

مستقبل مزدهر نمو مستمر

الجمعية العامة العادية للسنة المنتهية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

المحتويات

٤	اجتماع الجمعية العامة العادية
٥	جدول أعمال الجمعية العامة العادية
٦	١. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق
٩	٢. مناقشة تقرير مجلس الإدارة
١١	٣. الإستماع الى تقرير مراقبي الحسابات الخارجيين
١٦	٤. مناقشة البيانات المالية الموحدة
٥٣	٥. الموافقة على توصيات مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح عام ٢٠١٩
٥٥	٦. الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٥٦	٧. مناقشة تقرير الحوكمة
٧١	٨. التبليغ و الموافقة على العمليات التي جرت خلال السنة مع أي من الأطراف ذات العلاقة
٧٣	٩. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة
٧٤	١٠. تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية ٢٠٢٠م
٧٥	١١. مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية

اجتماع الجمعية العامة العادية

المنعقد في تمام الساعة الواحدة ظهراً يوم الأربعاء الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٠م، وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي بيانه.

وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني، فسيكون الاجتماع الثاني بمشيئة الله تعالى يوم الأربعاء الموافق ١ أبريل ٢٠٢٠م، على ان ينعقد الاجتماع الثالث اذا اقتضى الأمر يوم الأربعاء ٨ أبريل ٢٠٢٠م في نفس الزمان والمكان.

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية

١. قراءة محضر اجتماع الجمعية العمومية العامة المنعقد بتاريخ ١٩ مارس ٢٠١٩ والمصادقة عليه.
٢. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والمصادقة عليه.
٣. الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
٤. مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والمصادقة عليها.
٥. اعتماد توصية مجلس الإدارة على النحو التالي:
 - أ. تحويل مبلغ ٧٢٥ دينار بحريني الى حساب اللاحتياطي القانوني.
 - ب. توزيع أرباح نقدية على المساهمين قدرها ١٠ فلس للسهم الواحد والبالغة ٤٢,٣٩٥ دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وذلك على النحو التالي:

الحدث	التاريخ
تاريخ اجتماع الجمعية العامة (تاريخ موافقة المساهمين)	٢٥ مارس ٢٠٢٠
آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)	٢٦ مارس ٢٠٢٠
تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)	٢٩ مارس ٢٠٢٠
يوم الاستحقاق (المساهمون المقيّد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)	٣٠ مارس ٢٠٢٠
يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)	٥ أبريل ٢٠٢٠
 - ج. تخصيص مبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار بحريني للأعمال الخيرية.
 - د. ترحيل المتبقي من صافي الأرباح ١,٢٥٤,٤٢ دينار بحريني إلى الأرباح المستبقاة، وذلك بعد خصم توزيعات الأرباح والتخصيصات المقترحة من قبل مجلس الإدارة.
٦. صرف مبلغ ١٧٥,٠٠٠ دينار بحريني مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، وذلك بعد موافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة.
٧. مناقشة تقرير حوكمة الشركات لسنة ٢٠١٩ وإلتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
٨. التبليغ والموافقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم (١٧) من البيانات المالية تماشياً مع المادة ١٨٩ من قانون الشركات التجارية.
٩. إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
١٠. تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية ٢٠٢٠م، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
١١. مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية.

قراءة محضر اجتماع
الجمعية العمومية
العامّة المنعقد بتاريخ
١٩ مارس ٢٠١٩
والمصادقة عليه.

محضر اجتماع الجمعية العمومية العامة العادية

الدورة الرابعة والاربعون
الثلاثاء الموافق ١٩ مارس ٢٠١٩م

دعى مجلس إدارة شركة إستيراد الإستثمارية ش.م.ب الجمعية العمومية العامة العادية لمساهميها الى الإنعقاد في قاعة المؤتمرات بفندق كراون بلازا في الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الثلاثاء الموافق ١٩ مارس ٢٠١٩م وقد نشرت الدعوة مع جدول الأعمال للجمعية العمومية العادية وبيان الدخل الموحد والميزانية العمومية الموحدة في الجرائد الرسمية.

كما تضمنت الدعوة الى الاجتماع جدول الأعمال مع بطاقة التوكيلات التي وزعت على المساهمين، كما وزع التقرير السنوي من خلال مكاتب شركة استيراد الاستثمارية ومكاتب مسجلي الأسهم.

كما حصلت الشركة مسبقا على موافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي (إدارة مراقبة الأسواق المالية) على نص الدعوة وينود جدول الأعمال.

وقائع اجتماع الجمعية العمومية العادية:

عقدت الجمعية العمومية العادية اجتماعها في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الثلاثاء الموافق ١٩ مارس ٢٠١٩م بقاعة المؤتمرات في فندق كراون بلازا بحضور جميع أعضاء مجلس الإدارة، معاد السيد حسين عامر عضو مجلس الإدارة وذلك لوجوده خارج البحرين وكما حضر أيضاً الرئيس التنفيذي بالإنابة للشركة وكل من:

- ممثل وزارة الصناعة والتجارة والسياحة السيدة ندى الذواهي.
- ممثلي مصرف البحرين المركزي (إدارة مراقبة الأسواق المالية) الآنسة علياء عمران والآنسة حصة المناعي.
- ممثل بورصة البحرين (إدارة الإدراج والإفصاح) السيد محمد جليل.
- ممثل مدققي الحسابات السيد جليل العالي.
- السيد/ محمد الأسود - (كارفي كمبيوتر شير).

وقد جرت في الاجتماع الوقائع التالية :

افتتح السيد هشام الرئيس رئيس مجلس الإدارة الاجتماع مرحباً بالحاضرين من المساهمين ومن ممثلي الجهات الرسمية والرقابية وأعلن اكتمال النصاب القانوني للاجتماع حيث مثل الحضور اصالة ووكالة عدد ٨٥,٥٠٨,٣٥٢ ووكالة عدد ٨٥,٥٠٨,٣٥٢ سهماً بما يمثل نسبة ٢٩,٢١٪ من إجمالي أسهم الشركة الصادرة والبالغة ١٤٠ مليون سهماً وعليه فقد أعلن سعادته عن بدء الاجتماع.

كما اقترح رئيس مجلس الإدارة بتعيين السيدة حنان عبدالغني مقرر وأمين سر للاجتماع ثم اتخذت الجمعية العمومية العادية المصادقة على بنود جدول الأعمال.

١. تمت المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية لعام ٢٠١٧. المنعقدة في يوم الأربعاء الموافق ٢١ مارس ٢٠١٨.

٢. عند البدء بمناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أطلع رئيس مجلس الإدارة الجمعية العمومية على أهم النقاط التي احتواها التقرير، ومن ثم تمت المصادقة على التقرير.

٣. تلى السيد جليل العالي تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وتمت المصادقة عليه.

٤. ناقشت الجمعية العمومية العادية البيانات المالية المدققة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وتمت المصادقة عليها.

٥. تم اعتماد توصية مجلس الإدارة على النحو التالي:

(أ) تحويل مبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار بحريني من حساب الاحتياطات إلى حساب الأرباح المستبقة وذلك تعزيزاً من أي عارض غير متوقع من العمليات الاستثمارية.

(ب) تحويل مبلغ ٤٨٦,٤٠٠ دينار بحريني صافي أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى حساب الأرباح المستبقة.

(ج) عدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين لعام ٢٠١٨.

٦. وافقت الجمعية العمومية على شراء أسهم الخزانة بمقدار ١٪ من رأس المال المدفوع المكون ١٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم، للمحافظة على سعر سهم الشركة في السوق وتوفير السيولة، خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي.

٧. أطلعت الجمعية العمومية على تقرير حوكمة الشركات المرفق مع التقرير السنوي لسنة ٢٠١٨ والتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي وتمت المصادقة عليه.
٨. طرحت الجمعية العمومية على المساهمين بند التبليغ والموافقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم (١٧) من البيانات المالية تماشياً مع المادة ١٨٩ من قانون الشركات التجارية، وتمت الموافقة عليه.
٩. وافقت الجمعية العمومية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن كافة تصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
١٠. وافقت الجمعية العمومية على قبول استقالة السيد خالد حسين تقي والسيد عبدالله أحمد كمال الأعضاء السابقين في مجلس الإدارة الممثلين عن شركة أصول الإستثمارية.
١١. تمت المصادقة على تعيين السيد هشام الرئيس والسيد رازي المرباطي أعضاء جدد في مجلس الإدارة ممثلين عن شركة منارات الإستثمارية القابضة من تاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٨.
١٢. وافقت الجمعية العمومية على إعادة تعيين السادة/ كي بي ام جي فخرو كمدققين لحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وتخويل مجلس الإدارة تحديد أعابهم.
١٣. تم عرض بند مناقشة مايستجد من أعمال طبقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية لإقراره من قبل الجمعية العمومية، حيث لم يرد إضافة على أي موضوع مستجد عن بنود جدول الأعمال من قبل الجمعية العمومية.
- وقبل نهاية الاجتماع تساءل أحد المساهمين عن استراتيجية الشركة للسنوات القادمة وعن عدم رجوع الشركة للأنشطة السابقة مثل الإستثمار في الأسمنت والرز والسكر.
- وتم الرد عليه من قبل رئيس مجلس الإدارة السيد هشام الرئيس حيث أكد عن طرح خطط قصيره ومتوسطة المدى لرفع معدل صافي أرباح الشركة وأن الخطط المستقبلية تهدف إلى تحويل الشركة من مساهم بنسب بسيطة في الإستثمارات إلى مدير لها من أجل تحقيق عوائد أعلى للمساهمين في السنوات القادمة.
- وفي مداخله من نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرحمن جمشير اوضح ان الشركة بالماضي تعمل على استيراد الأسمنت والأرز والسكر وكان لديها امتياز بذلك الأمر الذي كان يدر عليها أرباحاً جيدة مع غياب المنافسة، وهو أمر تغير الآن مع تغير ظروف الأسواق.
- وقبل نهاية الاجتماع شكر رئيس مجلس الإدارة نيابة عن مجلس الإدارة جميع المساهمين والحضور لهذا الاجتماع وتقدم بالشكر لجميع العاملين بالشركة على الجهد الملموس الذي بذلوه طيلة السنة.
- وانتهى الاجتماع في الساعة الثانية عشر والنصف ظهراً.



حنان عبدالغني
الرئيس التنفيذي بالإدارة



هشام الرئيس
رئيس مجلس الإدارة

مناقشة تقرير مجلس
الإدارة عن أعمال الشركة
للسنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
والمصادقة عليه.

تقرير رئيس مجلس الإدارة

أعزائي المساهمين،

يسرني بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أقدم لكم تقرير البيانات المالية السنوية لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب ("استيراد") للسنة المالية المنتهية في عام ٢٠١٩. في أول بيانات مالية سنوية لي كرئيس لمجلس إدارة شركة استيراد، يشرفني أن أسلط الضوء على الأداء الإيجابي لشركة استيراد للسنة المنتهية في عام ٢٠١٩.

بدأ عام ٢٠١٩ على قدم وساق مع صعوبة في الأوضاع المالية العالمية أواخر العام الماضي والقلق من الركود العالمي في منتصف العام بسبب الحروب التجارية بين الولايات المتحدة والصين وانعكاس منحنى العائد. مع اكتمال اتفاقية التجارة الأولية وتعديل، انخفض معدل احتمال الركود لعام ٢٠٢٠، وتطلع الاقتصاد العالمي إلى بيئة بطيئة النمو. على المستوى الإقليمي، ارتفعت أسواق دول مجلس التعاون الخليجي في النصف الأول من العام، ولكن نتيجة للقضايا الجيوسياسية، كانت الأسواق السعودية تحت الضغط في النصف الثاني من العام مما أدى إلى عوائد سلبية. بالنظر إلى التقلبات خلال العام، فقد حققت استثمارات "استيراد" أداءً جيداً للغاية عبر خطوط الأعمال نظراً لأن الاستثمارات تتم من منظور نمو متوسط وطويل الأجل.

خلال العام، قامت شركة "استيراد" بإعادة تركيز عملياتها وتنويع مصادر الدخل. وقد تحقق ذلك من خلال موازنة الإستثمارات على أقسام الشركة وإستثمارات الأسهم والسندات، الإستثمارات الخاصة، والإستثمارات العقارية.

أداء الشركة

تعكس النتائج الصافية لعام ٢٠١٩ التطورات الحاصلة في اتجاه تطبيق شركة استيراد لاستراتيجية جديدة، حيث ساهمت جميع أقسام الأعمال بشكل إيجابي في تحقيق الربحية لشركة استيراد حيث بلغت الأرباح الصافية ١,٣٦٢,٧٠٠ دينار بحريني في عام ٢٠١٩ مقارنة بمبلغ ١,٣٩٩,٥٠٠ دينار بحريني في عام ٢٠١٨. وفي نفس الوقت ارتفع مجموع الدخل الشامل من (١,٦٧٣,٦٢٩) دينار بحريني إلى ٣,٩٠٣,٧٣٠ دينار بحريني. وبناءً على ذلك، ارتفع عائد سهم استيراد من ٣,٤٩ فلساً في عام ٢٠١٨ إلى ١٩,٣٦ فلساً في عام ٢٠١٩.

خلال العام، وجهت "استيراد" سياستها الاستثمارية في الأسهم الخاصة والعقارية نحو الاستحواذ على الإستثمارات ذات الظروف الخاصة بحصص مسيطرة. نتج عن هذه الإستراتيجية أداءً إيجابياً للإستثمارات وتحقيق نمو كبير في صافي ربح "استيراد". ووفقاً للاستراتيجية الجديدة، فقد تخارجت "استيراد" من بعض الإستثمارات الغير إستراتيجية وذات حصص الأقلية خلال العام مما انعكس بشكل إيجابي على السيولة لدى "استيراد". أما من خلال استثماراتها في سوق الأسهم العامة، فقد حققت "استيراد" مكاسب جيدة للغاية خلال العام. كما تمكنت شركة استيراد أن تحقق عوائد كبيرة من الأسهم الإستراتيجية خلال العام فضلاً عن تسجيل تدفقات نقدية مستقرة من محفظة الدخل الثابت الخاصة بها.

تواصل الميزانية العمومية لشركة استيراد قوتها و الإحتفاظ بسيولة عالية، حيث يتم استثمار حوالي ٦٣٪ من أصول "استيراد" في إستثمارات قابلة للتسييل. انخفض إجمالي الأصول خلال العام من ٤٣,٦٠٥,٤٠٢ دينار بحريني في عام ٢٠١٨ إلى ٤٣,٠٠٠,٣٩٩ دينار بحريني في عام ٢٠١٩. نتيجة للأداء التشغيلي القوي، ارتفعت حقوق المساهمين من ٣٢,٦٩٤,٤١٠ دينار بحريني إلى ٣٦,٥٩٧,٤٨٣ دينار بحريني.

الأرباح النقدية المقترحة

بناءً على الأداء التشغيلي القوي خلال السنة، يوصي مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٪ لعام ٢٠١٩.

كلمة شكر

وأخيراً، يسرني بالنيابة عن مجلس الإدارة، أن انتهز هذه الفرصة لأتقدم بخالص الشكر والتقدير الى مساهمينا الأفاضل على ثقتهم الغالية في شركة استيراد وإلى موظفينا الأعزاء لتحقيق هذا الأداء التشغيلي القوي. نتطلع إلى أن يكون عام ٢٠٢٠ عاماً آخر ناجحاً لاستيراد واستمراراً لاستراتيجيتنا الاستثمارية التي بدأت في عام ٢٠١٩.



هشام الرئيس
رئيس مجلس الإدارة
٢٨ يناير ٢٠٢٠

الاستماع إلى تقرير
مدققي الحسابات
الخارجيين حول البيانات
المالية للشركة عن السنة
المالية المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب، مملكة البحرين

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا، ان البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. 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 للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً لمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمر التدقيق الرئيسية

أمر التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نُبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

١. تقييم الاستثمارات في أسهم الملكية

راجع السياسة المحاسبية في إيضاح ٣(هـ) وإيضاح ٢٢ للإفصاحات حول القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم حقوق الملكية وطرق التقييم. لقد قمنا بالتركيز على الأمور المذكورة أدناه، كون الاستثمارات في أسهم الملكية تمثل العنصر الأساسي في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

الوصف	كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق
أ) القيمة الدفترية للاستثمارات في الأسهم المدرجة	تضمنت إجراءاتنا للتدقيق على الاستثمارات المدرجة ما يلي:
تشكل محفظة الشركة من الاستثمارات المدرجة ١٩٩٪ من مجموع موجودات المجموعة (من حيث القيمة)، وتعتبر أحد العناصر الرئيسية لعمليات المجموعة وقياس أدائها. لا نعتقد بأن هذه الاستثمارات تتعرض لمخاطر أخطاء جوهرية، أو تخضع لخطر كبير من مخاطر التقدير، حيث أنها تتكون من استثمارات ذات سيولة ومدرجة. ولكن نظراً لحجمها بالنسبة إلى البيانات المالية الموحدة ككل، فقد تم اعتبارها من أمور التدقيق الرئيسية التي تم التركيز عليها.	• مطابقة ١٠٠٪ من الاستثمارات المملوكة في المحفظة مع مصادقات مستلمة من مصادر مستقلة أو كشوف الحسابات؛ • ومطابقة تقييم ١٠٠٪ من الاستثمارات في المحفظة مع أسعار السوق المعلنة.

الوصف	كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق
<p>ب) تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة</p> <p>لدى المجموعة ما نسبته ٢٦,٨٪ من إجمالي موجوداتها (من حيث القيمة) استثمارات أسهم ملكية ليس لها أسعار سوق متوفرة. يتم احتساب القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام طرق تقييم.</p> <p>ان استخدام طرق التقييم عادة ما يتضمن عمل تقديرات من قبل المجموعة، واستخدام الفرضيات والتقديرات بشأن الأداء المستقبلي للاستثمار. بالتالي، تم تحديد هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية التي تم التركيز عليها.</p>	<p>تضمنت إجراءاتنا الاستعانة بخبراء التقييم الخاصين بنا، والقيام بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> اختبار ملائمة طرق التقييم المستخدمة من خلال مقارنتها بالممارسات المتبعة للتقييم في القطاع المعني. اختبار المعلومات والفرضيات الرئيسية المستخدمة في التقييم، كمعدلات الخصم، والاستناد إلى معرفتنا بالقطاع الذي يعمل فيه الاستثمار، ومعايير التقييم في ذلك القطاع. مقارنة المعلومات المالية الرئيسية مع مصادر مستقلة، ومع البيانات المالية والتقارير الإدارية للشركة المعنية. <p>كما قمنا بمراجعة إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بتقييم الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية، بالرجوع لمتطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.</p>

المعلومات الأخرى

مجلس الإدارة مسئول عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقريرنا حولها. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير رئيس مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير الأقسام المتبقية من التقرير السنوي لنا بعد ذلك التاريخ.

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

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

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

مسؤولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس إدارة الشركة مسئول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهري خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة؛ مجلس الإدارة مسئول عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان مناسباً، 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

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية 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 الدولية 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 المأخوذة اعتماداً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، 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، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولية 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، ما إذا كان هناك غموض مهم متعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير 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. ومن الممكن 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.
- الحصول 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 التدقيق، بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلعه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا والإجراءات الوقائية ذات الصلة.

من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وهي أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، مالم 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.

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية نفيد بما يلي:

- أ) إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن 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، أو لمتطلبات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة أو مركزها المالي؛
 - د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.
- الشريك المسؤول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو جليل العالي.

كسبي جي ٢١ جي

كي بي ام جي فخر
رقم قيد الشريك . . ١
٢٨ يناير ٢٠٢٠

مناقشة البيانات المالية
للسنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
والمصادقة عليها.

