمويلات الأخرى
٢٧,١٩٦	٣٦,٣٦٤	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب - إيضاح ١
١٤١,٣١٣	١٢٠,٣٩٧	الدخل من الاستثمارات
١٦,٨٨٢	٢٣,٨٦٤	إيرادات أخرى
٢٩٨,١٤٩	٢٣٨,٣٨٠	إجمالي الإيرادات
(١٣٧,٣٤٥)	(١٠٢,٧٥٩)	ناقصا: أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى (صافي) - إيضاح ٢
١٦٠,٨٠٤	١٣٤,٦٢١	إجمالي الإيرادات
		المصروفات
(٧٤,٥٤٩)	(٥٩,٣٣٠)	المصروفات الإدارية والعمومية - إيضاح ٢
(١٧,٧٩٢)	(٢١,٧٥٠)	الاستهلاك والإطفاء
(٩٢,٣٤١)	(٨١,٠٨٠)	إجمالي المصروفات
٦٨,٤٦٣	٥٣,٥٤١	صافي الربح قبل مخصصات الهبوط في القيمة والضرائب الخارجية
١٢,٥٩٧	٤٤,٤٥٠	مخصصات الهبوط في القيمة (صافي)
٨١,٠٦٠	٩٧,٩٩١	صافي الربح قبل الضرائب الخارجية
(١٥,٠٩٠)	(١١,٩٥٠)	ضرائب خارجية
٦٥,٩٧٠	٨٦,٠٤١	صافي ربح السنة
		متعلقة بالتالي:
٥٩,٦٠٦	٧٨,٥٣٦	مساهمي البتاك
٦,٣٦٤	٧,٥٠٥	حقوق الأقلية
٦٥,٩٧٠	٨٦,٠٤١	
٢,٠٥	٢,٧٠	عائد السهم الأساسي والمخفف - سنتات أمريكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤١. الإيرادات والمصروفات غير المتوافقة مع الشريعة (يتبع)

إيضاح ١ - تستند حصة الأرباح من الشركات الزميلة غير المتوافقة مع الشريعة على سياساتهم المحاسبية التي تختلف عن السياسات المحاسبية للمجموعة. بما انه 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 ٥٩٥ فرعاً (٢٠٢٠: ٥٧٦ فرعاً) من أصل مجموع ٦٠٦ فرعاً (٢٠٢٠: ٥٠٠ فرعاً).

٤٢. المسئوليات الاجتماعية

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

٤٣. حدث لاحق

خلال يناير ٢٠٢٢، اتفقت شركة الإثمار القابضة من حيث المبدأ مع بنك السلام ش.م.ب. (السلام) بشأن الاستحواذ على الأعمال المصرفية للأفراد لبنك الإثمار، وحصة ملكية الإثمار القابضة في كل من بنك البحرين والكويت ش.م.ب. ومجموعة سوليدرتي القابضة. جاء هذا الإعلان في أعقاب تنفيذ مذكرة تناهم غير ملزمة قانوناً بين الكيانين في أكتوبر ٢٠٢١. ولا تزال الصفقة خاضعة لموافقة مساهمي شركة الإثمار القابضة وتوقيع اتفاقيات نهائية.

تم الاتفاق على الأصول الخاضعة للصفقة من حيث المبدأ بناءً على القيمة الدفترية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ على النحو التالي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢١	
٥٧,٨٢٥	النقد والأرصدة لدى البنوك والبنوك المركزية
١,٤٦٠,٥٨٤	أصول الأعمال المصرفية لبنك الإثمار
٥٢٠,٧٥١	بنك البحرين والكويت ش.م.ب.
١٠٥,٩١٨	مجموعة سوليدرتي القابضة
٢,١٤٥,٠٧٨	

سيتم تسوية المقابل عن طريق تحويل مطلوبات تجارية استهلاكية بقيمة ٢,٢ مليار دولار أمريكي (كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١).

سيتم تحديد القيم النهائية والعلاوة بناءً على القيم الدفترية للأصول والخصوم الخاضعة للمعاملة اعتباراً من تاريخ نقل الأعمال التجارية ليتم الاتفاق عليها بشكل متبادل بعد الانتهاء من الإجراءات التنظيمية والقانونية وموافقة المساهمين.

