



ANNUAL REPORT **2023**



www.ugiccorp.com



His Majesty King
Hamad Bin Isa Al Khalifa
the King of Kingdom of Bahrain



His Royal Highness Prince
Salman Bin Hamad Al Khalifa
The Crown Prince and Prime Minister

INDEX PAGE

Sl. No.	Index	Page
1	Administration and contact details	4
2	Directors' report	5-9
3	Independent auditor's report	10-13
4	Corporate Governance	14 - 24
5	Consolidated statement of financial position	25- 26
6	Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	27
7	Consolidated statement of changes in shareholders equity	28
8	Consolidated statement of cash flows	29
9	Notes to the consolidated financial statements	30-66

● **Administration and contact details as at 31 December 2023** ●

Commercial registration no. 24377-1 obtained on 18 February 1991

Board of Directors	Rashed Abdulla Al Suwaiket Alhajri	-	Chairman
	Abdulla Fahad Al-Subaie	-	Vice - Chairman
	Qusay Khalil Yusuf Al-Khalili		
	Abdulla Mubarak Abdulla Al-Suwaiket		
	Waleed Fahad Al-Tharman		
Authorised persons	Rashed Abdulla Al Suwaiket Alhajri Qusay Khalil Yusuf Al-Khalili		
Chief Executive Officer and Secretary to the Board	Qusay Khalil Yusuf Al-Khalili		
Audit Committee	Waleed Fahad Al-Tharman	-	Chairman
	Rashed Abdulla Al Suwaiket Alhajri		
	Abdulla Fahad Al-Subaie		
Registered office	Office 3202, Building 2504 Road 2832, Block 428 PO Box 10177, Al-Seef District, Kingdom of Bahrain		
Principal Bankers	Ahli United Bank Arab National Bank - Dammam Alinma Bank Ithmar Bank Khaleeji Commercial Bank National Commercial Bank		
Auditors	BDO 17th Floor Diplomat Commercial Offices Tower PO Box 787, Manama, Kingdom of Bahrain		
Registrars	KFin Technologies (Bahrain) W.L.L. PO Box 514, Manama, Kingdom of Bahrain		
	Bahrain Clear B.S.C. (c) Bahrain Financial Harbour Harbour Gate – Level 4 PO Box 3203, Manama, Kingdom of Bahrain		

● Director's report to the shareholders for the year ended 31 December 2023 ●

On behalf of the members of the Board of Directors and employees of the **United Gulf Investment Company "UGIC"**, I would like to review the annual report and financial results of the company for the year ending on December 31, 2023 AD.

First, the company's net profits amounted to 1,699,133 Bahraini dinars after the zakat provision, compared to 3,508,370 Bahraini dinars after the zakat provision for the year 2022.

The prices of metals and commodities were negatively affected as a direct result of the successive rises in interest rates as they rose to exceed a rate of 5%. This impact on the mining and metals sector was clear, as profits decreased as a result of the lower selling price, as raw materials were less affected than industrial goods as a result of mining costs, which had a limited impact on the prices of raw materials.

The impact of the United States' returns to the climate agreement and the enormous pressure on global coal production also continued, prompting China to stop many of its industries and impose fees on the extraction of coal, which is the building block for heavy industries such as iron and metal alloys, as coal maintained its price levels between 400-500 dollars during the year. Which affected vital sectors such as the iron and aluminum industry and their profitability rates.

All of these events occurred in conjunction with the disruption in shipping and shipping traffic and the huge increase in the cost of containers during the year due to the war in the Middle East and the closures in the Bab al-Mandab Strait. The biggest beneficiaries were those companies that depend on local companies, as most international companies and industries turned to the local supplier for reliability in supply and appropriate price, as those who relied on external parties for supply were unable to receive the goods in a timely manner as a result of "force majeure circumstances," and this had the effect of on supply chains and raising shipping and insurance prices globally.

The global electronic chip crisis between China and the United States is still clearly having an impact on raising the prices of electronic devices, as they have not decreased in line with the rise in global interest.

This is observed in maintaining the rise in car prices globally. This effect is expected to continue for a considerable period. In the Kingdom of Saudi Arabia, the industrial sector has shown many large acquisitions, which we expect to be completed in mid-2024, as the Public Investment Fund announced the acquisition of both SABIC Steel Company and Al Rajhi Steel Company in a great and tremendous step to advance the Saudi steel industry sector in accordance with Vision 2030 and the upcoming major projects. Which we hope will have a great positive impact on the Kingdom, the private sector, and Sabayek Company, God willing.

While the cost continued to rise in the Kingdom of Saudi Arabia from the increase in fees for foreign workers and their families and the rise in fuel and diesel prices, to the rise in the cost of local contractors' prices and the rise in nationalization rates in jobs. This caused increases in the cost of living in Saudi Arabia.

The company was able to consolidate relations with major iron factories in the region in the Kingdom of Saudi Arabia and the Emirates. Also, the decline in the prices of goods and finished products at low prices affected the company's failure to achieve better results in the year 2023. We would also like to point out that, thank God, the Kingdom of Saudi Arabia increased customs duties in the year 2020 on imports of our products from 5% to 15% in the case of ferromanganese, from 5% to 12% for silicomanganese, and from 5% to 15% for ferrosilicon, which entered It went into effect in July 2020, and it had an impact on helping the company with selling prices and quantities sold in the Saudi market, and the results of this began to appear on the company's financial statements, accompanied by a recovery in local demand. We are still working, in coordination with the Ministry of Industry and Mineral Resources, to increase the products in the Sabayek Company factory.

● Director's report to the shareholders for the year ended 31 December 2023 ●

The company's sales amounted to 369 million Saudi riyals for the year 2023, compared to 529 million Saudi riyals in 2022.

SABAYEK, thank God, also expanded and rented the adjacent land with an area of 100,000 square meters, and the first installment was paid at the beginning of the year 2024 AD after the grace period, in order to establish production lines for "manganese metal" required by the HADEED to produce metal sheets for military armor, as well as "manganese trioxide" used in batteries of Electric cars.

SABAYEK is working seriously to restore products that it had previously stopped its production before the year 2001, such as Ferrosilicon, and is working to add additional specialized low-carbon products (low-carbon ferromanganese), ferrovanadium, ferrotitanium, and ferromolybdenum in cooperation with SABIC under the umbrella of the strategic alliance agreement that was signed with SABIC Steel Company. It was renewed at the end of 2023 for another year.

SABAYEK has taken some provisions in accordance with international accounting standards to give a conservative image to avoid strong future shocks that may affect the company's value based on the conservative approach of the Board of Directors and the company's management in conveying a sound image to its shareholders and affiliates and preserving the rights of our small shareholders. SABAYEK has also added lines to raise efficiency in it, as it is expected to improve production efficiency by about 20% starting from the middle of the year 2024 AD, which will improve the company's profit margin by about 10%. This is an achievement that is credited to the management of UGIC and its Board of Directors in continuous improvement and development in a way that maximizes the return on investment for the valued shareholders.

We have also previously added a sub-registry CR for Sabayek Company "Adding Mining Activities" in order to be able to benefit from the opening of applications for local mines in the Kingdom of Saudi Arabia when circumstances and budget permit. Sabayek has also established "Rakam Industrial Company" with 40% ownership, which specializes in recycling iron slag. This will enable us to consolidate the relationship with the largest iron factories in the Kingdom, add profits to the company, give diversification in sources of income, as well as give our companies a role in the circular economy and reduce carbon emissions. In preparation for entering the carbon market.

We are also in contact with Al-Ajlan Company, which won the mining contract in the Al-Khuniya mine, as we have an MOU with them to supply Sabayek with Saudi manganese ore, in order to study and evaluate it in experimental production, which we hope will contribute to raising the levels of local content to levels exceeding 60%. Despite the great challenges we face, this strategic industry is still working to benefit from local Gulf raw materials to add to the integration of the GCC economy and increase local content to higher levels in accordance with Vision 2030 inspired by the visions and wisdom of the leaders of the Gulf countries (may God protect them) towards the development of mining industries in the Gulf Cooperation Council countries, which we hope will give a strong impetus parallel to the petroleum era in the future, God willing, and create promising jobs with good salaries for citizens of the Gulf Cooperation Council countries. We always look forward to their necessary support for this industry.

● Director's report to the shareholders for the year ended 31 December 2023 ●

We are also communicating with mines in the State of Oman to obtain raw chromium ore to produce Ferrochrome in the future, God willing. Secondly, in 2023 AD, UGIC's share of the distributions in "Dhahran Chemical Industries and Marketing Company" during the year 2023 AD amounted to BD.120,740, compared to the year 2022, which amounted to BD.195,343. These results are attributed to the following: The Dubai branch recorded a loss of SR 1.9 million for the year 2023 compared to a profit of SR 2 million for the year 2022, while the Dammam branch recorded a profit of SR 15.8 million riyals for the year 2023 compared to a profit of SR 14.6 million for the year 2022. Because The increase in some fees in the Dubai branch, the intense competition, and also the rise in interest rates globally.

We expect that the results for the year 2024 will improve as a whole for Synthomer as a result of raising the production efficiency at the factory in Dammam by 6,000 tons annually, targeting 63,000 tons for the year 2024 compared to 57,000 tons for the year 2023. In addition to the expectation that selling prices will rise as a result of the decline in global interest rates, which will raise commodity prices globally. We also do not expect any change in the company's dividend policy.

Third: The activities of the United Gulf Trading Company have begun through its relations with international companies to trade globally in goods and its activities in complementary areas with the UGIC group of companies in light of the comprehensive strategy of the United Gulf Investment Corporation Group, which is the metals and mining sector, raw materials and product marketing. It has been registered in the value added tax system. It also aspires in the future to expand its activities and register in the Saudi market as a Saudi company.

Future outlook:

God willing, the United Gulf Investment Company expects the year 2024 to be a year similar to the year 2023 in terms of economic activity, as agreements were signed with SABIC Steel and Emirates Steel, covering 70% of the company's sales for the year 2024. Accordingly, we expect it to witness a good year ahead. We expect a final settlement of some of the previous zakat assessments, God willing. We will also continue to find projects and add new special products that are in line with Vision 2030. We expect the expansion of the activities of the United Gulf Trading Company, which is affiliated with it. We also expect interest rates to decline globally, which will support the prices of final products. Accordingly, the market is expected to recover, generally, in the year 2024.

Appropriations/ Recommendations:

Based on the financial results, the Board of Directors does not recommend any cash dividends or taking provisions on ongoing investments. It also recommends continuing to operate development projects to diversify activities and reduce the cost of products in subsidiaries in light of changes and transformations occurring in the GCC market, increases in cost and taxes, significant increases in fees, and structural changes in the labor market. And does recommend further study for distributions of shares dividends.

● Director's report to the shareholders for the year ended 31 December 2023 ●

In line with Article 188 of Decree-Law No. (28) of 2020

Name	Fixed remunerations					Variable remunerations					End-of-service award	Aggregate amount (Does not include expense allowance)	Expenses Allowance
	Remunerations of the chairman and BOD	Total allowance for attending Board and committee meetings	Salaries	Others*	Total	Remunerations of the chairman and BOD	Bonus	Incentive plans	Others**	Total			
First: Non Independent – Non Executive Directors:													
Rashed Abdulla Alsuwaiket	2600	2600	-	-	2600	-	-	-	-	-	-	2600	-
Second: Independent - Non-Executive Directors:													
Abdulla Fahad Alhazza Subaie	2600	2600	-	-	2600	-	-	-	-	-	-	2600	-
Waleed Fahad Althurman	2600	2600	-	-	2600	-	-	-	-	-	-	2600	-
Abdulla Mubarak Alsuwaiket	2600	2600	-	-	2600	-	-	-	-	-	-	2600	-
Third: Executive Directors:													
Qusay Khalil Alkhalili	2600	2600	-	-	2600	-	-	-	-	-	-	2600	-
Total	13000	13000	-	-	13000	-	-	-	-	-	-	13000	-

Note: All amounts in Bahraini Dinars.

Other remunerations:

* It includes in-kind benefits – specific amount - remuneration for technical, administrative and advisory works (if any).

** It includes the board member's share of the profits - Granted shares (insert the value) (if any).

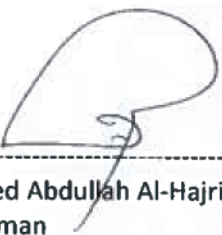
● Director's report to the shareholders for the year ended 31 December 2023 ●

Executive Management Remuneration:-

As none of the members of the Board of Directors of United Gulf Investment Company received remuneration during the year 2023, except for attendance fees. The executive management and senior employees of the group received a total of 332,048 dinars, including allocations for the year ending in 2023.

Finally, the Chairman and members of the Board of Directors, on his behalf and on behalf of the shareholders, take this opportunity to express his sincere appreciation and thanks to His Majesty King Hamad bin Isa Al Khalifa of Bahrain, and to His Royal Highness and His Royal crown Prince Salman bin Hamad Al Khalifa, and Prime Minister and Deputy Supreme Commander of Defense Force, as well to the Custodian of the Two Holy Mosques King Salman bin Abdulaziz and his Royal Highness Crown Prince Mohammad bin Salman of Kingdom of Saudi Arabia, and to their Majesties and Highnesses the leaders of the Gulf Cooperation (GCC) for their continuous support to us.

We would like to express our gratitude to all government authorities specially to, the Ministry of Industry Commerce and Tourism, the Bahrain Bourse, Bahrain clear the Central Bank, Capital Markets Supervisory Directorate (CMSD) and the General Secretariat of the Cooperation Council for the Arab Gulf States, wishing all the prosperity and prosperity of the GCC countries in light of this glorious era for its leaders.


Rashed Abdullah Al-Hajri
Chairman

27 February 2024


Qusay Al Khalili
Board of Director

Independent auditor's report to the shareholders of United Gulf Investment Corporation B.S.C.



Tel : +973 1753 0077
Fax: +973 1791 9091
www.bdo.bh

17th Floor
Diplomat Commercial Office Tower
PO Box 787
Manama
Kingdom of Bahrain

Report on the consolidated financial statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of United Gulf Investment Corporation B.S.C. ("the Company") and its subsidiaries (collectively referred to as "the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, the consolidated statement of changes in shareholders' equity and the consolidated statement of cash flows for the year then ended and notes to the consolidated financial statements, including a summary of material accounting policy information. In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by International Accounting Standards Board.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code") issued by International Ethics Standards Board for Accountants and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with its requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. The key audit matters include:

Revenue recognition

Revenue primarily consists of sales as disclosed in Note 22 and other income as disclosed in Note 24 of the consolidated financial statements. Revenue is considered to be a key performance measure and by default, this area has a fraud risk element and is therefore always considered as a significant risk.

Our audit procedures included, considering the appropriateness of the Group's revenue recognition policies and assessing compliance with the policies in light of the applicable accounting standards. We have tested the effectiveness of internal controls implemented by the Group over the revenue cycle and have also performed analytical procedures over the revenue streams and tested the relevant supporting documents on a sample basis to confirm their reasonableness and accuracy.

Independent auditor's report to the shareholders of United Gulf Investment Corporation B.S.C.

Report on the consolidated financial statements (continued)

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Directors' report but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and Those Charged With Governance ("TCWG") for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or have no realistic alternative but to do so.

TCWG are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

Independent auditor's report to the shareholders of United Gulf Investment Corporation B.S.C.



Tel : +973 1753 0077
Fax: +973 1791 9091
www.bdo.bh

17th Floor
Diplomat Commercial Office Tower
PO Box 787
Manama
Kingdom of Bahrain

Report on the consolidated financial statements (continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (continued)

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the management and TCWG regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide TCWG with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with TCWG, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Independent auditor's report to the shareholders of United Gulf Investment Corporation B.S.C.



Tel : +973 1753 0077
Fax: +973 1791 9091
www.bdo.bh

17th Floor
Diplomat Commercial Office Tower
PO Box 787
Manama
Kingdom of Bahrain

Report on other legal and regulatory requirements

a) As required by the Bahrain Commercial Companies Law, in case of the Company, we report that:

1. we have obtained all the information we considered necessary for the purpose of our audit;
2. the Company has carried out stock-taking in accordance with recognised procedures, has maintained proper books of account and the financial statements are in agreement therewith; and
3. the financial information included in the Directors' report is consistent with the books of account of the Company.

b) As required by the Ministry of Industry and Commerce in its letter dated 30 January 2020 in respect of the requirements of Article 8 of Section 2 of Chapter 1 of the Bahrain Corporate Governance Code, we report that the Company:

1. has appointed a corporate governance officer; and
2. has a Board approved written guidance and procedures for corporate governance.

In addition, we report that, nothing has come to our attention which causes us to believe that the Company has breached any of the applicable provisions of the Bahrain Commercial Companies Law, the Central Bank of Bahrain (CBB) Rule Book (applicable provisions of Volume 6) and CBB directives, regulations and associated resolutions, rules and procedures of the Bahrain Bourse or of its Memorandum and Articles of Association, which would materially affect its activities, or its financial position as at 31 December 2023.

BDO

Manama, Kingdom of Bahrain
27 February 2024



Corporate Governance Report for the year 2023

1. Description of the action taken to complete the Corporate Governance Code during the year 2023 and how they were applied.

United Gulf Investment Corporation B.S.C, "UGIC" as part of being listed in Bahrain Bourse has adopted Corporate Governance Code 2018 as part of its transparency and legal compliance with Volume 6 of CBB rulebook and MOIC's Commercial Companies Law promulgated by Legislative Decree No.21 of 2001.

Purpose of this code:-

To establish best practice of Corporate Governance in Kingdom of Bahrain. It aims primarily to provide guidance to companies on the best ways to manage, lead, organize and monitor their businesses through a series of transparent, clearly defined policies, processes and procedures.

Purpose of Governance:-

The purpose of Governance is to establish a system that governs and controls the company's business and practices. This helps to create an efficient institution on the contributes to build a strong and competitive national economy for the purpose of reducing any adverse effects on the national economy , acting parties and local community due to not committing to the best practices in managing joint stock companies .

2. Related parties transactions & Balances

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions .Related party include the shareholders , key management personnel and their close family members and such other companies over which the Group or its shareholders ,key management personnel and their close family members can exercise significant influence or can be significantly influenced by those parties . Transactions with the related parties are authorized by management are on arm's length basis. Further, there are no loans due from any of the Directors of the Group.

Related parties transactions

Key management personnel compensation

Key management personnel of the Group companies the Board of Directors and key members of the management having authority and responsibility for the planning, directing and controlling the activities of the Group including the Chief Executive Office of the Group.

Corporate Governance Report for the year 2023

	Year ended 31 December <u>2023</u>	Year ended 31 December <u>2022</u>
Directors' sitting fees	13,000	13,000
Remuneration to key management personnel (Note 32)	332,048	627,916*

(* Including provisions taken to be paid subject to Board approvals)

A summary of significant transactions with the associate:

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Share of profit for the year	<u>211,436</u>	<u>(20,677)</u>

3. Composition of the Board:

Description of the current Board composition as given below:

1. Mr. Rashed Abdulla Al Suwaiket Al Hajri – Chairman. Non-independent

Date of Appointment: 3rd April 2019

Qualifications:-

PhD from John Morris University Liverpool - UK

MBA degree from KFUPM

BA from Warren Pacific University, Portland State, USA

Has a long record of attending international conferences and symposiums in BA.

Other Directorships:-

- Salama Cooperative Insurance company
- Raysan Arabian Company
- Dhahran Chemical Industries & Marketing
- Al-Ruwais International Development
- Machinery Rental Trade Real Estate & Cars Company

Corporate Governance Report for the year 2023

2. **Abdulla Fahad Al Subaie – Vice Chairman – Independent – Non Executive**

Date of Appointment: 3rd April 2019

Qualifications:-

Bachelor of Science in Marketing from King Fahd University of Petroleum and Minerals in 1998.

Other Directorships:-

- Deputy Chairman of the Committee Contractors in the Eastern Province, KSA 2005-2018
- Member of the National Committee of the Council of Saudi Chambers contractors, KSA 1999 – 2018
- Member of the Bahraini Saudi Arabian Business Council from 2005-2016.
- Chairman of Al Qadisiya News from 2008 to 2012.
- Chief executive officer of Al-Hazza Heavy Equipment from 2006.
- Chairman of Takween Arabain Holding 2022- now

3. **Mr. Abdulla Mubarak Al Suwaiket - Director - Independent – Non Executive**

Date of Appointment: 3rd April 2019

Qualifications:-

Bachelor Security Graduate – King Fahd Security College. Riyadh

Other Directorships:-

- Executive Director & Vice President - Al Suwaiket Group – AlKhobar – KSA.
- Executive Director – DNATA Travel. KSA

4. **Mr. Waleed Fahad Al Tharman – Director - Independent – Non Executive**

Date of Appointment: 3rd April 2019

Qualifications:-

BA in Financial Management from King Fahd University of Petroleum and Minerals in 1999

Other Directorships:-

- CEO Jaffer Trading & Contracting Co.
- A partner in the firm Uhde Arabia Ltd. in Saudi Arabia
- Member of the Board of Directors of Saudi Arabia Petrument
- A partner in the company MIDOM - Saudi Arabia

Corporate Governance Report for the year 2023

5. Mr. Qusay Al Khalili – Director / Chief Executive Officer

Date of Appointment: 3rd April 2019 as Director.

2013 – Till Date CEO

2009 – 2013 as Investment Manager

Qualifications: -

Bachelor of Electrical Engineering - University of Bahrain – Excellent in 2001

MBA- Finance - University of Bahrain – Excellent in 2004

Master of Engineering Design – Victoria University - Australia - with honors in 2005.

Degree of administration in Banking & Finance – B I B F – Kingdom of Bahrain in 2007

Certificate in Leadership and Management - Leadership Trust Institute - United Kingdom 2008

The second level of the Chartered Financial Analyst program - Virginia - United States CFA
(Chartered Financial Analyst Program 2009)

Attended many courses in Sales, Statistical Analysis, Banking Operations, Credit and Portfolio management at City group, Bahrain Institute of Banking and the United Kingdom.

Other Directorships:-

- Board member in UGT – Bahrain
- Board member in Sabayek - KSA
- Board member in Rukaam – KSA

B. There is 0% representation of women and 100% of men representation in UGIC BOD.

4. Directors Sitting fees and Remuneration to the Key Personnel's :-

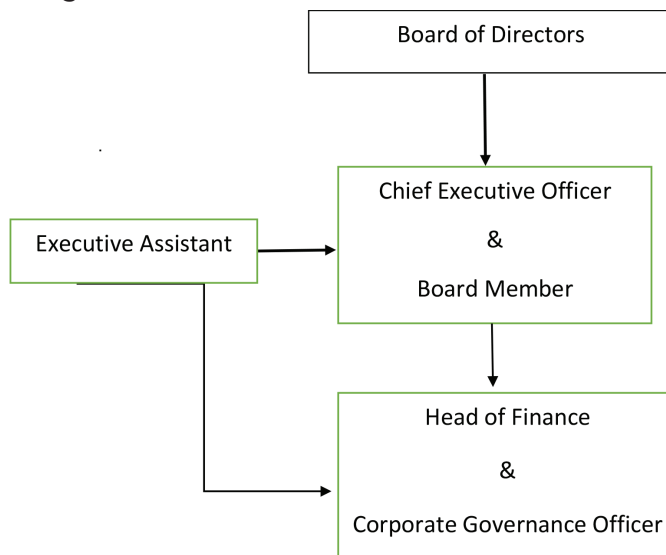
Total Directors Sitting fees paid to the directors for the year 2023 was BHD 13,000 towards

- Directors Attendance fees.

Total remunerations and provisions only to the key executive officers (the top Six employees),

- for the year 2023 amounts to BD 332,048.

5. Company's Organizational Structure.



Corporate Governance Report for the year 2023

6. The Description of the Board's duties and competences, its committees, meetings held.

The Description of the Board's duties and competences:-

The board of directors of the company is responsible for the overall management and the providing directions to the senior management of the company. The board's main role is to create value addition to its shareholders to approve company's strategic objectives, to insure that the necessary financial and other resource are made available to enable the company to meet those objectives. The BOD also performs other function which is included in the Board Charter. Regarding disclose policies, BOD's overlook the responsibility of devoting and recommending changes to corporate governance policy frame work as set by MOIC. All the major transaction of the company, including with shareholders are subject to prior approval of the BOD. As a part of social corporate responsibility BOD's overlooks proper disposal of waste generated in the subsidiaries, adhering to standard norms set by government authorities for safeguarding the environment from pollution.

The Board is accountable to the Members and participants of the company for the business operations and affairs of the Company. Specifically, Board's responsibilities include but not limited to:

Strategic Planning and Budgeting

Corporate governance

Key personal management

Financial management

Risk management

Internal control system

The directors are also responsible, both individually and collectively, for performing these responsibilities. Although the Board may delegate certain functions to the management it may not delegate its ultimate responsibility to ensure that an adequate, effective, comprehensive and transparent corporate governance framework is in place.

Board Committees

Audit Committee:

(A) Audit Committee's members:

Mr. Waleed Al Tharman – Chairman of the Audit Committee

Mr. Rashed Abdulla Al Suwaiket Al Hajri – Director

Mr. Abdulla Fahad Al-Subaie – Vice Chairman

(B) Duties & Responsibilities:-

The Audit Committee has been established by the Board of Directors to oversee the standards of quality and reliability of the financial information submitted to the Board by the management, internal and external auditors. The primary function of the Committee is to reinforce the internal and external audit process and assist the Board of Directors in fulfilling its responsibility. During the financial year 2023 two meetings were held by the committee. The Audit Committee is entrusted with the responsibility of insuring that adequate internal controls are in place to mitigate any existing or potential risks.

Corporate Governance Report for the year 2023

Nomination and Remuneration Committee (NRC):

(A) NRC committee's members.

Mr. Rashed Abdulla Al Suwaiket Al Hajri – Chairman

Mr. Abdulla Mubarak Al Suwaiket – Director

Mr. Waleed Al Tharman – Director

(B) Duties & Responsibilities

The NRC committee member's duty is to review the company's policies relating to the remuneration of the Directors and Senior Executives, which shall be approved by the shareholders. Make recommendations to the Board on remuneration policies subject to the rules and provisions of the Commercial Companies Law concerning the payment of remunerations and other benefits. During the financial year 2023 one meeting was held by the committee.

Corporate Governance Committee:

(A) CGC members.

Mr. Rashed Abdulla Al Suwaiket Al Hajri – Chairman

Mr. Abdulla Mubarak Al Suwaiket – Director

Mr. Qusay Al Khalili – Director

(B) Duties & Responsibilities

This committee is responsible for the developing and making recommendations on the charges required under the company's corporate governance policy from the time to time. It also monitors the implementation of the Corporate Governance framework with the Executive Management and Audit Committee. During the financial year 2023 one meeting held by the committee.

Board Meetings held in 2023

The Board met four times by virtual means during the year 2023 which was attended by all Members of the Board (100% attendance). The meeting dates are given below.

Meeting Dates:-

26th February 2023

14th May 2023

13th August 2023

11th November 2023

7. External Auditors:

Providing shareholders with the auditor's profile and overview of its professional performance.

A leading international audit firm, BDO provides external audit services to the company. The auditor has completed the audit of consolidated financial statements for the year ended 31st December 2023 and have provided an unqualified opinion on the consolidated financial statements of the Group.

Corporate Governance Report for the year 2023

Fees and charges for the audit or services provided by the external auditor during the year 2023, in addition to a description of the auditors years of service as the Company's external auditor. According to the following table:

Name of the audit firm	BDO
Years of service as the Company's external auditor	13 years
Name of the partner in charge if the Company's audit	Nath Venkitachalam
The partner's years of service as the partner in charge of the Company's audit	12 years
Total audit fees for the financial statements for the year 2023(BHD)	BD 4,450.000
Other special fees and charges for non-audit services other than auditing the financial statements for the year 2023(BD) if any. In the absence of such fees, this shall be expressly stated	BD 6,050.000 2023 Quarterly reviews and AUP reports.

8. Appointment of Corporate Governance Officer

UGIC has appointed its Head of Finance Mr. Vinod Ramakrishnan as its Corporate Governance Officer.

He has over 18 years' experience in the company and has taken care of all the Compliance issues.

He is one of the pioneers in implementing an effective Corporate Governance code in the establishment in line with the regulatory authorities guidelines issued from time to time. He was appointed in the year 2006 and he can be reached in the Company's registered landline.

9. Details of any Penalties paid to regulatory authorities.

The company has paid BD Nil penalties to the regulatory authorities during the year 2023.

10. Description of Social Contributions done for the year 2023.

UGIC and its subsidiaries on a yearly basis pay Zakat in KSA of about SR.5 Million by law which goes ultimately to charity purpose in KSA. There was an extra provision taken due to dispute with zakat authority over zakat amount for years 2015-2018 of about SR.7 Million towards zakat for 2015-2018

11. Detailed statement of Shareholders Equity.

A. Statement of shareholder's equity as of 31/12/2023 (individuals, corporate, government or organizations) to be classified as follows: Bahraini & Arab.

