

## جدول الأعمال

اجتماع الجمعية العامة العادية

لشركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

المنعقد في قاعة نوبل للاجتماعات، فندق وستين ستي سنتر البحرين، ضاحية السيف، مملكة البحرين

الأربعاء 26 مارس 2025م

الساعة 1:30 ظهراً

**ITHMAAR HOLDING B.S.C.  
INVITATION FOR THE ANNUAL ORDINARY GENERAL MEETING**

The Board of Directors of Ithmaar Holding B.S.C. (CR No. 15210) (the “**Company**”) cordially invites the shareholders of the Company (“**Shareholders**”) to attend the Annual Ordinary General Meeting of the Company (the “**Meeting**”). The Meeting will be held on Wednesday, 26 March 2025, commencing at 1:30 pm at Noble Meeting Room, The Westin City Centre Bahrain Hotel, Seef District, Kingdom of Bahrain, to discuss items set forth in the following agenda.

In the event that the quorum for the Meeting is not achieved, a second Meeting will be held on Sunday, 6 April 2025 at the same time and in the same venue. In the event that the quorum for the second Meeting is not achieved, a third Meeting will be held on Sunday, 13 April 2025 at the same time and in the same venue, regardless of the number of the Shareholders who will be in attendance.

**AGENDA OF THE ANNUAL ORDINARY GENERAL MEETING:**

1. To receive and approve the minutes of the Ordinary General Meeting of the Company held on 25 March 2024.
2. To discuss and approve the Directors’ Report on the Company’s business and financial position for the financial year ended 31 December 2024.
3. To receive the Sharia Supervisory Board’s Report on the Company’s business for the financial year ended 31 December 2024.
4. To receive the External Auditors’ Report on the Company’s Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2024.
5. To discuss and approve the Company’s Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2024.
6. To approve the Board of Directors’ recommendation of the following allocations, subject to obtaining the approvals of the relevant governmental and regulatory authorities:
  - a. Transfer the amount of USD 1,046,000 to the statutory reserves; and
  - b. Transfer the amount of USD 9,413,000 to the accumulated losses.
7. To report the transactions during the financial year ended 31 December 2024, with any related parties or major shareholders, as stated in Note No. 32 of the financial statements in accordance with Article 189 of the Bahrain Commercial Companies Law No. 21 for the year 2001 and its amendments (“**BCCL**”).
8. To discuss and approve the Board of Directors report on the Company’s Corporate Governance for the financial year ended 31 December 2024 and the Company’s compliance with the requirements of the Central Bank of Bahrain (“**CBB**”) and the BCCL.
9. To discharge the Board of Directors of the Company from any liability resulting from the performance of their respective duties during the financial year ended 31 December 2024.

10. To elect four (4) and appoint two (2) new members of the Board of Directors of the Company for the period 2025-2028, subject to the approval of the CBB.
11. To appoint members of the Sharia Supervisory Board of the Company for the period 2025-2028.
12. To review and approve the aggregate benefits and remuneration of the members of the Sharia Supervisory Board for the financial year ending 31 December 2025.
13. To adopt the Board of Directors' recommendation to appoint the external auditors of the Company for the financial year ending 31 December 2025, subject to the approval of the CBB, and to authorize the Board of Directors to determine their remuneration accordingly.
14. Any other matters arising in accordance with Article 207 of the BCCL.

**NOTES:**

- (a) Each Shareholder, regardless of the number of the shares he or she owns, shall have the right to attend the Meeting, and shall have a number of votes equal to the number of shares he or she owns in the Company. Any provision or decision to the contrary shall be null and void (Article 203 of the BCCL).
- (b) Any Shareholder may appoint a proxy to attend the Meeting on their behalf, provided that the proxy holder shall not be the Chairman of the Board of Directors, a Director serving on the Board of Directors or an employee of the Company. However, this shall not prejudice the right to delegate a first-degree relative. This shall be by virtue of a special proxy evidenced in writing designated for this purpose by the Company. Legal representatives of Shareholders lacking capacity or under legal incapacity shall represent them in the Meeting (Article 203 of the BCCL).
- (c) Shareholders intending to appoint a proxy to represent them at the Meeting are requested to present the proxy form to KFin Technologies (Bahrain) W.L.L. ("KFin Technologies") (on [bahrain.helpdesk@kfintech.com](mailto:bahrain.helpdesk@kfintech.com)) no later than 24 hours prior to the time of the Meeting (Article 203 of the BCCL). Proxy forms may be obtained electronically from the Company's website [www.ithmaarholding.com](http://www.ithmaarholding.com), Bahrain Bourse website or Dubai Financial Market website.
- (d) The Directors' Report and the Consolidated Financial Statements of the financial year ended on 31 December 2024 may be obtained electronically from the Company's website [www.ithmaarholding.com](http://www.ithmaarholding.com), Bahrain Bourse website or Dubai Financial Market website.
- (e) For any enquiries, please do not hesitate to contact 'Investor Relations' on 17585094 or at [IR@ithmaarholding.com](mailto:IR@ithmaarholding.com).

**Amr Mohammed Al Faisal**  
Chairman of the Board of Directors

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.  
 دعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة

يسر مجلس إدارة شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. (س.ت. رقم 15210) ("الشركة") دعوة مساهمي الشركة ("المساهمين") لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية (ويشار إليه فيما بعد بـ"الاجتماع"). تقرر عقد الاجتماع في يوم الأربعاء الموافق 26 مارس 2025م، بدءاً من الساعة 1:30 ظهراً، في قاعة نوبل للاجتماعات، فندق وستين ستي سنتر البحرين، ضاحية السيف، مملكة البحرين، وذلك لمناقشة البنود المبينة في جدول الأعمال أدناه.

في حالة عدم اكتمال النصاب لاجتماع الجمعية العامة العادية، فسوف يعقد الاجتماع الثاني يوم الأحد الموافق 6 أبريل 2025م، في نفس المكان والتوقيت. وفي حالة عدم اكتمال النصاب في الاجتماع الثاني، فسوف يعقد الاجتماع الثالث في يوم الأحد الموافق 13 أبريل 2025م، في نفس المكان والتوقيت، بغض النظر عن عدد المساهمين الحاضرين.

**جدول أعمال الجمعية العامة العادية:**

1. استلام محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة المنعقد بتاريخ 25 مارس 2024م والتصديق عليه.
2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة ووضعها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والتصديق عليه.
3. استلام تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.
4. استلام تقرير المدقق الخارجي حول البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.
5. مناقشة البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والتصديق عليها.
6. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن التخصيصات التالية، وذلك بعد أخذ موافقات الجهات الحكومية والرقابية المعنية:
  - a. تحويل مبلغ وقدره 1,046,000 دولار أمريكي إلى الاحتياطات القانونية؛ و
  - b. تحويل مبلغ وقدره 9,413,000 دولار أمريكي إلى الخسائر المتراكمة.
7. التبليغ عن العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، مع أية أطراف ذات علاقة أو مع المساهمين الرئيسيين كما هو مبين في الإيضاح رقم 32 من البيانات المالية أمثالاً للمادة 189 من قانون الشركات التجارية رقم 21 لسنة 2001 وتعديلاته ("قانون الشركات التجارية").
8. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية والتصديق عليه.
9. إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤوليات الناتجة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.
10. انتخاب أربعة (4) وتعيين اثنين (2) أعضاء لمجلس الإدارة الجديد للشركة للفترة 2025-2028م، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.
11. تعيين أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للشركة للفترة 2025-2028م.

12. الاطلاع والمصادقة على المزايا والمكافآت الإجمالية لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.
13. اعتماد توصية مجلس الإدارة بشأن تعيين المدقق الخارجي للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، وذلك بعد أخذ موافقة مصرف البحرين المركزي، وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
14. ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية.

### الملاحظات

- (a) لكل مساهم – أي كان عدد أسهمه – حق حضور الاجتماع، ويكون له عدد من الأصوات يساوي عدد أسهمه في الشركة، ويقع باطلاً كل شرط أو قرار يخالف ذلك (المادة 203 من قانون الشركات التجارية).
- (b) يجوز للمساهم أن يوكل غيره من المساهمين أو من غيرهم في الحضور نيابة عنه، على أن يكون الوكيل من غير رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الشركة، ولا يخل ذلك بحق التوكيل للأقارب من الدرجة الأولى. ويكون ذلك بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة تعده الشركة لهذا الغرض. ويمثل المساهمين ناقصي الأهلية وفاقدتها في الحضور النائبون عنهم قانونياً (المادة 203 من قانون الشركات التجارية).
- (c) يرجى من المساهمين الكرام الذين يعتزمون تعيين وكيل لتمثيلهم في الاجتماع تقديم بطاقة الاعتماد/الإنابة أو التوكيل للسادة/ شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م. ("كفين تكنولوجيز") (على [bahrain.helpdesk@kfintech.com](mailto:bahrain.helpdesk@kfintech.com))، وذلك قبل موعد الاجتماع بأربع وعشرون (24) ساعة على الأقل (المادة 203 من قانون الشركات التجارية). يمكن الحصول على نماذج التوكيلات الخاصة بحضور الاجتماع إلكترونياً من الموقع الإلكتروني للشركة [www.ithmaarholding.com](http://www.ithmaarholding.com) أو من الموقع الإلكتروني لبورصة البحرين أو الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي.
- (d) يمكن الحصول على نسخ من تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م إلكترونياً على الموقع الإلكتروني للشركة [www.ithmaarholding.com](http://www.ithmaarholding.com) أو الموقع الإلكتروني لبورصة البحرين أو الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي.
- (e) في حال وجود أية استفسارات، يرجى عدم التردد في التواصل مع السادة/ علاقات المستثمرين، على هاتف رقم 17585094 أو على البريد الإلكتروني [IR@ithmaarholding.com](mailto:IR@ithmaarholding.com).

عمرو محمد الفيصل  
رئيس مجلس الإدارة

## البند الأول

استلام محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة المنعقد بتاريخ 25 مارس 2024م والتصديق عليه

مرفق محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ 25 مارس 2024م والذي اعد عملاً بأحكام المادة (208) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001م وتعديلاته، وقد تم موافاة الجهات المختصة بمملكة البحرين بنسخة من المحضر المذكور خلال الفترة المنصوص عليها في المادة المذكورة أعلاه.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

**"تقرر التصديق على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد في 25 مارس 2024م."**

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية  
شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الشركة")  
المنعقد يوم الأثنين 25 مارس 2024 م  
في تمام الساعة الواحدة والنصف ظهراً  
بقاعة روتندا للإجتماعات، فندق الريتز كارلتون، ضاحية السيف، مملكة البحرين

### حضر الاجتماع من المساهمين:

(الرجاء الاطلاع على قائمة الحضور المرفقة).

### كما حضر الاجتماع السيدات والسادة التالية أسماؤهم:

رئيس مجلس إدارة الشركة	صاحب السمو الملكي الأمير عمرو بن محمد الفيصل آل سعود
عضو مجلس إدارة الشركة	السيد/ جمعة حسن أبل
عضو هيئة الرقابة الشرعية الرئيس التنفيذي	فضيلة الشيخ الدكتور/ أسامة بحر السيد/ عبد الله عبدالعزيز طالب
مساعد المدير العام، رئيس مجموعة الأعمال المصرفية التجارية	السيد/ ميسان فيصل المسقطي
مساعد المدير العام، رئيس الشؤون المالية، رئيس الرقابة المالية	السيد/ ثاقب محمود مصطفى
رئيس التنفيذ والتنسيق الشرعي	الشيخ الدكتور/ عادل المرزوقي
رئيسة الشؤون القانونية، الالتزام ومكافحة غسل الأموال	السيدة/ فاطمة عبد الله مفيز
سكرتير مجلس إدارة الشركة	السيد/ علي أحمد علي محمد
ممثلًا لـ كي بي أم جي ، المدقق الخارجي	السيد/ ماهيش بالاسوبرامانيام
ممثلًا لـ كي بي أم جي ، المدقق الخارجي	السيد/ حسن جاسم
ممثلًا لإدارة مراقبة المؤسسات المالية الإسلامية بمصرف البحرين المركزي	السيدة/ نوف البلوشي
ممثلًا لإدارة مراقبة المؤسسات المالية الإسلامية بمصرف البحرين المركزي	السيدة/ فاطمة السعد
ممثلًا لإدارة مراقبة الأسواق المالية بمصرف البحرين المركزي	السيدة/ ريان علي
ممثلًا لبورصة البحرين	السيد/ سنان الشروقي
ممثلًا لوزارة الصناعة والتجارة	السيدة/ مريم الجبن

## الرناسة والأمانة:

تولى صاحب السمو الملكي الأمير عمرو بن محمد الفيصل آل سعود رناسة الجمعية العامة العادية ("الرئيس") وقام بالترحيب بالحضور الكريم من المساهمين الذين حضروا أصالة أو وكالة وهيئة الرقابة الشرعية وبمندوبي وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين ومدققي الحسابات. ثم اقترح الرئيس تكليف السيدة/ فاطمة عبد الله مفيز لأمانة سر الاجتماع ووافق الحضور على ذلك.

## الدعوة والنصاب القانوني:

تم نشر الدعوة وجدول الأعمال للمساهمين لحضور الجمعية العامة العادية بتاريخ 4 مارس 2024م بنحو ما هو مطلوب بموجب المادة (199) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001م وتعديلاته ("قانون الشركات التجارية").

وكلف الرئيس مندوبي السادة/ شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م للقيام بحصر عدد الحضور والنسبة المئوية التي يمثلونها من إجمالي عدد الأسهم، فتبين أن النصاب القانوني المطلوب لانعقاد الجمعية العامة العادية مكتمل على النحو المطلوب حسب المادة (201) من قانون الشركات التجارية والمادة (2)48 من النظام الأساسي للشركة حيث بلغت نسبة الحضور سواء بالأصالة أو بالوكالة 51.62%.

تم بعد ذلك استعراض بنود جدول الأعمال والنظر فيها على النحو التالي وطلب الرئيس من الحضور إبداء موافقتهم على جدول الأعمال:

## استلام محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة المنعقد بتاريخ 27 مارس 2023م والتصديق عليه.

## البند الأول:

بعد عرض هذا البند للنقاش وطلب الموافقة عليه، أبدى المساهمين موافقتهم عليه:

"تقرر التصديق على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ 27 مارس 2023م".

## مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة ووضعها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والتصديق عليه.

## البند الثاني:

أشار الرئيس إلى أن التقرير تم توزيعه على الحضور وأتاح الفرصة للمناقشة وتقديم أية ملاحظات أو استفسارات، ولما لم يتقدم أحد من الحاضرين بأية ملاحظات اقترح الرئيس الموافقة على التقرير وتمت تلبية الاقتراح والموافقة عليه، وبناءً عليه:

"تقرر الموافقة والتصديق على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م".

استلام تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.

طلب الرئيس من فضيلة الشيخ الدكتور/ أسامة بحر، عضو هيئة الرقابة الشرعية، قراءة التقرير وتم سرد النقاط التالية من تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م:

- أ- أن مجمل أعمال وأنشطة الشركة 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 الإستثمارات غير المتوافقة مع الشريعة من الأصول غير الشرعية التي آلت إلى الشركة في عام 2010م، فقد تم تحديدها وإعلانها وبيانها للمساهمين في الإيضاح رقم 41 المتعلق بالبيانات المالية الموحدة، وتوجيه الهيئة بالإستمرار في تصحيح أوضاع هذه الإستثمارات.
- 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.

فيما يخص الدخل غير المتوافق مع الأحكام والمبادئ الشرعية، لضمان الإلتزام بالفتاوى والتوجيهات السابقة لهيئة الرقابة الشرعية فيما يخص الأصول غير المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية التي ضمت إلى الشركة في عام 2010م، فقد راجعت الهيئة بيان دخل الشركة الموحد للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، وتبين لها أن الشركة قد أفصحت عن الإيرادات والنفقات المرتبطة بالأصول التقليدية وبالخصوص الإيضاح الوارد برقم 41. وحيث إنه قد تم التخلص من أغلب تلك الأصول غير الشرعية بتاريخ 7 يوليو 2022م، فلم تتحقق أية مكاسب غير شرعية لسنة 2023م.

وبعد الاستماع إلى التقرير أتاح الرئيس المجال للحضور للتقدم بما قد يكون لديهم من استفسارات، وحيث لم تكن هناك أية استفسارات، فقد:

**"تقرر أنه تم الاطلاع على تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م."**

استلام تقرير المدقق الخارجي حول البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.

طلب الرئيس من ممثلي السادة/ كي بي أم جي، المدققين الخارجيين، قراءة التقرير على الحضور، وقام السيد/ حسن جاسم بقراءة التقرير والإشارة إلى أمور التدقيق الرئيسية كما هو مبين في التقرير والمتطلبات القانونية والتنظيمية والشرعية من التقرير الخاصة لمتطلبات قانون الشركات التجارية رقم 21 لسنة 2001 وكتاب قواعد مصرف البحرين المركزي (المجلد الرابع والأحكام المعمول بها من المجلد السادس). ومن ثم طلب الرئيس من الحضور التقدم بما قد يكون لديهم من أسئلة أو استفسارات، ولعدم وجود أية أسئلة فقد:

**"تقرر أنه تم الاطلاع على تقرير مدققي الحسابات السادة / كي بي أم جي حول**

البيانات المالية الموحدة للشركة للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م".

مناقشة البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والتصديق عليها.

البند الخامس:

طرح الرئيس البيانات المالية الموحدة للمناقشة وفتح الفرصة للحضور للتقدم بما قد يكون لديهم من أسئلة أو ملاحظات.

وحيث لم تكن هناك ملاحظات فقد اقترح الرئيس الموافقة على البيانات المالية الموحدة وقام أحد المساهمين بتثنية الاقتراح، وبناءً عليه:

"تقرر الموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م".

اعتماد توصية مجلس الإدارة، بعد أخذ موافقة الجهات الحكومية والرقابية المعنية، لتحويل خسائر السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م بمبلغ 9,311,000 دولار أمريكي إلى الخسائر المتراكمة.

البند السادس:

طرح الرئيس التوصية للمناقشة وفتح الفرصة للمساهمين للتقدم بما قد يكون لديهم من ملاحظات.

وحيث لم تكن هناك ملاحظات فقد اقترح الرئيس الموافقة على توصية مجلس الإدارة ووافق المساهمون على ذلك، وبناءً عليه:

"تقرر الموافقة على اعتماد توصية مجلس الإدارة، بعد أخذ موافقة الجهات الحكومية والرقابية المعنية، لتحويل خسائر السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م بمبلغ 9,311,000 دولار أمريكي إلى الخسائر المتراكمة".

التبليغ عن العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، مع أية أطراف ذات علاقة أو مع المساهمين الرئيسيين كما هو مبين في الإيضاح رقم 32 من البيانات المالية أمثالاً للمادة 189 من قانون الشركات التجارية رقم 21 لسنة 2001 وتعديلاته ("قانون الشركات التجارية").

البند السابع:

أشار الرئيس إلى أن الإيضاح رقم (21) من البيانات المالية يضم العمليات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، مع أي أطراف ذات علاقة أو مع المساهمين الرئيسيين تماشياً مع المادة (189) من قانون الشركات التجارية، وقد تم توزيعه على الحضور وفتح الفرصة للمناقشة وتقديم أية ملاحظات أو استفسارات، ولما لم يتقدم أحد من الحاضرين بأية ملاحظات اقترح الرئيس الموافقة على هذا البند وتمت تثنية الاقتراح والموافقة عليه، وبناءً عليه:

"تقرر إنه تم الموافقة على الإيضاح رقم (21) الخاص بالعمليات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، مع أي أطراف ذات علاقة أو مع المساهمين الرئيسيين".

## البند الثامن:

مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية والتصديق عليه.

أشار الرئيس إلى أن التقرير تم توزيعه على الحضور وطلب من الحضور إبداء ما قد يكون لديهم من ملاحظات حول هذا الموضوع إلا أنه لم يتقدم أحد بأية ملاحظة، وبناءً عليه:

"تقرر أنه تمت المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي".

## البند التاسع:

إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤوليات الناتجة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.

عرض الرئيس الموضوع للمناقشة وطلب من الحضور التقدم بما قد يكون لديهم من ملاحظات، ولم يتقدم أحد من الحاضرين بأية اعتراض، وبناءً عليه:

"تقرر الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤوليات الناتجة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م".

## البند العاشر:

الإطلاع والمصادقة على المزايا والمكافآت الإجمالية لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.

عرض الرئيس الموضوع للمناقشة وطلب من الحضور التقدم بما قد يكون لديهم من ملاحظات، ولم يتقدم أحد من الحاضرين بأية اعتراض، وبناءً عليه:

"تقرر الموافقة على المزايا والمكافآت الإجمالية لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م".

## البند الحادي عشر:

المصادقة على تعيين السيد/ جمعة حسن علي أبل كعضو في مجلس الإدارة، وذلك بعد أخذ موافقة مصرف البحرين المركزي.

أشار الرئيس بأن المساهم الرئيسي دار المال الإسلامي ترست قد قام بتعيين السيد / جمعة حسن أبل كعضو مجلس إدارة تنفيذي خلفًا للسيد محمد بوجيري، والذي استقال في 31 ديسمبر 2023.

و أضاف الرئيس بأن في يوم 28 فبراير 2024، حصلت إدارة الشركة على عدم ممانعة مصرف البحرين المركزي على تعيين السيد / جمعة أبل ليحل محل العضو المستقيل.

عرض الرئيس الموضوع للمناقشة وطلب من الحضور التقدم بما قد يكون

لديهم من ملاحظات، ولم يتقدم أحد من الحاضرين بأية اعتراض، وبناءً عليه:

"1- تقرر الموافقة على قبول استقالة السيد / محمد عبدالرحمن بوجيري، ممثل المساهم الرئيسي دار المال الإسلامي ترست، من عضوية مجلس الإدارة؛ و

2- المصادقة على تعيين السيد / جمعة حسن علي أبل كعضو تنفيذي في مجلس الإدارة، ممثلاً للمساهم الرئيسي دار المال الإسلامي ترست، ليحل محل السيد / محمد عبدالرحمن بوجيري".

اعتماد توصية مجلس الإدارة بشأن تعيين المدقق الخارجي للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، وذلك بعد أخذ موافقة مصرف البحرين المركزي، وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

البند الثاني عشر:

اقترح الرئيس الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن تعيين السادة/ كي بي أم جي كمدققين خارجيين لحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م ووافق الحاضرون على ذلك، وبناءً عليه:

"تقرر الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن تعيين المدقق الخارجي السادة/ كي بي أم جي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، وذلك بعد أخذ موافقة مصرف البحرين المركزي، وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم".

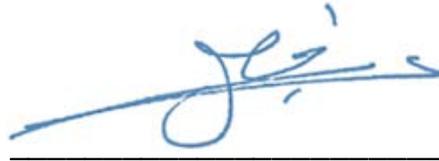
ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة (207) من قانون الشركات التجارية:

البند الثالث عشر:

استفسر الرئيس عما إذا كان هناك مواضيع مستجدة تنطبق عليها شروط المادة (207) من قانون الشركات التجارية، إلا أنه لم تكن هناك أية موضوعات أخرى للنقاش.

ونظراً لعدم وجود أية أعمال أخرى للعرض على الاجتماع فقد تقدم الرئيس بالشكر والتقدير لجميع الحاضرين من مساهمين وعضو هيئة الرقابة الشرعية وممثلي الجهات المعنية ومدققي الحسابات للكرم بالحضور والمشاركة، وأعلن عن رفع الجلسة.

انتهاء الجلسة:



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو بن محمد الفيصل آل سعود  
رئيس الاجتماع

## البند الثاني

**مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة ووضعها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والتصديق عليه**

تم إعداد تقرير مجلس إدارة الشركة المرفق عملاً بأحكام المادة (38) من النظام الأساسي للشركة واستيفاءً لمقتضيات المادة (195) من قانون الشركات رقم (21) لسنة 2001م وتعديلاته.

وفي هذا الخصوص قام مجلس إدارة الشركة بتاريخ 13 فبراير 2025م بالموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والذي أعد استيفاءً للمتطلبات القانونية في مملكة البحرين تمهيداً لعرضه على الجمعية العامة العادية في اجتماعها القادم.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

**"تقرر الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م."**

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

## تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

يقدم أعضاء مجلس الإدارة تقريرهم عن أنشطة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مع البيانات المالية الموحدة المدققة للإثمار وشركاته التابعة (معاً "المجموعة") للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

### الأنشطة الرئيسية

تمتلك الإثمار القابضة ش.م.ب. مباشرةً شركتان تابعتان رئيسيتان، هما بنك الإثمار ش.م.ب. (مقفلة) (بنك الإثمار)، وهو بنك تجزئة إسلامي يتولى أعمال التجزئة المصرفية الأساسية، والأخرى أي بي كابيتال ش.م.ب. (مقفلة)، وهي شركة استثمارية إسلامية تحتفظ بالاستثمارات 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، وإدارة الصناديق، وتطوير العقارات.

### المركز المالي الموحد والنتائج

تم عرض المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024، بالإضافة إلى النتائج الموحدة لنفس السنة المنتهية في البيانات المالية الموحدة المرفقة.

سجلت المجموعة صافي ربح قدره 33.7 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 مقارنة مع صافي ربح بمبلغ 13.3 مليون دولار أمريكي لسنة 2023. صافي الربح العائد لمساهمي الشركة قدره 10.5 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ، مقارنة بخسارة وقدرها 9.3 مليون دولار أمريكي لعام 2023. بلغ إجمالي الأصول 6,847.4 مليون دولار كما في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023: 6,104.6 مليون دولار).

### أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي أسماء أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024:  
صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل (رئيس مجلس الإدارة)  
السيد تونكو يعقوب خيرا  
الدكتورة أماني خالد بورسلي  
الشيخ محمد عبدالله عبدالكريم الخريجي  
السيدة الهام إبراهيم عبدالله حسن  
السيد جمعة حسن أبل (عين اعتباراً من 28 فبراير 2024)

### مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001 وتعديلاته ، واستناداً إلى أحكام المادة رقم (188) من قانون الشركات التجارية، والمادة رقم (125) من اللائحة التنفيذية. قرار رقم (3) لسنة 2022 يبين الجدول أدناه مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (يتبع)

أولاً: تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

مكافأة نهاية الخدمة	المجموع الكلي (لا يشمل بدل مصروفات)	بدل المصروفات	المكافآت المتغيرة				المكافآت الثابتة				الاسم	
			المجموع	أخرى**	خطط تحفيزية	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	المجموع	أخرى*	مجموع بدلات حضور جلسات المجلس واللجان	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس		
												أولاً: الأعضاء المستقلون
	17,417	-	-	-	-	-	17,417	-	17,417	-	-	1. الدكتورة أماني خالد بورسلي
	17,417	-	-	-	-	-	17,417	-	17,417	-	-	2. السيدة إلهام إبراهيم عبدالله حسن
	17,417	-	-	-	-	-	17,417	-	17,417	-	-	3. تونكو يعقوب خيرا

ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين:												
	12,667	-	-	-	-	-	12,667	-	12,667	-	-	1. صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
	9,500	-	-	-	-	-	9,500	-	9,500	-	-	2. الشيخ محمد عبدالله الخرجي
												ثالثاً: الأعضاء التنفيذيون:
	9,500	-	-	-	-	-	9,500	-	9,500	-	-	1. جمعة حسن علي ابل (عين اعتباراً من 28 فبراير 2024)
	83,918	-	-	-	-	-	83,918	-	83,918	-	-	المجموع

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 ادخال القيمة) (إن وجدوا).

ملاحظة:

1- ليس لدى المجموعة أي مدفوعات مكافآت متغيرة أو مكافآت نهاية الخدمة أو مخصصات مصروفات مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة. علاوة على ذلك، لا توجد مكافأة للسنة.

ثانياً: تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية:

الإدارة التنفيذية	مجموع الرواتب وبدلات المدفوعة	مجموع المكافآت المدفوعة (البونوس)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2024	المجموع الكلي
أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي* والمسؤول المالي الأعلى**	-	-	-	-

جميع المبالغ موضحة بالدينار البحريني

ملاحظة:

1. لا توجد أي رواتب أو بدلات أو مكافآت للإدارة التنفيذية بسبب طبيعة الشركة القابضة.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (يتبع)

نسبة أعضاء مجلس الإدارة  
نسبة أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الإثمار موضحة كالتالي:

عدد الأسهم		الاسم
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
106,100	106,100	صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
106,100	106,100	تونكو يعقوب خيرا
105,600	-	السيد محمد عبدالرحمن بوجيري (استقال اعتباراً من 31 ديسمبر 2023)

أرباح الأسهم  
لم يتم اقتراح توزيع أرباح لعام 2024 (2023: لا شيء).

المدققون

يوصي مجلس الإدارة تعيين السادة كي بي إم جي فخرو كمدققين خارجيين للبنك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بعد أخذ موافقة الجهات التنظيمية والمساهمين.

بالنيابة عن مجلس الإدارة



إلهام حسن  
عضو مجلس الإدارة



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل  
رئيس مجلس الإدارة  
13 فبراير 2025

## البند الثالث

استلام تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م

اطلعت هيئة الرقابة الشرعية على عمليات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م وقدمت تقريرها وفقاً للمادة (53) من النظام الأساسي للشركة. وقد تم عرض تقرير هيئة الرقابة الشرعية على مجلس إدارة الشركة، حيث قام المجلس بتاريخ 13 فبراير 2025م بإستلام والإطلاع على تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

"تقرر أنه تم الاستماع والإطلاع على تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م."

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

بسم الله الرحمن الرحيم  
تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال شركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاتها التابعة عن السنة  
المالية من 19 جمادى الآخرة 1445 إلى 30 جمادى الآخرة 1446 هـ الموافق 1 يناير 2024 إلى 31  
ديسمبر 2024

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 31 ديسمبر 2024 بما يلي:

- 1- إصدار الفتاوى والقرارات الشرعية المتعلقة بمنتجات وأعمال وأصول الشركة، وتعميمها من خلال  
إدارة التنسيق والتنفيذ الشرعي التابعة للمجموعة، ومتابعة تنفيذها من خلال إدارة التدقيق الشرعي  
الداخلي التابعة للمجموعة، مع التأكيد على إدارة الشركة إلى مزيد من العناية بالأحكام الشرعية  
للمعاملات.
- 2- دراسة آليات التمويل والاستثمار والمضاربات المختلفة وإعداد مستنداتها مع إدارة الشركة.
- 3- فحص الحسابات والسجلات والمعاملات ومراجعة بعض عيناتها من خلال إدارة التدقيق الشرعي  
الداخلي التابعة للمجموعة وفقاً لمعايير التدقيق الشرعية المعمول بها.
- 4- الاطلاع على تقرير المدقق الخارجي والنظر في ملاحظاته.
- 5- 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 القابضة خلال السنة  
المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما قمنا بالمراقبة لإبداء رأينا عما إذا كانت الإثمار قد التزمت  
بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والفتاوى والقرارات التي صدرت من قبلنا، وقرارات الهيئة الشرعية  
المركزية 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 شرعي 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.

نزل



**تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال شركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاتها التابعة عن السنة  
المالية عن السنة المالية من 19 جمادى الآخرة 1445 إلى 30 جمادى الآخرة 1446 هـ الموافق 1  
يناير 2024 إلى 31 ديسمبر 2024**

ج- 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 على عاتقهم.

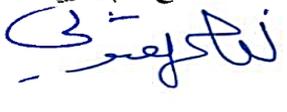
**الدخل غير المتوافق مع الأحكام والمبادئ الشرعية:**

لضمان الالتزام بالفتاوى والتوجيهات السابقة لهيئة الرقابة الشرعية فيما يخص الأصول غير المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، فقد راجعت الهيئة بيان دخل الشركة الموحد للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وتبين لها أن الإثمار قد أفصحت عن الإيرادات والنفقات المرتبطة بالأصول التقليدية وبالخصوص الإيضاح الوارد برقم (35). وحيث إنه قد تم التخلص من أغلب تلك الأصول غير الشرعية بتاريخ 7 يوليو 2022، فلم تتحقق أية مكاسب غير شرعية لسنة 2024.

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 الاثنين 11 شعبان 1446 هـ الموافق 10 فبراير 2025.

**أعضاء هيئة الرقابة الشرعية**

رئيس الهيئة	عضو الهيئة	عضو الهيئة	عضو الهيئة
سمحة الشيخ عبدالله المنيع	فضيلة الشيخ أسامة بحر	فضيلة الشيخ محسن آل عصفور	فضيلة الشيخ نظام يعقوبي
			

## البند الرابع

### استلام تقرير المدقق الخارجي حول البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م

قام مدققو الحسابات السادة / كي بي ام جي فخرو بمراجعة عمليات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م وفقاً لمتطلبات المادة (57) من النظام الأساسي للشركة واستيفاءً لمقتضيات أحكام المادة (219) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001م وتعديلاته.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

"تقرر أنه تم الاستماع والاطلاع على تقرير مدققي الحسابات السادة كي بي ام جي فخرو عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والذي أعد استيفاءً للمتطلبات القانونية في مملكة البحرين."

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

## تقرير مدقي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.  
المنامة – مملكة البحرين

### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2024، والبيانات الموحدة للدخل، والدخل الشامل، والدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية، والتغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024، ونتائج أعمالها الموحدة، والدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد، والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وتدفقاتها النقدية الموحدة، والتغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

وبرأينا، فإن المجموعة قد التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي لمحاسبى ومدققي المؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومدونة قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) (معاً "المدونة")، ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً لهذه المتطلبات وللمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

### التأكيد على أمر – أساس فرضية مبدأ الاستمرارية

نلفت الانتباه إلى الإيضاحات رقم 1.1 ورقم 1.2 من هذه البيانات المالية الموحدة، والتي تشرح الأحكام والفرضيات الجوهرية المتعلقة بتقييم مجلس الإدارة لمدى ملاءمة فرضية مبدأ الاستمرارية لإعداد البيانات المالية الموحدة. لم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذه الأمور.

### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نُبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

### مخصص انخفاض قيمة عقود التمويل

(راجع السياسة المحاسبية في إيضاح رقم 2.4(د)، استخدام التقديرات والأحكام في إيضاح رقم 2.3، وإدارة مخاطر الائتمان في إيضاح رقم 31 من البيانات المالية الموحدة).

