

**شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب)**

**البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة**

**٣١ مارس ٢٠١٧**

**البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة**

رقم الصفحة

**المحتويات**

١	تقرير مدققي الحسابات عن مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
٢	المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة
٣	بيان المركز المالي الموحد المختصر
٤ - ٥	بيان الدخل الشامل الموحد المختصر
٦	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر
٧ - ١٤	بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر
	إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة

**تقرير مدقق الحسابات عن مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
 إلى  
 حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة  
 شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب)  
 المنامة - مملكة البحرين**

**مقدمة**

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ لشركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب) ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتكون من:

- بيان المركز المالي الموحد المختصر كما في ٣١ مارس ٢٠١٧؛
- بيان الدخل الشامل الموحد المختصر للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧؛
- بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧؛
- والإيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

إن مجلس إدارة الشركة مسئول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية المرحلية"، وإن مسؤوليتنا هي إصدار استنتاجنا عن هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة بناءً على مراجعتنا لها.

**نطاق المراجعة**

لقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير الدولي الخاص بأعمال المراجعة - ٢٤١٠ - "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدققي الحسابات". تشمل أعمال مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة على الاستفسارات، بشكل أساسي من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، كما تشمل إجراء مراجعة تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة يقل كثيراً عن أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولي، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكل الأمور الجوهرية والتي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبني رأينا كمدققين.

**الاستنتاج**

بناءً على المراجعة التي قمنا بها، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ لم تعد، في جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية المرحلية".

كي بي إم جي

٢٠١٧ ١٩

ايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدقة)	٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)	الموجودات
	٤,٥٣٠,٣٩٧ ٣٥,٤٩١,٨٢٠ ٣٠٧,٩٣٢ ٥٥٤,٨٧٥	٤,٩٩٨,١٧٣ ٣٦,٥٣٠,٣٩٤ ٣٠٧,٩٣٢ ١,٠٩١,٢٩٧	النقد وما في حكمه استثمارات في أوراق مالية عقارات استثمارية موجودات أخرى
	٤٠,٨٨٥,٠٢٤	٤٢,٩٢٧,٧٩٦	مجموع الموجودات
		٦	
المطلوبات	٤,٧٥٠,٢٠٠ ١,٠٥٦,٧٨٨ ٤٨٥,٨٣٤	٥,٨٨١,٢٠٠ ١,٤٤٥,١٠٩ ٤٧٠,٩٥٤	قرصون بنكية أرباح أسهم غير مطالب بها مطلوبات أخرى
	٦,٢٩٢,٨٢٢	٧,٧٩٧,٢٦٣	مجموع المطلوبات
	٣٤,٥٩٢,٢٠٢	٣٥,١٣٠,٥٣٣	مجموع صافي الموجودات
حقوق الملكية	١٤,٠٠٠,٠٠٠ ٧,٩٦٦,٣٠١ (٩٣,٩٦١) ١٠,٠٠٣,٦٩٠ ٢,٢٦٩,٣٧٣	١٤,٠٠٠,٠٠٠ ٧,٩٦٦,٣٠١ (٩٣,٩٦١) ١٠,٠٠٣,٦٩٠ ٢,٨٠٨,٦٧٧	حقوق ملكية المساهمين رأس المال علاوة إصدار أسهم أسهم خزينة الاحتياطيات أرباح مستبقة
	٣٤,١٤٥,٤٠٣	٣٤,٦٨٤,٧٠٧	مجموع حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة الأم
	٤٤٦,٧٩٩	٤٤٥,٨٢٦	حصة غير مسيطرة
	٣٤,٥٩٢,٢٠٢	٣٥,١٣٠,٥٣٣	مجموع حقوق الملكية

اعتمدت البيانات المالية الموحدة المرحلية المنصورة على الصفحات من ٢ إلى ١٤ من قبل مجلس الإدارة في ١٩ أبريل ٢٠١٧ ووقعها بالنيابة عن المجلس :