#	Shareholder classification	Shareholding %			
		Individuals	Corporate	Government or Organizations	Total
1	Bahraini	5.025%	3.299%	0.021%	8.345%
2	Non Bahraini	76.969%	14.686%		91.655%
3	Total	81.994%	17.985%	0.021%	100.00%

Corporate Governance Report for the year 2023

B. Description of the shareholders who hold 5% or more of the company's share capital, indicating the name of the natural person who hold the shares, the final beneficiary, as at 31/12/2023 as follows:

Name	Number of shares held	Shareholding %	Name of the natural person, the final beneficiary
Rashed Abdullah Al Suwaiket Al Hajri	58,418,336	29.21%	Rashed Abdullah Al Suwaiket Al Hajri

C. Description of how shareholders are distributed according to their respective shareholding as at 31/12/2023 as follows:

#	Shareholding (share)	No of shareholders	Number of shares held	Shareholding %
1	<50,000	918	8,566,714	4.283%
2	50,000 to 500,000	205	29,132,031	14.566%
3	500,000 to 5,000,000	56	78,318,878	39.159%
4	>5,000,000	4	83,982,377	41.991%
Total		1183	200,000,000	100.00%

Corporate Governance Report for the year 2023

12. Compliance with the provisions of the Corporate Governance code, as follows;

Principle	Non-compliant	Partially Compliant	Fully Compliant	Explanation in case of non-compliance
Principle 1: The Company shall be headed by an effective, qualified and expert board.		YES		Chairman is not independent as he is the major shareholder of the company. Dependency of Chairman is already declared and approval of appointment was already taken in the AGM and shareholders is also aware of that fact.
Principle 2: The directors and executive management shall have full loyalty to the company.			YES	
Principle 3: The Board shall have rigorous controls for financial audit and reporting, internal control, and compliance with law.			YES	
Principle 4: The Company shall have effective procedures for appointment, training, and evaluation of the directors			YES	
Principle 5: The Company shall remunerate directors and senior officers fairly and responsibly.			YES	
Principle 6: The Board shall establish a clear and efficient management structure for the Company and define the job titles, powers, roles and responsibilities.			YES	
Principle 7: The Company shall communicate with shareholders, encourage their participation, and respect their rights.			YES	
Principle 8: The Company shall disclose its corporate governance.			YES	

Corporate Governance Report for the year 2023

Principle 9: Companies which offer Islamic services shall adhere to the principles of Islamic Shari'a.			Not Applicable	
Principle 10: The Board shall ensure the integrity of the financial statements submitted to shareholders through appointment of external auditors.			YES	
Principle 11: The Company shall seek through social responsibility to exercise its role as a good citizen.		YES		Board is evaluating alternative options available to fulfil its corporate social responsibility.
<hr/>				

The BOD will take all necessary steps to all the new regulations as mentioned in the Corporate Governance Code 2018 and overcome the short comings in the area of being "Partially Compliant" In the coming financial year 2024.

13. Summary of Board Charter Report (BCR) & Disaster Recovery Plan (DRP)

This report is designed to brief the Board about the roles and responsibilities they have, and about the committees they are in and includes a disaster recovery plan for the company. It is reviewed annually by board members.

UGIC's is to maintain some level of liquidity in more than one country (Saudi Arabia & Bahrain) to sustain its expenses in case of any unexpected events arising.

UGIC maintains hardcopy records as well as soft copy records of all transactions and contacts. No specific software is required. UGIC has developed its server to maintain backup of all communication and has obtained a permanent IP address for security reasons.

UGIC subsidiary " SABAYEK " has enhanced insurance policy since consolidation to 75.68% to include mechanical, electrical, property, plant and discontinuity of business. SABAYEK continues to evaluate risks and put contingency plans. Mostly operational risks do exist as well as others such as an increase in electricity tariff and possible negotiation from major clients on pricing or losing major clients, which can be mitigated by negotiation of long time contacts.

SABAYEK has enhanced its governance through having three board members who are Management executives in SABAYEK itself.

14. Anti-money laundering. (AML)

The company's principal line of business is investing in Industrial Projects in the Gulf region. The Company has not come across any suspicious transactions that could be related to money laundering or terrorism financing. Further, the Board is fully aware of the Anti-Money Laundering Policies in accordance with the CBB.

Corporate Governance Report for the year 2023

15. Risk management strategies and Policies.

Risk management is essentially about identifying, monitoring, and controlling all material risk that the organization may be subjected to. The main types of risks faced by the company are securities and stock markets and operational issues within its subsidiaries.

For current Assets, most important risks include: a possible increase electricity tariff over Sabayek on the long run, and market crash in commodity, these risks could be mitigated by negotiating long term contracts with Saudi Electricity, obtaining cheaper raw material, seeking local Saudi Manganese ore, adding new product lines, and implementing cost cutting techniques, Achieving higher efficiency rates in production and recovery. The Company identifies, assesses, monitors, controls and manages the various risks on an on-going basis. Sabayek has added new efficiency projects that will help reduce risk and increase productivity and overall efficiency of about 15%. Also is working on new projects for diversification which will reduce risk concentration of production.

UGIC management has successfully managed to increase the customs from 5% to 12% on imports of finished goods which will help to avoid dumping and going into huge losses.

SABAYEK has renewed its main contracts with HADEED for a period of 5 years to mitigate any risk, this is to cover the sales. It has also obtained a 2-year contract with Emirates steel. The above covers 70% of SABAYEK sales for 2 years. Moreover, we have already obtained the reduced electric tariff (secured for 2024). We have also renewed the manganese ore contract for a period of 2 years (the main raw material 60% of it). We are also doing preventive maintenance for the furnaces to insure operations

We have also hired a head of internal Audit in sabayek as well as a head of operational excellence to develop and enhance corporate governance and best practices in SABAYEK. We have also implemented the new ERP system (SAP 4 hana) to enhance operational governance, best practices, including automated processes and approvals. It is also linked to ZAKAT authority for phase 2 electronic billing.

For new Assets, The investment risk are clearly highlighted in any investment approval request forwarded to the investment committee and implementation of the project is subject to their approval. The Investment committee continuously monitors the investment portfolio and the risks involved and take proactive measures to mitigate the risks. SABAYEK has hired an internal auditor which should enhance governance and transparency.

CEO Signature:

Date: 27/02/2024





Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31 December 2023</u>	<u>31 December 2022</u>
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	6	28,856,876	29,732,644
Investment in associates	7	2,376,796	2,286,100
Right-of-use assets	8	<u>195,304</u>	<u>252,079</u>
		<u>31,428,976</u>	<u>32,270,823</u>
Current assets			
Financial assets at fair value through profit or loss	9	10,400	256,000
Inventories	10	20,464,913	13,685,442
Trade and other receivables	11	8,839,756	7,848,110
Mudaraba deposits	12	1,195,499	1,909,577
Cash and bank balances	13	<u>2,142,699</u>	<u>7,702,113</u>
		<u>32,653,267</u>	<u>31,401,242</u>
Total assets		<u>64,082,243</u>	<u>63,672,065</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Capital and reserves			
Share capital	14	20,000,000	20,000,000
Statutory reserve	15	3,526,235	3,400,568
Share premium	16	116,328	116,328
Other reserves	16	<u>7,366,195</u>	<u>6,235,195</u>
Equity attributable to the shareholders of the Parent		31,008,758	29,752,091
Non-controlling interest	17	<u>7,789,301</u>	<u>7,346,835</u>
		<u>38,798,059</u>	<u>37,098,926</u>
Non-current liabilities			
Non-current portion of term loans	18	16,919,575	17,028,950
Non-current portion of lease liabilities	19	349,596	436,118
Employees' terminal benefits	20	<u>864,592</u>	<u>758,669</u>
		<u>18,133,763</u>	<u>18,223,737</u>

Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31 December 2023</u>	<u>31 December 2022</u>
Current liabilities			
Current portion of term loans	18	1,010,000	1,910,625
Current portion of lease liabilities	19	86,522	85,418
Trade and other payables	21	<u>6,053,899</u>	<u>6,353,359</u>
		<u>7,150,421</u>	<u>8,349,402</u>
Total equity and liabilities		<u>64,082,243</u>	<u>63,672,065</u>

The consolidated financial statements were approved, authorised for issue by the Board of Directors and signed on their behalf by:



Rashed Abdulla Al Suwaiket Al Hajri
 Chairman



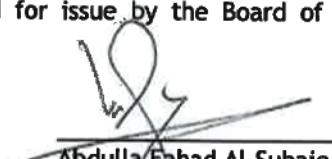
Abdulla Fahad Al-Subaie
 Vice - Chairman

Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year end 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

	Notes	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Sales	22	36,955,193	52,918,084
Cost of sales	23	(36,385,362)	(47,455,054)
Gross profit		569,831	5,463,030
Other income	24	3,737,892	710,076
Unrealised fair value losses on financial assets through profit and loss	9	(245,600)	-
		<u>4,062,123</u>	<u>6,173,106</u>
Expenses			
General and administrative expenses	25	(1,685,295)	(1,755,258)
Finance costs	26	(283,131)	(282,801)
		<u>(1,968,426)</u>	<u>(2,038,059)</u>
Net profit for the year before tax and share of profit from investment in an associates		2,093,697	4,135,047
Net share of profit/(loss) from investment in Associates	7	<u>211,436</u>	<u>(20,677)</u>
Net profit for the year before tax		2,305,133	4,114,370
Provision for Zakat	27	<u>(606,000)</u>	<u>(606,000)</u>
Net profit and total comprehensive income for the year		<u>1,699,133</u>	<u>3,508,370</u>
Net profit and total comprehensive income for the year attributable to:			
Shareholders of the Parent		1,256,667	2,661,418
Non-controlling interest	17	<u>442,466</u>	<u>846,952</u>
		<u>1,699,133</u>	<u>3,508,370</u>
Basic and diluted earnings per share attributable to shareholders of the Company	28	<u>6.28 fils</u>	<u>13.31 fils</u>

The consolidated financial statements were approved, authorised for issue by the Board of Directors and signed on their behalf by:


Rashed Abdulla Al Suwaiket Al Hajri
Chairman


Abdulla Fahad Al-Subaie
Vice - Chairman

**Consolidated statement of changes in shareholders equity
for the year end 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)**

United Gulf Investment Corporation B.S.C.
Consolidated statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2023
(Expressed in Bahrain Dinars)

	Attributable to the shareholders of the Parent					
	Share capital	Statutory reserve	Share Premium	Revaluation reserve	Other reserves (Accumulated losses)/retained earnings	Non-controlling interest
					Total	Total
At 31 December 2021	20,000,000	3,134,426	116,328	4,329,043	(489,124)	33,590,556
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2022	20,000,000	3,400,568	116,328	4,329,043	1,906,152	37,098,926
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	1,256,667	442,466
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	125,667	-	-	(125,667)	-
At 31 December 2023	20,000,000	3,526,235	116,328	4,329,043	3,037,152	38,798,059
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2024	20,000,000	3,792,377	116,328	4,329,043	3,037,152	41,284,900
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2025	20,000,000	4,058,519	116,328	4,329,043	3,037,152	44,569,142
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2026	20,000,000	4,324,661	116,328	4,329,043	3,037,152	47,866,284
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2027	20,000,000	4,590,803	116,328	4,329,043	3,037,152	51,062,426
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2028	20,000,000	4,856,945	116,328	4,329,043	3,037,152	54,258,568
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2029	20,000,000	5,123,087	116,328	4,329,043	3,037,152	57,454,710
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2030	20,000,000	5,389,229	116,328	4,329,043	3,037,152	60,650,852
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2031	20,000,000	5,655,371	116,328	4,329,043	3,037,152	63,846,994
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2032	20,000,000	5,921,513	116,328	4,329,043	3,037,152	67,043,136
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2033	20,000,000	6,187,655	116,328	4,329,043	3,037,152	70,239,278
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2034	20,000,000	6,453,797	116,328	4,329,043	3,037,152	73,435,420
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2035	20,000,000	6,719,939	116,328	4,329,043	3,037,152	76,631,562
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2036	20,000,000	6,986,081	116,328	4,329,043	3,037,152	79,827,704
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883
Transferred to statutory reserve (Note 15)	-	266,142	-	-	(266,142)	-
At 31 December 2037	20,000,000	7,252,223	116,328	4,329,043	3,037,152	83,023,846
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,661,418	6,499,883

Consolidated statement of cash flows for the year end 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

	Notes	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Operating activities			
Net profit for the year		1,699,133	3,508,370
Adjustments for:			
Depreciation on property, plant and equipment	6	2,552,642	2,703,189
Amortisation of right-of-use assets	8	56,775	56,775
Net share of (profit)/loss from investment in associates	7	(211,436)	20,677
Unrealised loss on investment through profit and loss	9	245,600	-
Reversal of excess provision for slow-moving inventories	10	(2,325,926)	(1,361,841)
Allowance for slow-moving inventories	10	-	1,258,374
Allowance for impaired trade receivables	11	-	140,119
Reversal of excess allowance for impaired trade receivables	11	(140,119)	-
Gain on disposal of property, plant and equipment	24	-	(1,265)
Interest income	24	(125,899)	(76,874)
Finance costs	26	283,131	282,801
Changes in operating assets and liabilities:			
Inventories		(4,453,545)	(1,829,757)
Trade and other receivables		(851,527)	4,084,205
Trade and other payables		(299,460)	(1,360,253)
Employees' terminal benefits, net		105,923	49,214
Net cash (used in)/provided by operating activities		<u>(3,464,708)</u>	<u>7,473,734</u>
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	6	(1,676,874)	(457,678)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		-	1,265
Additions to investment in associates during the year	7	-	(500,949)
Dividends received from associates during the year	7	120,740	158,172
Net movement in Mudaraba deposits		714,078	(243,178)
Interest income received	24	125,899	76,874
Net cash used in investing activities		<u>(716,157)</u>	<u>(965,494)</u>
Financing activities			
Finance costs	26	(283,131)	(282,801)
Repayment of term loans	33	(1,010,000)	(5,584,073)
Repayment of principal element of lease liabilities		(85,418)	(84,978)
Net cash used in financing activities		<u>(1,378,549)</u>	<u>(5,951,852)</u>
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(5,559,414)	556,388
Cash and cash equivalents, beginning of the year		<u>7,702,113</u>	<u>7,145,725</u>
Cash and cash equivalents, end of the year	13	<u>2,142,699</u>	<u>7,702,113</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

1 Organisation and activities

United Gulf Investment Corporation B.S.C. (“the Company” or “the Parent Company”) and its subsidiaries comprise “the Group”. The Company is a public shareholding Company registered with the Ministry of Industry and Commerce in the Kingdom of Bahrain and operates under commercial registration number 24377 obtained on 18 February 1991.

According to the terms of its Memorandum and Articles of Association, the duration of the Company is for 50 years, renewable for further similar periods unless terminated earlier by the operation of law or as provided for in the Articles of Association.

The Company is engaged in property leasing, buying and selling of properties for the Company only, third grade industrial maintenance works, buying and selling of shares and securities for the Company only and investment in local industrial projects.

The Company’s registered office is in the Kingdom of Bahrain.

The consolidated financial statements, set out on pages 11 to 52, were approved and authorised for issue by the Board of Directors on 27 February 2024.

2 Structure of the Group

The structure of the Group is as follows:

Subsidiaries:

<u>Name of the subsidiary</u>	<u>Country of incorporation</u>	<u>Proportion of ownership interest 31 December 2023</u>	<u>Non-controlling interest ownership/ voting interest 31 December 2023</u>
Gulf Ferro Alloys Company (“SABAYEK”) W.L.L.	Kingdom of Saudi Arabia	75.68% (2022: 75.68%)	24.32% (2022:24.32%)
United Gulf Trading W.L.L. (“UGT”)	Kingdom of Bahrain	100% (2022:100%)	- (2022: Nil)

The Company owns 75.68% (2022: 75.68%) shareholding interest in Gulf Ferro Alloys Company (SABAYEK) W.L.L. and 100% in United Gulf Trading W.L.L (“the subsidiaries”).

The principal activities of SABAYEK include the production and marketing of ferro silicon, ferro manganese, silicon manganese silicon and micro silicate.

The principal activities of UGT are other professional, scientific and technical activities, real estate activities on fee or contract and sale/trading in other industrial products/raw materials.

SABAYEK’s total assets, liabilities and net profit for the year of have been extracted from unaudited management accounts prepared as at, and for the year ended, 31 December 2023 while UGT’s total assets, liabilities and net profit for the year have been extracted from audited financial statements prepared as at, and for the year ended, 31 December 2023.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

2 Structure of the Group (continued)

The details of the Group's investment in associates, as follows:

<u>Name of the associate</u>	<u>Country of incorporation</u>	<u>Description of shares held</u>	<u>Proportionate ownership interest held</u>	
			<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dhahran Chemical Industries Marketing ("DCIM")	Kingdom of Saudi Arabia	Ordinary shares of SAR100 per share	<u>20%</u>	<u>20%</u>
Rukam Industrial Company *	Kingdom of Saudi Arabia	Ordinary shares of SAR1000 per share	<u>40%</u>	<u>40%</u>

* Investment in associate is held through the Subsidiary Company.

3 Basis of preparation

Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IASB"), interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), the Central Bank of Bahrain (CBB) Rule Book (applicable provisions of Volume 6) and the requirements of the Bahrain Commercial Companies Law, and associated resolutions, rules and procedures of the Bahrain Bourse.

Basis of presentation and functional currency

The consolidated financial statements have been prepared using the going concern assumption and under the historical cost convention except for the financial asset at fair value through profit or loss which are stated at their fair values and investment in associates which is equity accounted.

The consolidated financial statements have been presented in Bahrain Dinars in which the share capital of the Company and its transactions are primarily denominated while the functional currency of SABAYEK is Saudi Riyals. In the opinion of the management, there is no significant currency exchange impact due to the difference between the functional currency and presentation currency as both are pegged to the United States Dollars.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 5 to these consolidated financial statements.

Improvements/amendments to IFRS Accounting Standards

Improvements/amendments to IFRS Accounting Standards contained numerous amendments to IFRS Accounting Standards that the IASB considers non-urgent but necessary. 'Improvements to IFRS Accounting Standards' comprise amendments that result in accounting changes to presentation, recognition or measurement purposes, as well as terminology or editorial amendments related to a variety of individual IFRS Accounting Standards. The amendments are effective for the Group's future accounting year with earlier adoption.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

3 Basis of preparation (continued)

Standards, amendments and interpretations effective and adopted in 2023

The following new standard, amendment to existing standard or interpretation to published standard is mandatory for the first time for the financial year beginning 1 January 2023 and has been adopted in the preparation of these consolidated financial statements:

<u>Standard or interpretation</u>	<u>Title</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
IAS 1	Presentation of financial statements	1 January 2023
IAS 8	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	1 January 2023

IAS 1 Presentation of financial statements

In February 2021, the International Accounting Standard Board ("IASB") has issued amendments to IAS 1, which change the disclosure requirements with respect to accounting policies from 'significant accounting policies' to 'material accounting policy information'. The amendments provide guidance on when accounting policy information is likely to be considered material. The amendments to IAS 1 are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023, with earlier application permitted.

The Group has applied amendments and disclosed the impact in Note 4 to the consolidated financial statements. Other than that these amendments have no effect on the measurement or presentation of any items in the consolidated financial statements of the Group.

IAS 8 Accounting policies, changes in accounting estimates and errors

In February 2021, the International Accounting Standard Board ("IASB") issued amendments to IAS 8, which added the definition of Accounting Estimates in IAS 8. The amendments also clarified that the effects of a change in an input or measurement technique are changes in accounting estimates, unless resulting from correction of prior period errors.

The Group has adopted the amendments of IAS 8 and had no significant impact on the consolidated financial statements.

Standards, amendments and interpretations issued and effective 2023 but not relevant

The following new amendments to existing IFRS accounting standard and interpretation to published standard is mandatory for accounting period beginning on or after 1 January 2023 or subsequent periods, but is not relevant to the Group's operations:

<u>Standard or interpretation</u>	<u>Title</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
IAS 12	Income Taxes	1 January 2023/1 May 2023
IFRS 17	Insurance contracts	1 January 2023

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

3 Basis of preparation (continued)

Standards, amendments and interpretations issued but not yet effective in 2023

The following new/amended IFRS accounting standards and interpretations have been issued, but are not mandatory for consolidated financial year ended 31 December 2023. They have not been adopted in preparing the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023 and will or may have an effect on the Group's future financial statements. In all cases, the entity intends to apply these standards from application date as indicated in the table below:

<u>Standard or interpretation</u>	<u>Title</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
IAS 1	Presentation of financial statements	1 January 2024
IAS 7	Statement of Cash Flows	1 January 2024
IFRS 7	Financial Instruments: Disclosures	1 January 2024
IFRS 16	Leases	1 January 2024
IAS 21	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	1 January 2025

Early adoption of amendments or standards in 2023

The Group did not early-adopt any new or amended standards in 2023. There would have been no change in the operational results of the Group for the year ended 31 December 2023 had the Group early adopted any of the above standards applicable to the Group.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

4. Material accounting policy information

A summary of the material accounting policy information adopted in the preparation of the consolidated financial statements are set out below. The policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated.

Basis of consolidation

Where the Group has control over an investee, it is classified as a subsidiary. The Group controls an investee if all three of the following elements are present: power over the investee, exposure to variable returns from the investee, and the ability of the investor to use its power to affect those variable returns. Control is reassessed whenever facts and circumstances indicate that there may be a changes in any of these elements of control.

De-facto control exists in situations where the Group has the practical ability to direct the relevant activities of the investee without holding the majority of the voting rights. In determining whether de-facto control exists the Group considers all relevant facts and circumstances, including:

- The size of the Group's voting rights relative to both the size and dispersion of other parties who hold voting rights;
- Substantive potential voting rights held by the Group and by other parties.
- Other contractual arrangements
- Historic patterns in voting attendance.

The consolidated financial statements present the results of the Company and its subsidiaries as if they formed a single entity. Intercompany transactions and balances between group companies are therefore eliminated in full.

The consolidated financial statements incorporate the results of business combinations using the acquisition method. In the consolidated statement of financial position, the acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities are initially recognised at their fair values at the acquisition date. The results of acquired operations are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date on which control is obtained. They are deconsolidated from the date on which control ceases.

Subsidiaries

Subsidiaries are those entities in which, the Group has an interest of more than one-half of the voting rights, or otherwise has power to exercise control over the entity's operations, and are hence consolidated. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group and are no longer consolidated from the date that control ceases. All inter-company transactions, balances and unrealised gains on transactions between group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless cost cannot be recovered. Wherever necessary, accounting policies for the subsidiaries have been changed to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

4. Material accounting policy information (continued)

Leases

The Group accounts for a contract, or a portion of a contract, as a lease when it conveys the right to use an asset for a period of time in exchange for consideration. Leases are those contracts that satisfy the following criteria:

- There is an identified asset;
- The Group obtains substantially all the economic benefits from use of the asset; and
- The Group has the right to direct use of the asset.

The Group considers whether the supplier has substantive substitution rights. If the supplier does have those rights, the contract is not identified as giving rise to a lease. In determining whether the Group obtains substantially all the economic benefits from use of the asset, the Group considers only the economic benefits that arise use of the asset, not those incidental to legal ownership or other potential benefits.

In determining whether the Group has the right to direct use of the asset, the Group considers whether it directs how and for what purpose the asset is used throughout the period of use. If there are no significant decisions to be made because they are pre-determined due to the nature of the asset, the Group considers whether it was involved in the design of the asset in a way that predetermines how and for what purpose the asset will be used throughout the period of use. If the contract or portion of a contract does not satisfy these criteria, the Group applies other applicable IFRSs rather than IFRS 16.

All leases are accounted for by recognising a right-of-use asset and a lease liability except for:

- Leases of low value assets; and
- Leases with a duration of 12 months or less.

Lease liabilities are measured at the present value of the contractual payments due to the lessor over the lease term, with the discount rate determined by reference to the rate inherent in the lease unless (as is typically the case) this is not readily determinable, in which case the group's incremental borrowing rate on commencement of the lease is used. Variable lease payments are only included in the measurement of the lease liability if they depend on an index or rate. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the variable element will remain unchanged throughout the lease term. Other variable lease payments are expensed in the period to which they relate.

On initial recognition, the carrying value of the lease liability also includes:

- amounts expected to be payable under any residual value guarantee;
- the exercise price of any purchase option granted in favour of the group if it is reasonable certain to assess that option;
- any penalties payable for terminating the lease, if the term of the lease has been estimated on the basis of termination option being exercised.

Right of use assets are initially measured at the amount of the lease liability, reduced for any lease incentives received, and increased for:

- lease payments made at or before commencement of the lease;
- initial direct costs incurred; and
- the amount of any provision recognised where the Group is contractually required to dismantle, remove or restore the leased asset.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

4. Material accounting policy information (continued)

Leases (continued)

Subsequent to initial measurement lease liabilities increase as a result of interest charged at a constant rate on the balance outstanding and are reduced for lease payments made. Right-of-use assets are amortised on a straight-line basis over the remaining term of the lease or over the remaining economic life of the asset if, rarely, this is judged to be shorter than the lease term.

When the Group revises its estimate of the term of any lease, it adjusts the carrying amount of the lease liability to reflect the payments to make over the revised term, which are discounted at the same discount rate that applied on lease commencement. The carrying value of lease liabilities is similarly revised when the variable element of future lease payments dependent on a rate or index is revised. In both cases an equivalent adjustment is made to the carrying value of the right-of-use asset, with the revised carrying amount being amortised over the remaining (revised) lease term.

When the Group renegotiates the contractual terms of a lease with the lessor, the accounting depends on the nature of the modification:

- if the renegotiation results in one or more additional assets being leased for an amount commensurate with the standalone price for the additional rights-of-use obtained, the modification is accounted for as a separate lease in accordance with the above policy;
- in all other cases where the renegotiated increases the scope of the lease (whether that is an extension to the lease term, or one or more additional assets being leased), the lease liability is re-measured using the discount rate applicable on the modification date, with the right-of use asset being adjusted by the same amount;
- if the renegotiation results in a decrease in the scope of the lease, both the carrying amount of the lease liability and right-of-use asset are reduced by the same proportion to reflect the partial of full termination of the lease with any difference recognised in profit or loss. The lease liability is then further adjusted to ensure its carrying amount reflects the amount of the renegotiated payments over the renegotiated term, with the modified lease payments discounted at the rate applicable on the modification date. The right-of-use asset is adjusted by the same amount.

Based on the exemptions available in IFRS 16, low value and short-term leases are not capitalised in the statement of financial position. All payments made towards such leases are charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight line basis over the period of the lease.

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes all costs directly attributable to bringing the asset to working condition for its intended use. Except for machinery and equipment of the subsidiary, where the depreciation is calculated on the basis of units of production method, depreciation on other property, plant and equipment items are calculated on the straight-line method to write-off the cost of property, plant and equipment to their estimated residual values over their expected economic useful lives as follows:

Building and leasehold land	25 years
Machinery and equipment	Unit of production method
Furniture and fittings	Between 4 and 5 years
Office equipment	Between 4 and 5 years
Motor vehicles	Between 4 and 5 years
Tools and lab equipment	4-5 years

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

4. Material accounting policy information (continued)

Property, plant and equipment (continued)

Gains and losses on disposal of property, plant and equipment are determined by reference to their carrying amounts and are taken into account in determining net profit.

Repairs and renewals are charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income when the expenditure is incurred.

The carrying values of the property, plant and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying values may not be recoverable. If any such indication exists, and where the carrying values exceed the estimated recoverable amounts, the property, plant and equipment are written-down to their recoverable amounts.

Investment in associates

Where the Group has the power to participate in (but not control) the financial and operating policy decisions of another entity, it is classified as an associate. Associates are initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost. Subsequently associates are accounted for using the equity method, where the Group's share of post-acquisition profits and losses and other comprehensive income is recognised in the consolidated statement of profit and loss and other comprehensive income (except for losses in excess of the Group's investment in the associate unless there is an obligation to make good those losses).

Profits and losses arising on transactions between the Group and its associates are recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate. The investor's share in the associate's profits and losses resulting from these transactions is eliminated against the carrying value of the associate.

Any premium paid for an associate above the fair value of the Group's share of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities acquired is capitalised and included in the carrying amount of the associate. Where there is objective evidence that the investment in an associate has been impaired the carrying amount of the investment is tested for impairment in the same way as other non-financial assets.

Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost, which is determined on the first-in first-out basis, comprises expenditure incurred in the normal course of business in bringing inventories to their present location and condition. Net realisable value is the estimate of the selling price in the ordinary course of business, less selling expenses. Where necessary, an allowance is made for obsolete and slow-moving inventories.

Finished goods

Finished goods are measured at the lower of cost of production or net realisable value. The cost of production of finished goods is determined by dividing the total production cost by the saleable output of the finished goods.

Production costs include cost of raw materials, smelting costs, treatment and refining costs, other cash costs and depreciation of operating assets.

Work-in-process

Work-in-process is valued at net cost of production based on the percentage of completion method.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

4. Material accounting policy information (continued)

Inventories (continued)

Stores and materials

Stores and materials, which consist of consumable spares, are valued at weighted average cost less allowance for obsolete and slow-moving items.

Financial assets

The Group classifies its financial assets either at fair value through profit or loss or at amortised costs.