المركز المالي

الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
الموجودات			
٢,٧١٩,٠١٩	٥,٣٧٨,٣٥٤	٤	النقد وأرصدة البنوك
٩٩٧,٩٣٨	٩٩٧,٩٣٨		وديعة بنكية
٣٨,٧٩٣,١٥٢	٢٨,٧٧٨,٠٧٣	٥	استثمارات في أوراق مالية
٣٠,٧,٩٣٢	٣٢٣,٧٧٨	٦	عقارات استثمارية
٧٨٧,٣٦١	٧,٥٢٢,٢٥٦	٧	موجودات أخرى
٤٣,٦٠٥,٤٠٢	٤٣,٠٠٠,٣٩٩		مجموع الموجودات
المطلوبات			
٩,٢٣٦,٥٠٠	٤,٣٠٠,٧٧٤	٩	قروض بنكية
١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠١٥,١٧١		أرباح أسهم غير مطالب بها
٦١٩,١٨٧	١,٠٨٦,٩٧١		مطلوبات أخرى
١٠,٩١٠,٩٩٢	٦,٤٠٢,٩١٦		مجموع المطلوبات
٣٢,٦٩٤,٤١٠	٣٦,٥٩٧,٤٨٣		مجموع صافي الموجودات
حقوق الملكية			
حقوق ملكية المساهمين			
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال
٧,٩٦٦,٣٠١	٧,٩٦٦,٣٠١		علاوة إصدار أسهم
(٩٣,٩٦١)	(٩٣,٩٦١)	١١	أسهم خزينة
٧,٥٥٥,٥٦٦	٧,٥٥٦,٢٩١		احتياطي قانوني
٢,٤٦٠,٢٤١	٤٦٠,٢٤١		احتياطي عام
٣١٩,٨١١	٦,٢٢٠,٩٨٤		أرباح مستبقاه
٣٢,٢٠٧,٩٥٨	٣٦,١٠٩,٨٥٦		مجموع حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم
٤٨٦,٤٥٢	٤٨٧,٦٢٧		حصة غير مسيطرة
٣٢,٦٩٤,٤١٠	٣٦,٥٩٧,٤٨٣		مجموع حقوق الملكية

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٢٠، ووقعها نيابة عنه:


شاندان جوبتا
المدير العام


عبدالرحمن جمشير
نائب رئيس مجلس الإدارة


هشام الرئيس
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد

بالدينار البحريني

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
١,٧٠٢,٩٣٨	٤,٣٩٥,٩٤٧	١٣	إيرادات الاستثمارات
٤٣,٢١٤	٤٩,٣٩٨	١٤	إيرادات أخرى
١,٧٤٦,١٥٢	٤,٤٤٥,٣٤٥		مجموع الإيرادات
٩٨٧,٣٧٠	١,٤٨٣,٩٢٨	١٥	مصروفات تشغيلية
٢٥٨,١٤٣	٢٦٠,٠٥٥	١٦	مصروفات الفوائد
١,٢٤٥,٥١٣	١,٧٤٣,٩٨٣		مجموع المصروفات
٥٠٠,٦٣٩	٢,٧٠١,٣٦٢		ربح السنة
الدخل الشامل الآخر:			
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:			
(٢,١٧٤,٢٦٨)	٥١٩,٣٥٠		صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
البنود التي قد أو يمكن تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:			
—	٩٤٨,٨٢٦		صافي التغير في القيمة العادلة لادوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
—	(٢٦٦,٤٦٥)		أرباح تغير القيمة العادلة على أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر معاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند البيع
(٢,١٧٤,٢٦٨)	١,٢٠١,٧١١		مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
(١,٦٧٣,٦٢٩)	٣,٩٠٣,٠٧٣		مجموع الدخل الشامل للسنة
ربح السنة العائد إلى:			
٤٨٦,٤٠٠	٢,٧٠٠,١٨٧		مساهمي الشركة الأم
١٤,٢٣٩	١,١٧٥		حصة غير مسيطرة
٥٠٠,٦٣٩	٢,٧٠١,٣٦٢		
مجموع الدخل الشامل العائد إلى:			
(١,٦٧٧,٨٦٨)	٣,٩٠١,٨٩٨		مساهمي الشركة الأم
١٤,٢٣٩	١,١٧٥		حصة غير مسيطرة
(١,٦٧٣,٦٢٩)	٣,٩٠٣,٠٧٣		
٣,٤٩٩ فلس	١٩,٣٦٦ فلس	١١	العائد على السهم الأساسي والمخفض بقيمة أسمية ١٠ فلس للسهم

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٢٠، ووقعها نيابة عنه:


شاندان جوبتا
المدير العام


عبدالرحمن جمشير
نائب رئيس مجلس الإدارة


هشام الرئيس
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بالدينار البشري

المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم									
٢٠١٩	مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المجموع	أرباح مستتقة*	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خريفة	علوة إصدار أسهم	رأس المال
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩	٢٣,٦٩٤,٤١٠	٤٨٦,٤٥٢	٢٣,٢٠٧,٩٥٨	٢١٩,٨١١	٢,٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٥,٥٦٦	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
الدخل الشامل للسنة:									
ربح السنة	٢,٧٠١,٣٦٢	١,١٧٥	٢,٧٠٢,٥٣٧	٢,٧٠٢,٥٣٧	-	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل الآخر	١,٢٠١,٧١١	-	١,٢٠١,٧١١	١,٢٠١,٧١١	-	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للسنة	٣,٩٠٣,٠٧٣	١,١٧٥	٣,٩٠٤,٢٤٨	٣,٩٠٤,٢٤٨	-	-	-	-	-
المحول من الاحتياطي العام إلى الأرباح المستتقة (إيضاح ١٠)									
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	-	(٧٢٥)	-	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٦,٥٩٧,٤٨٣	٤٨٧,٦٢٧	٣٦,٠٩٠,٨٥٦	٦,٢٢٠,٩٨٤	٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٦,٢٩١	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
* تشمل الأرباح المستتقة على احتياطي القيمة العادلة بمبلغ (٥,٨٧٤,٥٩٠ دينار بحريني) (٢,٠١٨ دينار بحريني).									
٢٠١٨									
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ (كما أعلن عنه سابقاً)	مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المجموع	أرباح مستتقة*	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أسهم خريفة	علوة إصدار أسهم	رأس المال
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ (كما أعلن عنه سابقاً)	٣٥,٣٠٥,١٣٠	٤٥٢,١٥٠	٣٥,٧٥٦,٢٨٠	٢,٩٦٢,٩٠١	٢,٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٥,٥٦٦	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
تعديل بسبب التطبيق المبكفي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ (المعدل)	٣٥,٣٠٥,١٣٠	٤٥٢,١٥٠	٣٥,٧٥٦,٢٨٠	٢,٩٦٢,٩٠١	٢,٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٥,٥٦٦	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
الدخل الشامل للسنة:									
ربح السنة	٥,٠٠٠,١٣٩	١٤,٢٣٩	٥,٠١٤,٣٧٨	٥,٠١٤,٣٧٨	-	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة	(٢,١٧٤,٢٦٨)	-	(٢,١٧٤,٢٦٨)	(٢,١٧٤,٢٦٨)	-	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للسنة	(١,١٧٣,١٢٩)	١٤,٢٣٩	(١,١٥٨,٨٩٠)	(١,١٥٨,٨٩٠)	-	-	-	-	-
تسويات الحصة غير المسيطرة									
أرباح أسهم معلنة لسنة ٢٠١٧	(٨٣٧,٠٢٢)	-	(٨٣٧,٠٢٢)	(٨٣٧,٠٢٢)	-	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٢,٦٩٤,٤١٠	٤٨٦,٤٥٢	٣٣,١٨٠,٨٦٢	٣١٩,٨١١	٢,٤٦٠,٢٤١	٧,٥٥٥,٥٦٦	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٠١٨	٢٠١٩	
أنشطة التشغيل		
٩٣٧,٤٨٦	٩٠٦,٨٢٣	أرباح أسهم مستلمة
١,١٤١,١٦٧	١,٢٥٢,٦٦٣	فوائد مستلمة
٥,١٧٩,٢٢٤	٣٥,١٧٥,٥٦٣	بيع أوراق مالية
(٦,٩٧٥,٧٤٤)	(٢٨,١٤٧,٨٩٩)	شراء استثمارات في أوراق مالية
—	٣١,١٥١	مقبوضات من أدوات مشتقة
(٩٣,٢٩٧)	(٦٧,٦٧٩)	مدفوعات رسوم وصاية ومصرفيات استثمارية
(١,٠٠٠,٠٠٠)	—	وديعة بنكية
(٦٥٧,١٢٥)	(٩٧٥,٣٦٦)	رواتب ومنافع مدفوعة
(٣٥٥,٩٤٧)	(٤٣١,٧٩٢)	مدفوعات تشغيلية أخرى
٣٥,٦٠٥	١٨٣,٥٤٨	إيجارات وإيرادات أخرى مستلمة، صافي مدفوعات المصروفات
(١,٧٨٨,٦٣١)	٧,٩٢٧,٠١٢	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل
أنشطة الاستثمار		
—	٨,٢٠٠	بيع معدات
(١٥,٣٥٠)	(٧,٣٦٩)	شراء معدات، صافي
(١٥,٣٥٠)	٨٣١	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل		
—	(٤,٩٣٥,٧٢٦)	قروض مستلمة، صافي
(٢٦٧,٢١٨)	(٢٩٢,٦٤٨)	فوائد مدفوعة
(٨٢٥,٩٤٠)	(٤٠,١٣٤)	أرباح أسهم مدفوعة
(١,٠٩٣,١٥٨)	(٥,٢٦٨,٥٠٨)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(٢,٨٩٧,١٣٩)	٢,٦٥٩,٣٣٥	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه خلال السنة
٥,٦١٩,٣٩٨	٢,٧٢٢,٢٥٩	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٢,٧٢٢,٢٥٩	٥,٣٨١,٥٩٤	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر* (إيضاح ٤)

* النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ هو قبل خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٣,٢٤٠ دينار بحريني (٢٠١٨ : ٣,٢٤٠ دينار بحريني).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١. تقرير المنشأة

شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب) ("الشركة") هي شركة مساهمة بحرينية عامة تأسست في ١٩٧٣ بموجب المرسوم الأميري رقم ١٩٧٣/٩ وهي مدرجة في بورصة البحرين.

النشاط الأساسي للشركة هو الاستثمار في مجموعة واسعة من الأدوات الاستثمارية في الأسواق المحلية والدولية.

تشتمل البيانات المالية الموحدة للشركة والشركات التابعة (يطلق عليها مجتمعة "المجموعة").

٢. أساس الإعداد

١) المعايير المتبعة

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ووفقاً لقانون الشركات التجارية.

٢) أساس القياس

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً لفرضية الاستمرارية وقاعدة التكلفة التاريخية، ماعدا:

- الأدوات المالية المشتقة التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.
- الاستثمارات المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والاستثمارات المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.
- العقارات الاستثمارية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.

٣) العملة المستعملة في انجاز المعاملات وإعداد البيانات المالية

يتم قياس بنود البيانات المالية لكل من منشآت المجموعة باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة التي تعمل فيها هذه الوحدة ("عملة التعامل"). يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالدينار البحريني وهي العملة المستعملة من قبل الشركة في إنجاز معاملاتها.

٤) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد البيانات المالية يتطلب من الإدارة استخدام بعض التقديرات، والأحكام، والفرضيات المحاسبية الهامة التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والأرقام المعلنة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصروفات. 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.

أن المعلومات بخصوص الأحكام والتقديرات المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي يكون لها تأثير جوهري على الأرقام المحتسبة في البيانات المالية الموحدة مبيّنة في الإيضاحات التالية:

- تصنيف استثمارات في أوراق مالية: تحديد نموذج الأعمال الذي يحتفظ بالموجودات الثابتة - راجع إيضاح ٣ ح (٣).
- إنخفاض قيمة الموجودات المالية - راجع إيضاح ٣ ح (٦) وإيضاح ١٩.
- قياس القيمة العادلة لأوراق مالية مصنفة مستوى ٣ - راجع إيضاح ٣ ح (٥) وإيضاح ٢٢.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

ه) المعايير الصادرة الجديدة والسارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠١٩
المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية أصبحت سارية المفعول في ١ يناير ٢٠١٩ ذات علاقة بأنشطة المجموعة:

أ) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) - الإيجارات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) بتاريخ سريانه في ١ يناير ٢٠١٩، وذلك باستخدام منهجية الأثر الرجعي المعدلة. وفقاً لذلك، فإن معلومات المقارنة المعروضة لسنة ٢٠١٨ لم يتم تعديلها، أي تم عرضها كما تم الإعلان عنها سابقاً، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) والتفسيرات ذات العلاقة. تعرض المجموعة حق استخدام الأصول ضمن بند "الموجودات الأخرى" والتزامات الإيجار ضمن بند "المطلوبات الأخرى" في بيان المركز المالي الموحد.

قدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) للمستأجرين نموذج واحد لمعالجة الإيجارات بالميزانية العمومية. نتيجة لذلك، احتسبت المجموعة كمستأجر حق استخدام الأصول والذي يمثل حقها لاستخدام الأصل المعني، ومطلوبات الإيجار التي تمثل التزامها بسداد دفعات الإيجارات. تبقى المعالجة المحاسبية للمؤجر مماثلة للمعايير المحاسبية السابقة.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

ب) حصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨))

إن التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة سيؤثر على الشركات التي تمول مثل هذه المنشآت باستخدام أسهم الأفضلية أو باستخدام القروض التي لا يتوقع أن يتم تسديدها في المستقبل المنظور (يشار إليها بحصص طويلة الأجل). هذا التعديل الذي يعالج استيعاب الخسارة المحتسب بطريقة حقوق الملكية من قبل حصص طويلة الأجل، يتضمن التطبيق المزدوج لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية.

التعديل والمثال المرفق يوضحان أن حصص طويلة الأجل هي من ضمن نطاق كل من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، والمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)، ويشرح التسلسل السنوي الذي يجب تطبيق المعياران على أساسه.

عملياً، هي عملية سنوية في ثلاث خطوات:

- تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) بشكل مستقل
- التخصيصات السابقة الصحيحة
- تسجيل حصة حقوق الملكية للسنة الحالية

لم يكن لتطبيق هذا التعديل أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

٦) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير نافذة بعد

يوجد عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات السارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر. مع ذلك، لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة التالية في إعداد البيانات المالية الموحدة.

بيع أو المساهمة بموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك (تعديلات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨))

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتغييرات محدودة النطاق على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) - البيانات المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

توضح التعديلات المعالجة المحاسبية لعمليات بيع أو المساهمة بالموجودات بين الشركة المستثمرة والشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وتؤكد أن المعالجة المحاسبية تعتمد على ما إذا كان الأصل غير النقدي المباع أو المشارك به في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يمثل "عملاً تجارياً" (كما هو معرّف في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) - دمج الأعمال).

إذا كانت الموجودات غير النقدية تمثل عملاً تجارياً، سيقوم المستثمر باحتساب الربح أو الخسارة من البيع أو المشاركة بالموجود بشكل كلي. إذا لم ينطبق تعريف العمل التجاري على الموجودات، سيقوم المستثمر باحتساب الربح أو الخسارة فقط إلى حد استثمار المستثمر الآخر في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. تطبق التعديلات بأثر رجعي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات إلى حين الانتهاء من مراجعة أشمل، والتي يأمل مجلس معايير المحاسبة الدولي أن ينتج عنها تسهيل المعالجة المحاسبية لهذه المعاملات، وجوانب أخرى تتعلق بالمعالجة المحاسبية للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. بالرغم من ذلك، لا يزال التطبيق المبكر مسموحاً.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

أ) أساس التوحيد

١) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض، أو لديها الحق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع المنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال هيمنتها عليها. يتم تضمين البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى فقدانها.

٢) الحصة غير المسيطرة

يتم قياس الحصة غير المسيطرة بحصتها النسبية من صافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم احتساب التغيرات في حصة المجموعة في الشركة التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملة في حقوق الملكية.

٣) فقدان السيطرة - الحصة غير المسيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأية حصة غير مسيطرة ذات الصلة وغيرها من عناصر حقوق الملكية. يتم احتساب أي ربح أو خسارة ناتجة في الربح أو الخسارة. يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

٤) الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي مؤسسات تمارس المجموعة عليها سلطة مؤثرة من دون التحكم أو المشاركة في سياستها المالية والتشغيلية. يكون للمجموعة تأثير مهم على الشركات الزميلة عندما تمتلك المجموعة نسبة تتراوح بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت في الشركات الزميلة. عند الاحتساب المبدئي للاستثمار في شركة زميلة، تقوم المجموعة باختيار السياسة المحاسبية إما باحتساب الاستثمار بطريقة حقوق الملكية أو كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في البيانات المالية الموحدة. المجموعة، كونها كشركة استثمارات خاصة، تقوم بتصنيف بعض استثماراتها في الشركات الزميلة كاستثمارات كما هو مسموح به من قبل المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨) - ("الاستثمار في الشركات الزميلة") بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. حالياً، لا يوجد شركات زميلة يتم احتسابها بطريقة حقوق الملكية وأن كل الشركات الزميلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥) معاملات تم استبعادها عند توحيد البيانات المالية

تم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي خسائر وأرباح غير محققة والناتجة عن عمليات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة.

تستبعد الأرباح الغير محققة مع الشركات التابعة بنسبة حصة المجموعة في رأس مال الشركة الزميلة. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها فقط لحد أن لا تكون هناك دلائل على انخفاض القيمة.

ب) العملات الأجنبية

المعاملات

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية إلى الدينار البحريني بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة المستعملة في انجاز المعاملات بسعر الصرف الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تدرج فروقات التحويل للبنود الغير نقدية، مثل الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في احتياطي القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٨-أ).

شركات المجموعة

العملة المستخدمة من قبل المجموعة هي الدينار البحريني وبالتالي فإن تحويل البيانات المالية لشركات المجموعة لا يسفر عن فروق في أسعار الصرف.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(ج) إيرادات ومصروفات الفوائد

يتم احتساب إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. الموجودات والمطلوبات المالية التي تتحمل فوائد، عدا الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن طريقة معدل الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة لموجود مالي أو المطلوب وتخصيص إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد خلال العمر المتوقع للموجود أو المطلوب. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للموجود المالي أو المطلوب، أو كلما كان مناسباً، فترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية. تطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي له تأثير احتساب إيرادات الفوائد أو مصروفات بالتساوي بما يتناسب مع المبلغ المستحق خلال الفترة حتى تاريخ الاستحقاق أو السداد.

(د) إيرادات الإيجار

إيرادات الإيجار من العقارات المستأجرة من الباطن تحتسب وفقاً لعقود الإيجار المبرمة بين الشركة والمستأجرين وفقاً لقاعدة الاستحقاق على مدة العقد. إيرادات الإيجار يتم احتسابها ضمن الإيرادات الأخرى في البيانات المالية الموحدة.

(هـ) أرباح الأسهم

تحتسب أرباح الأسهم عند نشوء حق الاستلام وهو عادة تاريخ الفصل لاستلام أرباح أسهم بالنسبة إلى الأوراق المالية بالأسهم.

(و) النقد وأرصدة البنوك

يتم تسجيل النقد وأرصدة البنوك بالتكلفة المطفأة ناقصاً خسارة الائتمان المتوقعة. يشمل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق والارصدة لدى البنوك والودائع البنكية التي تستحق خلال ٩٠ يوماً، والتي تتعرض لمخاطر تذبذبات غير جوهرية في قيمتها القابلة للتحقيق.

(ز) الذمم التجارية المدينة والأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية، مطروحاً منها أي مخصصات لانخفاض القيمة. الذمم المدينة الأخرى تظهر بالتكلفة المطفأة مطروحاً منها أي مخصص لانخفاض في القيمة.

(ح) الأوراق المالية الاستثمارية

تتكون الأوراق المالية الاستثمارية من أسهم حقوق ملكية مدرجة وغير مدرجة، وسندات مدرجة، وأوراق مالية مركبة، وصناديق مدارة خارجياً.

(ا) التصنيف

الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية ضمن إحدى الفئات الثلاث التالية:

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المطلوبات المالية

تصنف المطلوبات المالية ضمن إحدى الفئتين التاليتين:

- مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
- مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(٢) الاحتساب والقياس المبدئي

الموجودات المالية

تحتسب الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بما في ذلك تكاليف المعاملات التي يمكن نسبها مباشرة إلى شراء الموجودات المالية، ما عدا تكاليف المعاملات للأدوات المالية المحتسبة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، والتي تسجل كمصروفات في بيان الربح والخسارة.

يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات المالية المدرجة / المسعرة في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي أصبحت فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للاستثمار. يتم احتساب جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ السداد.