فيصل يوسف جناحي  
الرئيس التنفيذي

حسين عامر  
عضو مجلس الإدارة

حسين الحسيني  
رئيس مجلس الإدارة

شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب)

بيان الدخل الشامل الموحد المختصر  
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

بالدينار البحريني

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة)	للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)	ايضاح	
٧٩٤,٩٣٨	٩٥٥,٣٩٨		إيرادات الاستثمار
١١,٩٦٣	١٢,٨١٠		إيرادات العقارات الاستثمارية
-	٢٣,٠٠٠	٩	إيرادات أخرى
٨٠٦,٩٠١	٩٩١,٢٠٨		مجموع الإيرادات
٣٠٢,٢٩٦	٢٣٧,٩٥٦		مصروفات عمومية وإدارية
٤٦,٢٠١	٣٥,٧٥٢		فواتن قروض
٣٤٨,٤٩٧	٢٧٣,٧٠٨		مجموع المصروفات
٤٥٨,٤٠٤	٧١٧,٥٠٠		ربح الفترة
(٤٧٦,١٦٧)	٥١٨,٣٥٢		الدخل الشامل الآخر:
(٤٧٦,١٦٧)	٥١٨,٣٥٢		بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:
(١٧,٧٦٣)	١,٢٣٥,٨٥٢		صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق حقوق ملكية مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٥٢,٤١٣	٧١٨,٤٧٣		مجموع الدخل الشامل الآخر للفترة
٥,٩٩١	(٩٧٣)		مجموع الدخل الشامل للفترة
٤٥٨,٤٠٤	٧١٧,٥٠٠		ربح السنة المنسوب إلى:
(٢٢,٧٥٤)	١,٢٣٦,٨٢٥		مساهمي الشركة الأم
٥,٩٩١	(٩٧٣)		حصة غير مسيطرة
(١٧,٧٦٣)	١,٢٣٥,٨٥٢		مجموع الدخل الشامل للفترة المنسوب لـ:
٣,٢٤ فلس	٥,١٥ فلس		مساهمي الشركة الأم
			حصة غير مسيطرة
			الربح الأساسي للسهم بقيمة ١٠٠ فلس للسهم

اعتمدت البيانات المالية الموحدة المرحلية المنشورة على الصفحات من ٢ إلى ١٤ من قبل مجلس الإدارة في ١٩ أبريل ٢٠١٧ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

فيصل يوسف جناحي  
الرئيس التنفيذي

حسين عامر  
عضو مجلس الإدارة

حسين الحسيني  
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر  
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٢٠١٧ (مراجعة)

المجموع حقوق الملكية	حصة غير مسطرة	الإرثاج المستبق	المجموع الاحتياطيات	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
٣٤,٥٩٢,٢٠٢			٣٤,١٤٥,٤٠٣	١٠,٠٣,٣٩٠	(٩٣,٩٦١)	٧,٩٦٦,٣٠١
			٢,٢٦٩,٣٧٣			١٤,٠٠٠,٠٠٠
٧١٧,٥٠٠		٧١٨,٣٥٢	٧١٨,٤٧٣	٥١٨,٣٥٢	-	-
١,٢٣٥,٨٥٢			١,٢٣٦,٨٢٥		-	-
٢٠١٦ زرائح أسهم معلنة لسنة		(٦٩٧,٥٢١)	(٦٩٧,٥٢١)			
٣٥,١٣٠,٥٣٣			٣٤,٦٨٤,٧٠٧	١٠,٠٣,٦٩٠	(٩٣,٩٦١)	١٤,٠٠٠,٠٠٠
٢٠١٧ في ١ يناير			٣٤,٦٨٤,٧٠٧	٧,٩٦٦,٣٠١		

تشتمل البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة على الصفحات من ٢ إلى ١٤

بالدينار البحريني

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المختصر  
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (تتابع)

المنشوب لمساهمي الشركت الأم

(ملايين دينار)