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
<p>تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• أهمية عقود التمويل لمجموع الموجودات؛</li> <li>• انخفاض قيمة عقود التمويل يشمل: <ul style="list-style-type: none"> <li>◀ تقديرات وأحكام معقدة على كل من توقيت واحتمال انخفاض القيمة، بما في ذلك قابلية تحيز الإدارة؛</li> <li>◀ استخدام النماذج والمنهجيات الإحصائية لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. تمارس المجموعة اجتهادات جوهرية وتضع عدداً من الفرضيات لتطوير نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة التي يتم تحديدها كدالة لتقييم احتماليه حدوث التعثر في السداد ("PD") ، واخسارة في حالة التعثر في السداد ("LGD") ، وقيمة التعرض للتعثر في السداد ("EAD") المرتبطة بالموجودات المالية المعنية ؛</li> <li>◀ متطلبات الإفصاح المعقدة فيما يتعلق بجودة الائتمان للمحفظة بما في ذلك شرح الأحكام الرئيسية والمدخلات المادية المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.</li> </ul> </li> </ul> <p>• الحاجة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس استشرافي غير منحاز، يعكس مجموعة من الظروف الاقتصادية. يتم تطبيق تقديرات إدارية جوهرية في تحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة، وترجيح الاحتمالات المطبقة عليها.</p>	<p>تشمل إجراءاتنا، من بين أمور أخرى، مايلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة بناءً على متطلبات معايير المحاسبة المعمول بها، والتوجيهات التنظيمية، وفهمنا لأعمال وممارسات القطاع؛</li> <li>• تأكيد فهمنا لعمليات الإدارة والأنظمة والضوابط المتبعة على الخسائر الائتمانية المتوقعة.</li> </ul> <p><b>اختبار أنظمة الرقابة</b></p> <p>لقد قمنا باختبارات تعقب الإجراءات للتعرف على الأنظمة، والتطبيقات ونظم الرقابة الرئيسية المستخدمة في إجراءات احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.</p> <p>تشمل الجوانب الرئيسية لاختبار الضوابط على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• إجراء تقييم مفصل لمخاطر الائتمان لعينات من عقود تمويل الشركات منتظمة السداد لاختبار الضوابط على تصنيف الائتمان وعملية المراقبة عليها؛</li> <li>• اختبار الضوابط على مراجعة واعتماد تعديلات ما بعد النموذج، وتعديلات الإدارة وعملية الحوكمة على مثل هذه التعديلات.</li> <li>• اختبار الضوابط الرئيسية على عملية وضع النماذج، بما في ذلك الحوكمة على مراقبة النماذج، والتحقق منها والموافقة عليها.</li> </ul>

كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
<p style="text-align: center;"><b>الاختبارات التفصيلية</b></p> <p>تشمل الجوانب الرئيسية للأمر التي تم فحصها:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● اختبار عينة من ملفات الائتمان لحسابات منتظمة السداد وتقييم الأداء المالي للمقرض، ومصدر السداد والضمانات المؤهلة، وعلى هذا الأساس تم تقييم ملائمة تصنيف الائتمان ووضعه في المرحلة الصحيحة؛</li> <li>● اختبار عينة من المدخلات الرئيسية المستخدمة لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، وتقييم اكتمال ودقة وملئمة البيانات المستخدمة؛</li> <li>● إعادة احتساب العناصر المهمة في حساب نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة وتحديد مدى صحة نتائج أداء النموذج؛</li> <li>● اختبار عينة من العوامل المستخدمة لتحديد ما إذا كان قد تم تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بصورة مناسبة؛</li> <li>● اختيار عينة من تعديلات ما بعد النموذج وتعديلات الإدارة بغرض تقييم مدى معقولية التعديلات من خلال اختبار الفرضيات الرئيسية، وفحص منهجية الاحتساب وتتبع عينة من البيانات المستخدمة إلى مصدر المعلومات.</li> <li>● تقييم كفاية المخصصات مقابل القروض والسلف منخفضة القيمة بصورة منفردة (المرحلة الثالثة) وفقاً لمعايير اعداد التقارير المالية الواجب تطبيقها.</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b>الاستعانة بالمختصين</b></p> <p>بالنسبة للمحافظ ذات الصلة التي تم فحصها، قمنا بإشراك مختصين لدينا لمساعدتنا في تقييم ضوابط نظام تكنولوجيا المعلومات وتحدي افتراضات الإدارة الرئيسية المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. تشمل الجوانب الرئيسية لمشاركتهم فيما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● لقد قمنا بإشراك أخصائي تكنولوجيا المعلومات لدينا لاختبار الضوابط العامة على أنظمة تكنولوجيا المعلومات والتطبيقات ذات الصلة على الأنظمة الرئيسية المستخدمة لاستخراج البيانات كجزء من عملية حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.</li> <li>● لقد قمنا بإشراك اخصائينا في إدارة مخاطر الائتمان لمساعدتنا في: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ تقييم ملائمة منهجيات المجموعة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛</li> <li>■ إعادة احتساب بعض مكونات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس أخذ عينات (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● يتم إجراء تعديلات على نتائج نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة من قبل الإدارة لمعالجة قصور نموذج الانخفاض المعروفة أو الاتجاهات أو المخاطر الناشئة.</li> </ul>

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين – شركة الإثمار القابضة ش.م.ب (بتبع)

كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ تقييم ملائمة منهجية المجموعة لتحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة وأوزان الاحتمالات المطبقة عليها؛</li> <li>▪ تقييم المعقولة الشاملة للتوقعات الاقتصادية التطلعية للإدارة عن طريق مقارنتها ببيانات السوق الخارجية، وفهمنا للقطاع المعني، واتجاهات الاقتصاد الكلي.</li> </ul> <p><b>الإفصاحات</b></p> <p>قمنا بتقييم مدى ملائمة وكفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق باستخدام التقديرات الهامة والأحكام والجودة الائتمانية لعقود التمويل بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.</p>	

### المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة مسنول عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقريرنا حولها. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والتي تمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع الحصول على الأجزاء المتبقية من التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا في البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسنوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة، أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال أعمال التدقيق، أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة.

وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن ذلك. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

### مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسنول عن التزام المجموعة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.

كما إن مجلس الإدارة مسنول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن مجلس الإدارة مسنول عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان ذلك ضرورياً، عن الأمور المتعلقة بفرضية الاستمرارية، واستخدامها كأساس محاسبي إلا إذا كان مجلس الإدارة ينوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديه بديل واقعي إلا القيام بذلك.

## مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية الموحدة ككل من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدققين الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. يمكن أن تنجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، إننا نمارس التقديرات المهنية ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر المعلومات الجوهرية الخاطئة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، كون الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو التحريف، أو تجاوز نظم الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم يقين جوهرية مرتبط بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة. وإذا توصلنا لمثل هذا الاستنتاج، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا هذا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا المهني. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ هذا التقرير، مع ذلك فإنه يمكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع المجموعة للتوقف عن العمل كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- التخطيط والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسؤولون حصراً فيما يخص رأينا هذا.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين – شركة الإثمار القابضة ش.م.ب (بتبع)

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطعمه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي قد يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للتخلص من مخاطرها، أو الوقاية منها.

من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، ما لم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة المحققة عن ذلك الإبلاغ.

### تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية لسنة 2001 (وتعديلاته) والمجلد رقم (4) من دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي، نفيد بما يلي:

(أ) إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛

(ب) إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛

(ج) أنه لم يرد إلى علمنا وقوع أية مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية لسنة 2001 (وتعديلاته)، أو قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية رقم (64) لسنة 2006 (وتعديلاته) أو دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي (المجلد رقم (4) والفقرات النافذة من المجلد رقم (6) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي)، أو أنظمة أسواق المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي والقرارات ذات العلاقة أو أنظمة وإجراءات بورصة البحرين أو لمتطلبات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة أو مركزه المالي؛

(د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو ماهيش بالاسوبرامانيان.

كي بي إم جي

كي بي إم جي فخرو  
رقم قيد الشريك 137  
13 فبراير 2025

## البند الخامس

### مناقشة البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والتصديق عليها

تطبيقاً للمادة (38) من النظام الأساسي للشركة، فقد تم إعداد البيانات المالية الشاملة للميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر والإيضاحات المتعلقة بهما عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، حيث قام مجلس إدارة الشركة بتاريخ 13 فبراير 2025م بالموافقة على البيانات المالية للشركة الشاملة للميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر والإيضاحات المتعلقة بها الخاصة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م وذلك لعرضها على الجمعية العامة العادية القادمة.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

**"الموافقة على البيانات المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م."**

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

الصفحات	المحتويات
4 - 3	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
7 - 5	تقرير مجلس الإدارة
13 - 8	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
14	بيان المركز المالي الموحد
15	بيان الدخل الموحد
16	بيان الدخل الشامل الموحد
17	بيان الدخل والإسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد
19 - 18	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
20	بيان التدفقات النقدية الموحد
21	بيان التغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية الموحد
75 - 22	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بسم الله الرحمن الرحيم  
تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال شركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاتها التابعة عن السنة  
المالية من 19 جمادى الآخرة 1445 إلى 30 جمادى الآخرة 1446 هـ الموافق 1 يناير 2024 إلى 31  
ديسمبر 2024

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 31 ديسمبر 2024 بما يلي:

- 1- إصدار الفتاوى والقرارات الشرعية المتعلقة بمنتجات وأعمال وأصول الشركة، وتعميمها من خلال  
إدارة التنسيق والتنفيذ الشرعي التابعة للمجموعة، ومتابعة تنفيذها من خلال إدارة التدقيق الشرعي  
الداخلي التابعة للمجموعة، مع التأكيد على إدارة الشركة إلى مزيد من العناية بالأحكام الشرعية  
للمعاملات.
- 2- دراسة آليات التمويل والاستثمار والمضاربات المختلفة وإعداد مستنداتها مع إدارة الشركة.
- 3- فحص الحسابات والسجلات والمعاملات ومراجعة بعض عيناتها من خلال إدارة التدقيق الشرعي  
الداخلي التابعة للمجموعة وفقاً لمعايير التدقيق الشرعية المعمول بها.
- 4- الاطلاع على تقرير المدقق الخارجي والنظر في ملاحظاته.
- 5- 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 القابضة خلال السنة  
المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما قمنا بالمراقبة لإبداء رأينا عما إذا كانت الإثمار قد التزمت  
بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والفتاوى والقرارات التي صدرت من قبلنا، وقرارات الهيئة الشرعية  
المركزية 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 شرعي 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.

نزل



**تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال شركة الإثمار القابضة ش.م.ب وشركاتها التابعة عن السنة  
المالية عن السنة المالية من 19 جمادى الآخرة 1445 إلى 30 جمادى الآخرة 1446 هـ الموافق 1  
يناير 2024 إلى 31 ديسمبر 2024**

ج- 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 على عاتقهم.

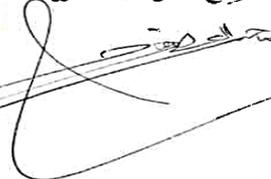
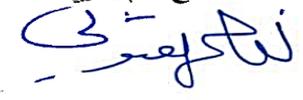
**الدخل غير المتوافق مع الأحكام والمبادئ الشرعية:**

لضمان الالتزام بالفتاوى والتوجيهات السابقة لهيئة الرقابة الشرعية فيما يخص الأصول غير المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، فقد راجعت الهيئة بيان دخل الشركة الموحد للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وتبين لها أن الإثمار قد أفصحت عن الإيرادات والنفقات المرتبطة بالأصول التقليدية وبالخصوص الإيضاح الوارد برقم (35). وحيث إنه قد تم التخلص من أغلب تلك الأصول غير الشرعية بتاريخ 7 يوليو 2022، فلم تتحقق أية مكاسب غير شرعية لسنة 2024.

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 الاثنين 11 شعبان 1446 هـ الموافق 10 فبراير 2025.

**أعضاء هيئة الرقابة الشرعية**

رئيس الهيئة	عضو الهيئة	عضو الهيئة	عضو الهيئة
سمحة الشيخ عبدالله المنيع	فضيلة الشيخ أسامة بحر	فضيلة الشيخ محسن آل عصفور	فضيلة الشيخ نظام يعقوبي
			

## تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

يقدم أعضاء مجلس الإدارة تقريرهم عن أنشطة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مع البيانات المالية الموحدة المدققة للإثمار وشركاته التابعة (معاً "المجموعة") للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

### الأنشطة الرئيسية

تمتلك الإثمار القابضة ش.م.ب. مباشرةً شركتان تابعتان رئيسيتان، هما بنك الإثمار ش.م.ب. (مقفلة) (بنك الإثمار)، وهو بنك تجزئة إسلامي يتولى أعمال التجزئة المصرفية الأساسية، والأخرى أي بي كابيتال ش.م.ب. (مقفلة)، وهي شركة استثمارية إسلامية تحتفظ بالاستثمارات 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، وإدارة الصناديق، وتطوير العقارات.

### المركز المالي الموحد والنتائج

تم عرض المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024، بالإضافة إلى النتائج الموحدة لنفس السنة المنتهية في البيانات المالية الموحدة المرفقة.

سجلت المجموعة صافي ربح قدره 33.7 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 مقارنة مع صافي ربح بمبلغ 13.3 مليون دولار أمريكي لسنة 2023. صافي الربح العائد لمساهمي الشركة قدره 10.5 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ، مقارنة بخسارة وقدرها 9.3 مليون دولار أمريكي لعام 2023. بلغ إجمالي الأصول 6,847.4 مليون دولار كما في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023: 6,104.6 مليون دولار).

### أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي أسماء أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024:  
صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل (رئيس مجلس الإدارة)  
السيد تونكو يعقوب خيرا  
الدكتورة أماني خالد بورسلي  
الشيخ محمد عبدالله عبدالكريم الخريجي  
السيدة الهام إبراهيم عبدالله حسن  
السيد جمعة حسن أبل (عين اعتباراً من 28 فبراير 2024)

### مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001 وتعديلاته ، واستناداً إلى أحكام المادة رقم (188) من قانون الشركات التجارية، والمادة رقم (125) من اللائحة التنفيذية. قرار رقم (3) لسنة 2022 يبين الجدول أدناه مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (يتبع)

أولاً: تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

مكافأة نهاية الخدمة	المجموع الكلي (لا يشمل بدل مصروفات)	بدل المصروفات	المكافآت المتغيرة				المكافآت الثابتة				الاسم
			المجموع	أخرى**	خطط تحفيزية	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	المجموع	أخرى*	مجموع بدلات حضور جلسات المجلس واللجان	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	
											أولاً: الأعضاء المستقلون
	17,417	-	-	-	-	-	17,417	-	17,417	-	1. الدكتورة أماني خالد بورسلي
	17,417	-	-	-	-	-	17,417	-	17,417	-	2. السيدة إلهام إبراهيم عبدالله حسن
	17,417	-	-	-	-	-	17,417	-	17,417	-	3. تونكو يعقوب خيرا

ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين:											
	12,667	-	-	-	-	-	12,667	-	12,667	-	1. صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
	9,500	-	-	-	-	-	9,500	-	9,500	-	2. الشيخ محمد عبدالله الخرجي
											ثالثاً: الأعضاء التنفيذيون:
	9,500	-	-	-	-	-	9,500	-	9,500	-	1. جمعة حسن علي ابل (عين اعتباراً من 28 فبراير 2024)
	83,918	-	-	-	-	-	83,918	-	83,918	-	المجموع

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 ادخال القيمة) (إن وجدوا).

ملاحظة:

1- ليس لدى المجموعة أي مدفوعات مكافآت متغيرة أو مكافآت نهاية الخدمة أو مخصصات مصروفات مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة. علاوة على ذلك، لا توجد مكافأة للسنة.

ثانياً: تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية:

الإدارة التنفيذية	مجموع الرواتب وبدلات المدفوعة	مجموع المكافآت المدفوعة (البونوس)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2024	المجموع الكلي
أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي* والمسؤول المالي الأعلى**	-	-	-	-

جميع المبالغ موضحة بالدينار البحريني

ملاحظة:

1. لا توجد أي رواتب أو بدلات أو مكافآت للإدارة التنفيذية بسبب طبيعة الشركة القابضة.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (يتبع)

نسبة أعضاء مجلس الإدارة  
نسبة أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الإثمار موضحة كالتالي:

عدد الأسهم		الاسم
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
106,100	106,100	صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
106,100	106,100	تونكو يعقوب خيرا
105,600	-	السيد محمد عبدالرحمن بوجيري (استقال اعتباراً من 31 ديسمبر 2023)

أرباح الأسهم  
لم يتم اقتراح توزيع أرباح لعام 2024 (2023: لا شيء).

المدققون

يوصي مجلس الإدارة تعيين السادة كي بي إم جي فخر و كمدققين خارجيين للبنك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بعد أخذ موافقة الجهات التنظيمية والمساهمين.

بالنيابة عن مجلس الإدارة



إلهام حسن  
عضو مجلس الإدارة



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل  
رئيس مجلس الإدارة  
13 فبراير 2025

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.  
المنامة – مملكة البحرين

### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2024، والبيانات الموحدة للدخل، والدخل الشامل، والدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية، والتغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024، ونتائج أعمالها الموحدة، والدخل والاسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد، والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وتدفقاتها النقدية الموحدة، والتغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

وبرأينا، فإن المجموعة قد التزمت بمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي لمحاسبى ومدققي المؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ومدونة قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) (معاً "المدونة")، ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً لهذه المتطلبات وللمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

### التأكيد على أمر – أساس فرضية مبدأ الاستمرارية

نلفت الانتباه إلى الإيضاحات رقم 1.1 ورقم 1.2 من هذه البيانات المالية الموحدة، والتي تشرح الأحكام والفرضيات الجوهرية المتعلقة بتقييم مجلس الإدارة لمدى ملاءمة فرضية مبدأ الاستمرارية لإعداد البيانات المالية الموحدة. لم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذه الأمور.

### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نُبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

### مخصص انخفاض قيمة عقود التمويل

(راجع السياسة المحاسبية في إيضاح رقم 2.4(د)، استخدام التقديرات والأحكام في إيضاح رقم 2.3، وإدارة مخاطر الائتمان في إيضاح رقم 31 من البيانات المالية الموحدة).

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق
<p>تم التركيز على هذا الأمر للأسباب التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• أهمية عقود التمويل لمجموع الموجودات؛</li> <li>• انخفاض قيمة عقود التمويل يشمل: <ul style="list-style-type: none"> <li>◀ تقديرات وأحكام معقدة على كل من توقيت واحتمال انخفاض القيمة، بما في ذلك قابلية تحيز الإدارة؛</li> <li>◀ استخدام النماذج والمنهجيات الإحصائية لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. تمارس المجموعة اجتهادات جوهرية وتضع عدداً من الفرضيات لتطوير نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة التي يتم تحديدها كدالة لتقييم احتماليه حدوث التعثر في السداد ("PD") ، واخسارة في حالة التعثر في السداد ("LGD") ، وقيمة التعرض للتعثر في السداد ("EAD") المرتبطة بالموجودات المالية المعنية ؛</li> <li>◀ متطلبات الإفصاح المعقدة فيما يتعلق بجودة الائتمان للمحفظة بما في ذلك شرح الأحكام الرئيسية والمدخلات المادية المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.</li> </ul> </li> </ul> <p>• الحاجة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس استشرافي غير منحاز، يعكس مجموعة من الظروف الاقتصادية. يتم تطبيق تقديرات إدارية جوهرية في تحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة، وترجيح الاحتمالات المطبقة عليها.</p>	<p>تشمل إجراءاتنا، من بين أمور أخرى، مايلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة بناءً على متطلبات معايير المحاسبة المعمول بها، والتوجيهات التنظيمية، وفهمنا لأعمال وممارسات القطاع؛</li> <li>• تأكيد فهمنا لعمليات الإدارة والأنظمة والضوابط المتبعة على الخسائر الائتمانية المتوقعة.</li> </ul> <p><b>اختبار أنظمة الرقابة</b></p> <p>لقد قمنا باختبارات تعقب الإجراءات للتعرف على الأنظمة، والتطبيقات ونظم الرقابة الرئيسية المستخدمة في إجراءات احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.</p> <p>تشمل الجوانب الرئيسية لاختبار الضوابط على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• إجراء تقييم مفصل لمخاطر الائتمان لعينات من عقود تمويل الشركات منتظمة السداد لاختبار الضوابط على تصنيف الائتمان وعملية المراقبة عليها؛</li> <li>• اختبار الضوابط على مراجعة واعتماد تعديلات ما بعد النموذج، وتعديلات الإدارة وعملية الحوكمة على مثل هذه التعديلات.</li> <li>• اختبار الضوابط الرئيسية على عملية وضع النماذج، بما في ذلك الحوكمة على مراقبة النماذج، والتحقق منها والموافقة عليها.</li> </ul>

كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
<p style="text-align: center;"><b>الاختبارات التفصيلية</b></p> <p>تشمل الجوانب الرئيسية للأمر التي تم فحصها:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● اختبار عينة من ملفات الائتمان لحسابات منتظمة السداد وتقييم الأداء المالي للمقرض، ومصدر السداد والضمانات المؤهلة، وعلى هذا الأساس تم تقييم ملائمة تصنيف الائتمان ووضعه في المرحلة الصحيحة؛</li> <li>● اختبار عينة من المدخلات الرئيسية المستخدمة لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، وتقييم اكتمال ودقة وملائمة البيانات المستخدمة؛</li> <li>● إعادة احتساب العناصر المهمة في حساب نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة وتحديد مدى صحة نتائج أداء النموذج؛</li> <li>● اختبار عينة من العوامل المستخدمة لتحديد ما إذا كان قد تم تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بصورة مناسبة؛</li> <li>● اختيار عينة من تعديلات ما بعد النموذج وتعديلات الإدارة بغرض تقييم مدى معقولية التعديلات من خلال اختبار الفرضيات الرئيسية، وفحص منهجية الاحتساب وتتبع عينة من البيانات المستخدمة إلى مصدر المعلومات.</li> <li>● تقييم كفاية المخصصات مقابل القروض والسلف منخفضة القيمة بصورة منفردة (المرحلة الثالثة) وفقاً لمعايير اعداد التقارير المالية الواجب تطبيقها.</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b>الاستعانة بالمختصين</b></p> <p>بالنسبة للمحافظ ذات الصلة التي تم فحصها، قمنا بإشراك مختصين لدينا لمساعدتنا في تقييم ضوابط نظام تكنولوجيا المعلومات وتحدي افتراضات الإدارة الرئيسية المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. تشمل الجوانب الرئيسية لمشاركتهم فيما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● لقد قمنا بإشراك أخصائي تكنولوجيا المعلومات لدينا لاختبار الضوابط العامة على أنظمة تكنولوجيا المعلومات والتطبيقات ذات الصلة على الأنظمة الرئيسية المستخدمة لاستخراج البيانات كجزء من عملية حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.</li> <li>● لقد قمنا بإشراك اخصائينا في إدارة مخاطر الائتمان لمساعدتنا في: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ تقييم ملائمة منهجيات المجموعة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛</li> <li>■ إعادة احتساب بعض مكونات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس أخذ عينات (بما في ذلك محددات المراحل المستخدمة)؛</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● يتم إجراء تعديلات على نتائج نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة من قبل الإدارة لمعالجة قصور نموذج الانخفاض المعروفة أو الاتجاهات أو المخاطر الناشئة.</li> </ul>

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين – شركة الإثمار القابضة ش.م.ب (بتبع)

كيف تم تناول هذا الأمر في عملية التدقيق	أمر التدقيق الرئيسي
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ تقييم ملائمة منهجية المجموعة لتحديد السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة وأوزان الاحتمالات المطبقة عليها؛</li> <li>▪ تقييم المعقولة الشاملة للتوقعات الاقتصادية التطلعية للإدارة عن طريق مقارنتها ببيانات السوق الخارجية، وفهمنا للقطاع المعني، واتجاهات الاقتصاد الكلي.</li> </ul> <p><b>الإفصاحات</b></p> <p>قمنا بتقييم مدى ملائمة وكفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق باستخدام التقديرات الهامة والأحكام والجودة الائتمانية لعقود التمويل بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.</p>	

### المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة مسنول عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقريرنا حولها. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والتي تمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع الحصول على الأجزاء المتبقية من التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا في البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسنوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة، أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال أعمال التدقيق، أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة.

وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن ذلك. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

### مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسنول عن التزام المجموعة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على النحو الذي حددته هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة.

كما إن مجلس الإدارة مسنول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن مجلس الإدارة مسنول عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان ذلك ضرورياً، عن الأمور المتعلقة بفرضية الاستمرارية، واستخدامها كأساس محاسبي إلا إذا كان مجلس الإدارة ينوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديه بديل واقعي إلا القيام بذلك.

## مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية الموحدة ككل من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدققين الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. يمكن أن تنجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، إننا نمارس التقديرات المهنية ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر المعلومات الجوهرية الخاطئة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، كون الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو التحريف، أو تجاوز نظم الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم يقين جوهرية مرتبط بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة. وإذا توصلنا لمثل هذا الاستنتاج، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا هذا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا المهني. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ هذا التقرير، مع ذلك فإنه يمكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع المجموعة للتوقف عن العمل كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- التخطيط والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسؤولون حصراً فيما يخص رأينا هذا.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين – شركة الإثمار القابضة ش.م.ب (بتبع)

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطعمه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي قد يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للتخلص من مخاطرها، أو الوقاية منها.

من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، ما لم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة المحققة عن ذلك الإبلاغ.

### تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية لسنة 2001 (وتعديلاته) والمجلد رقم (4) من دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي، نفيد بما يلي:

(أ) إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛

(ب) إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛

(ج) أنه لم يرد إلى علمنا وقوع أية مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية لسنة 2001 (وتعديلاته)، أو قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية رقم (64) لسنة 2006 (وتعديلاته) أو دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي (المجلد رقم (4) والفقرات النافذة من المجلد رقم (6) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي)، أو أنظمة أسواق المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي والقرارات ذات العلاقة أو أنظمة وإجراءات بورصة البحرين أو لمتطلبات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة أو مركزه المالي؛

(د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو ماهيش بالاسوبرامانيان.

كي بي إم جي

كي بي إم جي فخرو  
رقم قيد الشريك 137  
13 فبراير 2025

كما في 31 ديسمبر 2023 (مدققة)	كما في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
367,962	439,459	3	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
12,977	118,506	4	ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
2,606,574	2,794,953	5	عقود التمويل
2,323,480	2,634,441	6	أوراق مالية استثمارية
94,659	106,584	7	استثمارات في شركات زميلة
93,835	127,697	8	موجودات أخرى
243,638	200,482	9	استثمارات عقارية
174,662	176,276	10	عقارات قيد التطوير
169,236	232,179	11	ممتلكات ومعدات
17,551	16,846	12	موجودات غير ملموسة
<b>6,104,574</b>	<b>6,847,423</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات، وشبه حقوق الملكية وحقوق الملكية</b>
1,724,829	1,981,786	13	حسابات جارية للعملاء
1,189,988	1,718,905	14	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
8,652	-		مبالغ مستحقة لمستثمرين
299,468	438,186	15	المطلوبات الأخرى
<b>3,222,937</b>	<b>4,138,877</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
2,719,498	<b>2,527,680</b>	16	<b>شبه حقوق الملكية</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
757,690	757,690	17	رأس المال
(30,149)	(30,149)	17	أسهم الخزينة
114,857	112,527	18	الاحتياطيات
(838,063)	(828,650)		خسائر متراكمة
4,335	<b>11,418</b>		<b>مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة</b>
157,804	169,448	19	حصة غير مسيطرة
162,139	<b>180,866</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>6,104,574</b>	<b>6,847,423</b>		<b>إجمالي المطلوبات، وشبه حقوق الملكية وحقوق الملكية</b>

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 فبراير 2025، ووقعها بالنيابة عنهم:



ميسان المسقطي  
الرئيس التنفيذي



إلهام حسن  
عضو مجلس الإدارة



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

للسنة المنتهية في		إيضاح
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
(مدققة)	(مدققة)	
		<b>الدخل</b>
355,546	381,993	21 الدخل من عقود التمويلات
364,457	472,925	22 الدخل من استثمارات
30,329	80,434	23 إيرادات أخرى - صافي
(15,361)	(18,107)	مصروفات التمويل على إيداعات من المؤسسات المالية وغير المالية
734,971	<b>917,245</b>	<b>صافي الدخل</b>
(2,425)	(6,934)	الحصة من خسائر شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية
732,546	<b>910,311</b>	<b>إجمالي الدخل</b>
		<b>المصروفات</b>
(163,802)	(197,794)	24 المصروفات التشغيلية
(19,328)	(22,130)	الإستهلاك والإطفاء
(183,130)	<b>(219,924)</b>	<b>إجمالي المصروفات</b>
		<b>الربح قبل مخصصات انخفاض القيمة، والدخل العائد لشبه حقوق الملكية</b>
549,416	<b>690,387</b>	<b>والضريبة</b>
(16,794)	(32,755)	25 مخصصات الانخفاض في القيمة والخسائر الائتمانية المتوقعة - صافي
532,622	<b>657,632</b>	ربح قبل الدخل العائد لشبه حقوق الملكية والضريبة
(449,074)	(532,655)	مطروحاً: صافي الربح المنسوب إلى شبه حقوق الملكية
83,548	<b>124,977</b>	الربح قبل الضرائب الخارجية
(70,193)	(91,258)	26 مصروفات الضرائب
<b>13,355</b>	<b>33,719</b>	<b>ربح السنة</b>
		<b>العائد إلى:</b>
(9,311)	10,459	مساهمي الشركة
22,666	23,260	حصة غير مسيطرة
13,355	<b>33,719</b>	
(0.32) سنت أمريكي	<b>0.36</b> سنت أمريكي	20 ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة



ميسان المسقطي  
الرئيس التنفيذي



إلهام حسن  
عضو مجلس الإدارة



صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل  
رئيس مجلس الإدارة

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

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

للسنة المنتهية في	
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
(مدققة)	(مدققة)
13,355	33,719
	ربح السنة
	الدخل الشامل الآخر
	البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل
(111)	(647)
223	788
	تغيرات القيمة العادلة على الأرض والمبنى
	العائد لشبه حقوق الملكية
	البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل
(50,401)	5,966
(736)	(931)
(2,070)	1,185
5,744	-
19,750	32,514
26,731	(27,617)
(870)	11,258
12,485	44,977
	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
	إجمالي الدخل الشامل
	العائد إلى:
(234)	7,083
12,719	37,894
12,485	44,977
	مساهمي الشركة
	حصة غير مسيطرة

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.  
بيان الدخل والإسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024  
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في	
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
(مدققة)	(مدققة)
549,416	690,387
(19,634)	(40,232)
183,130	219,924
2,425	6,934
15,361	18,107
(17,236)	(23,411)
713,462	871,706
(264,388)	(339,054)
449,074	532,655
(26,954)	26,829
422,120	559,484
(26,731)	(26,829)
449,074	532,655

الربح قبل مخصصات انخفاض القيمة، والدخل العائد إلى شبه حقوق الملكية  
والضريبة  
معدلاً لما يلي:

مطروحاً: (الخسارة) / الدخل غير العائد إلى شبه حقوق الملكية  
زائداً: مصروفات غير العائدة إلى شبه حقوق الملكية  
مطروحاً: نصيب الشركة في الخسارة الخاصة بها / الحصة في الاستثمارات  
مطروحاً: مصروفات التمويل على الودائع من مؤسسات مالية وغير مالية  
مطروحاً: المخصص لمخصصات انخفاض القيمة العائدة إلى شبه حقوق الملكية  
مجموع الدخل المتاح لحاملي شبه حقوق الملكية  
مطروحاً: حصة المضارب  
الربح العائد لشبه حقوق الملكية

الدخل الشامل الآخر الذي قد يتم تصنيفه لاحقاً لبيان الدخل - العائد لحقوق الملكية  
مجموع الدخل الشامل - العائد لشبه حقوق الملكية

مطروحاً: الدخل الشامل الآخر غير الخاضع للتوزيع الفوري  
مجموع الدخل الشامل الخاضع للتوزيع الفوري

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

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

إجمالي حقوق الملكية	إجمالي حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة	حقوق غير مسيطرة	خسائر متراكمة	الاحتياطيات	أسهم الخزينة	رأس المال	
162,139	4,335	157,804	(838,063)	114,857	(30,149)	757,690	في 1 يناير 2024
33,719	10,459	23,260	10,459	-	-	-	ربح السنة
11,258	(3,376)	14,634	-	(3,376)	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
44,977	7,083	37,894	10,459	(3,376)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(1,046)	1,046	-	-	المحول للاحتياطي القانوني
(11,543)	-	(11,543)	-	-	-	-	الحركة من توزيعات الأرباح من قبل الشركات التابعة
(14,707)	-	(14,707)	-	-	-	-	انخفاض المساهمة في شركة تابعة
180,866	11,418	169,448	(828,650)	112,527	(30,149)	757,690	في 31 ديسمبر 2024

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024  
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

إجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	إجمالي حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة	خسائر متراكمة	الاحتياطيات	أسهم الخزينة	رأس المال	
136,050	131,481	4,569	(828,752)	105,780	(30,149)	757,690	في 1 يناير 2023
13,355	22,666	(9,311)	(9,311)	-	-	-	ربح / (خسارة) السنة
(870)	(9,947)	9,077	-	9,077	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
12,485	12,719	(234)	(9,311)	9,077	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(5,460)	(5,460)	-	-	-	-	-	الحركة من توزيعات الأرباح من قبل الشركات التابعة
19,064	19,064	-	-	-	-	-	زيادة المساهمة في شركة تابعة
162,139	157,804	4,335	(838,063)	114,857	(30,149)	757,690	في 31 ديسمبر 2023

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

للسنة المنتهية في		إيضاح
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
(مدققة)	(مدققة)	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		صافي الربح قبل الضرائب الخارجية من:
83,548	124,977	
		<b>تعديلات في:</b>
		الإستهلاك والإطفاء
19,328	22,130	
-	6,934	
16,794	32,755	25
(362,032)	(472,925)	
4,832	6,449	
(81)	(161)	
(237,611)	(279,841)	
		خسارة التشغيل قبل التغييرات في الأصول والخصوم التشغيلية
		<b>التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
		أرصدة لدى المصارف تستحق بعد تسعين يوماً وتشمل
(14,341)	(4,637)	أرصدة لدى المصارف المركزية تتعلق بالحد الأدنى للاحتياطي
(427,859)	(170,209)	عقود التمويل
93,590	2,326	موجودات أخرى
242,105	245,365	الحسابات الجارية للعملاء
179,869	523,788	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
(21,369)	(8,735)	مبالغ مستحقة لمستثمرين
(75,189)	100,776	المطلوبات الأخرى
558,514	(204,781)	شبه حقوق الملكية
(62,794)	(58,710)	الضرائب المدفوعة
234,915	<b>145,342</b>	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(188,156)	124,902	أوراق مالية استثمارية
(33,525)	(76,995)	ممتلكات ومعدات
(221,681)	<b>47,907</b>	<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(11,030)	(13,016)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
(11,030)	<b>(13,016)</b>	تسوية تحويل العملات الأجنبية
(9,326)	431	<b>صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه</b>
(7,122)	<b>180,664</b>	
341,761	<b>334,639</b>	<b>النقد وما في حكمه في بداية السنة</b>
334,639	<b>515,303</b>	<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>
		<b>تفاصيل النقد وما في حكمه:</b>
367,962	439,459	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
13,089	118,848	سلع وودائع أخرى لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
(46,412)	(43,004)	مطروحاً: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من 90 يوماً وأرصدة
334,639	<b>515,303</b>	لدى المصارف المركزية تتعلق بالحد الأدنى للاحتياطي

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024  
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

مضاربة الشامل البوسفور *	الودائع العقارية الأوروبية*	الودائع العقارية الأمريكية *	المجموع	
6,250	10,783	25,236	42,269	الرصيد كما في 1 يناير 2024
-	-	-	-	إضافات
-	(906)	-	(906)	حركة العملات الأجنبية
-	-	-	-	استردادات/استبعادات/استحقاقات
-	(906)	-	(906)	صافي النقص
-	-	-	-	صافي الدخل
-	-	-	-	حصة المضارب
-	-	-	-	رسوم الوكالة الثابتة
-	-	-	-	رسوم الوكالة المتغيرة
-	-	-	-	إجمالي حصة إدارة المجموعة
-	-	-	-	توزيعات / سحب
6,250	9,877	4,708	20,835	في 31 ديسمبر 2024
6,250	10,457	25,236	41,943	الرصيد كما في 1 يناير 2023
-	-	-	-	إضافات
-	326	-	326	حركة العملات الأجنبية
-	-	-	-	استردادات/استبعادات/استحقاقات
-	326	-	326	صافي الزيادة
-	-	-	-	صافي الدخل
-	-	-	-	حصة المضارب
-	-	-	-	رسوم الوكالة الثابتة
-	-	-	-	رسوم الوكالة المتغيرة
-	-	-	-	إجمالي حصة إدارة المجموعة
-	-	-	-	توزيعات / سحب
6,250	10,783	25,236	42,269	في 31 ديسمبر 2023

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

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

## 1 تقرير المنشأة

تأسست شركة الإثمار القابضة ش.م.ب. ("الإثمار" أو "الشركة") في مملكة البحرين بموجب قانون الشركات التجارية وتم تسجيلها لدى وزارة الصناعة والتجارة بموجب سجل تجاري رقم 15210-20 بتاريخ 26 أكتوبر 2016. سابقاً، تم تأسيس الإثمار كبنك استثماري بتاريخ 13 أغسطس 1984 تحت إشراف مصرف البحرين المركزي. بعد إعادة الهيكلة على مر السنين، تم الترخيص لشركة الإثمار القابضة بموجب المجلد رقم (4) من دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي كشركة استثمارية من الفئة الأولى.