المطلوبات المالية

يتم احتساب المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، والتي تمثل صافي المقبوضات بعد احتساب العلاوات، والخصومات وتكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة بالالتزام المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣) القياس اللاحق الموجودات المالية

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. يخضع تصنيف وأساس القياس لنموذج الأعمال التجارية للمجموعة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، كما هو مفصل أدناه:

(أ) موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي في حالة:

- (١) أحتفظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل استلام التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- (٢) أعطت الشروط التعاقدية للموجودات المالية حقاً في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

إذا كان الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بأدوات الدين لجمعها وبيعها، فإنه يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح الشامل الآخر. إذا لم يتحقق أي من هذين المعيارين للتصنيف، يتم تصنيف الموجودات المالية، وقياسها بالقيمة العادلة، إما من خلال الربح أو الخسارة، أو من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالإضافة إلى ذلك، حتى لو كان الموجود المالي يفي بمعايير التكلفة المطفأة، قد تختار الشركة تصنيف الموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة. إن مثل هذا الاختيار أمر لا رجعة فيه وقابل للتطبيق فقط إذا كان التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة يقلل بشكل ملحوظ التناقض في القياس أو الاحتساب.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات لمبلغ الأصل والفوائد

لأغراض هذا التقييم، يعرف "مبلغ الأصل" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاحتساب المبدئي. تعرف "الفائدة" بأنها مقابل للقيمة الزمنية للنقد وللمخاطر الائتمانية ذات العلاقة بمبلغ الأصل القائم خلال فترة زمنية محددة، وغيرها من المخاطر والتكاليف الأساسية للإقراض (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة لهامش الربح.

إذا تغير نموذج العمل الذي تحتفظ المجموعة بموجبه بالموجودات المالية، فإن يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية المتأثرة. إن متطلبات التصنيف والقياس الجديدة المتعلقة بالفئة الجديدة تطبق بأثر مستقبلي ابتداء من اليوم الأول لفترة التقرير الأولى بعد تغيير نموذج العمل، الذي نتج عنه إعادة تصنيف الموجودات المالية للمجموعة.

ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاحتساب المبدئي، يمكن للمجموعة القيام باختيار لا رجعة فيه بتصنيف الاستثمار في الأسهم الغير محتفظ بها لغرض المتاجرة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

لهذا الغرض، تعتبر الموجودات المالية محتفظاً بها لغرض المتاجرة إذا كان الاستثمار في الأسهم يستوفي أيّاً من الشروط التالية:

- (١) تم شراؤها بصفة أساسية لغرض بيعها في المدى القريب؛
- (٢) عند الاحتساب المبدئي، تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معينة يتم ادارتها معاً، ويوجد دليل على وجود نمط فعلي من الربحية على المدى القصير؛ أو
- (٣) أنه مشتق وليس مصنع، وفعال كأداة تحوط أو ضمان مالي.

إن الاختيار الذي لا رجعة فيه هو على أساس كل أداة مالية على حدة. إذا تم تصنيف الاستثمار في الأسهم كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن جميع الأرباح والخسائر، باستثناء أرباح الأسهم، يتم احتسابها في بيان الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها لاحقاً في بيان الدخل الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم تصنيف الموجودات المالية غير المصنفة خلاف المذكور أعلاه والتي تقاس على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتغيرات فيها، بما في ذلك أية فوائد أو أرباح أسهم، وتحتسب في الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية
تصنف جميع المطلوبات المالية، عدا تلك التي تصنف وتُقاس كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، على أنها مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تشمل المطلوبات المالية المصنفة كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على مستقات الأدوات المالية.

(د) إلغاء احتساب الموجودات والمطلوبات المالية
تقوم المجموعة بإلغاء احتساب الموجودات المالية واستبعادها من بيان المركز المالي الموحد عند إنتهاء حق استلام التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، أو عندما تحول حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في صفقة، يتم بموجبها تحويل ملكية كل المخاطر والمكافآت للموجودات المالية، أو عند عدم الاحتفاظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

تقوم المجموعة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية واستبعادها من بيان المركز المالي الموحد عندما يتم التخلص منها أو إلغائها أو إنتهاء الالتزام التعاقدية.

(هـ) قياس القيمة العادلة
القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه عند بيع أصل أو سداؤه عند تحويل إلزام بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية بتاريخ القياس في السوق الرئيسي، أو عند غيابه، في السوق الأكثر فائدة الذي يمكن للمجموعة الوصول إليه بذلك التاريخ. القيمة العادلة للمطلوبات، تعكس مخاطر عدم أدائها.

تقيس المجموعة القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المعروض في سوق النشط لذلك الأداة، متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق نشطاً عندما تكون المعاملات للموجودات أو مطلوبات تجري مع وتيرة وحجم كاف لتوفير المعلومات والتسعير على أساس مستمر.

إذا لم يكن هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة نماذج التقييم المعروفة، بما في ذلك تحليل التدفقات النقدية المخصومة، وعائد السعر، والمضاعفات، وأحدث معاملات السوق. تراعي نماذج التقييم المختارة جميع العوامل التي تأخذ بعين الاعتبار من قبل المشاركين في السوق في تسعير المعاملة. يتم عمل تقديرات القيمة العادلة في فترة زمنية معينة، بناءً على ظروف السوق والمعلومات حول الشركات المستثمر فيها. تشمل هذه التقديرات على عدم اليقين ومساءل تعتمد على التقديرات بصورة جوهرية، وبالتالي لا يمكن تحديدها بدقة متناهية.

لا يوجد يقين بشأن الأحداث المستقبلية (مثل الأرباح التشغيلية المستمرة، والقوة المالية). من المعقول بناء على المعرفة الحالية، أن النتائج خلال السنة المالية القادمة والتي تختلف عن الافتراضات، قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للاستثمارات.

أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة المالية عند الاحتساب المبدئي هو عادة سعر المعاملة - وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم.

إذا قررت المجموعة أن القيمة العادلة عند الاحتساب المبدئي يختلف عن سعر المعاملة، وأنه لا يمكن تحديد القيمة العادلة لا من سعر تداولها في سوق نشطة لموجود أو مطلوب مماثل، ولا تستند إلى نماذج التقييم التي تستخدم البيانات فقط من الأسواق القابلة للرصد، فإنه يتم قياس الأداة المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة عند الاحتساب المبدئي وسعر المعاملة. لاحقاً، يتم احتساب الفرق في الربح أو الخسارة على أسس مناسبة وعلى مدى لا يتجاوز عمر الأداة، وفي موعد أقصاه دعم التقييم بالكامل من قبل مدخلات يمكن رصدها، أو اتمام المعاملة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إذا كانت أحد الموجودات أو المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة ولها سعر طلب وسعر عرض، عندئذ تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمراكز المالية الطويلة بسعر الطلب والمطلوبات والمراكز المالية المكشوفة بسعر العرض. إذا كان نطاق سعر العرض والطلب لموجود أو مطلوب معين واسعاً، تقوم المجموعة باستخدام سعر ضمن نطاق سعر العرض والطلب الذي يعتبر أكبر تمثيلاً للقيمة العادلة في ظل هذه الظروف.

القيمة العادلة لإبداع مستحق عند الطلب ليست أقل من المبلغ المستحق على الطلب، مخصصة من أول تاريخ يمكن طلب المبلغ الواجب دفعه.

تحتسب المجموعة التحويلات بين مستويات تراتبية القيمة العادلة في نهاية فترة تاريخ المركز المالي التي حدث خلالها التغيير.

(٦) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تحتسب المجموعة مخصصات للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

- بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، يتم قياس مخصصات الخسارة على الأسس التالية:
- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ المعلومات المالية ؛ و
- الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

الفترة القصوى التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان.

- تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بالقيمة المساوية للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها كخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً:
- سندات الدين التي تقرر أن يكون لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ بيان المركز المالي. و
 - سندات الدين الأخرى والأرصدة لدى البنوك التي لم تزداد فيها المخاطر الائتمانية (أي مخاطر عدم التحصيل التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل كبير منذ الاحتساب المبدئي.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للموجودات المالية قد ازدادت بشكل كبير منذ الاحتساب المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار معلومات معقولة وقابلة للدعم ذات صلة ومتاحة بدون تكلفة أو مجهود غير ضروري. ويشمل ذلك، المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية على حد سواء، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المدروس، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الموجود المالي قد زادت بشكل جوهري إذا تجاوزت مدة استحقاقها أكثر من ٣٠ يوماً.

- تعتبر المجموعة أن الموجود المالي يكون متخلف التحصيل عندما:
- يكون من غير المحتمل أن يقوم المقترض بدفع التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، دون الرجوع من قبل المجموعة إلى إجراءات مثل استخدام الضمان (إن وجد). أو
 - تجاوزت الموجودات المالية أكثر من ٩٠ يوماً من استحقاقها.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمانية على أنها القيمة الحالية لجميع العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تحصيلها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الموجودات المالية الضعيفة ائتمانياً

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم المجموعة بتقييم انخفاض القيمة للموجودات المالية المحتسبة بالتكلفة المطفأة، وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يعتبر الموجود المالي "ضعيف الائتمان" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجود المالي.

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

- صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو المصدر؛
- خرق للعقد، مثل العجز أو التأخر في السداد، أو استحقاق الأصل المالي لفترة تفوق ٩٠ يوماً؛
- من المحتمل أن المقترض أو المصدر سيعملن إفلاسه أو أي إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- ركود أو اختفاء سوق نشط للأداة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

تقوم المجموعة بشطب إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية وتسجيلها في الدخل الشامل، عندما ترى أنه لا توجد أسس واقعية للاسترداد. ومع ذلك، فإن المبالغ المشطوبة يمكن أن تخضع لإجراءات تنفيذية بغرض الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

٧ مقاسة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم إجراء مقاسة بين الموجودات والمطلوبات ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لإجراء مقاسة للمبالغ المعترف بها وعند وجود نية للتسوية على أساس صافي المبلغ أو تسهيل الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

٨ الأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

يتم إظهار الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد ويتم إعادة تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة. القيمة العادلة للأداة المشتقة تعادل أسعار السوق السائدة أو تستند على تسعيرة الوسيط. يتم الإفصاح عن الأدوات المالية المشتقة بقيمة سوقية موجبة ضمن الموجودات، والأدوات المالية المشتقة بقيمة سوقية سالبة يتم الإفصاح عنها ضمن المطلوبات في بيان المركز المالي الموحد.

تقوم المجموعة في بعض الحالات بالدخول في أدوات مالية مشتقة بغرض التحوط لمخاطر صرف العملات الأجنبية. التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة والمحددة والمؤهلة لاستخدامها كتحوط للقيمة العادلة تحتسب في بيان الدخل، بالإضافة إلى أي تغير في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بالمخاطر المتحوطة. الأرباح والخسائر غير المحققة من المخاطر التي تم التحوط بشأنها يتم تسويتها مع القيمة الدفترية لهذه الموجودات أو المطلوبات المتحوط لها. أما بالنسبة إلى الأدوات المشتقة غير المحددة لعلاقة تحوط، فإنه يتم فوراً احتساب كل تغيرات القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل.

٩ المعدات

تظهر المعدات التي يحتفظ بها لأداء الأعمال بسعر التكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم رسملة تكاليف الإضافات والتحسينات الرئيسية وتضاف على الموجودات.

تحمل الاستهلاكات على بيان الدخل باعتماد طريقة القسط الثابت على مدى العمر الافتراضي كما يلي :

أجهزة حاسب آلي	٣ سنوات
سيارات وأثاث	٥ سنوات

يتم مراجعة القيمة الباقية للموجودات وأعمارها الافتراضية في تاريخ كل بيان مركز مالي، ويتم تعديلها إذا تطلب ذلك. عند بيع أو استبعاد أي جزء من العقارات والمعدات يتم استبعاد التكلفة والاستهلاكات المتراكمة المتعلقة من بيان المركز المالي وإن أية أرباح أو خسائر يتم تسجيلها في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(ي) عقارات استثمارية

العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها لغرض التأجير أو ارتفاع قيمتها أو كليهما. يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بسعر الشراء، ولاحقاً يتم قياسها بالقيمة العادلة مع احتساب أي تغيير بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة. أي ربح أو خسارة من بيع عقار استثماري (تحسب بالفرق بين صافي المقبوضات من البيع والقيمة الدفترية للعقار) يتم احتسابه في الربح أو الخسارة.

(ك) القروض

تشمل القروض على سلفيات وهي تمثل مصادر المجموعة للتمويل. يتم قياس القروض مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(ل) الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى

الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى تظهر بالتكلفة المطفأة.

(م) المخصصات

يتم احتساب المخصصات في بيان المركز المالي عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو إعتباري نتيجة لأحداث سابقة، ويمكن قياسه بطريقة موثوقة، وإن هناك احتمال باستخدام منافع اقتصادية لسداد هذا الالتزام. يتم تحديد المخصصات بخضم التدفقات المالية المستقبلية بمعدل يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الوقتية للنقد، كلما كان ذلك مناسباً، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر المتعلقة بالمطلوب.

(ن) الاحتياطي القانوني

حسب متطلبات قانون الشركات التجارية فإنه يجب تخصيص ١٠٪ من صافي الربح للاحتياطي القانوني حتى يبلغ مجموع الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع إلا في حالة التصفية.

(س) احتياطي الطوارئ والاحتياطي العام

يتم تخصيص احتياطي الطوارئ والاحتياطي العام من الأرباح المستبقاة، وهما قابلان للتوزيع.

(ع) أسهم خزينة

عندما تقوم الشركة بإعادة شراء أسهمها، فإن التكلفة المدفوعة تحتسب كتغير في حقوق الملكية. يتم تصنيف الأسهم المشتراة كأسهم خزينة وتظهر بالتكلفة ويتم عرضها كتخفيض في حقوق الملكية. الأرباح / الخسائر الناتجة من بيع أسهم الخزينة تحتسب في حقوق الملكية.

(ف) القطاعات

القطاعات هي أجزاء رئيسية مميزة من المجموعة تقوم بنشاط الإنتاج أو تقديم الخدمات (القطاع التجاري) أو تقوم بنشاط الإنتاج وتقديم الخدمات ضمن مناخ اقتصادي معين (القطاع الجغرافي)، والتي تتعرض لمخاطر ومنافع تختلف عن القطاعات الأخرى.

تقسم المجموعة أنشطتها التجارية إلى محفظة تملك أسهم حقوق ملكية استراتيجية، ومحفظة دخل ثابت، ومحفظة متاجرة وعقارات، محافظ أخرى مولدة للدخل، ويتم رفع تقرير عن إيرادات هذه القطاعات لصانع القرارات التشغيلية الرئيسي للمجموعة.

بالرغم من ذلك، يتم مراجعة المصروفات والنتائج على مستوى المجموعة، وبالتالي لا يتم تقديم إفصاحات عن القطاعات التشغيلية في هذه البيانات المالية الموحدة.

(ص) العائد على السهم

تعرض المجموعة بيانات العائد على السهم الاساسي والمخفض لأسهمها العادية. يتم احتساب العائد على السهم الاساسي عن طريق قسمة الربح أو الخسارة المنسوبة للمساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. العائد على السهم المخفض يعادل العائد على السهم الاساسي، حيث لا توجد أسهم مخفضة محتملة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٤. النقد وأرصدة البنوك

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٧٢٢,٢٥٩	٥,٣٨١,٥٩٤	نقد وأرصدة البنوك
(٣,٢٤٠)	(٣,٢٤٠)	مطروحاً منه: مخصص انخفاض القيمة
٢,٧١٩,٠١٩	٥,٣٧٨,٣٥٤	

٥. استثمارات في أوراق مالية

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية مما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
—	٧,٧٠٣,٧٤٩	سندات دين مدرجة
٣,٤٣٦,٥٣٥	٦٦٨,٥١٠	أسهم حقوق ملكية مدرجة
١,٩٩٩,٦٨٠	١,٤٧٠,٦١٣	أسهم حقوق ملكية غير مدرجة
١,٦٤١,٧٩٦	٢٣٣,٩٢٩	صناديق مدارة
٧,٠٧٨,٠١١	١٠,٠٧٦,٨٠١	
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
٩,٢٢٤,٢٢٣	٧,٩٠١,٢١٤	أسهم حقوق ملكية مدرجة
٤,٠٥٥,٩١٢	١٠,٠٤١,٠٥٣	أسهم حقوق ملكية غير مدرجة
—	٧٥٩,٠٠٥	أوراق مالية مرئية
١٣,٢٨٠,١٣٥	١٨,٧٠١,٢٧٢	
بالتكلفة المطفأة		
١٨,٤٣٥,٠٠٦	—	سندات دين
٣٨,٧٩٣,١٥٢	٢٨,٧٧٨,٠٧٣	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إعادة تصنيف أدوات الدين
بتاريخ ٢٨ إبريل ٢٠١٩، قامت الشركة بتغيير نموذج العمل لمحفظة سندات الدين، وتحتفظ بهم التّن لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها معاً. وتبعاً لذلك، تم إعادة تصنيف المحفظة الحالية بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٩، أي بداية فترة التقرير التالية، وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). أي استثمارات تم شراؤها بعد تاريخ ٢٨ إبريل ٢٠١٩ فقد تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. أثر إعادة التصنيف كما في ١ يوليو ٢٠١٩ كان كما يلي:

أثر إعادة التصنيف	
١٠,٩٥٨,١٠٨	القيمة العادلة لسندات الدين كما في ١ يوليو ٢٠١٩
١٠,٧٤٤,١٨٥	التكلفة المطفأة كما في ١ يوليو ٢٠١٩
٢١٣,٩٢٣	ربح القيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف

لدى المجموعة استثمارات جوهريّة في شركات زميلة مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	مكان العمل الرئيسي	بلد التأسيس
البحرين	الإمارات العربية المتحدة	تصنيع الألمنيوم	٣٨,٩٢٪
البحرين	البحرين	تجارة الأسمت	٢٧,٠٠٪
البحرين	البحرين	عقارات	٤٩٪

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع حصتها في الشركة المتحدة للأسمت مما نتج عن ربح بمبلغ ٢٦٦,٣٦٧ دينار بحريني. خلال الربع الأخير، استحوذت المجموعة بالكامل على شركة استيراد أمواج ذ.م.م، وهي شركة تأسست في البحرين وتملك مشروعاً عقارياً في مملكة البحرين، مقابل مبلغ ١٥,٢٣٣,٦٠٠ دينار بحريني، وفي نفس الفترة، قامت ببيع ٥١٪ من الشركة، مما نتج عن ربح، تم عرضه ضمن بند "ربح من بيع استثمارات في أوراق مالية". تم احتساب الحصة المتبقية والبالغة ٤٩٪ كاستثمار في شركة زميلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية للشركات الزميلة الجوهريّة كما في حساباتها الإدارية (بالدينار البحريني):

٢٠١٨	٢٠١٩	
الشركة الزميلة (١)		
٣,٩٣٧,٨٥٠	٤,٢٤٥,٣٤١	الموجودات غير المتداولة
٤,٠٨١,٩٦٣	٤,٢٠٢,٤٦٦	الموجودات المتداولة
(٧٦٠,١٧٨)	(٤٥٥,٩٠٥)	المطلوبات غير المتداولة
(٢,٠٨٦,٦٠٩)	(٢,٦٦١,٩٦٠)	المطلوبات المتداولة
٥,١٧٣,٠٢٦	٥,٣٢٩,٩٤٢	صافي الموجودات (٠.١٪)
٧,١١٧,٥٤٨	٣,٨٧٧,٧٩٦	الإيرادات
(٣٦٤,٠٧٩)	(١,٥٥٢,٨٠٢)	الخسارة
(٣٦٤,٠٧٩)	(١,٥٥٢,٨٠٢)	مجموع الدخل الشامل
٢,٠٢٢,٢٧٩	١,٧١١,٠٥٣	القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٥. استثمارات في أوراق مالية (تابع)

إعادة تصنيف أدوات الدين (تابع)

٢٠١٩	
	الشركة الزميلة (٢)
١٧,٠٠٠,٠٠٠	الموجودات غير المتداولة
٥,٠٥١	الموجودات المتداولة
–	المطلوبات غير المتداولة
–	المطلوبات المتداولة
١٧,٠٠٥,٠٥١	صافي الموجودات (١٠٠٪)
٥٠	الإيرادات
–	الربح
٥٠	مجموع الدخل الشامل
–	الأرباح المستلمة من قبل المجموعة
٨,٣٣٠,٠٠٠	القيمة الدفترية

٦. عقارات استثمارية

تتكون العقارات من مسكن للعمال في إمارة عجمان على أرض مستأجرة. القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تستند على عرض خارجي. تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى ٢.