لم يتم تصنيف الأصول الخاضعة للمعاملة مع بنك السلام على أنها محتفظ بها للبيع في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بناءً على تقييم المجموعة للمعايير المحددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة". استند تقييم المجموعة بشكل أساسي إلى حقيقة أن الأصول الخاضعة للمعاملة لم تكن متاحة للبيع الفوري في الوضع الحالي وأن المعاملة تخضع لشروط معينة مثل تحديد الأصول في تاريخ تحويل الأعمال، والانتهاء من الاتفاقيات المؤقتة والنهائية، بما في ذلك لم يكن سعر الأصول والعلاوة النهائية سارية المفعول اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. علاوة على ذلك، تظل الصفقة خاضعة لموافقات المساهمين والجهات التنظيمية.

معلومات عن السهم

هيكل المساهمة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
عدد المساهمين	عدد الأسهم	%	عدد المساهمين	عدد الأسهم	%
٢٣٨	١٠٠٦٦٠٩٠٩	٠,٠٤	٢٧٠	١٠١٩٠٠٣٧٠	٠,٠٤
٢٤١٥	٦٦٠٥٢٤٠٨٣٨	٢,١٩	٢٠٣٩٩	٦٥٤٢١٠١٥٩	٢,١٦
٨٨٢	٣١٠٠٦٦٠٦٨٧	١٠,٢٣	٨٥٥	٢٩٢٠٤١٥٠٠٥	٩,٦٥
٢١٧	٦٠٢٠٧٢٢٠٤٤٣	١٩,٩٢	٢٢٧	٦١٦٠٩٣٥٠١٩٩	٢٠,٣٦
٢٦	٢٠٠٤٩٠٣٦٤٠١٥٠	٦٧,٦٢	٢٩	٢٠٠٥٤٠٧٩٣٠٢٩٤	٦٧,٨٠
٣٠٧٧٨	٣٠٣٠٠٧٥٥٠٠٢٧	١٠٠,٠٠	٣٠٧٨٠	٣٠٣٠٠٧٥٥٠٠٢٧	١٠٠,٠٠

حصص الأسهم حسب الجنسية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
عدد المساهمين	عدد الأسهم	%	عدد المساهمين	عدد الأسهم	%
٢	٩٥٩٠٤٦٧٠٨٦٤	٣١,٦٦	٢	٩٥٩٠٤٦٧٠٨٦٤	٣١,٦٦
٨١٩	٣٣٠٠٠٨٠٥٤٥	١٠,٨٩	٧٩٦	٣٢٠٠٨٠٢٠٩٠١	١٠,٥٨
٨٣٤	٧١١٠٩٥٣٠٣٥٦	٢٣,٤٩	٨٢٨	٧١٥٠٤٥٦٠٢٢٥	٢٣,٦١
٧٠٦	٣٥١٠٧٢٩٠٦٣٨	١١,٦١	٧٤٩	٣٠٢٠٠٦٨٠٠٥٤	٩,٩٧
٤٥٦	٢٨٤٠٤٧٣٠٣٧٦	٩,٣٩	٤٦٧	٢٨٩٠٩٣٠٠٨٩٣	٩,٥٧
٩٦١	٣٩٣٠١٢٢٠٢٤٨	١٢,٩٦	٩٣٨	٤٤٣٠٠٢٩٠٠٩٠	١٤,٦٢
٣٠٧٧٨	٣٠٣٠٠٧٥٥٠٠٢٧	١٠٠,٠٠	٣٠٧٨٠	٣٠٣٠٠٧٥٥٠٠٢٧	١٠٠,٠٠

حصص الأسهم حسب النسبة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
عدد المساهمين	عدد الأسهم	%	عدد المساهمين	عدد الأسهم	%
٣٠٧٦٨	١٠٢٢٢٠٤٧٠٠٦٤٨	٤٠,٣٤	٣٠٧٧١	١٠٢٥٨٠٨٧٥٠٣٨٤	٤١,٥٤
٨	٤٢٣٠٧٣٩٠١٥٥	١٣,٩٨	٧	٣٨٧٠٣٣٤٠٤١٩	١٢,٧٨
٢	١٠٣٨٤٠٥٤٥٠٢٢٤	٤٥,٦٨	٢	١٠٣٨٤٠٥٤٥٠٢٢٤	٤٥,٦٨
٣٠٧٧٨	٣٠٣٠٠٧٥٥٠٠٢٧	١٠٠,٠٠	٣٠٧٨٠	٣٠٣٠٠٧٥٥٠٠٢٧	١٠٠,٠٠