المقر الرئيسي المسجل للشركة هو مبنى رقم 2080، طريق 2825، مجمع 428، ضاحية السيف، مملكة البحرين.

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

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

أسهم الإثمار مدرجة في بورصة البحرين وسوق دبي المالي.

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، وإدارة الأموال.

كما تتضمن أنشطة المجموعة القيام 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 البيانات المالية الموحدة تحت بند "شبه حقوق الملكية" وبند "موجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة". فيما يتعلق بشبه حقوق الملكية، 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 بالموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة فإن صاحب حساب الاستثمار يفرض قيوداً معينة فيما يخص موضع وكيفية وغرض استثمار الأموال. علاوة على ذلك، قد لا يسمح للمجموعة بمزج أموالها الخاصة مع أموال الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة.

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

النشاط التجاري الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		
		2023	2024	
<b>الشركات التابعة المباشرة</b>				
أعمال مصرفية	مملكة البحرين	100	100	بنك الإثمار ش.م.ب. (م) "البنك"
إدارة الأصول	مملكة البحرين	100	100	أي بي كابيتال ش.م.ب. (م) "أي بي سي"
إدارة الثروات والأصول	سويسرا	100	100	مكتب فيصل الخاص (سويسرا) إس إيه
استثمار قابضة	لوكسمبرغ	100	100	شامل فايننس (لوكسمبرغ) إس إيه
<b>الشركات التابعة غير المباشرة</b>				
أعمال مصرفية	باكستان	67	67	بنك فيصل المحدود (إيضاح 1)
عقارية	جزر الكايمان	100	100	شركة الإثمار للتطوير المحدودة
عقارية	مملكة البحرين	50	50	الجزيرة الصحية ذ.م.م
عقارية	جزر الكايمان	92	92	صندوق دلمونيا للتنمية

إيضاح 1: تملك المجموعة 67% من أسهم بنك فيصل المحدود، من خلال المساهمة القانونية المباشرة بنسبة 57% والمساهمة الغير المباشرة لدار المال الإسلامي ترست (DMIT) بنسبة 10%، والتي يحتفظ بها لصالح البنك.

شركة الخليج الإسلامية للاستثمار المحدودة (الباهاما) (IICG) هي إحدى الشركات التابعة للإثمار، والتي تأسست في كومونولث الباهاما، ومملوكة بنسبة 100% من دار المال الإسلامي ترست (DMIT).

## 1 تقرير المنشأة (يتبع)

### 1.1 فرضية الاستمرارية

كما في 31 ديسمبر 2024 ، بلغ إجمالي حقوق الملكية الموحدة للمجموعة 11.4 مليون دولار أمريكي، وكانت خسائرها المتراكمة تتجاوز رأس مالها المدفوع. بالإضافة لذلك، يواصل مجلس الإدارة إيلاء أقصى درجات الاهتمام لتنفيذ خطة رأس المال الموضوعية لغرض حل متطلبات رأس المال التنظيمية. إن هذه الأحداث والظروف ذات قيمة جوهرية لقدرة المجموعة على مواصلة كمنشأة مستمرة.

يعمل مجلس إدارة إثمار على تنفيذ عدة مبادرات لتعزيز حقوق الملكية الموحدة والسيولة للمجموعة، وذلك خلال الاثني عشر شهراً القادمة بعد تاريخ بيان المركز المالي (خطط تعزيز حقوق الملكية). تشمل هذه المبادرات، من ضمن مبادرات أخرى، ما يلي:

- إصدار أدوات رأس المال من الفئة الأولى تصل قيمتها إلى 140 مليون دولار أمريكي، بشرط الحصول على الموافقات التنظيمية وموافقة المساهمين؛
- الدعم التنظيمي المستمر بشأن المسائل المتعلقة بمتطلبات رأس المال والسيولة على شركات المجموعة المرخصة؛
- الحصول على خطوط تمويل طويلة الأجل مقابل الموجودات، لدعم احتياجات السيولة غير المخطط لها؛
- النظر في بيع الموجودات الأساسية وغير الأساسية، بشرط المراجعة الإضافية، والمفاوضات، والموافقات التنظيمية المطلوبة (راجع إيضاح (1.2)؛
- التركيز على استرداد التعرضات التمويلية (بما في ذلك الذمم المدينة من الأطراف ذوي العلاقة) من خلال بيع أو تسهيل الضمانات المعنية.

بتاريخ 17 مارس 2022، دعا مجلس الإدارة لعقد اجتماع الجمعية العمومية غير الاعتيادية للمساهمين، وأوصى باتخاذ إجراءات، مثل مقاصة الخسائر المتراكمة مقابل رأس المال. مع ذلك، سيتم أخذ ذلك بالحسبان بعد النظر في الإجراءات المذكورة أعلاه، وسيتم عرضها على المساهمين، للنظر فيها والموافقة عليها، بشرط موافقة الجهات المختصة. إن مجلس الإدارة بصدد مناقشة إصدار أدوات رأس المال من الفئة الأولى مع الجهات التنظيمية والمهتمين من مساهمينا.

بتاريخ 4 يونيو 2023، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير الاعتيادية على إصدار أدوات رأس المال من الفئة الأولى تصل قيمتها إلى 200 مليون دولار أمريكي.

كما قامت إدارة المجموعة بتقييم توقعات السيولة وحقوق الملكية للمنشأة المصرفية والمنشآت الأخرى للاثني عشر شهراً القادمة من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة. يتضمن تقييم الإدارة الافتراضات الهامة التالية:

- لا تغيير في حالة المطلوبات الخاضعة للعقوبات وبالتالي لا توجد مدفوعات؛
- استخدام الأنماط السلوكية المتعلقة بالتمديد/التجديد للالتزامات، والمعتمدة من قبل لجنة الأصول والخصوم؛
- القدرة على الحفاظ على الودائع الأساسية من خلال زيادة التركيز على العملاء من الشركات كجزء من نموذج العمل الجديد للمنشأة المتبقية بعد بيع وحدة الأعمال المصرفية للأفراد (متمثلة في التدفقات النقدية الفعلية لغاية تاريخ بيان المركز المالي)؛
- إحراز تطورات إيجابية في الجوانب الرئيسية لخطط تعزيز حقوق الملكية؛
- التأكيد على التدفقات الخارجة المتوقعة للمطلوبات، وعلى التدفقات الواردة المتوقعة من الأصول؛ و
- زيادة توافر الأصول السائلة في شكل تسهيلات متوسطة الأجل لدعم السيولة بين البنوك.

قام مجلس الإدارة بمراجعة الافتراضات والأحداث المذكورة أعلاه، إلى جانب العوامل المخففة، وخُصص بأنه لا يوجد عدم تيقن جوهري متعلق بهذه الافتراضات والأحداث، والتي قد تلقي بشكوك جوهري على قدرة المجموعة على مواصلة العمل كمنشأة مستمرة. بالتالي، فإن مجلس الإدارة يعتقد أن المجموعة ستكون قادرة على مواصلة أعمالها دون أي تقليص كبير للعمليات والوفاء بالتزاماتها لمدة الاثني عشر شهراً القادمة على الأقل من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة. وعليه، تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

## 1 تقرير المنشأة (يتبع)

### 1.2 تحويل العمليات وبيع الأصول

خلال شهر فبراير من سنة 2024، وافق مجلس إدارة شركة الإثمار القابضة ومجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. (جي إف إتش) على إطار شامل للشروط المتعلقة ببيع بعض الأصول والمطلوبات الخاصة بأعمال الخدمات المصرفية للشركات في البحرين والأصول الاستثمارية الخاصة بإثمار(المعاملة). وافق مساهمو شركة الإثمار القابضة على المعاملة خلال اجتماع الجمعية العمومية غير الاعتيادي الذي عقد بتاريخ 29 مايو 2024. وتبقى الصفقة خاضعة لموافقات الجهات التنظيمية، ولتوقيع الاتفاقيات النهائية. بالإضافة لذلك، يتوقع أن تكون المعاملة جوهرية للمركز المالي الموحد العام للمجموعة، ويتوقع أن تؤدي لنتائج إيجابية لجميع أصحاب المصلحة في المجموعة.

تجري حالياً مناقشات الصفقة ومن المتوقع أن يكون للمفاوضات تأثير على الهيكل العام للصفقة، بما في ذلك نطاق الموجودات والمطلوبات التي ستشكل جزءاً من هيكل المعاملة. يظل أي هيكل للصفقة، بمجرد الاتفاق عليه بين الطرفين، خاضعاً لموافقة الجهات التنظيمية، وموافقة المساهمين حسب الاقتضاء.

بناءً على تقييم المجموعة للمعيار المحدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5 - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة، وعلى الرغم من أن المجموعة لا تزال ملتزمة بالصفقة، كما في تاريخ اعتماد البيانات المالية الموحدة لا تزال الشروط النهائية للصفقة وهيكلا قيد المناقشة، وبالتالي فإن الصفقة غير مؤهلة لمتطلبات التصنيف والإفصاح الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (5) كما في 31 ديسمبر 2024.

## 2. السياسات المحاسبية

### 2.1 أسس الإعداد والعرض

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وتم إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة المالية (FAS) الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، ووفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية على النحو الذي حدده هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة للقواعد، ووفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني واللوائح المعمول بها الصادرة عن مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية.

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض استثمارات الأوراق المالية، والاستثمارات العقارية، التي تظهر بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي، كونها عملة عرض عمليات المجموعة. تم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دولار أمريكي، ما لم يذكر خلاف ذلك. العملة الوظيفية للمجموعة هي الدينار البحريني، والعملة الوظيفية للشركة التابعة هي الروبية الباكستانية. تم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام العملة الوظيفية لكل منها.

وفقاً لمتطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ودليل أنظمة مصرف البحرين المركزي، بالنسبة للأمور التي لا تتناولها معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، فإن المجموعة تسترشد بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات العلاقة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية.

### 2.2 أساس التوحيد

#### 1) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل الشركات ذات الأغراض الخاصة) خاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة إذا، فقط إذا كان لديها (أ) السلطة على الأعمال التجارية (ب) التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع المنشأة؛ و (ج) القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة للتأثير على مقدار عوائد المؤسسة.

يتم افتراض وجود السلطة عندما تمتلك المنشأة بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها أكثر من 50٪ من حقوق التصويت. عندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق تصويت، قد توجد السيطرة من خلال (أ) الاتفاق مع المساهمين الآخرين أو الشركة نفسها؛ (ب) الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ (ج) حقوق التصويت للمؤسسة (سلطة الأمر الواقع)؛ (د) حقوق التصويت المحتملة؛ أو (هـ) مزيج منها.

تأخذ المجموعة في الاعتبار حقوق التصويت الحقيقية فقط في تقييمها ما إذا كانت لديها سلطة على المنشأة. ولكي تكون الحقوق حقيقية، لا بد أن تكون قابلة للممارسة عندما يقتضي الأمر اتخاذ قرارات ذات صلة، ويجب أن يكون لصاحب هذه الحقوق القدرة العملية على ممارسة تلك الحقوق. عند إجراء تقييم لما إذا كانت المجموعة تسيطر على المنشأة، فإنها تأخذ في الاعتبار حقوق التصويت والحقوق الأخرى المنبثقة عن الاستثمار في المنشأة الممولة على النحو الواجب من قبل المجموعة نفسها وحقوق أصحاب حسابات الاستثمار.

يجوز للمجموعة في سياق عملها الاعتيادي إدارة أصل أو منشأة لصالح أصحاب المصلحة بخلاف المساهمين، من خلال وكالة (عادة وكالة استثمار) أو ترتيب مماثل. لا تشمل السيطرة الحالات التي تتمتع فيها المؤسسة بالسلطة، ولكن هذه السلطة يمكن ممارستها بصفة أمانة، وليس للعوائد المتغيرة للمؤسسة نفسها. حوافز الأداء المستحقة القبض من قبل الوكيل تكون بصفة الأمانة، وبالتالي لا تعتبر عوائد متغيرة لغرض تقييم السيطرة.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.2 أساس التوحيد (يتبع)

#### (2) حصص غير مسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة بحصتها التناسبية في صافي موجودات الشركة المستحوذ عليها القابلة للتحديد في تاريخ الاستحواذ. التغييرات في حصة المجموعة في أي شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة، يتم احتسابها على أنها معاملات حقوق ملكية.

#### (3) الموجودات تحت الإدارة

تقوم المجموعة بصفتها كوصي بإدارة الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة وأدوات الاستثمارات الأخرى نيابة عن المستثمرين. البيانات المالية لهذه الشركات ذات الأغراض الخاصة لم يتم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة، إلا إذا كانت المنشأة خاضعة لسيطرة المجموعة. يتضمن البيان الموحد للتغييرات في الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة معلومات عن الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة تحت الإدارة من قبل المجموعة.

#### (4) فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة أو التأثير الجوهري، يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة، مع احتساب التغيير في القيمة الدفترية في بيان الدخل الموحد. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض المحاسبة اللاحقة للحصة المحتفظ بها كشركة زميلة، أو كأصل مالي. بالإضافة لذلك، فإن أي مبالغ محتسبة سابقاً في حقوق الملكية فيما يتعلق بتلك المنشأة يتم احتسابها كما لو أن المجموعة قد استبعدت الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة مباشرة. قد يعني ذلك أن المبالغ المحتسبة سابقاً في حقوق الملكية الأخرى يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل الموحد.

#### (5) معاملات تم إستبعادها عند توحيد البيانات المالية

تم إستبعاد جميع المعاملات والأرصدة بين مكونات المجموعة، وأي أرباح غير محققة نتجت عن عمليات مع شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. كما تم أيضاً إستبعاد الأرباح الناتجة من المعاملات التي تتم بين المجموعة والشركات الزميلة والتي تم احتسابها بطريقة حقوق الملكية إلى حد ربح المجموعة في هذه الشركات. ويتم أيضاً إستبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة ذاتها، ولكن إلى الحد بحيث لا تكون هناك أدلة على حدوث أي إنخفاض في القيمة. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة والشركات الزميلة عند الضرورة وذلك لضمان توافقها مع السياسات التي تطبقها المجموعة.

#### (6) العملة الأجنبية

##### (أ) عملة التعامل وعملة العرض

يتم قياس العملة الوظيفية للبنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة باستخدام العملة الوظيفية في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة، والتي هي بالدينار البحريني (العملة المتداولة) ويتم عرضها بالدولار الأمريكي (عملة العرض).

##### (ب) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية في تاريخ المركز المالي الموحد إلى عملة التعامل بأسعار صرف السوق السائدة في ذلك التاريخ. تدرج أرباح وخسائر فروقات العملة الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الموحد. البنود غير النقدية بالعملة الأجنبية والتي يتم قياسها بناء على التكلفة التاريخية يتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. تدرج أرباح أو خسائر تحويل البنود غير النقدية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية" في بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد إلى حين بيع، أو إلغاء احتساب الموجودات ذات العلاقة، والتي يتم احتسابها في بيان الدخل الموحد. أرباح تحويل الموجودات غير النقدية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" يتم احتسابها مباشرة في بيان الدخل الموحد كجزء من تغييرات القيمة العادلة.

##### (ج) تحويل العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركات التابعة والشركات الزميلة الأجنبية التي عملتها الوظيفية ليست الدولار الأمريكي إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد التقارير نهاية السنة. يتم تحويل بنود إيرادات ومصروفات العمليات الأجنبية إلى الدينار البحريني وفقاً لمتوسط أسعار الصرف السائدة خلال السنة. تحتسب الفروقات الناتجة من تحويل العملات ضمن احتياطي تحويل العملات الأجنبية الذي يمثل جزءاً من حقوق الملكية، باستثناء إلى حد تخصيص فروقات التحويل إلى الحصة غير المسيطرة. عند بيع العمليات الأجنبية، فإن فروقات التحويل المتعلقة بالبيع، والمحتسبة سابقاً في احتياطي تحويل العملات الأجنبية يتم احتسابها في بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد.

تحويل العملات الأجنبية الناتج من توحيد العمليات الأجنبية المنسوبة لشبه حقوق الملكية يتم نسبته إلى حقوق حاملي حسابات الاستثمار.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

## 2.3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية الموحدة يتطلب من الإدارة استخدام بعض الأحكام، والتقديرات، والفرضيات المحاسبية الهامة التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والأرقام المعلنة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. يتم تقييم التقديرات والفرضيات باستمرار، وتستند إلى الخبرات التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة وفقاً للظروف. قد تختلف النتائج الحقيقية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والفرضيات العامة بصورة مستمرة. يتم احتساب التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل هذه التقديرات، وفي أي فترات مستقبلية متأثرة.

إن أهم استخدامات الفرضيات والتقديرات هي ما يلي:

## تقييم انخفاض القيمة للعقود المالية الخاضعة لمخاطر الائتمان

عند تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على العقود المالية الخاضعة لمخاطر الائتمان، يتم استخدام التقديرات الجوهرية لتقدير المدخلات في نموذج قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الفرضيات الرئيسية المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية القابلة للاسترداد، واستخدام المعلومات التطلعية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. لتفاصيل إضافية، راجع إيضاحات 2.4 (أ) للسياسة التفصيلية.

## انخفاض قيمة الشهرة

يوجد انخفاض القيمة عندما تفوق القيمة الدفترية للموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، وهي قيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة، أيهما أعلى.

تستند القيمة القابلة للاسترداد لشهرة الوحدات المنتجة للنقد على حسابات القيمة المستخدمة باستخدام توقعات التدفقات النقدية حسب الميزانيات المالية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، المتوقعة لفترة ثلاث سنوات باستخدام معدل النمو الاسمي. يتضمن تحديد توقعات معدل النمو ومعدل الخصم على قرارات تقديرية، بينما يتطلب إعداد توقعات التدفقات النقدية على افتراضات مختلفة من قبل الإدارة.

يتم مراجعة المنهجية والفرضيات المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية بانتظام، للحد من أي فروقات قد تنتج بين تقديرات الخسارة بناء على خبرة الخسائر الفعلية.

## انخفاض قيمة استثمارات أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

تقرر المجموعة، بأن الاستثمارات في الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر منخفضة القيمة عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو انخفاض لفترة طويلة في القيمة العادلة لأقل من تكلفتها. إن تحديد إذا ما كان هناك انخفاض جوهري أو طويل الأجل يتطلب اتخاذ قرارات حكمية. في حالة أسهم حقوق الملكية المدرجة في أسواق نشطة، تعتبر المجموعة أن الانخفاض يكون جوهرياً عندما تنخفض قيمته العادلة بنسبة تفوق 30% من تكلفته، كما تعتبر المجموعة أن أي انخفاض في قيمة الأسهم لأقل من تكلفتها ولمدة تتجاوز 12 أشهر انخفاضاً لفترة طويلة. في حالة ما إذا كانت أسواق هذه الاستثمارات غير نشطة، تحدد المجموعة انخفاض القيمة بناءً على تقييمها للقيمة العادلة واللوة المالية للاستثمار، وأداء الصناعة والقطاع.

في ظروف السوق الاستثنائية، ولغرض تحديد ما يشكل انخفاضاً جوهرياً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة للاستثمارات، تأخذ الإدارة في الاعتبار العوامل الإضافية التالية:

- نيتهم المتعلقة بسنوات الاحتفاظ الخاصة بهذه الاستثمارات، أي لأغراض التداول، أو بقصد الاستثمار الاستراتيجي، أو لأرباح الأسهم طويلة الأجل والأرباح الرأسمالية وما إلى ذلك؛
- ما إذا كان الانخفاض في قيمة الاستثمار يتماشى مع الاتجاه العام للانخفاض في السوق ذي الصلة أو المحلي تبعاً للوضع الاقتصادي غير المتيقن؛
- توقعات الانتعاش المتوقع للقيم السوقية خلال سنوات الاحتفاظ المتوقعة؛ و / أو
- توقعات الانتعاش المتوقع لأعمال الأساسية للمنشأة المستثمر فيها ضمن سنوات الاحتفاظ المتوقعة، والتدفقات النقدية للمؤسسة المترتبة على ذلك.

## القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية غير المدرجة

تحدد المجموعة القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية غير المدرجة في أسواق نشطة باستخدام أساليب تقييم، مثل التدفقات النقدية المخصومة، وصافي قيم الأصول المعدلة، ومنهجيات الدخل، ومنهجيات السوق. يتم تحديد تقديرات القيمة العادلة في وقت معين، على أساس ظروف السوق ومعلومات عن الشركات المستثمر فيها. إن هذه التقديرات ذات طبيعة غير موضوعية ومتضمنة لأمر غير مؤكدة وتحتاج إلى درجة عالية من القرارات الحكمية، وعليه لا يمكن تحديدها بدقة متناهية.

إن الأحداث المستقبلية (كاستمرار الأرباح التشغيلية والقوة المالية) غير مؤكدة، وإنه من الممكن بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً، بأن تختلف النتائج خلال السنة المالية التالية عن الفرضيات، مما يتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للاستثمارات. في الحالات التي يتم استخدام فيها نماذج التدفقات النقدية المخصومة لتقدير القيم العادلة، يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية من قبل الإدارة وفقاً للمعلومات والمناقشات مع ممثلي الشركات المستثمر فيها ووفقاً لأحدث البيانات المالية المتوفرة المدققة وغير المدققة. تم مراجعة أساس التقييم من قبل الإدارة من حيث ملائمة الطريقة، وسلامة الفرضيات، وصحة الاحتساب، وتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة بهدف تضمينها في البيانات المالية الموحدة.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (يتبع)

تقييم الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية الخاصة يتضمن قرارات حكمية، وعادة يستند على ما يلي:

- أ. تقييم من قبل مقيمين خارجيين مستقلين للعقارات / المشاريع المعنية؛
- ب. أحدث معاملات السوق؛
- ج. القيمة العادلة الحالية لعقد آخر مشابه إلى حد كبير؛
- د. القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود تحمل ذات الشروط وخصائص المخاطر؛ أو
- هـ. تطبيق نماذج التقييم الأخرى.

تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وصافي القيمة القابلة للتحقق لعقارات قيد التطوير تظهر العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تظهر العقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر في سياق العمل الاعتيادي مطروحاً منه مصروفات البيع المقدرة. تقوم المجموعة بتعيين مقيمين خارجيين من ذوي الخبرة، لتحديد القيمة السوقية للاستثمار والعقارات قيد التطوير كما في تاريخ بيان المركز المالي. بالنسبة لمشاريع التطوير الكبيرة، يتم استخدام منهجية القيمة المتبقية، والتي تقدر التكلفة المستقبلية للإنجاز واستخدام التطوير المتوقع. قامت الإدارة بتقدير تكلفة إنجاز العقارات قيد التطوير، وقامت بتكليف مقيمين مستقلين لتقدير القيمة المتبقية للعقارات قيد التطوير بناءً على أسعار البيع التقديرية / المتوقعة للسوق لعقارات مماثلة. يتم عمل تقديرات صافي القيمة القابلة للتحقق في فترة زمنية محددة، بناءً على أوضاع السوق والمعلومات حول الاستخدام المتوقع للعقارات قيد التطوير.

تقوم المجموعة بمعايرة تقنيات التقييم سنوياً وتفحص صلاحيتها، إما باستخدام أسعار معاملات السوق الحالية القابلة للرصد لنفس العقد، أو بيانات أخرى متوفرة في السوق قابلة للرصد.

#### موجودات/مطلوبات الضريبية المؤجلة

تقوم المجموعة باحتساب الضرائب المؤجلة على الفروق المؤقتة الجوهرية باستخدام طريقة الالتزام. يتم احتساب المطلوبات الضريبية المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة ويتم احتساب موجودات الضرائب المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم. يتم احتساب موجودات الضرائب المؤجلة فقط إذا كان هناك توقع معقول لتحقيقها في المستقبل المنظور. يتم تخفيض الضريبة المؤجلة إلى الحد أنه لم يعد من المحتمل أن تتحقق المنافع الضريبية ذات الصلة.

## الأحكام

### فرضية الاستمرارية

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

### السيطرة على شركات ذات أغراض خاصة

ترعى المجموعة تأسيس الشركات ذات الأغراض الخاصة بصورة أساسية لغرض السماح للعملاء الاحتفاظ بالاستثمارات. تقوم المجموعة بتقديم خدمات الإدارة و إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية إلى هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة، حيث تتضمن اتخاذ القرارات من قبل المجموعة بالنيابة عنهم. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات بالنيابة عن العملاء وهم عبارة عن أطراف ثالثة كبيرة وهم المستفيدون الاقتصاديون للاستثمارات الأساسية. لا تقوم المجموعة بتوحيد بيانات الشركات ذات الأغراض الخاصة والتي لا تمارس عليها صلاحية السيطرة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، وذلك للتحكم في السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركات، للحصول على منافع من أنشطتها. في الحالات التي يصعب تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس صلاحية السيطرة، تقوم المجموعة باتخاذ قرارات تقديرية لأهداف أنشطة الشركات ذات الأغراض الخاصة، وتحديد مدى تعرضها لمخاطر ومنافع هذه الشركات، وكذلك نيتها وقدرتها على اتخاذ قرارات تشغيلية لها وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على منافع من هذه القرارات.

### تصنيف الاستثمارات

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقرر الإدارة عند شراء استثمار التصنيف المناسب لهذا الاستثمار، إما استثمار محدد بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية أو كاستثمارات تظهر بالتكلفة المطفأة. ويعكس هذا التصنيف نية الإدارة بخصوص كل استثمار ويخضع كل تصنيف إلى معالجة محاسبية مختلفة بناءً على هذا التصنيف.

تستخدم الأحكام والتقديرات الجوهرية في تقييم نموذج العمل الذي يتم من خلال إدارة الاستثمارات، وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للاستثمار تمثل إما أداة دين، أو أداة استثمارية أخرى ذات عائد فعال يمكن تحديده بشكل معقول.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية

#### (أ) الأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية من أرصدة لدى البنوك والمصرف المركزي، وصكوك سيادية، وصكوك شركات، وإيداعات لدى مؤسسات مالية، وتمويلات مرابحة (صافي من الأرباح المؤجلة)، وتمويلات مضاربة، وتمويلات مشاركة، ودمم مدينة بموجب عقود موجودات الإيجارات التمويلية، واستثمارات في أسهم حقوق الملكية لغير المتاجرة، ودمم مدينة أخرى.

تتكون عقود المطلوبات المالية من إيداعات من مؤسسات مالية، وإيداعات من العملاء، وحسابات جارية للعملاء، وتمويل مرابحة لأجل، ودمم دائنة أخرى.

يتم قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة، زانداً، للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة للشراء أو الإصدار. القيمة العادلة للأداة المالية عند الاحتساب المبدئي هي عادة سعر المعاملة.

إن التكلفة المطفأة للموجودات أو المطلوبات المالية هو المبلغ الذي يتم من خلاله قياس الأصل أو الالتزام المالي في الاحتساب المبدئي، مطروحاً منه التسديدات الرأسمالية، مضافاً إليه أو مطروحاً منه الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي لأي فرق بين المبلغ المحتسب مبدئياً ومبلغ الاستحقاق، مطروحاً منه مبلغ لانخفاض القيمة أو عدم القدرة على التحصيل (مباشرة أو باستخدام حساب مخصص). يتضمن احتساب معدل الربح الفعلي كل الأتعاب المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً أساسياً من معدل الربح الفعلي.

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها إلى الفئات التالية:

1- أدوات حقوق الملكية - هي أدوات تثبت القيمة المتبقية في موجودات المنشأة، بعد طرح جميع المطلوبات وأرصدة شبه حقوق الملكية، بما في ذلك أدوات حقوق الملكية العادية والأدوات الاستثمارية المركبة الأخرى التي تصنف كأدوات حقوق ملكية وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

#### 2- أدوات الدين:

أدوات دين نقدية - هي الأدوات التي يتسبب هيكل معاملتها في إنشاء التزام مالي / دين، مثل المضاربة مستحقة الدفع.

أدوات دين غير نقدية - هي الأدوات التي يتسبب هيكل معاملتها في إنشاء التزام غير مالي، مثل البضائع (السلم أو الاستصناع) أو حق الانتفاع (إجارة موصوفة في الذمة) أو الخدمات (خدمة الإجارة) التي سيتم تسليمها في المستقبل.

3- الأدوات الاستثمارية الأخرى - الأدوات الاستثمارية التي لا تستوفي تعريف أدوات الدين أو أدوات حقوق الملكية.

تصنف المجموعة الاستثمارات عند الاحتساب المبدئي كمقاسة: (أ) بالتكلفة المطفأة أو (ب) بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو (ج) بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيف تدير المجموعة الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. في حالة 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 لغرض المتاجرة)، عندئذٍ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تشمل العوامل التي تأخذها المجموعة في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات الخبرة السابقة حول كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الموجودات ورفع التقارير عنه لموظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وكيف يتم إدارتها، وكيف يتم مكافأة المدراء.

#### (ب) المحاسبة في تاريخ المتاجرة

يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تتعاقد فيه المجموعة لشراء أو بيع الأصل أو الالتزام.

#### (ج) إلغاء احتساب الموجودات المالية

يتم إلغاء احتساب الموجودات المالية عند انتهاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عند قيام المجموعة بنقل جميع مخاطر ومكافآت الملكية بصورة جوهرية.

يتم قياس استمرار المشاركة التي تأخذ شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى للمقابل الذي قد يكون من الواجب على المجموعة دفعه، أيهما أقل.

تقوم المجموعة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزامات التعاقدية المحددة في العقد، أو إلغائها أو انتهائها.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### (د) عقود التمويلات

عقود التمويلات هي عبارة عن عقود تمويلات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تكون مدفوعاتها ذات طبيعة ثابتة أو قابلة للتحديد. وتشتمل هذه الموجودات على تمويلات بعقود مرابحة، ومشاركة، وعقود مضاربة، والذم المدينة القائمة على بطاقات الائتمان. يتم احتساب عقود التمويلات من تاريخ نشأتها، وتظهر بالتكلفة المطفأة بعد طرح مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، إن وجدت.

#### تمويل المرابحات

المرابحة هو عقد يقوم بموجبه أحد الأطراف ("البائع") ببيع أصل لطرف آخر ("المشتري") بالتكلفة زائداً ربح على أساس دفعات مؤجلة، بعد أن يقوم البائع بشراء الأصل بناءً على وعد المشتري بشراء نفس الأصل على أساس عقد هذه المرابحة ذاتها. سعر البيع يشتمل على التكلفة زائداً هامش ربح متفق عليه. إن سعر البيع (التكلفة مضافاً إليها مبلغ الربح) يعاد سداده على أقساط من قبل المشتري بموجب فترة التمويل المتفق عليها. بموجب عقد المرابحة، يجوز للمجموعة التصرف إما كبائع أو مشتري، حسب الحالة. تعتبر المجموعة أن وعد الشراء الذي قام به المشتري في معاملة مرابحة لصالح البائع ملزماً.

التمويلات الأخرى تمثل قروضاً وسلفيات تقليدية، وهي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد. يتم تسجيل هذه التمويلات مبدئياً بالقيمة العادلة، وتظهر لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعال.

تستلم المجموعة ضمانات في شكل نقد أو أوراق مالية أخرى، بما في ذلك الضمانات البنكية، والرهونات العقارية على الممتلكات أو الأسهم والأوراق المالية للمرابحة وغيرها من التمويلات عند الضرورة. إن سياسة المجموعة هي الحصول على الضمانات عند الاقتضاء. لضمان بقاء القيمة السوقية للضمانات الأساسية كافية، يتم تقييم الضمانات بشكل دوري.