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	المجموع	الأرباح المستفادة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
٣٧,٣٦٢,١٨٧	٣٦,٩٣٢,١٧٣	٣٦,٩٣٢,١٧٣	١٤,٠٣٩,٧٥٩	٩٣,٩٦١	٧,٩٦٦,٣٠١	١٤,٠٠٠,٠٠٠
٤٥٨,٤٠٤	٤٥٣,٤١٣	٤٥٣,٤١٣	-	-	-	-
(٤٧٦,١٦٧)	(٤٧٦,١٦٧)	-	-	-	-	-
١٧,٧٦٣	٢٣,٧٥٤	٢٣,٧٥٤	-	-	-	-
(١,٣٩٥,٠٤٣)	(١,٣٩٥,٠٤٣)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٣٥,٩٤٩,٣٨٢	٣٥,٥١٣,٣٧٧	٣٥,٥١٣,٣٧٧	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٩٣,٩٦١	٧,٩٦٦,٣٠١	٢٠١٦ مارس ٣١ في

تشتمل البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة على الصفحات من ٢ إلى ١٤.

شركة استيراد الاستثمارية (ش.م.ب)

بيان التدفقات النقدية الموحد المختصر  
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

بالدينار البحريني

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (مراجعة)
٥٨٤,٣٨٤
١٠١,٣٤٠
٦٩٣,٨٩١
(٢٩٠,٠٣٥)
(١,٥٢٣,٨٩٤)
(٦٧,٨٤٩)
(٢٣,٤٧٣)
(١٨٨,١٥٧)
(١١٩,٢٤٩)
(٨٣٣,٠٤٢)
(٢,٧٧٦)
(٢,٧٧٦)
٣٧٧,٠٠٠
(٤٦,٣٤٧)
(٥٠٨,٩٩٨)
(٨,٢١٤)
(١٨٦,٥٥٩)
(١,٠٢٢,٣٧٧)
٣,٨٤٦,١١٩
٢,٨٢٣,٧٤٢

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)
٢٤٦,١١١
٧٩,٤١٠
٣,٣٢٦,٩٨٨
(١,٧٤٧,٤٢٨)
(١,٩٧٩,٢٨٨)
١٦,٢١٤
(١٧,٠٠٢)
(١٦٥,٨٧٥)
(٧٦,٣٢٥)
(٣١٧,١٩٥)
-
-
١,١٣١,٠٠٠
(٣٦,٨٣٠)
(٣٠٩,١٩٩)
-
٧٨٤,٩٧١
٤٦٧,٧٧٦
٤,٥٣٠,٣٩٧
٤,٩٩٨,١٧٣

أنشطة التشغيل  
أرباح أسهم مستلمة  
فوائد مستلمة  
مقبولات من بيع استثمارات في أوراق حقوق ملكية  
شراء استثمارات في أوراق حقوق ملكية  
شراء استثمارات في سندات الدين  
مقبولات من / ( مدفوعات عن ) أدوات مشتقة  
مدفوعات رسوم وصاية ومصروفات استثمارية  
مدفوعات رواتب وفوائد  
مدفوعات مصروفات عمومية وإدارية

التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار  
شراء معدات

التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل  
قروض بنكية، صافي  
فوائد مدفوعة  
أرباح أسهم مدفوعة  
مبالغ موزعة على الحصة غير المسيطرة من تصفية شركات تابعة

التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التمويل

صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه خلال الفترة  
النقد وما في حكمه في ١ يناير

النقد وما في حكمه في ٣١ مارس \*

\* النقد وما في حكمه كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ يشمل مبلغ هامش قدره ١٣٢,٩٤٠ دينار بحريني على الأدوات المشتقة  
القائمة (٣١ مارس ٢٠١٦: ١٥٧,٨١٣ دينار بحريني).