المساهمون الرئيسيون

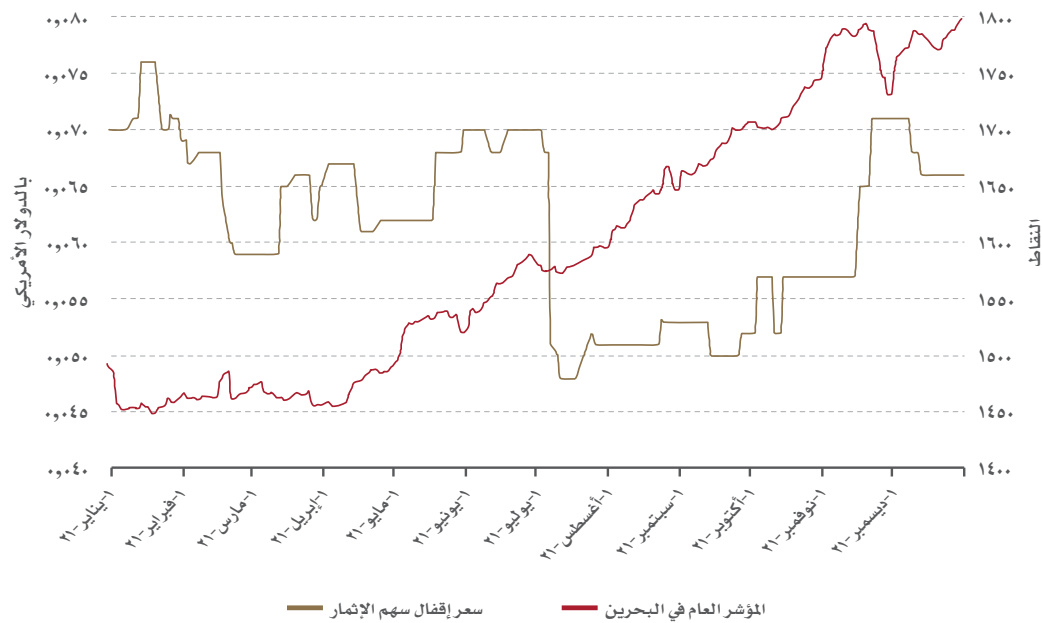
المساهمون	عدد الأسهم	%
دار المال الإسلامي ترست	٧٩٠٠٤١٦٠٠٠	٢٦,٠٨
الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي المحدودة	٥٩٤٠١٢٩٠٢٢٤	١٩,٦٠
أخرى	١٠٦٤٦٠٢٠٩٠٨٠٣	٥٤,٣٢
المجموع	٣٠٣٠٠٧٥٥٠٠٢٧	١٠٠,٠٠

الإدارة التنفيذية لا تمتلك أسهماً في شركة الإثمار القابضة.

معلومات عن السهم (تابع)

بورصة البحرين

حركة سعر سهم الإثمار - ITHMR - البحرين



الأداء في بورصة البحرين

رمز التداول: ITHMR	سعر السهم بالنسبة للمؤشرات - ٢٠٢١	مفتوح	مقفّل	النقاط	التغير في ٢٠٢١ %
سعر سهم ITHMR (بالدولار الأمريكي)	٠,٠٧	٠,٠٧	٠,٠٧	-٠,٠٠٤	-٥,٧١
المؤشر العام في البحرين	١,٤٨٩,٧٨	١,٤٨٩,٧٨	١,٤٧٩,٢٥	٣٠٧,٤٧	٢٠,٦٤
مؤشر البحرين الإسلامي	٦٥٠,١٩	٦٥٠,١٩	٧٥١,٧٢	١٠١,٥٣	١٥,٦٢