٧. موجودات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
–	٧,٠٢٤,٧٨٨	ذمم مدينة من بيع استثمارات
٢٧٠,٢٥٦	٩١,٧٩٧	فوائد مستحقة
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠	ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة
١٥٠,١٤١	–	أدوات مالية مشتقة بالقيمة العادلة (راجع إيضاح رقم ١٨)
٢٤,٣٨٤	٢٤,٥٠١	إيجارات مدينة من عقارات استثمارية
٦٧,٠٦٦	٢٢,٣٩٦	قروض الموظفين
٢٢,٨٤٦	٢٥,٩١٢	مصرفوات مدفوعة مقدماً
١٣,٦٢١	٤٦,٧٠١	معدات
٣١,١٣٨	–	الهامش النقدي على الأدوات المشتقة
٣٤,٤٤٩	١١٢,٧٠١	ذمم مدينة أخرى
٧٨٧,٣٦١	٧,٥٢٢,٢٥٦	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٨. الاستثمارات في الشركات التابعة

الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبينة أدناه. ما لم ينص على خلاف ذلك، يتكون رأس مال الشركات التابعة من الأسهم الاعتيادية، والتي تمتلكها المجموعة بصورة مباشرة وغير مباشرة، ونسبة حصص الملكية تساوي حقوق التصويت التي تمتلكها المجموعة:

نسبة الملكية وحقوق التصويت الذي تملكه المجموعة	٢٠١٩	٢٠١٨	إسم الشركة
شركة استيراد بحرين انفسست ا (ذ.م.م)	%٩٨,١٤	%٩٨,١٤	
شركة استيراد ريال انفسست ا (ذ.م.م)	%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	
شركة استيراد العقارية القابضة (ذ.م.م)	%٩٧,٠٣	%٩٧,٠٣	
شركة لاباك - الامارات العربية المتحدة ا (ذ.م.م)	%٥١,٠٠	%٥١,٠٠	
شركة استيراد أمواج بارتشرش	%١٠٠	–	

تشمل الاستثمارات في الشركات التابعة على استثمارات في شركات ذات أغراض خاصة والتي تم انشائها لتحتفظ باستثمارات الشركة في الأسهم الاستراتيجية وأسهم حقوق ملكية الشركات الخاصة. لا تشارك هذه الشركات في أي أنشطة أخرى. تم تأسيس جميع الشركات التابعة، والمكان الرئيسي لعملها في البحرين، وتستخدم نفس تاريخ نهاية السنة الذي تستخدمه المجموعة.

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بشركة لاباك - الامارات العربية المتحدة ا (ذ.م.م) التابعة للمجموعة التي لديها حصص جوهريّة غير مسيطرة، قبل إلغاء المعاملات بين شركات المجموعة.

٢٠١٩	٢٠١٨	نسبة الحصة غير المسيطرة
%٤٩	%٤٩	
موجودات غير متداولة	٣٢٣,٧٨٨	٣٠٧,٩٣٢
موجودات متداولة	٤٥٨,٧٠٨	٥٨٤,١٧٦
مطلوبات غير متداولة	(٢٦,١٢٠)	–
مطلوبات متداولة	(٣٩,٠٤٦)	(٨,١١٢)
صافي الموجودات	٧١٧,٣٢٠	٨٨٣,٩٩٦
صافي الموجودات المنسوبة للحصة غير المسيطرة	٣٥١,٤٨٧	٤٣٣,١٥٨
الإيرادات	٤٦,٤٤٧	٢٥,١٣٩
الربح	١٣,٨٦٥	٢١,٨٣٩
الدخل الشامل الآخر	–	–
مجموع الدخل الشامل	١٣,٨٦٥	٢١,٨٣٩
ربح مخصص للحصة غير المسيطرة	٦,٧٩٤	١٠,٧٠١
الدخل الشامل الآخر المخصص للحصة غير المسيطرة	–	–

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بالدينار البحريني

٩. قروض بنكية

٢٠١٨	٢٠١٩
٩,٢٣٦,٥٠٠	٤,٣٠٠,٧٧٤
٩,٢٣٦,٥٠٠	٤,٣٠٠,٧٧٤

تستخدم القروض لشراء سندات الدين وهي مضمونة مقابل سندات دين بقيمة ٧,٧٠٣,٧٤٩ دينار بحريني (٢٠١٨ : ١٨,٤٣٥,٠٠٦ دينار بحريني) والتي تبلغ قيمتها العادلة ٧,٧٠٣,٧٤٩ دينار بحريني (٢٠١٨ : ١٨,٢٩٦,٥٢٣ دينار بحريني) كما هو مبين في الإيضاح رقم (٥). القروض لها استحقاقات تعاقدية تصل حتى ٣ أشهر، وعلى أساس معدلات فائدة مختلفة تتراوح من ٣,٠٠٪ إلى ٣,٨٠٪ (٢٠١٨ : ٣,٥٧٪ إلى ٣,٩٠٪).

١٠. التخصيصات والاحتياطيات

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح أسهم بنسبة ١٠٪ (٢٠١٨ : لا شيء) من رأس المال المدفوع (باستثناء أسهم الخزينة)، بمبلغ يساوي ١,٣٩٥,٠٤٢ دينار بحريني (٢٠١٨ : لا شيء دينار بحريني). في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ ١٩ مارس ٢٠١٩، وافق المساهمون على تحويل ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار بحريني من الاحتياطي العام إلى الأرباح المستبقاة.

١١. رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
القيمة	العدد	القيمة	العدد
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠
(٩٣,٩٦١)	(٤٩٥,٨٤٧)	(٩٣,٩٦١)	(٤٩٥,٨٤٧)
١٣,٩٠٦,٠٣٩	١٣٩,٥٠٤,١٥٣	١٣,٩٠٦,٠٣٩	١٣٩,٥٠٤,١٥٣

٢٠١٨	٢٠١٩
١٠٨ فلس	١٦٣ فلس
١٥,١٢,٠٠٠	٢٢,٨٢,٠٠٠
١٩,٣٦	١٩,٣٦

يحتسب العائد على السهم بقسمة صافي الأرباح المنسوبة لحاملي الأسهم العادية والبالغة ٢,٧٠٠,١٨٧ دينار بحريني (٢٠١٨ : صافي ربح بقيمة ٤٨٦,٤٠٠ دينار بحريني) على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة والبالغة ١٣٩,٥٠٤,١٥٣ سهماً (٢٠١٨ : ١٣٩,٥٠٤,١٥٣ سهماً) بعد خصم أسهم الخزينة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

معلومات إضافية عن حملة أسهم الشركة

(١) فيما يلي بيان بأسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم التي يملكونها والتي تمثل نسبة ٥% أو أكثر من عدد الأسهم المتداولة:

الجنسية	عدد الاسهم	النسبة المئوية
شركة منارات الاستثمارية القابضة	٢٩,٦٨٢,٠٥٧	٪٢١,٢٠
بنك البحرين الوطني	١٧,٣٠٢,٣١١	٪١٢,٣٦

(٢) الآتي يمثل توزيع الأسهم العادية حسب جنسية المساهمين:

عدد الاسهم	عدد المساهمين	النسبة المئوية
١٠٧,٩٥٧,٩٣٥	٤,٢٣٣	٪٧٧,١١
١,٩١٣,٩١٠	٤٣	٪١,٣٧
٣٠,١٢٨,١٥٥	٦	٪٢١,٥٢
١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٢٨٢	٪١٠٠
المجموع		

(٣) لدى المجموعة فئة واحدة من الأسهم فقط وحاملي هذه الأسهم لديهم حقوق تصويت متساوية.

(٤) توزيع ملكية أعضاء مجلس الإدارة للأسهم الشركة

عدد الاسهم	بين صفر و ٩٩,٩٩٩ سهم	بين ١٠٠,٠٠٠ و ٤٩٩,٩٩٩ سهم	بين ٥٠٠,٠٠٠ و ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم	أكثر من ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم
عدد أعضاء مجلس الإدارة	٢	٤	-	١

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

النوع*	عدد الاسهم	عدد المساهمين	النسبة لمجموع الاسهم المصدرة
اقل من ٪١	٤,٢٧٦	٪٩٩,٨٧	٪٥٧,٦٧
٪١ - ٪٥	٤	٪٠,٠٩	٪٨,٧٧
٪٥ - ٪١٠	-	-	-
٪١٠ - ٪٢٠	١	٪٠,٠٢	٪١٢,٣٦
أكثر من ٪٢٠ اقل من ٪٣٠	١	٪٠,٠٢	٪٢١,٢٠
المجموع	٤,٢٨٢	٪١٠٠	٪١٠٠

* تبين كنسبة من مجموع الأسهم الصادرة للشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٢. منافع الموظفين

ان حقوق التقاعد الخاصة بالموظفين البحرينيين يتم تغطيتها حسب أنظمة الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. بلغ مجموع مساهمة المجموعة في هذا البرنامج والذي يمثل برنامج مساهمات محددة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) مبلغ ٣٦,٥٠٤ دينار بحريني في سنة ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣٦,٠٠٣ دينار بحريني). وفقاً لسياسة المجموعة، يستحق جميع الموظفون مكافأة نهاية الخدمة على أساس مدة الخدمة والراتب الأخير. لقد تم عمل مخصص لهذه الالتزامات غير الممولة والذي يمثل برنامج منافع محددة حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، يعمل لدى المجموعة ٨ موظفين بحرينيين و٣ موظفين أجانب.

مخصص نهاية الخدمة للموظفين	٢٠١٩	٢٠١٨
في ١ يناير	٤٢٩,٠٧٢	٣٦٩,٢٠٧
مخصص السنة	٣,٤٥٨	٥٩,٨٦٥
المدفوع خلال السنة	(٢٥٣,٢١١)	–
في ٣١ ديسمبر	١٧٩,٣١٩	٤٢٩,٠٧٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١٣. إيرادات الاستثمارات

٢٠١٨	٢٠١٩	
إيرادات من أسهم حقوق الملكية		
٩٣٧,٤٨٦	٩٠٦,٨٣٨	أرباح أسهم مستلمة
(٧٩,١٤٣)	١,٤٥٩,١٥٠	أرباح / (خسائر) محققة من البيع
(١٦٢,٩٧٥)	١,٠٢٢,٤٩٥	أرباح / (خسائر) القيمة العادلة، صافي
٦٩٥,٣٦٨	٣,٣٨٨,٤٨٣	
إيرادات من سندات الدين		
٩٤٠,٠٤٢	٨٤٣,٣٦٥	إيراد الفوائد
—	٦٢,١٤٢	عكس لخسارة انخفاض القيمة
—	٢٦٦,٤٦٥	ربح من البيع
٩٤٠,٠٤٢	١,١٧١,٩٧٢	
(خسائر) / أرباح من أدوات مالية مشتقة لغرض إدارة المخاطر		
—	(١٢٢,٢٨٦)	خسائر محققة
٨٣,٧٦٨	(١٤١,٤٧٨)	(خسائر) / أرباح القيمة العادلة
٨٣,٧٦٨	(٢٦٣,٧٦٤)	
إيرادات أخرى		
٧٩,٠٢٦	١١٢,٢٠١	فوائد البنوك
—	٤٥,١٧٢	أوراق مالية مرهونة
(٥٤٨)	(١,٩٤٤)	خسائر أرباح تحويل عملات
٧٨,٤٧٨	١٥٥,٤٢٩	
(٩٤,٧١٨)	(٥٦,١٧٣)	رسوم عهدة
١,٧٠٢,٩٣٨	٤,٣٩٥,٩٤٧	مجموع إيرادات الاستثمارات

يشمل الإيراد من أسهم حقوق الملكية على أرباح أسهم مستلمة من استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بمبلغ ٢٧٥,٠٠٨ دينار بحريني (٢٠١٨: ٢٠٩,٨٨٥ دينار بحريني).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١٤. إيرادات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٤,٣٣٥	٢٤,٥٠٣	إيرادات إيجارات
—	(١٠,٢٧٤)	حركة القيمة العادلة على عقارات استثمارية
٤٩	٨,٢٠٠	ربح من بيع معدات
٤,٨٧٩	١١,٢٤١	أتعاب حضور لجان مجالس الإدارة من الشركات المستثمر فيها
١٣,٩٥١	١٥,٧٢٨	عكس مبلغ مستحق
٤٣,٢١٤	٤٩,٣٩٨	

١٥. مصروفات التشغيل

٢٠١٨	٢٠١٩	
٦٧٤,٢٧٦	٩٠٠,٨٤٠	تكلفة الموظفين
٧٤,٠٠٠	٢٠٠,٢٥٠	مكافأة وأتعاب حضور لجان مجالس الإدارة
٥٠٠	١٠٠,٨٤٨	الدعاية والإعلان
٣١,١٨٨	٩٧,٠٩٣	أتعاب قانونية ومهنية
٣٩,٣٠١	١٥,٦٤٢	إيجار مكتب ورسوم خدمة
٤٢,١٥١	٤٩,١٦٧	مصروفات تقنية المعلومات ذات العلاقة
٢١,٣٩٩	٣٠,٣٨٧	استهلاك المعدات
١٨,٦١٧	١٢,٢٩٣	مصروفات الاتصالات
١٧,٩٣٠	١٨,٢٩٥	مصروفات حكومية ورسوم أخرى
١٤,٠٧٦	٢٠,٩٢٥	نشر واجتماعات الشركة
٩,٢٤٠	٩,٥٩٢	مصروفات تسجيل الأسهم
٤,٣٥٤	٦,٦١٣	مصروفات سفر وترفيه
٤٠,٣٣٨	٢١,٩٨٣	مصروفات أخرى
٩٨٧,٣٧٠	١,٤٨٣,٩٢٨	

١٦. مصروفات الفوائد

مصروفات الفوائد تتعلق بالقروض البنكية. إن الفائدة المستحقة الدفع على الديون تستحق على أساس شهري وربيع سنوي، وبمعدلات فائدة تتراوح بين ٣,٠٠٪ إلى ٣,٨٠٪ (٢٠١٨: ٣,٥٧٪ إلى ٣,٩٠٪).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

١٧. الأطراف ذوي العلاقة

المعاملات مع فريق الإدارة العليا

يتكون فريق الإدارة العليا بالشركة الرئيسيين من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا بالشركة الذين لهم الصلاحيات والمسئوليات للتخطيط والتوجيه ومراقبة أعمال الشركة. كانت المكافآت في المزايا المدفوعة لفريق الإدارة العليا كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
—	١٢٦,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٧٤,٠٠٠	٧٤,٢٥٠	أنعاب حضور لجان مجلس الإدارة
١٤٩,٥٥٦	٢١٣,٥٨٨	رواتب ومكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين
٢٢٣,٥٥٦	٤١٣,٨٣٨	المجموع

احتسبت المجموعة مبلغ ١٢٦,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠١٨: لا شيء، دينار بحريني) كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والتي تخضع لموافقة المساهمين والسلطات التنظيمية.

المعاملات مع المساهمين والمؤسسات التي يملك أعضاء مجلس الإدارة حصص فيها

المعاملات مع المساهمين والمؤسسات التي تدار من قبل أعضاء مجلس الإدارة، أو تلك التي لهم تأثير فعال في إدارتها تتم حسب الشروط المعتمدة من قبل الإدارة. لا توجد معاملات جوهرية أخرى مع مؤسسات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها. المعاملات والأرصدة خلال السنة كالتالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
أرصدة لدى أطراف ذوي علاقة		
٢٤,٣٨٤	٢٤,٥٠١	مستحق من شركات زميلة
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠	ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة
—	٣٠,٤٠٠	ذمم مدينة من عضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي
معاملات مع أطراف ذوي علاقة		
١٧٥,٥٠٠	٦٧,٥٠٠	إيراد أرباح الأسهم من شركة زميلة
١٦٤,٧٦٠	(٣١١,٢٢٦)	(خسائر) / أرباح القيمة العادلة من شركات زميلة
—	٢٦٦,٣٦٧	أرباح محققة من بيع حصة في شركة زميلة
٢٤,٣٨٤	٢٤,٥٠٣	إيرادات العقارات الاستثمارية من شركة زميلة
٤,٨٧٩	١١,٢٤١	إيرادات أخرى من شركة زميلة
—	٣٠,٤٠٠	بيع استثمارات لعضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي

تتعلق الإيرادات الأخرى برسوم حضور اجتماعات مجالس إدارات الشركات الزميلة.

تمت الموافقة على بعض المعاملات من قبل مجلس الإدارة بموجب المادة ١٨٩ (ب) من قانون الشركات التجارية في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، إذا كان لرئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المديرين مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود أو المعاملات التي تمت الموافقة عليها من قبل المجلس.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٨. الأدوات المشتقة المحتفظ بها لغرض إدارة المخاطر

تستخدم المجموعة المشتقات، الغير محددة في علاقة التحوط، لإدارة التعرضات الخاصة بالعملات الأجنبية ومخاطر سوق الأسهم. الأدوات المستخدمة تشمل العقود الآجلة ومقايضات أسعار الفائدة والعمليات المستقبلية والخيارات. القيمة العادلة للأدوات المشتقة كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٨		٢٠١٩		أنواع الأدوات
القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	القيمة العادلة	المبلغ الاسمي	
١٥٠,١٤١	٩,٣٣٦,٥٠٠	(١١٥,٢٤٤)	٤,٣٠٠,٧٧٤	مقايضات أسعار الفائدة
١٥٠,١٤١	٩,٣٣٦,٥٠٠	(١١٥,٢٤٤)	٤,٣٠٠,٧٧٤	

القيمة العادلة الموجبة للأدوات المشتقة أعلاه تبلغ لا شيء دينار بحريني (٢٠١٨ : ١٥٠,١٤١ دينار بحريني)، والقيمة العادلة السلبية ١١٥,٢٤٤ دينار بحريني (٢٠١٨ : لا شيء دينار بحريني).

١٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

مقدمة

تشمل الأدوات المالية للمجموعة النقد وأرصدة البنوك والذمم التجارية المدينة، والاستثمارات في الأوراق المالية، والذمم المدينة والأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لإدارة المخاطر، وذمم تجارية دائنة والمطلوبات المستحقة وأرباح الأسهم غير المطالب بها عن سنوات سابقة.

السياسات المحاسبية للأدوات المالية موضحة في إيضاح رقم (٣). تتعرض المجموعة للمخاطر التالية بسبب أدواتها المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يستعرض هذا الايضاح معلومات عن تعرض المجموعة للمخاطر المذكورة أعلاه وأهداف وسياسات وطرق المجموعة لقياس وإدارة المخاطر. تشمل هذه البيانات المالية على إفصاحات نوعية إضافية.

إطار إدارة المخاطر

لمجلس الإدارة المسؤولية العامة لإنشاء والإشراف على إطار إدارة المخاطر للمجموعة. أنشأ المجلس لجنة التدقيق، المسؤولة عن تطوير ومراقبة سياسات المجموعة لإدارة المخاطر. تقدم اللجنة تقريراً دورياً عن أنشطتها لمجلس الإدارة.

تم إعداد سياسات إدارة المخاطر للمجموعة للتعرف على وتحليل المخاطر التي تواجه المجموعة، لوضع حدود وضوابط مناسبة، ولمراقبة المخاطر والتقييد بالحدود. يتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة المجموعة. تسعى المجموعة من خلال التدريب والاجراءات والمعايير الإدارية على تطوير بيئة رقابية منضبطة وبناءة بحيث يكون كل الموظفين على دراية بأدوارهم وواجباتهم.

تراقب لجنة التدقيق في المجموعة مدى التزام الإدارة بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة، كما تراجع مدى كفاية أطر إدارة المخاطر للمخاطر التي تواجهها. يقوم قسم التدقيق المستعان به من قبل شركة مهنية خارجية بمساعدة لجنة التدقيق لأداء مهامها. يقوم قسم التدقيق بالقيام بمراجعة دورية عرضية لأنظمة وإجراءات إدارة المخاطر ويرفع تقاريره إلى لجنة التدقيق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز أحد طرفي الأدوات المالية بالوفاء بالالتزامات المتفق عليها مما يسبب خسارة مالية للطرف الآخر.

التعرض لمخاطر الائتمان

التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان للمجموعة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٧١٩,٠١٩	٥,٣٧٨,٣٥٤	النقد وأرصدة البنوك
٩٩٧,٩٣٨	٩٩٧,٩٣٨	وديعة بنكية
١٨,٤٣٥,٠٠٦	٧,٧٠٣,٧٤٩	سندات دين
٦٠٠,٧٥٣	٧,٤٤٨,٦٤٣	موجودات أخرى
٢٢,٧٥٢,٧١٦	٢١,٥٢٨,٦٨٤	

سندات دين

تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً من الأنشطة الاستثمارية للمجموعة، وبخاصة في سندات الدين. سندات الدين إما سيادية، أو مدعومة من الجهات السيادية، وبالتالي فإن مخاطر الائتمان عليها محدودة.