#### تمويل مضاربة

المضاربة هي عقد بين طرفين، والذي بموجبه يقدم أحدهما الأموال (رب المال)، حيث يقوم بتوفير مبلغ معين من المال (رأس مال المضاربة) إلى الطرف الآخر (المضارب). ومن ثم يقوم المضارب باستثمار رأس مال المضاربة في مؤسسة أو نشاط معين مستخدماً خبرته ومعرفته نظير حصة محددة من الأرباح الناتجة المتفق عليها مسبقاً. لا يشارك رب المال في إدارة نشاط المضاربة. يتحمل المضارب الخسارة في حال إهماله أو انتهاك أي من شروط أو بنود عقد المضاربة؛ عدا ذلك، فإن رب المال يتحمل الخسارة. بموجب عقد المضاربة يجوز للمجموعة التصرف إما كمضارب أو رب المال، حسب الحالة.

#### تمويل المشاركات

تستخدم عقود المشاركة لتقديم رأس مال مشترك أو تمويل مشروع. تساهم المجموعة والعميل في رأس مال المشاركة. يتم تقاسم الأرباح وفقاً لنسبة من الربح متفق عليها مسبقاً، غير أن الخسارة يتحملها الشركاء بناءً على مساهمة كل شريك في رأس المال. وقد يكون رأس مال المشارك إما بصورة نقدية أو عينية، ويتم احتساب قيمته في وقت إبرام المشاركة.

#### (هـ) النقد وما في حكمه

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

#### (و) موجودات الإيجارات التمويلية

موجودات الإيجارات التمويلية (تعرف أيضاً بعقود إجارة منتهية بالتمليك) هي عبارة عن اتفاقية مع العملاء تقوم بموجبها المجموعة ("المؤجر") بتأجير أحد الأصول للعميل ("المستأجر") بعد شراء أو / اقتناء الأصل المحدد، سواءً من بائع طرف ثالث أو من العميل نفسه، حسب طلب العميل والوعد بالتأجير مقابل بعض مدفوعات الإيجار لمدة تأجير أو سنوات تأجير محددة، مستحقة الدفع على أساس إيجار ثابت أو متغير.

تحدد اتفاقية الإجارة الأصل المؤجر ومدة الإيجار، وكذلك الأسس لحساب الإيجار وتوقيت دفعات الإيجار ومسؤوليات كلا الطرفين خلال مدة الإيجار. يقدم العميل (المستأجر) للمجموعة (المؤجر) تعهد بتجديد مدة عقد الإيجار ودفع دفعات الإيجار المتعلقة بذلك حسب جدول زمني متفق عليه خلال مدة الإيجار.

يحتفظ المؤجر بملكية الأصل خلال مدة الإيجار. في نهاية مدة التأجير، وبعد الوفاء بكافة الالتزامات من قبل المستأجر بموجب اتفاقية الإجارة، يقوم المؤجر ببيع الموجود المؤجر للمستأجر بقيمة اسمية بناءً على تعهد بالبيع من قبل المؤجر. وعادةً ما تكون الموجودات المؤجرة عقارات سكنية أو عقارات تجارية.

يتم حساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت لجميع موجودات الإيجارات التمويلية فيما عدا الأراضي (التي ليس لها عمر محدد)، بمعدلات يتم احتسابها لشطب التكلفة لكل أصل على مدى فترة عقد التأجير أو العمر الاقتصادي للموجود، أيهما أقصر.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### و) موجودات الإيجارات التمويلية (يتبع)

تقوم المجموعة بعمل تقييم في نهاية فترة إعداد التقارير المالية لتحديد وجود دليل موضوعي يثبت انخفاض في قيمة موجودات الإيجارات التمويلية. تحتسب خسارة انخفاض القيمة عندما تفوق القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد. إن تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية، عندما تعتمد على عميل واحد، تأخذ بالاعتبار التقييم الائتماني للعميل، بالإضافة لعوامل أخرى. تحتسب خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، في بيان الدخل الموحد.

#### تعديل موجودات الإيجارات التمويلية

إذا تم تعديل شروط عقد الإيجارات التمويلية للأصول، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المعدل مختلفة بصورة جوهرية. إذا كانت التدفقات النقدية مختلفة جوهرياً، فإن الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من أصول التمويل الأصلية تعتبر منتهية. في هذه الحالة، يتم إلغاء احتساب موجودات الإيجارات التمويلية الأصلية واحتساب موجودات الإيجارات التمويلية الجديدة بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف معاملة مؤهلة.

إذا كان تعديل عقد الإيجارات التمويلية للأصول المقاسة بالتكلفة المطفاة لا ينتج عنها إلغاء احتساب موجودات الإيجارات التمويلية، تقوم المجموعة أولاً بإعادة احتساب مبلغ القيمة الدفترية الإجمالي لموجودات الإيجارات التمويلية باستخدام معدل الفائدة الفعلي للموجودات، وتحتسب التسوية الناتجة كريح أو خسارة التعديل في بيان الدخل الموحد.

#### ز) إيداعات لدى المؤسسات المالية

تشتمل هذه الإيداعات على عقود خزينة قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية في شكل ذمم مرابحات سلع مدينة، واستثمارات وكالة. تظهر هذه الإيداعات بالتكلفة المطفاة مطروحاً منها الأرباح المؤجلة ومخصص الخسائر الائتمانية، إن وجدت.

#### ح) استثمارات محتفظ بها لغرض غير المتاجرة

##### استثمارات أسهم حقوق الملكية

استثمارات أسهم حقوق الملكية هي استثمارات لا تحمل ملامح أدوات الدين، وتشمل أدوات تملك تبرهن على القيمة المتبقية من موجودات المنشأة، بعد طرح كل المطلوبات المتعلقة بها. يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات أسهم حقوق الملكية في الفئات التالية: (1) بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو (2) بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل، وفقاً لسياستها الاستثمارية.

##### الاحتساب و إلغاء الاحتساب

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب الموجودات المالية عندما ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري.

##### القياس

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة، والتي تمثل قيمة المقابل المدفوع. بالنسبة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، يتم احتساب تكاليف المعاملة كمصرفات في بيان الدخل الموحد. بالنسبة للاستثمارات الأخرى في الأوراق المالية، فإن تكاليف المعاملة يتم تضمينها كجزء من الاحتساب المبدئي.

بعد التسجيل المبدئي، يتم لاحقاً إعادة قياس استثمارات أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية بالقيمة العادلة. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للأدوات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الموحد في السنة التي تنشأ فيها. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، ويتم عرضها في احتياطي منفصل للقيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية. عند بيع، أو انخفاض قيمة، أو تحصيل، أو التخلص من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، تحول الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي احتسبت سابقاً في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد إلى بيان الدخل الموحد.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### (ط) استثمارات في شركات زميلة

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة، والتي تم شراؤها لأغراض استراتيجية، بموجب طريقة حقوق الملكية للمحاسبة. تحتسب استثمارات أسهم حقوق الملكية الأخرى في الشركات الزميلة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الموحد، عن طريق الاستفادة من نطاق الإعفاء بموجب معيار المحاسبة المالي رقم 24، المتعلق بالاستثمارات في الشركات الزميلة. الشركة الزميلة هي منشأة التي تمارس المجموعة نفوذاً مؤثراً عليها وهي ليست شركة تابعة. تعتبر المنشأة كشركة زميلة إذا كان لدى المجموعة أكثر من 20% حصة ملكية في المنشأة، أو لدى المجموعة نفوذ مؤثر من خلال أي طريقة أخرى.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يظهر الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة مضافاً إليها تغيرات ما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة. يتم احتساب الخسائر التي تجاوزت تكلفة الاستثمار في الشركات الزميلة عندما تتحمل المجموعة التزامات نيابةً عن الشركة الزميلة. يتم تضمين الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا تخضع للإطفاء. بيان الدخل الموحد يعكس حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. أينما وجدت أية تغيرات احتسبت مباشرةً في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم المجموعة باحتساب حصتها في هذه التغيرات وتفصح عنها إذا استلزم الأمر في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

إن تواريخ إعداد تقارير الشركات الزميلة للمجموعة متطابقة مع المجموعة، والسياسات المحاسبية للشركات الزميلة تتفق مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بالمعاملات والأحداث المتشابهة في الظروف المتماثلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان ضرورياً احتساب خسارة إضافية لانخفاض القيمة على استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ انخفاض القيمة والذي يتمثل في الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، وتقوم باحتساب المبلغ في بيان الدخل الموحد.

يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة من معاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة إلى حد حصة المجموعة في أرباح الشركات الزميلة.

يتم تضمين الأرباح / الخسائر من تحويل العملات الأجنبية الناتجة من تحويل صافي موجودات الاستثمار في الشركات الزميلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

#### (ي) استثمارات عقارية

يتم تصنيف العقارات المحتفظ بها لغرض الإيجار أو للاستفادة من الزيادة في قيمتها، أو لكليهما كاستثمارات عقارية. يتم احتساب الاستثمار العقاري مبدئياً بالتكلفة ويتم لاحقاً قياسه بناءً على نية ما إذا كان الاحتفاظ بالاستثمار العقاري لغرض الاستخدام أو البيع. قامت المجموعة بتطبيق نموذج القيمة العادلة لاستثماراتها العقارية. بموجب نموذج القيمة العادلة، يتم احتساب أية أرباح غير محققة مباشرةً في حقوق الملكية ضمن احتياطي القيمة العادلة للعقارات. يتم تسوية أي خسائر غير محققة في حقوق الملكية إلى حد الرصيد الدائن المتوفر. عندما تتجاوز الخسائر غير المحققة الرصيد المتوفر في حقوق الملكية، فإنه يتم احتسابها في بيان الدخل الموحد. في حالة وجود خسائر غير محققة متعلقة باستثمارات عقارية تم احتسابها في بيان الدخل الموحد في السنة المالية السابقة، يتم احتساب الأرباح غير المحققة للسنة المالية الحالية في بيان الدخل الموحد إلى حد ترجيع رصيد دائن للخسائر السابقة في بيان الدخل الموحد. يتم إدراج الاستثمارات العقارية المحتفظ بها لغرض البيع بقيمتها الدفترية وقيمتها العادلة المتوقعة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. الاستثمارات العقارية المدرجة بالقيمة العادلة يجب أن يستمر قياسها بالقيمة العادلة.

#### (ك) عقارات قيد التطوير

يتم تصنيف العقارات المشتراة حصرياً لغرض التطوير كعقارات قيد التطوير، ويتم قياسها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع في سياق العمل الاعتيادي، مطروحاً منه تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة لإتمام عملية البيع.

#### (ل) القيمة العادلة للموجودات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة بصور نشطة في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع إلى أسعار العرض المعلنة السائدة في السوق بتاريخ إعداد التقارير المالية.

بالنسبة للاستثمارات التي ليس لها أسعار سوقية معلنة، فإنه يتم تحديد تقديرات معقولة للقيمة العادلة بالرجوع إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مثمانون خارجيون مستقلون أو بناءً على معاملات السوق الحالية على أسس تجارية. وبدلاً من ذلك، قد يستند التقدير أيضاً على القيمة السوقية الحالية لعقد آخر، وهو مشابه له إلى حد كبير، أو بناءً على تقييم التدفقات النقدية المستقبلية. يتم تحديد قيم النقد المعادلة من قبل المجموعة عن طريق احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بمعدلات الربح الحالية للفقود ذات شروط وخصائص مخاطر مشابهة.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### (ل) القيمة العادلة للموجودات المالية (يتبع)

بالنسبة للموجودات التي لها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة بناءً على الأسعار المتاحة للوسيط النشط وصافي القيمة المقدرة للتدفقات النقدية المستقبلية المحددة من قبل المجموعة باستخدام معدلات الربح السوقية الحالية للعقود ذات شروط وخصائص مخاطر مشابهة.

في ظروف محدودة عندما تكون المجموعة غير قادرة على تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة للأدوات من نوع حقوق الملكية، يمكن اعتبار تكلفة الأدوات بمثابة تقدير تقريبي للقيمة العادلة. في حال كان من الممكن تحديد مقياس موثوق للقيمة العادلة بتاريخ لاحق، يتم تقدير القيمة العادلة للأداة وفقاً للسياسة.

#### (م) ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة، ماعدا الأراضي والمباني. يتم حساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت بمعدلات تكفي لشطب تكلفتها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة كما يلي:

- مباني	50 سنة
- تحسينات على العقارات المؤجرة	على مدى فترة عقد التأجير
- أثاث ومعدات مكتبية ومركبات	3 إلى 10 سنوات
- موجودات حق الانتفاع	فترة التأجير

في عام 2022، غيرت الإدارة السياسة المحاسبية للأراضي والمباني من طريقة التكلفة إلى طريقة إعادة التقييم (أنظر إيضاح 11). يتم احتساب الأراضي والمباني مبدئياً بالتكلفة. بعد الاحتساب المبدئي، تظهر هذه الأصول بمبلغ إعادة التقييم. يتم إجراء التقييم دورياً من قبل مقيمي عقارات مهنيين ومستقلين. يتم استخدام احتياطي القيمة العادلة للممتلكات والمعدات لتسهيل الزيادات والانخفاضات عند إعادة تقييم الممتلكات والمعدات. في حالة بيع أي أصل، يتم تحويل أي رصيد في الاحتياطي فيما يتعلق بذلك الأصل، إلى الأرباح المستقبلية.

يتم احتساب الاستهلاك بشكل منفصل لكل جزء جوهري 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 تكبدها فيها.

يتم تحديد الأرباح والخسائر عند استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات من خلال مقارنة العوائد مع القيمة الدفترية.

#### (ن) الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى

##### أ. الشهرة

يتم تسجيل الشهرة المكتسبة في وقت الاستحواذ على الشركات التابعة في بيان المركز المالي الموحد كأصل. يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، كونها فائض تكلفة الاستحواذ على القيمة العادلة لحصة المجموعة من صافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ في تاريخ الاستحواذ. كما في نهاية الفترة المالية، تظهر الشهرة في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة مطروحاً منها أي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة.

يتم احتساب الشهرة السالبة الناتجة عن الاستحواذ على شركة أو منشأة في بيان الدخل الموحد.

يتم احتساب الاستحواذ على حقوق غير مسيطرة باستخدام طريقة الكيان الاقتصادي. بموجب طريقة الكيان الاقتصادي، فإن شراء حصة غير مسيطرة هو معاملة مع أحد المساهمين. وعليه، يتم تسجيل أي مقابل فائض على حصة المجموعة من صافي الأصول في حقوق الملكية المساهمين.

يتم فحص الشهرة لانخفاض القيمة مرة واحدة على الأقل سنوياً. أي انخفاض في القيمة يتم احتسابه فوراً في بيان الدخل الموحد. يتم تخصيص الشهرة لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد للمجموعة، والتي من المتوقع أن تستفيد من عملية الدمج، بغض النظر عما إذا تم تخصيص موجودات أو مطلوبات أخرى لشركة مستحوذ عليها من قبل المجموعة تم تخصيصها لتلك الوحدات أم لا.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### (ن) الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى (يتبع)

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، وهي القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع وقيمتها المستخدمة، أيهما أعلى.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة عن طريق تقييم المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد (أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد (أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية، فإنه يتم احتساب خسارة انخفاض القيمة فوراً في بيان الدخل الموحد.

لغرض فحص انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة المستحوذة في دمج الأعمال، من تاريخ الاستحواذ لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد للمجموعة، أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد، والتي من المتوقع أن تستفيد من أعمال الدمج، بغض النظر عن ما إذا كانت موجودات أو مطلوبات أخرى للمجموعة تم تخصيصها لتلك الوحدات أو مجموعة من الوحدات. كل وحدة أو مجموعة من الوحدات التي تم تخصيص الشهرة لها:

- تمثل الحد الأدنى ضمن المجموعة والتي يتم فيها مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية؛ و
- ليست أكبر من القطاع الأساسي سواء قطاعات التقارير الرئيسية للمجموعة أو شكل قطاعات التقارير الجغرافية للمجموعة.

#### ب. الموجودات غير الملموسة

##### برامج الحاسوب الآلي

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

ويتم احتساب التكاليف التي ترتبط مباشرة بانتاج 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 وجزءاً مناسباً في التكاليف المباشرة ذات الصلة. ويتم إطفاء تكاليف تطوير برامج الحاسب الآلي المحتسبة كموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الانتاجية.

##### موجودات أخرى غير ملموسة مستحوذ عليها

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

يتم فحص الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ عليها بشكل سنوي أو أكثر، وفي حال إن وجدت مؤشرات لانخفاض القيمة، وتُدرج بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم واي انخفاض في القيمة .

يتم فحص الموجودات غير الملموسة الأخرى المكتسبة ذات العمر الانتاجي غير المحدد سنويًا لتحديد انخفاض القيمة، وتُدرج بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم.

يتم إلغاء احتساب الأصل غير الملموس عند الاستبعاد (أي في التاريخ الذي يتوقف فيه المستلم عن السيطرة) أو عندما لا يُتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم تضمين أي ربح أو خسارة تنشأ عند إلغاء احتساب الأصل (محسوبة على أنها الفرق بين صافي عائدات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الموحد.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### (س) موجودات مصنفة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات التصرف) كمحتفظ بها لغرض البيع عندما يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة البيع ويعتبر البيع محتملاً بدرجة كبيرة. وتظهر بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة لأي تخفيض مبدئي أو لاحق للموجودات (أو مجموعات التصرف) إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. ويتم احتساب الأرباح الناجمة عن أية زيادة لاحقة في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع للموجودات (أو مجموعات التصرف)، ولكن بحيث لا تزيد عن أي خسائر لانخفاض القيمة المتراكمة المحتسبة سابقاً. أما الأرباح أو الخسائر التي لم يتم احتسابها سابقاً في تاريخ بيع الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات التصرف) فيتم احتسابها في تاريخ إلغاء الاحتساب.

#### (ع) 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.

#### (ف) الضرائب المؤجلة

تحتسب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام لجميع الفروقات المؤقتة الناتجة عن القواعد الضريبية للموجودات والمطلوبات والقيمة الدفترية لأغراض التقارير المالية.

يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة عن جميع الفروقات المؤقتة الواجب اقتطاعها وترحيل خسائر الضرائب غير المستغلة ومستردات الضرائب إلى حد إمكانية توافر 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.

#### (ص) الزكاة

تحتسب الزكاة على قاعدة الزكاة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة المالي رقم (39) - الزكاة، باستخدام طريقة صافي الموجودات. تقوم المجموعة بحساب الزكاة بناء على أرصدة الاحتياطي المستحق والأرباح المستبقاة في نهاية السنة. الزكاة المتبقية تدفع من قبل المساهمين بصورة فردية. وتقوم المجموعة بحساب الزكاة المستحقة الدفع من قبل المساهمين ويتم إبلاغهم بها سنوياً. يتم اعتماد حاسبة الزكاة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة. دفع الزكاة على شبه حقوق الملكية والحسابات الأخرى هو من مسؤولية حاملي الحسابات ذوي العلاقة. لا تتحمل الشركة أي التزام لدفع الزكاة وفقاً لوثائقها التنظيمية.

#### (ق) 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 الفترة التي تتعلق بها. فيما يتعلق بهذه الخطط، للمجموعة التزامات قانونية واستدلالية بدفع المساهمات كلما استحققت دون وجود أي التزام عليها بدفع فوائد مستقبلية.

يتم تغطية حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفين البحرينيين وذلك نظير اشتراك شهري يتحمله كل من الموظفين وأصحاب العمل والذي يُحتسب على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب. إن حصة مساهمات المجموعة في هذا المخطط الممول والتي تمثل برنامج مساهمات محددة حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم (19)، مزايا الموظفين يتم احتسابها كمصرفات عند تكبدها.

يستحق الموظفون الأجانب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنصوص قانون العمل البحريني بالقطاع الأهلي على أساس طول مدة الخدمة والرواتب والعلاوات الأخرى حسب آخر رواتب وعلاوات مدفوعة. لقد تم عمل مخصص لهذه الالتزامات والتي تمثل مساهمة غير ممولة لبرنامج مزايا محددة حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم (19)، مزايا الموظفين، ويتم احتسابها على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي، ويتم حسابها كمصرفات في الربح أو الخسارة. اعتباراً من 1 مارس 2024، يتعين على جميع أصحاب العمل في البحرين تقديم مساهمات شهرية فيما يتعلق بمطافئ الموظفين الأجانب إلى هيئة التأمين الاجتماعي، والتي ستكون مسؤولة عن تسوية مكافآت نهاية الخدمة للموظفين الأجانب وقت انتهاء الخدمة. وتظل أي التزامات تعويضات قبل 1 مارس 2024 وأية تحويلات مستحقة قائمة إلى هيئة التأمين الاجتماعي في الفترات اللاحقة من التزامات الشركة.

يتم عمل مخصصات تكلفة منافع نهاية الخدمة، التي يكون مؤهل للحصول عليها بعض الموظفين العاملين لدى المجموعة، بموجب متطلبات قانون العمل الساري في الدول ذات العلاقة.

ويخصص المكافآت غير الثابتة، يتم احتساب مخصص للمبالغ المتوقع دفعها وذلك إذا كان للمجموعة أي إلتزام قانوني أو استدلالتي لدفع هذه المبالغ للموظف نتيجة خدمات قدمها في الماضي، ويمكن احتساب هذه الإلتزامات بطريقة موثوقة.

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

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### ق) مخصص منافع الموظفين (يتبع)

##### المدفوعات على أساس الأسهم

يتم احتساب القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة للموظفين بتاريخ المنح كمصرف، مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية خلال الفترة التي يستحق فيها الموظفون هذه المكافآت. يتم تعديل المبلغ المحتسب كمصرف ليعكس بذلك عدد الأسهم الممنوحة والتي من المتوقع استيفاء شروط الخدمات وشروط الأداء لها، ليكون المبلغ المحتسب كمصرف وفقاً لعدد الأسهم التي تستوفي شروط الخدمات وشروط الأداء بتاريخ المنح.

##### الحوافز السنوية المؤجلة على أساس الأسهم

تماشياً مع سياسة المكافآت المتغيرة، تمنح المجموعة مكوناً من مكافآتها السنوية لبعض الموظفين المشمولين (المتحملين للمخاطر الجوهرية والأشخاص المعتمدين) في شكل حوافز مؤجلة يتم إصدارها تناسبياً على مدى ثلاث سنوات. وتشمل الحوافز المؤجلة عنصراً نقدياً وعنصر أسهم. يتم تحويل مكون السهم إلى أسهم صورية للبنك بناء على القيمة الدفترية للسهم بتاريخ المنح. يتم تسوية الحوافز المؤجلة نقداً بتاريخ كل إصدار بناءً على أحدث قيمة دفترية للسهم الواحد في البنك. يتم إظهار التزام الحوافز المؤجلة بمبالغ التسوية الخاصة بهم بتاريخ كل بيان للمركز المالي، ويتم احتساب أي تغييرات في القيمة الدفترية للالتزام كمصرف أو تحرير في بيان الدخل لفترة إعداد التقارير. جميع الحوافز المؤجلة تخضع لأحكام الإلغاء والاسترجاع.

#### ر) مبالغ مستحقة للمستثمرين

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

#### ش) حسابات جارية للعملاء

أرصدة الحسابات الجارية للعملاء هي حسابات غير استثمارية، ويتم احتسابها عند إستلامها من قبل البنك. يتم قياس المعاملات بالقيمة النقدية المستلمة من قبل البنك بتاريخ التعاقد. يتم قياس هذه الحسابات بقيمتها الدفترية في نهاية الفترة المحاسبية، والذي يمثل قيمة السداد للعملاء.

#### ت) شبه حقوق الملكية

تمثل شبه حقوق الملكية أموالاً تحتفظ بها المجموعة في حساب الوعاء المشترك لشبه حقوق ملكية، وللمجموعة ("المضارب") حرية التصرف في استثمارها. وتشمل هذه الأموال التي يتم جمعها بموجب عقود المضاربة وعقود الوكالة ضمن إطار ترتيبات استثمارات متعددة المستويات. يتم استثمار الأموال المستلمة بموجب اتفاقيات الوكالة في سلة استثمار المضاربة، وتعتبر كاستثمار يقوم به صاحب الحساب الاستثماري. بموجب ترتيبات كلاً من المضاربة والوكالة الممزوجة، يخول أصحاب حسابات الاستثمار المجموعة باستثمار أموالهم بالطريقة التي تراها مناسبة ودون وضع قيود لاستثمارها من حيث المكان والطريقة والغرض. تحتسب المجموعة رسوم إدارة (رسوم مضارب) على أصحاب حسابات الاستثمار المشتركة. يتم تخصيص الإيراد من قبل إدارة المجموعة وفقاً للمعدلات المتفق عليها مسبقاً مع أصحاب حسابات الاستثمار المشتركة. تتحمل المجموعة المصروفات الإدارية المتكبدة المتعلقة بإدارة هذه الأموال، ولا يتم تحميلها على أصحاب حسابات الاستثمار المشتركة. يتم توزيع الأرباح المكتسبة من سلة الموجودات الممولة من قبل أصحاب حسابات الاستثمار المشتركة فقط بين المساهمين وأصحاب حسابات الاستثمار المشتركة. تظهر جميع حقوق ملكية أصحاب حسابات الاستثمار المشتركة بالتكلفة، زائداً الأرباح والاحتياطيات ذات العلاقة، مطروحاً منها المبالغ المسددة.

إن الأساس الذي تطبقه المجموعة في الوصول إلى حقوق ملكية أصحاب حسابات الاستثمار المشتركة في الدخل هو إجمالي دخل الاستثمار مطروحاً منه دخل المساهمين. في حالة عقود الوكالة، لا يعمل البنك كوكيل استثماري ومضارب لنفس الصندوق في نفس الوقت. وبالتالي، وفي حال مزج أموال استثمارات الوكالة مع سلة المضاربة، فإن وكيل الاستثمار سيقوم فقط بفرض رسوم وكالة، ولن يتقاسم الأرباح من سلة استثمار المضاربة بصفته مضارب.

بموجب معيار المحاسبة المالي رقم 30، يتم تخصيص الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الموجودات المستثمرة باستخدام الأموال من شبه حقوق ملكية.

#### ث) الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة

تحت إطار الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة، يقوم أصحاب حسابات الاستثمار المقيدة بفرض قيود معينة فيما يتعلق بموضع وكيفية وغرض استثمار الأموال. يتم الإفصاح عن هذه الحسابات بشكل منفصل في بيان التغييرات للموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة.

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

بعد الاحتساب المبدئي، يأخذ القياس اللاحق لحسابات الاستثمار في الحسبان الأرباح غير الموزعة والاحتياطيات الأخرى التي تم إنشاؤها خصيصاً لحساب حاملي حسابات الاستثمار مطروحاً منها أي خسائر في الأصول المنسوبة إلى حاملي حسابات الاستثمار.

#### خ) أسهم الخزينة

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

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### ذ) الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، يتم تحويل 10٪ من صافي ربح المجموعة للسنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصل هذا الاحتياطي إلى 50 ٪ 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.

#### ض) ضمانات مالية

الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة القيام بدفعات محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب فشل مدين معين عن تسديد دفعات عند حلول أجلها وفقاً لشروط أداة الدين. يحتسب عقد الضمان المالي ابتداءً من تاريخ إصداره. تحتسب المطلوبات الناشئة من عقد الضمانة المالية بالقيمة الحالية للدفعات المقدرة، عندما يصبح وفقاً للضمان محتمل.

#### ظ) مخصصات

يتم احتساب مخصصات، بناءً على أحداث سابقة، عندما تكون هناك التزامات قانونية أو استدلالية على المجموعة يمكن قياسها بطريقة موثوقة، مع احتمال الحاجة لتدفق منافع اقتصادية يتم من خلالها سداد تلك الإلتزامات.

#### غ) نظام حماية حسابات الاستثمار المطلقة

يتم تغطية الأموال التي تحتفظ بها المجموعة في حسابات الاستثمار والحسابات الجارية بنظام حماية الودائع وحقوق حاملي حسابات الاستثمار المطلقة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي وفقاً للقرار رقم (34) لسنة 2010. ويتم دفع مساهمة سنوية من قبل المجموعة على النحو المنصوص عليه من قبل مصرف البحرين المركزي ضمن هذا النظام، وتحتسب كمصروف عند استحقاقها.

يغطي هذا النظام جميع الحسابات المؤهلة التي تحتفظ بها المجموعة، مع مراعاة بعض الاستثناءات المحددة، والحد الأقصى للمبلغ الإجمالي المستحق، واللوائح الأخرى التي تحكم إنشاء نظام حماية الودائع وحسابات الاستثمار المطلقة.

#### أ) استرداد حيازة الموجودات

يتم تملك العقارات في بعض الأحيان بعد غلق التسهيلات المالية المتعثرة. يتم قياس العقارات المستردة بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً مصاريف البيع، أيهما أقل، وذلك وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (5) - "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة".

#### أ ب) احتساب الإيراد

1. 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 ذلك الدخل من الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة وشبه حقوق الملكية كما هو محدد في عقود المضاربة (صكوك الأمانة)، باستثناء الحالة التي تقوم المجموعة فيها بالتنازل مؤقتاً عن هذا الحق.

2. أرباح على عقود التمويلات  
يتم احتساب ربح معاملات المراهبة على أساس توزيع الأرباح لكل معاملة تناسيباً على مدى فترة المعاملة حيث تحمل كل فترة مالية حصتها من الأرباح بغض النظر عما إذا تم أو لم يتم استلام مبلغ نقدي. ومع ذلك، يتم تعليق استحقاق الأرباح على معاملات المراهبة 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 على مدى العقد. حينما لا يكون الإيراد محدد تعاقدياً أو قابل للقياس كمياً، فيتم احتسابه عندما يصبح تحقيقه مؤكداً بشكل معقول أو عند تحققه.

أرباح الموجودات المكتتة بغرض التأجير  
يتم تسجيل الإيرادات من عقود التأجير تناسيباً على مدى فترة الإيجار.

4. أرباح عقود المضاربة  
يتم تسجيل الإيرادات من عقود المضاربة عندما يقوم المضارب بتوزيع الأرباح. ويتم تسجيل الحصة من خسائر السنة إلى حد امكانية اقتطاع هذه الخسائر من رأسمال المضاربة.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### أ ب احتساب الإيراد (يتبع)

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

6. الدخل من الصكوك  
يتم احتساب الدخل من الصكوك من نوع أدوات الدين على أساس تناسبي زمنياً، وذلك استناداً إلى معدل العائد الأساسي لنوع الصك المعني.

يتم احتساب الدخل من الصكوك المشابهة لحقوق الملكية عند ثبوت حق المجموعة في استلام أرباح الأسهم.

7. دخل أرباح الأسهم  
يتم احتساب دخل أرباح الأسهم عند التأكد من وجود حق الاستلام.

8. ربح من بيع استثمارات حقوق الملكية  
يتم احتسابها بتاريخ المتاجرة وقت إلغاء احتساب الأوراق المالية الاستثمارية. الربح أو الخسارة هو الفرق بين القيمة الدفترية بتاريخ المتاجرة، والمقابل المستلم أو المستحق.

9. الرسوم والعمولات  
يتم احتساب الرسوم والعمولات عند اكتسابها.

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

تتحقق رسوم هيكلية وتنظيم معاملات التمويل لأطراف أخرى أو بالنيابة عنهم كإيراد عند استيفاء المجموعة لجميع التزاماتها المتعلقة بالمعاملات ذات الشأن.

#### أ ج تخصيص الأرباح بين المجموعة وحاملي حسابات الاستثمار

تمتلك المجموعة سجلات منفصلة للأصول التي يمولها المالكين، وشبه حقوق الملكية، و الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة. كما يتم تخصيص جميع الإيرادات المولدة من تمويل هذه الأصول من قبل حسابات الاستثمار لصالح العملاء، بعد اقتطاع المخصصات، واحتياطي مخاطر الاستثمار، واحتياطي معادلة الأرباح، وحصة المضارب من الأرباح، والرسوم الإدارية.

تتحمل المجموعة بصورة مباشرة المصاريف الإدارية المتكبدة المتعلقة بإدارة الصناديق.

يتم احتساب بعض حوافز الربح بناءً على مدة العقود مع أصحاب الحسابات المقيدة.

#### أه) تحويل الموجودات بين حقوق الملكية وشبه حقوق الملكية، والموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة

يتم تحويل الموجودات بالقيمة العادلة بين حقوق الملكية وشبه حقوق الملكية، و الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة بالقيم المتفق عليها.

#### أو) 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 صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح. يتم احتساب هذه 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 الموجبة كموجودات، والأدوات ذات قيم سوقية سالبة 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 الأرباح أو الخسائر غير المحققة على الموجودات المتحوطة والمنسوبة إلى مخاطر التحوط مقابل القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتحوطة. بالنسبة للمشتقات التي لم يتم تحديدها في علاقة تحوط مؤهلة، يتم احتساب جميع التغييرات في قيمتها العادلة على الفور في بيان التغييرات في حقوق ملكية المساهمين.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

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

تحوط التدفقات النقدية المنسوبة إلى مخاطر معينة مرتبطة بأصل أو التزام محتسب أو معاملة توفّر محتملة للغاية والتي يمكن أن تؤثر على الربح أو الخسارة، ويتم احتساب الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات في بيان التغيرات في حقوق الملكية، ويتم عرضها في احتياطي التحوط. يتم احتساب أي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات فوراً 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 (البند) المتحوط وأداة (أدوات) التحوط، تفترض المجموعة أن معدل الربح المتغير المعياري لم يتغير كنتيجة لإصلاح معيار معدل الربح العالمي المتغير.

بالنسبة لتحوط التدفقات النقدية لمعاملة توفّر، تفترض المجموعة أن معدل الربح المتغير المعياري لن يتم تغييره كنتيجة لإصلاح معيار معدل الربح المتغير بغرض تقييم ما إذا كانت معاملة التوفّر 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 توفّر محددة مسبقاً في تحوط التدفقات النقدية المتوقعة، تفترض المجموعة أن التدفقات النقدية المعيارية لمعدل الربح المتغير المصنفة كتحوط لن يتم تغييرها كنتيجة لإصلاح معدل الربح المتغير المعياري.

ستتوقف المجموعة عن تطبيق السياسة المحددة لتقييم العلاقة الاقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط (1) للبند المتحوط أو أداة التحوط عندما لا يعود عدم اليقين الناشئ عن إصلاح معدل الفائدة المعياري موجوداً فيما يتعلق بالتوقيت ومقدار التدفقات النقدية المستندة إلى معدل الربح المتغير للبند أو الأداة المعنية أو (2) 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 معدل الربح المتغير المعياري للبند المتحوط، أو لم يعد موجوداً، أو عند توقف علاقة التحوط.

