**الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب**

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| المحتويات | الصفحة |
|---|---|
| ١. جهات الاتصال والإدارة | ٢ |
| ٢. تقرير مجلس الإدارة | ٣ - ٤ |
| ٣. تقرير مدقق الحسابات المستقل | ٥ - ٨ |
| ٤. بيان المركز المالي الموحد | ٩ |
| ٥. بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد | ١٠ |
| ٦. البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين | ١١ |
| ٧. بيان التدفقات النقدية الموحد | ١٢ |
| ٨. الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة | ١٣ - ٥٢ |

| | | |
|---|---|---|
| **رقم السجل التجاري** | : ٢٤٣٧٧-١ الصادر بتاريخ ١٨ فبراير ١٩٩١ | |
| **أعضاء مجلس الإدارة** | : راشد بن عبدالله بن محمد السويكت الهاجري | - رئيس مجلس الإدارة |
| | عبدالله بن فهد بن هزاع السبيعي | - نائب رئيس مجلس الإدارة |
| | قصي خليل يوسف الخليلي | |
| | عبدالله بن مبارك بن عبدالله السويكت | |
| | وليد بن فهد عبدالرحمن الذرمان | |
| **المخولون بالتوقيع** | : راشد بن عبدالله بن محمد السويكت الهاجري | |
| | قصي خليل يوسف الخليلي | |
| **الرئيس التنفيذي وأمين سر مجلس الإدارة** | : قصي خليل يوسف الخليلي | |
| **أعضاء لجنة التدقيق** | : راشد بن عبدالله بن محمد السويكت الهاجري | - رئيس لجنة التدقيق |
| | وليد بن فهد عبدالرحمن الذرمان | |
| **المكتب الرئيسي** | : مكتب ٣٢٠٢، مبنى ٢٥٠٤ | |
| | شارع ٢٨٣٢، مجمع ٤٢٨ | |
| | ص.ب: ١٠١٧٧ | |
| | ضاحية السيف | |
| | مملكة البحرين | |
| **البنوك الرئيسيون** | : البنك الأهلي المتحد | |
| | البنك العربي الوطني - الدمام | |
| | بنك الإثمار | |
| | بنك الإنماء | |
| **مدققو الحسابات** | : بي دي أو | |
| | الطابق ١٧ | |
| | برج مكاتب الدبلومات التجاري | |
| | ص.ب: ٧٨٧ | |
| | المنامة - مملكة البحرين | |
| **مسجلو الأسهم** | : كارفي فينتك (البحرين) ذ.م.م | |
| | ص.ب: ٥١٤ | |
| | المنامة - مملكة البحرين | |
| | شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب (مقفلة) | |
| | مرفأ البحرين المالي | |
| | بوابة المرفأ - الطابق ٤ | |
| | ص.ب: ٣٢٠٣ | |
| | المنامة - مملكة البحرين | |

## تقرير مجلس الادارة
## للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بالنيابة عن الأخوة أعضاء مجلس إدارة وموظفي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار" يوجيك" فإنه أود أن أستعرض التقرير السنوي والنتائج المالية للشركة للعام المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
أولاً، بلغت صافي خسائر الشركة ٥،٦٨١،٨٣٨ دينار بحريني بعد الزكاة لعام ٢٠١٩ مقارنة بخسارة قدرها ٤٢٩،١٤٩ دينار بحريني في عام ٢٠١٨.

شهد قطاع الصلب في المملكة العربية السعودية واحدة من أسوأ سنواته في عام ٢٠١٩، وذلك لأسباب عديدة منها الإغراق من الخارج وارتفاع التكلفة محلياً مقارنة بالمنافسين الخارجيين، حيث ارتفعت التكلفة بشكل كبير في المملكة العربية السعودية نتيجة الزيادة الهائلة في الأيدي العاملة والرسوم، والتكلفة العالية لأسعار المقاولين المحليين والزيادات في سعر إيجار الأراضي. وتقريبا يشمل ذلك ارتفاع في جميع عناصر التكلفة في السعودية. بالإضافة إلى تباطؤ في القطاع العقاري بعد تطبيق ضريبة القيمة المضافة وقيام العديد من المغتربين بإرسال عائلاتهم إلى أوطانهم بسبب هذه الزيادات في تكاليف المعيشة في المملكة العربية السعودية.

وبالتالي انخفض الطلب في المملكة العربية السعودية على السبائك المعدنية اللازمة لإنتاج الحديد، والتي تمثل خط المبيعات الرئيسي لمجموعة UGIC. وتسبب ارتفاع تكلفة الكهرباء إلى جانب ارتفاع تكلفة المواد الخام المستوردة الشركة إلى حالة الخسارة النقدية. في حين أن المنافسين العالميين تمكنوا من خفض تكلفتهم إما من خلال حصولهم على تعرفة كهرباء مدعومة أو من خلال انخفاض قيمة العملة المحلية لديهم واستخدام المواد الخام المحلية ليتم مزجها مع المواد الخام المستوردة. وفي بعض المناطق، طور بعض المنافسين تقنيات لخفض تكلفة الإنتاج لم نتمكن من استخدامها بسبب قيود التأخير في الحصول على الموافقات من الجهات المعنية، ونقص السيولة بسبب الخسائر المستمرة التي كانت لدينا. أيضاً، علما بان العديد منهم يحظى بقيود بيئية محدودة أو معدومة على عكس المملكة العربية السعودية.

كان للحروب التجارية تأثيرها على ديناميكيات سوقنا، حيث خفضت معظم الدول المصدرة عملاتها مثل الهند، مما ساعدهم في سوق التصدير الخاص بهم كما قلل من تكلفتهم المحلية وهي الكهرباء بشكل أساسي والتي تدفع بالعملة المحلية. حيث يقومون بتصدير المنتج النهائي بالدولار الأمريكي مع الاستفادة من حكومتهم أيضًا على الدعم الخفي إذا قاموا بالتصدير.

ازدادت وتيرة الاغراق من السبائك المعدنية ذات النوعية الرديئة والتي تأتي بأسعار زهيدة في دول مجلس التعاون الخليجي مع استمرار السوق الأمريكي في حظر المواد الهندية والأوكرانية من السوق لحماية منتجي السبائك الحديدية المحلية من خلال فرض رسوم عالية عليها ، وبالتالي فإن هذه المواد تتجه بشكل طبيعي نحو دول مجلس التعاون الخليجي حيث لا يوجد أي رسوم على السبائك المعدنية المستوردة، ولا تحمي دول المجلس سوقها من الموردين الأجانب ، وقامت هذه الدول المصدرة بالاستفادة بعد إزالة رسوم الحماية التي فرضتها الامانة العامة لمجلس التعاون الخليجي في عام ٢٠١٧. مما أعطى المنافسين الخارجيين ميزة البيع بأسعار أقل من تكلفة الإنتاج لدينا داخل سوقنا المحلي والاستيلاء على حصتنا من السوق العالمية. وعانينا كذلك من انخفاض في المبيعات المحلية وكذلك انخفاض في أسواق التصدير لدينا. نتطلع لدعم من الامانة العامة لمجلس التعاون الخليجي، حيث سنحتاج إلى تقديم ملفات مكافحة الإغراق من هذه البلدان لوقف هذه الممارسات الضارة والغير عادلة. وعليه فقد تدهورت نتائج يوجيك بشكل غير متوقع بسبب هذه الأسباب حيث ان الشركة التابعة " شركة سبائك"، والتي تتخصص في انتاج السبائك المعدنية لا تزال تعاني من وطأة الواردات الأجنبية، والتي تأتي بأسعار رخيصة لدول مجلس التعاون الخليجي خاصة في الإمارات العربية المتحدة والكويت وعمان والبحرين، حيث تأتي المنتجات بأسعار رخيصة. تأثرت نتائج مجموعة يوجيك بهذا الضغط المستمر على مبيعات شركة سبائك حيث بلغت مبيعات شركة سبائك ٣٠٩ مليون ريال سعودي لعام ٢٠١٩ منخفضة من ٤١٠ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٨.

تعمل شركة سبائك على معالجة جميع هذه القضايا (تقديم الطلبات لمكافحة الإغراق قريباً، وتطلب تخفيض التعريفة الكهربائية، وتطوير مشاريع جديدة لخفض التكلفة، وإضافة سلسلة جديدة من السبائك المعدنية، وتطوير المواد الخام المحلية). يرجع التأخير في المشاريع إلى الموافقات المتأخرة لبدء مشاريع التطوير التي تشمل (مصنع تدوير الخبث، تنويع المنتجات، حيث تم إضافة منتجين في عام ٢٠١٨ ونأمل في إضافة منتجين آخرين في العام ٢٠٢٠. تعمل شركة سبائك أيضًا على تبني التطوير مع الاتجاهات التكنولوجية الحديثة لتحسين هوامش الربح ، على الرغم من الصعوبات التي تواجهها ، وقد بدأت في استخدام المواد الخام المحلية الخليجية لإضافة التكامل في اقتصاد دول مجلس التعاون الخليجي وزيادة المحتوى المحلي إلى أعلى مستويات وفقًا لرؤية ٢٠٣٠ ، مستلهمة رؤى وحكمة قادة دول الخليج (حفظهم الله) في تطوير صناعات التعدين في دول المجلس، والتي تأمل أن تكون دفعة قوية لاقتصاداتها وتكون موازية للبترول في المستقبل ، لتصبح ثروة المستقبل ، إن شاء الله ، والتي ستخلق فرص عمل واعدة جيدة الأجر لمواطني دول مجلس التعاون الخليجي. ونحن نتطلع إلى الدعم الضروري لتحقيق ذلك.

ثانياً، في عام ٢٠١٩، بلغت حصة شركة يوجيك في "شركة الظهران للصناعات الكيماوية والتسويق" خلال العام حوالي ١٧ ألف دينار بحريني، منخفضة من ٢٧ ألف دينار بحريني في عام ٢٠١٨. وقد أكملت شركة الظهران للصناعات الكيماوية والتسويق شراء ٥١٪ من أسهم شركة سنثومر دبي في يوليو ٢٠١٨. هذا الانخفاض الحاد في الأرباح هو نتيجة للمنافسة الشرسة في المملكة العربية السعودية في ظل الانخفاض في سوق العقارات وأسواق البناء المصاحبة لها، إلى جانب التغييرات في المملكة العربية السعودية مثل تطبيق ضريبة القيمة المضافة، وارتفاع رسوم العمالة والمرافقين وغيرها. ومن المتوقع ان تتمكن الشركة من تسديد القرض في مايو ٢٠٢١ والذي تم استخدامه لشراء شركة سنثومر دبي.
ثالثًا: هناك تأخير في أنشطة الشركة الخليجية المتحدة للتجارة بسبب تأخر الموردين المحليين في توفير المواد الخام حتى الآن، وسنسعى لتفعيلها في مجالات تكاملية في ضوء الاستراتيجية الشاملة لمجموعة الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار في قطاع المعادن، والتعدين، وقطاع المواد الخام وتسويق المنتجات في عام ٢٠٢٠ بحول الله. وسنحتاج كذلك إلى إصدار سجل تجاري لها في المملكة العربية السعودية.

**الآفاق المستقبلية:**

بمشيئة الله. تتوقع مجموعة يوجيك أن يبدأ النشاط الاقتصادي في التحرك بحلول الربع الثاني من عام ٢٠٢٠ وعليه نتوقع أن يشهد عام ٢٠٢٠ حالة مختلطة من الطلب لعام ٢٠٢٠ لصالح شركة سبائك والشركة الخليجية المتحدة للتجارة. وإذا بدأت حكومة المملكة العربية السعودية في برنامجها لدعم قطاع الصلب والشركات التابعة لها، فإننا نتوقع أن يتعافى السوق بحلول الربع الثالث من عام ٢٠٢٠. بينما نتوقع ان تواجه شركة سبائك ضغوطا هائلة من الشركة السعودية للكهرباء لتسوية مستحقاتها. ولا نتوقع عامًا سهلاً إذا لم تقدم الجهات المعنية أي دعم.

**الاعتمادات / التوصيات:**

بناءً على النتائج المالية، لا يوصي مجلس الإدارة بأي توزيعات نقدية أو بأخذ مخصصات على الاستثمارات الحالية. كما يوصي بالتنويع المستمر في الأنشطة والمنتجات في الشركات التابعة في ضوء التغييرات والتحولات التي تحدث في سوق دول مجلس التعاون الخليجي، والزيادات في التكلفة، والضرائب، والزيادات الكبيرة في الرسوم، والتغيرات الهيكلية في سوق العمل.

أخيرًا، ينتهز رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، نيابة عنهم وعن المساهمين، هذه الفرصة للتعبير عن تقديره الخالص وشكره لجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة، وصاحب السمو الملكي الأمير خليفة بن سلمان آل خليفة، رئيس مجلس الوزراء وصاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة، ولي العهد ونائب القائد الأعلى لقوات الدفاع، ولخادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز وولي العهد سمو الأمير محمد بن سلمان، وإلى أصحاب الجلالة والسمو قادة دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية لدعمهم المستمر لنا.

كما نعرب عن تعازينا لمواطني سلطنة عمان ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي كافة في وفاة المغفور له السلطان قابوس بن سعيد طيب الله ثراه، ونعرب عن تهانينا للسلطان هيثم بن طارق حفظه الله على توليه مقاليد الحكم.

كما ونقدم امتناننا وشكرنا إلى جميع الوزارات والهيئات الحكومية ونخص بالذكر وزارة الصناعة والتجارة والسياحة وبورصة البحرين وإدارة ومراقبة الأسواق المالية في البنك المركزي والى مكتب الأمانة العامة لمجلس التعاون لدول الخليج العربية متمنين للجميع دوام الرفعة والازدهار لدول مجلس التعاون في ظل هذا العهد الزاهر لقادته.

الخليج العربية متمنين للجميع دوام الرفعة والازدهار لدول مجلس التعاون في ظل هذا العهد الزاهر لقادته.

**السيد / راشد بن عبدالله السويكت الهاجري**
**رئيس مجلس الإدارة**

الطابق ١٧
برج مكاتب الدبلومات التجاري
ص.ب ٧٨٧
المنامة
مملكة البحرين

تليفون: ١٧٥٣٠٠٧٧ ٩٧٣+
فاكس: ١٧٩١٩٠٩١ ٩٧٣+
www.bdo.bh

# تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

### الـرأي

لقـد قمنـا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب ("الشركة")، والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المـالي الموحد كمـا فـي ٣١ ديسمبـر ٢٠١٩، وبيان الربح أو الخسارة والدخـل الشامل الآخر الموحد، والبيان الموحد للتغيرات في حقوق المسـاهمين، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات الملحقة بالبيانات المالية الموحدة، بما في ذلك السياسات المحاسبية الهامة. في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعرض بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

### أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق الخاصة بنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير موضحة في تقريرنا ضمن قسم *مسئوليات مدقق الحسابات فيما يخص تدقيق البيانات المالية الموحدة*. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نحن نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معين لرأينا.

### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق حكمنا وتقديرنا المهني، أنها الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا بشأنها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. تتضمن أمور التدقيق الرئيسية ما يلي:

*الإعتراف بالإيرادات*

تتكون الإيرادات بشكل أساسي من المبيعات كما تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم ٢٢، والدخل الآخر كما تم الإفصاح عنه في الإيضاح رقم ٢٤ المتمم للبيانات المالية الموحدة. وتعتبر الإيرادات مقياس الأداء الرئيسي، وبشكل افتراضي، فإنها تحتوي على عنصر مخاطر الاحتيال، ولذلك فيتم إعتبارها دائماً كمخاطر جوهرية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، النظر في مدى ملائمة سياسات المجموعة المتعلقة بالإعتراف بالإيرادات وتقييم الامتثال للسياسات على ضوء المعايير المحاسبية المعمول بها. لقد قمنا بفحص فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة من قبل المجموعة على دورة الإيرادات، كما قمنا أيضاً بتنفيذ إجراءات تحليلية على مصادر الإيرادات وفحص المستندات الداعمة ذات الصلة على أساس العينة للتأكد من مدى معقوليتها ودقتها.

*تصنيف وتقييم الإستثمارات*

يتم تصنيف استثمارات المجموعة إما كاستثمار في شركة زميلة أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما هو مبين في الإيضاحين رقم ٧ و٨ المتممين للبيانات المالية الموحدة. ينطوي تقييم الاستثمارات وتصنيفها على ممارسة الحكم من قبل الادارة بشكل جوهري، وبالتالي، فإنه يحتوي على عنصر مخاطرة أعلى نسبياً.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، فحص تقدير الإدارة بشأن تصنيف الإستثمارات بالرجوع إلى المعايير المحاسبية والوثائق الداعمة ذات الصلة. كما قمنا أيضاً بفحص مدى معقولية التقييم العادل الذي قامت به الإدارة، وفحص ملكية الاستثمارات بالرجوع إلى الوثائق الداعمة ذات الصلة.

بي دي أو شركة تضامن مهنية بحرينية، سجل تجاري رقم: ١٠٢٠١، عضو في بي دي أو الدولية المحدودة، شركة بريطانية محدودة المسئولية بضمان، وتشكل جزءاً من شبكة بي دي أو الدولية للأعضاء المستقلين.
بي دي أو هو الاسم التجاري لشبكة بي دي أو العالمية ولأعضائها من الشركات المستقلة.

الطابق ١٧
برج مكاتب الدبلومات التجاري
ص.ب ٧٨٧
المنامة
مملكة البحرين

تليفون : ١٧٥٣٠٠٧٧ ٩٧٣+
فاكس : ١٧٩١٩٠٩١ ٩٧٣+
www.bdo.bh

**تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي**
**الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب - تابع**

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

### أمور التدقيق الرئيسية - تابع

*حق استخدام الموجودات والتزامات عقود الإيجار*

كما هو مبين في الإيضاحين رقم ٨ و١٩ المتممين للبيانات المالية الموحدة، فإن القيم الدفترية لحق استخدام الموجودات والتزامات عقود الإيجار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ قد بلغت ٤٢٢,٤٠٦ دينار بحريني و٦٨٤,٣١٣ دينار بحريني، على التوالي. يعتمد العمر الإنتاجي لحق استخدام الموجودات على تقديرات الإدارة للفترة التي ستحقق فيها هذه الموجودات إيرادات. وبالمثل، يتم تحديد القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار بناءً على عدد من العوامل، بما في ذلك يقين الإدارة بشأن ممارسة حقهم في خيارات الإيجار لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار، والعناصر المتغيرة مثل مدفوعات الإيجار المستقبلية ومعدلات الفائدة المتزايدة على الاقتراض. يمكن أن يكون للتغييرات في هذه الافتراضات تأثير كبير على القيم الدفترية، أو المبلغ الذي يتم احتسابه في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد أو كليهما.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، مراجعة معقولية وتناسق الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة، وكذلك مراجعة العملية الإدارة لتحديد القيم الدفترية. لقد تحققنا من المستندات الداعمة ذات الصلة على أساس العينة للتأكد من دقة حسابات الإدارة.

### المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي وتقرير مجلس الإدارة، لكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير المدقق الخاص بنا حولها. لا يغطي رأينا حول البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال إستنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك، الأخذ بعين الإعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضارب بشكل كبير مع البيانات المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي تم الحصول عليها في عملية التدقيق، أو يبدو بخلاف ذلك أنها تشتمل على أخطاء جوهرية. وإذا استنتجنا بناءً على العمل الذي نفذناه على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير المدقق هذا، أنه توجد أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتوجب علينا الإبلاغ عن تلك الحقيقة. وليس لدينا ما نقدم به تقريراً في هذا الصدد.

### مسئوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

تكون الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية للمساعدة في إعداد بيانات مالية موحدة تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناجمة عن الإحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بالمنشأة المستمرة، واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يكون أولئك المكلفون بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

بي دي أو شركة تضامن مهنية بحرينية، سجل تجاري رقم : ١٠٢٠١، عضو في بي دي أو الدولية المحدودة، شركة بريطانية محدودة المسئولية بضمان، وتشكل جزءاً من شبكة بي دي أو الدولية للأعضاء المستقلين.
بي دي أو هو الاسم التجاري لشبكة بي دي أو العالمية ولأعضائها من الشركات المستقلة.

الطابق ١٧
برج مكاتب الدبلومات التجاري
ص.ب ٧٨٧
المنامة
مملكة البحرين

تليفون : ١٧٥٣٠٠٧٧ ٩٧٣+
فاكس : ١٧٩١٩٠٩١ ٩٧٣+
www.bdo.bh

# تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب - تابع

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

### مسئوليات مدقق الحسابات فيما يخص تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناجمة عن الإحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو مستوى عالي من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنجم الأخطاء عن الإحتيال أو الخطأ وتعتبر هامة إذا كان من الممكن أن تؤثر بشكل معقول، سواء منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. نحن أيضاً:

نحدد ونقيم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كانت ناجمة عن الإحتيال أو الخطأ، ونصمم وننفذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، ونحصل على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وتكون مخاطرة عدم الكشف عن الأخطاء الجوهرية الناجمة عن الإحتيال أعلى من مخاطرة عدم الكشف عن الأخطاء الجوهرية الناجمة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الإحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الإغفالات المقصودة أو تشويه الحقيقة أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- نحصل على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في الظروف المحددة، لكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

- نقيم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- نتوصل إلى إستنتاج معين حول مدى ملائمة استخدام الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كانت توجد شكوك كبيرة متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكك في قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك كبيرة، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير المدقق إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، أو إن كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المدقق الخاص بنا. ومع ذلك، يمكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع المجموعة إلى وقف أعمالها بصفتها منشأة مستمرة.

- نقيم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وبُنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

- نحصل على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يخص المعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن تأدية تدقيق المجموعة وتوجيهه والإشراف عليه. كما أننا مسؤولون بشكل حصري عن رأي التدقيق الذي نبديه.

كما أننا نتواصل مع الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق وتوقيت التدقيق المخطط لهما ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدها خلال عملية التدقيق.

بي دي أو شركة تضامن مهنية بحرينية، سجل تجاري رقم : ١٠٢٠١، عضو في بي دي أو الدولية المحدودة، شركة بريطانية محدودة المسئولية بضمان، وتشكل جزءاً من شبكة بي دي أو الدولية للأعضاء المستقلين.
بي دي أو هو الاسم التجاري لشبكة بي دي أو العالمية ولأعضائها من الشركات المستقلة.

الطابق ١٧
برج مكاتب الدبلومات التجاري
ص.ب ٧٨٧
المنامة
مملكة البحرين

تليفون: ١٧٥٣٠٠٧٧ ٩٧٣+
فاكس: ١٧٩١٩٠٩١ ٩٧٣+
www.bdo.bh

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب - تابع

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

### مسئوليات مدقق الحسابات فيما يخص تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

ونقدم لأولئك المكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بإمتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بشأن الاستقلالية، ونطلعهم على جميع العلاقات والمسائل الأخرى التي يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وحيث أمكن، الإجراءات الوقائية ذات العلاقة.

من بين الأمور التي تم إبلاغها لأولئك المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبالتالي فهي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نصف هذه الأمور في تقرير المدقق الخاص بنا ما لم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن مسألة معينة في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة المتحققة عن ذلك الإبلاغ.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

أ) وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، في حالة الشركة، نفيد بمايلي:

(١) أننا قد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
(٢) أن الشركة قد قامت بجرد المخزون وفقاً للإجراءات المتعارف عليها، وأنها تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية تتفق معها؛ و
(٣) أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة.

ب) وفقاً لمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة والسياحة بموجب خطابها المؤرخ ٣٠ يناير ٢٠٢٠ بخصوص متطلبات المادة الثامنة من الفرع الثاني للفصل الأول من ميثاق حوكمة الشركات، نفيد بمايلي:

(١) قامت الشركة بتعيين مسئول لحوكمة الشركات؛ و
(٢) يوجد لدى الشركة دليل إرشادي وإجراءات مكتوبة للحوكمة داخل الشركة معتمدة من قبل مجلس الإدارة.

بالإضافة إلى ذلك، نفيد بأنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن الشركة قد خالفت أي من الأحكام ذات العلاقة من قانون الشركات التجارية البحريني، ودليل التوجيهات الصادر عن مصرف البحرين المركزي (الأحكام ذات الصلة من المجلد رقم ٦)، وتوجيهات مصرف البحرين المركزي واللوائح والقرارات المرتبطة بها، وقواعد وإجراءات بورصة البحرين، أو أحكام عقد تأسيسها ونظامها الأساسي، بصورة من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

BDO

المنامة - مملكة البحرين
٢٥ فبراير ٢٠٢٠

بي دي أو شركة تضامن مهنية بحرينية، سجل تجاري رقم: ١٠٢٠١، عضو في بي دي أو الدولية المحدودة، شركة بريطانية محدودة المسئولية بضمان، وتشكل جزءاً من شبكة بي دي أو الدولية للأعضاء المستقلين.
بي دي أو هو الاسم التجاري لشبكة بي دي أو العالمية ولأعضائها من الشركات المستقلة.

| | إيضاحات | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|---|
| **الموجـودات** | | | |
| **الموجودات غير المتداولة** | | | |
| ممتلكات وآلات ومعدات | ٦ | ٣٥,٢٩٣,٠٩٤ | ٣٧,٤٩٣,٤١٠ |
| إستثمار في شركة زميلة | ٧ | ٩٢٩,٩٨٣ | ٩١٣,١٠٧ |
| حق استخدام الموجودات | ٨ | ٤٢٢,٤٠٦ | - |
| | | ٣٦,٦٤٥,٤٨٣ | ٣٨,٤٠٦,٥١٧ |
| **الموجودات المتداولة** | | | |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٩ | ٢٥٦,٠٠٠ | ٢٥٦,٠٠٠ |
| المخزون | ١٠ | ١٨,٦٥٣,١٢١ | ١٦,٢٧٥,٣٠٦ |
| ذمم تجارية مدينة وأخرى | ١١ | ٦,٧٤٥,٤٩٧ | ٤,٨٠٣,٦٧٦ |
| ودائع المضاربة | ١٢ | ١,٩٠٣,٣٢٣ | ٢,١٤٢,٩٣٤ |
| نقد وأرصدة لدى البنوك | ١٣ | ٤,٤٢٩,٢٤٠ | ١٠,٤١٨,٨١٦ |
| | | ٣١,٩٨٧,١٨١ | ٣٣,٨٩٦,٧٣٢ |
| **مجموع الموجودات** | | ٦٨,٦٣٢,٦٦٤ | ٧٢,٣٠٣,٢٤٩ |
| **حقوق الملكية والمطلوبات** | | | |
| **رأس المال والإحتياطيات** | | | |
| رأس المال | ١٤ | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| الإحتياطي القانوني | ١٥ | ٢,٨٥٣,٦٠٣ | ٢,٨٥٣,٦٠٣ |
| علاوة إصدار أسهم | ١٦ | ١١٦,٣٢٨ | ١١٦,٣٢٨ |
| إحتياطيات أخرى | ١٦ | ٢,١١٣,٤٦٤ | ٦,٤٨٤,٦٩٨ |
| حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة الأم | | ٢٥,٠٨٣,٣٩٥ | ٢٩,٤٥٤,٦٢٩ |
| الحصة الغير مسيطرة | ١٧ | ٥,٨٩٤,٩٥٠ | ٧,٢٤٩,٦١٣ |
| | | ٣٠,٩٧٨,٣٤٥ | ٣٦,٧٠٤,٢٤٢ |
| **المطلوبات غير المتداولة** | | | |
| الجزء غير المتداول من قروض طويلة الأجل | ١٨ | ٢٤,٦٢٢,٧٤٥ | ٢٥,١٢٧,٧٤٥ |
| الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار | ١٩ | ٤٤٧,٦٣٨ | - |
| منافع نهاية الخدمة للموظفين | ٢٠ | ٦٥٥,٦٢٤ | ٥٩٣,٠٢٣ |
| | | ٢٥,٧٢٦,٠٠٧ | ٢٥,٧٢٠,٧٦٨ |
| **المطلوبات المتداولة** | | | |
| الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل | ١٨ | ٧,١٢٧,١٨٣ | ٣,٤٣٤,٠٠٠ |
| الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار | ١٩ | ٢٣٦,٦٧٥ | - |
| ذمم تجارية دائنة وأخرى | ٢١ | ٤,٥٦٤,٤٥٤ | ٦,٤٤٤,٢٣٩ |
| | | ١١,٩٢٨,٣١٢ | ٩,٨٧٨,٢٣٩ |
| **مجموع حقوق الملكية والمطلوبات** | | ٦٨,٦٣٢,٦٦٤ | ٧٢,٣٠٣,٢٤٩ |

إن هذه البيانات المالية الموحدة قد تم اعتمادها والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة، وتم التوقيع عليها بالنيابة عنه من قبل كل من:

راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

عبدالله فهد السبيعي
نائب رئيس مجلس الإدارة

| | إيضاحات | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|---|
| المبيعات | ٢٢ | ٣٠,٩٨٥,٢٦٣ | ٤١,٠٠٥,٠٠١ |
| تكلفة المبيعات | ٢٣ | (٣٥,١٥٥,١٣٤) | (٣٩,٤٠٦,٠٧٣) |
| **إجمالي (الخسارة)/الربح** | | (٤,١٦٩,٨٧١) | ١,٥٩٨,٩٢٨ |
| الدخل الآخر | ٢٤ | ٢١١,١٨٩ | ١٩٠,٨٠٧ |
| | | (٣,٩٥٨,٦٨٢) | ١,٧٨٩,٧٣٥ |
| **المصروفات** | | | |
| مصروفات عمومية وإدارية | ٢٥ | (١,٣٠١,٩٨٧) | (١,٤٢٥,٣٤٩) |
| تكاليف التمويل | ٢٦ | (٣٢٤,٢٠٢) | (٢٦٠,٧١٤) |
| | | (١,٦٢٦,١٨٩) | (١,٦٨٦,٠٦٣) |
| **صافي (الخسارة)/الربح للسنة قبل الضريبة وحصة الشركة من ربح الإستثمار في شركة زميلة** | | (٥,٥٨٤,٨٧١) | ١٠٣,٦٧٢ |
| حصة الشركة من ربح الإستثمار في شركة زميلة | ٧ | ١٦,٨٧٦ | ٢٦,٥٥٩ |
| **صافي (الخسارة)/الربح للسنة قبل الضريبة** | | (٥,٥٦٧,٩٩٥) | ١٣٠,٢٣١ |
| مخصص الزكاة | ٢٧ | (١١٣,٨٤٣) | (٥٥٩,٣٨٠) |
| **صافي الخسارة ومجموع الخسارة الشاملة للسنة** | | (٥,٦٨١,٨٣٨) | (٤٢٩,١٤٩) |
| **صافي الخسارة وإجمالي الخسارة الشاملة للسنة المنسوب إلى:** | | | |
| مساهمي الشركة الأم | | (٤,٣٣٧,٨٩٠) | (٣٤٧,٣٨١) |
| الحصة الغير مسيطرة | ١٧ | (١,٣٤٣,٩٤٨) | (٨١,٧٦٨) |
| | | (٥,٦٨١,٨٣٨) | (٤٢٩,١٤٩) |
| **الخسارة الأساسية والمخفضة على السهم المنسوبة لمساهمي الشركة** | ٢٨ | (٢١,٦٩ فلس) | (١,٧٤ فلس) |

إن هذه البيانات المالية الموحدة قد تم اعتمادها والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة، وتم التوقيع عليها بالنيابة عنه من قبل كل من:

راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

عبدالله فهد السبيعي
نائب رئيس مجلس الإدارة

**الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب**
**البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩**
**(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)**

| | إيضاحات | المنسوب لمساهمي الشركة الأم | | | | | | الحصة الغير مسيطرة | المجمـــوع |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | رأس المـــــال | الإحتياطي القانونـــي | علاوة إصدار أسهم | إحتياطيات أخرى: إحتياطي إعادة التقييم | إحتياطيات أخرى: الأرباح المستبقـــاة | المجموع | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٨٥٣,٦٠٣ | ١١٦,٣٢٨ | ٤,٣٢٩,٠٤٣ | ٢,٨٥٣,١٣٩ | ٣٠,١٥٢,١١٣ | ٧,٤٤٣,٨٨٨ | ٣٧,٥٩٦,٠٠١ |
| أثر تبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) | ١١ | - | - | - | - | (٣٥٠,١٠٣) | (٣٥٠,١٠٣) | (١١٢,٥٠٧) | (٤٦٢,٦١٠) |
| الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠١٨ | | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٨٥٣,٦٠٣ | ١١٦,٣٢٨ | ٤,٣٢٩,٠٤٣ | ٢,٥٠٣,٠٣٦ | ٢٩,٨٠٢,٠١٠ | ٧,٣٣١,٣٨١ | ٣٧,١٣٣,٣٩١ |
| مجموع الخسارة الشاملة للسنة | | - | - | - | - | (٣٤٧,٣٨١) | (٣٤٧,٣٨١) | (٨١,٧٦٨) | (٤٢٩,١٤٩) |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٨٥٣,٦٠٣ | ١١٦,٣٢٨ | ٤,٣٢٩,٠٤٣ | ٢,١٥٥,٦٥٥ | ٢٩,٤٥٤,٦٢٩ | ٧,٢٤٩,٦١٣ | ٣٦,٧٠٤,٢٤٢ |
| أثر تبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) | ٣ | - | - | - | - | (٣٣,٣٤٤) | (٣٣,٣٤٤) | (١٠,٧١٥) | (٤٤,٠٥٩) |
| الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠١٩ | | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٨٥٣,٦٠٣ | ١١٦,٣٢٨ | ٤,٣٢٩,٠٤٣ | ٢,١٢٢,٣١١ | ٢٩,٤٢١,٢٨٥ | ٧,٢٣٨,٨٩٨ | ٣٦,٦٦٠,١٨٣ |
| مجموع الخسارة الشاملة للسنة | | - | - | - | - | (٤,٣٣٧,٨٩٠) | (٤,٣٣٧,٨٩٠) | (١,٣٤٣,٩٤٨) | (٥,٦٨١,٨٣٨) |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٨٥٣,٦٠٣ | ١١٦,٣٢٨ | ٤,٣٢٩,٠٤٣ | (٢,٢١٥,٥٧٩) | ٢٥,٠٨٣,٣٩٥ | ٥,٨٩٤,٩٥٠ | ٣٠,٩٧٨,٣٤٥ |

| | إيضاحات | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|---|
| **الأنشطة التشغيلية** | | | |
| صافي الخسارة للسنة | | (٥,٦٨١,٨٣٨) | (٤٢٩,١٤٩) |
| التسويات: | | | |
| الإستهلاك | ٦ | ٢,٢١٧,٩٤٢ | ٢,٣٤١,٣٣٥ |
| إطفاء حق استخدام الموجودات | ٨ | ٥٦,٧٧٥ | - |
| الحصة من ربح الإستثمار في شركة زميلة | ٧ | (١٦,٨٧٦) | (٢٦,٥٥٩) |
| عكس مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة انتفى الغرض منه | ٢٤ | (٩٥,٦٠٦) | (٨٨,٣٠٩) |
| دخل الفوائد البنكية | ٢٤ | (١٠٣,٢٨١) | (٦٨,٥٧١) |
| مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة | ٢٥ | ١٥٠,٢٥٥ | - |
| مصروفات الفوائد على قروض طويلة الأجل | ٢٦ | ٢٦٤,١٢٩ | ٢٦٠,٧١٤ |
| مصروفات الفوائد على التزامات عقود الإيجار | ٢٦ | ٦٠,٠٧٣ | - |
| التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: | | | |
| المخزون | | (٢,٣٧٧,٨١٥) | ١,٠٨٢,٦٢٧ |
| ذمم تجارية مدينة وأخرى | | (١,٩٥٣,٩٢٤) | ٤٥١,٨٠٥ |
| ذمم تجارية دائنة وأخرى | | (١,٧٧٨,٧٨٥) | ١,٨١٠,٩٢٧ |
| منافع نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي | | ٦٢,٦٠١ | ٤٨,٣٥٥ |
| صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية | | (٩,١٩٦,٣٥٠) | ٥,٣٨٣,١٧٥ |
| **الأنشطة الإستثمارية** | | | |
| شراء ممتلكات وآلات ومعدات | ٦ | (١٧,٦٢٦) | (٩٧,٧٨٠) |
| صافي التغير في ودائع المضاربة | | ٢٣٩,٦١١ | ٥٢,٧٨٣ |
| دخل الفوائد البنكية المستلمة | ٢٤ | ٦٠,٧٣٥ | ٦٨,٥٧١ |
| صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية | | ٢٨٢,٧٢٠ | ٢٣,٥٧٤ |
| **الأنشطة التمويلية** | | | |
| مصروفات الفوائد المسددة على قروض طويلة الأجل | ٢٦ | (٢٦٤,١٢٩) | (٢٦٠,٧١٤) |
| المحصل من قروض طويلة الأجل | ٣٣ | ٨,٠٣١,٢٠١ | ٩,٩٧٥,٦٥٩ |
| المسدد من قروض طويلة الأجل | ٣٣ | (٤,٨٤٣,٠١٨) | (١٢,٨٧٠,١٠٢) |
| صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية | | ٢,٩٢٤,٠٥٤ | (٣,١٥٥,١٥٧) |
| **صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه** | | (٥,٩٨٩,٥٧٦) | ٢,٢٥١,٥٩٢ |
| النقد وما في حكمه في بداية السنة | | ١٠,٤١٨,٨١٦ | ٨,١٦٧,٢٢٤ |
| النقد وما في حكمه في نهاية السنة | ١٣ | ٤,٤٢٩,٢٤٠ | ١٠,٤١٨,٨١٦ |

## ١) الشركة وأنشطتها

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب ("الشركة" أو "الشركة الأم") وشركاتها التابعة تشكل ("المجموعة"). إن الشركة هي شركة مساهمة بحرينية عامة مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة في مملكة البحرين، وتمارس نشاطاتها بموجب السجل التجاري رقم ٢٤٣٧٧ الصادر في ١٨ فبراير ١٩٩١.