الحركة في مخصص انخفاض القيمة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة كانت كما يلي:

٢٠١٩			
الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة - ليست منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة - منخفضة ائتمانياً	المجموع
٩٤,٦٩٧	-	-	٩٤,٦٩٧
الرصيد في ١ يناير			
تعديل بسبب التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)	-	-	(٦٢,١٤٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	(٣٢,٥٥٦)	-	(٣٢,٥٥٦)

٢٠١٨			
الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة - ليست منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة - منخفضة ائتمانياً	المجموع
-	-	-	-
الرصيد في ١ يناير بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (٣٩)			
تعديل بسبب التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)	-	-	٩٤,٦٩٧
الرصيد في ١ يناير بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)	-	-	٩٤,٦٩٧
شطب انخفاض في القيمة	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٩٤,٦٩٧	-	٩٤,٦٩٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

الجدول التالي يعرض تحليلًا لجودة ائتمان سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل التأخر. يشير هذا التحليل إلى ما إذا كانت الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل التأخر خاضعة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهراً أو الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة، وفي الحالة الأخيرة، ما إذا كانت منخفضة ائتمانياً.

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل التأخر ٢٠١٩			
الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - منخفضة ائتمانياً	المجموع
٣,٤٧٧,٧٣٥	-	-	٣,٤٧٧,٧٣٥
٣,٥٦٢,٩٠٢	-	-	٣,٥٦٢,٩٠٢
٧,٠٤٠,٦٣٦	-	-	٧,٠٤٠,٦٣٦
(٣٢,٥٥٦)	-	-	(٣٢,٥٥٦)
٧,٠٠٨,٠٨٠	-	-	٧,٠٠٨,٠٨٠
٧,٧٠٣,٧٤٩	-	-	٧,٧٠٣,٧٤٩
القيمة الدفترية			

بالتكلفة المطفأة ٢٠١٨			
الخسائر الائتمانية المتوقعة لإثني عشر شهراً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - ليست منخفضة ائتمانياً	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة - منخفضة ائتمانياً	المجموع
٧,٩٧٦,٠٦٦	-	-	٧,٩٧٦,٠٦٦
١٠,٥٥٣,٦٣٧	-	-	١٠,٥٥٣,٦٣٧
١٨,٥٢٩,٧٠٣	-	-	١٨,٥٢٩,٧٠٣
(٩٤,٦٩٧)	-	-	(٩٤,٦٩٧)
١٨,٤٣٥,٠٠٦	-	-	١٨,٤٣٥,٠٠٦
١٨,٤٣٥,٠٠٦	-	-	١٨,٤٣٥,٠٠٦
القيمة الدفترية			

نم مدينة

الجدول التالي يوضح الموجودات المالية المستحقة للمجموعة ولكن غير منخفضة القيمة:

٢٠١٩		٢٠١٨	
إجمالي	إنخفاض القيمة	إجمالي	إنخفاض القيمة
٥,٧٣٧,٠٣٨	-	١٢,١٩٢	-
١,٣١٢,٢٥١	-	١٢,١٩٢	-
٧,٠٤٠,٢٨٩	-	٢٤,٣٨٤	-

المبلغ في الأعلى يمثل ذمم مدينة من بيع استثمارات بمبلغ ٧,٠٢٤,٧٨٨ دينار بحريني، تم استلام مبلغ ٣,٧٥٩,٣٦٦ دينار بحريني منها بعد نهاية السنة. تعتقد الإدارة أنه لا توجد ضرورة لعمل مخصص انخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة المستحقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

النقد وأرصدة البنوك

يتم الاحتفاظ بالنقد وأرصدة البنوك لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد. تعتبر مخاطر الائتمان على الذمم المدينة محدودة، وذلك لطبيعتها قصيرة الأجل، ولجودة العملاء المحليين والمحدودين الذين تتعامل معهم المجموعة.

تم قياس انخفاض القيمة على النقد وأرصدة البنوك على أساس الخسارة المتوقعة للأثني عشر شهراً، وتعكس فترات الاستحقاق القصيرة للمخاطر. تستخدم المجموعة منهجية لتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد وأرصدة البنوك، مماثلة لتلك المستخدمة لسندات الدين. المخصصات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كانت غير جوهرية.

استحقاق الموجودات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان

تقوم المجموعة بمراقبة التمرکز في مخاطر الائتمان حسب الاستحقاق. الجدول التالي يبين تحليل لتمرکز مخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي:

٢٠١٩	أقل من سنة	١ - ٥ سنوات	٦ - ١٠ سنوات	المجموع
النقد وأرصدة البنوك	٥,٣٧٨,٣٥٤	-	-	٥,٣٧٨,٣٥٤
وديعة بنكية	٩٩٧,٩٣٨	-	-	٩٩٧,٩٣٨
سندات دين	-	٢,٦٢١,٢٢٩	٥,٨٢,٥٢٠	٧,٧٠٣,٧٤٩
موجودات أخرى	٧,٤٤٨,٦٤٣	-	-	٧,٤٤٨,٦٤٣
المجموع ٢٠١٩	١٣,٨٢٤,٩٣٥	٢,٦٢١,٢٢٩	٥,٨٢,٥٢٠	٢١,٥٢٨,٦٨٤
المجموع ٢٠١٨	٨,٢٨٦,٠٠١	١١,٥٧٠,٦٥٣	٢,٨٩٦,٠٦٢	٢٢,٧٥٢,٧١٦

الوديعة البنكية بمبلغ ٩٩٧,٩٣٨ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ هي صافي مخصص خسائر انخفاض القيمة بمبلغ ٢,٠٦٢ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٢,٠٦٢ دينار بحريني).

التمرکز الجغرافي لتوزيع الموجودات المالية

تقوم المجموعة أيضاً بمراقبة التمرکز في مخاطر الائتمان حسب المناطق الجغرافية. التالي يبين تحليل تمرکز مخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي:

٢٠١٩	النقد وأرصدة البنوك	وديعة بنكية	سندات دين	موجودات أخرى	المجموع
مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى	٤,٣٥٥,٢١٣	٩٩٧,٩٣٨	٧,٧٠٣,٧٤٩	٧,٤٤٨,٦٤٣	٢٠,٥٠٥,٥٤٣
الولايات المتحدة وأوروبا واليابان	١,٠٣٣,١٤١	-	-	-	١,٠٣٣,١٤١
المجموع	٥,٣٧٨,٣٥٤	٩٩٧,٩٣٨	٧,٧٠٣,٧٤٩	٧,٤٤٨,٦٤٣	٢١,٥٢٨,٦٨٤

٢٠١٩	النقد وأرصدة البنوك	وديعة بنكية	سندات دين	موجودات أخرى	المجموع
مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الأخرى	٢,٠٦٤,٢٥٢	٩٩٧,٩٣٨	١٨,٤٣٥,٠٠٦	٥٦٩,٦١٥	٢٢,٠٦٦,٨١١
الولايات المتحدة وأوروبا واليابان	٦٥٤,٧٦٧	-	-	٣١,١٣٨	٦٨٥,٩٠٥
المجموع	٢,٧١٩,٠١٩	٩٩٧,٩٣٨	١٨,٤٣٥,٠٠٦	٦٠٠,٧٥٣	٢٢,٧٥٢,٧١٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة في الحصول على الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المالية عند حلول أجلها. تهدف طريقة المجموعة في إدارة السيولة إلى التأكد من توافر السيولة في كل الأحوال لسداد التزاماتها عند حلول أجلها سواء في الظروف الاعتيادية أو الصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو خسارة السمعة التجارية للمجموعة.

الاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية هي كالتالي:

٢٠١٩	القيمة الدفترية	إجمالي التدفق النقدي	أقل من شهر	٣-١ شهر	٣ أشهر لسنة	٠-١ سنوات
قروض بنكية	٤,٣٠٠,٧٧٤	٤,٣٠٠,٨١٥	٤,٣٠٨,٨١٥	-	-	-
أرباح أسهم غير مطالب بها	١,٠١٥,١٧١	١,٠١٥,١٧١	١,٠١٥,١٧١	-	-	-
مطلوبات أخرى	٨٤٨,٢٤٤	٨٤٨,٢٤٤	٨٤٨,٢٤٤	-	-	-
مجموع المطلوبات	٦,١٦٤,١٨٩	٦,١٦٢,٢٣٠	٦,١٧٢,٢٣٠	-	-	-
التزامات	٤,٥١٧,٧٠٩	٤,٥١٧,٧٠٩	-	٤,٥١٧,٧٠٩	-	-
المجموع	١٠,٦٨١,٨٩٨	١٠,٦٨٩,٩٣٩	٦,١٧٢,٢٣٠	٤,٥١٧,٧٠٩	-	-

٢٠١٨	القيمة الدفترية	إجمالي التدفق النقدي	أقل من شهر	٣-١ شهر	٣ أشهر لسنة	٠-١ سنوات
قروض بنكية	٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٣١٤,٣٧٨	٦,٥٧٣,٩٢٩	٢,٧٤٠,٤٤٩	-	-
أرباح أسهم غير مطالب بها	١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠٥٥,٣٠٥	-	-	-
مطلوبات أخرى	١٩٠,١١٦	١٩٠,١١٦	١٩٠,١١٦	-	-	-
مجموع المطلوبات	١٠,٤٨١,٩٢١	١٠,٥٥٩,٧٩٩	٧,٨١٩,٣٥٠	٢,٧٤٠,٤٤٩	-	-
التزامات	٦٧٦,٩٢١	٦٧٦,٩٢١	-	٦٧٦,٩٢١	-	-
المجموع	١١,١٥٨,٨٤٢	١١,٢٣٦,٧٢٠	٧,٨١٩,٣٥٠	٣,٤١٧,٣٧٠	-	-

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل أسعار معدل الفائدة وأسعار الأسهم و معدل سعر الصرف، والتي لها تأثير على دخل المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. تتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع وهي: مخاطر العملة ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار الأخرى. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق في حدود الأطر المقبولة مع تحقيق عائد مجزي على الاستثمارات.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق فيما يتعلق بالنقد وأرصدة البنوك، وودائع البنوك، والاستثمارات في سندات الدين. تتم جميع هذه المعاملات ضمن إطار التوجيهات التي تحددها سياسات وإجراءات الاستثمار.

تقيم المجموعة هذه المخاطر بانتظام، ووضعت سياسات وممارسات تجارية للحماية من الآثار السلبية لحركة السوق وغيرها من المخاطر المحتملة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تغيير معدلات الفائدة في السوق. المجموعة معرضة لمخاطر معدل الفائدة بشكل أساسي من القروض البنكية ذات معدلات الفائدة العائمة. تدير المجموعة مخاطر معدل الفائدة من خلال المراقبة المستمرة لحساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة باستخدام معدل فائدة معياري وغير معياري لسيناريوهات عدة.

تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة للموجودات والمطلوبات المالية التالية :

٢٠١٨		٢٠١٩	
معدلات الفائدة الفعلية (%)	القيمة الدفترية	معدلات الفائدة الفعلية (%)	القيمة الدفترية
الموجودات			
٢,٥%	٢,٧١٩,٠١٩	٣,٠%	٥,٣٧٧,٨٥٤
٤,٠%	٩٩٧,٩٣٨	٤,٥%	٩٩٧,٩٣٨
٥,٩١%	١٨,٤٣٥,٠٠٦	٦,٢١%	٧,٧٠٣,٧٤٩
المطلوبات			
٣,٦٥%	٩,٣٣٦,٥٠٠	٣,٨٠%	٤,٣٠٠,٧٧٤

إن تغيراً بنسبة ١٪ في معدلات الفائدة يمكن أن يؤدي لزيادة / (نقص) في حقوق الملكية والربح والخسارة بقيمة +/- ٧٦,١٢ دينار بحريني (١٨ : ٢ : +/- ١٦٥,٣٥٧ دينار بحريني). إن هذا التحليل يفترض أن كل المتغيرات، وبالأخص معدل صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

التعرض إلى مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية. كان للمجموعة صافي التعرضات التالية بالعملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٨		٢٠١٩	
٢٢,٤٦٠,١٨١	١٢,٢١٦,٢٨٧	دولار أمريكي	
٢,٣١٩,٥٦١	١,٩١٠,٠٧٣	الدينار الكويتي	
١,٠٨٨,٣٨١	٨٩٥,٧١٤	عملات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى (*)	
١٤٤,٦٣١	٧٦,٧٢١	اليورو	
١,٦١٢	٥١٥	الجنية الاسترليني	

(*) هذه العملات مرتبطة بالدولار الأمريكي.

إن الدينار البحريني مرتبط بالدولار الأمريكي، وبالتالي مخاطر العملة تنشأ من العملات الأخرى. تستخدم المجموعة عادة عقود الصرف الآجلة للتحوط من مخاطر العملة الأجنبية المحددة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالعملات الأجنبية، تتأكد المجموعة بأن صافي التعرض سيبقى ضمن الحدود المقبولة من خلال بيع وشراء عملات أجنبية بالمعدل الفوري إذا اقتضت الضرورة لمواجهة الاختلافات قصيرة الأجل. تعالج حساسية التعرض للعملات الأجنبية عن طريق نموذج القيمة المعرضة للمخاطر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البحريني

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠. إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس الإدارة هي المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية للمحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق والمحافظة على التطورات المستقبلية للشركة.

يسعى مجلس الإدارة للمحافظة على توازن بين أعلى عوائد الممكن تحقيقها مع أعلى مستويات الاقتراض، ومميزات والضمان المحقق بوضع رأسمالي سليم.

تهدف المجموعة لتحقيق عائد على حقوق المساهمين بهامش أكبر من المعدل الخالي من المخاطر ومناسب لمخاطر الاستثمار. في سنة ٢٠١٩ بلغ مجموع العائد ٧,٣٤٪ (٢٠١٨: ١,٥٥٪).

ليس للمجموعة خطة محددة لإعادة شراء أسهمها، ويتم شراء أسهم الخزينة بأسعار السوق المواتية. لم يكن هناك تغير في إدارة رأس مال المجموعة خلال السنة. كما لا يوجد على الشركة أو الشركات التابعة أية متطلبات رأسمالية مفروضة خارجياً.

٢١. الالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كان على المجموعة صافي التزام بالاستثمار في الصناديق المدارة بمبلغ ٩,٥١٧,٧٠٩ دينار بحريني (٢٠١٨: ٦٧٦,٩٢١ دينار بحريني).

٢٢. القيمة العادلة وفئات الأدوات المالية

القيمة العادلة

تستند القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي يتم تداولها في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة أو عروض أسعار الوسطاء. لجميع الأدوات المالية الأخرى، فإن المجموعة تحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم الأخرى.

بالنسبة للأدوات المالية التي تتاجر بشكل غير منتظم، وتكون شفافية أسعارها قليلة، فإن القيمة العادلة أقل موضوعية، وتتطلب درجات متفاوتة من الحكم اعتماداً على السيولة، والتمركز، وعدم اليقين من عوامل السوق، وافتراضات التسعير وغيرها من المخاطر التي تؤثر على الأداة المحددة.

تقيس المجموعة القيم العادلة باستخدام تراتبية القيمة العادلة التالية، والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في القيام بهذه القياسات:

- المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مالية مماثلة.
- المستوى ٢: نماذج تقييم مبنية على مدخلات قابلة للرصد، مباشرة (أي السعر) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). هذه الفئة تشمل أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في سوق نشط لأدوات مالية مماثلة، وأسعار مدرجة لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة، و أسعار السوق المدرجة في سوق لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة في سوق يعتبر أقل من نشط، أو طرق تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة قابلة للرصد مباشرة أو غير مباشرة من معلومات السوق.
- المستوى ٣: نماذج تقييم مبنية على مدخلات غير قابلة للرصد. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشمل تقنيات تقييمها مدخلات غير مبنية على معلومات قابلة للرصد، حيث يكون للمدخلات الغير قابلة تأثير جوهري على تقييم الأدوات المالية. تشمل هذه الفئة أدوات مالية مقيمة على أساس الأسعار المدرجة لأدوات مشابهة، بحيث تتطلب تعديلات جوهريّة غير قابلة للرصد، أو افتراضات، لتعكس الفروقات بين الأدوات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

الهدف من تقنيات التقييم هو التوصل إلى قياس القيمة العادلة الذي يعكس السعر الذي سيتم استلامه لبيع الموجودات، أو المدفوع لنقل الالتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

تستخدم المجموعة نماذج تقييم معترف بها على نطاق واسع لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المشتركة والأكثر بساطة، مثل سعر الفائدة ومقايضات العملة التي تستخدم فقط بيانات السوق القابلة للرصد، والتي تتطلب قدرأ بسيطاً من الاجتهاد والتقديرات من قبل الإدارة. الأسعار والمدخلات في النماذج القابلة للرصد هي عادة ما تكون متاحة في السوق لسندات الدين وأسهم الملكية المدرجة ومشتقات صرف العملة المتداولة في البورصة والمشتقات البسيطة مثل اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة. إن توافر أسعار السوق والمدخلات القابلة للرصد يقلل من الحاجة للاجتهاد وتقدير الإدارة، ويقلل أيضاً من عدم اليقين المرتبط بتحديد القيم العادلة.

يتم موافاة لجنة التدقيق بالمواضيع المهمة المتعلقة بالتقييم.

الجدول التالي يحلل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ نهاية السنة، من خلال مستوى تراتبية القيمة العادلة، حيث تم تصنيف مقياس القيمة العادلة:

٢٠١٩	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات في أوراق مالية				
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
سندات دين	٧,٧٠٣,٧٤٩	-	-	٧,٧٠٣,٧٤٩
أسهم حقوق ملكية	٦٦٨,٥١٠	-	١,٤٧٠,٦١٣	٢,١٣٩,١٢٣
صناديق مدارة	-	-	٢٣٣,٩٢٩	٢٣٣,٩٢٩
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أسهم حقوق ملكية	٧,٩٠١,٢١٤	-	١٠,٠٤١,٠٥٣	١٧,٩٤٢,٢٦٧
أوراق مالية مرئية	-	٧٥٩,٠٠٥	-	٧٥٩,٠٠٥
	١٦,٢٧٣,٤٧٣	٧٥٩,٠٠٥	١١,٧٤٥,٥٩٥	٢٨,٧٧٨,٠٧٣
موجودات مالية مشتقة	-	١١٥,٢٤٤	-	١١٥,٢٤٤

٢٠١٨	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات في أوراق مالية				
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
أسهم حقوق ملكية	٣,٤٣٦,٥٣٥	-	١,٩٩٩,٦٨٠	٥,٤٣٦,٢١٥
صناديق مدارة	-	-	١,٦٤١,٧٩٦	١,٦٤١,٧٩٦
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩,٢٢٤,٢٢٣	-	٩,٢٢٤,٢٢٣	١٨,٤٤٨,٤٤٦
أدوات مالية أخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	١٥٠,١٤١	-	١٥٠,١٤١
أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر	١٢,٦٦٠,٧٥٨	١٥٠,١٤١	٧,٦٩٧,٣٨٨	٢٠,٥٠٨,٢٨٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بالدينار البحريني

لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١، والمستوى ٢، والمستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. الجدول التالي يوضح التسويات بين الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣ من تراتبية القيمة العادلة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٩,٩٢٨,٠٠٤	٧,٦٩٧,٣٨٨	الرصيد في ١ يناير
		مجموع الأرباح أو الخسائر:
١٦٤,٧٦٠	٥٥٩,٢٠٨	- في الربح أو الخسارة
(٢,٣٤٠,٥٨١)	(٤٧٢,٥١٢)	- في الدخل الشامل الآخر
(٥٨,٩٨٣)	(٣,٤٩٨,٠٥٥)	البيع / توزيعات
٤,١٨٨	٧,٤٥٩,٥٦٦	المشتريات
٧,٦٩٧,٣٨٨	١١,٧٤٥,٥٩٥	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

يبين الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى ٢ والمستوى ٣ للقيمة العادلة، فضلا عن المدخلات الهامة غير قابلة للرصد المستخدمة:

النوع	طريقة التقييم	المدخلات الهامة غير القابل للرصد	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير القابل للرصد وقياس القيمة العادلة
أسهم ملكية بالقيمة العادلة غير مدرجة	<ul style="list-style-type: none"> تقنية التدفقات النقدية أحدث معاملات البيع 	<ul style="list-style-type: none"> التدفقات النقدية المقدرة والقيمة النهائية معدل متوسط تكلفة رأس المال (١٥٪) معدل عدم سوقية الاستثمار (٣٠٪) 	<ul style="list-style-type: none"> القيمة العادلة المقدرة ستزيد (ستنقص) إذا: كانت التدفقات النقدية المقدرة أعلى (أقل). كان معدل متوسط تكلفة رأس المال أقل (أعلى). كان معدل عدم سوقية الاستثمار أقل (أعلى).
صناديق مدارة من قبل الغير	صافي قيمة الموجودات كما تم استلامها من مدير الاستثمار	صافي قيمة الموجودات	القيمة العادلة المقدرة تزيد (تنقص) حال زيادة (نقص) صافي قيمة الموجودات
العقود الآجلة ومقايضات أسعار الفائدة	تقنية مقارنة سوق: القيمة العادلة للمشتقات هو ما يعادل المعدلات السائدة في السوق، أو المقتبس من تسعيرات الوسيط. يتم تداول عقود مماثلة في السوق النشط، والأسعار تعكس المعاملات الفعلية في أدوات مماثلة.	غير قابل للتطبيق. بناءً على التقييمات من قبل الأطراف الأخرى.	غير قابل للتطبيق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

على الرغم من ثقة المجموعة بأن تقديراتها للقيمة العادلة مناسبة، إلا أن استخدام منهجيات أو افتراضات مختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة. لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣، فإن تغيير واحد أو أكثر من الافتراضات المستخدمة لافتراضات البديلة الممكنة المعقولة سيكون له التأثيرات التالية:

٢٠١٨		٢٠١٩	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	(١٤٠,٢٨٩)	-	(١١٩,٨١٥)
-	(٢٨٨,٠٠١)	-	(٢١٣,٨٨٢)
-	٢٢٥,٧٣٤	-	-
٣٦٤,١٤٨	١٩٣,٠٨٣	٢٤٠,٤٥٤	٨٣٣,٠٠٠

٢٠١٨		٢٠١٩	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	١٦٣,٤١٨	-	١٣٧,٩٨٦
-	٢٩٠,٠٩٢	-	٢١٣,٨٨٢
-	(١٨٥,٠٦٠)	-	-
(٣٦٤,١٤٨)	(٢١١,٧٧٥)	(٢٤٠,٤٥٤)	(٨٣٣,٠٠٠)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

الجدول أدناه يوضح تصنيف المجموعة لكل فئة من الموجودات والمطلوبات وقيمتها العادلة.