#### أز) الإنخفاض في القيمة

يتم تقييم انخفاض قيمة الموجودات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المالي رقم 30- "انخفاض القيمة وخسائر الائتمان والالتزامات المرهقة" على النحو التالي:

#### 1. التمويل والذمم المدينة

#### أح) انخفاض القيمة

تحتسب المجموعة مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية من الأنواع التالية:

- \* جميع التمويلات الإسلامية وبعض الموجودات الأخرى (بما في ذلك مستحقات السلع والمرابحة)
- \* أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.
- \* التزامات التمويل غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- \* عقود الضمان المالي غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
- \* مستحقات الإيجار وموجودات العقود
- \* الأرصدة مع البنوك
- \* أرصدة الأطراف ذوي العلاقة

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، ما عدا الأدوات المالية التي لم تزد مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ الاحتساب المبدئي، والتي يتم قياسها بالخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة إثني عشر شهراً.

الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً هي الخسائر الائتمانية المتوقعة من أحداث التعثر المحتملة على الأدوات المالية خلال 12 شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي.

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة أو التعرض المقاس باستخدام نماذج معقدة وفرضيات جوهريّة بشأن الأوضاع الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال، احتمال تعثر العملاء والخسائر الناتجة عن ذلك).

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### أح) انخفاض القيمة (يتبع)

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

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان؛
- تحديد معايير تعريف التعثر؛
- اختيار النماذج والفرضيات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والأوزان النسبية للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات / السوق و الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها
- إنشاء مجموعات من الذمم المدينة المماثلة لغرض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

#### الخسائر الائتمانية المتوقعة - الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (SICR)

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية قد زادت كثيراً منذ الاحتساب المبدئي، ستقوم المجموعة بمقارنة مخاطر التخلف عن السداد بتاريخ التقييم مع خطر التخلف عن السداد عند الاحتساب المبدئي. يجب إجراء هذا التقييم في كل تاريخ تقييم.

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

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

#### تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ازدادت بشكل جوهري منذ الاحتساب المبدئي، تستخدم المجموعة نظام تصنيف مخاطر الائتمان الداخلي الخاص بها، والتقييمات الخارجية للمخاطر، وحالة تأخر الحسابات، وإعادة الهيكلة، وحكم خبراء الائتمان، والخبرة التاريخية ذات الصلة، حيثما أمكن ذلك.

باستخدام حكمها الائتماني الخبير، وحيثما أمكن، التجربة التاريخية ذات الصلة، قد تقرر المجموعة أن التعرض قد شهد زيادة كبيرة في مخاطره الائتمانية على أساس مؤشرات نوعية معينة، ترى 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 30 يوماً بعد تجاوز الأصل موعد استحقاقه. 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 اعتبار 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 1 والمرحلة 2 والمرحلة 3، بناءً على منهجية انخفاض القيمة المطبقة، كما هو موضح أدناه: -

- المرحلة 1 - الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً: بالنسبة للأدوات المالية التي لم يكن هناك أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاحتساب المبدئي، لكنها غير ضعيفة ائتمانياً، لمدة 12 شهراً، تحتسب المجموعة مخصصات الخسائر المتوقعة لمدة 12 شهراً.
- المرحلة 2 - الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - غير ضعيفة ائتمانياً: بالنسبة للأدوات المالية التي يوجد لها ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاحتساب المبدئي، لكنها غير ضعيفة ائتمانياً، يتم احتساب مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة لكل التمويلات المصنفة في هذه المرحلة استناداً إلى بيان الاستحقاق الحقيقي/المتوقع، بما في ذلك تسهيلات إعادة الهيكلة أو إعادة الجدولة.
- المرحلة 3 - الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ضعيفة ائتمانياً: بالنسبة للأدوات المالية الضعيفة ائتمانياً، تحتسب المجموعة مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة. تستخدم عملية تحديد التعثر للمرحلة 3، لعدد أيام الاستحقاق البالغ عددها 90 يوماً.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### أح) انخفاض القيمة (يتبع)

##### التعثر

يسعى معيار المحاسبة المالي رقم 30 إلى موازنة محاسبة انخفاض قيمة الأدوات المالية مع الطريقة التي تدار بها مخاطر الائتمان داخلياً في المجموعة. في هذا السياق، تعد "مخاطر التخلف عن السداد" للأداة المالية مكوناً رئيسياً لنموذج الخسارة المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المالي رقم 30.

بشكل عام، تعتبر الأطراف المقابلة ذات التسهيلات التي تجاوزت 90 يوماً من تاريخ استحقاقها بأنها متعثرة.

##### قطاع غير التجزئة:

وضعت المجموعة التعريف التالي للتعثر (كما هو منصوص عليه في وثيقة بازل وإرشادات معيار المحاسبة المالي رقم 30):

عملاء غير التجزئة مع الخصائص التالية:

- كل أو أي من التسهيلات التي يكون فيها أي قسط أو جزء منه مستحقاً لمدة 90 يوماً أو أكثر
- كل أو أي من التسهيلات التي وضعت على حالة عدم الاستحقاق (أي تعليق الربح)
- كل أو أي من التسهيلات حيث يتم وضع "مخصص محدد" جانباً بشكل فردي

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

لن تأخذ المجموعة في الاعتبار معيار الاستحقاق لمدة 90 يوماً في حالات التخلف عن السداد الفني (على سبيل المثال التسهيلات التي تحمل علامة +90 لعدد أيام الاستحقاق لأسباب إدارية وليست متعلقة بالائتمان ولا يوجد خلاف بشأن السداد).

وأدرجت الشركة التابعة، بنك فيصل المحدود، معياراً إضافياً لعدد أيام الاستحقاق لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، والذي يتطلب تصنيف جميع التسهيلات التمويلية التي يكون فيها أي قسط أو جزء منه مستحقاً لمدة 60 يوماً أو أكثر كما في تاريخ بيان المركز المالي، ضمن المرحلة 2، بغض النظر عن تصنيف المخاطر الائتمانية.

##### قطاع التجزئة:

وضعت المجموعة التعريف التالي للتعثر:

جميع التسهيلات التي يكون فيها أي قسط أو جزء منه مستحقاً لمدة 90 يوماً أو أكثر

لن تأخذ المجموعة في الاعتبار معيار الاستحقاق لمدة 90 يوماً في حالات التخلف عن السداد الفني (على سبيل المثال التسهيلات التي تحمل علامة +90 لعدد أيام الاستحقاق لأسباب إدارية وليست متعلقة بالائتمان ولا يوجد خلاف بشأن السداد).

##### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية كما يلي:

- عقود التمويلات غير الضعيفة ائتمانياً كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالقيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- عقود التمويلات الضعيفة ائتمانياً كما في تاريخ بيان المركز المالي: بالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- التزامات التمويل غير المسحوبة: كالقيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة، في حال تم سحب الالتزام، والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها.
- عقود الضمانات المالية: الدفعات المتوقعة لتعويض حامل العقد، مطروحاً منها أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

تقيس المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مستوى الأداة الفردية مع مراعاة التدفقات النقدية المتوقعة، احتماليه حدوث التعثر في السداد (PD)، الخسارة في حالة التعثر في السداد (LGD)، عامل تحويل الائتمان (CCF) ومعدل الخصم. بالنسبة للمحافظ التي لا تتوفر فيها معلومات على مستوى الأداة، تقوم المجموعة بإجراء تقدير للخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس جماعي.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### أح) انخفاض القيمة (يتبع)

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

- احتمالية حدوث التعثر في السداد؛ (Probability of Default)؛
- الخسارة في حالة التعثر في السداد؛ (Loss Given Default)؛ و
- قيمة التعرض للتعثر في السداد؛ (Exposures at Default).

يتم استخلاص هذه المحددات بصفة عامة من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية والمقدرة الأخرى. ويتم تعديلها أيضاً بحيث تعكس سيناريوهات ذات نظرة مستقبلية وذلك كما هو موضح أدناه.

تقديرات احتمالية حدوث التعثر في السداد (PD) هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس نماذج التقييم الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات تقييم مصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف الأخرى والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية على المعلومات المجمعة داخلياً، والتي تشمل عوامل كمية ونوعية. إذا كان الطرف الآخر أو التعرض ينتقل بين فئات التصنيف، فإن ذلك سيؤدي لتغيير التقدير ذي العلاقة باحتمالية حدوث التعثر في السداد.

الخسارة في حالة التعثر في السداد (LGD) هي حجم الخسائر المحتملة في حالة وجود التعثر في السداد. في حال عدم توافر بيانات الاسترداد، تستخدم المجموعة تقديرات الخسارة في حالة التعثر في السداد بناءً على ممارسات السوق.

قيمة التعرض عند حدوث التعثر في السداد (EAD) تمثل التعرض المتوقع في حالة التعثر عن السداد. تشتق المجموعة قيمة التعرض عند حدوث التعثر في السداد من التعرضات الحالية للطرف المقابل، والتغيرات المحتملة على المبلغ الحالي، والمسموح بها بموجب العقد، بما في ذلك الإطفاء. قيمة التعرض عند حدوث التعثر في السداد للأصل المالي هي إجمالي القيمة الدفترية. بالنسبة لالتزامات الإقراض والضمانات المالية، فإن قيمة التعرض للتعثر في السداد تشمل المبلغ القائم حالياً.

تحدد فترة التعرض الفترة التي يتم خلالها النظر في التعثر عن السداد وبالتالي تؤثر على تحديد احتمالية حدوث التعثر في السداد وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (خاصة بالنسبة لحسابات المرحلة 2 مع الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة).

مع مراعاة استخدام احتمالية حدوث التعثر في السداد بحد أقصى مدته 12 شهراً للأصول المالية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان زيادة جوهرية، تقيس المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة بالنظر إلى مخاطر التعثر في السداد خلال الفترة التعاقدية القصوى، التي يتعرض خلالها لمخاطر الائتمان، حتى لو كانت لأغراض إدارة المخاطر، تأخذ المجموعة الحسبان المدة الأطول. يمتد الحد الأقصى للفترة التعاقدية إلى التاريخ الذي يحق فيه للمجموعة المطالبة بسداد سلفة أو إنهاء التزام أو ضمان قرض.

#### دمج المعلومات التطلعية

تدمج المجموعة معلومات تطلعية في كل من تقييمها لما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأداة ما قد زادت بشكل جوهري منذ الاحتساب المبدئي، وقياسها الخسائر الائتمانية المتوقعة. تُصدر المجموعة سنوياً بيانات تنبؤات الاقتصاد الكلي من قاعدة بيانات صندوق النقد الدولي (IMF) ووحدة التحريات الاقتصادية (EIU) في بلد التعرض ذي الصلة.

تقوم الإدارة باتخاذ قرارات حكمية عند تقييم متغيرات الاقتصاد الكلي. تشمل المتغيرات الاقتصادية الكلية المستخدمة في نموذج احتمالية التعثر لمعيار المحاسبة المالي رقم 30، من بين أمور أخرى، معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي، والتضخم، ونمو الائتمان المحلي.

#### استحداث مصطلح احتمالية حدوث التعثر في السداد

درجات تصنيف المخاطر الائتمانية وأيام الاستحقاق هي بشكل رئيسي مدخلات لتحديد مصطلح احتمالية حدوث التعثر في السداد للتعرضات. تقوم المجموعة بجمع معلومات الأداء والتعثر في السداد حول تعرضات المخاطر الائتمانية، والتي يتم تحليلها حسب نوع المقترض، وعدد أيام الاستحقاق، بالإضافة لدرجة التصنيف الائتماني.

تستخدم المجموعة النماذج الإحصائية لتحليل المعلومات التي يتم جمعها، وإعداد تقديرات احتمالية حدوث التعثر في السداد المتبقية للتعرضات، وكيف يُتوقع أن تتغير مع مرور الزمن.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### أح) انخفاض القيمة (يتبع)

يتضمن هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التعثر في السداد، والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي، بالإضافة للتحليل المتعمق في أثر بعض العوامل الأخرى (على سبيل المثال الخبرة في منح التسامح) على مخاطر التعثر في السداد. لمعظم التعرضات، عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية تشمل: نمو الناتج المحلي الإجمالي، والتضخم، ونمو الائتمان المحلي.

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

بالنسبة لمحفظة الشركات، ومن خلال المراجعة السنوية لمحفظة الشركات، ترصد المجموعة أداء سنويًا لحساب احتمالية حدوث التعثر في السداد يعتمد على الأفق لمدة عام على مدار السنوات الخمس الماضية. يتم تجميع احتمالات حدوث التعثر في السداد هذه وفقاً لتصنيفات المخاطر الداخلية (أي من 1 إلى 7). يوفر متوسط معدل التعثر في السداد لتعثر 5 سنوات المرصود من خلال دورة احتمالية حدوث التعثر في السداد.

محفظة الأفراد مقسمة على أساس المنتجات التي تُظهر السلوك المتميز إلى الفئات التالية:

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

يتم قياس احتمالية التعثر في السداد لكل قطاع باستخدام تقدير التعثر المرصود، وبالتالي يتم حساب احتمالية التعثر في السداد استنادًا إلى مستوى أيام الاستحقاق لكل قطاع على حدة. بموجب هذا التحليل، يتم تتبع حالة تأخر الحسابات في فترة زمنية مدتها سنة واحدة مع دورة شهر متحرك. تؤخذ بالاعتبار بيانات أيام الاستحقاق ما لا يقل عن 5 سنوات.

يتم ضبط احتمالية التعثر في السداد المشتقة مع معلومات تطلعية تستند إلى متغيرات الاقتصاد الكلي، ومعايرتها لاشتقاق احتمالية التعثر في السداد النهائية بشكل منفصل لمحفظة الشركات والأفراد.

#### الموجودات المالية المعاد هيكلتها

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

- إذا كانت عملية إعادة الهيكلة المتوقعة لن تؤدي لإلغاء احتساب الأصل، فإن التدفقات النقدية المتوقعة الناشئة عن الأصل المالي المعدل سيتم تضمينها في حساب العجز النقدي من الأصل الحالي.
- إذا كانت إعادة الهيكلة المتوقعة ستؤدي لإلغاء احتساب الأصل، يتم التعامل مع القيمة العادلة للأصل الجديد على أنها التدفقات النقدية النهائية في وقت إلغاء الاحتساب. هذا المبلغ متضمن في حساب العجز النقدي من الأصل الحالي المخصوم من التاريخ المتوقع لإلغاء الاحتساب إلى تاريخ بيانات المركز المالي، مع استعمال معدل الربح الفعلي للأصل الموجود حالياً.

#### الموجودات المالية الضعيفة ائتمانياً

في تاريخ بيان المركز المالي، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة منخفضة ائتمانياً. يعتبر الأصل المالي "منخفض ائتمانياً" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

الأدلة على أن الأصل المالي ضعيف ائتمانياً تشمل المعلومات القابلة للرصد التالية:

- كل أو أي من التسهيلات التي يكون فيها أي قسط أو جزء منه مستحقاً لمدة 90 يوماً أو أكثر
- كل أو أي من التسهيلات الموضوعية على حالة عدم الاستحقاق (أي تعليق الربح)
- كل أو أي من التسهيلات حيث يتم عمل "مخصص محدد" جانبياً بشكل فردي
- خرق التعهدات المالية التي تعتبر جوهرية. ستحدد المجموعة هذه الجوهرية بناءً على الأثر السلبي للخرق على التصنيف الائتماني للمدين.
- التعثرات المدفوعة بالحدث مثل إعلان الإفلاس (الذي تقدم به المقترض، أو بدأه البنك ضد المقترض) وموت المقترض (في غياب خطة التعاقب أو الإدارة المهنية)، وغيرها من الأحداث المحددة التي من شأنها التأثير بشكل كبير على قدرة المقترض على المجموعة.
- يقوم البنك بشطب أو عمل مخصص محدد للحساب ناتج عن انخفاض جوهري في جودة الائتمان، بعد تحمل البنك للتعرض.
- يقوم البنك بتحويل الالتزامات الائتمانية بمبلغ أقل من قيمتها النقدية المعادلة.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### أح انخفاض القيمة (يتبع)

- يوافق البنك على إعادة هيكلة متعثرة للالتزام الائتماني، حيث من المحتمل أن يؤدي ذلك إلى تقلص الالتزام المالي الناجم عن الإعفاء المادي، أو التأجيل، أقساط السداد؛
- تشير إعادة الهيكلة المتعثرة إلى الحالات التي يقوم فيها البنك بعمل تسوية سواء بإعادة البنك أو خلاف ذلك. الإعفاء يعني تخفيض مبلغ السداد أو الربح الذي يمكن أن يشمل التأجيل إعطاء فترات سماح أو تغييرات في الأقساط تؤدي إلى تأخير الاستحقاق.
- يعتبر البنك أنه من غير المرجح أن يدفع المدين التزاماته الائتمانية بالكامل (أي أصل الدين أو الربح أو الرسوم أو أي مبلغ آخر) ، دون اتخاذ إجراءات مثل تحقق الضمان (إذا تم الاحتفاظ به).

#### عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم طرح مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وموجودات الإجارة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات. يتم الإفصاح عن الخسارة على الالتزامات غير المسحوبة والضمانات المالية في المطلوبات الأخرى.

#### شطب الأصل

يتم شطب الموجودات المالية (إما جزئياً أو كلياً) عندما تتوقف المجموعة عن متابعة استرداد هذه المبالغ. إذا كان المبلغ الذي سيتم شطبه أكبر من مخصص الخسارة المتراكمة، يتم أولاً التعامل مع الفرق كزيادة في المخصص الخسارة الذي سيطبق لاحقاً مقابل إجمالي القيمة الدفترية. ويتم عكس أية مبالغ مستردة لاحقاً من مصروفات خسارة الأئتمان.

تقوم المجموعة بشطب الأصول المالية، جزئياً أو كلياً، إذا استنفدت جميع الطرق العملية لاسترداد الأموال، وخُصت لعدم وجود احتمال معقول للاسترداد. المؤشرات التي تشير لعدم وجود احتمال معقول للاسترداد هي (i) وقف نشاط التنفيذ (ii) عندما تكون طريقة المجموعة للاسترداد هي تنفيذ الرهن على الضمان وقيمة الضمان تدل بأنه لا وجود لاحتمال معقول للاسترداد الكلي. مع ذلك، يجوز للمجموعة شطب الموجودات المالية التي لا تزال خاضعة لنشاط التنفيذ.

#### أط انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية (عدا الموجودات المالية المبينة أعلاه) في تاريخ رفع التقارير لتقييم وجود أي دليل قد يثبت حدوث إنخفاض في قيمتها. عند وجود مثل هذه الدلائل، يتم تقدير القيمة المتوقعة إستردادها لهذه الموجودات. تقدر القيمة القابلة للإسترداد لأي موجودات إما بقيمتها المستغلة أو بقيمتها العادلة بعد طرح تكاليف البيع، أيهما أكبر. تحتسب خسائر الإنخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات قيمتها التقديرية المتوقعة إستردادها. يتم احتساب خسائر الإنخفاض في بيان الدخل. يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة فقط عند وجود مؤشرات تبين إنتفاء هذه الخسائر وعند تغيير التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقعة إستردادها.

عند تقدير القيمة المستغلة، يتم خصم التدفقات النقدية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالي للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة لموجودات أو وحدات تنتج تدفقات نقدية. تحتسب خسائر الإنخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأي موجودات أو وحدات تنتج تدفقات نقدية قيمتها التقديرية المتوقعة إستردادها. يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة فقط عند وجود مؤشرات تبين إنتفاء هذه الخسائر وعند تغيير التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة المتوقعة إستردادها.

#### أي صكوك سيادية وصكوك الشركات

هذه الاستثمارات هي في طبيعة أدوات الدين توفر دفعات أرباح ودفعات رأس مالية ثابتة أو قابلة للتحديد. تقييم الصكوك في إطار نموذجين متميزين للأعمال:

- نموذج عمل المحتفظ بها للتحويل - تشمل هذه المحفظة الصكوك قصيرة الأجل وطويلة الأجل، وأدوات الخزينة التي يتم الاحتفاظ بها لتلبية متطلبات السيولة الأساسية، وتتكون من الأصول السائلة عالية الجودة، والتي عادة ما يتم الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها التعاقدية. يتم تصنيف وقياس الموجودات بموجب هذا النموذج بالتكلفة المطفأة. على الرغم من أن الإدارة تأخذ معلومات القيمة العادلة بالاعتبار، إلا أنها تقدم ذلك من منظور السيولة، ويظل التركيز الرئيسي لمراجعتها للمعلومات المالية بموجب نموذج العمل هذا على جودة الأئتمان والعائدات التعاقدية.
- نموذج عمل كل من المحتفظ به للتحويل وللبيع: سيتم الاحتفاظ بمحفظة الخزينة المتبقية تحت الإدارة النشطة للخزينة لتحويل كل من التدفقات النقدية للعقد وللبيع. ويعتبر موظفو الإدارة الرئيسيون هذين النشاطين بأنهما جزء لا يتجزأ من تحقيق الأهداف المحددة لوحدة أعمال الخزينة. هذه المحفظة، مع توليد العوائد في المقام الأول من خلال العائد، يتم الاحتفاظ بها أيضاً لتلبية الالتزامات المتوقعة أو غير المتوقعة، أو لتمويل عمليات الاستحواذ المتوقعة أو النمو في وحدات الأعمال الأخرى. يتم تصنيف وقياس الموجودات بموجب هذا النموذج بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### أ ك) احتياطي معادلة الأرباح

يتم تخصيص احتياطي معادلة الأرباح من الدخل الناتج من حقوق الملكية أو شبه حقوق الملكية، لغرض إدارة معدل عائد المخاطر (بما في ذلك المخاطر التجارية المنقولة).

يتم احتساب المساهمة في احتياطي معادلة الأرباح في بيان الدخل الموحد المخصص للمساهمين أو شبه حقوق الملكية، حسب الاقتضاء.

يتم احتساب استخدام / عكس احتياطي معادلة الأرباح في حال انتفاء الحاجة للاحتياطي، وذلك وفقاً لرأي الإدارة. يتم احتساب العكس في بيان الدخل الموحد المخصص للمساهمين أو شبه حقوق الملكية، حسب الاقتضاء.

يتم الإفصاح عن احتياطي معادلة الأرباح كجزء من شبه حقوق الملكية، أو حقوق الملكية، حسب الاقتضاء.

يتم تقييم مدى كفاية احتياطي معادلة الأرباح على أساس سنوي، وذلك باستخدام نهج التحديث السريع، وفقاً لسياسات إدارة المخاطر للمجموعة.

يتم احتساب التعديلات أو التحويلات بين احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار عند وقوع الحدث الأساسي.

#### أ ل) احتياطي مخاطر الاستثمار

يتم تخصيص احتياطي مخاطر الاستثمار من الدخل الناتج من حقوق ملكية المساهمين أو شبه حقوق الملكية، لغرض خلق احتياطي مقابل مخاطر الائتمان والسوق والاستثمار في الأسهم المتعلقة بشكل أساسي بالخسائر المحتملة المستقبلية المتبقية (بعد انخفاض القيمة والخسائر الائتمانية المحتسبة بموجب سياسة انخفاض القيمة).

يتم احتساب المساهمة في احتياطي مخاطر الاستثمار في بيان الدخل الموحد المخصص لحقوق ملكية المساهمين أو حاملي حسابات شبه حقوق الملكية، حسب الاقتضاء.

تم احتساب استخدام / عكس احتياطي مخاطر الاستثمار عند وقوع حدث الخسارة، أو في حال انتفاء الحاجة للاحتياطي، وذلك وفقاً لرأي الإدارة. يتم احتساب العكس في بيان الدخل الموحد المخصص لحقوق المساهمين أو شبه حقوق الملكية، حسب الاقتضاء.

يتم الإفصاح عن احتياطي مخاطر الاستثمار كجزء من شبه حقوق الملكية أو حقوق ملكية المساهمين، حسب الاقتضاء.

يتم تقييم مدى كفاية احتياطي مخاطر الاستثمار على أساس سنوي، وذلك باستخدام نهج التحديث السريع وفقاً لسياسات إدارة المخاطر للمجموعة.

يتم احتساب التعديلات أو التحويلات بين احتياطي معادلة الأرباح واحتياطي مخاطر الاستثمار عند وقوع الحدث الأساسي.

### أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2024

#### 1) معيار المحاسبة المالي رقم (1) – العرض العام والإفصاحات في البيانات المالية

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (1) المعدل – العرض العام والإفصاحات في البيانات المالية في 2021. هذا المعيار يحدد ويحسن متطلبات العرض العام والإفصاحات المنصوص عليها بما يتوافق مع أفضل الممارسات الدولية، ويحل محل معيار المحاسبة المالي رقم (1) السابق. يسري هذا المعيار على جميع المؤسسات المالية الإسلامية والمؤسسات الأخرى التي تتبع معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وهو ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2024، مع السماح بالتطبيق المبكر.

إن تعديل معيار المحاسبة المالي رقم (1) يتوافق مع التعديلات التي أجريت على الإطار المفاهيمي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية لإعداد التقارير المالية.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

خلال السنة، قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (1) المعدل، ونتيجة لذلك، تم عمل التغييرات التالية على البيانات الأساسية للمجموعة:

- البيانات الأساسية المقدمة:
- بيان إجمالي الدخل الشامل
- بيان الدخل والإسناد المتعلق بشبه حقوق الملكية
- بيان التغييرات في الموجودات المدارة خارج الميزانية العمومية

نتيجة لتطبيق معيار المحاسبة المالية رقم (1) المعدل، تم إعادة عرض وإعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة لتكون متسقة مع عرض السنة الحالية. ولم تؤثر إعادة التصنيف هذه على صافي الربح، أو مجموع الموجودات، أو مجموع المطلوبات، أو مجموع حقوق الملكية المعلن عنها سابقاً. اختارت المجموعة عرض بيان الدخل، وبيان الدخل الشامل الآخر كبيانين منفصلين.

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2024 (يتبع)

**1) معيار المحاسبة المالي رقم (45) – شبه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)**  
أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (45) – شبه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار) خلال سنة 2023. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ تحديد، وقياس، وعرض أدوات "شبه حقوق الملكية" في البيانات المالية للمؤسسات المالية الإسلامية.

يحدد المعيار مبادئ إعداد التقارير المالية لأدوات الاستثمار التشاركية (بما في ذلك حسابات الاستثمار)، حيث تقوم المؤسسة المالية الإسلامية بالسيطرة على الأصول الأساسية (في الغالب، كشریک عامل)، نيابة عن أصحاب المصلحة، عدا أصحاب حقوق الملكية. يوفر المعيار المعايير العامة لمحاسبة أدوات الاستثمار التشاركية وشبه حقوق الملكية في الميزانية العمومية، وكذلك تجميع، واحتساب، وإلغاء احتساب، وقياس، وعرض، والإفصاح لأشبه حقوق الملكية.

هذا المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

**2) معيار المحاسبة المالي رقم (46) – الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة**  
أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (46) – الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة خلال سنة 2024. الهدف من هذا المعيار هو وضع مبادئ وقواعد احتساب، وقياس، والإفصاح، وإلغاء احتساب الموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة، بناء على أفضل الممارسات الشرعية والدولية. يهدف المعيار إلى تحسين الشفافية، وقابلية المقارنة، والمساءلة، والحوكمة في التقارير المالية المتعلقة بالموجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة.

ينطبق هذا المعيار على جميع المؤسسات المالية الإسلامية التي تتحمل مسؤوليات ائتمانية على الموجودات، بدون سيطرة، باستثناء مايلي:

- صندوق تكافل المشاركين و/ أو صندوق استثمار المشاركين لمؤسسة التكافل؛ و
- صندوق استثماري مدار من قبل مؤسسة، كونها منشأة قانونية منفصلة، والتي تخضع لإعداد التقارير بما يتماشى مع متطلبات معايير المحاسبة المالية ذات العلاقة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

هذا المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر. سيتم تطبيق هذا المعيار في نفس وقت تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم (45) – أشباه حقوق الملكية (بما في ذلك حسابات الاستثمار).

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### 3 معيار المحاسبة المالي رقم (47) - تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية

أصدرت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية معيار المحاسبة المالي رقم (47) - تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية خلال سنة 2024. الهدف من هذا المعيار هو وضع إرشادات بخصوص المعالجة المحاسبية والإفصاحات لتحويلات الموجودات بين الأوعية الاستثمارية، التي تديرها نفس المؤسسة أو أطرافها ذوي العلاقة. هذا المعيار يسري على تحويلات الموجودات التي لا تشكل جزءاً من دمج الأعمال، أو بيع عمل تجاري، أو إعادة هيكلة المؤسسة.

يعرّف المعيار الوعاء الاستثماري على أنه مجموعة من الأصول التي يتم إدارتها معاً لتحقيق هدف استثماري مشترك، مثل صندوق، أو محفظة، أو أمانة. كما يعرّف المعيار تحويل الأصول على أنه معاملة أو حدث ينتج عنه تغيير في الملكية القانونية، أو الجوهر الاقتصادي للموجودات، مثل البيع، أو المساهمة، أو التوزيع، أو إعادة التصنيف.

يجب احتساب تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية استناداً إلى جوهر المعاملة، وأحكام وشروط اتفاق التحويل. يصنّف المعيار تحويلات الموجودات إلى ثلاث فئات: تحويلات بالقيمة العادلة، وتحويلات بالقيمة الدفترية، وتحويلات أخرى عدا القيمة العادلة أو القيمة الدفترية. ويحدد المعيار أيضاً متطلبات الإفصاح عن عمليات تحويل الموجودات بين الأوعية الاستثمارية.

المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

#### 5 معيار المحاسبة المالي رقم (48): الهدايا والجوائز الترويجية

يحدد هذا المعيار متطلبات المحاسبة وإعداد التقارير المالية المطبقة على الهدايا والجوائز الترويجية التي تمنحها المؤسسات المالية الإسلامية. ويصنفها المعيار إلى (أ) الهدايا الترويجية التي يتم فيها الاستحقاق الفوري؛ (ب) الجوائز الترويجية التي يتم الإعلان عنها مسبقاً ليتم منحها في تاريخ مستقبلي؛ (ج) برامج الولاء التي يتم فيها تراكم الالتزام على مدى الفترة.

المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

#### 6 معيار المحاسبة المالي رقم (49) - إعداد التقارير المالية للمؤسسات العاملة في الاقتصادات ذات التضخم الكبير

يحدد هذا المعيار مبادئ إعداد التقارير المالية للمؤسسات العاملة في الاقتصادات ذات التضخم الكبير. يسري هذا المعيار على المؤسسات التي تكون عملتها الوظيفية هي عملة الاقتصادات ذات التضخم الكبير، وعلى البيانات المالية الموحدة للمؤسسة إلى حد الآثار المتعلقة بالشركة (الشركات) التابعة التي تكون عملتها (عملاتها) الوظيفية هي عملة (عملات) الاقتصاد (الاقتصادات) ذات التضخم الكبير.

يحدد المعيار العوامل ذات الصلة لتحديد الاقتصاد (الاقتصادات) ذات التضخم الكبير.

المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر.

أوصت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية بأن تطبق جميع المؤسسات العاملة في نفس الاقتصاد ذي التضخم الكبير هذا المعيار اعتباراً من نفس التاريخ لضمان إمكانية المقارنة بين نتائجها.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

## 2 السياسات المحاسبية (يتبع)

### 2.4 السياسات المحاسبية الجوهرية (يتبع)

#### (7) معيار المحاسبة المالي رقم (50) - إعداد التقارير المالية للمؤسسات الاستثمارية الإسلامية (بما في ذلك الصناديق الاستثمارية)

يحل هذا المعيار محل "معيار المحاسبة المالي رقم (14) - الصناديق الاستثمارية" ولا ينطبق على (أ) إعداد التقارير المالية لحاملي الصكوك والصكوك في دفاتر المنشئ؛ (ب) الأصول خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة التي لا تتخذ شكل منشأة قانونية منفصلة؛ (ج) المؤسسات الاستثمارية التي تتخذ شكل الوقف من المنظور الشرعي؛ (د) الصناديق الاستثمارية (مثل صناديق استثمار المشاركين) التي تديرها مؤسسات التكافل.

إذا كانت هذه المؤسسات تخضع لمتطلبات إعداد التقارير المالية على النحو المنصوص عليه في معايير المحاسبة المالية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2027، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري من تطبيق هذا المعيار.

### 3. نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
46,412	43,004	احتياطي النقد لدى المصارف المركزية
321,550	396,455	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
<b>367,962</b>	<b>439,459</b>	

### 4. ودائع السلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
13,089	118,848	ودائع / عقود سلع
(112)	(342)	ناقصاً: مخصصات انخفاض القيمة
<b>12,977</b>	<b>118,506</b>	

### 5. عقود التمويلات

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
1,502,738	1,536,054	تمويلات مرابحة وتورق
1,131,764	1,229,122	تمويل مشاركة
185,484	241,965	تمويلات استنصاع
1,568	-	تمويل إجارة
2,821,554	3,007,141	
(214,980)	(212,188)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
<b>2,606,574</b>	<b>2,794,953</b>	

تمويلات المرابحة تشمل قروض تقليدية وسلفيات يبلغ مجموعها لا شيء مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 56.9 مليون دولار أمريكي) لشركة تابعة للإثمار.

عقود التمويلات تشمل تسهيلات معاد هيكلتها بمبلغ 65.9 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 20.4 مليون دولار أمريكي).

**5. عقود التمويلات (يتبع)**

وفيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
312,731	214,980	كما في 1 يناير
33,559	67,676	مخصص السنة
(19,056)	(37,767)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(92,972)	(30,751)	المستخدم خلال السنة
(19,282)	(1,950)	فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية
<b>214,980</b>	<b>212,188</b>	<b>كما في 31 ديسمبر</b>

**6. أوراق مالية استثمارية**

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
16,601	10,537	أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,132	2,814	أدوات دين - غير مدرجة
<b>21,733</b>	<b>13,351</b>	أدوات حقوق الملكية - مدرجة

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
147,199	144,090	أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,977,609	2,291,361	أدوات دين - مدرجة
19,921	39,306	أدوات دين - غير مدرجة
180,441	169,826	أدوات حقوق الملكية - مدرجة
2,325,170	2,644,583	أدوات حقوق الملكية - غير مدرجة
(144,501)	(144,674)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
<b>2,180,669</b>	<b>2,499,909</b>	

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
96,371	96,290	أدوات استثمارية بالتكلفة المطفأة
29,721	29,935	أدوات دين - مدرجة
126,092	126,225	أدوات دين - غير مدرجة
(5,014)	(5,044)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
<b>121,078</b>	<b>121,181</b>	
<b>2,323,480</b>	<b>2,634,441</b>	

الأوراق المالية الاستثمارية تشمل صكوكاً بمبلغ 96.3 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 96.4 مليون دولار أمريكي)، والتي تم إعادة شراؤها مع طرف مقابل آخر.

