

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة الاستشارات المالية الدولية القايزة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2020

المحتويات

صفحة	
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الارباح او الخسائر المجمع
5	بيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8 – 7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10 – 9	بيان التدفقات النقدية المجمع
55 - 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع (الشركة الأم) والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، باستثناء الآثار المحتملة للمسألة الموضحة في بند أساس الرأي المتحفظ الوارد في تقريرنا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

لم نحصل على مصادقة بنكية من بنك محلي يتضمن قروض بقيمة 8,555,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020. لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لهذه الأرصدة من إجراءات تدقيق بديلة. نتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء تعديل لهذه المبالغ أم لا.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا المتحفظ.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي 2020

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المتضمنة ضمن تقرير المجموعة السنوي 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مدقق الحسابات. كما حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا نبيد أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، بان هناك فعلاً اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

كما هو موضح في بند أساس الرأي المتحفظ الوارد في تقريرنا، كما في 31 ديسمبر 2020، فإن قروض المجموعة تتضمن رصيداً بمبلغ 8,555,000 د.ك حيث لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة له. وفقاً لذلك، لم نتمكن من أن نستنتج ما اذا كانت المعلومات الأخرى خالية من أي اخطاء مادية فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم عرض تلك الأمور في سياق تقريرنا للبيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا حولها، وأنا لا نبيد رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع

طريقة حقوق الملكية

إن لدى المجموعة حصص في عدد من الاستثمارات يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية والتي تعد جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات حصة المجموعة في هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول هذه الاستثمارات ناقصاً انخفاض القيمة. إن هيكل المجموعة يزيد من تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وبالتالي قدرتنا كمراقب حسابات المجموعة من الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي تعامل مع طرف ذي صلة. وبناءً على هذه العوامل وجوهرية الاستثمارات والتي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإننا نعتبر هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها لهذه الاستثمارات واختيار الاستثمارات الهامة إستناداً الى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع مدققي الحسابات الرئيسيين. كما قمنا بتقديم تعليمات لهم لتغطية الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الاعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والمعاملات معهم. إضافة الى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختيار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إستناداً الى القيمة المستخدمة. قمنا أيضاً بتقييم مدى ملاءمة افصاحات المجموعة ضمن الإيضاح 19 حول البيانات المالية المجمعة.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، في دولة الكويت، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

إن المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. قد تنشأ الأخطاء المادية من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية، سواء كانت منفردة أو مجمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناءً على ما ورد في هذه البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الأحكام المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، ما إذا كان هناك أمور عدم تأكد مادي مرتبطة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية. وإذا ما توصلنا الى وجود عدم تأكد مادي، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراقب الحسابات والى الافصاحات المتعلقة بها الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفعوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن توجيهه والإشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع

تابع/ مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

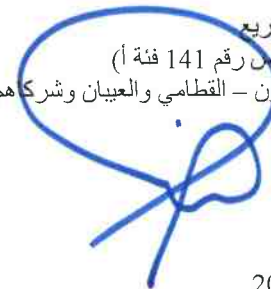
التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه قد يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيده ايضا بأنه، خلال أعمال التدقيق، لم يرد إلى علمنا أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

نبين أيضا أنه، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

هند عبدالله السريه
 (مراقب مرخص رقم 141 فئة أ)
 جرانث ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم



الكويت
 13 أبريل 2021

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	إيضاح	
			الإيرادات
-	(5,751,076)	7	صافي الخسارة من استبعاد شركات زميلة
-	6,080,948	8	إيراد عمولة
1,621,652	-	9	رد مخصصات إنتفت الحاجة إليها
(135,739)	(442,973)	18	التغير بالقيمة العادلة لعقارات استثمارية
(8,560,678)	(10,168,194)	19	حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصه
-	30,264,230	21	أرباح تسوية قروض بنكية
286,897	157,462	10	أرباح أخرى من أصول مالية
196,870	(758,556)		(خسارة)/ربح تحويل عملات أجنبية
12,931	-		إيرادات من عقود مع العملاء
820,087	278,844	11	إيرادات أخرى
(5,757,980)	19,660,685		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(305,109)	(322,144)		تكاليف الموظفين
(600,495)	(1,859,302)		مصاريف تشغيل و اعباء أخرى
(9,475,000)	(8,725,965)	19	انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
(89,289)	-		شطب مبلغ مستحق من طرف ذي صلة
(2,167,120)	(1,090,312)		تكاليف تمويل
(12,637,013)	(11,997,723)		
(18,394,993)	7,662,962		ربح/ (خسارة) السنة قبل مخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(85,345)		مخصص الزكاة
-	(213,362)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(18,394,993)	7,364,255		ربح/ (خسارة) السنة
			الخاصة بـ :
(18,402,271)	8,229,537		- مساهمي الشركة الأم
7,278	(865,282)		- الحصص غير المسيطرة
(18,394,993)	7,364,255		
(73.82)	33.01	12	ربح/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
(18,394,993)	7,364,255	ربح / (خسارة) السنة
		<i>إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى :</i> <i>بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:</i>
(1,284,183)	(2,169,622)	- صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الناتج خلال السنة
(1,585,259)	2,169,143	- حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(2,869,442)	(479)	
		<i>بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:</i>
(692,003)	(1,478,778)	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
-	4,502,471	فروقات تحويل عملات محولة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من إستبعاد شركات زميلة
-	28,315	رد مشتقات مالية محولة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من إستبعاد شركة زميلة
(575,134)	6,659	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
(1,267,137)	3,058,667	
(4,136,579)	3,058,188	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
(22,531,572)	10,422,443	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
		الخاصة بـ :
(22,491,884)	10,847,135	- مساهمي الشركة الأم
(39,688)	(424,692)	- الحصص غير المسيطرة
(22,531,572)	10,422,443	

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	إيضاح	
			الأصول
			النقد والنقد المعادل
383,362	1,052,341	13	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,937,748	203,928	14	مدينون وأصول أخرى
3,021,280	4,316,458	15	مستحق من أطراف ذات صلة
19,963,235	19,069,447	29	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
4,535,525	5,606,932	16	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
-	6,106,011	17	عقارات استثمارية
1,832,668	5,302,207	18	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
62,493,176	30,303,906	19	ممتلكات ومعدات
14,205	10,413		
95,181,199	71,971,643		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
17,171,972	14,221,276	20	دائنون وخصوم أخرى
3,277,884	6,228,911	29	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,218,742	241,582	13	مستحق إلى بنوك
64,062,632	28,417,875	21	قروض
85,731,230	49,109,644		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
26,673,255	26,673,255	22	رأس المال
(32,757,404)	(32,757,404)	23	أسهم خزينة
32,757,404	32,757,404	24	احتياطيات قانونية واختيارية
1,345,415	(1,024,389)		احتياطي القيمة العادلة
(4,572,252)	(1,306,782)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
-	(647,192)		احتياطي مشتقات مالية
(15,185,541)	(4,902,208)		خسائر متراكمة
8,260,877	18,792,684		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
1,189,092	4,069,315		الحصص غير المسيطرة
9,449,969	22,861,999		مجموع حقوق الملكية
95,181,199	71,971,643		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

صالح صالح السلمي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

حسين علي محمد العتال
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

المجموع	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	خسائر مترابطة	احتياطي مشتقات مالية	احتياطي ترجمة عملية أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطيات قانونية وإختيارية	أسهم خزينة	رأس المال	الرصيد في 1 يناير 2020
دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك
9,449,969	1,189,092	8,260,877	(15,185,541)	-	(4,572,252)	1,345,415	32,757,404	(32,757,404)	26,673,255	26,673,255
2,703,806	3,304,915	(601,109)	(601,109)	-	-	-	-	-	-	-
7,364,255	(865,282)	8,229,537	8,229,537	-	-	-	-	-	-	-
3,058,188	440,590	2,617,598	-	(647,192)	3,265,470	(680)	-	-	-	-
10,422,443	(424,692)	10,847,135	8,229,537	(647,192)	3,265,470	(680)	-	-	-	-
-	-	-	1,092,337	-	-	(1,092,337)	-	-	-	-
-	-	-	1,276,787	-	-	(1,276,787)	-	-	-	-
(21,808)	-	(21,808)	(21,808)	-	-	-	-	-	-	-
307,589	-	307,589	307,589	-	-	-	-	-	-	-
22,861,999	4,069,315	18,792,684	(4,902,208)	(647,192)	(1,306,782)	(1,024,389)	32,757,404	(32,757,404)	26,673,255	26,673,255