A. Financial assets at fair value through profit or loss

A financial asset is classified in this category if acquired principally for the purpose of selling in the short-term or if so designated by management. Financial assets at fair value through profit or loss are initially recognised at cost and subsequently re-measured at fair value. Realised and unrealised gains and losses arising from changes in the fair value are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in the period in which they arise.

All purchases and sales of investments are recognised on the trade date, which is the date that the Group commits to purchase or sell the asset. Cost of purchase includes transaction costs. Investments are derecognised when the rights to receive cash flows from the investments have expired or have been transferred and the Group has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

Fair value of investments listed on active markets is determined by reference to the quoted market prices. The fair value of the unquoted securities, where available, is the Group's proportionate share of the net assets of the investee.

In the absence of active markets or other appropriate methods from which to derive reliable fair values, the unquoted securities are stated at amortised cost.

B. Financial assets at amortised cost

These assets arise principally from the provision of goods and services to customers (eg trade receivables), but also incorporate other types of financial assets where the objective is to hold these assets in order to collect contractual cash flows and the contractual cash flows are solely payments of principal and interest. They are initially recognised at air value plus transaction costs that are directly attributable to their acquisition or issue, and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method, less allowance for impairment. The Group's financial assets measured at amortised cost comprise the trade and other receivables (excluding prepayments), Mudaraba deposits and cash and bank balances in the consolidated statement of financial position.

b-1) Trade and other receivables (excluding prepayments)

Impairment allowances for current trade receivables are recognised based on the simplified approach within IFRS 9 using a provision matrix in the determination of the lifetime expected credit losses. During this process the probability of the non-payment of the trade receivables is assessed. This probability is then multiplied by the amount of the expected loss arising from default to determine the lifetime expected credit loss for the trade receivables. For trade receivables, which are reported net, such allowances are recorded in a separate allowance account with the loss being recognised within general and administrative expenses in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. On confirmation that the trade receivable will not be collectable, the gross carrying value of the asset is written off against the associated allowance.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

4. Material accounting policy information (continued)

Financial assets (continued)

b-1) Trade and other receivables (excluding prepayments) (continued)

Impairment allowances for receivables from related parties and loans to related parties are recognised based on a forward looking expected credit loss model. The methodology used to determine the amount of the allowance is based on whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition of the financial asset. For those where the credit risk has not increased significantly since initial recognition of the financial asset, twelve month expected credit losses along with gross interest income are recognised. For those for which credit risk has increased significantly, lifetime expected credit losses along with the gross interest income are recognised. For those that are determined to be credit impaired, lifetime expected credit losses along with interest income on a net basis are recognised.

From time to time, the Group elects to renegotiate the terms of trade receivables due from customers with which it has previously had a good trading history. Such renegotiations will lead to changes in the timing of payments rather than changes to the amounts owed and, in consequence, the new expected cash flows are discounted at the original effective interest rate and any resulting difference to the carrying value is recognised in the consolidated statement of comprehensive income (operating profit).

b-2) Mudaraba deposits

Mudaraba deposits have original maturity period of more than 90 days but less than 365 days and are stated at amortised cost. Interest on these deposits are recognised using the effective interest method.

b-3) Cash and cash equivalents

For the purpose of consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalent comprise cash on hand, Mudaraba deposits with maturity period of up to 90 days from inception date and balances with banks.

Financial liabilities

The financial liabilities of the Group consist of bank borrowings and trade and other payables(excluding employee benefits). These financial liabilities are initially recognised at fair value and are subsequently re-measured at amortised cost using the effective interest method.

A. Borrowings and borrowing costs

Borrowings are recognised initially at the proceeds received, net of transaction costs incurred. In subsequent periods, these are stated at amortised cost using the effective yield method; any differences between proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income over the period of the borrowings. Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale. All other borrowing costs are recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in the period in which they are incurred.

B. Trade and other payables (excluding employee benefits)

Trade and other payables (excluding employee benefits) are recognised for amounts to be paid in the future for services received, whether billed by the supplier or not.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

4. Material accounting policy information (continued)

Share capital

Financial instruments issued by the Group are classified as equity only to the extent that they do not meet the definition of a financial liability or financial asset. The Group's ordinary shares are classified as equity instruments.

Non-controlling interests

Non-controlling interests represent the portion of profit or loss and net assets not held by the Group and are presented separately in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and within equity in the consolidated statement of financial position, separately from shareholders' equity.

Dividends and Board of Directors remuneration

Dividends and board remuneration are recognised when they become legally payable. In the case of interim dividends to equity shareholders, this is recognised when declared by the Board of Directors. In the case of final dividends and board remuneration, this is recognised when approved by the shareholders at the Annual General Meeting.

Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present legal or constructive obligation, as a result of past events, for which it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation in future and the amount of the obligation can be reliably estimated.

Employees' terminal benefits

Short-term benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A provision is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

Post-employment benefits

Employee benefits and entitlements to annual leave, holiday, air passage and other short-term benefits are recognised as they accrue to the employees. The Group contributes to the pension scheme for Bahraini nationals administered by the Social Insurance Organisation in the Kingdom of Bahrain. This is a defined contribution pension plan and the Group's contributions are charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in the year to which they relate. In respect of this plan, the Group has a legal obligation to pay the contributions as they fall due and no obligation exists to pay the future benefits. The expatriate employees of the Group are paid leaving indemnity in accordance with the provisions of the Bahrain Labour Law. The Group accrues for its liability in this respect on an annual basis.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

4. Material accounting policy information (continued)

Revenue recognition

Performance obligation and timing of revenue recognition

The majority of the Group's revenue is derived from the sale of ferro silicon, ferro manganese, silicon manganese, silicon metal, and micro silicate with revenue being recognised at a point in time depending on when the control of goods has been transferred to the customer. There is limited judgment needed in identifying the point control passes: once physical delivery of the products to the agreed location has occurred, the Group no longer has physical possession, usually will have a present right to payment (as a single payment on delivery), retains none of the significant risks and rewards of the goods in question and conclusion of the work performed.

The Group's contracts with customers for the sale of goods generally include one performance obligation. The Group has concluded that performance obligation from sale of goods is satisfied at the point in time when control of the asset is transferred to the customer, usually on delivery of the goods when the ownership of title is transferred.

Determining the transaction price

Most of the Group's revenue is derived from fixed price contracts and therefore the amount of revenue to be earned from each contract is determined by reference to those fixed prices.

Allocating amounts to performance obligations

For most of the contracts, there is a fixed unit price for each product sold, with reductions given for bulk orders placed at a specific time. Therefore, there is no judgment involved in allocating the contract price to each unit ordered in such contracts (it is the total contract price divided by the number of units ordered). Where customer orders more than one product line, the Group is able to determine the split of the total contract price between each product line by reference to each product's standalone selling prices (all product lines are capable of being, and are, sold separately).

Bank interest income is recognised on accrual basis as time passes while dividend income is recognised when the right to receive the payment is established.

Segmental reporting

The Group's primary segment reporting format is business segments. A business segment is a group of assets and operations engaged in providing products or services that are subject to risks and returns that are different to those of other business segments.

The Group's primary business segments are:

- Smelting; and
- Investment activities.

The Group's secondary reporting format is geographic segments which are based on the geographical location of the Group's operations. The Group mainly operates in:

- Kingdom of Bahrain; and
- Kingdom of Saudi Arabia.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

4. Material accounting policy information (continued)

Foreign currency transactions

Foreign currency transactions are accounted for at the rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation, at the year-end rates, of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, are recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

5. Critical accounting judgments and key source of estimation uncertainty

Preparation of consolidated financial statements in accordance with IFRS requires the Group's management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the consolidated financial statements, and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. The determination of estimates requires judgments which are based on historical experience, current and expected economic conditions, and all other available information. Actual results could differ from those estimates.

The most significant areas requiring the use of management's judgments, estimates and assumptions relate to:

- economic useful lives of property, plant and equipment;
- power to exercise significant influence;
- classification of investments;
- impairment of assets;
- contingencies;
- fair value measurement;
- revenue recognition;
- determination of lease term and borrowing rates; and
- economic life of right-of-use assets.

Economic useful lives of property, plant and equipment

Except for the machinery and equipment of the subsidiary, where the depreciation is calculated on the basis of unit of production method, the Group's smelting assets, classified within property, plant and equipment, are depreciated on a straight-line basis over their economic useful lives. The economic useful lives of property, plant and equipment is reviewed by management periodically. The review is based on the current condition of the assets and the estimated period during which they will continue to bring economic benefit to the Group.

Power to exercise significant influence

Where the Group holds over 20% of voting rights (but not over 50%) and the Group does not exercise significant influence, the investment is treated as either financial assets at fair value through profit or loss or fair value through other comprehensive income. More information is disclosed in Note 7 to these consolidated financial statements.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

5. Critical accounting judgments and key source of estimation uncertainty (continued)

Classification of investments

In the process of applying the Group's accounting policies, management decides on acquisition of an investment whether it should be classified as investments designated at fair value through other profit or loss, at fair value through other comprehensive income or amortised cost. The classification of each investment reflects the management's intention in relation to each investment and is subject to different accounting treatments based on such classification.

Impairment of assets

A. Financial assets

The Group assesses on a forward looking basis the expected credit losses associated with its trade receivables and FVTPL. The impairment methodology applied depends on whether there has been a significant increase in credit risk. The Group applies the simplified approach permitted by IFRS 9, which requires expected lifetime losses to be recognised from initial recognition of the receivables. In addition, with respect to its bank balances, the amounts are deposited with reputable banks with low credit risk.

During the year ended 31 December 2023, in the opinion of the management, allowance of BD261,825 required towards impaired trade receivables (2022: BD401,944) (Note 11). Further, in the opinion of the management, amounts due from related parties and bank balances are not considered to be impaired (2022: BDNil).

B. Inventories

The Group also creates allowance for obsolete and slow-moving inventories. At 31 December 2023, in the opinion of the Group's management, allowance of BDNil is required for obsolete and slow-moving raw materials and consumable spares (2022: BD2,325,926). Estimates of net realisable value of inventories are based on the most reliable evidence available at the time the estimates are made. These estimates take into consideration fluctuations of price or cost directly relating to events occurring subsequent to the date of the consolidated financial position to the extent that such events confirm conditions existing at the end of the period.

C. Other non-financial assets

Other non-financial assets (excluding inventories) are subject to impairment tests whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. Where the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount (i.e. the higher of value in use and fair value less costs to sell), the asset is written down accordingly.

Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the impairment test is carried out on the smallest group of assets to which it belongs for which there are separately identifiable cash flows; its cash generating units ("CGUs").

Impairment changes are included in profit or loss, except to the extent they reverse gains previously recognised in other comprehensive income.

Contingencies

By their nature, contingencies will only be resolved when one or more future events occur or fail to occur.

The assessment of such contingencies inherently involves the exercise of significant judgment and estimates of the outcome of future events.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

5. Critical accounting judgments and key source of estimation uncertainty (continued)

Fair value measurement

The Group determines the fair value of financial instruments that are not quoted, using valuation techniques. Those techniques are significantly affected by the assumptions used, including discount rates and estimates of future cash flows. In this regard, the derived fair value estimates cannot always be substantiated by comparison with independent markets and, in many cases, may not be capable of being realised immediately.

A number of assets and liabilities included in the consolidated financial statements require measurement at, and/or disclosure of, fair value.

The fair value measurement of the Group's financial and non-financial assets and liabilities utilises market observable inputs and data as far as possible. Inputs used in determining fair value measurement are categorised into different levels based on how observable the inputs used in the valuation technique utilised are (the 'fair value hierarchy'):

Level 1: Quoted prices in active markets for identical items (unadjusted)

Level 2: Observable direct or indirect inputs other than Level 1 inputs

Level 3: Unobservable inputs (i.e. not derived from market data).

The classification of an item into the above levels is based on the lowest level of the inputs used that has a significant effect on the fair value measurement of the item and transfers of items between levels are recognised in the period they occur. The financial assets and liabilities of the Group are initially recorded at fair value and subsequently re-measured at amortised cost while those which require fair value re-measurement are disclosed in Note 31.

Revenue recognition

Revenue is measured based on the consideration to which the Group expects to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Group recognises revenue when it transfers control of a product or service to a customer.

Determination of lease term and the borrowing rates for leases

In case where the Group is a lessee, the Group's management exercises judgment in determining if it is reasonably certain to exercise the lease options to extend or terminate the lease at the commencement as well as during the lease term.

The carrying value of lease liabilities are revised based on certain variable elements of the future lease payments like rates or index. Determination of incremental borrowing rates used to determine the carrying value of lease liabilities and the discount rates used to determine the carrying value of right-of-use of lease rights involve, to certain extent, management estimates. Any changes to management estimate may have an impact on the term as well as the carrying values of the lease assets and liabilities.

Economic life of right-of-use assets

Right-of-use assets are amortised over their economic useful lives. Useful lives are based on the management's estimates of the period that the assets will generate revenue, which are periodically reviewed for continued appropriateness. Changes to estimates can result in significant variations in the carrying value and amounts charged to the consolidated

statement of profit or loss in specific periods.

The Group's right-of-use assets are amortised on a straight-line basis from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

Economic useful lives of right-of-use assets are reviewed by management periodically. The review is based on the current condition of the assets and the estimated period during which they will continue to bring economic benefit to the Group.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

6 Property, plant and equipment

	Building and leasehold land	Machinery and equipment	Furniture and fittings	Office equipment	Motor vehicles	Tools and lab equipment	Capital Work-in- progress	Total
Cost								
At 31 December 2021	13,607,414	54,024,190	184,991	665,282	1,023,120	2,201,922	-	71,706,919
Additions during the year	8,765	-	9,704	38,423	68,745	332,041	-	457,678
Disposals during the year	-	-	-	-	(13,120)	-	-	(13,120)
At 31 December 2022	13,616,179	54,024,190	194,695	703,705	1,078,745	2,533,963	-	72,151,477
Additions during the year	6,888	905,173	-	114,053	164,905	9,749	476,106	1,676,874
At 31 December 2023	13,623,067	54,929,363	194,695	817,758	1,243,650	2,543,712	476,106	73,828,351
Accumulated depreciation								
At 31 December 2021	9,625,200	26,401,620	164,560	574,595	995,047	1,967,742	-	39,728,764
Charge for the year	468,838	2,037,378	1,298	58,130	13,325	124,220	-	2,703,189
On disposals	-	-	-	-	(13,120)	-	-	(13,120)
At 31 December 2022	10,094,038	28,438,998	165,858	632,725	995,252	2,091,962	-	42,418,833
Charge for the year	333,888	2,047,322	2,070	23,541	44,811	101,010	-	2,552,642
At 31 December 2023	10,427,926	30,486,320	167,928	656,266	1,040,063	2,192,972	-	44,971,475
Net book value								
At 31 December 2023	3,195,141	24,443,043	26,767	161,492	203,587	350,740	476,106	28,856,876
At 31 December 2022	3,522,141	25,585,192	28,837	70,980	83,493	442,001	-	29,732,644

The Group operates from premises rented at a monthly rent of BD12,053 (2022: BD12,053 per month).

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

6. Property, plant and equipment (continued)

The depreciation charged for the year has been allocated in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Cost of sales (Note 23)	2,193,143	2,549,993
General and administrative expenses (Note 25)	<u>359,499</u>	<u>153,196</u>
	<u>2,552,642</u>	<u>2,703,189</u>

7 Investment in associates

	31 December 2023	31 December 2022
Opening balance	2,286,100	1,964,000
Additions during the year	-	500,949
Dividends received during the year	(120,740)	(158,172)
Share of profit/(loss) during the year, net	<u>211,436</u>	<u>(20,677)</u>
Closing balance	<u>2,376,796</u>	<u>2,286,100</u>

Details of the Group's investment in associates are as follows:

<u>Name of the associate</u>	<u>Country of incorporation</u>	<u>Description of shares held</u>	<u>Proportionate ownership interest held</u>	
			<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dhahran Chemical Industries Marketing ("DCIM")	Kingdom of Saudi Arabia	Ordinary shares of SAR100 per share	<u>20%</u>	<u>20%</u>
Rukam Industrial Company ("Rukam")	Kingdom of Saudi Arabia	Ordinary shares of SAR1000 per share	<u>40%</u>	<u>40%</u>

The investment in associates represents the Group's 20% ownership interest in Dhahran Chemical Industries Marketing and 40% ownership interest in Rukam Industrial Company.

The Group's share in the net assets and results of operations of the associate has been extracted from the financial statements of the associates prepared as at, and for the year ended, 31 December 2023 and 2022.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

7. Investment in associates (continued)

Summarised financial information of the Group's investment in the associate as extracted from the unaudited management accounts prepared as at, and for the year ended, 31 December is as follows:

The movement in the Group's investment in associates is as follows:

	Dhahran Chemical Industries Marketing Company W.L.L.	Rukam Industrial Company - Kingdom of Saudi Arabia	Total
Percentage of shareholding interest	<u>20%</u>	<u>40%</u>	
At 31 December 2021	1,133,973	830,027	1,964,000
Share of profit/(loss) for the year	134,502	(155,179)	(20,677)
Dividends received	(158,172)	-	(158,172)
Additions during the year	<u>-</u>	<u>500,949</u>	<u>500,949</u>
At 31 December 2022	1,110,303	1,175,797	2,286,100
Share of profit for the year	156,871	54,565	211,436
Dividends received	<u>(120,740)</u>	<u>-</u>	<u>(120,740)</u>
At 31 December 2023	<u>1,146,434</u>	<u>1,230,362</u>	<u>2,376,796</u>

The Group's share in the associates' profits or losses have been extracted from the financial statements of the associates prepared as at, and for the year ended 31 December 2023.

Dhahran Chemical Industries and Marketing Company W.L.L (20%)

	31 December 2023	31 December 2022
Non-current assets	2,240,282	3,629,742
Current assets	3,640,104	1,993,253
Current liabilities	<u>(21,627)</u>	<u>(71,479)</u>
Net assets	<u>5,858,759</u>	<u>5,551,516</u>
Group's share of net asset	<u>1,146,434</u>	<u>1,110,303</u>
	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Revenue	<u>799,590</u>	<u>745,865</u>
Net profit of the associate for the year	<u>784,354</u>	<u>672,509</u>
Total comprehensive income of the associate	<u>784,354</u>	<u>672,509</u>
Group's share in total comprehensive income	<u>156,871</u>	<u>134,502</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

7 Investment in associates (continued)

Rukam Industrial Company - Kingdom of Saudi Arabia (40%)

	31 December 2023	31 December 2022
Non-current assets	782,907	541,678
Current assets	<u>2,607,956</u>	<u>2,554,925</u>
	<u>3,390,863</u>	<u>3,096,603</u>
Non-current liabilities	1,261	5,508
Current liabilities	<u>287,025</u>	<u>151,602</u>
	<u>288,286</u>	<u>157,110</u>
Net assets	<u>3,102,577</u>	<u>2,939,493</u>
Group's share in the net assets	<u>1,230,362</u>	<u>1,175,797</u>
	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Revenue	<u>1,155,342</u>	<u>572,732</u>
Net profit/(loss) and total comprehensive income/(loss) of the associate for the year	<u>136,414</u>	<u>(387,948)</u>
Group's share in total comprehensive income/(loss) of the associate	<u>54,565</u>	<u>(155,179)</u>

8 Right-of-use assets

	Leasehold land
Cost	
At 31 December 2022 and 2023	<u>479,181</u>
Accumulated amortization	
At 31 December 2021	170,327
Amortisation charge for the year (Note 25)	<u>56,775</u>
At 31 December 2022	227,102
Amortisation charge for the year (Note 25)	<u>56,775</u>
At 31 December 2023	<u>283,877</u>
Net book value	
At 31 December 2023	<u>195,304</u>
At 31 December 2022	<u>252,079</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

9 Financial assets at fair value through profit or loss

	31 December 2023	31 December 2022
Opening balance	256,000	256,000
Unrealised fair value loss during the year	(245,600)	-
Closing balance	<u>10,400</u>	<u>256,000</u>

Financial assets at fair value through profit or loss are denominated in Bahrain Dinars. These consist of marketable equity securities listed on the Bahrain Bourse and are fair valued annually at the close of business on 31 December. Fair value is determined by reference to stock exchange quoted prices.

10 Inventories

	31 December 2023	31 December 2022
Raw materials	7,339,736	6,571,711
Finished goods and work-in-process	10,084,387	6,944,009
Consumable spares	<u>3,040,790</u>	<u>2,495,648</u>
	20,464,913	16,011,368
Allowance for slow-moving inventories	<u>-</u>	<u>(2,325,926)</u>
	<u>20,464,913</u>	<u>13,685,442</u>

The movement in the allowance for slow-moving inventories are as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Opening balance	2,325,926	2,429,393
Allowance during the year	-	1,258,374
Written-off during the year	<u>(2,325,926)</u>	<u>(1,361,841)</u>
	<u>-</u>	<u>2,325,926</u>

The allowance for slow-moving inventories has been allocated in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Cost of sales	-	1,006,699
General and administrative expenses	<u>-</u>	<u>251,675</u>
	<u>-</u>	<u>1,258,374</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

11 Trade and other receivables

	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables	5,517,271	4,634,582
Allowance for impairment trade receivables	<u>(261,825)</u>	<u>(401,944)</u>
	5,255,446	4,232,638
Prepayments and other receivables	<u>3,584,310</u>	<u>3,615,472</u>
	<u>8,839,756</u>	<u>7,848,110</u>

Trade receivables are generally on 60 to 180 days credit terms and are primarily denominated in Saudi Riyals. It is not the policy of the Group to obtain collateral against trade and other receivables and, therefore, is all unsecured. The carrying value of trade and other receivables classified at amortised cost approximates fair value.

The movement in the allowance for impaired trade receivables is as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Opening balance	401,944	261,825
Allowance during the year	-	140,119
Reversal of excess allowance for impaired trade receivables (Note 24)	<u>(140,119)</u>	<u>-</u>
Closing balance	<u>261,825</u>	<u>401,944</u>

The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measure expected credit losses using a lifetime expected credit loss allowance for trade receivables. To measure expected credit losses on a collective basis, trade receivables are grouped based on similar credit risk and aging.

The expected loss rates are based on the Group's historical credit losses experienced over a number of years prior to the year end. The historical loss rates are then adjusted for current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the Group's customers. The Group has identified the gross domestic product (GDP) and inflation rate as the key macroeconomic factors in the countries where the Group operates.

On that basis, the expected loss allowance for trade receivables was determined as follows:

	0-90 days overdue	91-180 days overdue	181-360 days overdue	361-720 Days Overdue	721+ days overdue	Total
31 December 2023						
Expected loss rate	1.88%	10%	15.00%	100.00%	100.00%	
Trade receivables	<u>5,312,588</u>	<u>38,137</u>	<u>10,352</u>	<u>2,789</u>	<u>153,405</u>	<u>5,517,271</u>
Loss allowance	<u>100,266</u>	<u>3,813</u>	<u>1,552</u>	<u>2,789</u>	<u>153,405</u>	<u>261,825</u>
31 December 2022						
Expected loss rate	0.18%	5.53%	10.85%	32.51%	100.00%	
Trade receivables	<u>3,226,848</u>	<u>164,957</u>	<u>730,703</u>	<u>302,914</u>	<u>209,160</u>	<u>4,634,582</u>
Loss allowance	<u>5,898</u>	<u>9,120</u>	<u>79,282</u>	<u>98,484</u>	<u>209,160</u>	<u>401,944</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

12 Mudaraba deposits

Mudaraba deposits represent deposits placed with financial institutions, earned profit rates ranging between 2.25% to 5.15% per annum during year ended 31 December 2023 (2022: between 2.25% to 5.15% per annum) and have original maturities of more than 90 days but less than 365 days. The profits on these deposits have been recognised over the term of the related contract.

13 Cash and bank balances

	31 December 2023	31 December 2022
Balances in call and current accounts with banks	2,138,361	7,697,408
Cash on hand	<u>4,338</u>	<u>4,705</u>
	<u>2,142,699</u>	<u>7,702,113</u>

The current account balances with banks are non-profit bearing.

The cash and bank balances are denominated in the following currencies:

<u>Currency</u>	31 December 2023	31 December 2022
Saudi Arabian Riyals	1,495,144	1,468,636
United States Dollars	397,323	6,082,240
Bahrain Dinars	<u>250,232</u>	<u>151,237</u>
	<u>2,142,699</u>	<u>7,702,113</u>

14 Share capital

	31 December 2023	31 December 2022
Authorised		
400,000,000 shares of 100 fils each (2022: 400,000,000 shares of 100 fils each)	<u>40,000,000</u>	<u>40,000,000</u>
Issued and fully paid-up		
200,000,000 shares of 100 fils each (2022: 200,000,000 shares of 100 fils each)	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

The names and nationalities of the major shareholders who have an interest of 5% or more of the issued and fully paid-up share capital are as follows:

<u>Name of the shareholder</u>	<u>Nationality</u>	<u>Number of shares</u>	<u>Percentage of shareholding of interest 2023</u>	<u>2022</u>
Mr Rashed Abdullah Al-Hajiri	Kingdom of Saudi Arabia	<u>58,418,336</u>	<u>29.21%</u>	<u>29.21%</u>

The Group has only one class of equity shares and the holders of the shares have equal voting rights.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

14 Share capital (continued)

The distribution schedule of equity shares, setting out the number of shareholders and percentages in the following categories is as follows:

	Number of Shareholders	Number of shares	Percentage of total outstanding shares	
			2023	2022
Less than 1%	1,163	76,770,544	38.39%	38.44%
1% up to less than 5%	19	64,811,120	32.40%	32.35%
20% up to less than 50%	1	58,418,336	29.21%	29.21%
	<u>1,183</u>	<u>200,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

The details of the shares owned by the Directors as at 31 December:

	31 December 2023	31 December 2022
Mr Rashed Abdullah Alhajri	58,418,336	58,418,336
Mr Abdulla Fahad Al-Subaie	100,000	100,000
Mr Abdulla Mubarak Abdulla Al-Suwaiket	100,000	100,000
Mr Waleed Fahad Abdulrahman Al-Tharman	100,000	100,000
	<u>58,718,336</u>	<u>58,718,336</u>

15 Statutory reserve

In accordance with the provisions of the Bahrain Commercial Companies Law, an amount equivalent to 10% of the Group's net profit before appropriations is required to be transferred to a non-distributable reserve account until such time as a minimum of 50% of the issued share capital is set aside. During the year ended 31 December 2023, an amount of BD125,667 has been transferred to the statutory reserve (2022: BD266,142). The reserve is not available for distribution except for dividend payment as permitted by Bahrain Commercial Companies Law.

16 Other reserves

Share premium

This represents the amount subscribed for share capital in excess of nominal value. Share premium is not available for distribution.

Retained earnings

This represents all other net gains and losses and transactions with shareholders not recognised elsewhere. This reserve is available for distribution.

Revaluation reserve

Revaluation reserve represents surplus arising from the fair valuation of property, plant and equipment of the subsidiary. This reserve is not available for distribution.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

17 Non-controlling interest

	31 December 2023	31 December 2022
Opening balance	7,346,835	6,499,883
Share of non-controlling interest in the total comprehensive income of the subsidiary	<u>442,466</u>	<u>846,952</u>
Closing balance	<u>7,789,301</u>	<u>7,346,835</u>

Summarised financial information in relation to the non-controlling interest of the subsidiary, before intra-group eliminations, is presented below:

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Income statement		
Sales	36,955,193	52,918,084
Cost of sales	<u>(36,385,362)</u>	<u>(47,455,054)</u>
Gross profit	569,831	5,463,030
General and administrative expenses	<u>(1,408,382)</u>	<u>(1,532,548)</u>
Operating (loss)/profit	<u>(838,551)</u>	<u>3,930,482</u>
Other income	3,492,466	596,030
Profit/(loss) from investments	54,565	(155,179)
Finance costs	<u>(283,131)</u>	<u>(282,801)</u>
Net profit before tax	2,425,349	4,088,532
Provision for zakat	<u>(606,000)</u>	<u>(606,000)</u>
Net profit after tax	<u>1,819,349</u>	<u>3,482,532</u>
Net profit and total comprehensive income allocated to non-controlling interest	<u>442,466</u>	<u>846,952</u>
Cash flow statement items		
Cash flows from operating activities	(2,660,349)	(7,554)
Cash flows from investing activities	(1,676,874)	(356,659)
Cash flows from financing activities	<u>(1,286,933)</u>	<u>(1,403,757)</u>
Net cash outflows	<u>(5,624,156)</u>	<u>(1,767,970)</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

17 Non-controlling interest (continued)

	31 December 2023	31 December 2022
Assets:		
Property, plant and equipment	24,525,712	25,401,463
Right-of-use assets	195,304	252,079
Inventories	20,464,913	13,685,442
Trade and other receivables	8,826,355	7,884,656
Cash and cash equivalents	1,883,564	7,507,720
Investment in associate	2,376,796	2,286,100
Liabilities:		
Trade and other payables	5,907,646	5,500,706
Term loans	17,929,575	18,939,575
Employee's terminal benefits	840,394	736,000
Lease liabilities	436,118	521,536
Accumulated non-controlling interest	<u>7,789,301</u>	<u>7,346,835</u>

18 Term loans

	31 December 2023	31 December 2022
Saudi Electric Company		
Payable to SEC includes payable towards substation amounting to SAR23 million and payables towards electricity charges amounting to SAR8 million. Due to cash shortage, the subsidiary could not pay the dues towards the usage of electricity charges to SEC on time. The management re-negotiated with SEC for instalment payments against energy bills to which SEC agreed. The amount payable to SEC as on 1 January 2021 is SAR91.18 million out of which SAR60 million relates to short term payable instalment SAR5 million each month as per agreement for the year 2021 and SAR31.18 million for the year 2022. During the year the subsidiary received electricity bill from SEC amounting to SAR109.16 million. The total amount payable to SEC during the year is SAR69 million which includes amount due towards instalment of electricity bills. The old due towards electricity bills were paid during 2022.	<u>2,365,475</u>	<u>2,365,475</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

18 Term loans (continued)

	31 December 2023	31 December 2022
Saudi Industrial Development Fund		
In 1996, the subsidiary obtained a long-term loan from SIDF amounting to SAR323 million by pledging the property, plant and equipment of the subsidiary and the guarantee of the subsidiary's shareholders against the loan. The total withdrawal against this loan amounted to SAR319 million.		
The loan agreement initially stated that the loan should be repaid in 16 instalments starting from 28 July 1999 and ended on 8 October 2006.		
Subsequently, the subsidiary negotiated with SIDF for the extension of the repayment schedule of the loan to a later period. SIDF accepted the subsidiary's proposal and extended the loan repayment period to 35 years beginning from 17 April 2008, with half yearly intervals, vide their letter dated 7/11/1427 Hijri (Arabic date).		
	15,564,100	16,574,100
	17,929,575	18,939,575
Less: current portion of term loans	(1,010,000)	(1,910,625)
Non-current portion of term loans	16,919,575	17,028,950
That portion of the loans which is repayable within one year from the consolidated statement of financial position date is disclosed as current portion of term loans.		