تشتمل البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة على الصفحات من ٢ إلى ١٤.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧**

١. أعدت البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية المرحلية". إن البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة لا تشمل كل المعلومات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الكاملة ويجب قراءتها مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. مع ذلك، تم تضمين إيضاحات تفسيرية مختارة لتوضيح أحداث ومعاملات جوهرية لفهم التغيرات في المركز والأداء المالي للمجموعة منذ آخر بيانات مالية موحدة سنوية كما في وعن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
٢. تم إعداد البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتتبعة وطرق الاحتساب المطبقة من قبل المجموعة في إعداد البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
٣. المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة مراجعة، غير مدققة. تم استخراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي الموحد المختصر من البيانات المالية الموحدة المدققة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. وأرقام المقارنة للبيانات الموحدة المختصرة لبيان الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية تم استخراجها من البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦.
٤. إن إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة يتطلب من الإدارة ممارسة الاجتهادات والتقديرات والفرضيات والتي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية المختصرة، قامت الإدارة باستخدام الأحكام الجوهرية ذاتها التي تم استخدامها في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لتقدير عدم اليقينية، والتي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
٥. إن سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية للمجموعة هي نفسها تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

**٦. استثمارات في أوراق مالية**

تم تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
٩,٢٦٨,١٨٩	١١,٢٣١,١٣١
١٤,٨٦٩,٥٦١ ١١,٣٥٤,٠٧٠	١٤,١٧٥,٣٤٠ ١١,١٢٣,٩٢٣
٣٥,٤٩١,٨٢٠	٣٦,٥٣٠,٣٩٤

**استثمارات في أدوات دين**

- بالتكلفة المطفأة

**استثمارات في أوراق حقوق ملكية**

- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧**

بالدينار البحريني

**٦. استثمارات في أوراق مالية (يتبع)**

الاستثمارات في أوراق حقوق الملكية تتكون من :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
١٥,٤١٠,٤٣٩	١٥,٠١٢,٤٠٣
٧,٩٧١,٥٧٥	٧,٤٨٠,٥٩٤
٢,٨٤١,٦١٧	٢,٨٠٦,٢٦٦
<b>٢٦,٢٢٣,٦٣١</b>	<b>٢٥,٢٩٩,٢٦٣</b>

استثمارات في أوراق ملكية مدرجة  
استثمارات في أوراق ملكية غير مدرجة بالقيمة العادلة  
استثمارات مدارة خارجياً

٧. كان لدى المجموعة صافي التزامات بالاستثمار في صناديق مدارة بمبلغ ٩٨٦,٥٧١ دينار بحريني كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ٩٨٨,٧٣٢ دينار بحريني).

٨. تقسم المجموعة أنشطتها التجارية إلى محفظة استراتيجية لحيازة الأسهم، ومحفظة ثابتة الإيرادات، ومحفظة متاجرة، ومحفظة عقارات ومحفظة أخرى مولدة الإيرادات، ويتم رفع تقرير عن معلومات إيرادات هذه المكونات إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي. وإلا أنه، يتم مراجعة المصروفات والتائج على مستوى المجموعة، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية في هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة.

**٩. إيرادات الاستثمار**

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	إيراد من استثمارات في أوراق حقوق الملكية
٧٧٨,٥٦١	٦٦٢,٣٧٣	أرباح أسهم مستلمة
٧١,٧٤٢	٣٢,١٧٤	أرباح القيمة العادلة
٤,٥٧٩	١٢٣,٧٧٣	أرباح محققة من بيع استثمارات
<b>٨٥٤,٨٨٢</b>	<b>٨١٨,٣٢٠</b>	
١٥٣,٤٩٨	١٣٢,٧٦٦	إيراد من استثمارات أدوات الدين
١٥٣,٤٩٨	١٣٢,٧٦٦	دخل الفوائد
٦,١٥٢ (١٩٦,٩٢٥)	١٦,٢١٤ ٢,٨٧٣	أرباح / (خسائر) من الأدوات المشتقة المحافظ بها لإدارة المخاطر
(١٩٠,٧٧٣)	١٩,٠٨٧	أرباح محققة
(٢٢,٦٦٩)	(١٤,٧٧٥)	أرباح / (خسائر) القيمة العادلة
<b>٧٩٤,٩٣٨</b>	<b>٩٥٥,٣٩٨</b>	
		إيرادات استثمارات أخرى
		مجموع إيرادات الاستثمار

أرباح الأسهم المستلمة هي دورية لطبيعتها، وتتركز في الجزء الأول من السنة المالية.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

بالدينار البحريني

### ١. التخصيصات

بعد نهاية السنة الماضية، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمساهمين المنعقد في ٢٢ مارس ٢٠١٧  
توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٦٩٧,٥٢١ دينار بحريني.