تابع/ بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم											
		دك	دك	مترابطة	احتياطي	ترجمة عملة	احتياطي	القيمة العادلة	قانونية	احتياطيات	أشهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال
دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك
32,477,349	1,229,194	31,248,155	(51,985,172)	(3,352,565)	2,612,831	32,757,404	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000				
269,542	1,547	267,995	267,995	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(665,756)	(1,961)	(663,795)	(663,795)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32,081,135	1,228,780	30,852,355	(52,380,972)	(3,352,565)	2,612,831	32,757,404	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000				
-	-	-	57,299,806	-	-	-	-	(11,973,061)	(45,326,745)				
-	-	-	57,299,806	-	-	-	-	(11,973,061)	(45,326,745)				
(18,394,993)	7,278	(18,402,271)	(18,402,271)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(4,136,579)	(46,966)	(4,089,613)	-	(1,219,687)	(2,869,926)	-	-	-	-	-	-	-	-
(22,531,572)	(39,688)	(22,491,884)	(18,402,271)	(1,219,687)	(2,869,926)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,602,510)	-	1,602,510	-	-	-	-	-	-	-	-
(99,594)	-	(99,594)	(99,594)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9,449,969	1,189,092	8,260,877	(15,185,541)	(4,572,252)	1,345,415	32,757,404	(32,757,404)	26,673,255					

الرصيد في 31 ديسمبر 2019 26,673,255
الرصيد في 31 ديسمبر 2020 26,673,255

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	إيضاح	
(18,394,993)	7,662,962		أنشطة التشغيل
			ربح/ (خسارة) السنة قبل مخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
			تعديلات:
-	5,751,076	7	صافي خسارة من استبعاد شركات زميلة
-	(3,022,500)	8	إيرادات عمولة
135,739	442,973	18	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
8,560,678	10,168,194	19	حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
-	(29,287,070)		أرباح تسوية قروض بنكية
(199,752)	779,613		ربح تحويل عملة أجنبية
(1,621,652)	-		رد مخصصات انتفت الحاجة اليه
(157,657)	(43,935)		إيرادات توزيعات أرباح
(117,606)	-		إيرادات فوائد
(307,321)	(189,927)		إيرادات أخرى
3,792	3,792		استهلاك
9,475,000	8,725,965	19	انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
89,289	-		شطب مبلغ مستحق من طرف ذي صلة
1,918,074	1,090,312		تكاليف تمويل
(616,409)	2,081,455		
432,315	(157,462)		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
(196,214)	(1,295,178)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(529,352)	903,305		مدينون وأصول أخرى
2,695,614	881,134		مستحق من أطراف ذات صلة
(403,853)	5,653,533		دائنون وخصوم أخرى
1,382,101	8,066,787		مستحق إلى أطراف ذات صلة
			صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

تابع/ بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 دك	إيضاح	
			أنشطة الاستثمار
-	12,142,762	7	المحصل من بيع شركة زميلة
-	2,208,442	7	المحصل من استبعاد جزئي لشركات زميلة
28,958	2,910,837		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(2,451,200)	(7,448,800)	19	إضافات على استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
-	(6,106,011)		دفعات مقدمة لشراء استثمارات
-	(4,015,000)	18	إضافات على عقارات استثمارية
-	(654,268)		الزيادة في أرصدة البنك المحتجزة
157,657	43,935		توزيعات أرباح مستلمة
515,229	-		توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميلة
(1,749,356)	(918,103)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
-	(6,000,000)	21	المدفوع للقروض
(172,993)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(172,993)	(6,000,000)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(540,248)	1,148,684		الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل
5,974	(39,418)		تعديل عمله أجنبية
-	(117,395)		أثر تغيير سعر صرف عملة أجنبية على النقد والنقد المعادل
(647,552)	(1,181,826)	13	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
(1,181,826)	(189,955)	13	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية
-	2,891,282		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(2,891,282)		قروض
-	(6,151,890)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	6,151,890		استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
-	103,148		عقارات استثمارية
-	(103,148)		مستحق من أطراف ذات صلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع (سابقاً: شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع) ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مدرجة في بورصة الكويت وسوق دبي المالي.