وفقاً لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، فإن مدة الشركة هي ٥٠ سنة قابلة للتجديد لفترات أخرى مماثلة ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق بموجب القانون أو على النحو المنصوص عليه في عقد التأسيس والنظام الأساسي.

تتضمن الأنشطة الرئيسية للشركة تأجير العقارات، وشراء وبيع العقارات لصالح الشركة فقط، وأعمال الصيانة الصناعية من الدرجة الثالثة، وبيع وشراء الأسهم والأوراق المالية لصالح الشركة فقط، والإستثمار في المشاريع الصناعية المحلية.

إن المكتب الرئيسي للشركة مسجل في مملكة البحرين.

تمتلك الشركة حصة مساهمة بنسبة ٧٥,٦٨% (٢٠١٨: ٧٥,٦٨%) في شركة الخليج للسبائك المعدنية (سبائك)، كما تمتلك أيضاً حصة مساهمة بنسبة ١٠٠% في الشركة الخليجية المتحدة للتجارة ش.ش.و. ("الشركات التابعة").

إن البيانات المالية الموحدة المبينة على الصفحات من ٩ إلى ٥٢، قد تم اعتمادها والتصريح بإصدارها وتوقيعها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٢٠.

## ٢) هيكل المجموعة

إن هيكل المجموعة موضح على النحو التالي:

***الشركات التابعة:***

| اسم الشركة التابعة | بلد التأسيس | نسبة حصة الملكية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ملكية الحصة الغير مسيطرة/ حق التصويت ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|---|---|---|---|
| شركة الخليج للسبائك المعدنية (سبائك) | المملكة العربية السعودية | ٧٥,٦٨% (٢٠١٨: ٧٥,٦٨%) | ٢٤,٣٢% (٢٠١٨: ٢٤,٣٢%) |
| الشركة الخليجية المتحدة للتجارة ش.ش.و. | مملكة البحرين | ١٠٠% (٢٠١٨: ١٠٠%) | - (٢٠١٨: لاشيء) |

تتضمن الأنشطة الرئيسية لشركة سبائك إنتاج وتسويق سبائك فيرو السيلكون، وفيرو المنغنيز، وسيليكون المنغنيز، وبودرة ومعادن السيلكا الصغيرة.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الخليجية المتحدة للتجارة ش.ش.و. تتمثل في إدارة الأنشطة المهنية والعلمية والتقنية الأخرى، والأنشطة العقارية على أساس العقود أو الرسوم المتفق عليها، والبيع/المتاجرة في المنتجات الصناعية الأخرى/ المواد الخام.

تم استخلاص مجموع الموجودات والمطلوبات وصافي الربح للسنة لشركة سبائك من الحسابات الإدارية غير المدققة المُعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، في حين تم استخلاص مجموع الموجودات والمطلوبات وصافي الربح للسنة للشركة الخليجية المتحدة للتجارة ش.ش.و. من البيانات المالية المدققة المُعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٢) هيكل المجموعة - تابع

*الشركة الزميلة:*

إن تفاصيل استثمار المجموعة في الشركة الزميلة هي كالتالي:

| اسم الشركة الزميلة | بلد التأسيس | وصف الأسهم المملوكة | نسبة حصة الملكية المحتفظ بها | |
|---|---|---|---|---|
| | | | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ |
| شركة الظهران لتسويق الصناعات الكيماوية | المملكة العربية السعودية | أسهم عادية بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم | %٢٠ | %٢٠ |

٣) أساس الإعداد

*بيان الالتزام*

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعلنة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وطبقاً لمتطلبات دليل التوجيهات الصادر عن مصرف البحرين المركزي (الأحكام ذات الصلة من المجلد رقم ٦) ، ومتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والقرارات والقواعد والإجراءات ذات الصلة والمعمول بها في بورصة البحرين.

*أساس العرض والعملة الوظيفية*

تم إعداد البيانات المالية الموحدة باستخدام فرضية المنشأة المستمرة ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بقيمتها العادلة والاستثمار في الشركة الزميلة والذي يتم احتسابه بطريقة حقوق الملكية.

لقد تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدينار البحريني حيث أن رأس مال الشركة ومعاملاتها مثبتة بهذه العملة، في حين أن العملة الوظيفية لإحدى الشركات التابعة هي الريال السعودي. وفي رأي الإدارة، فإنه لا يوجد تأثير جوهري على أسعار صرف العملات بسبب الإختلاف بين العملة الوظيفية وعملة العرض حيث أنهما مقومتان بالدولار الأمريكي.

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب أيضاً من الإدارة استخدام تقديرها الخاص في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن المجالات التي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو المجالات التي تكون بها الافتراضات والتقديرات هامة بالنسبة للبيانات المالية تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم ٥ المتمم لهذه البيانات المالية الموحدة.

٣) أساس الإعداد - تابع

***المعايير والتعديلات والتفسيرات سارية المفعول والمعتمدة في عام ٢٠١٩***

يعد المعيار الجديد التالي الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية إلزامي لأول مرة للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، وقد تم اعتماده عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة:

| المعيار أو التفسير | العنـــوان | ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد |
|---|---|---|
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) | عقود الإيجار | ١ يناير ٢٠١٩ |

***المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) - "عقود الإيجار"***

يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦ محل كل من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) - *"عقود الإيجار"* وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٤) - *"تحديد ما إذا كان ترتيب يحتوي على عقد إيجار"*. يوفر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) نموذجاً محاسبياً موحداً للمستأجرين، يتطلب الاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الإيجار، كما يوفر أيضاً خيارات لاستبعاد عقود الإيجار عندما تكون مدة عقد الإيجار اثنى عشر شهراً أو أقل، أو عندما تكون الموجودات الأساسية منخفضة القيمة. يطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) إلى حد كبير محاسبة المؤجر الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، مع التمييز بين عقود الإيجار التشغيلي وعقود الإيجار التمويلي. إن المجموعة ليس لديها أنشطة تأجير كبيرة تعمل فيها كمؤجر.

وفقاً للأحكام الانتقالية الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)، بدلاً من الاعتراف بمصروفات التشغيل لترتيبات عقود الإيجار التشغيلي، فإن المجموعة ستقوم بالاعتراف بتكلفة التمويل في التزامات عقود الإيجار والإطفاء على حق استخدام الموجودات. سيؤدي ذلك إلى زيادة الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بمبلغ تكلفة عقد الإيجار التشغيلي.

طبقت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) باستخدام منهجية الأثر الرجعي المعدل، وبالتالي لم تتم إعادة بيان معلومات المقارنة. وكنتيجة لتبني هذا المعيار اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، تم الاعتراف بمبلغ ٤٧٩,١٨١ دينار بحريني (إيضاح ٨) كحق استخدام الموجودات، كما تم الاعتراف بمبلغ ٦٢٤,٢٤٠ دينار بحريني (إيضاح ١٩) نظير التزامات عقود الإيجار.

فيما يلي تسوية لإجمالي التزامات عقود الإيجار التشغيلي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مع التزامات عقود الإيجار المعترف بها في ١ يناير ٢٠١٩:

| | الحيازة الإيجارية |
|---|---|
| التزامات عقود الإيجار التشغيلي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ١,٥٩٥,٦٤٣ |
| مخصومة باستخدام معدل الفائدة المتزايدة على الاقتراض للمستأجر في تاريخ التطبيق الأولي | %١٥,٥ |
| التزامات عقود الإيجار المعترف بها بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في ١ يناير ٢٠١٩ | ٦٢٤,٢٤٠ |

عند تبني هذا المعيار، تم تعديل الرصيد الافتتاحي للأرباح المستبقاة بمبلغ ٤٤,٠٥٩ دينار بحريني.

٣) أساس الإعداد - تابع

***المعايير والتعديلات والتفسيرات التي تم إصدارها وبدأ سريان مفعولها في عام ٢٠١٩، إلا أنها لا تنطبق على أنشطة المجموعة***

إن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول لأول مرة للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، إلا أنه لم يتم اعتمادها لاعتبارها ليست ذات صلة بأنشطة المجموعة:

| المعيار أو التفسير | العنـــوان | ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد |
|---|---|---|
| معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) | ضرائب الدخل | ١ يناير ٢٠١٩ |
| معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) | منافع الموظفين | ١ يناير ٢٠١٩ |
| معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) | تكلفة الاقتراض | ١ يناير ٢٠١٩ |
| معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) | الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة | ١ يناير ٢٠١٩ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) | إندماج الأعمال | ١ يناير ٢٠١٩ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) | الأدوات المالية | ١ يناير ٢٠١٩ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١١) | الترتيبات المشتركة | ١ يناير ٢٠١٩ |
| تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣) | عدم اليقين بشأن معالجات ضريبة الدخل | ١ يناير ٢٠١٩ |

***التحسينات/التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية/معايير المحاسبة الدولية***

تحتوي التحسينات / التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية/معايير المحاسبة الدولية على عددٍ من التعديلات التي يعتبرها مجلس المعايير المحاسبية الدولية غير مستعجلة ولكنها ضرورية. وتشتمل التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على تعديلات ينتج عنها تغييرات محاسبية لأغراض العرض، والاعتراف أو القياس، وكذلك في المصطلحات أو التعديلات التحريرية المتعلقة بمجموعة متنوعة من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشكل فردي. إن هذه التعديلات سارية المفعول على الفترات المحاسبية المستقبلية الموحدة للمجموعة مع السماح بالتطبيق المبكر.

***المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التي تم إصدارها ولم يبدأ سريان مفعولها في عام ٢٠١٩***

تم إصدار المعايير المحاسبية والتفسيرات الجديدة/المعدلة التالية، ولكنها ليست إلزامية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وبالتالي لم يتم اعتمادها مبكراً عند إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وسوف أو قد يكون لها أثر على البيانات المالية المستقبلية للمجموعة. في جميع الحالات، تعتزم المجموعة إعتماد هذه المعايير اعتباراً من تاريخ بدء التطبيق كما هو مبين في الجدول أدناه:

| المعيار أو التفسير | العنـــوان | ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد |
|---|---|---|
| معيار المحاسبة الدولي رقم (١) | عرض البيانات المالية | ١ يناير ٢٠٢٠ |
| معيار المحاسبة الدولي رقم (٨) | السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء | ١ يناير ٢٠٢٠ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) | إندماج الأعمال | ١ يناير ٢٠٢٠ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) | الأدوات المالية: الإفصاحات | ١ يناير ٢٠٢٠ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) | الأدوات المالية | ١ يناير ٢٠٢٠ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) | عقود التأمين | ١ يناير ٢٠٢١ |

لن يكون هناك أي تغيير في المركز المالي الموحد والنتائج التشغيلية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ في حال قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير المذكورة أعلاه والتي تنطبق على المجموعة.

## ٤) أهم السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. إن هذه السياسات قد تم تطبيقها على أساس منتظم ومتماثل لكل السنوات المعروضة، باستثناء التغييرات الناشة عن تبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

### *أساس التوحيد*

عندما تمتلك الشركة سيطرة على الشركة المستثمر فيها، يتم تعريفها بأنها شركة تابعة. تكون الشركة مسيطرة عندما تتحقق جميع الشروط الثلاثة التالية: عند امتلاك السلطة على الشركة المستثمر فيها، التعرض لعوائد متغيرة من الشركة المستثمر فيها، قدرة المستثمر على استخدام سلطته للتأثير على تلك العوائد المتغيرة. ويتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى أنه قد يكون هناك تغيير في أي من عناصر السيطرة.

توجد السيطرة الفعلية في الحالات التي تكون فيها لدى الشركة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون الاحتفاظ بأغلبية حقوق التصويت. وعند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية قائمة، تأخذ الشركة بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة، بما في ذلك الآتي:

- حجم حقوق التصويت في الشركة بالنسبة لحجم وتشتت الأطراف الأخرى التي تمتلك حقوق التصويت.
- حقوق التصويت الدائمة المحتملة التي تحتفظ بها الشركة والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- الأنماط التاريخية لحضور من لهم حق التصويت.

إن البيانات المالية الموحدة تعرض نتائج الشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما لو أنهم يشكلون كياناً واحداً. وبالتالي يتم استبعاد المعاملات والأرصدة التي بين شركات المجموعة بالكامل.

تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج إندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستملاك. يتم الإعتراف بالموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة للشركة المستحوذ عليها ضمن بيان المركز المالي الموحد بشكل مبدئي بالقيمة العادلة في تاريخ الاستملاك. ويتم تضمين نتائج العمليات المستملكة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد من تاريخ الحصول على السيطرة. ويتم إلغاء هذا التوحيد من التاريخ الذي تفقد فيه السيطرة.

### *حق استخدام الموجودات*

قامت المجموعة بتبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٣ المتمم لهذه البيانات المالية الموحدة، وبالتالي فقد اعترفت المجموعة بحق استخدام الموجودات والتزامات عقود الإيجار في البيانات المالية الموحدة. وفقاً للأحكام الانتقالية الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)، بدلاً من الاعتراف بمصروفات التشغيل لترتيبات عقود الإيجار التشغيلية، قامت المجموعة بالاعتراف بتكاليف التمويل على التزامات عقود الإيجار، وإطفاء حق استخدام الموجودات.

إن المجموعة تعترف بحق استخدام الموجودات والتزامات عقود الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم قياس حق استخدام الموجودات مبدئياً بالتكلفة، والتي تتضمن المبلغ الأولي لالتزامات عقود الإيجار مع تعديله بأي مدفوعات إيجار تم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء، بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مبدئية متكبدة وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الموجودات الأساسية أو استعادة الموجودات الأساسية أو الموقع الذي توجد فيه، ناقصاً أية حوافر إيجار تم استلامها.

يتم إطفاء حق استخدام الموجودات لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء وحتى نهاية العمر الإنتاجي المقدر لحق استخدام الموجودات أو نهاية مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. يتم تحديد العمر الإنتاجي المقدر لحق استخدام الموجودات على نفس أساس عمر الممتلكات والآلات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض قيمة حق استخدام الموجودات بشكل دوري بسبب خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، كما يتم تعديلها من أجل إعادة قياسات معينة لالتزامات عقود الإيجار.

يتم حساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لحق استخدام الموجودات.

٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع

*التزامات عقود الايجار*

يتم قياس عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء، ويتم خصمها باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا لم يكن بالإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة، يتم استخدام معدل الفائدة المتزايدة على الاقتراض الخاص بالمجموعة. وعموماً، تستخدم المجموعة معدل الفائدة المتزايدة على الاقتراض الخاص بها كمعدل خصم.

إن مدفوعات الإيجار المتضمنة في قياس التزامات عقود الإيجار تشمل المدفوعات الثابتة، بما في ذلك المدفوعات الثابتة في مضمونها.

يتم قياس التزام عقود الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم إعادة قياسها عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة من تغيير في مؤشر أو معدل، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا غيرت المجموعة تقديرها بشأن ما إذا كانت ستتجه لخيار شراء أو تمديد أو إنهاء.

عندما يتم إعادة قياس التزامات عقود الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل موازي على القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات، أو يتم تسجيله في الربح أو الخسارة إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات إلى صفر.

*ممتلكات وآلات ومعدات*

تدرج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية بعد طرح مخصص الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. وتتضمن التكلفة جميع النفقات التي تم إنفاقها على الموجودات بصورة مباشرة لوضعها في الحالة التشغيلية التي تمكنها من تحقيق الغرض الذي تم شراؤها من أجله.

باستثناء الآلات والمعدات في الشركة التابعة، والتي يتم حساب استهلاكها باستخدام طريقة وحدات الإنتاج، فإنه يتم حساب الاستهلاك بحيث يتم شطب تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات بعد استنزال قيمتها المتبقية المقدرة بطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الانتاجية المتوقعة والمبينة على النحو التالي:

| | | |
|---|---|---|
| مبنى وأرض مستأجرة | - | ٢٥ سنة |
| آلات ومعدات | - | وحدة طريقة الإنتاج |
| أثاث وتركيبات | - | مابين ٤ و٥ سنوات |
| معدات مكتبية | - | مابين ٤ و٥ سنوات |
| سيارات | - | مابين ٤ و٥ سنوات |
| أدوات ومعدات مختبر | - | ٥ سنوات |
| معدات أخرى | - | ٤ سنوات |

إن المكاسب والخسائر الناتجة من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات يتم تحديدها بالرجوع إلى قيمتها الدفترية والتي يتم أخذها في الاعتبار عند تحديد صافي الربح.

يتم احتساب مصروفات الصيانة والتجديدات ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد حين إنفاقها.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات بغرض استعراض الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الأوضاع المحيطة بتلك الموجودات إلى أن قيمتها الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. وفي حال وجود أي مؤشر يفيد بذلك وعندما تزيد القيم الدفترية عن المبالغ المقدرة القابلة للاسترداد، فإنه يتم تخفيض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات إلى المبالغ القابلة للاسترداد.

٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع

*استثمار في شركة زميلة*

عندما يكون لدى المجموعة القدرة على المشاركة (ولكن ليس السيطرة) على قرارات السياسة المالية والتشغيلية الخاصة بكيان آخر، يتم تصنيفها كشركة زميلة. يتم الاعتراف بالشركات الزميلة مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة. ويتم بعد ذلك احتساب الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف بحصة المجموعة في الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر لفترة ما بعد الاستحواذ في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد (باستثناء الخسائر التي تتجاوز قيمة استثمار المجموعة في الشركة الزميلة، ما لم يكن هناك التزام بتغطية تلك الخسائر).