٢٠١٩	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالتكلفة المطفاة	مجموع القيمة الدفترية	القيمة العادلة
النقد وأرصدة البنوك	-	-	٥,٣٧٨,٣٥٤	٥,٣٧٨,٣٥٤	-
وديعة بنكية	-	-	٩٩٧,٩٣٨	٩٩٧,٩٣٨	-
استثمارات في أوراق مالية					
- أسهم حقوق ملكية	١٧,٩٤٢,٢٦٧	٢,١٣٩,١٢٣		٢٠,٠٨١,٣٩٠	٢٠,٠٨١,٣٩٠
- أوراق مالية مركبة	٧٥٩,٠٠٥			٧٥٩,٠٠٥	٧٥٩,٠٠٥
- صناديق مدارة		٢٣٣,٩٢٩		٢٣٣,٩٢٩	٢٣٣,٩٢٩
- سندات الدين	-	٧,٧٠٣,٧٤٩	-	٧,٧٠٣,٧٤٩	٧,٧٠٣,٧٤٩
أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر	-	-	-	-	-
موجودات مالية أخرى	-	-	٧,٤٤٨,٦٤٣	٧,٤٤٨,٦٤٣	-
مجموع الموجودات المالية	١٨,٧٠١,٢٧٢	٢,٣٧٣,٠٥٢	١٣,٨٢٤,٩٣٥	٤٢,٦٠٣,٠٠٨	
قروض	-	-	٤,٣٠٠,٧٧٤	٤,٣٠٠,٧٧٤	-
أرباح أسهم غير مطالب بها	-	-	١,٠١٥,١٧١	١,٠١٥,١٧١	-
أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر	١١٥,٢٤٤	-	-	١١٥,٢٤٤	١١٥,٢٤٤
مطلوبات مالية أخرى	-	-	٨٣٣,٠٠٠	٨٣٣,٠٠٠	-
مجموع المطلوبات المالية	١١٥,٢٤٤	-	٦,١٤٨,٩٤٥	٦,٢٦٤,١٨٩	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالدينار البحريني

٢٠١٨	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالتكلفة المطفاة	مجموع القيمة الدفترية	القيمة العادلة
النقد وأرصدة البنوك	-	-	٢,٧١٩,٠١٩	٢,٧١٩,٠١٩	-
وديعة بنكية	-	-	٩٩٧,٩٣٨	٩٩٧,٩٣٨	-
استثمارات في أوراق مالية	-	-	-	-	-
- أسهم حقوق ملكية	١٣,٢٨٠,١٣٥	٥,٤٣٦,٢١٥	-	١٨,٧١٦,٣٥٠	١٨,٧١٦,٣٥٠
- صناديق مدارة	-	١,٦٤١,٧٩٥	-	١,٦٤١,٧٩٥	١,٦٤١,٧٩٥
- سندات الدين	-	-	١٨,٤٣٥,٠٠٦	١٨,٤٣٥,٠٠٦	١٨,٢٩٦,٥٢٣
أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر	١٥٠,١٤١	-	-	١٥٠,١٤١	١٥٠,١٤١
موجودات مالية أخرى	-	-	٦٠٠,٧٥٣	٦٠٠,٧٥٣	-
مجموع الموجودات المالية	١٣,٤٣٠,٢٧٦	٧,٠٧٨,٠١٠	٢٢,٧٥٢,٧١٦	٤٣,٢٦١,٠٠٢	-
قروض	-	-	٩,٢٣٦,٥٠٠	٩,٢٣٦,٥٠٠	-
أرباح أسهم غير مطالب بها	-	-	١,٠٥٥,٣٠٥	١,٠٥٥,٣٠٥	-
أدوات مشتقة محتفظ بها لغرض إدارة المخاطر	-	-	-	-	-
مطلوبات مالية أخرى	-	-	١٩٠,١١٦	١٩٠,١١٦	-
مجموع المطلوبات المالية	-	-	١٠,٤٨١,٩٢١	١٠,٤٨١,٩٢١	-

القيمة الدفترية للنقد وأرصدة البنوك والموجودات الأخرى، والقروض، وأرباح أسهم غير مطالب بها والمطلوبات الأخرى تقارب القيمة العادلة لها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

بالدينار البريتي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣٣. تسوية التغيير في المطلوبات مع التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

المجموع	حقوق الملكية				المطلوبات			
	حصة غير مسيطرة	أرباح مستبقاة	الاحتياطيات	أسهم خيرية	علوة إصدار أسهم	رأس المال	مطلوبات أخرى	أرباح أسهم غير مطالب بها
٤٣٦,٤٥٢	٤٨٦,٤٥٢	٣١٩,٨١١	١٠٠,١٥٨,٠٧	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٦١٩,١٨٧	١,٠٥٥,٣٠٥
(٤,٩٣٥,٧٣٦)	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٩٣٥,٧٣٦)
(٣٩٢,٦٤٨)	-	-	-	-	-	-	(٣٩٢,٦٤٨)	-
(٤,٠١٣٤)	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٠١٣٤)
(٥,٢٦٨,٥٠٨)	-	-	-	-	-	-	(٢٩٢,٦٤٨)	(٤,٠١٣٤)
صافي النقد المولد من / (المستخدم في) أنشطة التمويل								
تغيرات أخرى:								
٥٣,٥١١	-	-	-	-	-	-	٥٣,٥١١	-
٧,٦,٩٢١	-	-	-	-	-	-	٧,٦,٩٢١	-
٧١,٠٤٣٢	-	-	-	-	-	-	٧١,٠٤٣٢	-
٣,٩,٣,٧٣	١,١٧٥	٥,٩٠١,١٧٣	(١,٩٩٩,٣٧٥)	-	-	-	-	-
٤٣٠,٠٠٣,٩٩	٤٨٧,٦٦٧	٦,٢٢,٠٩٨٤	٨,٠١٦,٥٣٢	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٨٦,٩٧١	١,٠١٥,١٧١
								٤,٣٠٠,٧٧٤

٣٤. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة وذلك لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على الدخل الشامل الآخر للسنة، أو مجموع حقوق الملكية المعجلة سابقاً.

الموافقة على توصيات مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح عام ٢٠١٩.

اعتماد توصية مجلس الإدارة

اعتماد توصية مجلس الإدارة على النحو التالي:

- أ- تحويل مبلغ ٧٢٥ دينار بحريني الى حساب اللاحتياطي القانوني.
- ب- توزيع أرباح نقدية على المساهمين قدرها ١٠ فلس للسهم الواحد والبالغة ٤٢,٣٩٥,٠٠٠ دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وذلك على النحو التالي:

التاريخ	الحدث
٢٥ مارس ٢٠٢٠	تاريخ اجتماع الجمعية العامة (تاريخ موافقة المساهمين)
٢٦ مارس ٢٠٢٠	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)
٢٩ مارس ٢٠٢٠	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)
٣٠ مارس ٢٠٢٠	يوم الاستحقاق (المساهمون المقيّد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)
٥ أبريل ٢٠٢٠	يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)

- ج- تخصيص مبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار بحريني للأعمال الخيرية.
- د- ترحيل المتبقي من صافي الأرباح ١,٢٥٤,٤٢,٠٠٠ دينار بحريني إلى الأرباح المستبقة، وذلك بعد خصم توزيعات الأرباح والتخصيصات المقترحة من قبل مجلس الإدارة.

صرف مبلغ . . . ١٧٥,٠٠٠ دينار
بحريني مكافأة لأعضاء
مجلس الإدارة، وذلك بعد
موافقة وزارة الصناعة
والتجارة والسياحة.

مناقشة تقرير حوكمة
الشركات لسنة ٢٠١٩
والتزام الشركة بمتطلبات
وزارة الصناعة والتجارة
والسياحة ومصرف البحرين
المركزي والمصادقة عليه.

الحوكمة المؤسسية

لمحة

تحدد لائحة مجلس إدارة شركة استيراد مسؤوليات مجلس إدارة الشركة، وكما تحدد السلوك الشخصي والمهني المتوقع من أعضاء مجلس الإدارة، وتحدد أيضاً الأدوار والمسؤوليات والسلطات الخاصة لكل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وإدارتها ومراقبيها.

تستند اللائحة لقانون حوكمة المؤسسات الصادر عن مصرف البحرين المركزي (CBB) ووزارة الصناعة والتجارة (MOIC)، وكلاهما له دور مهم في ضمان امتثال الشركة. يكمل قانون حوكمة المؤسسات قانون الشركات التجارية.

التزامنا

احتضنت شركة استيراد منذ فترة طويلة القيم المتضمنة في مبادئ الشركة التشغيلية: النزاهة واحترام الأفراد وتنوعهم والاهتمام بالشركاء، وتمشيا مع هذه المبادئ، تلزم استيراد بتطبيق المعايير الدولية وأفضل الممارسات في حوكمة المؤسسات.

يلتزم مجلس الإدارة بالحفاظ على مستوى عالٍ من ممارسات حوكمة المؤسسات ويكرس جهوداً كبيرة لتحديد أفضل الممارسات وإضفاء الطابع الرسمي عليها، ونؤمن بأن ممارسات حوكمة المؤسسات السليمة والفعالة أمر أساسي للتشغيل السلس والفعال والشفاف للشركة وقدرة على حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصلحة وتعزيز قيمة المساهمين، وفي السنوات الأخيرة، عززنا تطبيق حوكمة الشركة من خلال مبادئ أكثر تفصيلاً، تماشياً مع المتطلبات التنظيمية.

الحوكمة

تهدف الحوكمة إلى إنشاء نظام يتحكم في أعمال الشركات وممارساتها من أجل إنشاء مؤسسات تتسم بالكفاءة تسهم في بناء اقتصاد وطني قوي وشفاف وتنافسي يخرص الحد من أي آثار ضارة على الاقتصاد الوطني والأطراف الفاعلة و المجتمع المحلي بسبب عدم الالتزام بأفضل الممارسات في إدارة الشركات المساهمة، ووفقاً للهيكل التنظيمي للشركة، يلعب المجلس دوراً محورياً في حوكمة الشركة، وإنها مسؤولية في النهاية عن امتثال الشركة لالتزاماتها القانونية والتنظيمية، ومذكرة الشركة والنظام الأساسي، وواجباتها تجاه المساهمين، ويتم تحقيق ذلك بالتعاون مع جميع الأطراف بما في ذلك مجلس الإدارة واللجان الفرعية التابعة له، لا سيما اللجنة التنفيذية للمجلس ولجنة التدقيق والمخاطر التابعة لمجلس الإدارة ولجنة الترشيح والمكافآت مجلس الإدارة، بالتعاون مع المدققين الخارجيين والداخليين ومسؤولي الشركة و الموظفين.

هيكل الملكية

أسهم شركة استيراد الاستثمارية مدرجة في بورصة البحرين، وقد أصدرت الشركة ١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها ١٤٠.٠٠٠ فلس، وجميع الأسهم مدفوعة بالكامل.

الحكومة

المؤسسية (تابع)

المساهمين الذين يحملون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة

الاسم	عدد الأسهم	حصة الملكية %	اسم المستفيد النهائي
١ منارات القابضة للاستثمار، كايمان	٢٩,٦٨٢,٠٥٧	٢١,٢٠%	منارات القابضة للاستثمار
٢ بنك البحرين الوطني	١٧,٣٠٢,٣١١	١٢,٣٦%	بنك البحرين الوطني

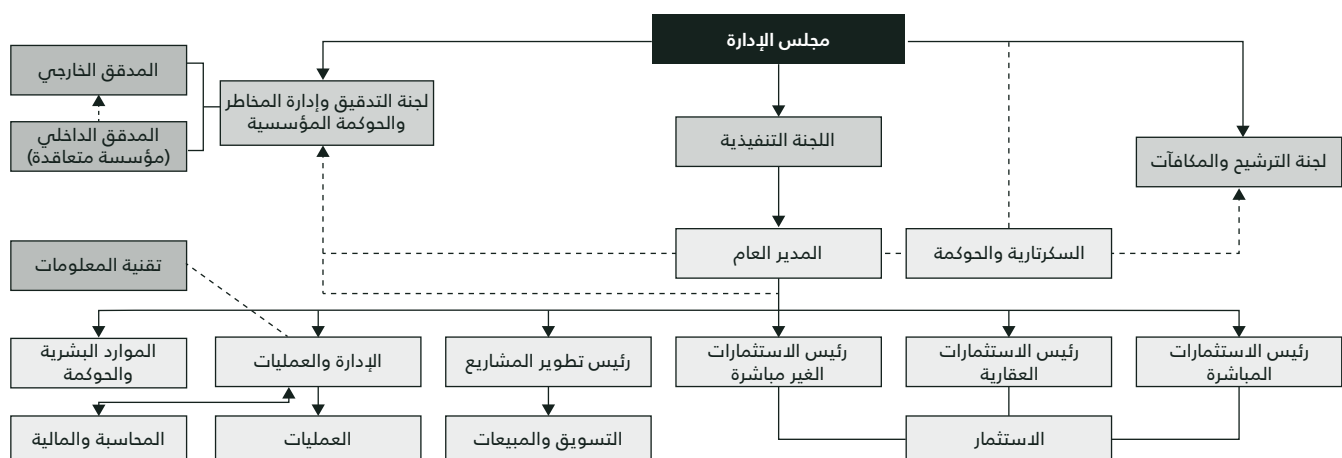
تصنيف المساهمين

حصّة الملكية %					
تصنيف المساهمين		أفراد	مؤسسات خاصة	مؤسسات حكومية	المجموع
١	مواطنين	٥٢,١٣%	٢٤,١٣%	٠,٨٦%	٧٧,١٢%
٢	عرب	١,٣٨%	٠,٠٠%	٠,٠٠%	١,٣٨%
٣	أجانب	٠,٠٠%	٢١,٥٠%	٠,٠٠%	٢١,٥٠%
المجموع		٥٣,٥١%	٤٥,٦٣%	٠,٨٦%	١٠٠,٠٠%

تصنيف المساهمين وفقاً لمساهمتهم

النصيب	عدد الملاك	عدد الأسهم	حصة الملكية
١	٤,٠٢٤	٢٦,٠١٨,٠٠٦	٪١٩,٠١
٢	٢٢٤	٣١,٦٧٧,٩١٨	٪٢٣,٤١
٣	٣٢	٣٥,٣١٩,٧٠٨	٪٢٤,٠٢
٤	٢	٤٦,٩٨٤,٣٦٨	٪٢٣,٥٦
المجموع	٤,٢٨٢	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠

هيكل الشركة



الحوكمة

المؤسسية (تابع)

هيكل مجموعة شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب وشركاتها التابعة

اسم المؤسسة	الجنسية	الوضع القانوني	النسبة	رأس المال المستثمر
استيراد ريال انفسست ا	البحرين	ذ م م	٪١٠٠	٣,٣٠٠,٠٠٠ د.ب
استيراد بحرين انفسست ا	البحرين	ذ م م	٪٩٨,١٤	٢,٢٢٥,٩٠٠ د.ب
استيراد العقارية القابضة	البحرين	ذ م م	٪٩٧,٠٣	٥٩٣,٨٠٠ د.ب
للبالك الإمارات ا	البحرين	ذ م م	٪٥١,٠٠	٦١٢,٠٠٠ د.ب
* استيراد أمواج	البحرين	ذ م م	٪٧,٠٠	١١,٩٠٠,٠٠٠ د.ب
شركة استيراد أمواج بارتنرشيب	كايمان	محدودة	٪١٠٠	٨,٥٠٠ دولار أمريكي

*مملوكة من قبل شركة استيراد أمواج بارتنرشيب، جزر كايمان

أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

يتألف مجلس الإدارة من أعضاء تنفيذيين وغير تنفيذيين ومستقلين وفقاً للوائح وأنظمة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة والنظام الأساسي للشركة، ويتم انتخاب مجلس الإدارة من قبل المساهمين للإشراف على إدارة الشركة ولضمان أن يتم توفير المصالح طويلة الأجل للمساهمين.

وتم تأسيس نظام مجلس الإدارة لأول مرة في عام ٢٠١٢. ومراجعتة دورياً بعد ذلك، وتتمثل المهمة الرئيسية للمجلس في إدارة الأعمال بما يحقق المنفعة لأصحاب المصلحة، ومن واجبههم إضافة قيمة إلى العمل وضمان استمرار الشركة في تحسين الربحية وسعر أو قيمة أسهمها.

ويعد مجلس الإدارة مسؤولاً عن الإشراف على أعمال شركة استيراد التي يتم إجراؤها بواسطة مديريها ومسؤوليها وموظفيها، وبإشراف المدير العام، ويتمتع مجلس الإدارة بسلطة تحديد جميع الأمور المتعلقة بتوجيهات الشركة وسياساتها وممارساتها وإدارتها وعملياتها، ويكون مسؤولاً أمام المساهمين وأصحاب المصلحة في الشركة عن العمليات التجارية وشؤون الشركة.

في المقام الأول، يتمثل دور المجلس في:

- توفير القيادة للشركة في إطار الضوابط الحكيمة والفعالة التي تمكن من تقييم المخاطر وإدارتها،
- ووضع الأهداف الإستراتيجية للشركة، والتأكد من توفر الموارد المالية والبشرية اللازمة للشركة لتحقيق أهدافها، ومراجعة الأداء الإداري،
- وتحديد قيم الشركة ومعاييرها والتأكد من أن التزاماتها تجاه مساهميها وغيرهم يتم فهمها والوفاء بها.

استقلالية الأعضاء

تمشيا مع متطلبات نموذج الضوابط المالية الرفيعة المستوى الموضوعية من قبل بنك البحرين المركزي، وتطبق استيراد إجراءات وافق عليها مجلس الإدارة لمراجعة وتحديد استقلالية أعضاء مجلس الإدارة على أساس سنوي، وكما هو محدد في دفتر قواعد مصرف البحرين المركزي وتماشيا مع قانون حوكمة المؤسسات في وزارة التجارة والصناعة. تم إجراء مراجعة في عام ٢٠١٩ وقرر مجلس الإدارة أن المديرين التنفيذيين الثلاثة لإستيراد استوفوا المتطلبات ذات الصلة، وبالتالي تم تصنيفهم على أنهم "مستقلون".

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

يتألف مجلس الإدارة من سبعة أعضاء ومن بينهم مدراء مستقلون وتنفيذيون.