انتهت صلاحية رخصة أنشطة الأوراق المالية الصادرة عن هيئة أسواق المال في 29 مارس 2018 والتي قامت الشركة الأم بموجبها بتنفيذ بعض الأنشطة الاستثمارية. لم تجدد الإدارة الترخيص. وفقاً لذلك، أبلغت هيئة أسواق المال الشركة الأم في 6 مايو 2018 بأنها لم تعد تعتبر كياناً مرخصاً بموجب لوائح هيئة أسواق المال. وبالتالي، تقوم الشركة الأم حالياً باستبعاد المحافظ الخاضعة للإدارة (إيضاح 25).

علاوة على ذلك، خلال السنوات السابقة، كانت الشركة الأم تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي. خلال سنة 2018، أبلغت بنك الكويت المركزي برغبتها في شطبها من سجل البنك المركزي الكويتي. في 13 نوفمبر 2018، أبلغ بنك الكويت المركزي الشركة الأم بأنه سيتم إزالة اسمها من سجل البنك المركزي الكويتي بعد عقد الجمعية العامة للمساهمين لتغيير وضعها القانوني وأنشطتها.

وافق المساهمون في الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 6 يناير 2019 على تغيير الوضع القانوني للشركة الأم إلى شركة قابضة وتعديل أنشطتها، والتي تم تسجيلها في السجل التجاري في 20 يناير 2019. وبناءً على ذلك، في 3 فبراير 2019، تمت إزالة الشركة الأم من سجل بنك الكويت المركزي.

تم تعديل الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم كما يلي:

- تقوم إدارة الشركة الأم بإدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
- استثمار أموالها في الإلتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين الاثقال نسبة مشاركة الشركة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ أو صناديق مالية تدار من قبل شركات وجهات مختصة. ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه مباشرة أو بالوكالة.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها كما هو مفصّل عنها في إيضاح 6.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إدارته الشركة الأم بتاريخ 13 أبريل 2021 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

2. بيان الإلتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يُفعل للفترة السنوية التي تبدأ في
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية	1 يناير 2020
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف المادية	1 يناير 2020
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)	1 يونيو 2020

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (دمج الأعمال) تمثل تغييرات على ملحقات، المصطلحات المعروفة وإرشادات التطبيق والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 فقط وذلك فيما يتعلق بتعريف الأعمال التجارية. التعديلات:

- توضح التعديلات أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والأصول المستحوذ عليها كأعمال تجارية، يجب أن تتضمن على الأقل مدخل وعملية موضوعية تساهم معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج؛
- نتج عنها تضيق تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وأزلت الإشارة إلى القدرة على تخفيض التكاليف؛
- أضافت إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية موضوعية،
- أزلت تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة ومواصلة الإنتاج، و
- أضافت خيار اختبار التركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة إذا كانت مجموعة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها لا تمثل أعمال تجارية.

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 تعريف "المادية" ومواءمة التعريف المستخدم في الإطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى المادية الذي يؤثر على المستخدمين من "قد يؤثر" إلى "من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول".

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات محددة عندما تكون المحاسبة عن التغييرات في مدفوعات الإيجار وامتيازات الإيجار في نطاق هذه المتطلبات. يتطلب من الطرف المستأجر تقييم ما إذا كانت امتيازات الإيجار تمثل تعديلاً على عقد الإيجار، وإذا كانت كذلك، فيتعين تطبيق أساس محدد للمحاسبة. ومع ذلك، قد يكون تطبيق هذه المتطلبات على عدد كبير من عقود الإيجار المحتملة أمراً صعباً، لا سيما من منظور عملي بسبب الضغوط الناتجة عن هذه الجائحة.

تسمح الوسيلة العملية للطرف المستأجر باختيار عدم إجراء تقييم لتقرير ما إذا كانت امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) تُمثل تعديلاً على عقد الإيجار. يُسمح للطرف المستأجر بالمحاسبة عن امتيازات الإيجار كما لو كان التغيير لا يُمثل تعديلاً على عقد الإيجار. تنطبق الوسيلة العملية فقط على امتيازات الإيجار المقدمة كنتيجة مباشرة لجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19). إن هذا الإعفاء مخصص فقط للطرف المستأجر الذي تم منحه امتيازات الإيجار. لا تنطبق هذه التعديلات على الطرف المؤجر.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعللة المطبقة من قبل المجموعة