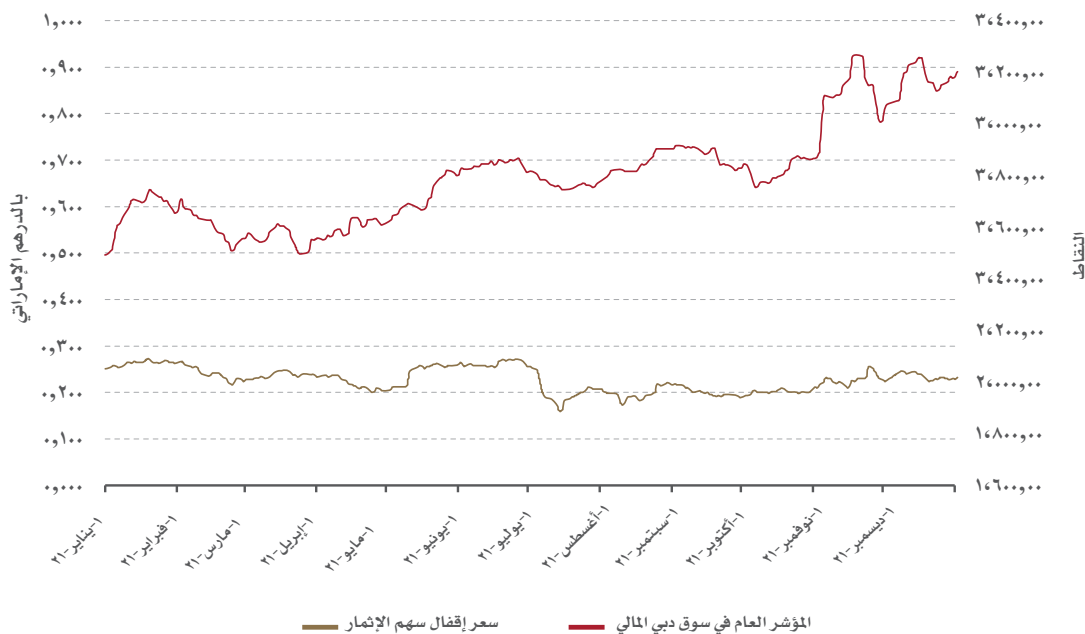
تداول سهم ITHMR (البحرين)

حجم، عدد الأسهم	٢٠٢١	٢٠٢٠
القيمة بالدولار الأمريكي	١٤٠,٢٥٠,٦٩٨	١٤٠,٢٥٠,٦٩٨
	١٧٤,٠٠٨,٩٧٨	٤٤,٧٥٥,٤٦٦

معلومات عن السهم (تتمة)

سوق دبي المالي

حركة سعر سهم الإثمار ITHMR - دولة الإمارات العربية المتحدة



الأداء في سوق دبي المالي

رمز التداول: ITHMR		سعر السهم بالنسبة للمؤشرات - ٢٠٢١		التغير في ٢٠٢١	
سعر سهم ITHMR (بالدرهم الإماراتي)	مفتوح	مقفّل	النقاط	%	
٢,٤٩١,٩٧	٠,٢٥٣	٠,٢٣	-٠,٢٤	-٩,٤٩	
٢,٤٩١,٩٧	٣,١٩٥,٩١	٧٠٣,٩٤	٢٨,٢٥		
٢,٤٨٣,٠٦	٢,٨٦١,٢١	٥٧٨,١٥	٢٥,٣٢		

تداول سهم ITHMR (دولة الإمارات العربية المتحدة)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٢,١٧٥,٣٢٠,١٧٢	١,٦٢٠,٩٥١,٦٨٠	حجم، عدد الأسهم
٥٦١,٢٥٠,١٩٩	٣٧٨,٨٣٠,٥٧٢	القيمة بالدرهم الإماراتي

معلومات عن الشركة

اسم الشركة	شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.
الشكل القانوني	شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. هي مؤسسة مالية تتخذ من البحرين مقراً لها، وهي مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي كشركة استثمار فئة ١ وتخضع لإشرافه.
رقم تسجيل الشركة	إن شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. مسجلة كشركة مساهمة حسب قانون الشركات التجارية في البحرين (قانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١).
الإدراجات في أسواق مالية	سجل تجاري رقم ١٥٢١٠
الرمز	بورصة البحرين وسوق دبي المالي
مسجل الاسهم	“ITHMR”
المكتب الرئيسي	البحرين للمقاصة
هاتف	برج السيف، مبنى ٢٠٨٠، طريق ٢٨٢٥، ضاحية السيف ٤٢٨، ص.ب. ٢٨٢٠، المنامة، مملكة البحرين
فاكس	+٩٧٣ ١٧٥٨ ٤٠٠٠
البريد الإلكتروني	+٩٧٣ ١٧٥٨ ٤٠١٧
الموقع الإلكتروني	info@ithmaarholding.com
انتهاء السنة المحاسبية	www.ithmaarholding.com
مسؤول الالتزام	٣١ ديسمبر
سكرتير الشركة	بالو ترافلاندر راما مورثي - رئيس إدارة الالتزام ومكافحة غسيل الأموال
المدققون	علي أحمد محمد - سكرتير الشركة
	برايس ووتر هاوس كوبرز إم إي ليميتد، ص.ب. ٦٠٧٧١، المنامة، مملكة البحرين