19 Lease liabilities

	31 December 2023	31 December 2022
At 1 January	521,536	606,514
Lease payments	(91,616)	(91,616)
Interest expenses (Note 26)	6,198	6,638
At 31 December	436,118	521,536
Less: current portion of lease liabilities	(86,522)	(85,418)
Non-current portion of lease liabilities	349,596	436,118
Maturity analysis - contractual undiscounted cash flows:		
	31 December 2023	31 December 2022
Not later than 1 year	91,616	91,616
Between one year and five years	358,829	450,445
Total undiscounted lease	450,445	542,061

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

20 Employees' terminal benefits

Local employees

The contributions made by the Group towards the pension scheme for Bahraini nationals administered by the Social Insurance Organisation in the Kingdom of Bahrain for the year ended 31 December 2023 amounted to BD11,040 (2022: BD10,080) and BD347,956 (2022: BD70,536) towards the social security contribution for Saudi Nationals employed in the Kingdom of Saudi Arabia.

Expatriate employees

The movement in leaving indemnity liability applicable to expatriate employees is as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Opening balance	758,669	709,455
Accruals for the year	106,139	117,457
Payments during the year	<u>(216)</u>	<u>(68,243)</u>
Closing balance	<u>864,592</u>	<u>758,669</u>
Number of staff employed by the Group	<u>91</u>	<u>85</u>

The employees' terminal benefits accrued in the accounting records of the subsidiary in accordance with the Saudi Labour and Workmen Law amounted to BD840,394 (2022: BD736,000).

21 Trade and other payables

	31 December 2023	31 December 2022
Trade payables	1,840,841	296,555
Zakat payable	1,575,606	1,575,606
Accruals and other payables	<u>2,637,452</u>	<u>4,481,198</u>
	<u>6,053,899</u>	<u>6,353,359</u>

Trade payables are normally settled within 30 days from the suppliers' invoice date and are mainly in Saudi Arabian Riyals and Bahrain Dinars. The carrying value of trade and other payables classified as financial liabilities measured at amortised cost approximates fair value.

Accruals and other payables also include the zakat and income tax payable by the subsidiary.

22 Sales

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
<i>Product type:</i>		
Silico manganese	30,553,231	45,815,788
Ferro manganese	<u>6,401,962</u>	<u>7,102,296</u>
	<u>36,955,193</u>	<u>52,918,084</u>
<i>Contract counterparties:</i>		
Direct to customers	<u>36,955,193</u>	<u>52,918,084</u>
<i>Timing of revenue recognition:</i>		
At a point in time	<u>36,955,193</u>	<u>52,918,084</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

22 Sales (continued)

Geographical information of sales during the years:

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Domestic sales (Kingdom of Saudi Arabia)	32,946,648	43,312,969
Gulf Co-operation Countries (GCC) sales	3,593,105	7,653,023
Foreign sales	<u>415,440</u>	<u>1,952,092</u>
	<u>36,955,193</u>	<u>52,918,084</u>

23 Cost of sales

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Raw materials consumed	24,013,194	30,544,030
Other direct costs	10,179,025	13,354,332
Depreciation on property, plant and equipments (Note 6)	2,193,143	2,549,993
Allowance for slow-moving inventories (Note 10)	-	<u>1,006,699</u>
	<u>36,385,362</u>	<u>47,455,054</u>

24 Other income

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Reversal of excess provision towards expenses	2,991,412	563,774
Interest income on Mudaraba deposits	125,899	76,874
Gain on disposal of property, plant and equipment	-	1,265
Reversal of excess allowance for impaired trade receivables (Note 11)	140,119	-
Miscellaneous income	<u>480,462</u>	<u>68,163</u>
	<u>3,737,892</u>	<u>710,076</u>

25 General and administrative expenses

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Staff costs	470,036	409,486
Depreciation on property, plant, equipments (Note 6)	359,499	153,196
Selling and distribution expenses	252,456	287,428
Professional fees	168,848	226,659
Office rental	82,683	17,674
Repairs and maintenance	75,107	130,778
Amortisation of right-of-use assets (Note 8)	56,775	56,775
Allowance for slow-moving inventories	-	251,675
Allowance for impaired trade receivables	-	140,119
Other general and administrative expenses	<u>219,891</u>	<u>81,468</u>
	<u>1,685,295</u>	<u>1,755,258</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

26 Finance costs

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Interest expense on term loans	276,933	276,163
Interest expense on lease liabilities (Note 19)	<u>6,198</u>	<u>6,638</u>
	<u>283,131</u>	<u>282,801</u>

27 Provision for Zakat

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Provision for Zakat	<u>606,000</u>	<u>606,000</u>

In accordance with the Saudi Organisation for Certified Public Accountants (SOCPA), Accounting Standard No.11 for Zakat and income tax has set a uniform presentation for Zakat and income tax due on companies with mixed Saudi and foreign partners, as a direct charge to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

28 Earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing the net profit or loss attributable to the shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Net profit attributable to the shareholders of the Parent	<u>1,256,667</u>	<u>2,661,418</u>
Weighted average number of ordinary shares in issue during the year	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
Basic and diluted earnings per share	<u>6.28 fils</u>	<u>13.31 fils</u>

The Company does not have any potentially dilutive ordinary shares, hence, the diluted earnings per share and basic earnings per share are identical.

29 Dividends

Declared and paid

The Board of Directors did not declare dividends to the shareholders during the year ended 31 December 2023 (2022: BDNil).

Proposed by the Board of Directors

The Board of Directors do not propose to pay any dividend to the shareholders for the year ended 31 December 2023 (2022: BDNil). This is subject to the approval by the shareholders in their Annual General Meeting.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

30 Segmental information

Business segments

<u>As at, and for the year ended 31 December 2023</u>	<u>Smelting</u>	<u>Investment activities</u>	<u>Total</u>
Sales	36,955,193	-	36,955,193
Other income	3,492,466	245,426	3,737,892
Operating costs	(36,385,362)	-	(36,385,362)
Provision for Zakat	(606,000)	-	(606,000)
Segment profit	3,456,297	245,426	3,701,723
Unrealised fair value loss on investment through profit and loss	-	(245,600)	(245,600)
Net share of profit from investment in associates	54,565	156,871	211,436
Other expenses	(1,691,513)	(276,913)	(1,968,426)
Net profit for the year	1,819,349	(120,216)	1,699,133
Assets and liabilities	<u>Smelting</u>	<u>Investment activities</u>	<u>Total</u>
Additions to non-current asset	1,676,874	-	1,676,874
Total segment assets	60,268,564	3,813,679	64,082,243
Total segment liabilities	23,927,063	1,357,121	25,284,184
<u>As at, and for the year ended 31 December 2022</u>	<u>Smelting</u>	<u>Investment activities</u>	<u>Total</u>
Sales	52,918,084	-	52,918,084
Other income	596,030	114,046	710,076
Operating costs	(47,455,054)	-	(47,455,054)
Provision for Zakat	(606,000)	-	(606,000)
Segment profit	5,453,060	114,046	5,567,106
Net share of (loss)/profit from investment in associates	(155,179)	134,502	(20,677)
Other expenses	(1,815,349)	(222,710)	(2,038,059)
Net profit for the year	3,482,532	25,838	3,508,370
Assets and liabilities	<u>Smelting</u>	<u>Investment activities</u>	<u>Total</u>
Additions to non-current asset	457,678	-	457,678
Total segment assets	58,315,031	4,357,034	63,672,065
Total segment liabilities	24,776,630	1,796,509	26,573,139

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

30 Segmental information (continued)

Geographical segments - secondary reporting format

	Segment assets		Segment liabilities	
	As at 31 December 2023	As at 31 December 2022	As at 31 December 2023	As at 31 December 2022
Kingdom of Bahrain	3,813,679	4,357,034	1,357,121	1,796,509
Kingdom of Saudi Arabia	60,268,564	59,315,031	23,927,063	24,776,630
	<u>64,082,243</u>	<u>63,672,065</u>	<u>25,284,184</u>	<u>26,573,139</u>

31 Financial assets and liabilities and risk management

Financial assets and liabilities carried on the consolidated financial position include financial assets at fair value through profit or loss, trade and other receivables (excluding prepayments), Mudaraba deposits, cash and bank balances, term loans, lease liabilities and trade and other payables (excluding employee benefits). The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item.

Capital management

The Group's objectives when maintaining capital are:

- to safeguard the entity's ability to continue as a going concern, so that it can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders; and
- to provide an adequate return to shareholders by pricing products and services commensurately with the level of risk.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in the light of changes in economic conditions. No changes were made in the objectives, policies and processes during the years ended 31 December 2023 and 2022.

The Group monitors capital using a gearing ratio, which is net debt divided by total capital plus net debt. The Group includes within net debt, lease liabilities, term loans and trade and other payables less cash and bank balances and mudaraba deposits. Capital includes share capital and reserves attributable to the shareholders of the Group.

	31 December 2023	31 December 2022
Term loans	17,929,575	18,939,575
Trade and other payables	6,053,899	6,353,359
Lease liabilities	436,118	521,536
Less: cash and bank balances	(2,142,699)	(7,702,113)
Less: Mudaraba deposits	<u>(1,195,499)</u>	<u>(1,909,577)</u>
Net debt	<u>21,081,394</u>	<u>16,202,780</u>
Share capital	20,000,000	20,000,000
Statutory reserve	3,526,235	3,400,568
Share premium	116,328	116,328
Other reserves	<u>7,366,195</u>	<u>6,235,195</u>
Equity attributable to shareholders of the Company	<u>31,008,758</u>	<u>29,752,091</u>
Total capital and net debt	<u>52,090,152</u>	<u>45,954,871</u>
Gearing ratio	<u>40.47%</u>	<u>35.26%</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

31 Financial assets and liabilities and risk management (continued)

Risk management

The Board of Directors have the overall responsibility for the determination of the Group's risk management objectives and policies and, whilst retaining ultimate responsibility for them, it has delegated the authority for designing and operating processes that ensure the effective implementation of the objectives and policies to the Group's risk and compliance function. The Board of Directors receive quarterly reports from the Risk and Compliance Department through which it reviews the effectiveness of the processes put in place and the appropriateness of the objectives and policies it sets. The overall objective of the Board of Directors is to set policies that seek to reduce risk as far as possible without unduly affecting the Group's competitiveness and flexibility.

The Group is exposed, through its operations, to various financial risks which include liquidity risk, operational risk, regulatory risk, investment risk, legal risk, reputational risk, market risk, credit risk and fair value measurement.

Liquidity risk is the risk that an enterprise will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial instruments. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at close to its fair value.

The Finance Department headed by the Finance Manager, in coordination with the Managing Director, is primarily responsible for the regular monitoring of the liquidity requirements of the Group. The Board is being provided with quarterly liquidity reports for their review and decision making.

The following table sets out the contractual maturities (representing undiscounted contractual cash flows) of non-derivative financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to make payments.

		Up to 3 Months	Between 3 and 12 months	Between 1 and 2 years	More than 2 years
At 31 December 2023	Total				
Interest bearing	17,929,575	900,625	1,010,000	1,010,000	15,008,950
Non-interest bearing	6,053,899	6,053,899	-	-	-
	<u>23,983,474</u>	<u>6,954,524</u>	<u>1,010,000</u>	<u>1,010,000</u>	<u>15,008,950</u>
At 31 December 2022	Total				
Interest bearing	18,939,575	900,625	1,010,000	1,010,000	16,018,950
Non-interest bearing	6,353,359	6,353,359	-	-	-
	<u>25,292,934</u>	<u>7,253,984</u>	<u>1,010,000</u>	<u>1,010,000</u>	<u>16,018,950</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

31 Financial assets and liabilities and risk management (continued)

Operational risk is the exposure to loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or external events. The Group seeks to minimise this risk by continuously framing policies and procedures to identify, control and manage these risks. As at 31 December 2023 and 2022, in the opinion the management, operational risk exposures are considered to be acceptable in the circumstance.

Investment risk is defined as the uncertainty about the future benefits to be realised from an investment. The Group has well-defined policies for managing investment risk. These policies cover investment authority limits and investment assessment practices. The Board of Directors in coordination with the Chief Executive Officer studies the impact of transactions on the Group's consolidated statement of financial position and monitors the investment portfolio on a continuous basis. Every investment application is reviewed by a designated body depending on the size and the nature of the transaction. Fair valuation is generally conducted on a quarterly basis. The Group has a policy to ensure the conservatism convention and to make the necessary provisions when they are warranted.

Regulatory risk is the risk of non-compliance with regulatory and legal requirements in the Kingdom of Bahrain and Kingdom of Saudi Arabia. The Group's Compliance Department is responsible for ensuring all regulations are adhered to on timely basis.

Legal risk includes the risk of unexpected losses from transactions and/or contracts not being enforceable under applicable laws or from unsound documentation. The Group deals with several external law firms to support it in managing the legal risk.

Reputation risk is the risk that negative perception regarding the Group's business practices or internal controls, whether true or not, will cause a decline in the Group's investor base and lead to costly litigations which could have an adverse impact on the liquidity of the Group. The Board of Directors examines the issues that are considered to have reputation repercussions for the Group and issues directives to address these.

Market risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in profit rate, currency rate, and equity price risk. The Group closely monitors the market forces and suitably revises the strategy to minimize the market risk.

Profit rate risk

It is the policy of the Group that significant borrowings are obtained by way of fixed profit rate that is most advantageous in the local market. Although the Group considers that this policy does not entirely eliminate the risk of paying profit rates in excess of market rates nor eliminates fully cash flow risk associated with variability in profit payments, however, is in the opinion that it achieves an appropriate balance of exposure to these risks. The Group's term loans bear fixed profit rate while the other financial liabilities are non-profit bearing. In the opinion of the Group's management, risk exposures to fluctuations in profit rate are minimal.

Equity price risk

The Group holds equity investments in other companies for strategic purpose. The Board of Directors believe that the exposure to market price risk from this activity is acceptable in the Group's circumstance.

The effect of a 5% increase/decrease in the value of the equity investments as at 31 December 2023, all other variables held constant, would have resulted to an increase/decrease in profit or loss of BD520 (2022: BD12,800) and net assets will correspondingly increase/decrease by the same amount.

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

31 Financial assets and liabilities and risk management (continued)

Market risk (continued)

Currency rate risk

Currency rate risk is the risk that the value of a financial asset or liability will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Group's foreign currency transactions are primarily in United States Dollars and other GCC currencies which are effectively pegged to the Bahrain Dinar. Accordingly, management assesses the Group's exposure to currency rate risk as insignificant.

As at 31 December 2023 and 2022, the Group's financial assets and financial liabilities were denominated in the following currencies:

Financial assets

	United States Dollars		Bahrain Dinars		Saudi Arabian Riyals		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Trade and other receivables (excluding prepayments)	-	-	-	-	5,255,446	4,232,638	5,255,446	4,232,638
Cash and bank balances	397,323	1,468,636	250,232	151,237	1,495,144	6,082,240	2,142,699	7,702,113
Investment in an associate	-	-	-	-	2,376,796	2,286,100	2,376,796	2,286,100
Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	10,400	256,000	-	-	10,400	256,000
	<u>397,323</u>	<u>1,468,636</u>	<u>260,632</u>	<u>407,237</u>	<u>9,127,386</u>	<u>12,600,978</u>	<u>9,785,341</u>	<u>14,476,851</u>

Financial liabilities

	Bahrain Dinars		Saudi Riyals		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Term loans	-	-	17,929,575	18,939,575	17,929,575	18,939,575
Trade and other payables (excluding employee benefits)	3,330	804,266	5,245,971	5,151,567	5,249,301	5,955,833
	<u>3,330</u>	<u>804,266</u>	<u>23,175,546</u>	<u>24,091,142</u>	<u>23,178,876</u>	<u>24,895,408</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

31 Financial assets and liabilities and risk management (continued)

Credit risk is the risk that one party will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Group is mainly exposed to credit risk in respect of its credit sales and cash and cash equivalents. In respect of credit sales, it is the practice of the Group to evaluate each new customer for credit worthiness before entering into contracts. The management also regularly monitors the credit worthiness of its existing customers through review of trade receivables ageing analysis. The Group mainly provides credit only to large size, established and well-known companies. Concentrations of credit risk with respect to trade receivables are limited due to the Group's small number of customers that have a variety of end markets in which they operate. The management believe that no additional credit risk beyond amounts provided for collection losses is inherent in the Group's trade receivables. In respect of its bank balance, cash is placed with national and multi-national banks with good credit ratings.

The Group does not enter into derivatives to manage credit risk, although in certain isolated cases, may take steps to mitigate such risks if it is sufficiently concentrated. The carrying amounts of the financial assets represent the Group's maximum exposure to credit risk.

A significant amount of bank balances is held with the following institutions:

	Rating as at 31 December 2023	Balance as at 31 December 2023	Rating as at 31 December 2022	Balance as at 31 December 2022
Alinma Bank	A-	161,647	BBB+	202,224
National Commercial Bank	A-	440,734	A-	301,074
Ahli United Bank	BB+	19,853	BB+	23,859
Arab Banking Corporation	BB+	37,114	BB+	37,114
Arab National Bank	BB+	299,786	BBB+	1,448,795
Ithmaar Bank	B+	1,347,687	B+	1,769,138
Various	N.A. ²	1,027,039	N.A. ²	5,824,781

¹ Fitch's long term issuer default rating

² Rating not available

Fair value measurement

Fair value is the amount that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The following table sets out the fair value hierarchy of financial instruments measured at fair value on recurring basis along with valuation techniques and significant unobservable inputs used in determining the fair value measurement of financial instruments as well as the inter-relationship between unobservable inputs and fair value:

	Fair value at 31 December	Level of hierarchy	Valuation technique used and key inputs	Significant unobservable inputs	Inter-relationship between unobservable inputs and fair value
Financial assets at fair value through profit or loss	BD10,400 (2022: BD256,000)	L1	Quoted prices from stock exchanges	Not applicable	Not applicable

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

32 Related parties transactions and balances

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Related parties include the shareholders, key management personnel and their close family members and such other companies over which the Group or its shareholders, key management personnel and their close family members can exercise significant influence or can be significantly influenced by those parties. Transactions with the related parties are authorised by the management are on arm's length basis. Further, there are no loans due from any of the Directors of the Group.

Key management personnel compensation

Key management personnel of the Group comprise the Board of Directors and key members of management having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group including the Chief Executive Officer of the Group.

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Remuneration of top six employees of key management personnel including remuneration paid and provision Director, CEO, CFO and deputies of the Company	<u>332,048</u>	<u>627,916</u>

A summary of significant transactions with the associate:

	Year ended 31 December 2023	Year ended 31 December 2022
Net share of profit/(loss) from investment in Associates	<u>211,436</u>	<u>(20,677)</u>

Remuneration paid to the Board of directors during the year ended 31 December 2023 amounted to BD13,000 (2022:BD13,000).

33 Notes supporting statement of cash flows

IAS 7 "Statement of Cash Flows" requires additional disclosures about changes in an entity's financing liabilities arising from both cash flow and non-cash flow items.

2023	1 January 2023	Obtained during the year	Finance Cost Accrued	Principal repaid during the year	Finance costs paid	31 December 2023
Term loans	<u>18,939,575</u>	<u>-</u>	<u>276,933</u>	<u>(1,010,000)</u>	<u>(276,933)</u>	<u>17,929,575</u>
2022	1 January 2022	Obtained during the year	Finance Cost Accrued	Principal repaid during the year	Finance costs paid	31 December 2022
Term loans	<u>24,523,648</u>	<u>-</u>	<u>276,163</u>	<u>(5,584,073)</u>	<u>(276,163)</u>	<u>18,939,575</u>

Notes to the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2023 (Expressed in Bahrain Dinars)

34 Zakat

The subsidiary of the Company has accrued the amount of Zakat in accordance with the regulations of the General Authority of Zakat and Income Tax (GAZT), Kingdom of Saudi Arabia. The Saudi shareholders of the subsidiary will be liable for the payment of Zakat (SABAYEK).

35 Events after the reporting period

There were no significant events subsequent to 31 December 2023 and occurring before the date of the report that are expected to have a significant impact on these consolidated financial statements.



الشركة الخليجية
المتحدة
للأستثمار (ش.م.ب.)



التقرير
السنتوي
٢٠٢٣



www.ugiccorp.com



حضرة صاحب الجلالة
الملك حمد بن عيسى آل خليفة
ملك مملكة البحرين



صاحب السمو
الشيخ سلمان بن حمد آل خليفة
ولي العهد ورئيس الوزراء

صفحة فهرس

رقم	المحتويات	الصفحة
١.	جهات الاتصال والإدارة	٤
٢.	تقرير مجلس الإدارة	٨-٥
٣.	تقرير المدقق المستقل	١٢-٩
٤.	تقرير حوكمة الشركات للعام	٢٥-١٣
٥.	بيان المركز المالي الموحد	٢٦
٦.	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد	٢٧
٧.	بيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين	٢٩-٢٨
٨.	الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٧٠-٣٠

جهات الاتصال بالإدارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

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

• تقرير مجلس الإدارة للعام المنتهى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م •

بالنيابة عن الأخوة أعضاء مجلس إدارة وموظفي الشركة الخليجية المتحدة للأستثمار "يوجيك" فإنه أود أن أستعرض التقرير السنوي والنتائج المالية للشركة للعام المنتهى بتاريخ 31 ديسمبر 2023م.

أولاً ، بلغت صافي أرباح الشركة 1,699,133 دينار بحريني بعد مخصص الزكاة مقارنة 3,508,370 دينار بحريني بعد مخصص الزكاة للعام 2022.

لقد تأثرت أسعار المعادن والسلع سلباً وذلك كنتيجة مباشرة للارتفاعات المتتالية بأسعار الفائدة عالمياً حيث صعدت أسعار الفائدة لتتجاوز معدل 5% وكان هذا الأثر على قطاع التعدين والمعادن جلياً حيث انخفضت الأرباح نتيجة لانخفاض سعر البيع علماً ان المواد الخام كان تأثرها أقل من تأثر السلع الصناعية نتيجة لكلف التعدين والتي تفرض حد أدنى على أسعار المواد الخام.

كما تواصل اثر رجوع الولايات المتحدة الى اتفاقية المناخ والضغط الهائل على انتاج الفحم عالمياً دفع الصين الى توقيف العديد من صناعاتها وفرض رسوم على استخراج الفحم الحجري والذي يعد لبنة الصناعات الثقيلة مثل الحديد والسيارات المعدنية حيث حافظ الفحم على معدلاته السعرية بين 400-500 دولار خلال العام مما أثر على قطاعات حيوية مثل صناعة الحديد والالومنيوم ومعدلات ربحيتها.

كل هذه الاحداث كانت بالتزامن مع التعطيل في حركة الملاحة والشحن والارتفاع الموهول في كلفة الحاويات خلال العام بسبب الحرب في الشرق الاوسط والاعلاقات في مضيق باب المندب. وقد كان اكبر المستفيدين تلك الشركات التي تعتمد على الشركات المحلية حيث لجأت معظم الشركات والصناعات العالمية بالاتجاه نحو المورد المحلي للموثوقية في التوريد والسعر المناسب، حيث ان من اعتمد في التوريد على الجهات الخارجية تعذر عليه استلام البضاعة في الوقت المناسب نتيجة " الظروف القاهرة" وهذا أثر على سلامة التوريد ورفع أسعار الشحن والتأمين عالمياً. كما أن أزمة الرقاقات الالكترونية العالمية بين الصين والولايات المتحدة لا يزال أثرها واضحاً في رفع أسعار الاجهزة الالكترونية حيث لم تتخفص تماشياً مع ارتفاع نسب الفائدة عالمياً . حيث يلاحظ ذلك في الاحتفاظ بارتفاع أسعار السيارات عالمياً. ومن المتوقع ان يستمر هذا الأثر الى مدة ليست بالبسيطة.

ومما يدعو للتفاؤل أنه بحول الله في المملكة العربية السعودية أظهر القطاع الصناعي العديد من الاستحواذات الكبيرة والتي نتوقع ان تستكمل في منتصف العام 2024 حيث اعلن عن استحواذ صندوق الاستثمارات العامة على كل من شركة حديد سابك وشركة حديد الراجحي في خطوة عظيمة وجبارة للنهوض بقطاع صناعة الحديد السعودي عملاً برؤية 2030 والمشاريع الكبيرة القادمة والذي نأمل ان تحمل في طياتها الأثر الإيجابي العظيم على المملكة وعلى القطاع الخاص وعلى شركة سبائك بإذن الله.

في حين استمرت التكلفة في الارتفاع في المملكة العربية السعودية من الزيادة في رسوم العمالة الاجنبية وأسهم وارتفاع أسعار الوقود والديزل، إلى ارتفاع تكلفة أسعار المقاولين المحليين وارتفاع نسب التوظيف في الوظائف. وتسبب ذلك بالزيادات في تكلفة المعيشة في المملكة العربية السعودية. وتمكنت الشركة سبائك من توطيد العلاقات مع كبرى مصانع الحديد في المنطقة في المملكة العربية السعودية والإمارات. كما ان انخفاض أسعار السلع والمنتجات النهائية بأسعار منخفضة أثرت على عدم تحقيق نتائج افضل للشركة في العام 2023.

كما نود ان نشير الى انه وبحمدالله فإن المملكة العربية السعودية قامت بزيادة الرسوم الجمركية في العام 2020 على الواردات من منتجاتنا من 5% إلى 15% في حالة الفيرومنجيز ، ومن 5% إلى 12% للسيليكونومنجيز ، ومن 5% إلى 15% للفيروسيليكون ، والتي دخلت حيز التنفيذ في يوليو 2020 م الاثر في مساعدة الشركة في أسعار البيع والكميات المباعة في السوق السعودي وبدأت نتائج ذلك بالظهور على البيانات المالية للشركة مصحوباً بتعافي الطلب المحلي. ولازلنا نعمل بالتنسيق مع وزارة الصناعة والثروة المعدنية على زيادة المنتجات في مصنع شركة سبائك .

• تقرير مجلس الإدارة للعام المنتهى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م •

وبلغت مبيعات الشركة 369 مليون ريال سعودي لعام 2023 مقارنة بـ 529 مليون ريال سعودي في عام 2022.

كما قامت الشركة بحمدالله بالتوسع واستئجار الارض المجاورة بمساحة 100 ألف متر مربع وتم تسديد اول قسط مطلع العام 2024م بعد فترة السماح وذلك لإنشاء خطوط انتاج " معدن المنجنيز " المطلوب من قبل شركة حديد لانتاج الصفائح المعدنية الخاصة بالمدركات العسكرية وكذلك" المنجنيزتراي اوكسيد" والمتستخدم في بطاريات السيارات الكهربائية. حيث أن الشركة تعمل بشكل جدي على استعادة المنتجات التي توقفت سابقا عن انتاجها قبل العام 2001 كالفيروسيليكون وتعمل على اضافة المنتجات المتخصصة الاضافية منخفضة الكربون (الفيرومنجنيز منخفض الكربون) والفيروفانديوم والفيروناتينيوم والفيرومولبدنيوم بالتعاون مع شركة سابك تحت مظلة اتفاقية التحالف الاستراتيجي التي وقعت مع شركة حديد سابك وتم تجديدها مع نهاية العام 2023 لمدة عام آخر.