الاسم	السمة	تمثيل بصفة
السيد هشام الرئيس	تنفيذي	شركة مساهمة
السيد عبدالرحمن جمشير	مستقل	
السيد حسين الحسيني	تنفيذي	شركة مساهمة
السيد رازي المرباطي	تنفيذي	شركة مساهمة
السيد حسين عامر	مستقل	
السيد عبدالله جمشير	مستقل	
السيد مازن عبدالكريم	مستقل	

- تتألف لجنة التدقيق والمخاطر التابعة لمجلس الإدارة من عضوين مستقلين وعضو تنفيذي واحد.
- تتكون لجنة الترشيح والمكافآت التابعة لمجلس الإدارة من عضوين مستقلين وعضوين تنفيذيين.
- تتكون اللجنة التنفيذية للمجلس من عضوين مستقلين وعضوين تنفيذيين.
- مدة عضوية مجلس الإدارة: تم إعادة انتخاب / إعادة تعيين مجلس الإدارة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية العادية المنعقدة في ٢٢ مارس ٢٠١٧ لمدة ثلاث سنوات، تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- خطابات تعيين العضو: وفقاً لنموذج مصرف البحرين المركزي ووفقاً لقانون حوكمة المؤسسات، قام كل عضو بتوقيع خطاب تعيين عضو يتضمن واجباته وشروطه.
- لا يوجد تغيير في الإدارة خلال العام.

تقييم أداء مجلس الإدارة، الحث والتدريب

تم إجراء تقييم سنوي للمجلس ولجانه في عام ٢٠١٩، وتم استعراض النتائج وتحليلها من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت، مع توصيات صدق عليها مجلس الإدارة قبل الاجتماع العام السنوي، وأقرت اللجنة بأن جميع أعضاء مجلس الإدارة لديهم المهارات والخبرات الكافية وذات الصلة لأداء واجباتهم بفعالية كأعضاء في مجلس الإدارة ولجانه، وخلال عام ٢٠١٩، اكتشف جزء من تدريب مجلس الإدارة الأطر العملية وأفضل ممارسات مجلس الإدارة والتدريب المتعمق على حوكمة الشركات وتحديد الاستراتيجيات والهياكل والعمليات لتحسين كفاءة مجلس الإدارة.

مديري المصالح المشتركة وأنشطة التداول

عدد الأسهم المملوكة من قبل الإدارة والأطراف ذات العلاقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

الاسم	المنصب	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
السيد هشام الرئيس*	رئيس مجلس الإدارة	٤٢١,٥٧٠	-
السيد عبدالرحمن جمشير**	نائب رئيس مجلس الإدارة	٢,٢٦٠,١٢٤	٢,٢٠٣,٨٣٦
السيد حسين الحسيني	عضو مجلس الإدارة	٦٢,٢٧١	٦٢,٢٧١
السيد رازي المرباطي	عضو مجلس الإدارة	-	-
السيد حسين عامر	عضو مجلس الإدارة	٤٧٣,٨٥٦	٤٧٣,٨٥٦
السيد عبدالله جمشير	عضو مجلس الإدارة	١٢٨,٧٠٠	١٢٨,٧٠٠
السيد مازن عبدالكريم	عضو مجلس الإدارة	٣٠٣,٠٧٠	٣٠٣,٠٧٠
المجموع		٣,٦٤٩,٥٩١	٣,١٧١,٧٣٣
نسبة مئوية من إجمالي عدد المشاركات *		٢٢,٦١	٢٢,٢٧

النسبة المئوية المحسوبة على أساس ١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم.

* من خلال شركة ليوان للاستثمار القابضة، جزر كايمان

** من خلال شركة فورتونا ذ.م.م، البحرين

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

أنشطة تداول الأعضاء خلال ٢٠١٩

الاسم	تاريخ العملية	عدد الأسهم المشتراة \ المباعة	المجموع
شركة فورتونا ذ.م.م، البحرين	٢٠١٨	-	٢,٢٣,٨٣٦
السيد عبدالرحمن جمشير، عضو مجلس إدارة	٩- مايو- ١٩	٧,٠٠٠	٢,٢١٠,٨٣٦
	١٢- مايو- ١٩	٤٨,٥١٨	٢,٢٥٩,٣٥٤
	٢٢- مايو- ١٩	٧٧٠	٢,٢٦٠,١٢٤
المجموع		٥٦,٢٨٨	٢,٢٦٠,١٢٤

الاسم	تاريخ العملية	عدد الأسهم المشتراة \ المباعة	المجموع
شركة ليوان للاستثمار القابضة، جزر كايمان	٢٠١٨	-	-
السيد هشام الرئيس، رئيس مجلس الإدارة	٩- يونيو - ١٩	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
	١٠- يونيو - ١٩	٤٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠
	١٢- يونيو - ١٩	٥٢,٧٤٦	١٢٢,٧٤٦
	١٣- يونيو - ١٩	٩٤,٠٠٠	٢١٦,٧٤٦
	١٧- يونيو - ١٩	١٨٤,٨٢٤	٤٠١,٥٧٠
	٢٠- يونيو - ١٩	٢٠,٠٠٠	٤٢١,٥٧٠
المجموع		٤٢١,٥٧٠	٤٢١,٥٧٠

نظام انتخاب الأعضاء وإجراءات إنهاء العضوية

عضوية مجلس الإدارة

هناك إجراءات رسمية وشاملة لتعيين أعضاء جدد في مجلس الإدارة وتخضع لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، بصيغته المعدلة من وقت لآخر، وحاليا يتألف مجلس إدارة الشركة من سبعة أعضاء تم انتخابهم جميعاً وتعيينهم في الاجتماع السنوي العام للمساهمين الذي عقد في ٢٢ مارس ٢٠١٧، وكعضو في مجلس الإدارة، قام كل عضو بتوقيع خطاب رسمي مكتوب بالتعيين يغطي واجبات ومسؤوليات العضو في المجلس، وشروط وأحكام إدارتهم، والمكافأة السنوية واستحقاق سداد النفقات والحصول على مشورة مهنية مستقلة عند الحاجة وأمور أخرى، ومدة صلاحية الإدارة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ الانتخاب، ومن المقرر عقد موعداً للانتخابات المقبل في مارس ٢٠٢٠.

وتنتخب الجمعية العامة أعضاء المجلس من خلال "تصويت تراكمي" سري، ويتم انتخاب المرشحين الذين يحصلون على أغلبية أصوات الحاضرين كأعضاء في المجلس.

وأي تعيين أو انتخاب لمجلس الإدارة يخضع للإعتراف بقبول الترشيح كتابياً، ويجب أن تتضمن القرارات الإفصاح عن نشاطه / نشاطها التجاري الذي يتنافس مع أعمال الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر، وأسماء الشركات التي يشغل فيها أي وظيفة أو عضوية في مجلس الإدارة.

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

إنهاء عضوية مجلس الإدارة

تنتهي عضوية أحد أعضاء مجلس الإدارة في الحالات التالية:

- ١) إذا تم تعيينه أو انتخابه بما يتعارض مع أحكام وأنظمة بنك البحرين المركزي، وقانون الشركات التجارية و / أو النظام الأساسي للشركة.
- ٢) إذا فقد أياً من الشروط المنصوص عليها في المادة ٢٦ من النظام الأساسي للشركة.
- ٣) إذا أساء استخدام منصبه كعضو لمصالح شخصية، أو لمصلحة أعمال تجارية لديه مصلحة شخصية فيها، أو التي تنافس مصلحة الشركة، أو إذا تسبب في أي نوع من الضرر الفعلي للشركة، أو أثر سلباً على سمعتها، ولا يخل أمر إنهاء العضوية من مجلس الإدارة بحق الشركة في التعويض.
- ٤) إذا فشل في حضور ٧٥٪ على الأقل من جميع اجتماعات مجلس الإدارة في سنة مالية معينة دون عذر قانوني تم إخطاره كتابياً للمجلس، ويجب على المجلس حل هذا الأمر بحسب ما يراه مناسباً.
- ٥) إذا استقال أو انسحب من منصبه، شريطة أن يتم ما تقدم في وقت مناسب، وإلا فإنه يكون مسؤولاً عن دفع تعويضات للشركة.
- ٦) إذا قبل التعيينات في أي مكتب آخر في الشركة والذي سيتقاضى من أجله مرتباً أو أجراً بخلاف ما قد يقرره مجلس الإدارة من وقت لآخر لمكافأته بسبب الطبيعة التنفيذية لواجباته.

إقالة الأعضاء

يجوز للجمعية العامة إنهاء عضوية جميع أو بعض أعضاء مجلس الإدارة، وتقدم طلبات الإنهاء إلى مجلس الإدارة من قبل المساهمين الذين يمثلون ١٠٪ على الأقل من رأس المال، ثم يحيل المجلس هذا الطلب إلى الجمعية العمومية خلال مدة أقصاها شهر واحد من تاريخ تقديمه، وإلا قد تصدر وزارة الصناعة والتجارة والسياحة إشعاراً للاجتماع، ولا يجوز للجمعية العمومية النظر في هذا الطلب فيما يتعلق بالإنهاء المذكور إلا إذا كان الطلب مدرجاً في جدول الأعمال، باستثناء عندما يتم الكشف عن تطورات خطيرة خلال الاجتماع تتطلب هذا الإنهاء.

ملء الشواغر في المجلس

في حالة شغل منصب عضو أو أكثر، يكون ملء الوظيفة الشاغرة وفقاً لأحكام المادة (١٧٩) من القانون.

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

اجتماعات مجلس الإدارة والحضور

وصف لواجبات مجلس الإدارة ووظائفه:

- يتمثل الغرض الأساسي من هذا المجلس في ضمان ازدهار الشركة من خلال توجيه شؤون الشركة بشكل جماعي، مع تحقيق المصالح المناسبة لحاملي أسهمها وأصحاب المصلحة ذوي الصلة، وسيشمل ذلك على وجه الخصوص ما يلي:
- توفير قيادة للشركة في إطار من الضوابط الحكيمة والفعالة التي تتيح تقييم المخاطر وإدارتها،
 - تحديد أهداف الشركة الاستراتيجية، وضمان توفر الموارد المالية والبشرية اللازمة للشركة لتحقيق أهدافها، ومراجعة الأداء الإداري، و
 - تحديد قيم الشركة ومعاييرها والتأكد من فهم التزاماتها تجاه المساهمين فيها وغيرهم والوفاء بها.
 - وضع السياسات والإجراءات الرئيسية للشركة
 - التحدي البناء والمساهمة في تطوير استراتيجيات جديدة،
 - التدقيق في أداء الإدارة في تحقيق الأهداف والغايات المتفق عليها ومراقبة تقارير الأداء،
 - تشكيل لجان تنفيذية، والتدقيق وإدارة المخاطر، وغيرها من اللجان، وتعيين أعضائها وتحديد صلاحياتهم، فضلا عن ضمان تعيين مجلس رسمي وعملية انتخابية،
 - العمل في أي لجنة من لجان المجلس، كما وأنه مطلوب من وقت إلى آخر حضور اجتماعات أي من هذه اللجان،
 - الامتثال في جميع الأوقات لمواد ومذكرة رابطة الشركة،
 - على مدير الشركة الالتزام بالمهام الائتمانية،
 - بذل أفضل الجهود لتعزيز أعمال الشركة وحمايتها وتطويرها وتوسيعها،
 - إبلاغ الرئيس فوراً عن أي خطأ أو خطأ مقترح من أي موظف أو مدير آخر في الشركة، و
 - ضمان الامتثال لأي قوانين/إرشادات وممارسات معمول بها صادرة أو معتمدة من قبل الشركة من وقت لآخر.
 - مراقبة تضارب المصالح ومعاملات الأطراف ذات الصلة.

اجتماعات مجلس الإدارة

يلعب مديرو الشركة دوراً نشطاً في المشاركة في اجتماعات الشركة من خلال المساهمة بآرائهم المهنية والمشاركة الفعالة في المناقشة، ووفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني وقواعد مصرف البحرين المركزي سيتم عقد اجتماعات مجلس الإدارة أربع مرات على الأقل في السنة (على أساس ربع سنوي) ويجب على جميع أعضاء مجلس الإدارة حضور 75٪ على الأقل من جميع اجتماعات المجلس خلال سنة ميلادية.

الاجتماعات المنعقدة خلال ٢٠١٩							المنصب	الأعضاء
٢٧ نوفمبر	٢٣ أكتوبر	١٦ يوليو*	٦ يوليو	٢٨ أبريل	١٩ مارس	٣١ يناير		
X	✓	✓	✓	✓	✓	✓	رئيس مجلس الإدارة	السيد هشام الرئيس
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	نائب رئيس مجلس الإدارة	السيد عبدالرحمن جمشير
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس الإدارة	السيد حسين الحسيني
X	✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس الإدارة	السيد رازي المرباطي
✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	عضو مجلس الإدارة	السيد حسين عامر
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس الإدارة	السيد عبدالله جمشير
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس الإدارة	السيد مازن عبدالكريم

* اجتماع بالتداول.

ملحوظة:

- عدد الاجتماعات التي عقدت: ٧ (٦ فعلي + ١ بالتداول).
- رئيس مجلس الإدارة هو مدير تنفيذي مستقل يتم اختياره بالإجماع من قبل أعضاء مجلس الإدارة.

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

اجتماعات لجنة التدقيق وإدارة المخاطر

تراقب لجنة التدقيق وإدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة عملية إعداد التقارير المالية للشركة، وتستعرض أنظمة وترتيبات الرقابة المالية وإدارة المخاطر والرقابة الداخلية للشركة بموجب سياسة المبلغ عن المخالفات.

الاجتماعات المنعقدة خلال ٢٠١٩				المنصب	الأعضاء
٢٨ يناير	٢٨ أبريل	١٦ يوليو	٢٣ أكتوبر		
✓	✓	✓	✓	رئيس	السيد رازي المرباطي
✓	✓	✓	✓	عضو	السيد حسين عامر
✓	✓	✓	✓	عضو	السيد عبدالله جمشير

ملحوظة:

- وفقاً لنظام لجنة التدقيق وإدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة، يجب عقد ٤ اجتماعات على الأقل سنوياً.
- العدد الفعلي للاجتماعات التي عقدت: ٤.
- رئيس مجلس إدارة لجنة التدقيق وإدارة المخاطر هو مدير تنفيذي مستقل يتم اختياره بالإجماع من قبل أعضاء مجلس الإدارة.

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

تقوم لجنة ترشيحات والمكافآت في مجلس الإدارة بمراجعة هيكل وحجم وتكوين مجلس الإدارة ولجانه وتقدم توصيات إلى مجلس الإدارة بشأن تعيين أعضاء مجلس الإدارة وإعادة تعيينهم.

الاجتماعات المنعقدة خلال ٢٠١٩			المنصب	الأعضاء
٢١ يناير	٢٨ يناير	٨ سبتمبر		
✓	✓	✓	رئيس	السيد هشام الرئيس
✓	✓	✓	عضو	السيد حسين الحسيني
✓	✓	✓	عضو	السيد عبدالرحمن جمشير
✓	✓	✓	عضو	السيد مازن عبدالكريم

ملحوظة:

- وفقاً لنظام اللجنة، يجب عقد اجتماعين على الأقل سنوياً.
- العدد الفعلي للاجتماعات التي عقدت: ٣.
- رئيس مجلس إدارة لجنة الترشيح والمكافآت هو مدير تنفيذي مستقل يتم اختياره بالإجماع من قبل أعضاء مجلس الإدارة.

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

اجتماعات اللجنة التنفيذية لمجلس الإدارة

الغرض من اللجنة التنفيذية لمجلس الإدارة هو مراجعة وتنفيذ إستراتيجية أعمال الشركة ومراقبة الأداء وإدارة أصولها وخصومها وفقاً لسياسات وتوجيهات المجلس.

الاجتماعات المنعقدة خلال ٢٠١٩					المنصب	الأعضاء
١١ ديسمبر	٢١ أكتوبر	٨ سبتمبر	٢٨ أبريل	٢١ يناير		
X	✓	✓	✓	✓	رئيس	السيد هشام الرئيس
✓	✓	✓	✓	✓	عضو	السيد عبدالرحمن جمشير
✓	✓	✓	✓	✓	عضو	السيد حسين الحسيني
✓	✓	✓	✓	✓	عضو	السيد مازن عبدالكريم

ملحوظة:

- وفقاً لنظام اللجنة التنفيذية لمجلس الإدارة، يجب عقد ٤ اجتماعات على الأقل سنوياً.
- العدد الفعلي للاجتماعات التي عقدت: ٥.
- رئيس مجلس إدارة اللجنة التنفيذية لمجلس الإدارة هو مدير تنفيذي مستقل يتم اختياره بالإجماع من قبل أعضاء مجلس الإدارة.

عمل اللجان والقضايا المهمة

تقدم اللجان تقارير عن أنشطتها وتقدم توصيات إلى مجلس الإدارة خلال اجتماعات المجلس الفصلية، و الجدير بالذكر أنه لم يتم الإبلاغ عن أي قضايا مهمة خلال عام ٢٠١٩.

الاجتماع السنوي العام

يعد الأمر إلزامياً بموجب المرسوم بقانون الشركات التجارية رقم ٢١ لعام ٢٠١٠ (وتعديلاته) لجميع الشركات المساهمة البحرينية بعقد اجتماعاتها العامة السنوية، وإن الاجتماع العام للمساهمين هو أعلى هيئة لصنع القرار في شركة استراد ويشارك فيها المساهمون في إدارة الشركة والإشراف عليها، خلال السنة المالية تعقد الجمعية العامة العادية عادة في مارس واجتماعات عامة غير عادية حينما كان ذلك ضرورياً، والهدف من ذلك هو أن أكبر عدد ممكن من المساهمين في استيراد يمكن أن يشاركوا في صنع القرار في الاجتماع العام، وتنص مبادئ حوكمة الشركات في "إمداد" على أنه من المتوقع أن يحضر الأعضاء اجتماعات المساهمين السنوية، و الجدير بالذكر أنه في آخر اجتماع سنوي للمساهمين في الشركة بتاريخ ١٩ مارس ٢٠١٩ و التي حضر فيها ستة من أصل سبعة من أعضاء مجلس الإدارة فقط، لم يتم دفع أرباح نقدية للمساهمين عن السنة المنتهية في ٢٠١٨.

و يجب تقديم إعلان / إشعار إعلامي قبل ٢١ يوماً على الأقل من الاجتماع ويتضمن جدول أعمال الاجتماع ودعوة الجمعية العامة، و يسرد الإشعار العناصر المدرجة في جدول أعمال الاجتماع والمعايير التي تحدد حق المساهم في حضور الاجتماع بنفسه أو بالوكالة، علاوة على ذلك، سيتم نشر إشعار الاجتماع العام ومقترحات مجلس الإدارة والمساهمين إلى الاجتماع لإصدار لسوق الأوراق المالية.

وبالإضافة إلى ذلك، ستكون جميع الوثائق مثل البيانات المالية، وبيان رئيس مجلس الإدارة، وتقرير مراجعي الحسابات، وإعلان توزيع الأرباح المقترح والترشيح لعضوية مجلس الإدارة (سنة الانتخابات فقط) متاحة للمساهمين على موقع الشركة على الرابط www.esterad.net قبل الاجتماع.

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

أجور ورواتب أعضاء مجلس الإدارة

- الأجر قائم على الأداء، ويحق لكل عضو الحصول على المكافأة التي يحددها مجلس الإدارة بتفويض يمنحه المساهمون في الاجتماع العام السنوي للشركة.
- إجمالي المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام الماضي (٢٠١٨): لا شيء
 - إجمالي المكافآت المقترحة الواجب دفعها إلى أعضاء مجلس الإدارة لعام ٢٠١٩، والتي سيتم تقديمها في الاجتماع العام السنوي للموافقة عليها: ١٧٥,٠٠٠ دينار بحريني.
 - رسوم أتعاب مدفوعة إلى مجلس إدارة الشركة لحضور اجتماع مجلس الإدارة واللجنة خلال عام ٢٠١٩:

الوصف	عدد الاجتماعات	المكافآت (بالدينار البحريني)
مجلس الإدارة	٧	٣٩,٠٠٠
لجنة التدقيق وإدارة المخاطر	٤	٩,٠٠٠
اللجنة التنفيذية	٥	١٤,٢٥٠
لجنة الترشيحات والمكافآت	٣	٩,٠٠٠
المجموع		٧١,٢٥٠

ملحوظة: لا توجد رسوم جلوس مدفوعة لاجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠١٩.

الادارة التنفيذية

عدد الأسهم المملوكة من قبل الإدارة، الإدارة التنفيذية والأطراف ذات العلاقة

الاسم	المنصب	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
تشاندان غوبتا	المدير العام	.	.
حنان عبدالغني	رئيس الاستثمارات المباشرة	.	.
محمد نور	رئيس الاستثمارات غير المباشرة	.	.
عبدالله نورالدين*	رئيس العقارات	١١,٢٨٨	.
عبدالرحمن المالكي	رئيس تطوير المشاريع	.	.
المجموع		١١,٢٨٨	.
نسبة مئوية من إجمالي عدد الأسهم**		٨٠.٠٠٪	٠.٠٠٪

* موظف جديد

** النسبة المئوية محسوبة على أساس ١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم

أنشطة تداول الإدارة التنفيذية العليا خلال عام ٢٠١٩: لا شيء

إجمالي المكافآت المدفوعة للموظفين الرئيسيين التنفيذيين

- إجمالي المكافآت (المبلغ الإجمالي) المدفوعة لكبار المسؤولين التنفيذيين / الموظفين، بما في ذلك الرواتب، والمزايا، والعلاوات، والزيادات، وخيارات الأسهم، واستحقاقات نهاية الخدمة، والمعاشات التقاعدية: ٢١٣,٥٨٨ دينار بحريني
- الملاحظة رقم ١٧ من البيانات المالية المدققة لعام ٢٠١٩.