يجب استيفاء جميع الشروط التالية:

- يوفر امتياز الإيجار الإعفاء من المدفوعات التي ينتج عنها بشكل عام مقابلاً لعقد الإيجار يمثل إلى حد كبير نفس المقابل الأصلي لعقد الإيجار أو أقل من ذلك المقابل قبل منح هذا الامتياز مباشرة.
- يتم منح امتياز الإيجار بغرض الإعفاء من المدفوعات التي كان لها تاريخ استحقاق أصلي في أو قبل 30 يونيو 2021. لذا فإن الدفعات المدرجة تتمثل في تلك الدفعات المتطلب أن يتم تخفيضها في أو قبل 30 يونيو 2021 غير أن الزيادات اللاحقة في الإيجارات للمبالغ المؤجلة قد تكون بعد 30 يونيو 2021.
- لا توجد تغييرات جوهرية أخرى على الشروط والأحكام الأخرى لعقد الإيجار

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3.2 المعايير الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترة السنوية
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة.

لا يوجد تاريخ محدد

1 يناير 2022

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - المحصل قبل الاستخدام المعني

1 يناير 2022

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود متقلبة بالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد

1 يناير 2022

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

1 يناير 2023

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- التصنيف إلى متداول أو غير متداول

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والبيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011) توضح معالجة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر إلى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال").

- تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حيثما لا تشكل الموجودات عملاً تجارياً، أي يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر فقط إلى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، على سبيل المثال سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الموجودات من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الموجودات (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للموجودات نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ إلى أجل غير مسمى حتى إنجاز المشاريع الأخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة أنه قد يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثيراً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء مثل هذه المعاملات.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع/ المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعة بعد

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - المحصل قبل الاستخدام المعني
يحظر التعديل على أي منشأة أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات أي مبالغ مستلمة من بيع البند المنتجة أثناء قيام المنشأة بإعداد ذلك الأصل لاستخدامه المعني. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود والتكاليف ذات الصلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذا التعديل في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد

تحدد التعديلات تلك التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد سينتج عنه خسارة أم لا.

توضح التعديلات أنه لغرض تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أم لا، فإن تكلفة تنفيذ العقد تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية لتنفيذ هذا العقد وتخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود.

يتم تطبيق التعديلات فقط على العقود التي لم تفي المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة السنوية التي تطبق فيها التعديلات أولاً.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذا التعديل في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 على تبسيط تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 1 من قبل أي شركة تابعة تقوم بتطبيقه لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بقياس فروق ترجمة العملة التراكمية. إن الشركة التابعة التي تقوم بتطبيق المعيار لأول مرة بعد الشركة الأم قد تكون مطالبة بالاحتفاظ بمجموعتين من السجلات المحاسبية لفروق ترجمة العملة التراكمية على التوازي بناءً على تواريخ مختلفة للانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية. ومع ذلك، فإن التعديل يوسع الإعفاء ليشمل فروق ترجمة العملة التراكمية لتقليل التكاليف للأطراف التي تقوم بتطبيق المعيار لأول مرة.

تتعلق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 برسوم الاختبار بنسبة "10 في المائة" لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية - في سبيل تحديد ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بأي بند من المطلوبات المالية الذي تم تعديله أو استبداله، تقوم المنشأة بتقييم ما إذا كانت الشروط مختلفة بشكل كبير. يوضح التعديل الرسوم التي تدرجها أي منشأة عند تقييم ما إذا كانت شروط أي بند جديد أو معدل من المطلوبات المالية تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط المطلوبات المالية الأصلية.

حوافز الإيجار - تعديل الأمثلة التوضيحية - تم إبلاغ مجلس معايير المحاسبة الدولية باحتمالية نشوء غموض في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار نظراً للكيفية التي تم بها توضيح المثال التوضيحي 13 المرفق بالمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لمتطلبات حوافز الإيجار. قبل التعديل، تم إدراج المثال التوضيحي 13 كجزءاً من النمط الحقيقي للسداد المتعلق بتحسينات مباني مستأجرة؛ ولم يُبين المثال بوضوح النتيجة التي تم التوصل إليها بشأن ما إذا كان السداد سيُعرف بحافز الإيجار الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية إزالة احتمالية نشوء غموض عن طريق حذف عملية السداد المتعلقة بتحسينات مباني مستأجرة من المثال التوضيحي 13.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- التصنيف الى متداول أو غير متداول