## 6. أوراق مالية استثمارية (يتبع)

تشكل الصكوك السيادية 97% من إجمالي أدوات الدين (31 ديسمبر 2023: 90%).

تتضمن الأدوات المالية الاستثمارية استثمارات تقليدية يبلغ مجموعها 2.5 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 32.8 مليون دولار أمريكي) قامت بها شركة تابعة للإثمار.

بعض الأصول بما مجموعه 4.5 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 4.5 مليون دولار أمريكي) المتضمنة أعلاه محتفظ بها لدى طرف ثالث نيابة عن المجموعة.

فيما يلي الحركة في المخصص المتعلق بانخفاض القيمة:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
166,174	149,515	كما في 1 يناير
8,823	5,514	مخصص السنة
(4,874)	(5,652)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(1,607)	-	المستخدم خلال السنة
(14,699)	-	إعادة تصنيف *
(4,302)	341	فروق أسعار صرف العملات الأجنبية وحركات أخرى
149,515	149,718	كما في 31 ديسمبر

\* تمثل موجودات معاد تصنيفها إلى استثمارات عقارية وموجودات أخرى.

يحدد معيار المحاسبة المالية رقم (33) تراتبية تقنيات التقييم بناءً على ما إذا كانت المدخلات لتقنيات التقييم قابلة للرصد من عدمه. المدخلات القابلة للرصد تعكس معلومات السوق المستمدة من مصادر مستقلة؛ في حين أن المدخلات غير القابلة للرصد تعكس فرضيات السوق. هذان النوعان من المدخلات خلقا تراتبية القيمة العادلة التالية:

المستوى 1 – الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى 2 – مدخلات قابلة للرصد لموجودات ومطلوبات عدا الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 إما بشكل مباشر (أي الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى 3 – مدخلات للاستثمارات لا تستند على بيانات السوق القابلة للرصد (مدخلات غير قابلة للرصد).

تتطلب التراتبية استخدام معلومات السوق القابلة للرصد إن وجدت. تعتمد المجموعة أسعار السوق القابلة للرصد ذات الصلة في تقييماتها كلما كان ذلك ممكناً.

## استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
				<b>31 ديسمبر 2024</b>
				أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
10,537	-	10,537	-	أدوات دين
2,814	-	-	2,814	أدوات حقوق الملكية
				أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,431,659	-	2,431,659	-	أدوات دين
68,250	27,097	4,536	36,617	أدوات حقوق الملكية
<b>2,513,260</b>	<b>27,097</b>	<b>2,446,732</b>	<b>39,431</b>	

## 6. أوراق مالية استثمارية (يتبع)

استثمارات غير مقاسة بالقيمة العادلة  
أدوات استثمارية مدرجة بالتكلفة المطفأة  
أدوات دين

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2023
115,028	-	24,891	90,137	
				أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
16,601	-	-	16,601	أدوات دين
5,132	-	-	5,132	أدوات حقوق الملكية
				أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية
2,122,411	-	2,122,411	-	أدوات دين
58,258	42,361	383	15,514	أدوات حقوق الملكية
2,202,402	42,361	2,122,794	37,247	
				استثمارات غير مقاسة بالقيمة العادلة
114,014	-	24,748	89,266	أدوات استثمارية مدرجة بالتكلفة المطفأة
				أدوات دين

## تسوية بنود المستوى 3

أدوات استثمارية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
	37,789	42,361
	-	(484)
	(399)	595
	7,601	-
	(2,630)	(15,375)
	42,361	27,097

## كما في 1 يناير

اجمالي الأرباح المحتسبة في:

- بيان الدخل

- حقوق الملكية

مشتريات

إعادة تصنيف\*

كما في 31 ديسمبر

\* تمثل استثمارات مصنفة كشركات تابعة خلال السنة.

## 7. الاستثمار في الشركات الزميلة

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

اسم الشركة	2024	نسبة الملكية %	2023	نسبة الملكية %	بلد التأسيس	طبيعة النشاط
<b>الشركات غير المدرجة:</b>						
سيتك الدولية لإدارة الأصول المحدودة	12,964	20	20,072	20	هونغ كونغ	ادارة الموجودات
نسيج ش.م.ب. (م)	68,231	31	68,231	31	البحرين	البنية التحتية
دلمونيا إديوبروب ذ.م.م	18,993	50	-	-	البحرين	عقارية
صندوق فيصل للأوراق المالية	-	-	24	11	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي للأسهم	18	-	446	29	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل حلال أمداني	2,423	1	5,468	4	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي للنمو المالي FISIP-1	12	-	401	29	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي السياتي FISIP-1	2,949	-	11	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي للدخل الخاص FISIP-1	-	5	6	5	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي النقدي	978	1	-	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي محمود مدت Plan-1	12	-	-	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
صندوق فيصل الإسلامي السياتي FISIP-11	4	-	-	-	باكستان	صناديق استثمار مشترك
	<b>106,584</b>		<b>94,659</b>			

## 7. الاستثمار في الشركات الزميلة (بتبع)

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

- تبلغ الحصة من احتياطات الاستثمار في الشركات الزميلة 4.4 مليون دولار (31 ديسمبر 2023: 1.6 مليون دولار).
- يشمل الاستثمار في الشركات الزميلة استثمارات تقليدية يبلغ مجموعها 81.2 مليون دولار (31 ديسمبر 2023: 88.3 مليون دولار).

ملخص المركز المالي للشركات الزميلة التي تم احتسابها بطريقة حقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	نسيج ش.م.ب. (م)
235,501	244,920	إجمالي الموجودات
13,177	22,596	إجمالي المطلوبات
5,481	3,512	إجمالي الإيرادات
(1,991)	(2,339)	إجمالي صافي الربح

## 8. موجودات أخرى

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
154,681	155,329	ذمم مدينة
146	98	مستحقات من أطراف ذوي علاقة (إيضاح 32)
-	13,570	ضرائب - مؤجلة
702	14,026	ضرائب - حالية (ضرائب مدفوعة مقدماً)
4,528	2,722	موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع
160,057	185,745	
(66,222)	(58,048)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
93,835	127,697	

وفيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
77,770	66,222	كما في 1 يناير
5,278	251	مخصص السنة
(7,139)	(8,177)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(21,205)	-	المستخدم خلال السنة
9,499	-	إعادة تصنيف *
2,019	(248)	فروق أسعار صرف العملات الأجنبية وحركات أخرى
66,222	58,048	كما في 31 ديسمبر

\* تمثل موجودات معاد تصنيفها من أوراق مالية استثمارية في سنة 2023.

## 9. استثمارات عقارية

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
256,604	222,379
(12,966)	(21,897)
<b>243,638</b>	<b>200,482</b>

استثمارات عقارية  
ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة

تم تحديد قيمتها الدفترية من قبل مقيمين خارجيين مستقلين للعقارات استناداً إلى منهجية مقارنة المبيعات، وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 2 في تراتبية القيمة العادلة.

بعض الموجودات بما مجموعه 0.6 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 0.6 مليون دولار أمريكي) المتضمنة أعلاه، محتفظ بها لدى طرف ثالث نيابة عن المجموعة.

الحركة في مخصص انخفاض القيمة للاستثمارات العقارية كانت كما يلي:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
7,739	12,966
-	11,747
-	(837)
-	(1,731)
5,199	-
28	(248)
<b>12,966</b>	<b>21,897</b>

كما في 1 يناير  
مخصص السنة  
مبالغ مشطوبة خلال السنة  
المستخدم خلال السنة  
إعادة تصنيف \*  
فروق أسعار صرف العملات الأجنبية وحركات أخرى  
كما في 31 ديسمبر  
\* تمثل موجودات معاد تصنيفها من أوراق مالية استثمارية.

## 10. عقارات قيد التطوير

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
138,715	138,715
35,947	37,561
<b>174,662</b>	<b>176,276</b>

أرض  
تكاليف التطوير

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

## 11. ممتلكات ومعدات

31 ديسمبر 2023			31 ديسمبر 2024			
صافي القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة	صافي القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة	
85,808	(3,834)	89,642	96,900	(5,642)	102,542	أراضي ومباني (معاد تقييمها)
11,745	(15,890)	27,635	20,846	(18,479)	39,325	تحسينات على العقارات المؤجرة
27,159	(48,906)	76,065	44,056	(56,736)	100,792	أثاث ومعدات
1,229	(1,723)	2,952	18,709	(2,401)	21,110	مركبات
43,295	(6,928)	50,223	51,668	(7,860)	59,528	حق استخدام الأصول
169,236	(77,281)	246,517	232,179	(91,118)	323,297	

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، بلغت قيمة مخصص الاستهلاك 13.8 مليون دولار أمريكي 31 ديسمبر 2023: 10.1 مليون دولار أمريكي).

## 12. موجودات غير ملموسة

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
3,601	3,633	الشهرة
2,097	1,523	علاقات العملاء
2,541	1,587	إبداعات أساسية
9,312	10,103	أخرى (برامج حاسوب)
17,551	16,846	

بلغ مخصص الإطفاء المحتسب للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مبلغ 8.3 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 9.3 مليون دولار أمريكي).

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدات المولدة للنقد بناءً على القيمة قيد الاستخدام (VIU) والقيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع (FVLCTS). تم تحديد حسابات القيمة قيد الاستخدام 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 ناقصًا تكلفة البيع، تم استخدام طريقة مُضاعف الشركات القابلة للمقارنة (CCM)، حيث تم النظر في مُضاعف السعر إلى القيمة الدفترية للبنوك الإسلامية المدرجة العاملة في المنطقة. تم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد للتأكد من معقولية القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع، ويتم تسجيل التعديل الناتج، إن وجد، في بيان الدخل الموحد.

## 13. حسابات جارية للعملاء

تتضمن الحسابات الجارية للعملاء رصيداً يتعلق بأحد العملاء مقابل بمبلغ 186.9 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 198.3 مليون دولار أمريكي) والتي تخضع لعقوبات بموجب تدابير الولايات المتحدة.

## 14. مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
1,102,995	1,664,876	مبالغ مستحقة لمصارف
86,993	54,029	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
<b>1,189,988</b>	<b>1,718,905</b>	

تتضمن المبالغ المستحقة لمصارف، ومؤسسات مالية وأخرى أرصدة بقيمة إجمالية تبلغ 419.5 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 424.8 مليون دولار أمريكي) من طرفين مقابلين خاضعين للعقوبات بموجب إجراءات الولايات المتحدة الأمريكية.

تتضمن المبالغ المستحقة لمصارف ومؤسسات مالية وأخرى مبلغ 96.2 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 96 مليون دولار أمريكي)، والتي تتكون من اتفاقيات إعادة الشراء مع طرف مقابل آخر.

## 15. المطلوبات الأخرى

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
170,815	282,619	الذمم الدائنة
68,482	59,212	التزامات إيجار تتعلق بأصول حق الاستخدام
42,124	44,647	مصروفات مستحقة
23	93	مبالغ مستحقة لأطراف ذوي علاقة (إيضاح 32)
12,720	249	مخصص الضرائب - الحالية
5,327	51,459	مخصص الضرائب - المؤجلة
<b>299,468</b>	<b>438,186</b>	

## 16. شبه حقوق الملكية

تتكون شبه حقوق الملكية مما يلي:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
1,405,386	1,258,016	حسابات مضاربة - شركات
629,183	500,022	حسابات مضاربة - مؤسسات مالية
653,993	745,220	حسابات مضاربة - أفراد
57,890	24,547	وكالات من مؤسسات مالية
(26,954)	(125)	حركة القيمة العادلة وصرف العملات الأجنبية من الاستثمارات المنسوبة لشبه حقوق الملكية
<b>2,719,498</b>	<b>2,527,680</b>	

## 16. شبه حقوق الملكية (يتبع)

تستخدم المجموعة الأموال المذكورة أعلاه للاستثمار في الموجودات التالية:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
311,084	390,205	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
-	313	ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
2,169,703	1,872,915	عقود التمويلات
23,907	-	موجودات أخرى
214,804	264,247	استثمارات في حقوق الملكية (1)
<b>2,719,498</b>	<b>2,527,680</b>	

(1) اعتباراً من 1 يناير 2023، يتضمن وعاء المضاربة غير المقيدة للشركة الأم تخصيصاً لاستثماراتها في الشركات التابعة، كونها تشكل جزءاً من مجموعة الموجودات المدرة للدخل التي تدعم حسابات الاستثمار في المضاربة. تماشياً مع متطلبات معايير المحاسبة المالية، عند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن احتياطات تحويل العملات الأجنبية والقيمة العادلة الناشئة عن توحيد شركة تابعة أجنبية العائدة لحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار. وفي حين أن هذا الإسناد يكون عند مستوى التوحيد، فإن وعاء شبه حقوق الملكية يأخذ في الاعتبار صافي قيمة الموجودات للاستثمار في شركة تابعة لغرض تخصيص الموجودات على أوعية المضاربة. يتم احتساب أي تغييرات لاحقة في قيمة صافي الاستثمارات في بيان الدخل وحقوق ملكية حاملي حسابات الاستثمار على التوالي.

تشمل أصول شبه حقوق الملكية للشركة أيضاً على استثمارات في شركتها التابعة المصرفية (المشار إليها في البند (1) أعلاه)، وبالتالي تم الإفصاح عن توزيع الأصول حسب الملكية وفقاً لذلك.

## توزيع الدخل حسب الملكية

للسنة المنتهية في					
31 ديسمبر 2023			31 ديسمبر 2024		
ممولة ذاتياً	ممولة من شبه حقوق الملكية	ممولة ذاتياً	المجموع	ممولة من شبه حقوق الملكية	ممولة ذاتياً
<b>الدخل</b>					
355,546	346,132	9,414	<b>381,993</b>	378,298	3,695
364,457	356,256	8,201	<b>472,925</b>	471,747	1,178
30,329	28,310	2,019	<b>80,434</b>	45,075	35,359
(15,361)	-	(15,361)	<b>(18,107)</b>	-	(18,107)
734,971	730,698	4,273	<b>917,245</b>	<b>895,120</b>	<b>22,125</b>
<b>صافي الدخل</b>					
(2,425)	-	(2,425)	<b>(6,934)</b>	-	(6,934)
732,546	730,698	1,848	<b>910,311</b>	<b>895,120</b>	<b>15,191</b>
<b>المصرفات</b>					
(163,802)	-	(163,802)	<b>(197,794)</b>	-	(197,794)
(19,328)	-	(19,328)	<b>(22,130)</b>	-	(22,130)
(183,130)	-	(183,130)	<b>(219,924)</b>	-	(219,924)
<b>الربح قبل مخصصات انخفاض القيمة والدخل العائد لشبه حقوق الملكية والضريبة</b>					
549,416	730,698	(181,282)	<b>690,387</b>	895,120	(204,733)
(16,794)	(17,236)	442	<b>(32,755)</b>	(23,411)	(9,344)
<b>532,622</b>	<b>713,460</b>	<b>(180,838)</b>	<b>657,632</b>	<b>871,710</b>	<b>(214,078)</b>
-	(264,388)	264,388	-	(339,054)	339,054
532,622	449,074	83,548	<b>657,632</b>	<b>532,655</b>	<b>124,977</b>

## 16. شبه حقوق الملكية (يتبع)

حركة الاحتياطيات المنسوبة إلى شبه حقوق الملكية كما يلي:

احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات الثابتة	احتياطي القيمة العادلة للموجودات الثابتة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	احتياطي صرف العملات الأجنبية	المجموع	
13,169	(223)	(442)	(39,458)	(26,954)	كما في 1 يناير 2024
21,606	-	-	-	21,606	الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات الأوراق المالية
-	(1,024)	-	-	(1,024)	الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات العقاري
-	-	281	-	281	الحركة في القيمة العادلة للأرض والمبنى
57	236	16	5,938	6,247	تسويات صرف العملات الأجنبية
34,832	(1,011)	(145)	(33,520)	(125)	كما في 31 ديسمبر 2024
12,266	-	-	-	12,266	كما في 1 يناير 2023
-	4,960	-	-	4,960	الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات الأوراق المالية
903	(5,183)	(442)	(39,458)	(44,180)	الحركة في القيمة العادلة للأرض والمبنى
13,169	(223)	(442)	(39,458)	(26,954)	تسويات صرف العملات الأجنبية كما في 31 ديسمبر 2023

## 17. رأس المال

عدد الأسهم (بالآلاف)	رأس المال	
8,000,000	2,000,000	المصرح به
3,030,755	757,690	الصادر والمدفوع بالكامل
(120,595)	(30,149)	إجمالي الأسهم القائمة كما في 1 يناير 2024
2,910,160	727,541	اسهم الخزينة
		كما في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)
3,030,755	757,690	الصادر والمدفوع بالكامل
(120,595)	(30,149)	إجمالي الأسهم القائمة كما في 1 يناير 2023
2,910,160	727,541	اسهم الخزينة
		كما في 31 ديسمبر 2023 (مدققة)

كما في 31 ديسمبر 2024 بلغ مجموع رأس مال الإثمار الصادر والمدفوع بالكامل 3,030,755,027 سهم بسعر 0.25 دولار أمريكي للسهم بقيمه 757,688,757 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 757,688,757 دولار أمريكي). رأس مال الإثمار مقوم بالدولار الأمريكي، ويتم تداول هذه الأسهم في بورصة البحرين بالدولار الأمريكي، كما يتم تداولها بالدرهم الإماراتي في سوق دبي المالي.

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024  
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

## 17. رأس المال (يتبع)

كما في 31 ديسمبر 2024، يمتلك الإثمار 120,595,238 من أسهمه الخاصة (31 ديسمبر 2023: 120,595,238). ويتم الاحتفاظ بهذه الاسهم كأسهم خزينة، ويحق للمجموعة إعادة إصدارها في وقت لاحق.

أسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين، ونسبة التملك من مجموع عدد الأسهم للمساهمين الذين يملكون أكثر من 5% من مجموع الأسهم القائمة كما في 31 ديسمبر 2024 كالتالي:

إسم المستثمر	الجنسية	عدد الأسهم	% من الأسهم القائمة
دار المال الإسلامي ترست	جزر البهاما	790,416,000	26.08%
شركة الخليج الإسلامية للاستثمار المحدودة	جزر البهاما	594,129,224	19.60%

يوضح الجدول أدناه توزيع أسهم حقوق الملكية، وعدد المساهمين، ونسبة التملك من مجموع عدد الأسهم كما في 31 ديسمبر 2024 كالتالي:

التصنيف	عدد المساهمين	عدد الأسهم	% من مجموع عدد الأسهم القائمة
أقل من 1%	4,114	1,328,766,118	43.84%
من 1% إلى 5%	5	317,443,685	10.47%
أكثر من 5%	2	1,384,545,224	45.68%
المجموع	4,121	3,030,755,027	

حصص أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الإثمار موضحة أدناه:

الإسم	عدد الأسهم
صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل	106,100
السيد تونكو يعقوب خيرا	106,100

يتمتع جميع المساهمين بحقوق تصويت عادية.

## 18. الاحتياطات

2023 ديسمبر 31	31 ديسمبر 2024	
149,085	149,085	علاوة إصدار أسهم
42,345	43,414	احتياطي قانوني
50,727	50,726	احتياطي عام
2,957	4,223	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
26,476	26,476	احتياطي القيمة العادلة للموجودات الثابتة
3,005	2,290	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(159,738)	(163,687)	احتياطي تحويل العملات الأجنبية
114,857	112,527	

**19. حصص غير مسيطرة**

تتضمن البيانات المالية الموحدة نسبة 100% من الموجودات والمطلوبات وأرباح الشركات التابعة. أما حصص ملكية المساهمين الآخرين في الشركات التابعة فتسمى حصص غير مسيطرة.

الجدول التالي يلخص الحصص غير المسيطرة للمساهمين في حقوق ملكية الشركات التابعة الموحدة:

31 ديسمبر 2023		31 ديسمبر 2024		
حصص غير مسيطرة %		حصص غير مسيطرة %		
127,180	33	136,173	33	بنك فيصل المحدود
20,436	50	21,806	50	الجزيرة الصحية ش. م. ب. (م)
11,419	8	11,251	8	صندوق دلمونيا للتطوير
(1,231)		218		أخرى
<u>157,804</u>		<u>169,448</u>		

إن الحصص غير المسيطرة في بيان الدخل الموحد البالغة 23.3 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 22.7 مليون دولار أمريكي) تمثل حصة المساهمين غير المسيطرين من أرباح هذه الشركات التابعة للسنوات المعنية.

**20. العائد على السهم (الأساسي والمخفض)**

يتم احتساب العائد / (الخسارة) (الأساسي والمخفض) لكل سهم بقسمة صافي دخل / (خسارة) السنة المنسوب للمساهمين، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل خلال السنة.

31 ديسمبر 2023		31 ديسمبر 2024		
(9,311)	10,459			صافي الربح / (الخسارة) المنسوب للمساهمين (بالآلاف)
2,910,160	2,910,160			المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل (بالآلاف)
<u>(0.32)</u>	<u>0.36</u>			الربح / (خسارة) على السهم (الأساسي والمخفض) - بالسنتات الأمريكية

تم تضمين العائد على السهم للدخل والمصروفات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في إيضاح رقم 35.

**21. الدخل من عقود التمويل**

31 ديسمبر 2023		31 ديسمبر 2024		
99,877	99,002			الدخل من تمويلات المرابحة والتورق
19,872	28,652			الدخل من تمويلات الاستصناع
235,797	254,339			الدخل من تمويل مشاركة
<u>355,546</u>	<u>381,993</u>			

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024  
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

## 22. الدخل من الاستثمارات

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
8,514	8,470	الدخل من أوراق مالية استثمارية بالتكلفة المطفأة
331,230	438,283	الدخل من أوراق مالية استثمارية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
22,767	22,710	الدخل من أوراق مالية استثمارية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,946	3,462	الدخل من الاستثمارات العقارية
<b>364,457</b>	<b>472,925</b>	

## 23. إيرادات أخرى - صافي

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
31,224	55,304	إيرادات خدمات مصرفية
8,714	6,630	إيرادات ودائع السلع
(9,690)	18,339	ربح / (خسارة) صرف العملات الأجنبية
81	161	ربح من استبعاد أصول ثابتة
<b>30,329</b>	<b>80,434</b>	

## 24. المصروفات التشغيلية

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
66,196	81,922	الرواتب والمنافع الأخرى
67,404	81,192	مصروفات مكتبية
8,317	9,860	رسوم مهنية
21,885	24,820	مصروفات إدارية أخرى
<b>163,802</b>	<b>197,794</b>	

## 25. مخصص الانخفاض في القيمة

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
713,834	593,166	في 1 يناير
48,862	85,188	مخصص السنة*
(32,068)	(52,433)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(115,785)	(32,482)	المستخدم خلال السنة
(21,677)	(10,124)	فروق صرف العملات الأجنبية
<b>593,166</b>	<b>583,315</b>	كما في 31 ديسمبر

المخصصات المستخدمة خلال السنة تمثل المبالغ المشطوبة خلال السنة المتعلقة بالمرحلة 3.

\* يشتمل مخصص الفترة على مبلغ 30.7 مليون دولار أمريكي ناتج عن خسارة التعديل من إعادة هيكلة تعرض سيادي لإحدى الشركات التابعة.

## 25. مخصص الانخفاض في القيمة (بتبع)

فيما يلي توزيع مخصصات إنخفاض القيمة على الموجودات المعنية:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
112	342	ودائع السلع لدى المصارف والمؤسسات المالية وغير المالية
214,980	212,188	عقود التمويل
176	176	استثمارات في المضاربة
1,474	1,472	استثمارات في شركات زميلة
149,515	149,718	استثمارات أوراق مالية
49,735	49,735	استثمارات في موجودات خارج الميزانية العمومية تحت الإدارة
66,222	58,048	موجودات أخرى
25,916	17,679	عقارات قيد التطوير
12,966	21,897	استثمارات عقارية
1,000	990	موجودات ثابتة
71,070	71,070	موجودات غير ملموسة
<b>593,166</b>	<b>583,315</b>	

## مخصص الخسارة

يوضح الجدول التالي معلومات عن جودة الائتمانية للتمويلات والذمم المدينة. ما لم يذكر خلاف ذلك للموجودات المالية، فإن المبالغ المذكورة في الجدول تمثل المبالغ الدفترية الإجمالية.

## 31 ديسمبر 2024

المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
118,848	-	-	118,848	ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية وأخرى
(342)	-	-	(342)	إجمالي التعرضات
118,506	-	-	118,506	ناقصاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
				صافي التعرضات
3,007,141	273,532	770,108	1,963,501	عقود التمويل
(212,188)	(127,740)	(80,107)	(4,341)	إجمالي التعرضات
2,794,953	145,792	690,001	1,959,160	ناقصاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
				صافي التعرضات
185,745	56,100	-	129,645	موجودات أخرى
(58,048)	(56,100)	-	(1,948)	إجمالي التعرضات
127,697	-	-	127,697	ناقصاً: الخسائر الائتمانية المتوقعة
				صافي التعرضات
3,311,734	329,632	770,108	2,211,994	مجموع إجمالي التعرضات
(270,578)	(183,840)	(80,107)	(6,631)	ناقصاً: مجموع الخسائر الائتمانية المتوقعة
3,041,156	145,792	690,001	2,205,363	مجموع صافي التعرضات

## 25. مخصص الانخفاض في القيمة (بتبع)

31 ديسمبر 2023

المجموعة	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
				ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية وأخرى
13,089	-	-	13,089	إجمالي التعرضات
(112)	-	-	(112)	ناقصاً: الخسائر الإئتمانية المتوقعة
12,977	-	-	12,977	صافي التعرضات
				عقود التمويل
2,821,554	261,659	685,859	1,874,036	إجمالي التعرضات
(214,980)	(112,920)	(91,902)	(10,158)	ناقصاً: الخسائر الإئتمانية المتوقعة
2,606,574	148,739	593,957	1,863,878	صافي التعرضات
				موجودات أخرى
160,057	51,164	68,036	35,857	إجمالي التعرضات
(66,222)	(56,164)	(198)	(9,860)	ناقصاً: الخسائر الإئتمانية المتوقعة
93,835	-	67,838	25,997	صافي التعرضات
2,994,700	317,823	753,895	1,922,982	مجموع إجمالي التعرضات
(281,314)	(169,084)	(92,100)	(20,130)	ناقصاً: مجموع الخسائر الإئتمانية المتوقعة
2,713,386	148,739	661,795	1,902,852	مجموع صافي التعرضات

## 26. ضرائب خارجية

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
80,281	97,093	ضرائب حالية
(10,088)	(5,835)	ضرائب مؤجلة
70,193	91,258	

تخضع المجموعة لضرائب على الدخل في بعض المناطق الأجنبية التي تمارس المجموعة أنشطتها في نطاقها. التقديرات مطلوبة لتحديد مخصصات الضرائب على الدخل. هناك بعض المعاملات والحسابات تكون فيها عملية تحديد الضرائب النهائية 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 ضرائب الدخل ومخصصات الضرائب المؤجلة في الفترة التي تم فيها تحديد هذا الفرق.

معدل الضريبة الفعلي للشركة التابعة الأجنبية هو 54.4% (31 ديسمبر 2023: 49.6%).

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024  
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

## 26. ضرائب خارجية (يتبع)

ذمم الضرائب الحالية المدينة / (مستحقة الدفع)

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
(9,518)	(12,018)	في 1 يناير
(80,281)	(97,093)	مخصص السنة
62,794	58,710	المدفوعات
14,987	64,178	فروق صرف العملات الأجنبية والتغيرات الأخرى
(12,018)	13,777	في 31 ديسمبر

موجودات الضرائب المؤجلة / (المطلوبات)

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
2,786	(5,327)	في 1 يناير
10,088	5,835	مخصص السنة
(17,368)	(38,467)	التغيرات الناتج عن احتياطي القيمة العادلة
(833)	70	فروق صرف العملات الأجنبية والتغيرات الأخرى
(5,327)	(37,889)	في 31 ديسمبر

سنت مملكة البحرين المرسوم بقانون رقم 11 لسنة 2024 اعتباراً من 1 يناير 2025 بشأن تنظيم الضريبة على الشركات متعددة الجنسيات ("الوائح الضريبية"). وقد أجرت المجموعة تقييماً بناءً على الفترات السابقة للحد الأدنى للإيرادات الموحدة. بناءً على تقييمها، اعتبرت المجموعة بأنها لا تندرج تحت نطاق هذه اللوائح الضريبية للسنة المالية 2025.

## 27. معلومات القطاعات

تشتمل المجموعة على قطاعين رئيسيين وهما:

- (أ) الأعمال المصرفية للأفراد / الشركات، حيث تقوم المجموعة بتلقي أموال وودائع العملاء، وتوفير التمويلات لعملائها من الأفراد والشركات.  
(ب) إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية، حيث تقوم المجموعة بالمشاركة مباشرة في الفرص الاستثمارية.

31 ديسمبر 2023				31 ديسمبر 2024				
المجموع	أخرى	إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية	أعمال مصرفية للأفراد والشركات	المجموع	أخرى	إدارة الموجودات / الاستثمارات المصرفية	أعمال مصرفية للأفراد والشركات	
732,546	321	1,339	730,886	910,311	2,449	22,105	885,757	الدخل التشغيلي
(183,130)	(205)	(15,439)	(167,486)	(219,924)	(879)	(20,706)	(198,339)	إجمالي المصروفات
549,416	116	(14,100)	563,400	690,387	1,570	1,399	687,418	صافي الدخل قبل المخصصات والضرائب الخارجية
(86,987)	(30)	1,115	(88,072)	(124,013)	(43)	(10,072)	(113,898)	المخصصات والضرائب الخارجية
(449,074)	-	-	(449,074)	(532,655)	-	-	(532,655)	صافي الدخل العائد لشبه حقوق الملكية
13,355	86	(12,985)	26,254	33,719	1,527	(8,673)	40,865	صافي الدخل للسنة
(9,311)	86	(11,403)	2,006	10,459	955	(8,538)	18,042	المنسوبة إلى: مساهمي الإثمار
22,666	-	(1,582)	24,248	23,260	572	(135)	22,823	حصص غير مسيطرة
13,355	86	(12,985)	26,254	33,719	1,527	(8,673)	40,865	
31 ديسمبر 2023				31 ديسمبر 2024				
6,104,574	752	945,084	5,158,738	5,935,600	85	911,738	5,935,600	إجمالي الموجودات
5,942,435	667	51,832	5,889,936	6,666,557	83	30,712	6,635,762	مجموع المطلوبات، وشبه حقوق الملكية وحقوق الملكية

## 27. معلومات القطاعات (يتبع)

تتكون المجموعة من قطاعين جغرافيين وهما الشرق الأوسط وغيرها وآسيا

31 ديسمبر 2023			31 ديسمبر 2024			
المجموع	آسيا	الشرق الأوسط وأخرى	المجموع	آسيا	الشرق الأوسط وأخرى	
732,546	720,348	12,198	910,311	880,378	29,933	الدخل التشغيلي
(183,130)	(148,156)	(34,974)	(219,924)	(185,223)	(34,701)	إجمالي المصروفات
549,416	572,192	(22,776)	690,387	695,155	(4,768)	صافي الدخل قبل المخصصات والضرائب الخارجية
(86,987)	(77,923)	(9,064)	(124,013)	(111,120)	(12,893)	المخصصات والضرائب الخارجية
(449,074)	(424,124)	(24,950)	(532,655)	(509,633)	(23,022)	العائد لشبه حقوق الملكية
13,355	70,145	(56,790)	33,719	74,402	(40,683)	صافي الدخل للسنة
<b>المنسوبة إلى:</b>						
(9,311)	45,990	(55,301)	10,459	48,886	(38,427)	مساهمي الإثمار
22,666	24,155	(1,489)	23,260	25,516	(2,256)	حصص غير مسيطرة
13,355	70,145	(56,790)	33,719	74,402	(40,683)	

31 ديسمبر 2023			31 ديسمبر 2024			
6,104,574	4,816,719	1,287,855	6,847,423	5,530,574	1,316,849	إجمالي الموجودات
5,942,435	4,488,902	1,453,533	6,666,557	5,171,471	1,495,086	مجموع المطلوبات، وشبه حقوق الملكية وحقوق الملكية

## 28. الزكاة

يقوم المساهمون والمستثمرون في الموجودات خارج الميزانية العمومية، وشبه حقوق الملكية بأداء الزكاة بصورة مباشرة عن توزيعات الأرباح، وبالتالي لا تقوم الإثمار بتحصيل أو دفع الزكاة نيابة عن المساهمين أو أصحاب حسابات الاستثمار.

29. مطلوبات طارئة والتزامات  
المطلوبات المالية

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
46,785	86,350	موافقات ومصادقات
466,553	572,112	ضمانات وخطابات اعتماد غير قابلة للإلغاء
104,286	14,795	مطالبات عملاء ومطالبات أخرى
617,624	673,257	

## التزامات

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
1,214,024	1,786,459	تسهيلات غير مسحوبة، وخطوط تمويل والتزامات أخرى بتمويل

كما في 31 ديسمبر 2024، يوجد على المجموعة مطالبات وقضايا مرفوعة ضدها في سياق العمل الاعتيادي. بناءً على رأي المستشار القانوني للمجموعة، فإن مجموع الالتزام المقدر الناتج عن هذه القضايا لا يعتبر جوهرياً لبيان المركز المالي الموحد للمجموعة، كون المجموعة قد رفعت دعاوى متقابلة ضد هذه الأطراف.