قامت الشركة بأخذ بعض المخصصات بما يتوافق مع المعايير المحاسبية العالمية لإعطاء صورة متحفظة لتجنب صدمات مستقبلية قوية قد تؤثر على قيمة الشركة بناء على نهج مجلس الإدارة وإدارة الشركة المحافظ في إيصال الصورة السليمة الى مساهميها ومنسبها والحفاظ على حقوق صغار المساهمين لدينا. كما قامت الشركة بإضافة خطوط رفع الكفاءة فيها حيث من المتوقع تحسين كفاءة الانتاج بنحو 20% بدءا من منتصف العام 2024 م بما سيحسن هامش الربح للشركة بنحو 10% وهذا انجاز يحسب لإدارة شركة يوجيك ومجلس ادارتها في التحسين والتطوير المستمر بما يعظم العائد على الاستثمار للمساهمين الكرام.

كما أننا قمنا سابقا بإضافة سجل فرعي لشركة سبائك " إضافة أنشطة التعدين" وذلك لنتمكن من الاستفادة من فتح باب التقدم للحصول على مناجم محلية في المملكة العربية السعودية حينما تسمح الظروف والميزانية بذلك. كما وقد قامت شركة سبائك بتأسيس شركة " ركام الصناعية" بملكية 40% والمتخصصة في إعادة التدوير لخشب الحديد حيث سيمكننا ذلك من توطيد العلاقة مع كبرى مصانع الحديد في المملكة وإضافة ارباح للشركة واعطاء تنوع في مصادر الدخل وكذلك اعطاء دور لشركتنا في الاقتصاد الدائري وتخفيض الانبعاثات الكربونية تمهيدا لدخول سوق الكربون.

كما أننا على تواصل مع شركة " العجلان" والتي فازت بعقد التعدين في منجم الخبيجية، حيث أننا على تفاهم معهم على تزويد شركة سبائك بالمنجنيز الخام السعودي وذلك لدراسته وتقييمه في الانتاج التجريبي والذي نأمل أن يساهم في رفع مستويات المحتوى المحلي الى مستويات تتعدى 60%. وعلى الرغم من التحديات الكبيرة التي نواجهها ، إلا أن هذه الصناعة الاستراتيجية لا تزال تعمل على الاستفادة من المواد الخام المحلية الخليجية للإضافة إلى تكامل اقتصاد دول مجلس التعاون الخليجي وزيادة المحتوى المحلي إلى مستويات أعلى وفقاً لرؤية 2030 المستوحاة من رؤية وحكمة قادة دول الخليج (حفظهم الله) تجاه تطوير الصناعات التعدينية في دول مجلس التعاون الخليجي ، والتي نأمل أن تعطي دفعة قوية موازية لعصر البترول في المستقبل بإذن الله وتخلق وظائف واعدة ذات رواتب جيدة لمواطني دول مجلس التعاون الخليجي، نحن ننطلق دوماً إلى دعمهم الضروري لهذه الصناعة. كما أننا نتواصل مع المناجم في دولة عمان للحصول على الكروم الخام لانتاج الفيروكروم مستقبلاً بإذن الله.

ثانياً، في عام 2023 م، بلغت حصة شركة يوجيك من التوزيعات في "شركة الظهران للصناعات الكيماوية والتسويق" خلال العام 2023 م 120,740 دينار بحريني ، مقارنة بالعام 2022 حيث بلغت 195,343 دينار بحريني. حيث تعزى هذه النتائج الى التالي: تسجيل فرع دبي خسارة مقدارها 1,9 مليون ريال للعام 2023 مقارنة ب ارباح مقدارها 2 مليون ريال للعام 2022 بينما سجل فرع الدمام ارباح مقدارها 15.8 مليون ريال للعام 2023مقارنة ب 14,6 مليون ريال ارباح للعام 2022. بسبب ارتفاع بعض الرسوم في فرع دبي والمنافسة الشديدة وايضا الى ارتفاع سعر الفائدة عالمياً.

نتوقع ان تتحسن النتائج للعام 2024 بالمجمل لشركة سنثومر نتيجة لرفع كفاءة الانتاج في المصنع في الدمام بمقدار 6,000 طن سنوياً لتستهدف 63,000 طن للعام 2024 مقارنة 57,000 طن للعام 2023. علاوة على التوقع بارتفاع اسعار البيع نتيجة لانخفاض سعر الفائدة عالمياً مما سيرفع اسعار السلع عالمياً. كما لانتوقع اي تغيير في سياسة توزيع الارباح في الشركة.

ثالثاً: لقد بدأت أنشطة الشركة الخليجية المتحدة للتجارة من خلال علاقاتها مع الشركات العالمية بالتجارة عالمياً في السلع وأنشطتها في مجالات تكاملية مع مجموعة شركات يوجيك في ضوء الاستراتيجية الشاملة للمجموعة الخليجية المتحدة للاستثمار ، وهي قطاع المعادن والتعدين والمواد الخام وتسويق المنتجات. وتم تسجيلها في نظام ضريبة القيمة المضافة. كما تطمح مستقبلاً في التوسع في نشاطاتها والتسجيل في السوق السعودي كشركة سعودية.

• تقرير مجلس الإدارة للعام المنتهى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ •

نظرة مستقبلية:

بمشيئة الله تتوقع الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار أن يكون العام 2024 عام مماثل للعام 2023 من حيث النشاط الاقتصادي حيث تم توقيع اتفاقيات مع شركة حديد سايك وحديد الإمارات بما يغطي 70% من مبيعات الشركة للعام 2024 وبناءً عليه ، نتوقع أن يشهد عام جيد لشركة سبايك. حيث نتوقع تسوية نهائية لبعض الربوطات الزكوية السابقة بإذن الله وكما سنواصل إيجاد المشاريع وإضافة المنتجات الجديدة الخاصة والتي تتماشى مع رؤية 2030 ونتوقع توسعة أنشطة الشركة الخليجية المتحدة للتجارة التابعة لها ، كما نتوقع انخفاض نسب الفائدة عالمياً بما سيدعم أسعار المنتجات النهائية وعليه فمن المتوقع أن يتعافى السوق بشكل عام في العام 2024.

الاعتمادات / التوصيات

بناءً على النتائج المالية ، لا يوصي مجلس الإدارة بأي توزيعات أرباح نقدية أو أخذ مخصصات على الاستثمارات الجارية. كما يوصي بمواصلة تشغيل مشاريع التطوير لتتبع الأنشطة وخفض تكلفة المنتجات في الشركات التابعة في ضوء التغييرات والتحولات التي تحدث في سوق دول مجلس التعاون الخليجي ، والزيادات المتوقعة في التكلفة والضرائب والزيادات الكبيرة في الرسوم ، و التغييرات الهيكلية في سوق العمل.

تماشياً مع المادة 188 من المرسوم بقانون رقم (28) لسنة 2020 ،

الاسم	المكافآت الثابتة					المكافآت المتغيرة					مكافأة نهاية الخدمة	المجموع الكلي (لا يشمل بدل المصروفات)	بدل المصروفات
	مكافأة رئيس المجلس وأعضاء المجلس	المجلس واللجان	حضور جلسات	مجموع بدلات	رواتب	أخرى *	المجموع	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	Bonus	خطط تحفيزية			
أولاً: الأعضاء غير المستقلين – غير التنفيذيين													
راشد السويكت	-	2600	-	-	-	-	2600	-	-	-	-	2600	-
ثانياً: الأعضاء المستقلين - غير التنفيذيين													
عبدالله فهد هزاع السبيعي	-	2600	-	-	-	-	2600	-	-	-	-	2600	-
وليد فهد الزرمان	-	2600	-	-	-	-	2600	-	-	-	-	2600	-
عبدالله مبارك السويكت	-	2600	-	-	-	-	2600	-	-	-	-	2600	-
ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين													
قصي الخليبي	-	2600	-	-	-	-	2600	-	-	-	-	2600	-
المجموع	-	13000	-	-	-	-	13000	-	-	-	-	13,000	-
ملاحظة: جميع المبالغ بالدينار البحريني													
* تشمل المزايا العينية - مبلغ محدد - المكافأة عن الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية (إن وجدت).													
** تشمل حصة عضو مجلس الإدارة من الأرباح - الأسهم الممنوحة (إن وجدت).													

• تقرير مجلس الإدارة للعام المنتهى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م •

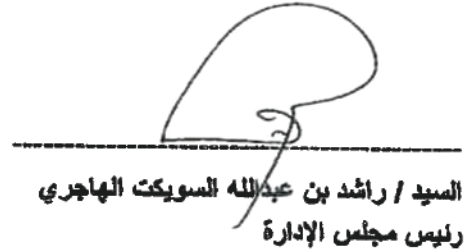
مكافآت الإدارة التنفيذية:

حيث لم يتم أي من أعضاء مجلس إدارة شركة الخليجية المتحدة للاستثمار باستلام مكافآت خلال عام 2023 باستثناء رسوم الحضور. كما أن الإدارة التنفيذية وكبار الموظفين للمجموعة قد تقاضوا ما مجموعه 332,048 دينار شاملة المخصصات للسنة المنتهية في 2023.

أخيراً ، ينتهز رئيس وأعضاء مجلس الإدارة ، نيابة عنهم وعن المساهمين ، هذه الفرصة للتعبير عن خالص تقديرهم وشكرهم لجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة عاهل البحرين ، ولصاحب السمو الملكي ولي العهد الأمير سلمان بن حمد آل خليفة رئيس مجلس الوزراء نائب القائد الأعلى لقوة الدفاع ، وإلى خدام الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز ، وصاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان ولي العهد الأمين ، وإلى أصحاب الجلالة والسمو قادة دول مجلس التعاون الخليجي على دعمهم المستمر لنا . كما ونقدم امتناننا وشكرنا إلى جميع الوزارات والهيئات الحكومية ونخص بالذكر وزارة الصناعة والتجارة والسياحة وبورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة وإدارة ومراقبة الأسواق المالية في البنك المركزي وإلى مكتب الأمانة العامة لمجلس التعاون لدول الخليج العربية متمنين للجميع دوام الرفعة والازدهار لدول مجلس التعاون في ظل هذا العهد الزاهر لقادته.



قصي خليل الخليلي
عضو مجلس الإدارة



السيد / راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

27 فبراير 2024



● تقرير المدقق المستقل إلى السادة مساهمي ●

الطابق ١٧
برج مكاتب الدبلوماسية التجارية
ص.ب. ٧٨٧
المنامة
مملكة البحرين

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



تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية المتحدة للأستثمار ش.م.ب ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد، والبيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات الملحقة بالبيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية. في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعرض بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق الخاصة بنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير موضحة في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق البيانات المالية الموحدة. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، 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 نعتبر، وفق حكمنا وتقديرنا المهني، أنها الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. 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 مقياساً رئيسياً للأداء، وبشكل افتراضي، فإنها تشتمل على عنصر مخاطرة الاحتيال، ولذلك فيتم اعتبارها دائماً كخطر جوهري.

تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا 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.

تقرير المدقق المستقل إلى السادة مساهمي

الطابق ١٧
برج مكاتب الدبلوماسية التجارية
ص.ب. ٧٨٧
المنامة
مملكة البحرين

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



تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

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. إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي 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 الاعتبار 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 الإفصاح عن تلك الحقيقة. وليس لدينا ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الصدد.

مسؤوليات 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، سواء كانت ناجمة عن الإحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وعن الإفصاح، 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.

تقرير المدقق المستقل إلى السادة مساهمي

الطابق ١٧
برج مكاتب الدبلوماسية التجارية
ص.ب. ٧٨٧
المنامة
مملكة البحرين

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



تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناجمة عن الإحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول 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، سواء 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 تشكل في قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك كبيرة، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير 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 وبُنيته 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 نبدیه.

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 بتحديدنا خلال عملية التدقيق.

تقرير المدقق المستقل إلى السادة مساهمي

الطابق ١٧
برج مكاتب الدبلوماسية التجارية
ص.ب ٧٨٧
المنامة
مملكة البحرين

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



تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

ونقدم لأولئك المكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بامتثالنا 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، وفي حالة الشركة، نفيد بمايلي:

- (١) أننا قد حصلنا على جميع المعلومات 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 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 مسؤول لحوكمة الشركة؛ و
- (٢) يوجد لدى الشركة دليل إرشادي وإجراءات مكتوبة للحوكمة 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 ٢٠٢٣.



BDO

المنامة - مملكة البحرين
٢٧ فبراير ٢٠٢٤

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

1- وصف الإجراءات المتخذة لإستكمال قانون حوكمة الشركات خلال عام 2023 وتطبيقها.

بما أن الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب "يوجيك" مدرجة في بورصة البحرين فقد تبنت قانون حوكمة الشركات 2018 كجزء من مبادئ الشفافية والامتثال القانوني والمنضوي تحت المجلد 6 من كتاب القواعد لمصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية والصادر بالمرسوم التشريعي رقم 21 في العام 2001.

الغرض من هذا القانون: -

تأسيس أفضل ممارسات حوكمة الشركات في مملكة البحرين. ويهدف في المقام الأول إلى توفير التوجيه للشركات حول أفضل الطرق لإدارة وقيادة وتنظيم ومراقبة أعمالهم من خلال سلسلة من السياسات والعمليات والإجراءات الشفافة الواضحة.

الغرض من الحوكمة: -

الغرض من الحوكمة هو إنشاء نظام يحكم أعمال الشركات وممارساتها ويتحكم بها. ويساعد ذلك في إنشاء مؤسسة فعالة تسهم في بناء اقتصاد وطني قوي وتنافسي بغرض الحد من أي آثار سلبية على الاقتصاد الوطني والأطراف العاملة والمجتمع المحلي بسبب عدم الالتزام بأفضل الممارسات في إدارة الشركات المساهمة.

2- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الاطراف ذات صلة في حال ان أحد الأطراف لديه القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشمل الأطراف ذات الصلة المساهمين وموظفي الإدارة الرئيسيين وأفراد أسرهم المقربين وشركات أخرى مثل المجموعة أو مساهميها ، ويمكن أن يتأثر موظفو الإدارة الرئيسيون وأفراد أسرهم المقربين بشكل كبير بتلك الأطراف. ويجب على المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة ان تكون مصرحة من قبل الإدارة على أساس الأسعار. علاوة على ذلك، لا توجد قروض مستحقة لأي من أعضاء مجلس الإدارة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين

يتكون موظفو الإدارة الرئيسيين للمجموعة من مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة التنفيذية والذين لديهم الصلاحيات والسلطة والمسؤولية عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة بما في ذلك الرئيس التنفيذي للمجموعة.

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣م

العالم المنتهي 31 ديسمبر 2022	العالم المنتهي 31 ديسمبر 2023	
13,000	13,000	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 32)
*627,916	332,048	مكافأة لموظفي الإدارة الرئيسيين
		(*) بما في ذلك المخصصات المقرر سدادها بعد الحصول على موافقات مجلس الإدارة
		<u>ملخص للمعاملات الهامة مع الشركة الشقيقة:</u>

العالم المنتهي 31 ديسمبر 2022	العالم المنتهي 31 ديسمبر 2023	
(20,677)	211,436	حصة الربح للسنة
		3- تكوين المجلس:

أ. وصف تركيبة المجلس الحالية كما هو موضح أدناه:

1. السيد/ راشد بن عبدالله السويكت الهاجري – رئيس مجلس الإدارة: غير مستقل

تاريخ التعيين : 3 أبريل 2019م

المؤهلات:

- دكتورة في إدارة الأعمال من جامعة ليفربول جون موريس – المملكة المتحدة
- ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن- المملكة العربية السعودية
- بكالوريوس من كلية وارن باسيفيك ، بورتلاند – الولايات المتحدة الأمريكية
- شارك في العديد من المؤتمرات الدولية

مجالس الإدارة الأخرى:

- شركة سلامة للتأمين التعاوني
- شركة ريسان العربية
- شركة الظهران للصناعات الكيماوية والتسويق
- شركة الرويس العالمية للتطوير
- شركة تأجير الآلات وتجارة العقار والسيارات
- الشركة الخليجية المتحدة للتجارة

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣م

2. عبد الله بن فهد هزاع السبيعي – نائب رئيس مجلس الإدارة - مستقل - غير تنفيذي

تاريخ التعيين : 3 ابريل 2019م

المؤهلات:

بكالوريوس في علوم التسويق من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن عام 1998

مجالس الإدارة الأخرى:

- 2005- حتى 2018 نائب رئيس لجنة المقاولين بالمنطقة الشرقية
- 1999- حتى 2018 عضو اللجنة الوطنية للمقاولين بمجلس الغرف السعودية
- 2005- حتى 2016 عضو مجلس الأعمال السعودي البحريني
- 2008- حتى 2012 رئيس نادي القادسية – بالخبر
- 2006 – حتى الان الرئيس التنفيذي شركة الهزاع للمعدات الثقيلة
- 2022 – الان رئيس مجلس ادارة شركة تكوين العربية القابضة

3. عبدالله بن مبارك السويكت – عضو مجلس الإدارة - مستقل - غير تنفيذي

تاريخ التعيين : 3 ابريل 2019م

المؤهلات:

بكالوريوس في العلوم الامنية – كلية الملك فهد الامنية- المملكة العربية السعودية

مجالس الإدارة الأخرى:

- عضو مجلس ادارة تنفيذي ونائب الرئيس – مجموعة السويكت- الخبر- السعودية
- عضو مجلس ادارة تنفيذي – داناتا للسياحة – السعودية

4. وليد بن فهد الزرمان – عضو مجلس الإدارة - مستقل - غير تنفيذي

تاريخ التعيين : 3 ابريل 2019م

المؤهلات:

بكالوريوس الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن 1999

مجالس الإدارة الأخرى:

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣م

- المدير التنفيذي لشركة الجفر للتجارة والمقاولات
- شريك في شركة اودة العربية المحدودة في المملكة العربية السعودية
- عضو مجلس ادارة شركة بترومينت السعودية
- شريك في شركة ميدوم – المملكة العربية السعودية

5. قصي الخليلي – عضو مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

تاريخ التعيين : 3 ابريل 2019م كعضو مجلس ادارة

الرئيس التنفيذي. 2013- الان

مدير استثمار. 2009-2013م

المؤهلات:

- بكالوريوس هندسة كهربائية - جامعة البحرين - ممتاز عام 2001
- ماجستير في إدارة الأعمال - جامعة البحرين - ممتاز عام 2004
- ماجستير تصميم هندسي - جامعة فيكتوريا - استراليا - ممتاز مع مرتبة الشرف عام 2005.
- درجة الإدارة في العلوم المالية والمصرفية - BI B F - مملكة البحرين عام 2007
- شهادة في القيادة والإدارة - Leadership Trust Institute - المملكة المتحدة 2008
- المستوى الثاني من برنامج المحلل المالي المعتمد - فرجينيا - الولايات المتحدة CFA (برنامج المحلل المالي المعتمد 2009)
- حضر العديد من الدورات التدريبية في المبيعات والتحليل الإحصائي والعمليات المصرفية وإدارة الائتمان والمحافظ في Citigroup ومعهد البحرين المصرفي والمملكة المتحدة.

الإدارات الأخرى:-

- عضو مجلس إدارة - الشركة الخليجية المتحدة للتجارة – البحرين
- عضو مجلس إدارة شركة الخليج للسبائك المعدنية – المملكة العربية السعودية
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة ركام الصناعية – المملكة العربية السعودية

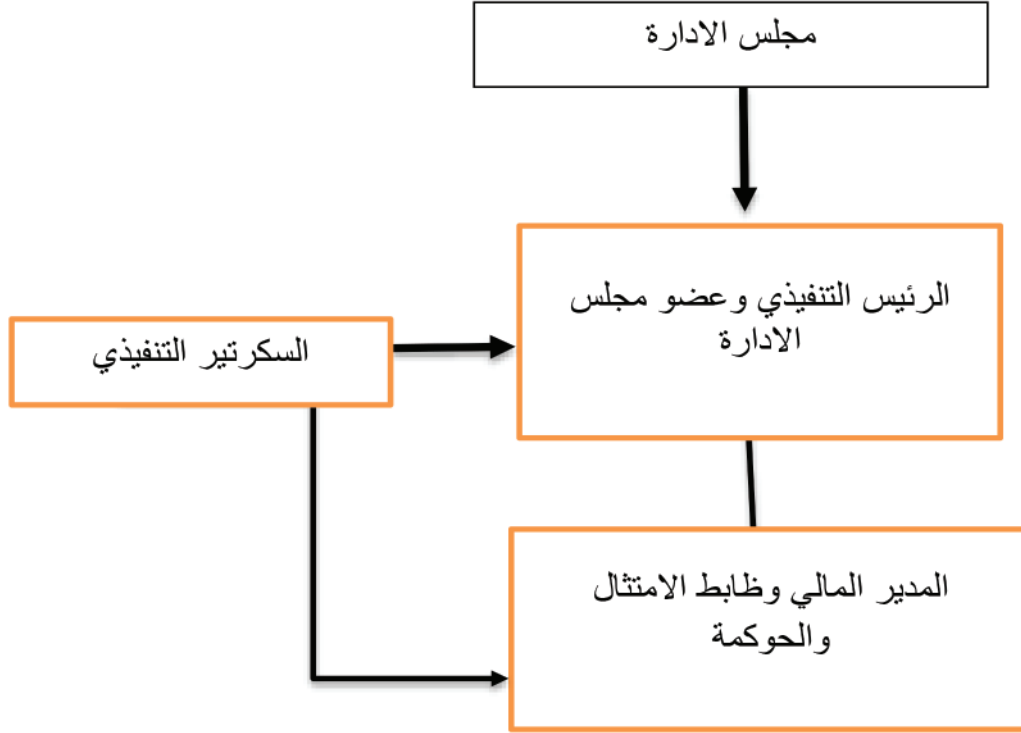
ب. هناك تمثيل للنساء بنسبة 0% و 100% للرجال في مجلس إدارة الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار.

4 - أتعاب أعضاء مجلس الإدارة ومكافآت الموظفين الرئيسيين:

- بلغ إجمالي المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام 2023م مبلغ 13000 دينار بحريني كرسوم حضور أعضاء مجلس الإدارة.
- بلغ إجمالي المكافآت شاملا المخصصات لكبار المسؤولين التنفيذيين (أكبر ستة موظفين) لعام 2023 مبلغ 332,048 دينار بحريني.

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

5 - الهيكل التنظيمي للشركة:



6. وصف واجبات المجلس وكفاءاته ولجانه واجتماعاته المنعقدة

وصف واجبات واختصاصات مجلس الإدارة: -

مجلس إدارة الشركة هو المسؤول عن الإدارة العامة وتوفير التوجيهات للإدارة العليا للشركة. يتمثل الدور الرئيسي لمجلس الإدارة في خلق قيمة مضافة لمساهمي الشركة للموافقة على الأهداف الإستراتيجية للشركة ، لضمان توفير الموارد المالية وغيرها من الموارد اللازمة لتمكين الشركة من تحقيق هذه الأهداف. يؤدي مجلس الإدارة أيضًا وظائف أخرى مدرجة في ميثاق المجلس. فيما يتعلق بسياسات الإفصاح ، تتمثل مجلس الإدارة مسؤولية التخصيص والتوصية بإجراء تغييرات على إطار عمل سياسة حوكمة الشركات على النحو الذي حددته وزارة الصناعة والتجارة. تخضع جميع المعاملات الرئيسية للشركة ، بما في ذلك مع المساهمين ، لموافقة مسبقة من مجلس الإدارة. كجزء من المسؤولية الاجتماعية للشركات ، يتطلع مجلس الإدارة بمهام التخلص السليم من النفايات المتولدة في الشركات التابعة ، مع الالتزام بالمعايير القياسية التي وضعتها السلطات الحكومية لحماية البيئة من التلوث. مجلس الإدارة مسؤول أمام الأعضاء والمشاركين في الشركة عن العمليات التجارية وشؤون الشركة. على وجه التحديد ، تشمل مسؤوليات مجلس

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

الإدارة على سبيل المثال لا الحصر:

- التخطيط الاستراتيجي والموازنة
- حوكمة الشركات
- الإدارة الشخصية الرئيسية
- الادارة مالية وإدارة المخاطر
- نظام الرقابة الداخلية

كما أن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون ، بشكل فردي وجماعي ، عن أداء هذه المسؤوليات. على الرغم من أن مجلس الإدارة قد يفوض وظائف معينة إلى الإدارة ، إلا أنه لا يفوض مسؤوليته النهائية لضمان وجود إطار حوكمة مؤسسية مناسب وفعال وشامل وشفاف.

لجان مجلس الإدارة

لجنة التدقيق:

(أ) أعضاء لجنة المراجعة:

الأستاذ / وليد الذرمان - رئيس

السيد / راشد عبدالله السويكت الهاجري - عضو

السيد / عبدالله فهد السبيعي - عضو

(ب) الواجبات والمسؤوليات: -

تم إنشاء لجنة التدقيق من قبل مجلس الإدارة للإشراف على معايير جودة وموثوقية المعلومات المالية المقدمة إلى مجلس الإدارة من قبل الإدارة والمدققين الداخليين والخارجيين. تتمثل الوظيفة الأساسية للجنة في تعزيز عملية التدقيق الداخلي والخارجي ومساعدة مجلس الإدارة في الوفاء بمسؤوليته. عقدت اللجنة خلال العام المالي 2023 اجتماعين. إن لجنة التدقيق مكلفة بمسؤولية ضمان وجود ضوابط داخلية مناسبة للتخفيف من أي مخاطر حالية أو محتملة.

لجنة الترشيحات والمكافآت:

(أ) أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت.

السيد / راشد عبدالله السويكت الهاجري - رئيسا

السيد/ عبدالله مبارك السويكت - عضو

السيد/ وليد الذرمان - عضو

(ب) الواجبات والمسؤوليات:

تتلخص مهام اللجنة في الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار في مراجعة سياسات الشركة فيما يتعلق بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين ، والتي يتم الموافقة عليها من قبل المساهمين. تقديم توصيات إلى مجلس الإدارة حول سياسات المكافأة التي تخضع لقواعد وأنظمة قانون الشركات التجارية ، بما في ذلك دفع المكافآت والمزايا الأخرى. خلال السنة المالية 2023 ، عقدت اللجنة اجتماعاً واحداً.

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

لجنة الحوكمة:

(أ) أعضاء لجنة الحوكمة

السيد/ راشد عبدالله السويكت الهاجري - رئيسا

السيد /عبدالله مبارك السويكت – عضو

السيد/ قصي الخليلي - عضو

(ب) الواجبات والمسؤوليات:

هذه اللجنة مسؤولة عن التطوير وتقديم التوصيات بشأن الرسوم المطلوبة بموجب سياسة حوكمة الشركة من وقت لآخر. كما تراقب تنفيذ إطار حوكمة الشركات مع الإدارة التنفيذية ولجنة التدقيق. عقدت اللجنة خلال العام المالي 2023 اجتماع واحد.

اجتماعات مجلس الادارة في العام 2023:

اجتمع المجلس أربع مرات بالوسائل الافتراضية خلال عام 2022 الذي حضره جميع أعضاء المجلس (حضور 100%).
مواعيد الاجتماع موضحة أدناه.

مواعيد الاجتماع: -

- 26 فبراير 2023م
- 14 مايو 2023م
- 13 أغسطس 2023م
- 11 نوفمبر 2023م

7- مراجعي الحسابات الخارجيين:

أ- تزويد المساهمين بملف المدقق ونظرة عامة على أدائه المهني.
تعتبر شركة "بي دي أو" رائدة في مجال التدقيق الدولي ، حيث تقدم خدمات التدقيق الخارجي للشركة. وقد أكمل مراجع الحسابات تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وقدم رأياً غير متحفظاً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ب - الرسوم والمصروفات للمراجعة أو الخدمات التي يقدمها المراجع الخارجي خلال عام 2023 ، بالإضافة إلى وصف سنوات خدمة المدقق كمدقق خارجي للشركة. وفقاً للجدول التالي:

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

لجنة الحوكمة:

(أ) أعضاء لجنة الحوكمة

السيد/ راشد عبدالله السويكت الهاجري - رئيسا

السيد /عبدالله مبارك السويكت – عضو

السيد/ قصي الخليلي - عضو

(ب) الواجبات والمسؤوليات:

هذه اللجنة مسؤولة عن التطوير وتقديم التوصيات بشأن الرسوم المطلوبة بموجب سياسة حوكمة الشركة من وقت لآخر. كما تراقب تنفيذ إطار حوكمة الشركات مع الإدارة التنفيذية ولجنة التدقيق. عقدت اللجنة خلال العام المالي 2023 اجتماع واحد.

اجتماعات مجلس الادارة في العام 2023:

اجتمع المجلس أربع مرات بالوسائل الافتراضية خلال عام 2022 الذي حضره جميع أعضاء المجلس (حضور 100%).
مواعيد الاجتماع موضحة أدناه.