إن الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة يتم الاعتراف بها فقط في حدود مصالح المستثمرين غير المرتبطة في الشركة الزميلة. يتم استبعاد حصة المستثمر في أرباح وخسائر الشركة الزميلة الناتجة عن هذه المعاملات مقابل القيمة الدفترية للشركة الزميلة.

إن أي علاوة تدفع لشركة زميلة بما يتجاوز القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة المكتسبة يتم رسملتها وإدراجها في القيمة الدفترية للشركة الزميلة. وعندما يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة، يتم اختبار القيمة الدفترية للاستثمار لتحديد انخفاض القيمة بنفس الطريقة التي يتم بها اختبار الموجودات غير المالية الأخرى.

*المخزون*

يتم إظهار المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعة أيهما أقل، وتحدد تكلفة المخزون على أساس الوارد أولاً يصرف أولاً والتي تتضمن جميع المصروفات التي تنفق على المخزون ضمن ظروف العمل الاعتيادية حتى وصول ذلك المخزون إلى المواقع المحددة لاستلامه وبالحالة التي يجب أن يكون عليها. ويتم تقييم صافي القيمة المحققة على أساس سعر البيع المقدر في ظروف العمل الاعتيادية ناقصاً المصروفات اللازمة لإتمام البيع، ويتم احتساب مخصص لمواجهة المخزون القديم وبطيء الحركة كلما كان ذلك ضرورياً.

*إنتاج تام*

يتم احتساب الإنتاج التام بسعر تكلفة الإنتاج أو صافي القيمة المحققة أيهما أقل. وتحدد تكلفة الإنتاج التام عن طريق قسمة إجمالي التكلفة على الإنتاج التام القابل للبيع.

وتتضمن تكاليف الإنتاج تكلفة المواد الخام، تكاليف الصهر وتكاليف المعالجة والتكرير والتكاليف النقدية الأخرى واستهلاك الأصول المستخدمة في التشغيل.

*إنتاج تحت التشغيل*

يتم تقييم الإنتاج تحت التشغيل بصافي تكلفة الإنتاج بناءً على طريقة النسبة المئوية المنجزة في تلك الأعمال.

*المخازن والمواد*

إن المخازن والمواد تتكون من قطع الغيار الاستهلاكية، ويتم تقييمها على أساس متوسط التكلفة المرجح مخصوماً منه مخصص المخزون القديم وبطيء الحركة.

**٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع**

**الموجودات المالية**

تصنف المجموعة موجوداتها المالية إلى واحدة من الفئات التالية:

(أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛ و
(ب) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

*أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة*

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن هذه الفئة إذا تم استملاكها لغرض بيعها في المدى القصير أو إذا كان الأمر محدد من قبل الإدارة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً بسعر التكلفة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر المحققة والغير محققة الناتجة من التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الاخر الموحد في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم الاعتراف بجميع معاملات البيع والشراء للاستثمارات بتاريخ إجراء تلك المعاملات، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة ببيع أو شراء الموجودات المعنية. تتضمن تكلفة الشراء تكاليف إتمام تلك المعاملات. ويتم إلغاء الاعتراف بالاستثمارات عندما ينتفي حق استلام التدفقات النقدية من تلك الاستثمارات أو إذا تم تحويلها وقامت المجموعة بتحويل جميع المخاطر والعوائد المتعلقة بملكيتها بشكل جوهري.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة في الأسواق المالية النشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة. أما القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق النشطة، حيث تكون متوفرة، فإنها تتمثل في حصة المجموعة النسبية من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. وفي حال غياب الأسواق النشطة أو أية طرق أخرى مناسبة يمكن من خلالها استخلاص القيمة العادلة بشكل موثق، يتم إدراج الأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق النشطة بالتكلفة المطفأة.

*ب) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة*

تنشأ هذه الموجودات بشكل أساسي من توفير السلع والخدمات للعملاء (مثل الذمم التجارية المدينة)، ولكنها تتضمن أيضاً أنواعاً أخرى من الموجودات المالية حيث يكون الهدف الاحتفاظ بهذه الموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وهي مجرد مدفوعات للمبلغ الرئيسي والفوائد. يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها، ويتم تسجيلها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص انخفاض القيمة.

يتم الإعتراف بمخصصات انخفاض قيمة الذمم المدينة المتداولة بناءً على النهج المبسط الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) باستخدام مصفوفة للمخصص لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة. وخلال هذه العملية، يتم تقييم احتمالية التخلف عن سداد الذمم التجارية المدينة. بعد ذلك، يتم ضرب هذه الاحتمالية بمقدار الخسارة المتوقعة الناشئة من التخلف عن السداد لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة للذمم التجارية المدينة. بالنسبة للذمم المدينة التي يتم إدراجها بالقيمة الصافية، يتم تسجيل هذه المخصصات في حساب منفصل مع الاعتراف بالخسارة ضمن بند المصروفات العمومية والإدارية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. وعند التأكد من كون الذمم التجارية المدينة غير قابلة للتحصيل، يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المعنية مقابل المخصص المرتبط بها.

٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع

***الموجودات المالية - تابع***

*ب) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة - تابع*

يتم الاعتراف بمخصصات انخفاض قيمة الذمم المدينة من أطراف ذات علاقة والقروض المقدمة لأطراف ذات علاقة على أساس نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة في المستقبل. تستند المنهجية المستخدمة لتحديد قيمة المخصص على ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية. بالنسبة لتلك الموجودات المالية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي بها، يتم الإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة اثنى عشر شهراً مع إجمالي دخل الفوائد. أما بالنسبة لتلك الموجودات المالية التي زادت مخاطر الائتمان المرتبطة بها بشكل جوهري، يتم الإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة مع إجمالي دخل الفوائد. وفيما يخص تلك التي تم تحديدها على أنها ذات قيمة ائتمانية منخفضة، يتم الإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة مع إجمالي دخل الفوائد على أساس قيمتها الصافية.

من حين لآخر، تختار المجموعة إعادة التفاوض بشأن شروط سداد الذمم التجارية المدينة المستحقة من العملاء الذين كان لديها سابقاً تاريخ تداول جيد معهم. تؤدي عمليات إعادة التفاوض هذه إلى تغييرات في توقيت المدفوعات بدلاً من التغييرات في المبالغ المستحقة، وبالتالي، يتم خصم التدفقات النقدية الجديدة المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي، كما يتم الاعتراف بأي فرق ناتج عن ذلك بالمقارنة مع القيمة الدفترية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد (الربح التشغيلي).

تشتمل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة المتضمنة في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة على ذمم تجارية مدينة أخرى، ونقد وأرصدة لدى البنوك.

*النقد وما في حكمه*

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما في حكمه من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك.

***المطلوبات المالية***

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من قروض بنكية وذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين). عند الاعتراف الأولي بها يتم تسجيلها بالقيمة العادلة ويعاد قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

*الاقتراض وتكلفة الاقتراض*

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بقيمة المبالغ المحصلة من خلالها، بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. وفي الفترات اللاحقة، يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي، ويتم الاعتراف بأية فروقات بين المبالغ المحصلة (بعد خصم تكاليف المعاملة) والقيمة التي يتم تسديدها، في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد على مدى فترة الاقتراض.

إن تكاليف الاقتراض التي تعزى مباشرة إلى استملاك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي تلك الموجودات التي تحتاج بالضرورة لفترة زمنية طويلة لتكون جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع، تضاف إلى تكلفة تلك الموجودات، وذلك إلى الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع بشكل جوهري. يتم الاعتراف بجميع التكاليف الاخرى المصاحبة للاقتراض في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع

***المطلوبات المالية - تابع***

*ذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)*

يتم الإعتراف بالذمم التجارية الدائنة والأخرى (باستثناء منافع الموظفين) للمبالغ التي يتوجب دفعها مستقبلاً نظير السلع أو الخدمات المستلمة، سواءً تم أو لم يتم استلام فواتير بقيمتها من المورد.

***رأس المال***

يتم تصنيف الأدوات المالية الصادرة من قبل المجموعة كحقوق ملكية فقط إلى حد أنها لا ينطبق عليها تعريف الموجودات أو المطلوبات المالية. ويتم تصنيف الأسهم العادية المجموعة كأدوات حقوق الملكية.

***الحصة الغير مسيطرة***

إن الحصة الغير مسيطرة تمثل الجزء الذي لا تمتلكه المجموعة من الربح أو الخسارة وصافي الموجودات، ويتم عرضها بشكل منفصل في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد، كما يتم عرضها بشكل منفصل عن حقوق المساهمين ضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي الموحد.

***توزيعات أرباح الأسهم ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة***

يتم الإعتراف بتوزيعات أرباح الأسهم للمساهمين ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة عندما تصبح مستحقة السداد بشكل قانوني. وفي حالة توزيعات أرباح الأسهم المرحلية للمساهمين، يتم الاعتراف بها عندما يتم الإعلان عنها من قبل الإدارة. أما في حالة توزيعات أرباح الأسهم النهائية ومكافآت أعضاء مجلس الأدارة، فيتم الإعتراف بها عندما تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين في الجمعية العامة السنوية.

***المخصصات***

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام نافع أو قانوني قائم، كنتيجة لأحداث سابقة، يحتم عليها تحويل منافع اقتصادية للغير لتسوية الالتزام في المستقبل، وعندما يكون بالإمكان تقدير ذلك الإلتزام بشكل موثوق.

***منافع نهاية الخدمة للموظفين***

*منافع قصيرة الأجل*

إن منافع الموظفين قصيرة الأجل تقاس على أساس غير مخصوم ويتم صرفها متى ما تم تقديم الخدمة ذات الصلة. ويتم عمل مخصص للمبلغ المتوقع دفعه ضمن المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان لدى المجموعة إلتزام نافع أو قانوني قائم يحتم عليها دفع هذا المبلغ كنتيجة لخدمات سابقة مقدمة من قبل الموظفين، وإذا ما كان بالإمكان تقدير هذا الالتزام بشكل موثوق.

٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع

***منافع نهاية الخدمة للموظفين - تابع***

*منافع ما بعد التوظيف*

يتم الاعتراف بمنافع الموظفين ومستحقات الإجازات السنوية والعطل وتذاكر السفر وغيرها من المنافع قصيرة الأجل الناتجة عن خدماتهم عند استحقاقها. وتساهم المجموعة في نظام التقاعد للموظفين البحرينيين المدار من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي بمملكة البحرين. إن هذا النظام التقاعدي محدد المنافع ويتم احتساب المساهمات التي تسددها المجموعة في النظام المذكور ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد في السنة التي تتعلق بها. بموجب هذا النظام التقاعدي، فإن المجموعة لديها التزام قانوني قائم يحتم عليها سداد المساهمات عند استحقاقها، ولا يترتب على المجموعة إلتزام بسداد المنافع المستقبلية. تدفع مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الأجانب في للمجموعة وفقاً لأحكام قانون العمل البحريني. وتقوم المجموعة باحتساب الإلتزامات المستحقة ذات الصلة ضمن المطلوبات على أساس سنوي.

***عقود الإيجار***

تقوم المجموعة باحتساب العقد، أو جزء من العقد، كعقد إيجار عندما يمنح العقد الحق في استخدام الموجودات لفترة من الوقت مقابل تبادل تعويض مالي. عقود الإيجار هي تلك العقود التي تفي بالمعايير التالية:

(أ) يوجد موجودات محددة؛
(ب) تحصل المجموعة بشكل كبير على جميع المنافع الاقتصادية جراء استخدام الموجودات؛ و
(ج) تمتلك المجموعة الحق في الاستخدام المباشر للموجودات.

تأخذ المجموعة بعين الاعتبار ما إذا كان المورد يمتلك حقوق جوهرية لاستبدال الموجودات. إذا تبين أن المورد يمتلك تلك الحقوق، فعند ذلك لا يمكن معاملة العقد على إنه كعقد إيجار. عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل بشكل كبير على جميع المنافع الاقتصادية جراء استخدام الموجودات، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار فقط المنافع الاقتصادية التي تنشأ عن استخدام الموجودات، وليس تلك المرتبطة بالملكية القانونية أو غيرها من الفوائد المحتملة.

عند تحديد ما إذا كان للمجموعة الحق في الاستخدام المباشر للموجودات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار ما إذا كانت ستدير كيف ولأي غرض سيستخدم الموجودات خلال فترة الاستخدام. إذا لم تكن هناك قرارات مهمة يجب اتخاذها لأنها محددة مسبقاً نظراً لطبيعة الموجودات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار ما إذا كانت متواجدة خلال تصميم الموجودات بطريقة تحدد مسبقاً كيف ولأي غرض سيستخدم الموجودات خلال فترة الاستخدام. إذا كان العقد أو جزء من عقد لا يستوفي هذه المعايير، تقوم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى السارية بدلاً من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

يتم تسجيل جميع عقود الإيجار من خلال الاعتراف بحق استخدام الموجودات والتزامات عقود الإيجار باستثناء:

- عقود الإيجار الخاصة بموجودات منخفضة القيمة؛ و
- عقود الإيجار قصيرة الأجل التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل.

يتم قياس التزامات عقود الإيجار بالقيمة الحالية للمدفوعات التعاقدية التي يجب سدادها للمؤجر خلال مدة عقد الإيجار، مع معدل خصم محدد من خلال الرجوع إلى المعدل المحدد في عقد الإيجار ما لم يمكن تحديده بسهولة (كما هو الحال في العادة)، في هذه الحالة، يتم استخدام معدل الفائدة المتزايدة على الاقتراض للمجموعة في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم تضمين مدفوعات الإيجار المتغيرة عند قياس التزام الإيجار فقط إذا كانت تعتمد على مؤشر أو معدل. في مثل هذه الحالات، يتم افتراض أن العنصر المتغير سيبقى ثابت خلال مدة عقد الإيجار عند احتساب القياس المبدئي لالتزام الإيجار. يتم تسجيل دفعات الإيجار المتغيرة الأخرى كمصروف في الفترة التي تتعلق بها.

## ٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع

***عقود الإيجار - تابع***

عند الاعتراف المبدئي، تشتمل القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار على التالي:

- المبالغ المتوقع دفعها بموجب أي ضمان متعلق بالقيمة المتبقية؛
- السعر الممكن لأي خيار شراء يمنح لصالح المجموعة إذا كان وبشكل معقول وواضح وممكن تقييم ذلك الخيار؛ و
- أي غرامات مستحقة الدفع لإنهاء عقد الإيجار، إذا تم تقدير مدة عقد الإيجار على أساس تنفيذ خيار الإنهاء.

يتم قياس حق استخدام الموجودات مبدئياً بنفس مبلغ التزامات عقود الإيجار، ويتم تخفيضه لأي حوافز إيجار محصلة، بينما يتم زيادة قيمته جراء الآتي:

- مدفوعات الإيجار المدفوعة في أو قبل بدء الإيجار؛
- التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة؛ و
- قيمة أي مخصص معترف به عندما يُطلب من المجموعة تعاقدياً تفكيك، إزالة أو استعادة الموجودات المؤجرة لما كان عليه.

لاحقاً بعد القياس المبدئي لالتزامات عقود الإيجار، تزداد قيمة هذه الالتزامات كنتيجة عن الفائدة المستحقة بمعدل ثابت على رصيد الإيجار المستحق، بينما تنخفض بقيمة دفعات الإيجار. يتم إطفاء حق استخدام الموجودات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار المتبقية أو على مدى الاعمار الاقتصادية المتبقية للموجودات، والذي نادر الحدوث ما يكون أقصر من مدة عقد الإيجار.

عندما تقوم المجموعة بمراجعة تقديرها لمدة أي عقد إيجار، فإنها تقوم بتعديل القيمة الدفترية لالتزام الإيجار لتعكس المدفوعات التي يتعين دفعها على مدى المدة المعدلة، والتي يتم خصمها بنفس معدل الخصم المطبق عند بدء الإيجار. تتم مراجعة القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار بشكل مماثل عند مراجعة العنصر المتغير لمدفوعات الإيجار المستقبلية التي تعتمد على النسبة أو المؤشر المعدل. في كلتا الحالتين، يتم إجراء تعديل معادل على القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات، مع إطفاء القيمة الدفترية المعدلة على مدى فترة الإيجار (المعدلة) المتبقية.

عندما تعيد المجموعة التفاوض بشأن الشروط التعاقدية لعقد الإيجار مع المؤجر، فإن المعاملة المحاسبية تعتمد على طبيعة التعديل:

- إذا نتج عن إعادة التفاوض استئجار موجودات إضافية بمبلغ يتناسب مع السعر المستقل لحق استخدام الموجودات الإضافية التي تم الحصول عليها، يتم احتساب التعديل على أنه عقد إيجار منفصل وفقاً للسياسة المبينة أعلاه؛

- في جميع الحالات الأخرى التي ينتج فيها، جراء إعادة التفاوض، زيادة في نطاق عقد الإيجار (سواء كان ذلك تمديد لفترة الإيجار أو استئجار موجودات اضافية)، تتم إعادة قياس التزام الإيجار باستخدام معدل الخصم السائد في تاريخ وقت التعديل، مع تعديل حق استخدام الموجودات بنفس المبلغ؛ و

- إذا أسفر إعادة التفاوض عن انخفاض في نطاق عقد الإيجار، فإن القيمة الدفترية لالتزام الإيجار وحق استخدام الموجودات يتم تخفيضهم بنسبة متناسبة تعكس الجزء من الكل للإنهاء الكامل للعقد ويتم الاعتراف بالفرق الناتج عن هذا التعديل في الربح أو الخسارة. ثم يتم تعديل التزام الإيجار مرة أخرى للتأكد من أن قيمته الدفترية تعكس مبلغ المدفوعات الجديد الذي تم التفاوض عليه وفترة العقد الجديد الذي تم التفاوض عليه، مع مدفوعات الإيجار المعدلة والمخصومة باستخدام معدل الخصم السائد في تاريخ التعديل. يتم تعديل حق استخدام الموجودات بنفس المبلغ.