١١. تتم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة على أساس تجارية اعتيادية. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة هي كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
٣٨,٥٣٩ ١٧٣,٤٦٠	٥١,٣٤٩ ١٧٣,٤٦٠

أرصدة أطراف ذوي علاقة  
مستحق من شركات زميلة  
قرض لطرف ذي علاقة

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
٣٤,١١٠ ٢٠٢,٥٠٠ (١٨٣,٩١٩) ١١,٩٦٣ ٤٥,٢٥٠	٣٥,٧٠٩ ١٢١,٥٠٠ (٤٩٩,٨١٢) ١٢,٨١٠ ٣,٠٠٠

معاملات مع أطراف ذوي علاقة  
مكافآت موظفي الإدارة الرئيسية  
إيراد أرباح الأسهم من شركة زميلة  
خسائر القيمة العادلة من شركات زميلة  
إيرادات العقارات الاستثمارية من شركة زميلة  
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ورسوم حضور الجلسات

### ١٢. تراتبية وفاتنات القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة المستلمة لبيع أحد الموجودات أو المدفوعة لتحويل المطلوبات في عملية منتظمة بين المشاركين في السوق الرئيسي في تاريخ القياس، أو السوق الأكثر فائدة الذي يمكن للشركة الوصول إليه في ذلك التاريخ في حال غياب السوق الرئيسي. القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم أدائه.

تستند القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي يتم تداولها في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة أو عروض أسعار الوسطاء. لجميع الأدوات المالية الأخرى، فإن المجموعة تحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم الأخرى. بالنسبة للأدوات المالية التي تتاجر بشكل غير منتظم وتكون شفافية الأسعار قليلة، فإن القيمة العادلة أقل موضوعية، وتتطلب درجات متفاوتة من الحكم اعتماداً على السيولة، والتركيز، وعدم اليقين من عوامل السوق، وافتراضات التسعير وغيرها من المخاطر التي تؤثر على أداة محددة.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

بالدينار البحريني

## ١٢. تراتبية وفatas القيمة العادلة (يتبع)

## تقييم الأدوات المالية

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

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

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

العلاقة المتباينة بين المدخلات الهامة غير قابلة للرصد وقياس القيمة العادلة	المدخلات الهامة غير قابلة للرصد	طريقة التقييم	النوع
<p>فإن القيمة العادلة المقدرة ستزيد (تنقص) إذا:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- كان معدل عدم سوقية الاستثمار أقل (أعلى).</li> <li>- المضارعة السوقية المعدلة كانت أعلى على (أقل).</li> </ul>	<p>المضارعة السوقية المعدلة معدل عدم سوقية (%) ٢٠ المضارعة السوقية المعدلة (%) ١٦</p>	<p>تقنية مقارنة السوق: يستند نموذج التقييم على مضاعف القيمة الدفترية المستمدة من الأسعار المدرجة للشركات المماثلة لشركة المستثمر فيها. يتم تعديل التقديرات لتأثير عدم وجود سوقية لهذا الاستثمار.</p>	الاستثمار في أسهم ملكية غير مدرجة بالقيمة العادلة
<p>القيمة العادلة المقدرة ستزيد (تنقص) إذا:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- كانت التدفقات النقدية أعلى.</li> <li>- معدل متوسط تكلفة رأس المال (%) ١٥</li> <li>- معدل عدم سوقية الاستثمار (%) ٣٠</li> <li>- معدل عدم سوقية رأس المال أقل (أعلى).</li> <li>- معدل عدم سوقية الاستثمار أقل (أعلى).</li> </ul>	<p>المضارعة السوقية المعدلة معدل متوسط تكلفة رأس المال (%) ١٥ المضارعة السوقية المعدلة (%) ٣٠</p>	<p>تقنية التدفقات النقدية المخصومة: يستند التقييم على التدفقات النقدية المخصومة والتي تقدر من قبل الإدارة واستخدام متوسط معدل تكلفة رأس المال لحساب التدفقات النقدية المخصومة. يتم تعديل تقديرات لتأثير عدم سوقية الاستثمار.</p>	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