الحوكمة المؤسسية (تابع)

معاملات مع أطراف ذات علاقة

لدى الشركة سياسة موضوعة لتعريف الأطراف ذات الصلة والمعاملات ذات الصلة وكيفية إفشاء الشركة للمعلومات، وتنطبق هذه السياسة على أعضاء مجلس إدارة استيراد وموظفي الإدارة الرئيسيين.

- وفقاً للبيانات المالية المدققة لعام ٢٠١٩، تتعلق الملاحظة رقم ١٧ بمعاملات الأطراف ذات العلاقة.

الضوابط الداخلية والسياسات والإجراءات

في استيراد، توجد سياسات محددة بوضوح لتوفير التوجيه حول أفضل الطرق لإدارة وقيادة وتنظيم ومراقبة الأعمال من خلال سلسلة من السياسات والعمليات والإجراءات الشفافة والمحددة بوضوح.

تضارب المصالح

يجب على كل مدير ومسؤول إبلاغ المجلس بكامله عن تضارب المصالح عند نشوئه والامتناع عن التصويت على المسألة المطروحة وفقاً للأحكام ذات الصلة من قانون الشركة، ويجب أن يشمل هذا الكشف جميع الحقائق المادية في حالة وجود عقد أو معاملة تتعلق بالمدير أو المسؤول، بالإضافة إلى أنه يجب أن يفهم المدراء والمسؤولين أن أي موافقة على معاملة تعارض لا تكون فعالة إلا إذا كانت كل الحقائق المادية معروفة للأشخاص المرخص لهم ولم يشارك فيها الشخص المتضارب في القرار، ووفقاً لقانون حوكمة الشركات بالبنك المركزي (المبدأان HC ٢،٢ و HC ٢،٣) ونظام مجلس إدارة الشركة، فقد بذل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية كل جهد عملي لترتيب شؤونه الشخصية والتجارية لتجنب تعارض مصلحته مع الشركة مما يؤدي إلى إعلان عدم وجود "تضارب في المصالح" خلال العام، والجدير بالذكر أنه خلال عام ٢٠١٩ لم يتم رفع أي تضارب في المصالح أو الإشارة إلى المجلس ولم يمتنع أي عضو عن التصويت.

سياسة الإفصاح

تهدف سياسة الإفصاح الخاصة بالشركة إلى ضمان حصول جميع الأطراف العاملة في السوق على وصول متزامن إلى معلومات كافية وحقيقية عن الشركة، ويشير إلزام الإفصاح الدوري إلى إلزام الشركة بالإفصاح عن المعلومات بانتظام عن أداء أرباحها، البيانات المالية وتقرير مجلس الإدارة وكذلك التقارير المؤقتة.

قواعد السلوك المهني والأخلاقيات المهنية

تنطبق قواعد السلوك والأخلاقيات التجارية للشركة على جميع المدراء والمسؤولين والموظفين في الشركة، وتغطي القواعد مجموعة واسعة من أفضل الممارسات والإجراءات، ويخضع الذين ينتهكون المعايير الواردة في القواعد لإجراءات تأديبية تصل إلى وتشمل إنهاء الخدمة.

سياسة الإبلاغ عن المخالفات

من أجل تشجيع جميع الموظفين على الكشف عن أي مخالفات قد تؤثر سلباً على الشركة أو أصحاب المصلحة في الشركة أو الموظفين أو الجمهور بشكل عام، قدم مجلس الإدارة سياسة الإبلاغ في عام ٢٠١١، وقد تم تعميم هذه السياسة على جميع المديرين والموظفين في الشركة لتشمل:

- التحقيق في أفعال المخالفات والحماية من التدابير الانتقامية.
- التحقيق في تقارير التدقيق، والمحاسبة والرقابة الداخلية المشكوك فيها، و مسائل الموظفين على أساس سري ومجهول والبحث عن أطراف ثالثة أخرى مهتمة.
- توفير الحماية الكافية للموظفين.

التخطيط لتعاقب الموظفين

الهدف من إعداد خطط لتعاقب الموظفين لقيادة الشركة هو إدارة عملية الإستنزاف في المناصب الحرجة للشركة، دون التأثير على أداء الشركة، وبمعنى آخر ضمان أن المعيار الصحيح للشخص التالي واضح، سواء في حالة الطوارئ أو أثناء المسار الطبيعي للعمل.

والوظائف الحاسمة التي تتطلب هذه المعايير هي جميع الوظائف من مستوى المدير وما فوق، بالإضافة إلى ذلك، يمكن اعتبار بعض الوظائف الأخرى "وظائف حرجية" من وقت لآخر، وقد تم إجراء مراجعة سنوية في سبتمبر ٢٠١٩.

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

الرقابة الداخلية

مجلس الإدارة مسؤول عن نظام الرقابة الداخلية للشركة، بحيث يضع السياسات المناسبة الخاصة بالرقابة الداخلية ويسعى إلى الحصول على تأكيدات منتظمة يتمكن من التأكد من أن النظام يعمل بفعالية، ويضمن المجلس كذلك أن نظام الرقابة الداخلية فعال في إدارة المخاطر بالطريقة التي وافق عليها، وبالتالي يتم فحص المراجعة الكاملة لنظام الشركة وسياساتها وإجراءاتها وامثالها بشكل مستقل عن طريق الاستعانة بمصادر خارجية لمصدق داخلي يقدم تقاريره مباشرة إلى لجنة التدقيق وإدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة وأخيراً إلى مجلس الإدارة.

وعلاوة على ذلك، يتحمل جميع الموظفين بعض المسؤولية عن الضوابط الداخلية كجزء من مسؤوليتهم في تحقيق الأهداف، وتتوفر لديهم المعرفة والمهارات والمعلومات والصلاحيات اللازمة لإنشاء وتشغيل ومراقبة نظام الرقابة الداخلية.

اعتماد الشركة لقانون حوكمة المؤسسات وعدم الامتثال

المبدأ	غير ممثل	ممثل جزئياً	ممثل	التفسير في حال غير ممثل
المبدأ ١: أن يترأس الشركة مجلساً فعالاً وذو خبرة		√		
المبدأ ٢: أن يكون وراء جميع المدراء والمدراء التنفيذيون للشركة فقط.			√	
المبدأ ٣: أن يكون لدى المجلس ضوابط صارمة لمراجعة الحسابات المالية والإبلاغ المالي والرقابة الداخلية والامتثال للقانون.			√	
المبدأ ٤: يجب أن يكون للشركة إجراءات فعالة للتعين والتدريب وتقييم المدراء.			√	
المبدأ ٥: أن تدفع الشركة مكافآت للمدراء وكبار المسؤولين بإنصاف ومسؤولية.			√	
المبدأ ٦: أن يقوم المجلس بإنشاء هيكل إداري واضح وفعال للشركة وتحديد الوظائف والسلطات والأدوار والمسؤوليات.			√	
المبدأ ٧: أن تتواصل الشركة مع المساهمين وتشجع مشاركتهم واحترام حقوقهم.			√	
المبدأ ٨: أن تكشف الشركة عن قوانين حوكمة الشركات المتبعة.			√	
المبدأ ٩: أن تلتزم الشركات التي تقدم الخدمات الإسلامية بمبادئ الشريعة الإسلامية*			لا يوجد	
المبدأ ١٠: أن يكفل المجلس سلامة البيانات المالية المقدمة إلى المساهمين عن طريق تعيين مراجعي حسابات خارجيين			√	
المبدأ ١١: أن تسعى الشركة من خلال المسؤولية الاجتماعية إلى ممارسة دورها كمواطن صالح.			√	

يعتمد مجلس الإدارة مدونة قواعد سلوك الشركة بناءً على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية، كما هو مذكور في الفصل الثاني، القسم الثاني، الفقرة الخامسة من القواعد ويؤكد امتثالها لقانون حوكمة المؤسسات في مملكة البحرين وحدة الضوابط عالية المستوى من المجلد ٦ من كتاب قواعد مصرف البحرين المركزي، باستثناء ما يلي:

- HC-1.4.5، HC-3.2.1، HC-4.2.2، HC-5.3.2 التي تنص على أن يكون كل من رئيس مجلس الإدارة ولجنة التدقيق وإدارة المخاطر ولجان الترشيحات والمكافآت مستقلين.

وفي هذه الحالات، استخدمت الشركة مبدأ "الامتثال أو الشرح"، وهو أن "رئيس مجلس الإدارة ولجان المجلس ليسوا مستقلين، ويتم اختيار المديرين التنفيذيين بالإجماع من قبل أعضاء مجلس الإدارة بعد مراجعة صارمة من قبل أعضاء مجلس الإدارة لمؤهلاتهم وخبراتهم".

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

مراجعي الحسابات والخدمات الاستشارية

المراجعة الخارجية للحسابات: كجزء من واجباتها ومسؤولياتها، تقوم لجنة التدقيق وإدارة المخاطر بمراجعة وتوصية المجلس وتعيين المراجعين الخارجيين أو قبول استقالتهم أو إقالتهم، وكذلك رسوم المراجعة، بالإضافة إلى مناقشة المدققين الخارجيين وأعمالهم ونتائج تقاريرهم والتوصيات الملحقة بها، المراجع الخارجي الحالي هو كيه بي إم جي KPMG المدرجة تفاصيله أدناه:

اسم المؤسسة المدققة	كي بي إم جي فخرو
سنوات الخبرة كمدقق خارجي	منذ ١٩٧٣
اسم الشريك المسؤول عن تدقيق الشركة	جليل العالي
مدة تعيين الشريك المسؤول عن تدقيق الشركة	١
رسوم التدقيق للسنة المالية ٢٠١٩ بالدينار البحريني	١٩,٨٥٩
رسوم ومصاريف خاصة أخرى لخدمات غير التدقيق، غير مراجعة البيانات المالية لعام ٢٠١٩ إن وجدت.	لا يوجد
في حالة عدم وجود هذه الرسوم، يجب ذكر ذلك صراحة.	

التدقيق الداخلي للحسابات: يتم الإستعانة بمصادر خارجية لمهمة التدقيق الداخلي من قبل المحاسبين العموميين في جرانت ثورنتون، والذين يقومون بفحص أنظمة الرقابة الداخلية لإستيراد ويقدمون مراجعة مستقلة وموضوعية لكفاءة عمليات الشركة، ويقدم جرانت ثورنتون تقاريره مباشرة إلى لجنة التدقيق وإدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة، وقامت الشركة بدفع ما مجموعه ٥,٦٠٠ دينار بحريني إلى جرانت ثورنتون في عام ٢٠١٩ مقابل الخدمات المقدمة.

و قد أوصى مجلس الإدارة بإعادة تعيين كي بي إم جي فخرو لسنة التدقيق المنتهية في ٢٠٢٠، بشرط موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة.

المسؤولية الاجتماعية للشركات

منذ تأسيسنا في عام ١٩٧٣، جسدت استيراد الروح الحقيقية للمسؤولية الاجتماعية للشركات، ونحن ملتزمون بأعلى معايير المواطنة المؤسسية، وترتكز ثقافة الشركة وقيمها على الخدمة والنزاهة وتحمل المسؤولية الشخصية في أعمالنا ونتائجها وسمعتنا، وخلال عام ٢٠١٩، أقرت استيراد وصرفت العديد من المساهمات والمبادرات المجتمعية للمسؤولية الاجتماعية للشركات، على النحو التالي:

الهيئة الخيرية	المجال	المبلغ بالدينار البحريني	الحالة
١ جمعية الهلال الأحمر البحريني	الصحة المجتمعية	٣,٠٠٠	تم الدفع
٢ مركز القلب بالمستشفى العسكري، قوة دفاع البحرين	الصحة	٢٦,٠٠٠	تم الدفع
٣ مساعدات علاجية	الصحة	٥,٠٠٠	تم الدفع

بالإضافة إلى ما تقدم، تواصل "استيراد" توفير مرافق عمل (مجانية) لمركز "كن حراً" الذي يقع تحت مظلة جمعية المرأة البحرينية للتنمية البشرية.

الحوكمة

المؤسسية (تابع)

مسائل المساهمين

يشجع مجلس الإدارة الشفافية ويلتزم بتعظيم قيمة المساهمين، ومع أكثر من خمسة وأربعين عاماً من تاريخها وسجلها الناجح في الاستثمار، تتطلع "استيراد" إلى الاستمرار في خدمة مصالح المساهمين والشركاء في الاستثمار لسنوات عديدة قادمة، و تؤمن بأنه يجب على مجلس الإدارة مراعاة متطلبات قانون الشركات التجارية فيما يتعلق بالتجمعات العامة للمساهمين وحقوق المساهمين، ويمكن الإطلاع على قسم محدد لوصف حقوق المساهمين في المشاركة والتصويت في كل اجتماع للمساهمين، بما في ذلك الدعوات على موقع الشركة: www.esterad.net

خدمات المساهمين

يتم الاحتفاظ بسجل الشركة من قبل شركة كارفي فنتك ذ م م، بالإضافة إلى نسخة إلكترونية تحتفظ بها بورصة البحرين، ويجب توجيه أي مسألة تتعلق بنقل الأسهم أو تغيير الاسم أو العنوان أو فقدان شهادة الأسهم أو شيكات الأرباح الموزعة إلى شركة كارفي مباشرة:

العنوان:

الطابق السابع، برج الزامل،

مبنى ٣١، شارع ٣٨٣، مجمع ٣.٥، المنامة،

مملكة البحرين

هاتف: ٩٧٣٢١٥.٨٠

البريد الإلكتروني: bahrain.helpdesk@karvy.com

التواصل مع المساهمين

يجب على مجلس الإدارة الحفاظ على اتصال شخصي مستمر مع المساهمين الرئيسيين لطلب وجهات نظرهم وفهم مخاوفهم، ولضمان وصول جميع المساهمين على قدم المساواة وفي الوقت المناسب إلى معلومات الشركة المهمة، فإن الأداة الرئيسية لوسائل الإعلام والاتصالات في "استيراد" هي من خلال إعلانات سوق بورصة البحرين والبيانات الصحفية، وتتوفر جميع الحقائق المادية أيضاً على موقع الشركة على www.esterad.net. كما يتضمن تقاريرها السنوية والبيانات المالية المدققة (السنوية والربع سنوية) وتقرير حوكمة الشركات والنشرات الإعلامية وأي إعلانات ورسائل إخبارية أخرى مهمة.

الشائعات وتسريبات المعلومات

لن تعلق استيراد على الشائعات المنتشرة في السوق أو أداء سعر السهم أو إجراءات المنافسين أو العملاء إلا إذا كان ذلك ضرورياً لتصحيح المعلومات ذات الصلة بالشركة أو غير الصحيحة بشكل واضح، ولن تعلق الشركة على المعاملات التجارية التي تعتبر سرية أو غير كاملة من وجهة نظر عمليات الشركة، وفي حال تم الكشف عن المعلومات المتعلقة بالشركة، عن غير قصد، من خارج الشركة، ستقوم استيراد بإبلاغ الأمر إلى موظف الامتثال للقيام بالاجراءات المعمول بها عادة في الكشف عن المعلومات.

اتصل بشركة استيراد ومجلس إدارتها

يدرك مجلس الإدارة أهمية التواصل واعتماد نظام فعال وشفاف بين الشركة ومساهميها، وعلاوة على ذلك، يوفر الاجتماع السنوي العام فرصة للتواصل المباشر بين مجلس الإدارة والمساهمين في الشركة، والمساهمون مدعوون لإثارة أي استفسار فيما يتعلق بأعمال الشركة في اجتماع الجمعية العامة العادية، وعلاوة على ذلك، يمكن للأشخاص المهتمين بالاتصال بالمجلس عبر البريد أو البريد الإلكتروني كتابةً من خلال علاقات المستثمرين المذكورة أدناه:

علاقات المستثمرين

شركة استيراد الاستثمارية

الطابق ٢٤، جناح ٢٤.٤، برج المؤيد

ضاحية السيف، ص ب: صندوق ٨٠.١،

المنامة، مملكة البحرين.

هاتف: ٩٧٣١٧٥٨٥٤٤٤ . الفاكس: ٩٧٣١٧٥٨٥٤٤٤ .

البريد الإلكتروني: mail@esterad.net



التبليغ والموافقة على
العمليات التي جرت خلال
السنة المالية المنتهية
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مع
أي من الأطراف ذات
العلاقة كما هو مبين في
الإيضاح رقم (١٧) من
البيانات المالية تماشياً
مع المادة ١٨٩ من قانون
الشركات التجارية.

الإيضاح رقم ١٧

الأطراف ذوي العلاقة

المعاملات مع فريق الإدارة العليا

يتكون فريق الإدارة العليا بالشركة الرئيسيين من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا بالشركة الذين لهم الصلاحيات والمسئوليات للتخطيط والتوجيه ومراقبة أعمال الشركة. كانت المكافآت في المزايا المدفوعة لفريق الإدارة العليا كما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
—	١٢٦,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٧٤,٠٠٠	٧٤,٢٥٠	أتعاب حضور لجان مجلس الإدارة
١٤٩,٥٥٦	٢١٣,٥٨٨	رواتب ومكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين
٢٢٣,٥٥٦	٤١٣,٨٣٨	المجموع

احتسبت المجموعة مبلغ ١٢٦,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠١٨: لا شيء دينار بحريني) كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والتي تخضع لموافقة المساهمين والسلطات التنظيمية.

المعاملات مع المساهمين والمؤسسات التي يملك أعضاء مجلس الإدارة حصص فيها

المعاملات مع المساهمين والمؤسسات التي تدار من قبل أعضاء مجلس الإدارة، أو تلك التي لهم تأثير فعال في إدارتها تتم حسب الشروط المعتمدة من قبل الإدارة. لا توجد معاملات جوهرية أخرى مع مؤسسات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها. المعاملات والأرصدة خلال السنة كالتالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
أرصدة لدى أطراف ذوي علاقة		
٢٤,٣٨٤	٢٤,٥٠١	مستحق من شركات زميلة
١٧٣,٤٦٠	١٧٣,٤٦٠	ذمم مدينة من حصة غير مسيطرة
—	٣٠,٤٠٠	ذمم مدينة من عضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي
معاملات مع أطراف ذوي علاقة		
١٧٥,٥٠٠	٦٧,٥٠٠	إيراد أرباح الأسهم من شركة زميلة
١٦٤,٧٦٠	(٣١١,٢٢٦)	(خسائر) / أرباح القيمة العادلة من شركات زميلة
—	٢٦٦,٣٦٧	أرباح محققة من بيع حصة في شركة زميلة
٢٤,٣٨٤	٢٤,٥٠٣	إيرادات العقارات الاستثمارية من شركة زميلة
٤,٨٧٩	١١,٢٤١	إيرادات أخرى من شركة زميلة
—	٣٠,٤٠٠	بيع استثمارات لعضو بمجلس الإدارة وعضو إدارة رئيسي

تتعلق الإيرادات الأخرى برسوم حضور اجتماعات مجالس إدارات الشركات الزميلة.

تمت الموافقة على بعض المعاملات من قبل مجلس الإدارة بموجب المادة ١٨٩ (ب) من قانون الشركات التجارية في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، إذا كان لرئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المديرين مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود أو المعاملات التي تمت الموافقة عليها من قبل المجلس.

إبراء ذمة السادة أعضاء
مجلس الإدارة عن كل ما
يتعلق بتصرفاتهم عن
السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

١.

تعيين أو إعادة تعيين
مدققي الحسابات
الخارجيين للسنة المالية
٢٠٢٠م، وتفويض مجلس
الإدارة بتحديد أتعابهم.



مناقشة ما يستجد
من أعمال طبقاً للمادة
٢٠٧ من قانون
الشركات التجارية.

شركة استيراد الاستثمارية
الطابق ٢٤، جناح ٢٤.٤، برج المؤيد،
ضاحية السيف، ص ب: صندوق ١٠٨٠،
المنامة، مملكة البحرين.
هاتف: +٩٧٣ ١٧٥٨ ٥٤٠٠
الفاكس: +٩٧٣ ١٧٥٨ ٥٤٤٤
البريد الإلكتروني: mail@esterad.net
موقع الإنترنت: www.esterad.net



esterad.net