وفقاً للإعفاءات المتاحة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)، لا يتم رسملة عقود الإيجار الخاصة بموجودات منخفضة القيمة وعقود الايجار قصيرة الأجل في بيان المركز المالي الموحد. ويتم احتساب جميع المدفوعات التي تتم مقابل هذه العقود في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع

***الإعتراف بالإيرادات***

*التزام الأداء وتوقيت الاعتراف بالإيرادات*

تتكون معظم ايرادات المجموعة من بيع السليكون الفيرو، الفيريو، والأنجنيز، المنجنيز السليكوني، معدن السليكون، والسيليكات الدقيقة مع الاعتراف بالإيرادات في نقطة زمنية بناءً على الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على البضائع إلى العميل. إن الحاجة لتحديد توقيت انتقال السيطرة يتطلب حكم فبمجرد حدوث التسليم الفعلي للمنتجات إلى الموقع المتفق عليه، لم يعد لدى المجموعة حيازة فعلية، وعادة ما يكون لها الحق الحالي في السداد (كدفعة واحدة عند التسليم)، ولا تحتفظ بأي من المخاطر والمنافع الهامة للبضائع محل الانتقال والنتيجة للعمل المنجز.

وعادةً ما تتضمن عقود المجموعة مع العملاء لبيع البضائع التزاماً واحداً بالأداء. استنتجت المجموعة أنه قد تم استيفاء التزام الأداء من بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على الموجودات إلى العميل، عادة عند تسليم البضائع عند نقل الملكية.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد البنكية على أساس الاستحقاق مع مرور الوقت، بينما يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.

*تحديد سعر المعامله*

إن معظم إيرادات المجموعة مستمدة من عقود الأسعار الثابتة، وبالتالي يتم تحديد مبلغ الإيرادات التي ستحصل عليها من كل عقد بالرجوع إلى تلك الأسعار الثابتة.

*تخصيص المبالغ لالتزامات الأداء*

بالنسبة لمعظم العقود، يوجد سعر ثابت للوحدة فيما يتعلق بكل منتج يتم بيعه، مع تقديم تخفيضات للطلبات بالجملة في وقت محدد. ولذلك، ليس هناك حاجة لممارسة الحكم عند تخصيص سعر العقد لكل وحدة يتم طلبها في هذه العقود (يكون إجمالي سعر العقد مقسوماً على عدد الوحدات المطلوبة). عندما يطلب العميل أكثر من منتج واحد، تكون المجموعة قادرة على تقسيم سعر العقد الإجمالي بين كل منتج بالرجوع إلى أسعار البيع المستقلة لكل منتج (يمكن لجميع المنتجات أن تباع وتباع بشكل منفصل).

***التقارير القطاعية***

إن نموذج التقارير القطاعية الرئيسية للمجموعة هو قطاعات الأعمال. ويعرف قطاع الأعمال كمجموعة من الموجودات والعمليات المرتبطة بتقديم المنتجات أو الخدمات والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات الأعمال أخرى.

إن قطاعات الأعمال الرئيسية للمجموعة هي:

- الصهر؛
- دخل الإستثمار الخارجي؛ و
- دخل الإستثمار المحلي.

إن نموذج التقارير القطاعية الثانوية للمجموعة هو القطاعات الجغرافية، والذي يستند إلى الموقع الجغرافي لعمليات المجموعة. إن المجموعة تعمل بشكل أساسي في:

- مملكة البحرين؛ و
- المملكة العربية السعودية.

**٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع**

***المعاملات بالعملات الأجنبية***

يتم احتساب المعاملات التي يتم إبرامها بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إبرام تلك المعاملات. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المثبتة بالعملات الأجنبية إلى الدينار البحريني، وفقاً لأسعار الصرف في نهاية السنة، يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. أما البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والمثبتة بعملة أجنبية، فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة لها. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية والمثبتة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة.

**٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة**

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من إدارة المجموعة استخدام تقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية الموحدة، وعلى المبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات خلال فترة إعداد التقرير. إن تحديد التقديرات يتطلب اتخاذ القرارات التي تعتمد على الخبرات السابقة، والظروف الإقتصادية القائمة والمتوقعة، وجميع المعلومات الأخرى المتاحة. إن النتائج الفعلية قد تكون مختلفة عن تلك التقديرات.

إن أهم المجالات التي تتطلب استخدام تقديرات الإدارة وافتراضاتها تتعلق بما يلي:

- العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات؛
- حق ممارسة النفوذ المؤثر؛
- تصنيف الاستثمارات؛
- انخفاض قيمة الموجودات؛
- قياس القيمة العادلة؛
- الاعتراف بالإيرادات؛
- تحديد مدة عقود الإيجار ومعدلات الفائدة على الاقتراض؛
- العمر الانتاجي لحق استخدام الموجودات؛ و
- الالتزامات المحتملة.

***العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات***

باستثناء آلات ومعدات إحدى الشركات التابعة التي يتم حساب استهلاكها بطريقة وحدة الانتاج، فإن موجودات المجموعة المتعلقة بالصهر المصنفة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات يتم حساب إستهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية. وتتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات من قبل الإدارة بشكل دوري. وتتم المراجعة على أساس الوضع الحالي للموجودات والفترة المتوقعة التي من خلالها سوف تستمر تلك الموجودات في تحقيق منفعة اقتصادية للمجموعة.

## ٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

***حق ممارسة النفوذ المؤثر***

عندما تمتلك المجموعة أكثر من ٢٠% من حقوق التصويت (ولكن ليس أكثر من ٥٠%)، وعندما لا تمارس المجموعة نفوذاً مؤثراً، يتم تصنيف الاستثمار كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وقد تم الإفصاح عن مزيد من المعلومات في الإيضاح رقم ٧ المتمم لهذه البيانات المالية الموحدة.

***تصنيف الاستثمارات***

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقرر الإدارة عند امتلاك استثمار معين بشأن ما إذا كان ينبغي أن يتم تصنيفه على أنه استثمار محدد بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالتكلفة المطفأة. إن هذا التصنيف يعكس نية الإدارة فيما يخص كل استثمار ويخضع كل استثمار حسب تصنيفه لمعالجة محاسبية مختلفة بناءً على متطلبات ذلك التصنيف.

***انخفاض قيمة الموجودات***

*الموجودات المالية*

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، تقوم المجموعة على أساس تطلعي بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالأرصدة لدى البنوك، والذمم التجارية المدينة والأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. تطبق المجموعة النهج المبسط المسموح به في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة لمدى الحياة منذ الاعتراف المبدئي بالذمم التجارية المدينة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، في رأي الإدارة، هناك حاجة لتكوين مخصص لانخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة بمبلغ ٤٢٨,٩٥٠ دينار بحريني (إيضاح ١١) (٢٠١٨: ٣٧٤,٣٠١ دينار بحريني) (إيضاح ١١).

*الموجودات غير المالية الأخرى*

تخضع الموجودات غير المالية الأخرى (باستثناء المخزون) لاختبارات انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف المحيطة بها إلى أن قيمتها الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات المبالغ المقدرة القابلة للاسترداد (أي قيمة الاستخدام والقيمة العادلة أيهما أعلى مطروحاً منها تكاليف إتمام البيع)، يتم تخفيض قيمة تلك الموجودات وفقاً لذلك.

عندما يتعذر تقدير المبلغ القابل للاسترداد لأحد الموجودات، يتم إجراء اختبار انخفاض القيمة على أصغر مجموعة قابلة للتحديد من الموجودات التي ينتمي إليها والتي تولد تدفقات نقدية واردة مستقلة؛ وحدات توليد النقد التابعة لها ("وحدات توليد النقد").

تدرج التغيرات المرتبطة بانخفاض القيمة ضمن الربح أو الخسارة، وذلك إلى الحد الذي تعكس فيه تلك التغيرات المكاسب المعترف بها سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر الموحد.

**٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع**

***انخفاض قيمة الموجودات - تابع***

*المخزون*

تقوم المجموعة أيضاً بتكوين مخصص للمخزون المتقادم وبطيء الحركة. في رأي إدارة المجموعة، ليس هناك حاجة لتكوين مخصص للانخفاض في قيمة المخزون المتقادم وبطيء الحركة (٢٠١٨: لا شيء دينار بحريني). تستند تقديرات صافي القيمة المتحققة من المخزون على الأدلة الأكثر موثوقية المتاحة في وقت إجراء التقديرات. إن هذه التقديرات تأخذ في الاعتبار تقلبات الأسعار أو التكلفة المرتبطة بشكل مباشر بالأحداث التي تقع في وقت لاحق لتاريخ بيان المركز المالي الموحد بالقدر الذي تؤكد فيه هذه الأحداث ماهية الظروف القائمة في نهاية الفترة.

***قياس القيمة العادلة***

إن عدد من الموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة يتطلب قياس القيمة العادلة و/ أو الإفصاح عنها.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية للمجموعة، تتم الاستفادة قدر الإمكان من مدخلات ومعطيات السوق الملحوظة. ويتم تصنيف المدخلات المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة بناءً على مدى ملاحظة المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم المتبعة ("التسلسل الهرمي للقيمة العادلة"):

- مدخلات من المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة يمكن أن تصل إليها المنشأة في تاريخ القياس؛
- مدخلات من المستوى الثاني: المدخلات عدا عن الأسعار المعلنة المشمولة في المستوى الأول التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات من المستوى الثالث: المدخلات غير الملحوظة للموجودات أو المطلوبات (على سبيل المثال، المدخلات غير المشتقة من بيانات السوق).

يعتمد تصنيف أي بند في المستويات المذكورة أعلاه على أدنى مستوى من المدخلات المستخدمة التي يكون لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة لذلك البند. ويتم الاعتراف بنقل البنود بين المستويات في الفترة التي يحدث فيها ذلك.

يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، في حين يتم الإفصاح عن الموجودات التي تتطلب إعادة قياس القيمة العادلة لها في الإيضاح رقم ٣١ المتمم لهذه البيانات المالية الموحدة.

***الاعتراف بالايرادات***

يتم قياس الإيرادات بناءً على المقابل النقدي الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه بموجب عقد مع عميل، وتستثنى من ذلك المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يتم نقل السيطرة على المنتج أو الخدمة إلى العميل.

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

*تحديد مدة عقود الإيجار ومعدلات الفائدة على الاقتراض*

في حال كون المجموعة مستأجراً، فإن إدارة المجموعة تمارس الحكم عند تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة حقهم في خيارات الإيجار لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار عند البدء وكذلك خلال مدة عقد الإيجار. وتتم مراجعة القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار بناءً على عناصر متغيرة معينة بالنسبة لمدفوعات الإيجار المستقبلية مثل المعدلات أو المؤشرات. إن مسألة تحديد معدلات الفائدة المتزايدة على الاقتراض المستخدمة لتحديد القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار ومعدلات الخصم المستخدمة لتحديد القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات تتضمن تقديرات الإدارة إلى حدّ ما. إن أي تغييرات تطرأ على تقديرات الإدارة قد يكون لها تأثير على مدة وكذلك القيمة الدفترية لموجودات والتزامات عقود الإيجار.

*العمر الانتاجي لحق استخدام الموجودات*

يتم إطفاء حق استخدام الموجودات على مدى عمرها الإنتاجي. يعتمد العمر الإنتاجي على تقديرات الإدارة للفترة التي من المتوقع أن تجني خلالها المجموعة إيرادات من هذه الموجودات، كما تتم مراجعة ذلك بشكل دوري لضمان استمرار ملاءمته. إن التغييرات التي تطرأ على التقديرات يمكن أن تؤدي إلى اختلافات كبيرة بين القيمة الدفترية والمبالغ المحتسبة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد في فترات معينة. يتم إطفاء حق استخدام الموجودات لدى المجموعة على أساس القسط الثابت من تاريخ البدء وحتى نهاية العمر الإنتاجي المقدر لحق استخدام الموجودات أو نهاية مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. وتقوم الإدارة بمراجعة العمر الإنتاجي لحق استخدام الموجودات بشكل دوري. تعتمد المراجعة على الوضع الحالي للموجودات والفترة المقدرة التي يتوقع أن تستمر خلالها الموجودات في تحقيق منافع اقتصادية للمجموعة.

*الإلتزامات المحتملة*

بحكم طبيعتها، تنشأ الإلتزامات المحتملة فقط بوقوع أو عدم وقوع واحد أو أكثر من الأحداث المستقبلية. إن تقييم مثل هذه الإلتزامات المحتملة يتضمن ممارسة درجة عالية من الحكم والتقديرات لنتائج الأحداث المستقبلية.

## ٦) ممتلكات وآلات ومعـدات

| | مبنى وأرض مستأجرة | آلات ومعدات | أثاث وتركيبات | معدات مكتبية | سيارات | أدوات ومعدات مختبر | المجمـــوع |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ***التكلفة*** | | | | | | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ١٣,٣٣٥,٢٤٥ | ٥٢,٧٥٠,٧٣٦ | ١٨٢,١٦٤ | ٦٥٢,٤٦١ | ١,٠٠٦,٩٦٠ | ٢,٠٠١,٤٥٨ | ٦٩,٩٢٩,٠٢٤ |
| الإضافات | ١٨,٦٣٥ | ١٠,٩٥٢ | ٧٠٧ | ٤,٧٧٨ | ١٦,١٦٠ | ٤٦,٥٤٨ | ٩٧,٧٨٠ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ١٣,٣٥٣,٨٨٠ | ٥٢,٧٦١,٦٨٨ | ١٨٢,٨٧١ | ٦٥٧,٢٣٩ | ١,٠٢٣,١٢٠ | ٢,٠٤٨,٠٠٦ | ٧٠,٠٢٦,٨٠٤ |
| الإضافات | - | - | - | ٣,١٨٣ | - | ١٤,٤٤٣ | ١٧,٦٢٦ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ١٣,٣٥٣,٨٨٠ | ٥٢,٧٦١,٦٨٨ | ١٨٢,٨٧١ | ٦٦٠,٤٢٢ | ١,٠٢٣,١٢٠ | ٢,٠٦٢,٤٤٩ | ٧٠,٠٤٤,٤٣٠ |
| ***الاستهلاك المتراكم*** | | | | | | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | ٧,٩٠٠,٨١٨ | ١٩,١٦٩,٥٠٧ | ١٦٣,٧٠٨ | ٣٢٩,٩٢٥ | ٨٥٧,١٣٣ | ١,٧٧٠,٩٦٨ | ٣٠,١٩٢,٠٥٩ |
| استهلاك السنة | ٤٢٠,٠١١ | ١,٦٩١,٨٠٦ | ٢٩١ | ٦٤,٠٤٤ | ١١٨,٠٣٣ | ٤٧,١٥٠ | ٢,٣٤١,٣٣٥ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٨,٣٢٠,٨٢٩ | ٢٠,٨٦١,٣١٣ | ١٦٣,٩٩٩ | ٣٩٣,٩٦٩ | ٩٧٥,١٦٦ | ١,٨١٨,١١٨ | ٣٢,٥٣٣,٣٩٤ |
| استهلاك السنة | ٤٢٠,٠١١ | ١,٦٧٦,٢٤٠ | ١٩٣ | ٦١,٤٣٢ | ١١,٣٨٠ | ٤٨,٦٨٦ | ٢,٢١٧,٩٤٢ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٨,٧٤٠,٨٤٠ | ٢٢,٥٣٧,٥٥٣ | ١٦٤,١٩٢ | ٤٥٥,٤٠١ | ٩٨٦,٥٤٦ | ١,٨٦٦,٨٠٤ | ٣٤,٧٥١,٣٣٦ |
| ***صافي القيمة الدفترية*** | | | | | | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٤,٦١٣,٠٤٠ | ٣٠,٢٢٤,١٣٥ | ١٨,٦٧٩ | ٢٠٥,٠٢١ | ٣٦,٥٧٤ | ١٩٥,٦٤٥ | ٣٥,٢٩٣,٠٩٤ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٥,٠٣٣,٠٥١ | ٣١,٩٠٠,٣٧٥ | ١٨,٨٧٢ | ٢٦٣,٢٧٠ | ٤٧,٩٥٤ | ٢٢٩,٨٨٨ | ٣٧,٤٩٣,٤١٠ |

## ٦) ممتلكات وآلات ومعـدات - تابع

تدير الشركة أعمالها من مباني مستأجرة بإيجار شهري قدره ١,٧٠٧ دينار بحريني (٢٠١٨: ١,٧٠٧ دينار بحريني شهرياً).

تدير إحدى الشركات التابعة للمجموعة أعمالها من مباني مستأجرة بإيجار شهري قدره ٧,٦٣٥ دينار بحريني (٢٠١٨: ٧,٦٣٥ دينار بحريني شهرياً).

لقد تم توزيع استهلاك السنة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد على النحو التالي:

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| المدرج ضمن بند تكلفة المبيعات (إيضاح ٢٣) | ٢,٠٥٠,٩٣٤ | ٢,١٧٢,٣٠٨ |
| المدرج ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢٥) | ١٦٧,٠٠٨ | ١٦٩,٠٢٧ |
| | ٢,٢١٧,٩٤٢ | ٢,٣٤١,٣٣٥ |

## ٧) إستثمار في شركة زميلة

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| الرصيد الافتتاحي | ٩١٣,١٠٧ | ٨٨٦,٥٤٨ |
| الحصة من ربح السنة | ١٦,٨٧٦ | ٢٦,٥٥٩ |
| الرصيد الختامي | ٩٢٩,٩٨٣ | ٩١٣,١٠٧ |

يمثل الاستثمار في شركة زميلة حصة ملكية المجموعة البالغة نسبتها ٢٠% في شركة الظهران للصناعات الكيماوية والتسويق. تم استخلاص حصة المجموعة في صافي موجودات ونتائج عمليات الشركة الزميلة من الحسابات الإدارية غير المدققة لشركة الظهران للصناعات الكيماوية والتسويق المُعدة كما في، وللسنتين المنتهيتين في، ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨.