## 30. تركز الموجودات والمطلوبات وخطابات الاعتماد وخطابات الضمان

إن موجودات ومطلوبات المجموعة، بما فيها شبه حقوق الملكية، وخطابات الاعتماد والضمان، موزعة على المناطق الجغرافية والقطاعات الصناعية التالية:

المصارف والمؤسسات المالية	التجارة والصناعة	العقارات والإنشاءات	الحكومة والخدمات	الأفراد	الأقمشة	أخرى	المجموع	
								<b>31 ديسمبر 2024</b>
439,459	-	-	-	-	-	-	439,459	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
118,506	-	-	-	-	-	-	118,506	ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
2,794,953	26,977	211,339	197,493	796,923	89,024	1,151,167	322,030	عقود التمويلات
2,634,441	691	193	-	2,474,848	1,637	28,881	128,191	أوراق مالية استثمارية
106,584	-	-	-	-	18,991	-	87,593	استثمارات في شركات زميلة
127,697	23	-	61,100	13,570	9,241	546	43,217	موجودات أخرى
200,482	-	-	-	-	194,408	-	6,074	استثمارات عقارية
176,276	-	-	-	-	176,276	-	-	عقارات قيد التطوير
232,179	-	-	-	-	13,865	-	218,314	موجودات ثابتة
16,846	1,843	-	-	-	-	-	15,003	موجودات غير ملموسة
<b>6,847,423</b>	<b>142,273</b>	<b>211,532</b>	<b>258,593</b>	<b>3,268,389</b>	<b>407,655</b>	<b>1,180,594</b>	<b>1,378,387</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
1,981,786	7,545	10,206	274,492	394,216	109,123	775,748	410,456	حسابات جارية للعملاء
1,718,905	6,296	-	-	-	-	-	1,712,610	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
-	-	-	-	-	-	-	-	مبالغ مستحقة لمستثمرين
438,186	136,602	-	5,926	50,212	65,304	1,215	178,927	المطلوبات الأخرى
<b>4,138,877</b>	<b>150,442</b>	<b>10,206</b>	<b>280,418</b>	<b>444,428</b>	<b>174,427</b>	<b>761,963</b>	<b>2,301,993</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
2,527,680	64,477	-	355,111	810,471	84,068	691,300	522,253	شبه حقوق الملكية
<b>6,666,557</b>	<b>793,024</b>	<b>10,206</b>	<b>635,529</b>	<b>691,794</b>	<b>258,495</b>	<b>1,453,263</b>	<b>2,824,246</b>	<b>إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية</b>
<b>2,459,716</b>	<b>13,712</b>	<b>187,995</b>	<b>5,207</b>	<b>313,833</b>	<b>33,152</b>	<b>1,358,140</b>	<b>547,677</b>	<b>مطلوبات طارئة والتزامات</b>
								<b>31 ديسمبر 2023</b>
6,104,574	72,915	180,509	206,857	3,178,720	510,838	871,249	1,083,486	إجمالي الموجودات
5,942,435	578,588	24,337	647,852	715,677	269,083	1,395,269	2,311,629	إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية
1,831,648	126,503	36,677	3,420	127,463	4,232	1,017,004	516,349	مطلوبات طارئة والتزامات

## 30. تمرکز الموجودات والمطلوبات وخطابات الاعتماد و خطابات الضمان (يتبع)

					31 ديسمبر 2024
المجموع	أخرى	أوروبا	الشرق الأوسط	آسيا / الباسيفك	
439,459	-	9,497	39,757	390,205	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
118,506	-	3,331	114,862	313	ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
2,794,953	-	1,918	486,798	2,306,237	عقود التمويلات
2,634,441	-	691	122,696	2,511,054	أوراق مالية استثمارية
106,584	-	-	100,188	6,396	استثمارات في شركات زميلة
127,697	-	18,154	25,803	83,740	موجودات أخرى
200,482	-	384	194,024	6,074	استثمارات عقارية
176,276	-	-	176,276	-	عقارات قيد التطوير
232,179	-	1,661	13,866	216,652	موجودات ثابتة
16,846	-	-	6,943	9,903	موجودات غير ملموسة
<b>6,847,423</b>	<b>-</b>	<b>35,636</b>	<b>1,281,213</b>	<b>5,530,574</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
1,981,786	11,239	188,537	123,500	1,658,510	حسابات جارية للعملاء
1,718,905	-	26,522	652,242	1,040,141	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
438,186	-	63,320	27,157	347,709	المطلوبات الأخرى
<b>4,138,877</b>	<b>11,239</b>	<b>278,379</b>	<b>802,899</b>	<b>3,046,360</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
2,527,680	1,705	4,467	396,397	2,125,111	شبه حقوق الملكية
<b>6,666,557</b>	<b>12,944</b>	<b>282,846</b>	<b>1,199,296</b>	<b>5,171,471</b>	<b>إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية</b>
<b>2,459,716</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67,117</b>	<b>2,392,599</b>	<b>مطلوبات طارئة والتزامات</b>
					31 ديسمبر 2023
6,104,574	-	36,554	1,251,301	4,816,719	إجمالي الموجودات
5,942,435	26,407	307,892	1,119,234	4,488,902	إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية
1,831,648	-	-	40,523	1,791,125	مطلوبات طارئة والتزامات

### 31. إدارة المخاطر المالية

#### إدارة المخاطر في المجموعة

أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية، وتلك الأنشطة تتضمن التحليل والتقييم والقبول والإدارة لدرجة من الخطورة أو مجموع من المخاطر. المخاطرة هي جزء أساسي من العمل في القطاع المصرفي، وتلك المخاطر هي عواقب لا مفر منها من المشاركة في الأسواق المالية. تهدف المجموعة في تحقيق توازن معقول ما بين المخاطر والعوائد، وتقليل احتمالية الآثار السلبية على الأداء المالي للمجموعة.

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

يقوم قسم إدارة المخاطر بإدارة المخاطر بموجب السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. يقوم قسم إدارة المخاطر بتحديد وتقييم المخاطر المالية من خلال التعاون الوثيق مع وحدات التشغيل للمجموعة. أهم أنواع المخاطر المحددة من قبل المجموعة هي مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق، ومخاطر السعة، والمخاطر التشغيلية. مخاطر السوق تشمل مخاطر العملة، ومخاطر معدلات الأرباح، ومخاطر السعر.

#### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسائر المالية إلى المجموعة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل من الأداة المالية بالوفاء بالالتزامات التعاقدية، مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسارة مالية. وهي تنشأ بشكل أساسي من التمويلات (التسهيلات الائتمانية للعملاء) ومن النقد و الودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية أخرى. بالإضافة لذلك، هناك مخاطر ائتمانية في بعض الأدوات المالية خارج الميزانية العمومية، بما في ذلك الضمانات، وخطابات الاعتماد، والقبول، والالتزامات لتقديم الائتمان. يقوم قسم إدارة المخاطر بمراقبة والتحكم في مخاطر الائتمان، والذي يقومون بتحديد المعلمات والحدود لتمويلات المجموعة و الأدوات المالية خارج الميزانية العمومية.

اتخذت المجموعة تدابير وقائية للتخفيف من مخاطر الائتمان من خلال اتباع نهج أكثر حذراً للموافقات الائتمانية، وبالتالي تشديد معايير منح الائتمان للقطاعات المتأثرة.

تراقب الإدارة ومجلس الإدارة عن كثب التأثير المحتمل لبيئة الأعمال الصعبة على عمليات المجموعة ومركزها المالي ؛ بما في ذلك الخسارة المحتملة في الإيرادات ، والتأثير على تقييم الأصول ، والانخفاض في القيمة ، ومراجعة العقود المثقلة بالأعباء وتعهدات 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 البيانات 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 المعلومات المتاحة والمرصدة .

## 31. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

## مخاطر السوق

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

إن إدارة مخاطر السوق هي من مسؤولية وحدات الأعمال ذات الصلة مع شركات المجموعة، مع إشراف لجنة الأصول والخصوم (ALCO).

إن التعرض للعملة لموجودات ومطلوبات المجموعة، بما في ذلك شبه حقوق الملكية، هو كما يلي:

31 ديسمبر 2024	دولار أمريكي	روبية باكستانية	دينار بحريني	يورو	درهم إماراتي	أخرى	المجموع
نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية	71,032	342,383	4,495	1,733	1,211	18,605	439,459
ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	-	313	112,189	6,004	-	-	118,506
عقود التمويلات	289,986	2,270,675	234,292	-	-	-	2,794,953
أوراق مالية استثمارية	29,614	2,506,337	97,800	-	-	690	2,634,441
استثمارات في شركات زميلة	-	6,396	100,188	-	-	-	106,584
موجودات أخرى	7,902	108,552	2,028	357	7	8,851	127,697
استثمارات عقارية	14,881	6,074	141,725	-	-	37,802	200,482
عقارات قيد التطوير	-	-	176,276	-	-	-	176,276
موجودات ثابتة	-	216,652	15,527	-	-	-	232,179
موجودات غير ملموسة	611	9,903	6,332	-	-	-	16,846
<b>إجمالي الموجودات</b>	<b>414,026</b>	<b>5,467,285</b>	<b>890,852</b>	<b>8,094</b>	<b>1,218</b>	<b>65,948</b>	<b>6,847,423</b>
حسابات جارية للعملاء	125,128	1,535,641	110,479	209,300	1,238	-	1,981,786
مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى	255,821	1,040,141	3,201	92,352	327,386	4	1,718,905
المطلوبات الأخرى	11,217	337,599	65,501	10,114	9,529	4,226	438,186
<b>إجمالي المطلوبات</b>	<b>392,166</b>	<b>2,913,381</b>	<b>179,181</b>	<b>311,766</b>	<b>338,153</b>	<b>4,230</b>	<b>4,138,877</b>
شبه حقوق الملكية	70,665	2,121,529	335,486	-	-	-	2,527,680
<b>إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية</b>	<b>462,831</b>	<b>5,034,910</b>	<b>514,667</b>	<b>311,766</b>	<b>338,153</b>	<b>4,230</b>	<b>6,666,557</b>
<b>مطلوبات طارئة والتزامات</b>	<b>866,923</b>	<b>1,391,549</b>	<b>67,117</b>	<b>64,045</b>	<b>5,060</b>	<b>65,022</b>	<b>2,459,716</b>
<b>31 ديسمبر 2023</b>							
إجمالي الموجودات	518,181	4,792,201	714,494	12,905	223	66,570	6,104,574
إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية	420,165	4,282,683	551,583	330,946	327,420	29,638	5,942,435
مطلوبات طارئة والتزامات	687,771	982,940	40,523	35,052	7,721	77,641	1,831,648

### 31. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

#### التخفيف من مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة 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 ثانٍ. يوجد لدى المجموعة سياسة للتخفيف من مخاطر الائتمان والتي توفر إرشادات حول أنواع الموجودات التي يمكن قبولها كضمان ومنهجية تقييم هذه الموجودات. 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 للمجموعة بأنواع مختلفة من الضمانات، مثل العقارات والأسهم المدرجة، والنقد، والضمانات. تفضل المجموعة ضمانات ائتمانية سائلة وقابلة للتسويق؛ ومع ذلك يتم قبول أنواع أخرى من الضمانات، بشرط أن يكون من الممكن تقييم هذه الضمانات بشكل معقول.

#### تقييم الضمانات

عندما يتم تحديد الضمانات ذات القيمة المعقولة، فإن قيمتها ستتغير على مدار فترة زمنية بسبب الظروف الاقتصادية السائدة، وتصبح الآلات والمعدات متقادمة بسبب التطورات التكنولوجية، وبسبب مرور الوقت، وبسبب الزيادة في توافر ضمانات مماثلة. يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة على فترات ربع سنوية، ويتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة على فترات سنوية، ويتم تقييم العقارات مرة واحدة على الأقل كل عامين، ويتم تقييم الأصول الخاصة من نوع السفن والطائرات على فترات سنوية. يتم احتساب قيمة الضمان بعد تعيين مستويات مختلفة من التخفيضات اعتماداً على نوع الضمان، ويتم توفير نفس الشيء في سياسة التخفيف من مخاطر الائتمان. يجب تقييم الضمانات العقارية المتعلقة بالتعرضات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 سنوياً.

#### تمركز الضمانات

قامت المجموعة بوضع حدود داخلية لتجنب التمرکز الزائد على فئة معينة من الضمانات. تم وضع حدود قصوى حكيمة لقبول الضمان كمخففات لمخاطر الائتمان.

#### مخاطر السمعة

تُعرّف 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 الجهات التنظيمية، والتي يمكن أن تؤثر سلباً على قدرة المجموعة على الحفاظ على العلاقات التجارية الحالية، أو إقامة علاقات تجارية جديدة، والوصول المستمر إلى مصادر التمويل. لقد وضعت المجموعة إطار عمل، وحددت العديد من العوامل التي يمكن أن تؤثر على سمعتها. تعد إدارة مخاطر السمعة سمة متأصلة في ثقافة المجموعة المؤسسية، وهي متضمنة كجزء لا يتجزأ من أنظمة الرقابة الداخلية.

#### المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر الناتجة عن فشل الأنظمة وأنظمة الرقابة أو الأشخاص والأنظمة أو الأحداث الخارجية، والتي تشمل على سبيل المثال حصر المخاطر القانونية ومخاطر الألتزام بأحكام الشريعة. هذا التعريف يستثني المخاطر الاستراتيجية ومخاطر السمعة.

من خلال إطار الرقابة والمراقبة والاستجابة للمخاطر المحتملة، فإن الإثمار قادرة على إدارة المخاطر التشغيلية على مستوى مقبول.

#### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة شركة الإثمار القابضة على الوفاء بالتزاماتها 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 لجنة الموجودات والمطلوبات. 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 وخسائر غير مقبولة. تراقب شركة الإثمار القابضة بشكل منظم التمرکز في مصادر التمويل، وتضمن أن مصادر التمويل متنوعة بشكل كافٍ.

## 31. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

بيان الاستحقاقات التعاقدية (بناءً على جدول السداد) لموجودات ومطلوبات المجموعة، بما في ذلك شبه حقوق الملكية هي كما يلي:

المجموع	أكثر من خمس سنوات	من سنة إلى خمس سنوات	من ثلاثة أشهر إلى سنة	من شهر إلى ثلاثة أشهر	حتى شهر واحد	31 ديسمبر 2024
439,459	-	-	-	8,604	430,855	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
118,506	-	-	-	7,238	111,268	عقود التمويل
2,794,953	275,327	943,585	212,303	742,532	621,206	أوراق مالية استثمارية
2,634,441	177,496	2,226,573	198,884	-	31,488	استثمارات في شركات زميلة
106,584	81,197	-	25,387	-	-	موجودات أخرى
127,697	19,743	8,869	59,445	11,555	28,085	استثمارات عقارية
200,482	176,204	18,204	-	-	6,074	عقارات قيد التطوير
176,276	-	141,575	34,701	-	-	موجودات ثابتة
232,179	143,588	45,145	39,939	40	3,467	موجودات غير ملموسة
16,846	1,152	12,034	3,660	-	-	إجمالي الموجودات
<b>6,847,423</b>	<b>874,707</b>	<b>3,395,985</b>	<b>574,319</b>	<b>769,969</b>	<b>1,232,443</b>	
1,981,786	-	-	-	-	1,981,786	حسابات جارية للعملاء
1,718,905	144,223	36,693	85,051	57,488	1,395,450	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
438,186	44,595	52,043	302,315	-	39,233	المطلوبات الأخرى
<b>4,138,877</b>	<b>188,818</b>	<b>88,736</b>	<b>387,366</b>	<b>57,488</b>	<b>3,416,469</b>	إجمالي المطلوبات
2,527,680	-	22,180	395,589	110,785	1,999,126	شبه حقوق الملكية
<b>6,666,557</b>	<b>188,818</b>	<b>110,916</b>	<b>782,955</b>	<b>168,273</b>	<b>5,415,595</b>	إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية
<b>180,866</b>	<b>685,889</b>	<b>3,285,069</b>	<b>(208,636)</b>	<b>601,696</b>	<b>(4,183,152)</b>	صافي الموقف
<b>2,459,716</b>	<b>3,366</b>	<b>39,625</b>	<b>308,233</b>	<b>436,688</b>	<b>1,671,804</b>	مطلوبات طارئة والتزامات
6,104,574	850,764	2,524,028	787,656	388,666	1,553,460	31 ديسمبر 2023 إجمالي الموجودات
5,942,435	319,193	264,753	520,962	536,946	4,300,581	إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية
162,139	531,571	2,259,275	266,694	(148,280)	(2,747,121)	صافي الموقف

## 31. إدارة المخاطر المالية (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.

المجموع	لا يوجد تأثير بالأسعار	أكثر من خمس سنوات	من سنة إلى خمس سنوات	من ثلاثة أشهر إلى سنة	من شهر إلى ثلاثة أشهر	حتى شهر واحد	31 ديسمبر 2024
439,459	439,459	-	-	-	-	-	نقد وأرصدة لدى مصارف والمصارف المركزية
118,506	118,506	-	-	-	-	-	ودائع سلع لدى مصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
2,794,953	43,510	166,501	419,510	250,572	336,096	1,578,764	عقود التمويل
2,634,441	70,176	66,589	459,225	1,563,740	166,427	308,284	أوراق مالية استثمارية
127,697	127,697	-	-	-	-	-	موجودات أخرى
<b>6,115,056</b>	<b>799,348</b>	<b>233,090</b>	<b>878,735</b>	<b>1,814,312</b>	<b>502,523</b>	<b>1,887,048</b>	<b>إجمالي الموجودات المالية</b>
1,981,786	1,981,786	-	-	-	-	-	حسابات جارية للعملاء
1,718,905	3,016	111,409	19,491	99,661	28,259	1,457,069	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
438,186	438,186	-	-	-	-	-	المطلوبات الأخرى
<b>4,138,877</b>	<b>2,422,988</b>	<b>111,409</b>	<b>19,491</b>	<b>99,661</b>	<b>28,259</b>	<b>1,457,069</b>	<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>
2,527,680	-	397,918	840,420	606,725	137,065	545,552	شبه حقوق الملكية
<b>6,666,557</b>	<b>2,422,988</b>	<b>509,327</b>	<b>859,911</b>	<b>706,386</b>	<b>165,324</b>	<b>2,002,621</b>	<b>إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية</b>
<b>(551,501)</b>	<b>(1,623,640)</b>	<b>(276,237)</b>	<b>18,824</b>	<b>1,107,926</b>	<b>337,199</b>	<b>(115,573)</b>	<b>إجمالي فجوة إعادة التسعير</b>
5,404,828	510,986	268,885	1,172,624	1,945,068	507,252	1,000,013	31 ديسمبر 2023 إجمالي الموجودات المالية
5,942,435	2,024,303	517,845	776,905	585,593	498,623	1,539,166	إجمالي المطلوبات وشبه حقوق الملكية
<b>(537,607)</b>	<b>(1,513,317)</b>	<b>(248,960)</b>	<b>395,719</b>	<b>1,359,475</b>	<b>8,629</b>	<b>(539,153)</b>	<b>إجمالي فجوة إعادة التسعير</b>

**32. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة**

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذوي علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر أو يكون له نفوذ يؤثر أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية والتشغيلية للطرف الآخر.

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على ما يلي:

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

تكون معاملات الأطراف ذوي العلاقة عبارة عن تحويل الموارد والخدمات، أو الإلتزامات بين الأطراف ذوي العلاقة، بغض النظر عن إذا تم احتساب السعر. يتم اعتماد المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة سنوياً من قبل مجلس الإدارة، وتتم هذه المعاملات بشروط منفق عليها مع مجلس إدارة وحدات المجموعة المعنية.

تتكون الأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذوي العلاقة مما يلي:

31 ديسمبر 2024

المجموع	الإدارة العليا	أعضاء مجلس الإدارة والمؤسسات ذات الصلة	الشركات الزميلة واستثمارات أخرى	المساهمين والشركات التابعة	
					<b>الموجودات</b>
370,381	-	-	-	370,381	عقود التمويلات
106,584	-	-	106,584	-	استثمارات في شركات زميلة
98	98	-	-	-	موجودات أخرى
					<b>المطلوبات</b>
13,067	-	-	60	13,007	حسابات جارية للعملاء
7,489	-	-	7,489	-	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
24,548	-	-	-	24,548	شبه حقوق الملكية
					<b>الإيرادات</b>
(839)	-	-	-	(839)	العائد إلى شبه حقوق الملكية
3,805	-	-	-	3,805	الدخل من عقود التمويلات
(6,934)	-	-	(6,934)	-	حصة الخسارة من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
(457)	-	-	(457)	-	أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
					<b>المصروفات</b>
(623)	-	(298)	-	(325)	المصروفات الإدارية والعمومية

## 32. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة (يتبع)

31 ديسمبر 2023

المجموع	الإدارة العليا	أعضاء مجلس الإدارة والمؤسسات ذات الصلة	الشركات الزميلة واستثمارات أخرى	المساهمين والشركات التابعة	
374,833	-	-	-	374,833	الموجودات
94,659	-	-	94,659	-	عقود التمويل
146	146	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة
					موجودات أخرى
15,122	-	-	832	14,290	المطلوبات
39,496	-	-	13,009	26,487	حسابات جارية للعملاء
23	-	-	-	23	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
					مطلوبات أخرى
3,765	-	-	-	3,765	الإيرادات
(2,425)	-	-	(2,425)	-	الدخل من عقود التمويل
(2,219)	-	-	(821)	(1,398)	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
					أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
(948)	-	(248)	-	(700)	المصروفات
					المصروفات الإدارية والعمومية

يحتفظ بعض الأطراف ذوي العلاقة ببعض الضمانات مقابل تسهيلات التمويل بشكل قانوني والتي تبلغ قيمتها 379.4 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 437.8 مليون دولار أمريكي) متعلقة ببعض التسهيلات التمويلية لصالح المجموعة.

يحتفظ بعض الأطراف ذوي العلاقة ببعض الموجودات بشكل قانوني والتي تبلغ قيمتها 5.1 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2023: 5.1 مليون دولار أمريكي) لصالح المجموعة.

يحتفظ دار المال الإسلامي ترست بما يساوي 19% من ملكية البنك في بينك فيصل المحدود، لصالح المجموعة.

**33. 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 فرضية الاستمرارية 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 3. تلتزم المجموعة بتوجيهات مصرف البحرين المركزي فيما يتعلق بتخصيص الفئة 1 لشركة الأستثمار. تتوافق الشركات التابعة مع توجيهات الجهات التنظيمية المحلية المعنية لإدارة رأس المال.

**34. أرباح الأسهم المقترحة**

لم يقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023: لا شيء).

**35. الإيرادات والمصروفات غير المتوافقة مع الشريعة**

وردت بعض الإيرادات للمجموعة وتكبدت بعض المصروفات خلال السنة من موجودات ومطلوبات تقليدية، يتم التعامل معها من خلال خطة الامتثال بأحكام الشريعة. تفاصيل إجمالي الإيرادات والمصروفات هي على النحو التالي:

للسنة المنتهية في		
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
		<b>الإيرادات</b>
		الدخل من التمويلات الأخرى
5,593	916	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
(2,813)	(7,267)	(الخسارة) / الدخل من الأستثمارات
9,999	(104)	إيرادات أخرى
687	83	
13,466	<b>(6,372)</b>	<b>إجمالي الإيرادات</b>
(3,330)	(1,760)	ناقصاً: أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى (صافي)
10,136	<b>(8,132)</b>	<b>إجمالي (الخسارة) / الإيرادات</b>
		<b>المصروفات</b>
		المصروفات الإدارية والعمومية
(944)	(4,245)	الإستهلاك والإطفاء
(7,544)	-	
(8,488)	<b>(4,245)</b>	<b>إجمالي المصروفات</b>
1,648	<b>(12,377)</b>	<b>صافي (الخسارة) / الدخل قبل مخصصات الانخفاض في القيمة والضرائب الخارجية</b>
(457)	5,868	مخصص الانخفاض في القيمة (صافي)
1,191	<b>(6,509)</b>	<b>صافي (الخسارة) / الدخل قبل الضرائب الخارجية</b>
(3,561)	(955)	ضرائب خارجية
(2,370)	<b>(7,464)</b>	<b>صافي (الخسارة) / دخل السنة</b>
		<b>متعلقة بالتالي:</b>
(397)	(7,493)	مساهمي الشركة
(1,973)	29	حصص غير مسيطرة
(2,370)	<b>(7,464)</b>	
(0.01) سنت دولار أمريكي	<b>(0.26) سنت دولار أمريكي</b>	<b>عائد السهم الأساسي والمخفف – فلس</b>

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024  
(كافة المبالغ موضحة بالآلاف الدولارات الأمريكية ما لم يذكر خلاف ذلك)

### 36. المسئوليات الاجتماعية

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

### 37 أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة، عند الضرورة، لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف لم تؤثر على الربح أو مجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً.

## البند السادس

الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن التخصيصات التالية، وذلك بعد أخذ موافقات الجهات الحكومية والرقابية المعنية:

- a. تحويل مبلغ وقدره 1,046,000 دولار أمريكي إلى الاحتياطات القانونية؛ و  
b. تحويل مبلغ وقدره 9,413,000 دولار أمريكي إلى الخسائر المتراكمة

بعد إطلاع مجلس إدارة الشركة على البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م فإنه يوصي التخصيصات التالية، وذلك بعد أخذ موافقات الجهات الحكومية والرقابية المعنية:

- a. تحويل مبلغ وقدره 1,046,000 دولار أمريكي إلى الاحتياطات القانونية؛ و  
b. تحويل مبلغ وقدره 9,413,000 دولار أمريكي إلى الخسائر المتراكمة.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

"تقرر الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن التخصيصات التالية، وذلك بعد أخذ موافقات الجهات الحكومية والرقابية المعنية:

- a. تحويل مبلغ وقدره 1,046,000 دولار أمريكي إلى الاحتياطات القانونية؛ و  
b. تحويل مبلغ وقدره 9,413,000 دولار أمريكي إلى الخسائر المتراكمة."

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

## البند السابع

التبليغ عن العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، مع أية أطراف ذات علاقة أو مع المساهمين الرئيسيين كما هو مبين في الإيضاح رقم 32 من البيانات المالية امتثالاً للمادة 189 من قانون الشركات التجارية رقم 21 لسنة 2001 وتعديلاته ("قانون الشركات التجارية")

عملاً بما نصت عليه المادة (189) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001 وتعديلاته، فقد تضمن الإيضاح رقم (32) من البيانات المالية العمليات التي تمت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م مع أي أطراف ذات علاقة أو مع المساهمين الرئيسيين.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

"المصادقة والترخيص، حسبما يكون منطبقاً، على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، مع أي أطراف ذات علاقة أو مع المساهمين الرئيسيين كما هو مبين في إيضاح رقم (32) من البيانات المالية."

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

**32. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة**

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذوي علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر أو يكون له نفوذ يؤثر أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية والتشغيلية للطرف الآخر.

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على ما يلي:

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

تكون معاملات الأطراف ذوي العلاقة عبارة عن تحويل الموارد والخدمات، أو الإلتزامات بين الأطراف ذوي العلاقة، بغض النظر عن إذا تم احتساب السعر. يتم اعتماد المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة سنوياً من قبل مجلس الإدارة، وتتم هذه المعاملات بشروط منفق عليها مع مجلس إدارة وحدات المجموعة المعنية.

تتكون الأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذوي العلاقة مما يلي:

31 ديسمبر 2023					
المجموع	الإدارة العليا	أعضاء مجلس الإدارة والمؤسسات ذات الصلة	الشركات الزميلة واستثمارات أخرى	المساهمين والشركات التابعة	
					<b>الموجودات</b>
374,833	-	-	-	374,833	موجودات التمويلات
94,659	-	-	94,659	-	استثمارات في شركات زميلة
146	146	-	-	-	موجودات أخرى
					<b>المطلوبات</b>
15,122	-	-	832	14,290	حسابات جارية للعملاء
39,496	-	-	13,009	26,487	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
23	-	-	-	23	مطلوبات أخرى
					<b>حقوق الملكية</b>
(4,221)	-	-	(4,221)	-	احتياطات القيمة العادلة
					<b>الإيرادات</b>
3,765	-	-	-	3,765	الدخل من موجودات التمويلات
(2,425)	-	-	(2,425)	-	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
(2,219)	-	-	(821)	(1,398)	أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
					<b>المصروفات</b>
(948)	-	(248)	-	(700)	المصروفات الإدارية والعمومية

## 32. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة (يتبع)

31 ديسمبر 2022

المجموع	الإدارة العليا	أعضاء مجلس الإدارة والمؤسسات ذات الصلة	الشركات الزميلة واستثمارات أخرى	المساهمين والشركات التابعة	
					<b>الموجودات</b>
372,963	-	-	-	372,963	موجودات التمويلات
104,318	-	-	104,318	-	استثمارات في شركات زميلة
183	183	-	-	-	موجودات أخرى
					<b>المطلوبات</b>
14,489	-	-	3,124	11,365	حسابات جارية للعملاء
37,741	-	-	-	37,741	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
43	-	-	-	43	المطلوبات الأخرى
					<b>حقوق الملكية</b>
(1,953)	-	-	(1,953)	-	احتياطات القيمة العادلة
					<b>الإيرادات</b>
3,773	-	-	-	3,773	الدخل من موجودات التمويلات
469,457	-	-	469,457	-	حصة الأرباح من الشركات الزميلة بعد خصم الضرائب
(1,668)	-	-	-	(1,668)	أرباح مدفوعة لمصارف ومؤسسات مالية ومؤسسات أخرى
					<b>المصرفات</b>
(1,199)	-	(399)	-	(800)	المصرفات الإدارية والعمومية

يحتفظ بعض الأطراف ذوي العلاقة ببعض الضمانات مقابل تسهيلات التمويل بشكل قانوني والتي تبلغ قيمتها 437.8 مليون دولار أمريكي (2022): 40.6 مليون دولار أمريكي) متعلقة ببعض التسهيلات التمويلية لصالح المجموعة.

يحتفظ بعض الأطراف ذوي العلاقة ببعض الموجودات بشكل قانوني والتي تبلغ قيمتها 5.1 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2022): 5.1 مليون دولار أمريكي) لصالح المجموعة.

يحتفظ دار المال الإسلامي ترست بما يساوي 19% من ملكية البنك في بينك فيصل المحدود، لصالح المجموعة.

## البند الثامن

مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية والتصديق عليه

عملاً بمتطلبات مصرف البحرين المركزي فقد تم إعداد تقرير بشأن حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية لعرضه على الجمعية العامة العادية.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

"تقرر أنه تم الإطلاع على تقرير حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية والمصادقة عليه."

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

---

# الحوكمة المؤسسية



# 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، 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 الصلة.

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 الصلة.

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 تبنيها 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 للأطراف ذات الصلة.

## مبدأ "الالتزام أو التفسير"

إن اشتراطات مجلد التوجيهات الخاص بمصرف البحرين المركزي الواردة 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، تود الإثمار القابضة توضيح الاستثناء التالي:

رئيس مجلس الإدارة هو عضو غير تنفيذي ولكنه ليس عضواً مستقلاً، كما حدّد مصرف البحرين المركزي، وذلك لأنه لأنّه 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 استجابة لتلك التغييرات التنظيمية. قد تم الالتزام على النحو الواجب بتعديلات مصرف البحرين المركزي خلال العام على فصل الضوابط الرقابية عالية المستوى.

## مجلس الإدارة

يتكوّن مجلس إدارة الإثمار القابضة من ستة (٦) أعضاء، ثلاثة (٣) منهم أعضاء مستقلين. 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 توضح 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 ومجمعين، 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 تعاقب الموظفين؛
- توجيه الإدارة وإرشادها؛
- مراقبة وإدارة تضارب المصالح المحتمل؛
- ضمان صحة ونزاهة البيانات المالية؛
- مراقبة مدى فاعلية الحوكمة والالتزام؛
- ضمان الالتزام بمتطلبات الإدراج؛
- ضمان تقديم الإفصاحات القانونية والتنظيمية الملائمة في الوقت المناسب؛

# الحوكمة المؤسسية (تابع)

## مجلس الإدارة (تتمة)

- ضمان تطبيق ضوابط داخلية فعّالة؛
- 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.

ويحدّد 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.

وسيتّم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المقبل خلال عام ٢٠٢٥.

## 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 ومصرف البحرين المركزي.

إن التنوع ضمن المجموعة لطالما كان على رأس قائمة أولويات الشركة وجزءاً لا يتجزأ من رؤيتها. ويتكون مجلس الإدارة من أربعة (٤) رجال وامرأتين (٢)، حيث يمثل الرجال ما نسبته ٦٦,٧ في المائة، وتمثل السيدات نسبة ٣٣,٣ في المائة.

## 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 معينين أم منتخبين.

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

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 أدناه بالتفصيل في ميثاق مجلس الإدارة وميثاق السلوك الأخلاقي وقواعد العمل الوظيفي التي اعتمدها مجلس الإدارة.

## 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

للولاء بهذا الواجب، يُشترط على أعضاء مجلس الإدارة، منفردين ومجتمعين، التصرف بحسن نية وبأفضل طريقة لمصلحة الشركة وعلى نحو يخلو من النعنية 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.

## نظام انتخاب الأعضاء وتقييم مجلس الإدارة

لكل مساهم يمتلك نسبة عشرة (١٠) في المائة أو أكثر (مقربة للأعلى لأقرب عدد صحيح) من الأسهم المكتتبه لرأس مال الإثمار الحق في تعيين ممثل له في مجلس الإدارة، على أن يكون هناك ممثل واحد لكل عشرة (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 عين عضواً في مجلس الإدارة كممثل 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 والمعدّلة من وقت لآخر.

وتراجع لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت تشكيل وأداء مجلس الإدارة سنوياً. إن واجبات لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت 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 التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت أن تقدم توصيات إلى مجلس الإدارة لتعيين عضو جديد على أن تكون هذه التوصية خاضعة للمتطلبات القانونية والتنظيمية.

## الحوكمة المؤسسية (تابع)

### نظام انتخاب الأعضاء وتقييم مجلس الإدارة (تتمة)

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 الإنفار بإعداد برنامج تعريفي على مدار يوم كامل لأعضاء مجلس الإدارة الجدد المعيّنين أو المنتخبين، والذي يبدأ بكلمة ترحيبية من الرئيس التنفيذي.

وبعد ذلك يقوم أعضاء من فرق الإدارة التنفيذية للشركة وبنك الإنفار بتقديم معلومات مفصلة عن الإنفار، تغطي التاريخ والهيكل والشركات التابعة والاستراتيجية والأداء المالي والهيكل التنظيمي. وتسبق ذلك عروض تقديمية من رؤساء الإدارات المختلفة بشأن الأدوار والوظائف في الشركة وبنك الإنفار.

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 (الصفة 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 بإبلاغ 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 يجعل عضو مجلس الإدارة المعني ومجلس الإدارة معاً يتحملون مسؤولية 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 الإنفار دون إذن من الجمعية العمومية. كما أن أي معاملة أو عقد يتعارض مع ما سبق يعتبر باطلاً وملغياً، إلا إذا تم التأكيد لاحقاً بأغلبية أصوات أعضاء مجلس الإدارة عدم تضارب المصالح مع 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 لجان مجلس الإدارة لعام ٢٠٢٤ بلغت ٢٢٢,٦٠٠ دولاراً أمريكي (٢٠٢٣: ٢٤٠,٦٠٠ دولاراً أمريكي). أما رسوم عمل هيئة الرقابة الشرعية لعام ٢٠٢٤، فقد بلغت ١٦,٠٠٠ دولاراً أمريكي (٢٠٢٣: ١٦,٠٠٠ دولاراً أمريكي).