مواعيد الاجتماع: -

- 26 فبراير 2023م
- 14 مايو 2023م
- 13 أغسطس 2023م
- 11 نوفمبر 2023م

7- مراجعي الحسابات الخارجيين:

أ- تزويد المساهمين بملف المدقق ونظرة عامة على أدائه المهني.
تعتبر شركة "بي دي أو" رائدة في مجال التدقيق الدولي ، حيث تقدم خدمات التدقيق الخارجي للشركة. وقد أكمل مراجع الحسابات تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وقدم رأياً غير متحفظاً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ب - الرسوم والمصروفات للمراجعة أو الخدمات التي يقدمها المراجع الخارجي خلال عام 2023 ، بالإضافة إلى وصف سنوات خدمة المدقق كمدقق خارجي للشركة. وفقاً للجدول التالي:

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

اسم شركة التدقيق	BDO
سنوات الخدمة كمصدق خارجي للشركة	13
اسم الشريك المسؤول عن تدقيق الشركة	ناث فينكيتاشالام
سنوات خدمة الشريك كشريك مسؤول عن تدقيق الشركة	12
مجموع رسوم المراجعة للبيانات المالية لعام 2021 (د ب)	4450 دينار
أعباء ورسوم خاصة أخرى للخدمات غير المراجعة وبخلاف تدقيق البيانات المالية لعام 2023 (د ب) في حال وجودها. في حالة عدم وجود هذه الرسوم ، يجب ذكر ذلك صراحة	6,050 دينار لمراجعات ربع سنوية ومراجعة المعيار الدولي للتقارير المالية واستعراض البيانات المالية الفرعية في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية الكاملة

8- تعيين مسؤول حوكمة الشركة

عينت يوجيك المدير المالي السيد فينود راماكريشنان كمسؤول حوكمة الشركات. ولديه أكثر من 18 عامًا من الخبرة في هذه الشركة وقد اعتنى بجميع مشكلات الامتثال. وهو أحد الرواد في تنفيذ قانون حوكمة الشركات الفعال في المؤسسة تمشيا مع المبادئ التوجيهية للسلطات التنظيمية الصادرة من وقت لآخر. تم تعيينه في عام 2006 ويمكن الوصول إليه في الخط الأرضي المسجل للشركة.

9- تفاصيل أي عقوبات مدفوعة للسلطات التنظيمية

لم تقم الشركة بدفع أي غرامات بقيمة دينار بحريني إلى الجهات التنظيمية خلال عام 2023.

10- وصف المساهمات الاجتماعية لعام 2023.

تقوم يوجيك والشركات التابعة لها بدفع الزكاة في المملكة العربية السعودية على أساس سنوي بحوالي 5 مليون ريال سعودي بموجب القانون والذي يذهب هذا المبلغ في نهاية المطاف إلى الأغراض الخيرية في المملكة العربية السعودية. وقد تم اخذ مخصص اضافي يصل الى 7 مليون ريال لهيئة الزكاة والدخل ناتجة عن ربوطات زكوية للأعوام 2015-2018.

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

11- بيان مفصل بحقوق المساهمين:

أ - بيان حقوق المساهمين كما في 2023/12/31 (الأفراد أو الشركات أو الحكومة أو المنظمات) ويتم تصنيفها على النحو التالي: بحريني وعربي.

تصنيف المساهم	نسبة المساهمة %			
	الأفراد	الشركات	المؤسسات الحكومية	المجموع
بحريني	5.025%	3.299%	0.021%	8.345%
غير بحريني	76.969%	14.686%	-	91.655%
المجموع	81.994%	17.985%	0.021%	100.000%

ب - وصف المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة ، مشيرًا إلى اسم الشخص الذي يملك الأسهم والمستفيد النهائي ، كما في 2023/12/31م على النحو التالي:

الاسم	عدد الاسهم	نسبة الملكية	اسم المستفيد النهائي
راشد عبدالله السويكت الهاجري	58,418,336	29.21%	راشد عبدالله السويكت الهاجري

ت - وصف كيفية توزيع المساهمين وفقاً لمساهمتهم في 2023/12/31 كما يلي:

#	الملكية (الاسهم)	عدد المساهمين	عدد الاسهم المملوكة	نسبة الملكية %
1	<50,000	918	8,566,714	4.283%
2	500,000-50,000	205	29,132,031	14.566%
3	5,000,000 -500,000	56	78,318,878	39.159%
4	>5,000,000	4	83,982,377	41.991%
	المجموع	1183	200,000,000	100%

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

12- الامتثال لأحكام قانون حوكمة الشركات، على النحو التالي:

المبدأ	عدم الامتثال	امتثال جزئي	امتثال كامل	التفسير لعدم الامتثال
المبدأ الأول: يرأس الشركة مجلس إدارة مؤهل وفعال.		نعم		رئيس مجلس الإدارة ليس مستقلاً حيث أنه يمثل أغلبية الملاك. وقد تم الإفصاح عن ذلك وأخذ موافقة الجمعية العمومية وأن المساهمين على علم بذلك.
المبدأ الثاني: يتمتع المديرون والإدارة التنفيذية بالولاء الكامل للشركة.			نعم	
المبدأ الثالث: يكون لدى مجلس الإدارة ضوابط صارمة للمراجعة المالية وإعداد التقارير والرقابة الداخلية والامتثال للقانون.			نعم	
المبدأ الرابع: يجب أن يكون لدى الشركة إجراءات فعالة لتعيين ، تدريب ، وتقييم أعضاء مجلس الإدارة			نعم	
المبدأ الخامس: تدفع الشركة مكافأة للمديرين وكبار الضباط بشكل عادل ومسؤول.			نعم	
المبدأ السادس: يضع المجلس هيكل إداري واضح وفعال للشركة ويحدد الألقاب الوظيفية ، والصلاحيات ، والأدوار والمسؤوليات.			نعم	
المبدأ السابع: على الشركة التواصل مع المساهمين وتشجيع مشاركتهم واحترام حقوقهم.			نعم	
المبدأ الثامن: يجب على الشركة الكشف عن حوكمتها المؤسسية.			نعم	
المبدأ التاسع: الشركات التي تقدم خدمات إسلامية لمبادئ الشريعة الإسلامية.				لا ينطبق

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

المبدأ العاشر: على المجلس التأكد من سلامة البيانات المالية المقدمة للمساهمين من خلال تعيين مدققين خارجيين.			نعم	
المبدأ الحادي عشر: تسعى الشركة من خلال المسؤولية الاجتماعية لممارسة دورها كمواطن صالح.			نعم	يقوم مجلس الإدارة بتقييم الخيارات البديلة المتاحة للوفاء بمسؤوليته الاجتماعية

سيتخذ مجلس الادارة جميع الخطوات اللازمة للالتزام بجميع اللوائح الجديدة كما هو مذكور في قانون حوكمة الشركات لعام 2018 والتغلب على النواقص في مجال "المتوافق جزئياً" في السنة المالية 2024 القادمة.

13- ملخص تقرير ميثاق مجلس الإدارة و ملخص خطة التعافي من الكوارث

صُمم هذا التقرير لإطلاع المجلس على المسؤوليات الملقاة على عاتقه ، وحول اللجان الموجودة فيه ، ويتضمن خطة للتعافي من الكوارث للشركة. يتم مراجعتها سنوياً من قبل أعضاء مجلس الإدارة.

سياسة يوجيك هي الحفاظ على مستوى معين من السيولة في أكثر من بلد واحد (المملكة العربية السعودية والبحرين) للحفاظ على نفقاتها في حالة حدوث أي أحداث غير متوقعة. تحتفظ يوجيك بسجلاتها بنسخ مطبوعة وكذلك بنسخ إلكترونية لجميع المعاملات والعقود. لا يوجد برنامج حاسوبي محدد مطلوب. طورت يوجيك خادمها للحفاظ على النسخ الاحتياطية لجميع الاتصالات وحصلت على عنوان IP الالكتروني دائم لأسباب أمنية.

قامت شركة "سبائك" التابعة لشركة يوجيك بتعزيز سياسة التأمين منذ توحيد القوائم بنسبة ملكية 75.68% لتشمل الأعمال الميكانيكية والكهربائية والممتلكات والمباني والأعمال. تستمر شركة سبائك في تقييم المخاطر ووضع خطط طوارئ. توجد هناك مخاطر تشغيلية بالإضافة إلى مخاطر أخرى مثل احتمال ارتفاع التكلفة الكهربائية مستقبلاً واحتمال التفاوض من العملاء الرئيسيين على الاسعار أو خسارة بعض العملاء الرئيسيين ، والتي يمكن تحييدها من خلال التفاوض على عقود طويلة الأجل.

لقد عززت سبائك حوكمتها من خلال وجود ثلاثة أعضاء في مجلس الإدارة من المديرين التنفيذيين في سبائك نفسها.

14- مكافحة غسل الأموال

تختص الشركة بالاستثمار في المشاريع الصناعية في منطقة الخليج. لم تصادف الشركة أي معاملات مشبوهة التي يمكن أن تكون ذات صلة بغسيل الأموال أو تمويل الإرهاب. علاوة على ذلك، فإن المجلس يدرك سياسات مكافحة غسل الأموال المتوافقة مع تعليمات مصرف البحرين المركزي.

تقرير حوكمة الشركات للعام ٢٠٢٣

15- استراتيجيات و سياسات إدارة المخاطر

إدارة المخاطر تهدف الى تحديد ورصد ومراقبة جميع المخاطر المادية التي قد تؤثر على إستثمارات الشركة. تشمل مخاطر الشركة الاساسية كل من مخاطر الاستثمار في الأوراق المالية و السندات والمخاطر التشغيلية في شركاتها التابعة.

بالنسبة للاتصال الحالية، فإن اهم المخاطر هي: احتمال ارتفاع التكلفة الكهربائية في المستقبل البعيد على شركة سبائك وانهيار في أسعار السلع العالمية ويتم التحوط عن طريق التفاوض على عقود طويلة الأجل مع الشركة السعودية للكهرباء والحصول على مواد خام رخيصة والحصول على منجنيز خام سعودي وإضافة خطوط إنتاج جديدة وتطبيق تقنيات لتقليل التكاليف والحصول على نسب أعلى في كفاءة التشغيل وكفاءة الإنتاج. وتقوم الشركة بتحديد وتقييم ومراقبة هذه المخاطر، ومن ثم يتم ادارتها والتحكم بها بشكل مستمر. كما وإضافت شركة سبائك مشاريع رفع الكفاءة في الإنتاج لتقليل الفاقد بنسبة 15% كما وتعمل على إضافة مشاريع تعطي تنوع اقتصادي لتقليل مخاطر تركز الإنتاج.

كما نجحت ادارة شركة يوجيك بعد جهود مضنية من رفع الرسوم الجمركية في المملكة العربية السعودية على منتجات شركة سبائك من 5% الى 12% مما يساهم في التحوط من الاغراق والخسائر الفادحة.

بجهد الله قامت شركة سبائك بتجديد عقودها الرئيسية مع شركة حديد لمدة 5 سنوات للتخفيف من أي مخاطر وذلك لتغطية المبيعات. كما حصلت أيضاً على عقد لمدة عامين مع شركة حديد الإمارات. ما ورد أعلاه يغطي 70% من مبيعات شركة سبائك لمدة عامين. علاوة على ذلك، فقد حصلنا بالفعل على تعرفه الكهرباء المخفضة (المضمونة لعام 2024). كما قمنا بتجديد عقد خام المنغنيز لمدة عامين (المادة الخام الرئيسية 60% منه). كما نقوم بإجراء الصيانة الوقائية للأفران لضمان العمليات التشغيلية. كما قمنا أيضاً بتعيين رئيس للتدقيق الداخلي في شركة سبائك بالإضافة إلى رئيس للتميز التشغيلي لتطوير وتعزيز حوكمة الشركات وأفضل الممارسات في شركة سبائك. لكما قمنا قد قمنا أيضاً بتطبيق نظام تخطيط موارد المؤسسات الجديد (SAP 4 hana) لتعزيز الإدارة التشغيلية للحصول على أفضل الممارسات العالمية. بما في ذلك العمليات والموافقات الآلية. كما أنها مرتبطة بهيئة الزكاة للمرحلة الثانية من الفواتير الإلكترونية.

بالنسبة للأصول الجديدة ، يتم إبراز مخاطر الاستثمار بوضوح في أي طلب موافقة على الاستثمار يتم إرساله إلى لجنة الاستثمار ويخضع تنفيذ المشروع لموافقتها. ترصد لجنة الاستثمار بشكل مستمر محفظة الاستثمار والمخاطر التي تنطوي عليها وتتخذ تدابير استباقية للتخفيف من المخاطر. كما قامت شركة سبائك بتعيين مدقق داخلي لتحسين الحوكمة والشفافية في العمل. وتتولى لجنة التدقيق مسؤولية ضمان وجود ضوابط داخلية كافية للتخفيف من أي مخاطر قائمة أو محتملة.

الختم الرسمي للشركة



الرئيس التنفيذي


2024/2/27

بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	إيضاحات	الموجودات
٢٩,٧٣٢,٦٤٤	٢٨,٨٥٦,٨٧٦	٦	الموجودات غير المتداولة
٢,٢٨٦,١٠٠	٢,٣٧٦,٧٩٦	٧	ممتلكات وآلات ومعدات
٢٥٢,٠٧٩	١٩٥,٣٠٤	٨	إستثمار في شركات زميلة
			حق استخدام الموجودات
٣٢,٢٧٠,٨٢٣	٣١,٤٢٨,٩٧٦		
٢٥٦,٠٠٠	١٠,٤٠٠	٩	الموجودات المتداولة
١٣,٦٨٥,٤٤٢	٢٠,٤٦٤,٩١٣	١٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٨٤٨,١١٠	٨,٨٣٩,٧٥٦	١١	المخزون
١,٩٠٩,٥٧٧	١,١٩٥,٤٩٩	١٢	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٧,٧٠٢,١١٣	٢,١٤٢,٦٩٩	١٣	ودائع المضاربة
			نقد وأرصدة لدى البنوك
٣١,٤٠١,٢٤٢	٣٢,٦٥٣,٢٦٧		
٦٣,٦٧٢,٠٦٥	٦٤,٠٨٢,٢٤٣		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال والإحتياطيات
٣,٤٠٠,٥٦٨	٣,٥٢٦,٢٣٥	١٥	رأس المال
١١٦,٣٢٨	١١٦,٣٢٨	١٦	الإحتياطي القانوني
٦,٢٣٥,١٩٥	٧,٣٦٦,١٩٥	١٦	علاوة إصدار أسهم
			إحتياطيات أخرى
٢٩,٧٥٢,٠٩١	٣١,٠٠٨,٧٥٨		حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة الأم
٧,٣٤٦,٨٣٥	٧,٧٨٩,٣٠١	١٧	الحصة غير المسيطرة
٣٧,٠٩٨,٩٢٦	٣٨,٧٩٨,٠٥٩		
١٧,٠٢٨,٩٥٠	١٦,٩١٩,٥٧٥	١٨	المطلوبات غير المتداولة
٤٣٦,١١٨	٣٤٩,٥٩٦	١٩	الجزء غير المتداول من قروض طويلة الأجل
٧٥٨,٦٦٩	٨٦٤,٥٩٢	٢٠	الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار
			منافع نهاية الخدمة للموظفين
١٨,٢٢٣,٧٣٧	١٨,١٣٣,٧٦٣		
١,٩١٠,٦٢٥	١,٠١٠,٠٠٠	١٨	المطلوبات المتداولة
٨٥,٤١٨	٨٦,٥٢٢	١٩	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٦,٣٥٣,٣٥٩	٦,٠٥٣,٨٩٩	٢١	الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار
			ذمم تجارية دائنة وأخرى
٨,٣٤٩,٤٠٢	٧,١٥٠,٤٢١		
٦٣,٦٧٢,٠٦٥	٦٤,٠٨٢,٢٤٣		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

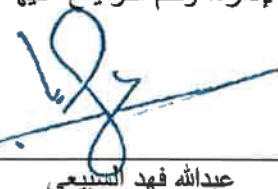

عبدالله فهد السبيعي
نائب رئيس مجلس الإدارة

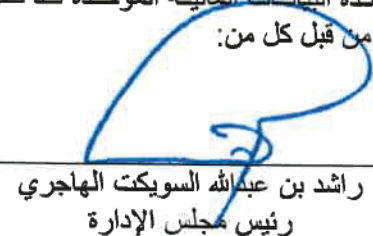

راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	إيضاحات	
٥٢,٩١٨,٠٨٤	٣٦,٩٥٥,١٩٣	٢٢	المبيعات
(٤٧,٤٥٥,٠٥٤)	(٣٦,٣٨٥,٣٦٢)	٢٣	تكلفة المبيعات
٥,٤٦٣,٠٣٠	٥٦٩,٨٣١		إجمالي الربح
٧١٠,٠٧٦	٣,٧٣٧,٨٩٢	٢٤	الدخل الآخر
-	(٢٤٥,٦٠٠)	٩	خسائر القيمة العادلة غير المحققة من الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة
٦,١٧٣,١٠٦	٤,٠٦٢,١٢٣		
(١,٧٥٥,٢٥٨)	(١,٦٨٥,٢٩٥)	٢٥	المصروفات
(٢٨٢,٨٠١)	(٢٨٣,١٣١)	٢٦	مصروفات عمومية وإدارية
(٢,٠٣٨,٠٥٩)	(١,٩٦٨,٤٢٦)		تكاليف التمويل
٤,١٣٥,٠٤٧	٢,٠٩٣,٦٩٧		صافي الربح للسنة قبل الضريبة وحصة الشركة من ربح الإستثمار في شركات زميلة
(٢٠,٦٧٧)	٢١١,٤٣٦	٧	صافي حصة الشركة من ربح/(خسارة) الإستثمار في شركات زميلة
٤,١١٤,٣٧٠	٢,٣٠٥,١٣٣		صافي الربح للسنة قبل الضريبة
(٦٠٦,٠٠٠)	(٦٠٦,٠٠٠)	٢٧	مخصص الزكاة
٣,٥٠٨,٣٧٠	١,٦٩٩,١٣٣		صافي الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة
٢,٦٦١,٤١٨	١,٢٥٦,٦٦٧		صافي الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة المنسوب إلى:
٨٤٦,٩٥٢	٤٤٢,٤٦٦	١٧	مساهمي الشركة الأم
٣,٥٠٨,٣٧٠	١,٦٩٩,١٣٣		الحصة غير المسيطرة
١٣,٣١ فلس	٦,٢٨ فلس	٢٨	العائد الأساسي والمخفض على السهم المنسوب لمساهمي الشركة

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


عبدالله فهد السبيعي
نائب رئيس مجلس الإدارة


راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

بيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

المستويات لمساهمي الشركة الأم									
إحتياطيات أخرى									
(الخصائر)									
المزاحمة/الأرباح									
المستيقاة									
إحتياطي									
إعادة التقييم									
إصدار									
أسهم									
الإحتياطي									
القانوني									
رأس									
المال									
المجموع	الحصة الغير مسيطرة	المجموع							
٣٣,٥٩,٥٥٦	٦,٤٩٩,٨٨٣	٢٧,٠٩٠,٦٧٣	(٤٨٩,١٢٤)	٤,٣٢٩,٠٤٣	١١٦,٣٢٨	٣,١٣٤,٤٢٦	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		٢٠٢١ في ديسمبر
٣,٥٠٨,٣٧٠	٨٤٦,٩٥٢	٢,٦٦١,٤١٨	٢,٦٦١,٤١٨	-	-	-	-		مجموع الدخل الشامل للسنة المحول إلى الإحتياطي القانوني
-	-	-	(٢٦٦,١٤٢)	-	-	٢٦٦,١٤٢	-		(إيضاح ١٥)
٣٧,٠٩٨,٩٢٦	٧,٣٤٦,٨٣٥	٢٩,٧٥٢,٠٩١	١,٩٠٦,١٥٢	٤,٣٢٩,٠٤٣	١١٦,٣٢٨	٣,٤٠٠,٥٦٨	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		٢٠٢٢ في ديسمبر
١,٦٩٩,١٣٣	٤٤٢,٤٦٦	١,٢٥٦,٦٦٧	١,٢٥٦,٦٦٧	-	-	-	-		مجموع الدخل الشامل للسنة المحول إلى الإحتياطي القانوني
-	-	-	(١٢٥,٦٦٧)	-	-	١٢٥,٦٦٧	-		(إيضاح ١٥)
٣٨,٧٩٨,٠٥٩	٧,٧٨٩,٣٠١	٣١,٠٠٨,٧٥٨	٣,٠٣٧,١٥٢	٤,٣٢٩,٠٤٣	١١٦,٣٢٨	٣,٥٢٦,٢٣٥	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		٢٠٢٣ في ديسمبر

بيان التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	إيضاحات	
			الأنشطة التشغيلية
٣,٥٠٨,٣٧٠	١,٦٩٩,١٣٣		صافي الربح للسنة
			التسويات:
٢,٧٠٣,١٨٩	٢,٥٥٢,٦٤٢	٦	إستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات
٥٦,٧٧٥	٥٦,٧٧٥	٨	إطفاء حق استخدام الموجودات
٢٠,٦٧٧	(٢١١,٤٣٦)	٧	صافي حصة الشركة من (ربح)/خسارة الإستثمار في شركات زميلة
-	٢٤٥,٦٠٠	٩	خسائر القيمة العادلة غير المحققة من الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة
(١,٣٦١,٨٤١)	(٢,٣٢٥,٩٢٦)	١٠	عكس مخصص المخزون بطيء الحركة انتفى الغرض منه
١,٢٥٨,٣٧٤	-	١٠	مخصص للمخزون بطيء الحركة
١٤٠,١١٩	-	١١	مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة
-	(١٤٠,١١٩)	١١	عكس مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية
(١,٢٦٥)	-	٢٤	مدينة انتفى الغرض منه
(٧٦,٨٧٤)	(١٢٥,٨٩٩)	٢٤	مكاسب ناتجة عن استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
٢٨٢,٨٠١	٢٨٣,١٣١	٢٦	دخل الفوائد البنكية
			تكاليف التمويل
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١,٨٢٩,٧٥٧)	(٤,٤٥٣,٥٤٥)		المخزون
٤,٠٨٤,٢٠٥	(٨٥١,٥٢٧)		ذمم تجارية مدينة وأخرى
(١,٣٦٠,٢٥٣)	(٢٩٩,٤٦٠)		ذمم تجارية دائنة وأخرى
٤٩,٢١٤	١٠٥,٩٢٣		منافع نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
٧,٤٧٣,٧٣٤	(٣,٤٦٤,٧٠٨)		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الإستثمارية
(٤٥٧,٦٧٨)	(١,٦٧٦,٨٧٤)	٦	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
١,٢٦٥	-		عائدات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(٥٠٠,٩٤٩)	-	٧	الإضافات على الإستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة
١٥٨,١٧٢	١٢٠,٧٤٠	٧	توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة
(٢٤٣,١٧٨)	٧١٤,٠٧٨		صافي التغير في ودائع المضاربة
٧٦,٨٧٤	١٢٥,٨٩٩	٢٤	دخل الفوائد البنكية المستلمة
(٩٦٥,٤٩٤)	(٧١٦,١٥٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٢٨٢,٨٠١)	(٢٨٣,١٣١)	٢٦	تكاليف التمويل
(٥,٥٨٤,٠٧٣)	(١,٠١٠,٠٠٠)	٣٣	المبالغ المسددة من قروض طويلة الأجل
(٨٤,٩٧٨)	(٨٥,٤١٨)		المبلغ المسدد من أصل القرضات عقود الإيجار
(٥,٩٥١,٨٥٢)	(١,٣٧٨,٥٤٩)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥٥٦,٣٨٨	(٥,٥٥٩,٤١٤)		صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه
٧,١٤٥,٧٢٥	٧,٧٠٢,١١٣		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٧,٧٠٢,١١٣	٢,١٤٢,٦٩٩	١٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١) الشركة وأنشطتها

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

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تأجير وشراء وبيع العقارات لصالح الشركة فقط، وأعمال الصيانة الصناعية من الدرجة الثالثة، وبيع وشراء الأوراق المالية لحساب الشركة فقط، والاستثمار في المشاريع الصناعية المحلية.

إن المكتب الرئيسي للشركة مسجل في مملكة البحرين.

إن البيانات المالية الموحدة المبينة على الصفحات من ١١ إلى ٥٥، قد تم اعتمادها والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠٢٤.

(٢) هيكل المجموعة

إن هيكل المجموعة موضح على النحو التالي:

الشركات التابعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	ملكية الحصة الغير مسيطرة/ حق التصويت ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة الخليج للسبائك المعدنية (سبائك) ذ.م.م.	المملكة العربية السعودية	٧٥,٦٨٪ (٢٠٢٢: ٧٥,٦٨٪)	٢٤,٣٢٪ (٢٠٢٢: ٢٤,٣٢٪)
الشركة الخليجية المتحدة للتجارة ذ.م.م.	مملكة البحرين	١٠٠٪ (٢٠٢٢: ١٠٠٪)	- (٢٠٢٢: لا شيء)

تمتلك الشركة حصة مساهمة بنسبة ٧٥,٦٨٪ (٢٠٢٢: ٧٥,٦٨٪) في شركة الخليج للسبائك المعدنية (سبائك) ذ.م.م، و ١٠٠٪ في الشركة الخليجية المتحدة للتجارة ذ.م.م. ("الشركات التابعة").

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.م.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 حسابات الإدارة المعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، في حين تم استخلاص مجموع الموجودات والمطلوبات وصافي الربح للسنة للشركة الخليجية المتحدة للتجارة ذ.م.م. من البيانات المالية المدققة المعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢) هيكل المجموعة - تابع

الشركات الزميلة:

إن تفاصيل استثمار المجموعة في الشركات الزميلة هي كالتالي:

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	وصف الأسهم المملوكة	نسبة حصة الملكية المحتفظ بها
			٢٠٢٣
			٢٠٢٢
شركة الظهران لتسويق الصناعات الكيماوية	المملكة العربية السعودية	أسهم عادية بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم	%٢٠
شركة ركام الصناعية*	المملكة العربية السعودية	أسهم عادية بقيمة ١٠٠٠ ريال سعودي للسهم	%٤٠

* الاستثمار في الشركة الزميلة محتفظ به من خلال الشركة التابعة.

(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 وتعديلاته اللاحقة، والقرارات والقواعد والإجراءات ذات الصلة المعمول 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 إن رأس مال الشركة ومعاملاتها مثبتة بهذه العملة، في حين أن العملة الوظيفية لشركة سباتك هي الريال السعودي. وفي رأي الإدارة، فإنه لا يوجد تأثير جوهري على أسعار صرف العملات بسبب الاختلاف بين العملة الوظيفية وعملة العرض حيث إنهما 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.

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 والتي يعتبرها مجلس المعايير المحاسبية الدولية غير مستعجلة، ولكن 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 البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للمجموعة للفتترات اللاحقة مع السماح بالتطبيق المبكر.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣) أساس الإعداد - تابع

المعايير والتعديلات والتفسيرات النافذة والتي تم تطبيقها في سنة ٢٠٢٣

تعد التعديلات الجديدة التالية على المعايير الحالية أو التفسيرات للمعايير الصادرة، إلزامية لأول مرة للسنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣، وتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية:

ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	العنوان	المعيار أو التفسير
١ يناير ٢٠٢٣	عرض البيانات المالية	معيار المحاسبة الدولي رقم (١)
	السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات	معيار المحاسبة الدولي رقم (٨)
١ يناير ٢٠٢٣	المحاسبية والأخطاء	

معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض البيانات المالية

في فبراير ٢٠٢١، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١)، والتي تغير متطلبات الإفصاح فيما يتعلق بالسياسات المحاسبية من "السياسات المحاسبية الهامة" إلى "معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية" توفر التعديلات إرشادات حول الوقت الذي يحتمل فيه اعتبار معلومات السياسات المحاسبية جوهرية. تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، مع السماح بالتطبيق المبكر.

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات والإفصاح عن تأثيرها في الإيضاح رقم ٤ على البيانات المالية الموحدة. وبخلاف ذلك فإن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على قياس أو عرض أي بنود في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم (٨) السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء

في فبراير ٢٠٢١، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٨)، والتي أضافت تعريف التقديرات المحاسبية في معيار المحاسبة الدولي رقم (٨). كما أوضحت التعديلات أن آثار التغيير في أحد المدخلات أو أسلوب القياس تعتبر تغييرات في التقديرات المحاسبية، ما لم تكن ناتجة عن تصحيح أخطاء الفترة السابقة.