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية المتعلقة بإستثمار المجموعة في الشركة الزميلة المشار إليها أعلاه، كما تم استخلاصها من الحسابات الادارية غير المدققة، المُعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| **كما في ٣١ ديسمبر** | | |
| الموجودات المتداولة | ٢,٩٨٦,٤٦٠ | ٣,١٥٧,٠١٧ |
| الموجودات غير متداولة | ٢,٨٤٣,٠٦٠ | ٣,١٥٣,٩٣٨ |
| المطلوبات المتداولة | (٨٠١,٥٧٤) | (٨٦٥,٨٠٩) |
| المطلوبات غيرالمتداولة | (٣٧٨,٠٢٨) | (١,١٦٥,٢٨٨) |
| صافي الموجودات | ٤,٦٤٩,٩١٨ | ٤,٢٧٩,٨٥٨ |
| حصة المجموعة في صافي الموجودات | ٩٢٩,٩٨٣ | ٩١٣,١٠٧ |

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| صافي الربح للسنة | ٣٧٠,٠٥٩ | ٣٦,٢٨٥ |
| مجموع الدخل الشامل | ٣٧٠,٠٥٩ | ٣٦,٢٨٥ |

## ٨) حق استخدام الموجودات

| | أرض مستأجرة |
|---|---|
| عند تبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) كما في ١ يناير ٢٠١٩ (إيضاح ٣) | ٤٧٩,١٨١ |
| الإطفاء المحتسب للسنة (إيضاح ٢٥) | (٥٦,٧٧٥) |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٤٢٢,٤٠٦ |

## ٩) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| الرصيد الختامي | ٢٥٦,٠٠٠ | ٢٥٦,٠٠٠ |

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مثبتة بالدينار البحريني. وهي تتكون من أوراق مالية قابلة للتداول مدرجة في بورصة البحرين، ويتم تقييم قيمتها العادلة على أساس سنوي عند تاريخ إقفال الأعمال التجارية في ٣١ ديسمبر. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الأسهم المدرجة في البورصة. بالإضافة إلى ذلك، فإن المجموعة تمتلك أسهم غير مدرجة في سوق الأوراق المالية يبلغ عددها ٤٠٣,٥٩١ سهم في شركة تاب للطاقة المحدودة. في رأي الإدارة، فإن القيم العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

## ١٠) المخزون

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| إنتاج تام وإنتاج تحت التشغيل | ١١,٣٣٤,٨١٧ | ٦,٦٨٠,٣٢٠ |
| مواد خام | ٤,٩٠٩,٤٩٧ | ٧,١٥٩,١١٥ |
| قطع غيار إستهلاكية | ٢,٤٠٨,٨٠٧ | ٢,٤٣٥,٨٧١ |
| | ١٨,٦٥٣,١٢١ | ١٦,٢٧٥,٣٠٦ |

## ١١) ذمم تجارية مدينة وأخرى

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| ذم تجارية مدينة وأخرى | ٢,٤٢٤,٨٧٧ | ٢,٢٤٤,٩٥٧ |
| ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة | (٤٢٨,٩٥٠) | (٣٧٤,٣٠١) |
| | ١,٩٩٥,٩٢٧ | ١,٨٧٠,٦٥٦ |
| مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى | ٤,٧٤٩,٢٧٠ | ٢,٩٣٣,٠٢٠ |
| | ٦,٧٤٥,٤٩٧ | ٤,٨٠٣,٦٧٦ |

إن الذمم التجارية المدينة عادةً ما تكون ذات فترات ائتمان تتراوح ما بين ٦٠ إلى ١٨٠ يوماً، وهي مثبتة بشكل أساسي بالريال السعودي.

## ١١) ذمم تجارية مدينة وأخرى - تابع

إن سياسة المجموعة لا تتضمن الحصول على ضمانات مقابل الذمم التجارية المدينة والأخرى، وبالتالي، فهي جميعها غير مضمونة. وفي رأي الإدارة، فإن القيم العادلة للذمم التجارية المدينة والأخرى المصنفة بالتكلفة المطفأة لا يتوقع أن تكون مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

إن التغير في مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة مبين كما يلي:

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| الرصيد كما في ٣١ ديسمبر | ٣٧٤,٣٠١ | - |
| الزيادة في مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة عند تبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) في ١ يناير ٢٠١٨ | - | ٤٦٢,٦١٠ |
| الرصيد المعدل كما في ١ يناير ٢٠١٨ | ٣٧٤,٣٠١ | ٤٦٢,٦١٠ |
| المخصص خلال السنة (إيضاح ٢٥) | ١٥٠,٢٥٥ | - |
| عكس مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة انتفى الغرض منه (إيضاح ٢٤) | (٩٥,٦٠٦) | (٨٨,٣٠٩) |
| الرصيد كما في ٣١ ديسمبر | ٤٢٨,٩٥٠ | ٣٧٤,٣٠١ |

تطبق المجموعة النهج المبسط للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الحياة بالنسبة للذمم التجارية المدينة. لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي، يتم تجميع الذمم التجارية المدينة بناءً على مخاطر الائتمان والأعمار المماثلة.

تستند معدلات الخسارة المتوقعة إلى خسائر الائتمان التاريخية التي تعرضت لها المجموعة على مدار عدد من السنوات السابقة لنهاية الفترة. يتم بعد ذلك تعديل معدلات الخسارة التاريخية للحصول على المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي من شأنها التأثير على عملاء المجموعة. حددت المجموعة الناتج المحلي الإجمالي كعامل قياس رئيسي في البلدان التي تعمل فيها المجموعة.

على هذا الأساس، تم تحديد مخصص الخسارة المتوقعة للذمم التجارية المدينة على النحو التالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | متأخرة لمدة ٩٠ يوماً | متأخرة لمدة ٩١ - ١٨٠ يوماً | متأخرة لمدة ١٨١ - ٣٦٠ يوماً | متأخرة لمدة ٣٦١ - ٧٢٠ يوماً | متأخرة لأكثر من ٧٢١ يوماً | المجموع |
|---|---|---|---|---|---|---|
| معدل الخسارة المتوقعة | %١,٩٧ | %٢٩,١٦ | %٦٥,٣٦ | %٨٣,٧٧ | %١٠٠,٠٠ | |
| ذمم تجارية مدينة | ١,٩٩٢,٢٢٥ | ٤٦,٥٣٥ | ٢٣,٨٢٨ | ١٠,٩٨٤ | ٣٥١,٣٠٥ | ٢,٤٢٤,٨٧٧ |
| مخصص الخسارة | ٣٩,٢٩٨ | ١٣,٥٧١ | ١٥,٥٧٥ | ٩,٢٠١ | ٣٥١,٣٠٥ | ٤٢٨,٩٥٠ |

## ١١) ذمم تجارية مدينة وأخرى - تابع

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | متأخرة لمدة ٩٠ يوماً | متأخرة لمدة ٩١ - ١٨٠ يوماً | متأخرة لمدة ١٨١ - ٣٦٠ يوماً | متأخرة لمدة ٣٦١ - ٧٢٠ يوماً | متأخرة لأكثر من ٧٢١ يوماً | المجموع |
|---|---|---|---|---|---|---|
| معدل الخسارة المتوقعة | %٢,٠٩ | %٢١,١٨ | %٥١,٤٠ | %٧٤,٣٢ | %١٠٠,٠٠ | |
| ذمم تجارية مدينة | ١,٨٦٩,٧٨٥ | ٩,٧٠٣ | ١٣,٢٥٦ | ١٠٠,٣٨٧ | ٢٥١,٨٢٦ | ٢,٢٤٤,٩٥٧ |
| مخصص الخسارة | ٣٨,٩٩٥ | ٢,٠٥٥ | ٦,٨١٤ | ٧٤,٦١١ | ٢٥١,٨٢٦ | ٣٧٤,٣٠١ |

## ١٢) ودائع المضاربة

إن ودائع المضاربه تمثل المبالغ المودعة لدى المؤسسات المالية، ودرت عوائد بمعدلات تتراوح ما بين ٢,٢٥% وحتى ٥,١٥% سنوياً خلال سنة ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣,٢٥% سنوياً)، وهي ذات فترة استحقاق أصلية تمتد لأكثر من ٩٠ يوماً ولكن أقل من ٣٦٥ يوماً. لقد تم الإعتراف بالعوائد على هذه الودائع على مدى فترة العقد ذي الصلة.

## ١٣) نقد وأرصدة لدى البنوك

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| أرصدة الحسابات تحت الطلب والحسابات الجارية لدى البنوك | ٤,٣٣٠,٥٣٦ | ١٠,٤١٤,٦٥٩ |
| ودائع المضاربة قصيرة الأجل | ٩٤,٣٧٥ | - |
| نقد في الصندوق | ٤,٣٢٩ | ٤,١٥٧ |
| | ٤,٤٢٩,٢٤٠ | ١٠,٤١٨,٨١٦ |

إن أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك لا تحتسب عليها فوائد.

إن النقد والأرصدة لدى البنوك مثبتين بالعملات التالية:

| العملـــة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| الدولار الأمريكي | ٢,٩٣٣,٨٥١ | ٨,٤٧٢,٦٤٠ |
| الريال السعودي | ١,٣١٦,٠١٧ | ١,٨٢٢,٨٣٤ |
| الدينار البحريني | ١٧٩,٣٧٢ | ١٢٣,٣٤٢ |
| | ٤,٤٢٩,٢٤٠ | ١٠,٤١٨,٨١٦ |

## ١٤) رأس المال

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| **المصـــرح به** | | |
| ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد (٢٠١٨: ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد) | ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| **الصادر والمدفوع بالكامل** | | |
| ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد (٢٠١٨: ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد) | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ |

إن أسماء وجنسيات المساهمين الأساسيين الذين يملكون حصة تعادل ٥% أو أكثر من رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل مبينة على النحو التالي:

| إسم المساهم | الجنسية | عدد الأسهم | نسبة حصة الملكية ٢٠١٩ | نسبة حصة الملكية ٢٠١٨ |
|---|---|---|---|---|
| السيد راشد عبدالله الهاجري | المملكة العربية السعودية | ٥٨,٤١٨,٣٣٦ | %٢٩,٢١ | %٢٩,٢١ |

إن المجموعة لديها فئة واحدة فقط من أسهم الملكية ويتمتع جميع حاملي الأسهم بحقوق تصويت متساوية.

ويبين الجدول التالي توزيع أسهم الملكية وعدد المساهمين ونسب المساهمة، وفقاً للفئات التالية:

| | عدد المساهمين | عدد الأسهم | النسبة من إجمالي الأسهم المتداولة ٢٠١٩ | النسبة من إجمالي الأسهم المتداولة ٢٠١٨ |
|---|---|---|---|---|
| أقل من ١% | ١,١٦١ | ٧٦,٩٠٧,٨١٧ | %٣٨,٤٥ | %٣٨,٤٥ |
| ١% ولغاية أقل من ٥% | ١٩ | ٦٤,٦٧٣,٨٤٧ | %٣٢,٣٤ | %٣٢,٣٤ |
| ٢٠% ولغاية أقل من ٥٠% | ١ | ٥٨,٤١٨,٣٣٦ | %٢٩,٢١ | %٢٩,٢١ |
| | ١,١٨١ | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | %١٠٠ | %١٠٠ |

إن تفاصيل الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة كما في ٣١ ديسمبر مبينة على النحو التالي:

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| السيد راشد بن عبدالله السويكت الهاجري | ٥٨,٤١٨,٣٣٦ | ٥٨,٤١٨,٣٣٦ |
| السيد عبدالله فهد السبيعي | ١٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ |
| السيد عبدالله مبارك عبدالله السويكت | ١٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ |
| السيد وليد فهد عبدالرحمن الذرمان | ١٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠ |
| | ٥٨,٧١٨,٣٣٦ | ٥٨,٧١٨,٣٣٦ |

## ١٥) الإحتياطي القانوني

طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني، فإنه يجب تحويل ما يعادل نسبة ١٠% من صافي ربح المجموعة قبل التوزيعات إلى حساب الإحتياطي القانوني الغير قابل للتوزيع حتى يبلغ رصيد ذلك الإحتياطي نسبة ٥٠% من رأس المال الصادر كحد أدنى. تكبدت المجموعة خسائر خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ولذلك لم يتم تحويل أي مبلغ إلى حساب الإحتياطي القانوني (٢٠١٨: لاشيء دينار بحريني). إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع باستثناء دفع الأرباح على النحو المسموح به بموجب قانون الشركات التجارية البحريني.

## ١٦) إحتياطيات أخرى

***علاوة إصدار أسهم***

إن علاوة إصدار الأسهم تمثل المبلغ المكتتب به في رأس المال بما يزيد على القيمة الاسمية. إن احتياطي علاوة إصدار الأسهم غير متاح للتوزيع.

***الأرباح المستبقاة***

إن الأرباح المستبقاة تمثل جميع المكاسب والخسائر الصافية الأخرى والمعاملات مع المساهمين التي لا يتم الاعتراف بها في أماكن أخرى. إن هذا الاحتياطي متاح للتوزيع.

***إحتياطي إعادة التقييم***

إن إحتياطي إعادة التقييم يمثل الفائض الناتج عن التقييم العادل لممتلكات وآلات ومعدات الشركة التابعة. إن هذا الإحتياطي غير متاح للتوزيع.

## ١٧) الحصة الغير مسيطرة

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| الرصيد الافتتاحي | ٧,٢٤٩,٦١٣ | ٧,٤٤٣,٨٨٨ |
| أثر تبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) | - | (١١٢,٥٠٧) |
| أثر تبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) | (١٠,٧١٥) | - |
| نصيب الحصة الغير مسيطرة من مجموع الخسارة الشاملة للشركة التابعة | (١,٣٤٣,٩٤٨) | (٨١,٧٦٨) |
| الرصيد الختامي | ٥,٨٩٤,٩٥٠ | ٧,٢٤٩,٦١٣ |

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية المتعلقة بالحصة الغير مسيطرة في الشركة التابعة، قبل استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات بين الشركتين داخل نطاق المجموعة:

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| **بنود بيان الدخل** | | |
| المبيعات | ٣٠,٩٨٥,٢٦٣ | ٤١,٠٠٥,٠٠١ |
| تكلفة المبيعات | (٣٥,١٥٥,١٣٤) | (٣٩,٤٠٦,٠٧٣) |
| إجمالي (الخسارة)/الربح | (٤,١٦٩,٨٧١) | ١,٥٩٨,٩٢٨ |
| مصروفات عمومية وإدارية | (٨٤٩,٤٥٠) | (٨٩٥,٣٠٤) |
| مصروفات أخرى | (١٧٠,٩٠٠) | (٣٤١,٩٧٤) |
| (الخسارة)/الربح التشغيلي | (٥,١٩٠,٢٢١) | ٣٦١,٦٥٠ |
| الدخل الآخر | ١٠٢,١٦٥ | ١٢٢,٢٣٦ |
| تكاليف التمويل | (٣٢٤,٢٠٢) | (٢٦٠,٧١٤) |
| صافي (الخسارة)/الربح قبل الضريبة | (٥,٤١٢,٢٥٨) | ٢٢٣,١٧٢ |
| مخصص الزكاة | (١١٣,٨٤٣) | (٥٥٩,٣٨٠) |
| صافي الخسارة بعد الضريبة | (٥,٥٢٦,١٠١) | (٣٣٦,٢٠٨) |
| صافي الخسارة ومجموع الخسارة الشاملة المنسوب إلى الحصة الغير مسيطرة | (١,٣٦٣,٣٧٥) | (٨١,٧٦٨) |
| **بنود بيان التدفقات النقدية** | | |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية | ٣,١٣٤,٤٤٦ | ٣,٧٧١,٢٥٧ |
| التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية | (١٧,٦٢٦) | (٩٢,٦٤٤) |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية | (٥٠٥,٠٠٠) | (١,٠١٠,٠٠٠) |
| صافي التدفقات النقدية الداخلة | ٢,٦١١,٨٢٠ | ٢,٦٨٨,٦١٣ |

## ١٧) الحصة الغير مسيطرة - تابع

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| **الموجودات:** | | |
| ممتلكات وآلات ومعدات | ٣٠,٩٦١,٩٣١ | ٣٣,١٦٢,٢٤٧ |
| حق استخدام الموجودات | ٤٢٢,٤٠٦ | - |
| المخزون | ١٨,٦٥٣,١٢١ | ١٦,٢٧٥,٣٠٦ |
| ذمم تجارية مدينة وأخرى | ٦,٧٣٢,٣٥٩ | ٦,٨١٧,٩٦١ |
| النقد وما في حكمه | ٤,١١١,٤٥٢ | ٨,٥٢٤,٣٦٨ |
| **المطلوبات:** | | |
| ذمم تجارية دائنة وأخرى | ٣,٥٧٠,٣٦٧ | ٥,٤٥٨,٠٨٩ |
| قروض طويلة الأجل | ٣١,٧٤٩,٩٢٨ | ٢٨,٥٦١,٧٤٥ |
| مخصصات | ٦٣٧,٥٤٢ | ٥٧٦,٤٦٩ |
| التزامات عقود الإيجار | ٦٨٤,٣١٣ | - |
| الحصة الغير مسيطرة المتراكمة | ٥,٨٩٤,٩٥٠ | ٧,٢٤٩,٦١٣ |

## ١٨) قروض طويلة الأجل

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| **صندوق التنمية الصناعية السعودي** | | |
| في عام ١٩٩٦، حصلت الشركة التابعة على قرض طويل الأجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ ٣٢٣ مليون ريال سعودي، وذلك تحت ضمان ممتلكات وآلات ومعدات الشركة التابعة وضمان الشركاء في الشركة التابعة مقابل القرض. لقد بلغ إجمالي المبلغ المسحوب مقابل هذا القرض ٣١٩ مليون ريال سعودي. | | |
| نصت اتفاقية القرض في البداية على أنه يجب سداد القرض من خلال ١٦ دفعة تبدأ من ٢٨ يوليو ١٩٩٩ وتنتهي في ٨ أكتوبر ٢٠٠٦. | | |
| لقد قامت الشركة التابعة في وقت لاحق بالتفاوض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي من أجل تمديد فترة سداد الدفعات المترتبة على هذا القرض إلى أجل لاحق. وقد تمت الموافقة من قبل صندوق التنمية الصناعية السعودي على الإقتراح المقدم من قبل الشركة التابعة، وتم تمديد فترة سداد القرض إلى ٣٥ سنة، تبدأ من ١٧ أبريل ٢٠٠٨ على أساس فترات نصف سنوية، وذلك بالنظر إلى الرسالة المؤرخة في ٧ ذي القعدة ١٤٢٧هـ. | ٢٠,١٠٩,١٠٠ | ٢٠,٦١٤,١٠٠ |

## ١٨) قروض طويلة الأجل - تابع

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| **الشركة السعودية للكهرباء** | | |
| إن الذمم الدائنة المستحقة للشركة السعودية للكهرباء تتضمن ذمم دائنة متعلقة بمحطة فرعية بقيمة ٢٣ مليون ريال سعودي، وذمم دائنة متعلقة برسوم الكهرباء بقيمة ٨ مليون ريال سعودي.<br>ونظراً لنقص السيولة النقدية، لم تتمكن الشركة التابعة من تسديد المبالغ المستحقة المتعلقة برسوم استخدام الكهرباء للشركة السعودية للكهرباء في الوقت المحدد.<br>كما قامت الإدارة بإعادة التفاوض مع الشركة السعودية للكهرباء بشأن تسديد مستحقات فواتير الطاقة عن طريق أقساط، الأمر الذي وافقت عليه الشركة السعودية للكهرباء.<br>في نهاية عام ٢٠١٦، وافقت شركة سبائك على تسديد الأقساط مقابل مطلوباتها لعامي ٢٠١٥ و٢٠١٦، حيث يتعين على شركة سبائك دفع مبلغ مليون ريال سعودي شهرياً حتى أكتوبر ٢٠١٧، ومبلغ ١,٥ مليون ريال سعودي من نوفمبر ٢٠١٧ إلى أكتوبر ٢٠١٨، ومبلغ ٢ مليون ريال سعودي من نوفمبر ٢٠١٨ إلى مارس ٢٠٢١، بما في ذلك القسط النهائي البالغ قدره ١,١ مليون ريال سعودي، وذلك وفقاً لجدول السداد. | ١١,٦٤٠,٨٢٨ | ٧,٩٤٧,٦٤٥ |
| | ٣١,٧٤٩,٩٢٨ | ٢٨,٥٦١,٧٤٥ |
| ناقصاً: الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل | (٧,١٢٧,١٨٣) | (٣,٤٣٤,٠٠٠) |
| الجزء غير المتداول من قروض طويلة الأجل | ٢٤,٦٢٢,٧٤٥ | ٢٥,١٢٧,٧٤٥ |

تم الإفصاح عن الجزء الذي يستحق السداد خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي الموحد كجزء متداول من القروض طويلة الأجل.