١٢. تسلسل وفئات القيمة العادلة (يتبع)

تقييم الأدوات المالية (يتبع)

العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير قابلة للرصد وقياس القيمة العادلة	المدخلات الهامة غير قابلة للرصد	طريقة التقييم	النوع
القيمة العادلة المقدرة ستزيد / (تنقص) إذا زاد صافي قيمة الموجودات / (نقصت)	صافي قيمة الموجودات	صافي قيمة الموجودات كما وردت من مدير الاستثمار	الصناديق المدارة خارجيا الأخرى
لا تطبق.	لا تطبق. بناءً على التقييمات من قبل الأطراف الأخرى.	تقنية مقارنة سوق: القيمة العادلة للمشتقات هو ما يعادل المعدلات السائدة في السوق، أو المقتبس من تسعيرات الوسيط. يتم تداول عقود مماثلة في السوق النشط والتي تعكس المعاملات الفعلية في أدوات مماثلة.	العقود الآجلة ومقاييس أسعار الفاندة

الجدول التالي يحل الأدوات المالية المقاسة في نهاية الفترة / السنة، من خلال مستوى تسلسل القيمة العادلة، حيث تم تصنيف مقياس القيمة العادلة:

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
١٤,١٧٥,٣٤٠	٣,٨٦٠,٩٩٣	-	١٠,٣١٤,٣٤٧
١١,١٢٣,٩٢٣	٦,٤٢٥,٨٦٧	-	٤,٦٩٨,٠٥٦
٥٧,٥٦٧	-	٥٧,٥٦٧	-
<b>٢٥,٣٥٦,٨٣٠</b>	<b>١٠,٢٨٦,٨٦٠</b>	<b>٥٧,٥٦٧</b>	<b>١٥,٠١٢,٤٠٣</b>
<b>١١,٤٦٣</b>	<b>-</b>	<b>١١,٤٦٣</b>	<b>-</b>

٢٠١٧ مارس ٣١

أوراق مالية استثمارية

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

مطلوبات مالية مشتقة

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
١٤,٨٦٩,٥٦١	٤,٣٦٠,٨٠٥	-	١٠,٥٠٨,٧٥٦
١١,٣٥٤,٠٧٠	٦,٤٥٢,٣٨٧	-	٤,٩٠١,٦٨٣
٤٦,١٤٤	-	٤٦,١٤٤	-
<b>٢٦,٢٦٩,٧٧٥</b>	<b>١٠,٨١٣,١٩٢</b>	<b>٤٦,١٤٤</b>	<b>١٥,٤١٠,٤٣٩</b>
<b>٢,٩١٣</b>	<b>-</b>	<b>٢,٩١٣</b>	<b>-</b>

٢٠١٦ ديسمبر ٣١

أوراق مالية استثمارية

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

مطلوبات مالية مشتقة

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

بالدينار البحريني

## ١٢. تسلسل وفقات القيمة العادلة (يتبع)

## تقييم الأدوات المالية (يتبع)

تستند القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية على الأسعار المدرجة أو تقديرات التقييم. القيمة العادلة لأدوات الدين تستند على أسعار السوق. الأسعار المدرجة تشمل الأسعار التي تم الحصول عليها من مدير الصندوق، والوسطاء، والتجار. تحدد المجموعة القيمة العادلة لاستثمارات الأوراق المالية غير المدرجة في أسواق نشطة باستخدام تقديرات تقييم معترف بها، تكون من المنهجية المتعددة الأسس، والتدفقات النقدية المخصومة، أو تقديرات تقييم أخرى.