قامت المجموعة بتطبيق تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم (٨)، ولم يكن لتلك التعديلات أي تأثير هام على هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣) أساس الإعداد - تابع

المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة والنافذة في سنة ٢٠٢٣ ولكنها ليست ذات صلة

تعد المعايير/التعديلات الجديدة التالية على المعايير الحالية والتفسيرات للمعايير الصادرة إلزامية للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ أو السنوات اللاحقة، ولكنها ليست ذات صلة بعمليات المجموعة:

ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	العنوان	المعيار أو التفسير
١ يناير ٢٠٢٣ / ١ مايو ٢٠٢٣	ضرائب الدخل	معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢)
١ يناير ٢٠٢٣	عقود التأمين	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧)

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة، ولكنها ليست نافذة في سنة ٢٠٢٣

إن المعايير المحاسبية الجديدة/المعدلة والتفسيرات التالية قد تم إصدارها، ولكنها ليست إلزامية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. كما لم يتم اعتمادها عند إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وسيكون لها أو قد يكون لها تأثير على البيانات المالية الموحدة المستقبلية للمجموعة. في جميع الأحوال، تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير اعتباراً من تاريخ بدء التطبيق كما هو مبين في الجدول أدناه:

ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	العنوان	المعيار أو التفسير
١ يناير ٢٠٢٤	عرض البيانات المالية	معيار المحاسبة الدولي رقم (١)
١ يناير ٢٠٢٤	بيان التدفقات النقدية	معيار المحاسبة الدولي رقم (٧)
١ يناير ٢٠٢٤	الأدوات المالية: الإفصاحات	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧)
١ يناير ٢٠٢٤	عقود الإيجار	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)
١ يناير ٢٠٢٥	أثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية	معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١)

التطبيق المبكر للمعايير أو التعديلات في ٢٠٢٣

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير أو التعديلات الجديدة في سنة ٢٠٢٣. لن يكون هناك أي تغيير في المركز المالي الموحد والنتائج التشغيلية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، لو قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير المذكورة أعلاه والتي تنطبق على المجموعة.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي موجز عن معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية المعتمدة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. إن هذه السياسات قد تم تطبيقها على أساس منتظم ومتماثل لكل السنوات المعروضة على النحو المبين أدناه، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أساس التوحيد

عندما تمتلك الشركة سيطرة على الشركة المستثمر فيها، يتم تعريفها بأنها شركة تابعة. تكون الشركة مهيمنة 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 ونسبة 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 اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستملاك. يتم الاعتراف 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.

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الكيانات التي تمتلك فيها المجموعة حصة تزيد عن نصف حقوق التصويت، أو لديها سلطة ممارسة السيطرة على عمليات الكيانات، وبالتالي يتم توحيدها. يتم توحيد الشركات التابعة من التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة ولم يعد يتم توحيدها من تاريخ توقف تلك السيطرة. تم حذف جميع المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة على المعاملات بين شركات المجموعة، يتم أيضاً حذف الخسائر غير المحققة ما لم يكن من الممكن استرداد التكلفة. عند الضرورة، تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

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 أنه 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).

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

عقود الإيجار - تابع

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 المترتبة على الافتراض 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 الأولي للالتزام الإيجار. يتم تسجيل دفعات الإيجار المتغيرة الأخرى كمصروف في الفترة التي تتعلق بها.

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

- المبالغ المتوقعة 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 المكتسبة؛ و
- قيمة أي مخصص معترف به عندما يُطلب من المجموعة تعاقدياً تفكيك، إزالة أو استعادة الموجودات المؤجرة لما كان عليه.

بعد القياس الأولي 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 الأعمار 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 للالتزام الإيجار لتعكس المدفوعات التي يتعين دفعها على مدى المدة المعدلة، والتي يتم خصمها بنفس معدل الخصم المطبق عند بدء الإيجار. تتم مراجعة القيمة الدفترية للالتزامات 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 إضافية)، تتم إعادة قياس التزام الإيجار باستخدام معدل الخصم السائد في تاريخ وقت التعديل، مع تعديل حق استخدام الموجودات بنفس المبلغ؛ و

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

عقود الإيجار - تابع

- 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 للإلغاء 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 الإيجار 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.

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	- طريقة وحدة الإنتاج
أثاث وتركيبات	- ما بين ٤ و ٥ سنوات
معدات مكتبية	- ما بين ٤ و ٥ سنوات
سيارات	- ما بين ٤ و ٥ سنوات
أدوات ومعدات مختبر	- ٤ - ٥ 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.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

استثمار في شركات 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.

السلع تامة الصنع

يتم احتساب السلع تامة الصنع بسعر تكلفة الإنتاج أو صافي القيمة المحققة أيهما أقل. وتحدد تكلفة السلعة تامة الصنع عن طريق قسمة إجمالي تكاليف الإنتاج على الإنتاج القابل للبيع من السلع تامة الصنع.

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.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

الموجودات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية إما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو بالتكلفة المطفأة.

أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن هذه الفئة إذا تم استملكها 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 الآخر 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 بملكيته 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 موثوق، 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. تشتمل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة والمتضمنة في بيان المركز المالي الموحد على ذمم تجارية مدينة وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)، وودائع المضاربة، ونقد وأرصدة لدى البنوك.

ب-١) ذمم تجارية مدينة وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)

يتم الاعتراف بمخصصات انخفاض قيمة الذمم المدينة المتداولة بناءً على النهج المبسط الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) باستخدام مصفوفة المخصص 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.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

الموجودات المالية - تابع

ب) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة - تابع

ب-١) ذمم تجارية مدنية وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً) - 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 الأولي بالموجودات المالية. بالنسبة لتلك الموجودات المالية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها، يتم الإعراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة اثني عشر شهراً مع إجمالي دخل الفوائد. أما بالنسبة لتلك الموجودات المالية التي زادت مخاطر الائتمان المرتبطة بها بشكل جوهري، يتم الإعراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة الحياة مع إجمالي دخل الفوائد. وفيما يخص تلك التي تم تحديدها على أنها ذات قيمة ائتمانية منخفضة، يتم الإعراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 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).

ب-٢) ودائع المضاربة

إن ودائع المضاربة ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ٩٠ يوماً ولكنها أقل من ٣٦٥ يوماً، ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بالفوائد على هذه الودائع باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ب-٣) النقد وما في حكمه

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة، يتكون النقد وما في حكمه من نقد في الصندوق، وودائع مضاربة ذات فترة استحقاق تصل لغاية ٩٠ يوماً من تاريخ ايداعها، 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.

أ) 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 الأخرى المصاحبة للاقتراض في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

المطلوبات المالية - تابع

ب) نتم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)

يتم الاعتراف بالذمم التجارية الدائنة والأخرى (باستثناء منافع الموظفين) للمبالغ التي يتوجب دفعها مستقبلاً نظير السلع أو الخدمات المستلمة، سواء 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 يمتلكه 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 الاعتراف 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 الإدارة، فيتم الاعتراف 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 الالتزام بشكل موثوق.

منافع الموظفين

منافع قصيرة الأجل

إن منافع الموظفين قصيرة الأجل تقاس على أساس غير مخصص 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 التزام 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.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - 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 تسدها 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 إلزام بسداد المنافع المستقبلية. تدفع مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الأجانب في المجموعة وفقاً لأحكام قانون العمل البحريني. وتقوم المجموعة باحتساب الالتزامات المستحقة ذات الصلة ضمن المطلوبات على أساس سنوي.

الإعتراف بالإيرادات

التزام الأداء وتوقيت الاعتراف بالإيرادات

تتكون معظم إيرادات المجموعة من بيع السليكون الفيرو، الفيرو، والأنجيز، المنجنيز السليكوني، معدن السليكون، والسيليكاك 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 فيمجرد 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.

وبشكل عام، 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.

تحديد سعر المعاملة

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 للالتزامات الأداء

بالنسبة لمعظم العقود، يوجد سعر ثابت للوحدة فيما يتعلق بكل منتج يتم بيعه، مع تقديم تخفيضات للطلبات بالجملة في وقت محدد. لذلك، لا يوجد حكم يتعلق بتخصيص سعر العقد لكل وحدة يتم طلبها في هذه العقود (هو إجمالي سعر العقد مقسوماً على عدد الوحدات المطلوبة). عندما يطلب العميل أكثر من خط إنتاج واحد، تكون المجموعة قادرة على تحديد تقسيم إجمالي سعر العقد بين كل خط إنتاج بالرجوع إلى أسعار البيع المستقلة لكل منتج (يمكن بيع جميع خطوط الإنتاج بشكل منفصل).

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

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

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؛ و
- الأنشطة الإستثمارية.

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.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم احتساب المعاملات التي يتم إبرامها بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إبرام تلك المعاملات. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المثبتة بالعملة 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 وافتراسات 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 وافتراساتها تتعلق بما يلي:

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

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

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 استهلاكها 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.

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

١) الموجودات المالية

تقوم المجموعة على أساس تطليقي 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 الأولي بالذمم التجارية المدينة. بالإضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك، يتم إيداع المبالغ لدى بنوك طيبة السمعة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وفي رأي الإدارة، هناك حاجة لتكوين مخصص لانخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة بمبلغ ٢٦١,٨٢٥ دينار بحريني (٢٠٢٢: ٤٠١,٩٤٤ دينار بحريني) (إيضاح ١١). علاوة على ذلك، في رأي الإدارة، فإن المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والأرصدة لدى البنوك لا تعتبر منخفضة القيمة (٢٠٢٢: لا شيء دينار بحريني).

ب) المخزون

تقوم المجموعة أيضاً بتكوين مخصص للمخزون المتقادم وبطيء الحركة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وفي رأي إدارة المجموعة، لا توجد حاجة لتكوين مخصص لانخفاض في قيمة المخزون المتقادم وبطيء الحركة (٢٠٢٢: ٢,٣٢٥,٩٢٦ 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.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

انخفاض قيمة الموجودات - تابع

ج) 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.

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.

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.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

الاعتراف بالإيرادات

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.

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 للالتزامات 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 للالتزامات عقود الإيجار ومعدلات الخصم المستخدمة لتحديد القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات تتضمن تقديرات الإدارة إلى حد ما. إن أي تغييرات تطرأ على تقديرات الإدارة قد يكون لها تأثير على مدة عقود الإيجار، فضلاً عن القيمة الدفترية للموجودات والالتزامات ذات الصلة بعقود الإيجار.

العمر الإنتاجي 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.

ويتم 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.

تقوم 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.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢) ممتلكات و آلات ومعدات	مبنى وارض مستأجرة	آلات ومعدات	اثاث وتراكيبات	معدات مكتبية	سيارات	ادوات ومعدات مختبر	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
التكلفة								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	١٣,٦٠٧,٤١٤	٥٤,٢٤١,٩٠	١٨٤,٩٩١	٦٦٥,٢٨٢	١,٠٢٣,١٢٠	٢,٢٠١,٩٢٢	-	٧١,٧٠٦,٩١٩
الإضافات	٨,٧٦٥	-	٩,٧٠٤	٣٨,٤٢٣	٦٨,٧٤٥	٣٣٢,٠٤١	-	٤٥٧,٦٧٨
الإستبعادات	-	-	-	-	(١٣,١٢٠)	-	-	(١٣,١٢٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	١٣,٦١٦,١٧٩	٥٤,٢٤١,٩٠	١٩٤,٦٩٥	٧٠٣,٧٠٥	١,٠٧٨,٧٤٥	٢,٥٣٣,٩٦٣	-	٧٢,١٥١,٤٧٧
الإضافات خلال السنة	٦,٨٨٨	٩٠٥,١٧٣	-	١١٤,٠٥٣	١٦٤,٩٠٥	٩,٧٤٩	٤٧٦,١٠٦	١,٦٧٦,٨٧٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٣,٦٢٣,٠٦٧	٥٤,٩٢٩,٣٦٣	١٩٤,٦٩٥	٨١٧,٧٥٨	١,٢٤٣,٦٥٠	٢,٥٤٣,٧١٢	٤٧٦,١٠٦	٧٣,٨٢٨,٣٥١
الإستهلاك المتراكم								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٩,٦٢٥,٢٠٠	٢٦,٤٠١,٦٢٠	١٦٤,٥٦٠	٥٧٤,٥٩٥	٩٩٥,٠٤٧	١,٩٦٧,٧٤٢	-	٣٩,٧٢٨,٧٦٤
الإستهلاك المحسوب للسنة	٤٦٨,٨٣٨	٢,٣٢٧,٣٧٨	١,٢٩٨	٥٨,١٢٠	١٣,٣٢٥	١٢٤,٢٢٠	-	٢,٧٠٣,١٨٩
المتعلق بالاستبعادات	-	-	-	-	(١٣,١٢٠)	-	-	(١٣,١٢٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	١٠,٠٩٤,٠٣٨	٢٨,٤٣٨,٩٩٨	١٦٥,٨٥٨	٦٣٢,٧٢٥	٩٩٥,٢٥٢	٢,٠٩١,٩٦٢	-	٤٢,٤١٨,٨٣٣
الإستهلاك المحسوب للسنة	٣٣٣,٨٨٨	٢,٤٤٧,٣٢٢	٢,٠٧٠	٢٣,٥٤١	٤٤,٨١١	١٠١,٠١٠	-	٢,٥٥٢,٦٤٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٠,٤٢٧,٩٢٦	٣٠,٤٨٦,٣٢٠	١٦٧,٩٢٨	٦٥٦,٢٦٦	١,٠٤٠,٠٦٣	٢,١٩٢,٩٧٢	-	٤٤,٩٧١,٤٧٥
صافي القيمة المتبقية								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢,١٩٥,١٤١	٢٤,٤٤٣,٠٤٣	٢٦,٧٦٧	١٦١,٤٩٢	٢٠٣,٥٨٧	٣٥٠,٧٤٠	٤٧٦,١٠٦	٢٨,٨٥٦,٨٧٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٢,٥٢٧,١٤١	٢٥,٥٨٥,١٩٢	٢٨,٨٣٧	٧٠,٩٨٠	٨٣,٤٩٣	٤٤٢,٠٠١	-	٢٩,٧٣٢,٦٤٤

تدير المجموعة أصولها من مباني مستأجرة بإيجار شهري قدره ١٢,٠٥٣ دينار بحريني (٢٠٢٢: ١٢,٠٥٣ دينار بحريني شهرياً).

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٦) ممتلكات وآلات ومعدات - تابع

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢,٥٤٩,٩٩٣	٢,١٩٣,١٤٣	المدرج ضمن بند تكلفة المبيعات (إيضاح ٢٣)
١٥٣,١٩٦	٣٥٩,٤٩٩	المدرج ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢٥)
<u>٢,٧٠٣,١٨٩</u>	<u>٢,٥٥٢,٦٤٢</u>	

(٧) استثمار في شركات زميلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٩٦٤,٠٠٠	٢,٢٨٦,١٠٠	الرصيد الافتتاحي
٥٠٠,٩٤٩	-	الاضافات خلال السنة
(١٥٨,١٧٢)	(١٢٠,٧٤٠)	أرباح أسهم مستلمة خلال السنة
(٢٠,٦٧٧)	٢١١,٤٣٦	الحصة من ربح/(خسارة) السنة، بالصافي
<u>٢,٢٨٦,١٠٠</u>	<u>٢,٣٧٦,٧٩٦</u>	الرصيد الختامي

فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في الشركات الزميلة:

نسبة حصة الملكية المحتفظ بها	وصف الأسهم	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
٢٠٢٢	٢٠٢٣	المملوكة	
٢٠%	٢٠%	المملكة العربية السعودية	شركة الظهران لتسويق الصناعات الكيماوية
٤٠%	٤٠%	المملكة العربية السعودية	شركة ركام الصناعية

يمثل الاستثمار في الشركات الزميلة حصة المجموعة البالغة ٢٠٪ في شركة الظهران لتسويق الصناعات الكيماوية ("DCIM") وحصة ملكية ٤٠٪ في شركة ركام الصناعية.

تم استخراج حصة المجموعة في صافي الموجودات ونتائج عمليات الشركة الزميلة من البيانات المالية للشركات الزميلة المعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٧) استثمار في شركة زميلة - تابع

إن المعلومات المالية الملخصة لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة كما تم استخلاصها من حسابات الإدارة غير المدققة المعدة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

فيما يلي الحركة في استثمار المجموعة في الشركات الزميلة:

المجموع	شركة ركام الصناعية	شركة الظهران لتسويق الصناعات الكيمياوية	نسبة حصة الملكية
	%٤٠	%٢٠	
١,٩٦٤,٠٠٠ (٢٠,٦٧٧) (١٥٨,١٧٢) ٥٠٠,٩٤٩	٨٣٠,٠٢٧ (١٥٥,١٧٩) - ٥٠٠,٩٤٩	١,١٣٣,٩٧٣ ١٣٤,٥٠٢ (١٥٨,١٧٢) -	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الحصة من ربح/(خسارة) السنة أرباح أسهم مستلمة الإضافات خلال السنة
٢,٢٨٦,١٠٠ ٢١١,٤٣٦ (١٢٠,٧٤٠)	١,١٧٥,٧٩٧ ٥٤,٥٦٥ -	١,١١٠,٣٠٣ ١٥٦,٨٧١ (١٢٠,٧٤٠)	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ الحصة من ربح السنة أرباح أسهم مستلمة
٢,٣٧٦,٧٩٦	١,٢٣٠,٣٦٢	١,١٤٦,٤٣٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

تم استخراج حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركات الزميلة من البيانات المالية للشركات الزميلة المعدة كما في،
وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

شركة الظهران لتسويق للصناعات الكيماوية ذ.م.م (٢٠٪).

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٣,٦٢٩,٧٤٢ ١,٩٩٣,٢٥٣ (٧١,٤٧٩)	٢,٢٤٠,٢٨٢ ٣,٦٤٠,١٠٤ (٢١,٦٢٧)	الموجودات غير متداولة الموجودات المتداولة المطلوبات المتداولة
٥,٥٥١,٥١٦	٥,٨٥٨,٧٥٩	صافي الموجودات
١,١١٠,٣٠٣	١,١٤٦,٤٣٤	حصة المجموعة في صافي الموجودات
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	الإيرادات
٧٤٥,٨٦٥	٧٩٩,٥٩٠	
٦٧٢,٥٠٩	٧٨٤,٣٥٤	صافي ربح الشركة الزميلة
٦٧٢,٥٠٩	٧٨٤,٣٥٤	مجموع الدخل الشامل للشركة الزميلة
١٣٤,٥٠٢	١٥٦,٥٧١	حصة المجموعة في مجموع الدخل الشامل

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٧) إستثمار في شركة زميلة - تابع

شركة ركام الصناعية - المملكة العربية السعودية (٤٠٪).

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٥٤١,٦٧٨	٧٨٢,٩٠٧	الموجودات غير متداولة
٢,٥٥٤,٩٢٥	٢,٦٠٧,٩٥٦	الموجودات المتداولة
٣,٠٩٦,٦٠٣	٣,٣٩٠,٨٦٣	
٥,٥٠٨	١,٢٦١	المطلوبات غير المتداولة
١٥١,٦٠٢	٢٨٧,٠٢٥	المطلوبات المتداولة
١٥٧,١١٠	٢٨٨,٢٨٦	
٢,٩٣٩,٤٩٣	٣,١٠٢,٥٧٧	صافي الموجودات
١,١٧٥,٧٩٧	١,٢٣٠,٣٦٢	حصة المجموعة في صافي الموجودات
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٥٧٢,٧٣٢	١,١٥٥,٣٤٢	الإيرادات
(٣٨٧,٩٤٨)	١٣٦,٤١٤	صافي الربح/(الخسارة) ومجموع الدخل/(الخسارة) الشاملة للشركة الزميلة للسنة
(١٥٥,١٧٩)	٥٤,٥٦٥	حصة المجموعة في مجموع الدخل/(الخسارة) الشاملة للشركة الزميلة

(٨) حق استخدام الموجودات

أرض مستأجرة	التكلفة
٤٧٩,١٨١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣
١٧٠,٣٢٧	الإطفاء المتراكم
٥٦,٧٧٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٢٢٧,١٠٢	الإطفاء المحتسب للسنة (إيضاح ٢٥)
٥٦,٧٧٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٢٨٣,٨٧٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٩٥,٣٠٤	القيمة الدفترية
٢٥٢,٠٧٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٥٦,٠٠٠	٢٥٦,٠٠٠	الرصيد الافتتاحي
-	(٢٤٥,٦٠٠)	خسائر القيمة العادلة غير المحققة خلال السنة
٢٥٦,٠٠٠	١٠,٤٠٠	الرصيد الختامي

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.

(١٠) المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٦,٥٧١,٧١١	٧,٣٣٩,٧٣٦	مواد خام
٦,٩٤٤,٠٠٩	١٠,٠٨٤,٣٨٧	سلع تامة الصنع وإنتاج تحت التشغيل
٢,٤٩٥,٦٤٨	٣,٠٤٠,٧٩٠	قطع غيار إستهلاكية
١٦,٠١١,٣٦٨	٢٠,٤٦٤,٩١٣	
(٢,٣٢٥,٩٢٦)	-	مخصص للمخزون بطيء الحركة
١٣,٦٨٥,٤٤٢	٢٠,٤٦٤,٩١٣	

إن التغير في مخصص المخزون بطيء الحركة مبين كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢,٤٢٩,٣٩٣	٢,٣٢٥,٩٢٦	الرصيد الافتتاحي
١,٢٥٨,٣٧٤	-	مخصص السنة
(١,٣٦١,٨٤١)	(٢,٣٢٥,٩٢٦)	عكس مخصص المخزون بطيء الحركة
٢,٣٢٥,٩٢٦	-	الرصيد الختامي

تم توزيع مخصص المخزون بطيء الحركة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد، على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٠٠٦,٦٩٩	-	تكلفة المبيعات
٢٥١,٦٧٥	-	مصرفات عمومية وإدارية
١,٢٥٨,٣٧٤	-	

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١١) ذمم تجارية مدينة وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٤,٦٣٤,٥٨٢ (٤٠١,٩٤٤)	٥,٥١٧,٢٧١ (٢٦١,٨٢٥)	ذم تجارية مدينة مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة
٤,٢٣٢,٦٣٨ ٣,٦١٥,٤٧٢	٥,٢٥٥,٤٤٦ ٣,٥٨٤,٣١٠	مصرفوات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٧,٨٤٨,١١٠	٨,٨٣٩,٧٥٦	

إن الذمم التجارية المدينة عادةً ما تكون ذات فترات ائتمان تتراوح ما بين ٦٠ إلى ١٨٠ يوماً، وهي مثبتة بشكل أساسي بالريال السعودي. إن سياسة المجموعة لا تتضمن الحصول على ضمانات مقابل الذمم التجارية المدينة والأخرى، وبالتالي، فهي جميعها غير مضمونة. إن القيمة الدفترية للذمم التجارية المدينة والأخرى المصنفة بالتكلفة المطفاة تقارب قيمتها العادلة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٦١,٨٢٥ ١٤٠,١١٩	٤٠١,٩٤٤ -	الرصيد الافتتاحي المخصص خلال السنة (إيضاح ٢٥)
-	(١٤٠,١١٩)	عكس مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة انتفى الغرض منه (إيضاح ٢٤)
٤٠١,٩٤٤	٢٦١,٨٢٥	الرصيد الختامي

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 السنة. 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 للبلدان التي تعمل فيها المجموعة كعامل قياس رئيسي.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	متأخرة لمدة ٩٠ - ٠ 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	١,٨٨%	١٠%	١٥,٠٠%	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%	
ذمم تجارية مدينة	٥,٣١٢,٥٨٨	٣٨,١٣٧	١٠,٣٥٢	٢,٧٨٩	١٥٣,٤٠٥	٥,٥١٧,٢٧١
مخصص الخسارة	١٠٠,٢٦٦	٣,٨١٣	١,٥٥٢	٢,٧٨٩	١٥٣,٤٠٥	٢٦١,٨٢٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	متأخرة لمدة ٩٠ - ٠ 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	٠,١٨%	٥,٥٣%	١٠,٨٥%	٣٢,٥١%	١٠٠,٠٠%	
ذمم تجارية مدينة	٣,٢٢٦,٨٤٨	١٦٤,٩٥٧	٧٣٠,٧٠٣	٣٠٢,٩١٤	٢٠٩,١٦٠	٤,٦٣٤,٥٨٢
مخصص الخسارة	٥,٨٩٨	٩,١٢٠	٧٩,٢٨٢	٩٨,٤٨٤	٢٠٩,١٦٠	٤٠١,٩٤٤

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٢) ودائع المضاربة

إن ودائع المضاربة تمثل المبالغ المودعة لدى المؤسسات المالية، ودرت عوائد بمعدلات تتراوح ما بين ٢,٢٥٪ وحتى ٥,١٥٪ سنوياً خلال سنة ٢٠٢٣ (٢٠٢٢: ما بين ٢,٢٥٪ وحتى ٥,١٥٪ سنوياً)، وهي ذات فترة استحقاق أصلية تمتد لأكثر من ٩٠ يوماً، ولكنها أقل من ٣٦٥ يوماً. لقد تم الاعتراف بالعوائد على هذه الودائع على مدى فترة العقد ذي الصلة.

(١٣) نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٧,٦٩٧,٤٠٨	٢,١٣٨,٣٦١	أرصدة الحسابات تحت الطلب والحسابات الجارية لدى البنوك
٤,٧٠٥	٤,٣٣٨	نقد في الصندوق
<u>٧,٧٠٢,١١٣</u>	<u>٢,١٤٢,٦٩٩</u>	

إن أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك لا تحتسب عليها فوائد.

إن النقد والأرصدة لدى البنوك مثبتتين بالعملات التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	العملة
١,٤٦٨,٦٣٦	١,٤٩٥,١٤٤	الريال السعودي
٦,٠٨٢,٢٤٠	٣٩٧,٣٢٣	الدولار الأمريكي
١٥١,٢٣٧	٢٥٠,٢٣٢	الدينار البحريني
<u>٧,٧٠٢,١١٣</u>	<u>٢,١٤٢,٦٩٩</u>	

(١٤) رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	المصرح به
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد (٢٠٢٢: ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد)

الصادر والمدفوع بالكامل

٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد (٢٠٢٢: ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد)
------------	------------	---

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٤) رأس المال - تابع

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

نسبة حصة الملكية	عدد الأسهم	الجنسية	إسم المساهم
٢٠٢٢	٢٠٢٣		
		المملكة العربية	
٢٩,٢١٪	٢٩,٢١٪	السعودية	السيد راشد عبدالله الهاجري
	٥٨,٤١٨,٣٣٦		

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

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

النسبة من إجمالي الأسهم	عدد	عدد	
المتداولة	الأسهم	المساهمين	
٢٠٢٢	٢٠٢٣		
٣٨,٤٤٪	٣٨,٣٩٪	٧٦,٧٧٠,٥٤٤	١,١٦٣
٣٢,٣٥٪	٣٢,٤٠٪	٦٤,٨١١,١٢٠	١٩
٢٩,٢١٪	٢٩,٢١٪	٥٨,٤١٨,٣٣٦	١
١٠٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,١٨٣
			أقل من ١٪
			١٪ ولغاية أقل من ٥٪
			٢٠٪ ولغاية أقل من ٥٠٪

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٥٨,٤١٨,٣٣٦	٥٨,٤١٨,٣٣٦	السيد راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	السيد عبدالله فهد السبيعي
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	السيد عبدالله مبارك عبدالله السويكت
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	السيد وليد فهد عبدالرحمن الذرمان
٥٨,٧١٨,٣٣٦	٥٨,٧١٨,٣٣٦	

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(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. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم تحويل ١٢٥,٦٦٧ دينار بحريني إلى حساب الإحتياطي القانوني (٢٠٢٢: ٢٦٦,١٤٢ دينار بحريني). إن هذا الإحتياطي 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 إحتياطي 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 أية بنود أخرى. إن هذا الإحتياطي 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 ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٦,٤٩٩,٨٨٣	٧,٣٤٦,٨٣٥
٨٤٦,٩٥٢	٤٤٢,٤٦٦
٧,٣٤٦,٨٣٥	٧,٧٨٩,٣٠١

الرصيد الافتتاحي
نصيب الحصة الغير مسيطرة في مجموع
الخسارة الشاملة للشركة التابعة

الرصيد الختامي

(١٧) الحصة الغير مسيطرة - تابع

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 ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٥٢,٩١٨,٠٨٤	٣٦,٩٥٥,١٩٣	بنود بيان الدخل
(٤٧,٤٥٥,٠٥٤)	(٣٥,٠٥٧,٧٩٤)	المبيعات
٥,٤٦٣,٠٣٠	١,٨٩٧,٣٩٩	تكلفة المبيعات
(١,٥٣٢,٥٤٨)	(٢,٧٣٥,٩٥٠)	إجمالي الربح
٣,٩٣٠,٤٨٢	(٨٣٨,٥٥١)	مصروفات عمومية وإدارية
٥٩٦,٠٣٠	٣,٤٩٢,٤٦٦	(خسارة)/ربح التشغيل
(١٥٥,١٧٩)	٥٤,٥٦٥	الدخل الآخر
(٢٨٢,٨٠١)	(٢٨٣,١٣١)	الربح/(الخسارة) من الإستثمارات
٤,٠٨٨,٥٣٢	٢,٤٢٥,٣٤٩	تكاليف التمويل
(٦٠٦,٠٠٠)	(٦٠٦,٠٠٠)	صافي الربح قبل الضريبة
٣,٤٨٢,٥٣٢	١,٨١٩,٣٤٩	مخصص الزكاة
٨٤٦,٩٥٢	٤٤٢,٤٦٦	صافي الربح بعد الضريبة
(٧,٥٥٤)	(٢,٦٦٠,٣٤٩)	صافي الربح ومجموع الخسارة الشاملة
(٣٥٦,٦٥٩)	(١,٦٧٦,٨٧٤)	المنسوب إلى الحصة الغير مسيطرة
(١,٤٠٣,٧٥٧)	(١,٢٨٦,٩٣٣)	بنود بيان التدفقات النقدية
(١,٧٦٧,٩٧٠)	(٥,٦٢٤,١٥٦)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		صافي التدفقات النقدية الخارجية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٥,٤٠١,٤٦٣	٢٤,٥٢٥,٧١٢	الموجودات:
٢٥٢,٠٧٩	١٩٥,٣٠٤	ممتلكات وآلات ومعدات
١٣,٦٨٥,٤٤٢	٢٠,٤٦٤,٩١٣	حق استخدام الموجودات
٧,٨٨٤,٦٥٦	٨,٨٢٦,٣٥٥	المخزون
٧,٥٠٧,٧٢٠	١,٨٨٣,٥٦٤	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٢,٢٨٦,١٠٠	٢,٣٧٦,٧٩٦	النقد وما في حكمه
		الاستثمار في شركة زميلة
٥,٥٠٠,٧٠٦	٥,٩٠٧,٦٤٦	المطلوبات:
١٨,٩٣٩,٥٧٥	١٧,٩٢٩,٥٧٥	ذمم تجارية دائنة وأخرى
٧٣٦,٠٠٠	٨٤٠,٣٩٤	قروض طويلة الأجل
٥٢١,٥٣٦	٤٣٦,١١٨	منافع نهاية الخدمة للموظفين
٧,٣٤٦,٨٣٥	٧,٧٨٩,٣٠١	التزامات عقود الإيجار
		الحصة الغير مسيطرة المترجمة

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٨) قروض طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

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. ونظراً لنقص السيولة النقدية، لم تتمكن الشركة التابعة من تسديد المبالغ المستحقة المتعلقة برسوم استخدام الكهرباء للشركة السعودية للكهرباء في الوقت المحدد.