## ١٩) التزامات عقود الإيجار

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| في ١ يناير | ٦٢٤,٢٤٠ | - |
| مصروفات الفوائد (إيضاح ٢٦) | ٦٠,٠٧٣ | - |
| في ٣١ ديسمبر | ٦٨٤,٣١٣ | - |
| ناقصاً: الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار | (٢٣٦,٦٧٥) | - |
| الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار | ٤٤٧,٦٣٨ | - |

## ١٩) التزامات عقود الإيجار - تابع

تحليل الاستحقاق - التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة:

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| أقل من سنة واحدة | ٩١,٦١٦ | ٩١٦,١٥٩ |
| ما بين سنة وخمس سنوات | ٤٥٨,٠٧٩ | ٤٥٨,٠٧٩ |
| أكثر من خمس سنوات | ١٢٩,٧٨٩ | ٢٢١,٤٠٥ |
| مجموع التزامات عقود الإيجار غير المخصومة | ٦٧٩,٤٨٤ | ١,٥٩٥,٦٤٣ |

## ٢٠) منافع نهاية الخدمة للموظفين

***الموظفون البحرينيون***

إن المساهمات التي قامت بها الشركة فيما يتعلق بنظام التقاعد للمواطنين البحرينيين المدار من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي في مملكة البحرين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بلغت ٩,١٢٠ دينار بحريني (٢٠١٨: ٩,١٢٠ دينار بحريني).

***الموظفون الأجانب***

إن التغير في الإلتزام المتعلق بمكافأة نهاية الخدمة والذي ينطبق على الموظفين الأجانب موضحة كالتالي:

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| الرصيد الافتتاحي | ٥٩٣,٠٢٣ | ٥٤٤,٦٦٨ |
| مستحقات السنة | ٧٢,٥١٥ | ٧٢,٠٠٧ |
| المبالغ المدفوعة خلال السنة | (٩,٩١٤) | (٢٣,٦٥٢) |
| الرصيد الختامي | ٦٥٥,٦٢٤ | ٥٩٣,٠٢٣ |
| عدد الموظفين العاملين بالمجموعة | ١٠١ | ٩٩ |

إن منافع نهاية الخدمة المستحقة للموظفين المدرجة ضمن السجلات المحاسبية للشركة التابعة، والتي تم احتسابها وفقاً لقانون العمل والعمال السعودي قد بلغت ٦٣٧,٥٤٢ دينار بحريني (٢٠١٨: ٥٢٩,٦٤٣ دينار بحريني).

## ٢١) ذمم تجارية دائنة وأخرى

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| ذمم تجارية دائنة | ٧٤١,٨١٥ | ٣,٠٦٨,٥٨٧ |
| مستحقات وذمم دائنة أخرى | ٣,٨٢٢,٦٣٩ | ٣,٣٧٥,٦٥٢ |
| | ٤,٥٦٤,٤٥٤ | ٦,٤٤٤,٢٣٩ |

يتم سداد الذمم التجارية الدائنة عادةً في غضون ٣٠ يوماً من تاريخ فاتورة المورد، وهي مثبتة بشكل أساسي بالدينار البحريني والريال السعودي.

إن جزءاً من المستحقات والذمم الدائنة الأخرى يتعلق بالمبلغ المستحق الدفع من قبل الشركة التابعة لصالح الشركة السعودية للكهرباء مقابل إمدادات الشركة التابعة بالطاقة الكهربائية، بالاضافة إلى تكلفة توسعة محطة الكهرباء الكائنة بالجبيل. وقامت المجموعة خلال عام ٢٠١٤ بإعادة التفاوض مع الشركة السعودية للكهرباء بشأن تسديد المستحقات المتعلقة بإمدادات الطاقة، مما نتج عنه تسديد أكثر من ٢٤ قسطاً شهرياً متساوياً قيمة كل منهم ١٤١,٤٠٠ دينار بحريني، ابتداءً من ٣ نوفمبر ٢٠١٤ وحتى ٣ أكتوبر ٢٠١٦. خلال عام ٢٠١٦، وافقت على تسديد الأقساط للشركة السعودية للكهرباء فيما يتعلق بالمطلوبات غير المسددة لعامي ٢٠١٥ و٢٠١٦ عن طريق أقساط مختلفة. خلال عام ٢٠١٩، لم تسدد الشركة المبالغ المستحقة عليها وفقاً لجدول السداد الذي تم الاتفاق عليه.

تشتمل المستحقات والذمم الدائنة الأخرى أيضاً على مستحقات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة التابعة (الإيضاح ٢٧).

## ٢٢) المبيعات

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| *نوع المنتج:* | | |
| سيليكون المنغنيز | ٢٦,١١١,٤٥٢ | ٣٧,٥١٩,٤١٠ |
| فيرو المنغنيز | ٤,٨٧٣,٨١١ | ٣,٤٨٥,٥٩١ |
| | ٣٠,٩٨٥,٢٦٣ | ٤١,٠٠٥,٠٠١ |
| *الأطراف المقابلة في العقد:* | | |
| مباشرة إلى العملاء | ٣٠,٩٨٥,٢٦٣ | ٤١,٠٠٥,٠٠١ |
| *توقيت الاعتراف بالإيرادات:* | | |
| في نقطة زمنية معينة | ٣٠,٩٨٥,٢٦٣ | ٤١,٠٠٥,٠٠١ |

المعلومات الجغرافية للمبيعات خلال السنة:

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| المبيعات المحلية (المملكة العربية السعودية) | ٢٨,٩١٨,٢٢٥ | ٢٦,٧٠٨,٠١٩ |
| المبيعات الخارجية | ٢,٠٥٥,٣٩١ | ١١,٩١٢,٣٤٩ |
| المبيعات لدول مجلس التعاون الخليجي | ١١,٦٤٧ | ٢,٣٨٤,٦٣٣ |
| | ٣٠,٩٨٥,٢٦٣ | ٤١,٠٠٥,٠٠١ |

## ٢٣) تكلفة المبيعات

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| مواد خام مستهلكة | ٢١,٨٠٢,٩٩٧ | ٢٥,٩١٤,١٢٣ |
| تكاليف مباشرة أخرى | ١١,٣٠١,٢٠٣ | ١١,٣١٩,٦٤٢ |
| الاستهلاك (إيضاح ٦) | ٢,٠٥٠,٩٣٤ | ٢,١٧٢,٣٠٨ |
| | ٣٥,١٥٥,١٣٤ | ٣٩,٤٠٦,٠٧٣ |

إن تكلفة المبيعات المبينة أعلاه تمثل تكلفة المبيعات المتكبدة من قبل الشركة التابعة.

## ٢٤) الدخل الأخر

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| دخل الفوائد البنكية على ودائع المضاربة | ١٠٣,٢٨١ | ٦٨,٥٧١ |
| عكس مخصص انخفاض ذمم تجارية مدينة انتفى الغرض منه (إيضاح ١١) | ٩٥,٦٠٦ | ٨٨,٣٠٩ |
| مكاسب صرف العملات الأجنبية | ٥,٢٤٣ | - |
| دخل متنوع | ٧,٠٥٩ | ٣٣,٩٢٧ |
| | ٢١١,١٨٩ | ١٩٠,٨٠٧ |

## ٢٥) مصروفات عمومية وإدارية

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| مصروفات عمومية وإدارية أخرى | ٥٢٩,٥٤٨ | ٨٧٣,٧٠١ |
| تكاليف الموظفين | ٣٩٠,٦٠١ | ٣٧٤,٣٧٧ |
| الاستهلاك (إيضاح ٦) | ١٦٧,٠٠٨ | ١٦٩,٠٢٧ |
| مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة (إيضاح ١١) | ١٥٠,٢٥٥ | - |
| إطفاء حتى استخدام الموجودات (إيضاح ٨) | ٥٦,٧٧٥ | - |
| أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة (إيضاح ٢٩) | ٧,٨٠٠ | ٨,٢٤٤ |
| | ١,٣٠١,٩٨٧ | ١,٤٢٥,٣٤٩ |

## ٢٦) تكاليف التمويل

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| مصروفات الفوائد على قروض طويلة الأجل | ٢٦٤,١٢٩ | ٢٦٠,٧١٤ |
| مصروفات الفوائد على التزامات عقود الإيجار (إيضاح ١٩) | ٦٠,٠٧٣ | - |
| | ٣٢٤,٢٠٢ | ٢٦٠,٧١٤ |

## ٢٧) مخصص الزكاة

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| مخصص الزكاة | ١١٣,٨٤٣ | ٥٥٩,٣٨٠ |

وفقاً للمعيار المحاسبي رقم (١١) الخاص بالزكاة وضريبة الدخل والصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونين، تم تعيين عرض موحد للزكاة وضريبة الدخل المستحقة على الشركات المملوكة من قبل خليط من الشركاء السعوديين والأجانب، حيث يتم احتسابها بشكل مباشر ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

## ٢٨) العائد على السهم

يتم حساب العائد الأساسي على السهم عن طريق قسمة صافي الربح أو الخسارة المنسوب لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال السنة.

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| صافي الخسارة المنسوب لمساهمي الشركة الأم | (٤,٣٣٧,٨٩٠) | (٣٤٧,٣٨١) |
| المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال السنة | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| الخسارة الأساسية والمخفضة على السهم | (٢١,٦٩ فلس) | (١,٧٤ فلس) |

لا توجد لدى المجموعة أية أسهم عادية قد تكون عرضة للتخفيض، وبالتالي فإن العوائد المخفضة على السهم مماثلة للعوائد الأساسية على السهم.

## ٢٩) توزيعات أرباح الأسهم ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

***توزيعات أرباح الأسهم المعلن عنها والمدفوعة***

لم يعلن مجلس الإدارة عن توزيعات أرباح أسهم للمساهمين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: لاشيء دينار بحريني).

***توزيعات أرباح الأسهم المقترحة من قبل مجلس الادارة***

لم يقترح مجلس الإدارة دفع أية توزيعات أرباح أسهم للمساهمين عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: لا شيء دينار بحريني). إن هذا الأمر يخضع لموافقة المساهمين خلال الجمعية العامة السنوية.

***رسوم حضور إجتماعات مجلس الإدارة***

تم دفع مبلغ ٧,٨٠٠ دينار بحريني كرسوم حضور إجتماعات مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٨: ٨,٢٤٤ دينار بحريني تم دفعها عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧). هذا وقد تمت الموافقة على عملية دفع هذه الرسوم من قبل المساهمين خلال الجمعية العامة السنوية المنعقدة بتاريخ ٣ أبريل ٢٠١٩.

## ٣٠) المعلومات القطاعية

**قطاعات الأعمال**

| كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | الصهر | الأنشطة الاستثمارية | المجموع |
|---|---|---|---|
| الايرادات | ٣٠,٩٨٥,٢٦٣ | - | ٣٠,٩٨٥,٢٦٣ |
| الدخل الآخر | ١٠٢,١٦٥ | ١٠٩,٠٢٤ | ٢١١,١٨٩ |
| التكاليف التشغيلية | (٣٥,١٥٥,١٣٤) | - | (٣٥,١٥٥,١٣٤) |
| مخصص الزكاة | (١١٣,٨٤٣) | - | (١١٣,٨٤٣) |
| **(خسارة)/ربح القطاع** | (٤,١٨١,٥٤٩) | ١٠٩,٠٢٤ | (٤,٠٧٢,٥٢٥) |
| الحصة من ربح الإستثمار في شركة زميلة | | | ١٦,٨٧٦ |
| مصروفات أخرى | | | (١,٦٢٦,١٨٩) |
| صافي الخسارة للسنة | | | (٥,٦٨١,٨٣٨) |

**الموجودات والمطلوبات**

| | الصهر | الأنشطة الاستثمارية | المجموع |
|---|---|---|---|
| الإضافات إلى الموجودات المتداولة | ١٧,٦٢٦ | - | ١٧,٦٢٦ |
| **مجموع موجودات القطاع** | ٦١,٣١٠,٢١٩ | ٧,٣٢٢,٤٤٥ | ٦٨,٦٣٢,٦٦٤ |
| **مجموع مطلوبات القطاع** | ٣٧,٢٩٥,٤١٩ | ٣٥٨,٩٠٠ | ٣٧,٦٥٤,٣١٩ |

## ٣٠) المعلومات القطاعية - تابع

### قطاعات الأعمال - تابع

| كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | الصهر | الأنشطة الاستثمارية | المجموع |
|---|---|---|---|
| الايرادات | ٤١,٠٠٥,٠٠١ | - | ٤١,٠٠٥,٠٠١ |
| الدخل الآخر | ١٢٢,٢٣٦ | ٦٨,٥٧١ | ١٩٠,٨٠٧ |
| التكاليف التشغيلية | (٣٩,٤٠٦,٠٧٣) | - | (٣٩,٤٠٦,٠٧٣) |
| مخصص الزكاة | (٥٥٩,٣٨٠) | - | (٥٥٩,٣٨٠) |
| **ربح القطاع** | ١,١٦١,٧٨٤ | ٦٨,٥٧١ | ١,٢٣٠,٣٥٥ |
| الحصة من ربح الإستثمار في شركة زميلة | | | ٢٦,٥٥٩ |
| مصروفات أخرى | | | (١,٦٨٦,٠٦٣) |
| صافي الخسارة للسنة | | | (٤٢٩,١٤٩) |

### الموجودات والمطلوبات

| | الصهر | الأنشطة الاستثمارية | المجموع |
|---|---|---|---|
| الإضافات إلى الموجودات المتداولة | ٩٧,١٨٠ | - | ٩٧,١٨٠ |
| **مجموع موجودات القطاع** | ٦٤,٧٧٩,٨٨٢ | ٧,٥٢٣,٣٦٧ | ٧٢,٣٠٣,٢٤٩ |
| **مجموع مطلوبات القطاع** | ٣٤,٥٨٩,٨٩٥ | ١,٠٠٩,١١٢ | ٣٥,٥٩٩,٠٠٧ |

### القطاعات الجغرافية - نموذج التقارير الثانوية

| | موجودات القطاع | | مطلوبات القطاع | |
|---|---|---|---|---|
| | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| مملكة البحرين | ٧,٣٢٢,٤٤٥ | ٧,٥٢٣,٣٦٧ | ٣٥٨,٩٠٠ | ١,٠٠٩,١١٢ |
| المملكة العربية السعودية | ٦١,٣١٠,٢١٩ | ٦٤,٧٧٩,٨٨٢ | ٣٧,٢٩٥,٤١٩ | ٣٤,٥٨٩,٨٩٥ |
| | ٦٨,٦٣٢,٦٦٤ | ٧٢,٣٠٣,٢٤٩ | ٣٧,٦٥٤,٣١٩ | ٣٥,٥٩٩,٠٠٧ |

## ٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر

### إدارة حقوق الملكية

إن أهداف المجموعة عند الحفاظ على حقوق الملكية تتمثل فيما يلي:

- ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة لكي تتمكن من الإستمرار في تقديم عوائد للمساهمين وفوائد لأصحاب المصلحة الآخرين؛ و
- توفير عائد مناسب للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر.

تقوم المجموعة بإدارة حقوق الملكية لديها، كما تقوم بإجراء التعديلات اللازمة عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨.

تقوم المجموعة بمراقبة حقوق الملكية عن طريق استخدام نسبة المديونية، وهي عبارة عن صافي المديونية مقسوماً على مجموع حقوق الملكية مضافاً إليه صافي المديونية. وتضم المجموعة ضمن صافي المديونية التزامات عقود الإيجار، وقروض طويلة الأجل، وذمم تجارية دائنة وأخرى، مطروحاً منها النقد والأرصدة لدى البنوك. أما حقوق الملكية، فتتضمن رأس المال والإحتياطيات المنسوبة لمساهمي المجموعة.

| | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| التزامات عقود الإيجار | ٦٨٤,٣١٣ | - |
| قروض طويلة الأجل | ٣١,٧٤٩,٩٢٨ | ٢٨,٥٦١,٧٤٥ |
| ذمم تجارية دائنة وأخرى | ٤,٥٦٤,٤٥٤ | ٦,٤٤٤,٢٣٩ |
| ناقصاً: نقد وأرصدة لدى البنوك | (٤,٤٢٩,٢٤٠) | (١٠,٤١٨,٨١٦) |
| صافي المديونية | ٣٢,٥٦٩,٤٥٥ | ٢٤,٥٨٧,١٦٨ |
| رأس المال | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| الإحتياطي القانوني | ٢,٨٥٣,٦٠٣ | ٢,٨٥٣,٦٠٣ |
| علاوة إصدار أسهم | ١١٦,٣٢٨ | ١١٦,٣٢٨ |
| إحتياطيات اخرى | ٢,١١٣,٤٦٤ | ٦,٤٨٤,٦٩٨ |
| حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة | ٢٥,٠٨٣,٣٩٥ | ٢٩,٤٥٤,٦٢٩ |
| مجموع حقوق الملكية وصافي المديونية | ٥٧,٦٥٢,٨٥٠ | ٥٤,٠٤١,٧٩٧ |
| نسبة المديونية | %٥٦,٤٩ | %٤٥,٥٠ |

## ٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

### إدارة المخاطر

إن مجلس الإدارة يتحمل المسئولية بصورة عامة عن تحديد أهداف وسياسات إدارة المخاطر بالمجموعة، ومع إبقاء المسئولية النهائية لهم، فقد تم تفويض صلاحية تصميم وتنفيذ الإجراءات التي تكفل التنفيذ الفعال لتلك الأهداف والسياسات لقسم إدارة المخاطر والإلتزام بالمجموعة. ويتم تقديم تقارير على أساس ربع سنوي من إدارة المخاطر والإلتزام إلى مجلس الإدارة لمراجعة مدى فعالية العمليات التي تم اتخاذها وملائمة الأهداف والسياسات الموضوعة. إن الهدف العام لمجلس الإدارة هو وضع سياسات تهدف إلى الحد من المخاطر قدر الإمكان، دون التأثير على المرونة والقدرة التنافسية للمجموعة بصورة غير ملائمة.