### استراتيجية المكافآت

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

### 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 كتابة لإدارة الموارد البشرية.

### لجان مجلس الإدارة

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

### لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت

تعيّن لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت من قبل مجلس الإدارة للمساعدة في مراجعة اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية والمالية، ومراجعة سلامة النظم المحاسبية ونظم إعداد التقارير المالية ومراجعة فعالية هيكل المراقبة الداخلية، ورصد الأنشطة والأداء الوظيفي للتدقيق الداخلي والمدققين الخارجيين والتنسيق والتكامل في تطبيق إطار سياسة الحوكمة المؤسسية وعقد لقاءات رسمية للتواصل بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في المسائل المتعلقة بالموارد البشرية.

## الحوكمة المؤسسية (تابع)

### لجان مجلس الإدارة (تتمة)

تجتمع لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت أربع (4) مرات على الأقل في السنة.

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 والمتطلبات التنظيمية.
- تحديث وضبط جميع سياسات المخاطر وأمن المعلومات بما يتماشى مع التغييرات في المتطلبات التنظيمية.
- مراجعة حدود المخاطر الحالية ووضع حدود جديدة للمخاطر لتحسين التحكم في مخاطر الائتمان والسوق والعمليات التشغيلية والسيولة ومعدل الربح وتركيز المخاطر.
- مراجعة تقرير عملية التقييم الداخلية لملاءة رأس المال (ICAAP).
- مراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة حسب معايير المحاسبة المالية (FAS 30).
- تحديد المرشحين لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- تقييم رسوم الاجتماعات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي أو غيرهم من الأفراد المعتمدين.
- تقديم التوصيات بشأن الهيكل التنظيمي وخطة الإحلال للمسؤولين.
- تقديم التوصيات بشأن مبلغ وحصة وهيكل المكافآت لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية.

وقد حصل أعضاء لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت على رسوم اجتماعات بلغ مجموعها ٤٦,٢٠٠ دولار أمريكي خلال العام ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ٦٤,٨٠٠ ألف دولار) وقد تم عقد اجتماعات اللجنة ست (6) مرات.

وتقوم لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت من بين أمور أخرى، بالمراجعة وبحسب ما هو مناسب الموافقة وتقديم التوصيات لموافقة مجلس الإدارة، حول النتائج المالية الفصلية والسنوية 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. بالإضافة إلى ذلك، تقوم لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت باقتراح مرشحين لانتخابات مجلس الإدارة وتعيين مديرين تنفيذيين جدد في الإدارة العليا وسياسات المكافآت وتوجيهات للزيادات والترقيات.

تتضمن الأهداف الأساسية للجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت 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 ومعدل الربح، إضافة إلى أية فئات أخرى من المخاطر تواجهها الشركة عند القيام بالأنشطة.

وإلى ذلك، تقترح لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت وتراقب الإطار العام لإدارة المخاطر بما يتفق مع التوجيهات التنظيمية، والذي يشمل التطورات في كافة الأنشطة وسياسات التشغيل والرقابة الداخلية وطرق إدارة المخاطر والمطابقة ورفع تقارير المخاطر إلى مجلس الإدارة. كما تضمن لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت أن نظام إدارة أمن المعلومات واستمرارية الأعمال الخاص بالشركة يتفق مع التوجيهات التنظيمية ويتناسب مع حجم العمليات التشغيلية في الشركة.

يرأس لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت عضو مجلس إدارة مستقل، وتتكون اللجنة من:

- السيدة إلهام إبراهيم عبد الله حسن، رئيساً
- سعادة الأمير يعقوب خيرا، عضواً
- الدكتورة أماني خالد بورسلي، عضواً
- الشيخ الدكتور أسامة بحر، عضواً\*

\*الشيخ الدكتور أسامة بحر وهو عضو هيئة الرقابة الشرعية وله حق التصويت على جداول الأعمال المتعلقة بالحوكمة المؤسسية الشرعية فقط.

# الحوكمة المؤسسية (تابع)

## الحضور

حضور اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة / لجان مجلس الإدارة لعام ٢٠٢٤

لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيدات والمكافآت		مجلس الإدارة		
الحضور	الانعقاد	الحضور	الانعقاد	
-	-	٨	٨	صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل
٦	٦	٨	٨	تونكو يعقوب خيرا
٦	٦	٨	٨	الدكتورة أماني خالد بورسلي
-	-	٦	٨	الشيخ محمد عبد الله عبد الكريم الخريجي
٦	٦	٨	٨	إلهام إبراهيم عبد الله حسن
-	-	٦	٦	جمعة حسن أبل (تم تعيينه في ٢٨ فبراير ٢٠٢٤)

## تواريخ الاجتماعات خلال عام ٢٠٢٤

١١ فبراير	١١ فبراير
١٢ فبراير	١٣ فبراير
١٣ مايو	٣ أبريل
١٢ أغسطس (الاجتماع ١)	١٤ مايو
١٢ أغسطس (الاجتماع ٢)	٤ يوليو
١٢ نوفمبر	١٣ أغسطس
	٢١ سبتمبر
	١٣ نوفمبر

## ملاحظات:

- الشيخ أسامة بحر، عضو هيئة الرقابة الشرعية، هو أيضاً عضو في لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت. وقد حضر الشيخ أسامة بحر أربع (٤) اجتماعات. ولم يحضر الشيخ الدكتور أسامة بحر الاجتماعات الأخرى لأنها لم تتضمن أي مسائل تتعلق بالحوكمة الشرعية.
- وفقاً لاشتراطات مصرف البحرين المركزي والنظام الأساسي للإثمار القابضة، يعقد مجلس الإدارة أربع (٤) 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 الإثمار القابضة وتطويرها، فضلاً عن مراقبة أعمالها لضمان التزامها بمبادئ الشريعة الإسلامية.

ووفقاً لاشتراطات الترخيص التي يحددها مصرف البحرين المركزي وعقد التأسيس والنظام الأساسي للإثمار القابضة تقوم الجمعية العمومية للمساهمين بتعيين هيئة الرقابة الشرعية بناءً على توصية من مجلس الإدارة من خلال لجنة الترشيحات والمكافآت 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.

إن 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 الترشيحات والمكافآت هذه المصاريف ويصادق عليها المساهمون.

وفي الوقت الحالي، لا تقدم الإثمار 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 للإثمار القابضة.

## الاتصال مع الأطراف ذات الصلة

يُقر مجلس الإدارة بأهمية المحافظة على اتصالات منظمة مع الأطراف ذات الصلة 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 الأطراف ذات الصلة الاطلاع على أداء وعمليات الإثمار 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.

## حخص أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

يتم الإفصاح عن حصص أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في قسم أسهم الإثمار 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 الإثمار 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 الإثمار القابضة على معاملة المساهمين بإنصاف وعلى قدم المساواة تماشياً 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 للإثمار مثل زيادة رأس المال أو خفضه، والحق في استلام دفعات أرباح الأسهم، إضافة إلى الحق في إبداء الرأي والاستفسار خلال اجتماعات المساهمين.

## 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 الصلة وفقاً لتقواعد مصرف البحرين المركزي.
- ممارسة حق انتخاب الأعضاء المستقلين.
- فرض عقوبات على تداول الأسهم من قبل المطلعين.
- المخصصات المطلوبة لعمليات الاستيلاء والاندماجات والاستحوادات.

## الحوكمة المؤسسية (تابع)

### رسوم التدقيق وغيرها من الخدمات المقدمة من قبل المدقق الخارجي

خلال اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في ٢٥ مارس ٢٠٢٤، وافق المساهمون على تعيين شركة كي بي إم جي المدقق الخارجي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وتم تفويض مجلس الإدارة لتحديد مكافأتهم، وبناءً على ذلك قامت شركة كي بي إم جي والشركات التابعة لشبكتها بتقديم الخدمات التالية لمجموعة الإثمار والشركات التابعة لها:

أنواع الخدمات	المبلغ بالدولار الأمريكي	أمثلة على الخدمات المقدمة ضمن نوع الخدمة
(أ) تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة	٦٩٩,٩٩٤	• تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. • تدقيق البيانات المالية القانونية للشركات التابعة لمجموعة الإثمار. • مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لمجموعة الإثمار للفترة المنتهية في ٣١ مارس و ٣٠ يونيو و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤. • مراجعة المعلومات المالية المرحلية للشركات التابعة.
(ب) خدمات أخرى غير التدقيق		
• خدمات متعلقة بالتدقيق	١٨٧,٣٧٨	• خدمات متعلقة بالتدقيق • خدمات متعلقة بالتدقيق
• تقارير الضريبة والمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة	١٠٢,٤٥٦	• تقارير الضريبة والمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة
• خدمات استشارية	-	• خدمات الامتثال الضريبي • التقارير المتعلقة بالبيئة والمجتمع والحوكمة

يخضع تقييم التضارب والاستقلالية للمراجعة من قبل لجنة التدقيق التابعة للمجموعة و/أو شركاتها التابعة، حسب الاقتضاء.

### 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.

## تقييم أعضاء مجلس الإدارة ولجان مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية

خلال العام، تم تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة ولجان مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية. وتم تلخيص نتائج تقييم الأداء في الجدول أدناه:

نتائج التقييم	مستوى التقييم	تاريخ التقييم	
مرضٍ	<ul style="list-style-type: none"><li>مستوى مجلس الإدارة</li><li>مستوى كل عضو</li></ul>	28 يناير 2025	مجلس الإدارة
مرضٍ	<ul style="list-style-type: none"><li>مستوى كل عضو</li></ul>	2 فبراير 2025	لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت (الوظائف الرقابية)
مرضٍ	<ul style="list-style-type: none"><li>مستوى اللجنة</li><li>مستوى كل عضو</li></ul>	27 يناير 2025	لجنة التدقيق، الحوكمة، المخاطر، الترشيحات والمكافآت (الترشيحات والمكافآت)
مرضٍ	<ul style="list-style-type: none"><li>مستوى هيئة الرقابة</li><li>مستوى كل عضو (تقييم ذاتي)</li></ul>	18 نوفمبر 2024	هيئة الرقابة الشرعية

## البند التاسع

إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤوليات الناتجة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م

عملاً بما نصت عليه المادة (206 - د) من قانون الشركات التجارية (21) لسنة 2001م وتعديلاته، فإنه يجوز للجمعية العامة العادية إصدار قرار بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤوليات الناتجة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

"الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤوليات الناتجة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م."

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

## البند العاشر

انتخاب أربعة (4) وتعيين اثنين (2) أعضاء لمجلس الإدارة الجديد للشركة للفترة 2025-2028، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي\*

عملاً بما نصت عليه المادة (176) من قانون الشركات التجارية رقم 21 لسنة 2001 وتعديلاته فإنه من اختصاص الجمعية العامة العادية انتخاب مجلس الإدارة.

يعلن الرئيس أن من حق مجموعة دار المال الإسلامي تعيين عدد من الأعضاء في مجلس الإدارة، وقد قامت بتعيين كل من الشيخ محمد بن عبدالله الخريجي و السيد جمعة حسن أبل.

ثم يوضح الرئيس أن عدد المرشحين من باقي المساهمين سبعة مرشحين، وهم:

1. صاحب السمو الملكي الأمير عمرو محمد الفيصل آل سعود.
2. تونكو يعقوب خيرا.
3. د. أماني خالد بورسلي.
4. السيدة إلهام إبراهيم حسن.
5. د. جهاد النقلة.
6. السيد حسين عبدالحميد آل شهاب.
7. السيد علي غالب بشاره.

وبناءً عليه تعرض على المساهمين الأسماء أعلاه لاختيار أربعة أعضاء لمجلس الإدارة. وبعد إجراء التصويت التراكمي السري تعلن أسماء الفائزين بعضوية مجلس الإدارة للثلاث سنوات القادمة.

الرجاء التكرم بالاطلاع والموافقة.

\* تم الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي على جميع الأعضاء المترشحين والمعنيين.

# Ithmaar Holding B.S.C. Board of Directors Nominees Profiles

For the upcoming term 2025 - 2028

All nominees are subject to the approval of the Central Bank of Bahrain

الإثمار القابضة  
Ithmaar Holding



# HRH Prince Amr Mohammed Al Faisal Al Saud

## Nationality

Kingdom of Saudi Arabia

## Classification

Non-Executive Director

## Qualifications

- Bachelors in Architecture from King Abdulaziz University, KSA.
- Member of the Saudi Council of Engineers.

## Experience

Has more than 31 years of extensive and diversified experience in commercial and investment banking, executive management, architecture and engineering. Founded Red Sea Consultants Ltd and Al Daleel Information Systems (Daleelteq) Ltd. A Fellow of the Saudi Association for Construction Societies, City Development and Clean Environment and a Member of the Saudi Council of Engineers.

## Current Board Memberships

- Chairman of Dar Al-Maal Al-Islamic Trust.
- Chairman of Ithmaar Holding, Ithmaar Bank and IB Capital.
- Chairman of Faisal Islamic Bank of Egypt.
- Other directorships are detailed in the Annexure.

## Attendance Record

2024: 100%

2025: 100%

# Tunku Yaacob Khyra

## Nationality

Malaysia

## Classification

Independent Director

## Qualifications

- Fellow of the Institute of Chartered Accountants in England & Wales.
- BSc (Hons) in Economics & Accountancy from City University, London, UK.

## Experience

A prominent Malaysian businessman, heading several publicly listed companies as Executive Chairman (MAA Group Berhad, Melewar Industrial Group Berhad and Mycron Steel Berhad). Started his career as an auditor with Price Waterhouse in London and Kuala Lumpur (from 1982 to 1987). Later joined Malaysian Assurance Alliance Berhad which, under his leadership, became the leading locally-owned life and non-life insurance company in Malaysia. Established MAA Takaful Berhad, which became the leading Islamic family and general insurance institution in Malaysia.

## Current Board Memberships

- Board Member in Ithmaar Holding, Ithmaar Bank and IB Capital.
- Executive Chairman of MAA Group Berhad.
- Executive Chairman of Melewar Industrial Group Berhad.
- Other directorships are detailed in the Annexure.

## Attendance Record

2024: 100%

2025: 100%

# Dr. Amani Khaled Bouresli

## Nationality

Kuwait

## Classification

Independent Director

## Qualifications

- PhD in Business Administration from Southern Illinois University at Carbondale, USA.
- MBA from Seattle University, USA.
- Bachelors in Finance & Banking from Kuwait University.

## Experience

Formerly the Kuwait Minister of Commerce and the Minister of Planning and Development Affairs, has more than 33 years of experience in training, consulting and banking. Currently an Associate Professor at Kuwait University's College of Business Administration (Finance Department), and her research interests include Capital Markets Regulations, Corporate Governance and Strategic Planning. A Member at the Board of Trustees at Kuwait Transparency Association for the Anti-Corruption Award for the Public Sector in Kuwait. Earned the 2018 "Kuwaiti Economic Researcher Award" sponsored by the Central Bank of Kuwait. Also earned the Middle East Excellence Award in business administration and economics for contributions toward the development of the capital market structure and regulation in Kuwait. The founder of the Governance Excellency Prize and the Head of the Economic Forum, held annually in Kuwait.

## Current Board Memberships

- Board Member in Ithmaar Holding and Ithmaar Bank and IB Capital.
- Vice Chairman of Kuwait Airways.
- Board Member in Faisal Islamic Bank of Egypt.
- Board Member in Burgan Bank.

## Attendance Record

2024: 100%

2025: 100%

# Ms. Elham Ebrahim Hasan

## Nationality

Kingdom of Bahrain

## Classification

Independent Director

## Qualifications

- Certified Public Accountant (CPA).
- Bachelors from Cairo University, Arab Republic of Egypt.

## Experience

Has more than 30 years of diversified experience in the financial services industry, and was the first female partner at PricewaterhouseCoopers in the Middle East region. Was the Country Senior Partner at PricewaterhouseCoopers in Bahrain until June 2010, and was the financial services leader for PricewaterhouseCoopers Middle East until June 2007. While at PricewaterhouseCoopers, worked extensively with Islamic institutions since the early eighties. Voted as One of the Most Influential Women in the Middle East by Forbes Magazine, and earned the Euro Money Award for Islamic Assurance Advisory Services. Previously a Board Member in the Bahrain Economic Development Board (EDB), Tamkeen, BBK, the Bahrain Real Estate Investment Company (EDAMAH), and the University of Bahrain.

## Current Board Memberships

- Board Member in Ithmaar Holding, Ithmaar Bank and IB Capital.
- Board Member in Bahrain Mumtalakat Holding Company.
- Board Member in BNP Investment Company (KSA).
- Other directorships are detailed in the Annexure.

## Attendance Record

2024: 100%

2025: 100%

# Dr. Jehad El-Nakla

## Nationality

United Kingdom

## Attendance Record

Not Applicable

## Classification

Independent Director

## Qualifications

- Ph.D in Numerical Analysis, Loughborough University (UK).
- Masters in Mathematics of Modern Control Systems, Loughborough University (UK).
- Bachelors in Mathematics, Garyounis (Benghazi) University (Libya).
- Certified Diploma in Accounting & Finance, The Chartered Association of Certified Accountants (ACCA).
- Certified Director, Pakistan Institute of Corporate Governance.

## Experience

A British citizen of Arabic origins, holds a Ph.D in Numerical Analysis from the UK. A resident of Dubai for nearly 17 years. A Regional General Manager of Moody's (Credit Rating Agency) in the Middle East for 12 years, up until retirement in March 2020. Prior to that, had 20 years of experience in the banking industry. Since retirement, served on the boards of several financial institutions, including as an independent director at Al Baraka Group, whereby gained valuable experience in aligning subsidiaries with the strategy and policies of the group. Was Chairman of Al Baraka Bank (Pakistan) from October 2021 to June 2024, Interim Chairman of Al Baraka Bank (Sudan) from October 2021 to July 2022. Other previous directorships include Takaful Emarat (Insurance) and Jordan Islamic Bank.

## Current Board Memberships

- N/A

# Mr. Husain Abdulhameed Alshehab

## Nationality

Kingdom of Bahrain

## Attendance Record

Not Applicable

## Classification

Independent Director

## Qualifications

- Masters in International Business Management, Leeds Metropolitan University (UK).
- Bachelors in Engineering, University of Bradford (UK).
- Certificate in Sustainable Business Strategy, Harvard Business School Online.
- Associate Value Specialist, CIW Web Design Specialist and CIW E-Commerce Specialist.

## Experience

Founder of Dekan Café and CEO of Growth Consultancy & Management. Former member of the Food and Agriculture Committee and Education Committee at the Bahrain Chamber of Commerce and Industry. Currently serving as an independent director in several listed and unlisted companies. Winner of the Bahrain StartUp Weekend Award (Nov 2018), People Choice Award Amazon (Sept 2017) and INJAZ Bahrain Diamond Award (Apr 2019).

## Current Board Memberships

- Board Member in Gulf Hotels Group B.S.C.
- Board Member in Bahrain National Holding B.S.C.
- Board Member in Delmon Poultry Company B.S.C.
- Board Member in Bahrain National Life Assurance Company B.S.C. (c).

# Mr. Ali Ghaleb Beshara

## Nationality

Kingdom of Bahrain

## Attendance Record

Not Applicable

## Classification

Independent Director

## Qualifications

- Masters in Public Administration, Aix-Marseille University (France).
- Bachelors in Computing, University of Greenwich (UK).
- Associate Diploma in Business Information Systems, University of Bahrain.
- Certified Information Systems Auditor.
- Certified Information Security Manager.
- Certified in Risk and Information Systems Control.

## Experience

Accomplished executive with an extensive background in strategic leadership, information security, and operational excellence. Known for effective communication and a proven track record in driving organizational growth, process optimization, and team management within governmental and fintech sectors. Worked closely with regulators of the financial and cybersecurity in the Government of Bahrain. Passionate about leveraging expertise to advance organizational development and innovation, with a particular focus on integrating information security in the evolving fintech landscape. Founder of CyberCrest Consulting since May 2021. Formerly Head of Information Security and Risk Management at The BENEFIT Company and Chief of Position Control and Organization Information at the Civil Service Bureau, and later Information Systems Advisor.

## Current Board Memberships

- N/A

## Annexure

List of the current directorships of the candidates to Ithmaar Holding's Board of Directors during the upcoming Board elections

**HRH Prince Amr Mohammed Al Faisal**

Company	Designation
Red Sea Consultants Ltd.	President
Al Daleel Information Systems (Daleelteq) Ltd.	Chairman and Partner
Gulf Investors Asset Management Co J.S.C. (Closed)	Chairman
Faisal Islamic Bank of Sudan (Public Company)	Chairman
Faisal Islamic Bank of Egypt (Public Company)	Chairman
Dar Al Maal Al Islami Trust	Chairman
Ithmaar Holding B.S.C.	Chairman
Ithmaar Bank B.S.C. (Closed)	Chairman
IB Capital B.S.C. (Closed)	Chairman

**Tunku Yaacob Khyra**

Company	Designation
MAA Group Berhad	Chairman
Melewar Industrial Group Berhad	Chairman
Mycron Steel Berhad	Chairman
KNM Group Berhad	Chairman
Joseph William Yee Eu Foundation	Chairman
Melewar Group Berhad	Director
Khyra Legacy Berhad	Trustee / Member
Yayasan Khyra	Trustee / Member
Mycron Steel CRC Sdn Bhd	Director
Melewar Steel Tube Sdn Bhd	Director
MAA Corporation Sdn Bhd	Director
Menang Bernas Sdn Bhd	Director
MAA Bancwell Trustee Berhad	Director
Maax Fidelity Berhad	Director

Maax Invotrade Sdn Bhd	Director
Nilam Timur	Director
Yayasan Amal Maaedicare	Trustee / Member
Kasturi Services Sdn Bhd	Director
Scholastic IB International Sdn Bhd	Director
St. John's International Edu Group Sdn Bhd	Director
St. John's International (Campus 2) Sdn Bhd	Director
Alfaakademik Sdn Bhd	Director
Maax Capital Sdn Bhd	Director
10Star Cinemas Sdn Bhd	Director
Imperium Edumaax Sdn Bhd	Director
Edumaax Liberty Sdn Bhd	Director
Imperium Education Sdn Bhd	Director
Maax Finnion Sdn Bhd	Director
Stemarcell Sdn Bhd	Director
Stemarcell Biotech Sdn Bhd	Director
Edumaax S.P.A	Director

MAA General Assurance Philippines, Inc.	Director
MAA International Group Ltd	Director
MAA International Investment Ltd	Director
Villa Castiglione S.R.L	Director
Hospitality 360 Sdn Bhd	Director
Home 180 Sdn Bhd	Director
Primeat Sdn Bhd	Director
Clear Dynamic Sdn Bhd	Director
Dine 360 Sdn Bhd	Director
Global Champ Sdn Bhd	Director
Infinity Indah Sdn Bhd	Director
Luxe Prestige Sdn Bhd	Director
Triima Inn Hospitality Sdn Bhd	Director
NS Global Management Sdn Bhd	Director
Ruby Luxury Sdn Bhd	Director
Staysuites Malaysia Sdn Bhd	Director
Trinidad Signature Suites Sdn Bhd	Director

Asiawide Hospitality Group Sdn Bhd	Director
Decorzo Space Sdn Bhd	Director
Medianworks Facility Management Sdn Bhd	Director
Medianworks Sdn Bhd	Director
Perfect Host (M) Sdn Bhd	Director
Staysuites Group Sdn Bhd	Director
Travel Club 360 Sdn Bhd	Director
Trinidad Cigar Company Sdn Bhd	Director
Trisend Logistic Technologies Sdn Bhd	Director
Trinidad Hotel Kuantan Sdn Bhd	Director
Cigarmaax Limited	Director
Trifecta Hospitality Sdn Bhd	Director
Luxe Paradigm Sdn Bhd	Director
Magnum Glory Sdn Bhd	Director
Perfect Host Borneo Sdn Bhd	Director
Ausgard Quick Assembly Systems Sdn Bhd	Director
Melewar Imperial Limited	Director

Jack Nathan Limited	Director
3Padi Growers Sdn Bhd	Director
3Bumi Sdn Bhd	Director
3Dara Sdn Bhd	Director
3Bumi Oleo Sdn Bhd	Director
3Bumi Trading Sdn Bhd	Director
Melewar Steel Mills Sdn Bhd	Director
Iternum Melewar Sdn Bhd	Director
Khyra Sdn Bhd	Director
Melewar Equities Sdn Bhd	Director
Melewar Khyra Sdn Bhd	Director
Melewar Equities (BVI) Ltd	Director
Melewar International Investment Company Limited	Director
Mekar-Bumi Niaga Sdn Bhd	Director
Maegma Metalics Sdn Bhd	Director
Khyra Edu KKB Sdn Bhd	Director
Agrostan Farms Sdn Bhd	Director

Agrostan Pte Ltd	Director
Agrostan LLP	Director
Two Wheels Only Sdn Bhd	Director
Masterline Enterprise Inc	Director
3ple Sdn Bhd	Director
Khyra Liberty Limited	Director
MAACA Labuan Ltd	Director
Melewar FE Sdn Bhd	Director
Melewar VE Sdn Bhd	Director
Melewar QE Sdn Bhd	Director
Melewar Aeternum Sdn Bhd	Director
Melewar Acquisitions Limited	Director
Dermaga Hayat Sdn Bhd	Director
Setara Pertiwi Sdn Bhd	Director
United Helicopters (SEA) Limited	Director
Avenue Serimas Sdn Bhd	Director
Maegma Holdings Sdn Bhd	Director

Maegma Minerals Sdn Bhd	Director
Maegma Metals Sdn Bhd	Director
Maegma Galvaniser Sdn Bhd	Director
Port Tahan Sdn Bhd	Director
Muliamas Group Sdn Bhd	Director
Muliamas Resources Sdn Bhd	Director
SHP Media Sdn Bhd	Director / Member
Chase Perdana Sdn Bhd	Director
Altech Batteries Limited	Director
The Budimas Charitable Foundation	Trustee
Ithmaar Holding B.S.C.	Director
Ithmaar Bank B.S.C. (Closed)	Director
IB Capital B.S.C. (Closed)	Director
Castille Medicals Ltd	Director / Member
Haven Quest Sdn Bhd	Director
Lambang Kelana Sdn Bhd	Director
M-Power TT Ltd (Incorporated in BVI)	Director / Member

Entyqui Estates Sdn Bhd	Director
Khyra Liberty Sdn Bhd	Director
Khyra Properties Sdn Bhd	Director
Tannis Sdn Bhd	Director
Melewar Ventures Sdn Bhd	Director
Melewar Holdings Sdn Bhd	Director
Jiwa Mayang Sdn Bhd	Director
Fai Thy Trading Sdn Bhd	Director / Member
SRT Security Services Sdn Bhd	Director
KNM Process Systems Sdn Bhd	Director
Borsig GmbH	Director

**Elham Ebrahim Hasan**

Company	Designation
Ithmaar Holding B.S.C.	Board Member
Ithmaar Bank B.S.C. (Closed)	Board Member
IB Capital B.S.C. (Closed)	Board Member
Bahrain Mumtalakat Holding Company B.S.C. (c)	Board Member
BNP Investment Company	Board Member
Alanzoor Physiotherapy Company	Board Member
Ithmaar-Dilmunia General Partner Company Limited	Board Member

تعيين أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للشركة للفترة 2025-2028

طبقاً لأحكام المادة (52) من النظام الأساسي للشركة، فإن الجمعية العامة العادية تتولى تعيين هيئة الرقابة الشرعية.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

"تقرر الموافقة على إعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية للشركة على النحو التالي:

- |                  |   |
|------------------|---|
| رئيس الهيئة      | 1. صاحب الفضيلة الشيخ عبدالله بن سليمان المنيع      |
| نائب رئيس الهيئة | 2. صاحب الفضيلة الشيخ الدكتور نظام محمد صالح يعقوبي |
| عضو الهيئة       | 3. صاحب الفضيلة الشيخ محسن عبدالحسين آل عصفور       |
| عضو الهيئة"      | 4. صاحب الفضيلة الشيخ الدكتور أسامة محمد بحر        |

الرجاء التكرم بالاطلاع والموافقة.

# هيئة الرقابة الشرعية

سماحة الشيخ عبد الله بن سليمان المنيع

رئيس الهيئة

يعد الشيخ المنيع أحد أبرز علماء الشريعة الإسلامية المعتمدين والمعتمد برأيهم. وهو رئيس هيئة الرقابة الشرعية في كل من الإمارات القابضة وبنك الإثمار وأي بي كابيتال.

كما أنه عضو هيئة كبار العلماء بالملكة العربية السعودية، ومستشار بالديوان الملكي، والشيخ عضو في مجمع الفقه الإسلامي الدولي التابع لمنظمة التعاون الإسلامي، وهو أيضاً عضو بالمجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، ورئيس وعضو في العديد من هيئات الرقابة الشرعية بالبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية.

وقد شغل الشيخ المنيع عدة مناصب منها رئيس هيئة الرقابة الشرعية في بنك البلاد، وعضو المجلس الأعلى للقضاء، ورئيس محاكم مكة المكرمة، وقاض في محكمة التمييز في مكة المكرمة، ونائب عام للرئيس العام للبحوث العلمية والافتاء والدعوة والإرشاد.

حصل الشيخ المنيع على درجة الماجستير من معهد القضاء العالي في المملكة العربية السعودية، وألف عدة كتب منها "النقود الورقية: الحقيقة والتاريخ والواقع"، و"بحوث وفتاوى في الاقتصاد الإسلامي" و"نافذة على المجتمع" وغيرها.

فضيلة الشيخ نظام محمد صالح يعقوبي

عضو

يعد الشيخ يعقوبي أحد أبرز علماء الشريعة الإسلامية المعتمدين والمعتمد برأيهم في مملكة البحرين، وهو عضو هيئة الرقابة الشرعية في كل من الإمارات القابضة وبنك الإثمار وأي بي كابيتال.

كما أنه عضو المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، وعضو بالمجلس المركزي للرقابة الشرعية بمصرف البحرين المركزي، ويتولى الشيخ يعقوبي 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 المصرفية 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

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

وهو عضو هيئة الرقابة الشرعية في كل من الإمارات القابضة وبنك الإثمار وأي بي كابيتال. وهو أيضاً عضو بالمجلس المركزي للرقابة الشرعية بمصرف البحرين المركزي وعضو هيئة الرقابة الشرعية في شركة سوليدرتي التكافل العام ومجموعة سوليدرتي القابضة. وعضو بالمجلس الأعلى للشؤون الإسلامية، وعضو هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

إن الشيخ آل عصفور قاض سابق في محكمة الاستئناف العليا الشرعية الدائرة الجعفرية وقد كان رئيساً لمجلس إدارة الأوقاف الجعفرية. وهو أيضاً عضو سابق في العديد من هيئات الرقابة الشرعية في مملكة البحرين وخارجها، ومن أهمها المجلس الشرعي للوكالة الدولية للتصنيف الإسلامي التابعة للبنك الإسلامي للتنمية. وهو خريج الحوزة الإسلامية في مدينة قم في إيران. وقد ألف أكثر من ١٠٠ كتاب في موضوعات مختلفة في الشريعة الإسلامية.

فضيلة الشيخ أسامة محمد سعد بحر

عضو

يعد الشيخ بحر أحد علماء الشريعة الإسلامية المعتمدين والمعتمد برأيهم من مملكة البحرين، وهو عضو هيئة الرقابة الشرعية في كل من الإمارات القابضة وبنك الإثمار وأي بي كابيتال.

وبالإضافة إلى عضويته في هيئة الرقابة الشرعية التابعة للإثمار القابضة فهو حالياً المستشار الشرعي في شركة ساية كورب، كما أنه عضو بالمجلس المركزي للرقابة الشرعية بمصرف البحرين المركزي، ويتولى أيضاً عضوية العديد من هيئات الرقابة الشرعية في البنوك والمؤسسات المالية الإسلامية والصناديق والمحافظ الاستثمارية في البحرين وخارجها. وقد كان سابقاً عضو في هيئة الرقابة الشرعية لمصرف الطاقة الأول.

ويحمل الشيخ بحر درجة الماجستير من جامعة الإمام الأزاعي 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.

## البند الثاني عشر

الإطلاع والمصادقة على المزاياء والمكافآت الإجمالية لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

عملاً بمتطلبات مصرف البحرين المركزي، تم مراجعة المزاياء والمكافآت الإجمالية لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م والتزام الشركة بمتطلبات مصرف المركزي لعرضه على الجمعية العامة العادية.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الجمعية العامة العادية اتخاذ القرار التالي:

"تقرر مراجعة ومصادقة المزاياء والمكافآت الإجمالية لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية للفترة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2025م."

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

## مكافآت اجتماعات أعضاء هيئة الرقابة الشرعية

### شركة الاثمار القابضة

المبلغ	الشركة
16000 دولار	مكافأة أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للشركة القابضة: 1- مبلغ مكافأة حضور الاجتماع 1000 دولار لكل عضو 2- عدد أعضاء هيئة الرقابة الشرعية (4 أعضاء) 3- <u>عدد الاجتماعات خلال السنة (4 اجتماعات)</u>
16000 دولار	المجموع

## البند الثالث عشر

اعتماد توصية مجلس الإدارة بشأن تعيين المدقق الخارجي للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، وذلك بعد أخذ موافقة مصرف البحرين المركزي، وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم

عملاً بما نصت عليه المادة (206 - هـ) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001 وتعديلاته، والمادة (56) من النظام الأساسي للشركة، فإن الجمعية العامة العادية تتولى تعيين / إعادة تعيين مدققي حسابات الشركة. وفي هذا الصدد فقد قام مجلس إدارة الشركة في 13 فبراير 2025م بالتوصية للجمعية العامة العادية بتعيين السادة كي بي ام جي فخر و مدققين لحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

"الموافقة على تعيين السادة كي بي ام جي فخر و كمدققين خارجيين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم، وذلك بعد أخذ موافقة مصرف البحرين المركزي."

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.

ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية

طبقاً لأحكام المادة (207) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001 وتعديلاته، فإنه لا يجوز للجمعية العامة مناقشة موضوعات غير مدرجة في جدول الأعمال إلا في الأحوال التالية:

1. إذا كانت من الأمور العاجلة التي طرأت بعد إعداد هذا الجدول.
2. إذا تكتُفت أثناء الاجتماع.
3. إذا تبين أثناء المناقشة عدم كفاية المعلومات المتعلقة ببعض المسائل المعروضة على الجمعية العامة، تعيّن تأجيل الاجتماع لمدة عشرة أيام عمل على الأكثر إذا طلب ذلك عدد من المساهمين يملكون ربع الأسهم التي انعقد بها الاجتماع.

وفي هذا الخصوص يفسح الرئيس المجال للحضور لطرح مثل هذه الموضوعات.

\*\*\*\*\*