يتم مبدئياً احتساب الأدوات المالية المشتقة في المستوى ٢ بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد مشتق، ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. القيمة العادلة للأداة المشتقة تساوي أسعار السوق السائدة، أو تستند على أسعار الوسطاء.

تحسب المجموعة التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة كما في تاريخ نهاية الفترة التي تم فيها التحويلات. لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ من تراتبية القيمة العادلة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧.

الجدول التالي يوضح التسويات بين الأرصدة الافتتاحية والأرصدة النهائية لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٣ لتسلسل القيمة العادلة:

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
١٣,٣٧٠,٢٨٦	١٠,٨١٣,١٩٢	الرصيد في ١ يناير
(١٨٣,٩١٩)	(٤٩٩,٨١٢)	مجموع الأرباح أو الخسائر
١٣٠,٢٣٤	٦٣,٦٦٥	في الربح أو الخسارة
(١٥١,٣٣٩)	(٩٠,١٨٥)	في الدخل الشامل الآخر
١٣,١٦٥,٢٦٢	١٠,٢٨٦,٨٦٠	بيع / تسويات
		الرصيد كما في ٣١ مارس

بالنسبة لقيمة العادلة لاستثمارات الأوراق المالية في فئة المستوى ٣، فإن تغيير واحد أو أكثر من المدخلات الجوهرية غير القابلة للرصد المستخدمة للفرضيات البديلة المحتملة سيكون له تأثير على القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الأوراق المالية. تم احتساب هذه الآثار عن طريق إعادة معايرة القيم من طريق التقييم باستخدام افتراضات بديلة للمدخلات غير القابلة للرصد والتي كان من الممكن اخذها بالاعتبار من قبل المشاركين في السوق لتسعير هذه الاستثمارات في الأوراق المالية كما في ٣١ مارس ٢٠١٧. الآثر المحتمل للتغيير فرضية واحدة أو أكثر من الفرضيات المستخدمة كبديل محتمل للفرضيات هو كالتالي:

٣١ مارس ٢٠١٦		٣١ مارس ٢٠١٧	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	(٨٢,١٩٧)	(٥٥,٤٨٠)	متوسط معدل تكلفة رأس المال (زيادة %١)
-	(٥٩٥,٨٣٩)	(٥١٦,٣٠٨)	معدل عدم سوقية الاستثمار (زيادة %١٠)
-	(٢١٢,٥٨٧)	١٩٧,٤٠٦	معدل القيمة الدفترية لمضاعفة السوق (%) ١٠
٨٩٧,٢٩٣	-	٦٤٢,٥٨٧	صافي قيمة الموجودات (زيادة %١٠)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

بالدينار البحريني

١٢. تسلسل وفاتن القيمة العادلة (يتبع)

تقييم الأدوات المالية (يتبع)

٣١ مارس ٢٠١٦		٣١ مارس ٢٠١٧	
الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة
-	٨٦,٦٤٠	-	٥٧,٨٤٠
-	٥٩٥,٨٣٨	-	٥١٦,٢٩٠
-	٢١٢,٥٨٧	-	(٢٠٤,٦٧١)
(٨٩٧,٢٩٣)	-	(٦٤٢,٥٨٧)	(٢٠١,٤١١)

متوسط معدل تكلفة رأس المال (نقص %١)  
معدل عدم سوقية الاستثمار (نقص %١٠)  
معدل القيمة الدفترية لمضاعفة السوق  
(نقص %١٠)  
صافي قيمة الموجودات (نقص %١٠)

يبين الجدول أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من الموجودات والمطلوبات المالية، وقيمها العادلة:

القيمة العادلة	مجموع القيمة الدفترية	باتكافية المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٣١ مارس ٢٠١٧
*	٤,٩٩٨,١٧٣	٤,٩٩٨,١٧٣	-	-	النقد وما في حكمه
٢٥,٢٩٩,٢٦٣	٢٥,٢٩٩,٢٦٣	-	١١,١٢٣,٩٢٣	١٤,١٧٥,٣٤٠	أوراق مالية استثمارية
١١,٣٥٩,٤٧٠	١١,٢٣١,١٣١	١١,٢٣١,١٣١	-	-	- أوراق حقوق ملكية
٥٧,٥٦٧	٥٧,٥٦٧	-	-	٥٧,٥٦٧	- سندات الدين
*	١,٠٢٦,٨٣٤	١,٠٢٦,٨٣٤	-	-	أدوات مشتقة محفظتها
	٤٢,٦١٢,٩٦٨	١٧,٢٥٦,١٣٨	١١,١٢٣,٩٢٣	١٤,٢٣٢,٩٠٧	لإدارة المخاطر
*	٥,٨٨١,٢٠٠	٥,٨٨١,٢٠٠	-	-	موجودات أخرى
*	١,٤٤٥,١٠٩	١,٤٤٥,١٠٩	-	-	
١١,٤٦٣	١١,٤٦٣	-	-	١١,٤٦٣	
*	١١٥,٣٠٤	١١٥,٣٠٤	-	-	
	٧,٤٥٣,٠٧٦	٧,٤٤١,٦١٣	-	١١,٤٦٣	
<b>مجموع الموجودات المالية</b>					
<b>قروض</b>					
<b>أرباح أسهم غير مطالب بها</b>					
<b>أدوات مشتقة محفظتها</b>					
<b>لإدارة المخاطر</b>					
<b>مطلوبات أخرى</b>					
<b>مجموع المطلوبات المالية</b>					

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية المختصرة  
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧  
بالدينار البحريني

١٢. تسلسل وفات القيمة العادلة (يتبع)

تقييم الأدوات المالية (يتبع)

القيمة العادلة	مجموع القيمة الدفترية	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
*	٤,٥٣٠,٣٩٧	٤,٥٣٠,٣٩٧	-	-	النقد وما في حكمه
٢٦,٢٢٣,٦٣١	٢٦,٢٢٣,٦٣١	-	١١,٣٥٤,٠٧٠	١٤,٨٩,٥٦١	أوراق مالية استثمارية
٩,٢٧٨,١٢٦	٩,٢٦٨,١٨٩	٩,٢٦٨,١٨٩	-	-	- أوراق حقوق ملكية
٤٦,١٤٤	٤٦,١٤٤	-	-	٤٦,١٤٤	- سندات الدين
*	٤٩٣,٠٣٥	٤٩٣,٠٣٥	-	-	أدوات مشتقة محتفظ بها
	٤٠,٥٦١,٣٩٦	١٤,٢٩١,٦٢١	١١,٣٥٤,٠٧٠	١٤,٩١٥,٧٠٥	لإدارة المخاطر
					موجودات أخرى
					مجموع الموجودات المالية
*	٤,٧٥٠,٢٠٠	٤,٧٥٠,٢٠٠	-	-	قرصون
*	١,٠٥٦,٧٨٨	١,٠٥٦,٧٨٨	-	-	أرباح أسهم مطالب بها
٢,٩١٣	٢,٩١٣	-	-	٢,٩١٣	أدوات مشتقة محتفظ بها
*	١٥٧,٢٥٠	١٥٧,٢٥٠	-	-	لإدارة المخاطر
	٥,٩٦٧,١٥١	٥,٩٦٤,٢٣٨	-	٢,٩١٣	مطلوبات أخرى
					مجموع المطلوبات المالية

\* القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والموجودات الأخرى، والقرصون، وأرباح أسهم غير مطالب بها والمطلوبات الأخرى.  
تقريب القيمة العادلة لها نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٣. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة وذلك لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض الفترة الحالية. إن إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على الربح والدخل الشامل الآخر وحقوق الملكية المعلنة سابقاً.