تتعرض المجموعة من خلال عملياتها لمخاطر مالية متنوعة تشتمل على مخاطر السيولة، مخاطر التشغيل، المخاطر التنظيمية، مخاطر الإستثمار، المخاطر القانونية، مخاطر السمعة، المخاطر السوقية، مخاطر الإئتمان وقياس القيمة العادلة.

**مخاطر السيولة** هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال اللازمة لسداد الإلتزامات المصاحبة للأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي معين بالسرعة المناسبة وبقيمة تقارب قيمته العادلة.

إن إدارة الشؤون المالية برئاسة مدير الشؤون المالية وبالتنسيق مع المدير العام، مسئولون بشكل رئيسي عن المراقبة المنتظمة لمتطلبات السيولة للمجموعة. ويتم تزويد مجلس الإدارة بتقارير بشأن السيولة على أساس ربع سنوي من أجل إستعراضها وإتخاذ القرارات اللازمة.

يبين الجدول التالي الإستحقاقات التعاقدية (تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة) للمطلوبات المالية غير المشتقة على أساس أقرب تاريخ يمكن أن يطلب من المجموعة أن تقوم فيه بتسديد المدفوعات.

| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | المجموع | لغاية ٣ أشهر | ما بين ٣ و١٢ شهراً | ما بين سنة وسنتين | أكثر من سنتين |
|---|---|---|---|---|---|
| معرضة للفائدة | ٣١,٧٤٩,٩٢٨ | ١,٧٨١,٧٩٦ | ٥,٣٤٥,٣٨٨ | ٧,١٢٧,١٨٣ | ١٧,٤٩٥,٥٦١ |
| غير معرضة للفائدة | ٣,٧٦٢,٩٨٣ | ٣,٧٦٢,٩٨٣ | - | - | - |
| | ٣٥,٥١٢,٩١١ | ٥,٥٤٤,٧٧٩ | ٥,٣٤٥,٣٨٨ | ٧,١٢٧,١٨٣ | ١٧,٤٩٥,٥٦١ |

| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | المجموع | لغاية ٣ أشهر | ما بين ٣ و١٢ شهراً | ما بين سنة وسنتين | أكثر من سنتين |
|---|---|---|---|---|---|
| معرضة للفائدة | ٢٨,٥٦١,٧٤٥ | ٨٥٨,٥٠١ | ٢,٥٧٥,٥٠٣ | ٣,٤٣٤,٠٠٠ | ٢١,٦٩٣,٧٤١ |
| غير معرضة للفائدة | ٥,٤٥٨,٠٨٩ | ٥,٤٥٨,٠٨٩ | - | - | - |
| | ٣٤,٠١٩,٨٣٤ | ٦,٣١٦,٥٩٠ | ٢,٥٧٥,٥٠٣ | ٣,٤٣٤,٠٠٠ | ٢١,٦٩٣,٧٤١ |

**مخاطر التشغيل** هي مخاطر التعرض لخسارة ناتجة عن عدم كفاءة أو فشل العمليات الداخلية، والأخطاء البشرية أو خلل في الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. تسعى المجموعة للحد من هذه المخاطر عن طريق وضع سياسات وإجراءات لتحديد ومراقبة وإدارة هذه المخاطر بشكل مستمر. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨، وفي رأي الإدارة، فإن مقدار التعرض لمخاطر التشغيل يعتبر مقبولاً في ظل الأوضاع القائمة.

## ٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

**مخاطر الاستثمار** هي مخاطر عدم اليقين بشأن المنافع المستقبلية التي يمكن تحقيقها من الاستثمار. وتمتلك المجموعة سياسات واضحة بالنسبة لإدارة مخاطر الاستثمار. وتغطي هذه السياسات مستويات سلطة الاستثمار وممارسات تقييم الاستثمار. كما يقوم مجلس الإدارة بالتنسيق مع المدير التنفيذي، بدراسة تأثير المعاملات على بيان المركز المالي الموحد للمجموعة، كما تقوم بمراقبة أداء المحفظة الاستثمارية بصفة مستمرة. وتتم مراجعة كل طلب استثمار من قبل جهة مختصة وذلك بناءً على حجم وطبيعة المعاملة. ويتم إجراء التقييم العادل للاستثمارات على أساس ربع سنوي. وتمتلك المجموعة سياسة لضمان تطبيق مبدأ التحفظ ولعمل المخصصات اللازمة عند الضرورة.

**المخاطر التنظيمية** هي مخاطر عدم الامتثال للمتطلبات التنظيمية والقانونية المعمول بها في كل من مملكة البحرين والمملكة العربية السعودية. إن إدارة الإلتزام بالمجموعة هي المسئولة عن ضمان التقيد بجميع الأنظمة على أساس دوري منتظم.

**المخاطر القانونية** هي المخاطر الناجمة عن الخسائر غير المتوقعة من جراء العمليات أو التعاقدات الغير قابلة للتنفيذ بموجب القوانين المعمول بها أو ليست لها مستندات قانونية كافية. تتعامل المجموعة مع مؤسسات قانونية خارجية مختلفة لدعمها في إدارة المخاطر القانونية.

**مخاطر السمعة** هي المخاطر الناتجة عن التصور السلبي بشأن الممارسات التجارية أو أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة، سواءً كانت صحيحة أم خاطئة، وبذلك سوف تؤدي إلى انخفاض في قاعدة المستثمرين بالمجموعة، كما أنها ستؤدي إلى النزاعات المكلفة التي يمكن أن يكون لها تأثير سلبي على سيولة المجموعة. يقوم مجلس الإدارة بدراسة القضايا التي قد تكون لها انعكاسات على سمعة المجموعة ويصدر توجيهاته لمعالجة تلك القضايا.

**المخاطر السوقية** هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية معينة نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة، وأسعار صرف العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الأسهم. تراقب المجموعة عن كثب قوى ومتغيرات السوق وتقوم بتعديل الاستراتيجية بشكل مناسب للحد من المخاطر السوقية.

*مخاطر معدل الفائدة*

تتمثل سياسة المجموعة في الحصول على قروض بمبالغ كبيرة وذات معدلات فوائد ثابتة، وهو الأمر المفيد في السوق المحلية. وبالرغم من أن المجموعة تعتبر بأن هذه السياسة لا تلغي تماماً مخاطر دفع معدلات فوائد تتجاوز أسعار السوق، كما أنها لا تلغي تماماً مخاطر التدفقات النقدية المرتبطة بتقلبات مدفوعات الفوائد، مع ذلك، وفي رأي المجموعة، فإنها تحقق التوازن المناسب لمقدار التعرض لهذه المخاطر. إن القروض طويلة الأجل لدى المجموعة معرضة لمعدل فائدة ثابت، في حين أن المطلوبات المالية الأخرى غير معرضة للفائدة. وفي رأي إدارة المجموعة، فإن مقدار التعرض لمخاطر تقلبات معدل الفائدة يعتبر ضئيلاً.

*مخاطر أسعار الأسهم*

تحتفظ المجموعة باستثمارات أسهم حقوق ملكية في شركات أخرى لغرض استراتيجي. يعتقد مجلس الإدارة أن مقدار التعرض لمخاطر أسعار السوق الناتجة من هذا النشاط يعتبر مقبولاً بالنسبة لأوضاع المجموعة.

إن تأثير الزيادة/النقصان بنسبة ٥% في قيمة استثمارات الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كان قد يؤدي إلى زيادة/نقصان في الربح أو الخسارة بمبلغ ١٢,٨٠٠ دينار بحريني (٢٠١٨: ١٢,٨٠٠ دينار بحريني)، كما أنه سيؤدي إلى زيادة/نقصان في صافي الموجودات بنفس المبلغ.

**مخاطر العملة** هي المخاطر الناتجة عن التقلبات في القيمة لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية. إن معاملات المجموعة بالعملات الأجنبية يتم إبرامها بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي وعملات دول مجلس التعاون الخليجي، واللذين يرتبطون بشكل فعال بالدينار البحريني. وبناءً على ذلك، تم تقييم مقدار تعرض المجموعة لمخاطر العملة من قبل الإدارة بأنه غير جوهري.

## ٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

### مخاطر العملة - تابع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨، فإن الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة مثبتة بالعملات التالية:

***الموجودات المالية***

| | الدولار الأمريكي | | الدينار البحريني | | الريال السعودي | | المجمـــوع | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ |
| ذمم تجارية مدينة وأخرى باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً | - | - | - | - | ٦,٦٩٢,١٤٩ | ٤,٦٧١,٦٤٩ | ٦,٦٩٢,١٤٩ | ٤,٦٧١,٦٤٩ |
| نقد وأرصدة لدى البنوك | ٢,٩٣٣,٨٥١ | ٨,٩٦١,٠٦٤ | ١٧٩,٣٧٢ | ١٢٣,٣٤٢ | ١,٣١٦,٠١٧ | ١,٣٣٤,٤١٠ | ٤,٤٢٩,٢٤٠ | ١٠,٤١٨,٨١٦ |
| إستثمار في شركة زميلة | - | - | - | - | ٩٢٩,٩٨٣ | ٩١٣,١٠٧ | ٩٢٩,٩٨٣ | ٩١٣,١٠٧ |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | - | - | ٢٥٦,٠٠٠ | ٢٥٦,٠٠٠ | - | - | ٢٥٦,٠٠٠ | ٢٥٦,٠٠٠ |
| | ٢,٩٣٣,٨٥١ | ٨,٩٦١,٠٦٤ | ٤٣٥,٣٧٢ | ٣٧٩,٣٤٢ | ٨,٩٣٨,١٤٩ | ٦,٩١٩,١٦٦ | ١٢,٣٠٧,٣٧٢ | ١٦,٢٥٩,٥٧٢ |

***المطلوبات المالية***

| | الدينار البحريني | | الريال السعودي | | المجموع | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ |
| قروض طويلة الأجل | - | - | ٣١,٧٤٩,٩٢٨ | ٢٨,٥٦١,٧٤٥ | ٣١,٧٤٩,٩٢٨ | ٢٨,٥٦١,٧٤٥ |
| ذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين) | ٨٠١,٤٨٧ | ٩٨٦,١٦٧ | ٣,٦٧٨,٠١٥ | ٥,٣٨٤,١٦١ | ٤,٤٧٩,٥٠٢ | ٦,٣٧٠,٣٢٨ |
| | ٨٠١,٤٨٧ | ٩٨٦,١٦٧ | ٣٥,٤٢٧,٩٤٣ | ٣٣,٩٤٥,٩٠٦ | ٣٦,٢٢٩,٤٣٠ | ٣٤,٩٣٢,٠٧٣ |

## ٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

**مخاطر الإئتمان** هي المخاطر الناجمة عن فشل أحد الأطراف بالوفاء بالتزاماته المالية في ميعاد استحقاقها مما يتسبب في تحمل الطرف الآخر لخسارة مالية. وتتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر الإئتمان فيما يتعلق بالمبيعات بالائتمان والنقد وما في حكمه. بالنسبة للمبيعات بالائتمان، فإن ممارسة المجموعة تتمثل في تقييم الجدارة الإئتمانية لكل عميل جديد قبل إبرام العقود. كما أن الإدارة أيضاً تقوم بمراقبة الكفاءة الائتمانية للعملاء الحاليين على أساس منتظم من خلال مراجعة تحليل أعمار الذمم التجارية المدينة. وتقوم المجموعة بشكل رئيسي بمنح فترات إئتمان للشركات الكبيرة وجيدة السمعة والمعروفة في السوق فقط. كما أن تركيزات مخاطر الإئتمان فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة محدودة بسبب العدد القليل للعملاء الذين تتعامل معهم المجموعة، والذين لديهم تنوع في الأسواق النهائية التي يعملون فيها. وتعتقد الإدارة بأنه لا توجد مخاطر إئتمان إضافية على المبالغ المخصصة لمواجهة الخسائر الناتجة من عدم تحصيل الذمم التجارية المدينة للمجموعة. أما فيما يتعلق بالأرصدة البنكية للمجموعة، فقد تم إيداع النقد لدى بنوك محلية وغير محلية تتمتع بتصنيفات ائتمانية جيدة.

لا تقوم المجموعة بالدخول في عقود مشتقات مالية من أجل إدارة مخاطر الإئتمان، على الرغم من أنه في بعض الحالات المحدودة، قد تتخذ المجموعة خطوات لتخفيف هذه المخاطر إذا كانت متركزة بشكل كافي. وتمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الإئتمان.

إن المبالغ الجوهرية ضمن الأرصدة لدى البنوك محتفظ بها لدى المؤسسات المصرفية التالية:

| | التصنيف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | التصنيف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|---|---|
| البنك الأهلي المتحد | BBB-[1] | ١٢٢,٨٤١ | BB+[1] | ٣٤,٩٦٠ |
| المؤسسة العربية المصرفية | BBB-[1] | ٣٧,٣١١ | BBB-[1] | ٣٧,٣٧٤ |
| البنك العربي الوطني | N.A[2] | ٢,١٥٣,١٦٦ | N.A[2] | ٩,٠٦٠,٠٦٨ |
| بنك الإثمار | N.A[2] | ١,٧٩٦,٦٩٥ | N.A[2] | ١,٩٤٤,٥١٤ |
| مجموعة سامبا المالية | N.A[2] | - | N.A[2] | ٥٨,٧٨٥ |
| مؤسسات مصرفية مختلفة | N.A[2] | ٢,٢١٨,٢٢١ | N.A[2] | ١,٤٢٦,٠٤٨ |

١. فيتش لتصنيف القدرة على الوفاء بالإلتزامات طويلة الأجل
٢. التصنيف غير متوفر

### قياس القيمة العادلة

**القيمة العادلة** هي المبلغ الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل إلتزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

## ٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

### قياس القيمة العادلة - تابع

يبين الجدول التالي تسلسل القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها على أساس دوري جنباً إلى جنب مع وسائل التقييم والمدخلات غير الملحوظة الهامة المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للأدوات المالية فضلاً عن العلاقة المتبادلة بين المدخلات غير الملحوظة والقيمة العادلة:

| | القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر | مستوى التسلسل الهرمي | وسائل التقييم المستخدمة والمدخلات الرئيسية | المدخلات غير الملحوظة الهامة | العلاقة المتبادلة بين المدخلات غير الملحوظة والقيمة العادلة |
|---|---|---|---|---|---|
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٢٥٦,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠١٨: ٢٥٦,٠٠٠ دينار بحريني) | المستوى الأول | أسعار الأسهم المدرجة في سوق الأوراق المالية. | لا ينطبق | لا ينطبق |

## ٣٢) المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذات علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر، أو عندما يمارس نفوذاً مؤثراً على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. يندرج ضمن الأطراف ذات العلاقة كل من المساهمين، وموظفي الإدارة العليا وأفراد أسرهم المقربين، وتلك الشركات الأخرى التي يكون لدى المجموعة أو المساهمين، وموظفي الإدارة العليا وأفراد أسرهم المقربين القدرة على ممارسة نفوذ مؤثر فيها أو يمكن أن تتأثر بشكل جوهري من قبل تلك الأطراف. إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مصرحة من قبل الإدارة وتم إبرامها على أساس تجاري منصف. بالإضافة إلى ذلك، ليست هناك قروض مستحقة من أي من أعضاء مجلس إدارة المجموعة.

### *تعويضات موظفي الإدارة العليا*

إن موظفي الإدارة العليا للمجموعة هم أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة، الذين يملكون السلطة ويتحملون مسئولية تخطيط، وتوجيه، ومراقبة أنشطة المجموعة، بما في ذلك الرئيس التنفيذي للمجموعة.

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| رسوم حضور اجتماعات مجلس الإدارة (إيضاح ٢٩) | ٧,٨٠٠ | ٨,٢٤٤ |
| مكافآت موظفي الإدارة العليا | ١٠٩,٩٠٠ | ١٠٩,٩٠٠ |

يرد أدناه ملخص للمعاملات الجوهرية مع الشركة الزميلة:

| | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| الحصة من ربح السنة | ١٦,٨٧٦ | ٢٦,٥٥٩ |

## ٣٣) إيضاحات داعمة لبيان التدفقات النقدية

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) "بيان التدفقات النقدية" تقديم إفصاحات إضافية عن التغيرات في المطلوبات التمويلية لدى المنشأة، الناتجة عن بنود التدفقات النقدية وغير النقدية.

| | ١ يناير ٢٠١٩ | المبلغ الذي تم الحصول عليه خلال السنة | تكاليف التمويل المحتسبة | المسدد خلال السنة من القيمة الأصلية للقروض | تكاليف التمويل المسددة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| قروض طويلة الأجل | ٢٨,٥٦١,٧٤٥ | ٨,٠٣١,٢٠١ | ٢٦٤,١٢٩ | (٤,٨٤٣,٠١٨) | (٢٦٤,١٢٩) | ٣١,٧٤٩,٩٢٨ |

| | ١ يناير ٢٠١٨ | المبلغ الذي تم الحصول عليه خلال السنة | تكاليف التمويل المحتسبة | المسدد خلال السنة من القيمة الأصلية للقروض | تكاليف التمويل المسددة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| قروض طويلة الأجل | ٣١,٤٥٦,١٨٨ | ٩,٩٧٥,٦٥٩ | ٢٦٠,٧١٤ | (١٢,٨٧٠,١٠٢) | (٢٦٠,٧١٤) | ٢٨,٥٦١,٧٤٥ |

## ٣٤) الأحداث بعد فترة إعداد التقرير

لم تقع أية أحداث بعد ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وقبل تاريخ إصدار هذا التقرير والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه البيانات المالية الموحدة.

## ٣٥) الزكـاة

قامت الشركة التابعة باحتساب المبلغ المستحق للزكاة وفقاً لأنظمة وقوانين هيئة الزكاة وضريبة الدخل بالمملكة العربية السعودية. إن مسئولية دفع مبلغ الزكاة تقع على عاتق مساهمي الشركة السعودية (سبائك).