قامت الإدارة بإعادة التفاوض مع الشركة السعودية للكهرباء بشأن تسديد مستحقات فواتير الطاقة عن طريق أقساط، الأمر الذي وافقت عليه الشركة السعودية للكهرباء.

إن المبلغ المستحق الدفع إلى الشركة السعودية للكهرباء كما في ١ يناير ٢٠٢١ هو ٩١,١٨ مليون ريال سعودي منها ٦٠ مليون ريال سعودي تتعلق بأقساط قصيرة الأجل مستحقة الدفع لعام ٢٠٢١ عبارة عن ٥ مليون ريال سعودي شهرياً وفقاً للاتفاقية و ٣١,١٨ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٢٢. خلال العام استلمت الشركة التابعة فاتورة كهرباء من الشركة السعودية للكهرباء بمبلغ ١٠٩,١٦ مليون ريال سعودي. بلغ إجمالي المبلغ المستحق الدفع للشركة السعودية للكهرباء خلال العام ٦٩ مليون ريال سعودي والذي يتضمن المبلغ المستحق المتعلق بتقسيط فواتير الكهرباء. لقد تم سداد المبالغ القديمة المستحقة الخاصة بفواتير الكهرباء خلال عام ٢٠٢٢.

٢,٣٦٥,٤٧٥

٢,٣٦٥,٤٧٥

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

١٨ قروض طويلة الأجل - تابع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

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 وضمن 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 الاقتراح 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.

١٦,٥٧٤,١٠٠ ١٥,٥٦٤,١٠٠

١٨,٩٣٩,٥٧٥ ١٧,٩٢٩,٥٧٥

(١,٩١٠,٦٢٥) (١,٠١٠,٠٠٠)

١٧,٠٢٨,٩٥٠ ١٦,٩١٩,٥٧٥

ناقصاً: الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل

الجزء غير المتداول من قروض طويلة الأجل

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 ٢٠٢٢ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٦٠٦,٥١٤ ٥٢١,٥٣٦

(٩١,٦١٦) (٩١,٦١٦)

٦,٦٣٨ ٦,١٩٨

٥٢١,٥٣٦ ٤٣٦,١١٨

(٨٥,٤١٨) (٨٦,٥٢٢)

٤٣٦,١١٨ ٣٤٩,٥٩٦

في ١ يناير

مدفوعات عقود الإيجار

مصرفات الفوائد (إيضاح ٢٦)

في ٣١ ديسمبر

ناقصاً: الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار

الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٩) التزامات عقود الإيجار - تابع

تحليل الاستحقاق - التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٩١,٦١٦	٩١,٦١٦	أقل من سنة واحدة
٤٥٠,٤٤٥	٣٥٨,٨٢٩	ما بين سنة وخمس سنوات
٥٤٢,٠٦١	٤٥٠,٤٤٥	مجموع التزامات عقود الإيجار غير المخصصة

(٢٠) منافع نهاية الخدمة للموظفين

الموظفون المحليون

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 ٢٠٢٣ بلغت ١١,٠٤٠ دينار بحريني (٢٠٢٢: ١٠,٠٨٠ دينار بحريني) و ٣٤٧,٩٥٦ دينار بحريني (٢٠٢٢: ٧٠,٥٣٦ دينار بحريني) تتعلق بمساهمات الضمان الاجتماعي للسعوديين الموظفين في المملكة العربية السعودية.

الموظفون الأجانب

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٧٠٩,٤٥٥	٧٥٨,٦٦٩	الرصيد الافتتاحي
١١٧,٤٥٧	١٠٦,١٣٩	المستحقات للسنة
(٦٨,٢٤٣)	(٢١٦)	المبالغ المدفوعة خلال السنة
٧٥٨,٦٦٩	٨٦٤,٥٩٢	الرصيد الختامي
٨٥	٩١	عدد الموظفين العاملين بالمجموعة

إن منافع نهاية الخدمة المستحقة للموظفين المدرجة ضمن السجلات المحاسبية للشركة التابعة، والتي تم احتسابها وفقاً لقانون العمل والعمال السعودي قد بلغت ٨٤٠,٣٩٤ دينار بحريني (٢٠٢٢: ٧٣٦,٠٠٠ دينار بحريني).

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢١) ذمم تجارية دائنة وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٩٦,٥٥٥	١,٨٤٠,٨٤١	ذمم تجارية دائنة
١,٥٧٥,٦٠٦	١,٥٧٥,٦٠٦	مستحقات الزكاة
٤,٤٨١,١٩٨	٢,٦٣٧,٤٥٢	مستحقات وذمم دائنة أخرى
<u>٦,٣٥٣,٣٥٩</u>	<u>٦,٠٥٣,٨٩٩</u>	

يتم سداد الذمم التجارية الدائنة عادةً في غضون ٣٠ يوماً من تاريخ فاتورة المورد، وهي مثبتة بشكل أساسي بالدينار البحريني والريال السعودي. إن القيمة الدفترية للذمم التجارية الدائنة والأخرى المصنفة كمطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها العادلة.

تشتمل المستحقات والذمم الدائنة الأخرى أيضاً على مستحقات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة التابعة.

(٢٢) المبيعات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٤٥,٨١٥,٧٨٨	٣٠,٥٥٣,٢٣١	نوع المنتج:
٧,١٠٢,٢٩٦	٦,٤٠١,٩٦٢	سيليكون المنغنيز
		فيرو المنغنيز
<u>٥٢,٩١٨,٠٨٤</u>	<u>٣٦,٩٥٥,١٩٣</u>	
<u>٥٢,٩١٨,٠٨٤</u>	<u>٣٦,٩٥٥,١٩٣</u>	الأطراف المقابلة في العقد:
		مباشرة إلى العملاء
<u>٥٢,٩١٨,٠٨٤</u>	<u>٣٦,٩٥٥,١٩٣</u>	توقيت الاعتراف بالإيرادات:
		في نقطة زمنية معينة

المعلومات الجغرافية للمبيعات خلال السنة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٤٣,٣١٢,٩٦٩	٣٢,٩٤٦,٦٤٨	المبيعات المحلية (المملكة العربية السعودية)
٧,٦٥٣,٠٢٣	٣,٥٩٣,١٠٥	المبيعات لدول مجلس التعاون الخليجي
١,٩٥٢,٠٩٢	٤١٥,٤٤٠	المبيعات الخارجية
<u>٥٢,٩١٨,٠٨٤</u>	<u>٣٦,٩٥٥,١٩٣</u>	

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢٣) تكلفة المبيعات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٣٠,٥٤٤,٠٣٠	٢٤,٠١٣,١٩٤	مواد خام مستهلكة
١٣,٣٥٤,٣٣٢	١٠,١٧٩,٠٢٥	تكاليف مباشرة أخرى
٢,٥٤٩,٩٩٣	٢,١٩٣,١٤٣	إستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٦)
١,٠٠٦,٦٩٩	-	مخصص للمخزون بطيء الحركة (إيضاح ١٠)
٤٧,٤٥٥,٠٥٤	٣٦,٣٨٥,٣٦٢	

(٢٤) الدخل الأخر

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٥٦٣,٧٧٤	٢,٩٩١,٤١٢	عكس مخصص مصروفات من السنوات السابقة انتفى الغرض منه
٧٦,٨٧٤	١٢٥,٨٩٩	دخل القوائد البنكية على ودائع المضاربة
١,٢٦٥	-	مكاسب ناتجة عن استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
-	١٤٠,١١٩	عكس مخصص انخفاض ذمم تجارية مدينة انتفى الغرض منه (إيضاح ١١)
٦٨,١٦٣	٤٨٠,٤٦٢	دخل متنوع
٧١٠,٠٧٦	٣,٧٣٧,٨٩٢	

(٢٥) مصروفات عمومية وإدارية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٤٠٩,٤٨٦	٤٧٠,٠٣٦	تكاليف الموظفين
١٥٣,١٩٦	٣٥٩,٤٩٩	إستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٦)
٢٨٧,٤٢٨	٢٥٢,٤٥٦	مصروفات البيع والتوزيع
٢٢٦,٦٥٩	١٦٨,٤٨	رسوم مهنية
١٧,٦٧٤	٨٢,٦٨٣	مصروفات إيجار المكتب
١٣٠,٧٧٨	٧٥,١٠٧	مصاريف الإصلاحات والصيانة
٥٦,٧٧٥	٥٦,٧٧٥	إطفاء حق استخدام الموجودات (إيضاح ٨)
٢٥١,٦٧٥	-	مخصص للمخزون بطيء الحركة
١٤٠,١١٩	-	مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة
٨١,٤٦٨	٢١٩,٨٩١	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
١,٧٥٥,٢٥٨	١,٦٨٥,٢٩٥	

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢٦) تكاليف التمويل

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٧٦,١٦٣	٢٧٦,٩٣٣	مصرفات الفوائد على قروض طويلة الأجل
٦,٦٣٨	٦,١٩٨	مصرفات الفوائد على التزامات عقود الإيجار (إيضاح ١٩)
<u>٢٨٢,٨٠١</u>	<u>٢٨٣,١٣١</u>	

(٢٧) مخصص الزكاة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٦٠٦,٠٠٠	٦٠٦,٠٠٠	مخصص الزكاة

وفقاً للمعيار المحاسبي رقم (١١) الخاص بالزكاة وضريبة الدخل والصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، 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 ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢,٦٦١,٤١٨	١,٢٥٦,٦٦٧	صافي الربح المنسوب لمساهمي الشركة الأم
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال السنة
<u>١٣,٣١ فلس</u>	<u>٦,٢٨ فلس</u>	العائد الأساسي والمخفض على السهم

لا توجد لدى المجموعة أية أسهم عادية قد تكون عرضة للتخفيض، وبالتالي، فإن العائد المخفض على السهم مماثل للعائد الأساسي على السهم.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢٩) توزيعات أرباح الأسهم

توزيعات أرباح الأسهم المعلن عنها والمدفوعة

لم يعلن مجلس الإدارة عن توزيعات أرباح أسهم للمساهمين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٢٠٢٢: لا شيء دينار بحريني).

توزيعات أرباح الأسهم المقترحة من قبل مجلس الإدارة

لم يقترح مجلس الإدارة دفع أية توزيعات أرباح أسهم للمساهمين عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٢٠٢٢: لا شيء دينار بحريني). إن هذا الأمر يخضع لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة السنوية.

(٣٠) المعلومات القطاعية

قطاعات الأعمال

كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	الصهر	الأنشطة الاستثمارية	المجموع
الإيرادات	٣٦,٩٥٥,١٩٣	-	٣٦,٩٥٥,١٩٣
الدخل الآخر	٣,٤٩٢,٤٦٦	٢٤٥,٤٢٦	٣,٧٣٧,٨٩٢
التكاليف التشغيلية	(٣٦,٣٨٥,٣٦٢)	-	(٣٦,٣٨٥,٣٦٢)
مخصص الزكاة	(٦٠٦,٠٠٠)	-	(٦٠٦,٠٠٠)
ربح القطاع	٣,٤٥٦,٢٩٧	٢٤٥,٤٢٦	٣,٧٠١,٧٢٣
خسائر القيمة العادلة غير المحققة من الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة	-	(٢٤٥,٦٠٠)	(٢٤٥,٦٠٠)
صافي حصة الربح من الاستثمار في شركات زميلة	٥٤,٥٦٥	١٥٦,٨٧١	٢١١,٤٣٦
مصروفات أخرى	(١,٦٩١,٥١٣)	(٢٧٦,٩١٣)	(١,٩٦٨,٤٢٦)
صافي الربح للسنة	١,٨١٩,٣٤٩	(١٢٠,٢١٦)	١,٦٩٩,١٣٣
الموجودات والمطلوبات			
الإضافات إلى الموجودات غير المتداولة	١,٦٧٦,٨٧٤	-	١,٦٧٦,٨٧٤
مجموع الموجودات التابعة للقطاع	٦٠,٢٦٨,٥٦٤	٣,٨١٣,٦٧٩	٦٤,٠٨٢,٢٤٣
مجموع المطلوبات التابعة للقطاع	٢٣,٩٢٧,٠٦٣	١,٣٥٧,١٢١	٢٥,٢٨٤,١٨٤

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣٠) المعلومات القطاعية - تابع

قطاعات الأعمال - تابع

كما في، والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	الصهر	الأنشطة الاستثمارية	المجموع
الإيرادات	٥٢,٩١٨,٠٨٤	-	٥٢,٩١٨,٠٨٤
الدخل الآخر	٥٩٦,٠٣٠	١١٤,٠٤٦	٧١٠,٠٧٦
التكاليف التشغيلية	(٤٧,٤٥٥,٠٥٤)	-	(٤٧,٤٥٥,٠٥٤)
مخصص الزكاة	(٦٠٦,٠٠٠)	-	(٦٠٦,٠٠٠)
ربح القطاع	٥,٤٥٣,٠٦٠	١١٤,٠٤٦	٥,٥٦٧,١٠٦
صافي حصة (الخسارة)/الربح من الإستثمار في شركات زميلة	(١٥٥,١٧٩)	١٣٤,٥٠٢	(٢٠,٦٧٧)
مصروفات أخرى	(١,٨١٥,٣٤٩)	(٢٢٢,٧١٠)	(٢,٠٣٨,٠٥٩)
صافي الربح للسنة	٣,٤٨٢,٥٣٢	٢٥,٨٣٨	٣,٥٠٨,٣٧٠

الموجودات والمطلوبات

الإضافات إلى الموجودات غير المتداولة	الصهر	الأنشطة الاستثمارية	المجموع
٤٥٧,٦٧٨	-	-	٤٥٧,٦٧٨
مجموع الموجودات التابعة للقطاع	٥٩,٣١٥,٠٣١	٤,٣٥٧,٠٣٤	٦٣,٦٧٢,٠٦٥
مجموع المطلوبات التابعة للقطاع	٢٤,٧٧٦,٦٣٠	١,٧٩٦,٥٠٩	٢٦,٥٧٣,١٣٩

القطاعات الجغرافية - نموذج التقارير الثانوية

المطلوبات التابعة للقطاع	الموجودات التابعة للقطاع	كمافي	كمافي
كمافي	كمافي	كمافي	كمافي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١,٧٩٦,٥٠٩	١,٣٥٧,١٢١	٤,٣٥٧,٠٣٤	٣,٨١٣,٦٧٩
٢٤,٧٧٦,٦٣٠	٢٣,٩٢٧,٠٦٣	٥٩,٣١٥,٠٣١	٦٠,٢٦٨,٥٦٤
٢٦,٥٧٣,١٣٩	٢٥,٢٨٤,١٨٤	٦٣,٦٧٢,٠٦٥	٦٤,٠٨٢,٢٤٣

مملكة البحرين
المملكة العربية السعودية

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر

الموجودات والمطلوبات المالية المتضمنة في بيان المركز المالي الموحد تشتمل على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وضم تجارية مدينة وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)، وودائع المضاربة، ونقد وأرصدة لدى البنوك، وقروض طويلة الأجل، والتزامات عقود الإيجار، وضم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين). يتم الإفصاح عن طرق الاعتراف المعتمدة بشكل منفصل في بيان السياسة المرتبط بكل بند.

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 هيكل 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 ٢٠٢٣ و٢٠٢٢.

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، وضم تجارية دائنة وأخرى، مطروحاً منها النقد والأرصدة لدى البنوك وودائع المضاربة. أما حقوق الملكية، فتتضمن رأس المال والإحتياطيات المنسوبة لمساهمي المجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١٨,٩٣٩,٥٧٥	١٧,٩٢٩,٥٧٥	قروض طويلة الأجل
٦,٣٥٣,٣٥٩	٦,٠٥٣,٨٩٩	ضم تجارية دائنة وأخرى
٥٢١,٥٣٦	٤٣٦,١١٨	التزامات عقود الإيجار
(٧,٧٠٢,١١٣)	(٢,١٤٢,٦٩٩)	ناقصاً: نقد وأرصدة لدى البنوك
(١,٩٠٩,٥٧٧)	(١,١٩٥,٤٩٩)	ناقصاً: وودائع المضاربة
١٦,٢٠٢,٧٨٠	٢١,٠٨١,٣٨٤	صافي المديونية
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٣,٤٠٠,٥٦٨	٣,٥٢٦,٢٣٥	الإحتياطي القانوني
١١٦,٣٢٨	١١٦,٣٢٨	علاوة إصدار أسهم
٦,٢٣٥,١٩٥	٧,٣٦٦,١٩٥	إحتياطيات أخرى
٢٩,٧٥٢,٠٩١	٣١,٠٠٨,٧٥٨	حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة
٤٥,٩٥٤,٨٧١	٥٢,٠٩٠,١٥٢	مجموع حقوق الملكية وصافي المديونية
%٣٥,٢٦	%٤٠,٤٧	نسبة المديونية

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

إدارة المخاطر

إن مجلس الإدارة يتحمل المسؤولية بصورة عامة عن تحديد أهداف وسياسات إدارة المخاطر بالمجموعة، ومع إبقاء المسؤولية النهائية لهم، فقد تم تفويض صلاحية تصميم وتنفيذ الإجراءات التي تكفل التنفيذ الفعال لتلك الأهداف والسياسات لقسم إدارة المخاطر والالتزام بالمجموعة. يتلقى مجلس الإدارة تقارير ربع سنوية من إدارة المخاطر والامتثال يراجع من خلالها فعالية العمليات المطبقة ومدى ملاءمة الأهداف والسياسات التي يضعها. إن الهدف العام لمجلس الإدارة هو وضع السياسات التي تسعى إلى تقليل المخاطر إلى أقصى حد ممكن دون التأثير بشكل غير ضروري على القدرة التنافسية للمجموعة ومرونتها.

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، مسؤولون 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 المخصوصة) للمطلوبات المالية غير المشتقة على أساس أقرب تاريخ يمكن أن يطلب من المجموعة فيه أن تقوم بتسديد المدفوعات.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	المجموع	لغاية ٣ أشهر	ما بين ٣ و ١٢ شهراً	ما بين سنة وسنتين	أكثر من سنتين
معرضة للفائدة	١٧,٩٢٩,٥٧٥	٩٠٠,٦٢٥	١,٠١٠,٠٠٠	١,٠١٠,٠٠٠	١٥,٠٠٨,٩٥٠
غير معرضة للفائدة	٦,٠٥٣,٨٩٩	٦,٠٥٣,٨٩٩	-	-	-
	٢٣,٩٨٣,٤٧٤	٦,٩٥٤,٥٢٤	١,٠١٠,٠٠٠	١,٠١٠,٠٠٠	١٥,٠٠٨,٩٥٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	المجموع	لغاية ٣ أشهر	ما بين ٣ و ١٢ شهراً	ما بين سنة وسنتين	أكثر من سنتين
معرضة للفائدة	١٨,٩٣٩,٥٧٥	٩٠٠,٦٢٥	١,٠١٠,٠٠٠	١,٠١٠,٠٠٠	١٦,٠١٨,٩٥٠
غير معرضة للفائدة	٦,٣٥٣,٣٥٩	٦,٣٥٣,٣٥٩	-	-	-
	٢٥,٢٩٢,٩٣٤	٧,٢٥٣,٩٨٤	١,٠١٠,٠٠٠	١,٠١٠,٠٠٠	١٦,٠١٨,٩٥٠

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 ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢، وفي رأي الإدارة، فإن مقدار التعرض لمخاطر التشغيل يعتبر مقبولاً في ظل الظروف القائمة.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

مخاطر الإستثمار هي مخاطر عدم اليقين بشأن المنافع المستقبلية التي يمكن تحقيقها من الإستثمار. وتمتلك المجموعة سياسات واضحة بالنسبة لإدارة مخاطر الإستثمار. وتغطي هذه السياسات مستويات سلطة الإستثمار وممارسات تقييم الإستثمار. كما يقوم مجلس الإدارة بالتنسيق مع المدير التنفيذي، بدراسة تأثير المعاملات على بيان المركز المالي الموحد للمجموعة، كما تقوم بمراقبة أداء المحفظة الإستثمارية بصفة مستمرة. ويتم مراجعة كل طلب إستثمار من قبل جهة مختصة وذلك بناءً على حجم وطبيعة المعاملة. ويتم إجراء التقييم العادل للإستثمارات 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 المسؤولة 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، سواء 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 لظروف المجموعة.

إن تأثير الزيادة/النقصان بنسبة ٥٪ في قيمة إستثمارات الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كان قد يؤدي إلى زيادة/نقصان في الربح أو الخسارة بمبلغ ٥٢٠ دينار بحريني (٢٠٢٢: 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 و عملات دول مجلس التعاون الخليجي، والذين يرتبطون بشكل فعال بالدينار البحريني. وبناءً على ذلك، تم تقييم مقدار تعرض المجموعة لمخاطر العملة من قبل الإدارة بأنه غير جوهري.

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

مخاطر السوقية - تابع

مخاطر العملة - تابع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢ فإن الموجودات المالية والمطلوبات المالية المجموعة مثبتة بالعملات التالية:

الموجودات المالية

المجموع	الريال السعودي		الدينار البحريني		الدولار الأمريكي	
	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢
٤,٢٣٢,٦٣٨	٥,٢٥٥,٤٤٦	٤,٢٣٢,٦٣٨	٥,٢٥٥,٤٤٦	-	-	-
٧,٧٠٢,١١٣	٢,١٤٢,٦٩٩	٦,٠٨٢,٢٤٠	١,٤٩٥,١٤٤	١٥١,٢٣٧	٢٥٠,٢٣٢	١,٤٦٨,٦٣٦
٢,٢٨٦,١٠٠	٢,٣٧٦,٧٩٦	٢,٢٨٦,١٠٠	٢,٣٧٦,٧٩٦	-	-	-
٢٥٦,٠٠٠	١٠,٤٠٠	-	-	٢٥٦,٠٠٠	١٠,٤٠٠	-
١٤,٤٧٦,٨٥١	٩,٧٨٥,٣٤١	١٢,٦٠٠,٩٧٨	٩,١٢٧,٣٨٦	٤٠٧,٢٣٧	٢٦٠,٦٣٢	١,٤٦٨,٦٣٦
						٣٩٧,٣٢٣

نعم تجارية مبنية وأخرى
(باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)
نقد وأرصدة لدى البنوك
إستثمار في شركات زيمية
موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة

المطلوبات المالية

المجموع	الريال السعودي		الدينار البحريني	
	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢
١٨,٩٣٩,٥٧٥	١٧,٧٢٩,٥٧٥	١٨,٩٣٩,٥٧٥	١٧,٩٢٩,٥٧٥	-
٥,٩٥٥,٨٣٣	٥,٢٤٩,٣٠١	٥,١٥١,٥٦٧	٥,٢٤٥,٩٧١	٣,٣٣٠
٢٤,٨٩٥,٤٠٨	٢٣,١٧٨,٨٧٦	٢٤,٠٩١,١٤٢	٢٣,١٧٥,٥٤٦	٣,٣٣٠

قروض طويلة الأجل
نعم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

مخاطر الائتمان 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 الائتمان فيما يتعلق بالمبيعات بالائتمان والنقد وما في حكمه. بالنسبة للمبيعات بالائتمان، فإن ممارسة المجموعة تتمثل في تقييم الجدارة الائتمانية 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 الائتمان 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 الائتمان، على الرغم من أنه في بعض الحالات المحدودة، قد تتخذ المجموعة خطوات لتخفيف هذه المخاطر إذا كانت متركزة بشكل كافٍ. وتمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان.

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

التصنيف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	التصنيف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
بنك الإنماء	A-	١٦١,٦٤٧	٢٠٢,٢٢٤
البنك الوطني التجاري	A-	٤٤٠,٧٣٤	٣٠١,٠٧٤
البنك الأهلي المتحد	BB+	١٩,٨٥٣	٢٣,٨٥٩
المؤسسة العربية المصرفية	BB+	٣٧,١١٤	٣٧,١١٤
البنك العربي الوطني	BB+	٢٩٩,٧٨٦	١,٤٤٨,٧٩٥
بنك الإثمار	B+	١,٣٤٧,٦٨٧	١,٧٦٩,١٣٨
مؤسسات مصرفية مختلفة	N.A. ^٢	١,٠٢٧,٠٣٩	٥,٨٢٤,٧٨١

^١ فيتش لتصنيف القدرة على الوفاء بالالتزامات طويلة الأجل

^٢ التصنيف غير متوفر

قياس القيمة العادلة

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

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

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

قياس القيمة العادلة - تابع

العلاقة المتبادلة	وسائل التقييم	مستوى	القيمة العادلة في	
بين المدخلات	المستخدمة	التسلسل	٣١ ديسمبر	
غير الملحوظة	والمدخلات	الهرمي		
والملاحظة الهامة	الرئيسية			
لا ينطبق	لا ينطبق	المستوى الأول	١٠,٤٠٠ دينار بحريني	موجودات مالية
	أسعار الأسهم المدرجة في سوق الأوراق المالية.		(٢٠٢٢: ٢٥٦,٠٠٠ دينار بحريني)	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(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 مسؤولية تخطيط، وتوجيه، ومراقبة أنشطة المجموعة، بما في ذلك الرئيس التنفيذي للمجموعة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	مكافآت أعلى ستة موظفين من موظفي الإدارة العليا وتشمل المكافآت المدفوعة والمخصصة المدير، الرئيس التنفيذي، المدير المالي ووالقائمين بأعمالهم في الشركة
٦٢٧,٩١٦	٣٣٢,٠٤٨	

ملخص المعاملات الهامة مع الشركة الزميلة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	صافي الحصة من ربح/(خسارة) الإستثمار في شركات زميلة
(٢٠,٦٧٧)	٢١١,٤٣٦	

بلغت المكافآت المدفوعة لمجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بـ ١٣,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠٢٢: ١٣,٠٠٠ دينار بحريني).

بيان الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(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 ٢٠٢٣	المبلغ الذي تم الحصول عليه خلال السنة	تكاليف التمويل المحتسبة	المسند خلال السنة من القيمة الأصلية للقروض	تكاليف التمويل المسددة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١٨,٩٣٩,٥٧٥	-	٢٧٦,٩٣٣	(١,٠١٠,٠٠٠)	(٢٧٦,٩٣٣)	١٧,٩٢٩,٥٧٥
١ يناير ٢٠٢٢	المبلغ الذي تم الحصول عليه خلال السنة	تكاليف التمويل المحتسبة	المسند خلال السنة من القيمة الأصلية للقروض	تكاليف التمويل المسددة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٢٤,٥٢٣,٦٤٨	-	٢٧٦,١٦٣	(٥,٥٨٤,٠٧٣)	(٢٧٦,١٦٣)	١٨,٩٣٩,٥٧٥

(٣٤) الزكاة

قامت الشركة التابعة باحتساب المبلغ المستحق للزكاة وفقاً لأنظمة وقوانين هيئة الزكاة وضريبة الدخل بالمملكة العربية السعودية. يتحمل المساهمون السعوديون في الشركة التابعة مسؤولية دفع الزكاة (سبائك).

(٣٥) الأحداث بعد فترة إعداد التقرير

لم تقع أية أحداث بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وقبل تاريخ إصدار هذا التقرير من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه البيانات المالية الموحدة.