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 أن تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة يستند إلى حقوق المنشأة كما في نهاية فترة البيانات المالية. كما أنها توضح بأنه ليس لتوقعات الإدارة، ما إذا كان سيتم تأجيل السداد أم لا، تأثيراً على تصنيف الالتزامات. لقد أضافت إرشادات حول شروط الإقراض وكيف يمكن أن تؤثر على التصنيف، كما تضمنت متطلبات الالتزامات التي يمكن تسويتها باستخدام الأدوات الخاصة بالمنشأة.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه.

4.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

اخترت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في بيانين "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر".

4.2 أساس التجميع

تسيطر الشركة الأم على الشركات التابعة عندما تتعرض لـ ، او يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركات التابعة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركات التابعة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير والتي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختيارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

إن الحصة غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل إجمالي الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصة غير المسيطرة وفق حصة ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة يعتبر إما القيمة العادلة للقياس المبدئي للمحاسبة اللاحقة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عندما يكون مناسباً، أو التكلفة عند القياس المبدئي للاستثمار كشركة زميلة أو محاصة.

مع ذلك، فإن التغييرات في حصة المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان للسيطرة يتم محاسبتهم كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية لحصة المجموعة والحصة غير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصة ملكية كل منهم في الشركات التابعة. إن أي فرق بين المبلغ الذي تم تعديل الحصة غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم يتم تسجيله مباشرة ضمن حقوق الملكية وتخصيصه لمالكي الشركة الأم.

4.3 اندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في المحاسبة عن دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على السيطرة على شركة تابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والخصوم القائمة وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة كما في تاريخ الشراء، والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو التزام قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المحددة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصة التي تم شرائها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاقتناء وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل أصول محددة تم شرائها وخصوم تم افتراضها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة المشتراة أم لا، قبل تاريخ الاقتناء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراة والخصوم المفترضة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية والخصوم المفترضة وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية الواردة ضمن العقود الرئيسية المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.3 اندماج الاعمال

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة.

4.4 الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة

الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً والتي ليست هي شركة تابعة أو حصة في شركة محاصة. إن التأثير الجوهري هو السلطة إن على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات شركة المحاصة هي ترتيب تسيطر عليه المجموعة بالاشتراك مع مستثمر آخر أو أكثر، والتي تمتلك المجموعة حقوق في حصة من صافي أصول الترتيب بدلاً من الحقوق المباشرة في الأصول والالتزامات للخصوم الأساسية. يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة والشركات المحاصة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة والشركات المحاصة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة وشركات المحاصة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة والشركة المحاصة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة. يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الشركة الأم في القيمة العادلة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة والشركات المحاصة من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة والشركة المحاصة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة والشركة المحاصة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع بالتغيرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة والشركة المحاصة.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة والشركة المحاصة عن حصة المجموعة في الشركة الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تنكبد التزامات أو أن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة والشركة المحاصة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركة الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة والشركة المحاصة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة والشركة المحاصة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة والشركة المحاصة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بأثر العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

عند فقدان المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ له بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل من البيع يتم إثباته في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

بالرغم من ذلك، عندما تخفض المجموعة نسبة ملكيتها في شركة زميلة أو شركة محاصة ولكن تبقى محاسبته باستخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر نسبة الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقاً في الدخل الشامل الأخر المرتبطة بنسبة انخفاض الملكية إذا ما كان سيتم إعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.5 التقارير القطاعية

للمجموعة أربعة قطاعات تشغيلية: إدارة اصول، خزينة واستثمارات، عقارات وأخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البيئية بين القطاعات على اساس تجاريه بحته.

لأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

4.6 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنتقل الخدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1. تحديد العقد مع العميل
2. تحديد التزامات الأداء
3. تحديد سعر المعاملة
4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء
5. الاعتراف بالإيرادات عندما / كلما يتم استبعاد التزام (التزامات) الأداء.

يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة.

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كلما) تلبية التزامات الأداء عن طريق نقل الخدمات المتفق عليها إلى عملائها.

تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات العقد للمبالغ المستلمة فيما يتعلق بالتزامات الأداء غير المرضية وتقدم هذه المبالغ، إن وجدت، كمطلوبات أخرى في بيان المركز المالي المجموع. وبالمثل، إذا أوفت المجموعة بالتزام أداء قبل أن تحصل على المقابل، تعترف المجموعة إما بأصل عقد أو مستحق، إن وجد، في بيان المركز المالي الخاص بها، اعتمادًا على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المبالغ.

4.6.1 أتعاب من خدمات استشارية

يتم إدراج الأتعاب الناتجة مقابل تقديم خدمات استشارية وخدمات وساطة ومعاملات الاكتتاب في الدين وحقوق الملكية للغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة للغير عند إتمام تلك المعاملة.

4.7 إيرادات إيجار

يتم احتساب إيرادات إيجار الناتجة عن العقارات الاستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

4.8 إيرادات فوائد للأصول المالية

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.9 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.10 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند استخدام الخدمات المقدمة أو في تاريخ حدوثها.

4.11 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.12 الضرائب

4.12.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقا للقانون، فان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

4.12.2 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح الزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

4.13 ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تقوم المجموعة باستهلاك هذه الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت بالأسعار المقدرة للاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدى اعمارها الانتاجية المتوقعة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك تتماشى مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناتجة من بنود الممتلكات.

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي على النحر المطلوب، ولكن على الأقل سنويا. عند بيع أو استبعاد الموجودات، يتم حذف تكلفتها والاستهلاك المتراكم من الحسابات ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع.

4.14 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدنيا بالتكلفة. يتم لاحقا اعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنويا وتدرج في بيان المركز المالي المجمع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة باثباتات من السوق. وأي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة أو بيع عقار استثماري يتم الاعتراف به فوراً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن "التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية".

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التصرف فيها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بشكل دائم من الاستخدام ولا يتوقع فائدة اقتصادية مستقبلية من بيعه. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن بيع عقار استثماري على الفور في بيان الربح أو الخسارة المجمع ضمن "ربح / خسارة من بيع عقارات استثمارية".

تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة بحساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والألات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

4.15 أصول مؤجرة

المجموعة كمستأجر

يعرف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في الانتفاع بالأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

لتطبيق هذا التعريف، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمناً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.15 تابع/ أصول مؤجرة

تابع/ المجموعة كمستأجر

- للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.
- للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية ولأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.

اخترت المجموعة محاسبة عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدرجات العملية. بدلاً من الاعتراف بحق الانتفاع بأصل والتزام الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

القياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق انتفاع والتزام الإيجار في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:

أصل حق الانتفاع

يتم قياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي للالتزام الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدتها المجموعة، وتقديرًا لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار تتم قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد طرح أي حوافز مستلمة).

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة باستهلاك أصل حق الانتفاع بأصل على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي للأصل حق الانتفاع أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة أيضا بتقييم أصل حق الانتفاع بأصل للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات.

التزام الإيجار

في تاريخ البدء، تقيس المجموعة التزام الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحًا بسهولة أو معدل اقتراض المجموعة الإضافي.

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك في الثابتة في جوهرها) ومدفوعات متغيرة بناءً على أي مؤشر أو معدل والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات يتأكد ممارستها بشكل معقول.

بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغييرات في المدفوعات الثابتة في جوهرها. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الانتفاع، أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الانتفاع إلى الصفر.

4.16 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد اندسبابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

و يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغييرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام) كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير القيمة قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة، مثال على ماسبق ذكره: مخاطر السوق وعوامل المخاطر الخاصة بالأصول

يتم استخدام خسائر انخفاض القيمة أو لا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من خسائر الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقًا للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقًا لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.17 الادوات المالية

4.17.1 التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتُقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تُقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبنين أدناه.

يتم إلغاء الأصل المالي (وأيضا كان ذلك منطبقاً بإلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي" أو
- أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
- ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفارق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.17.2 تصنيف الموجودات المالية

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة اتخاذ القرارات / إجراء التصنيفات التالية غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:

- يجوز للمجموعة اتخاذ قرار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة (انظر ايضاح 4.17.3 أدناه)؛ و
- يجوز للشركة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

4.17.3 القياس اللاحق للأصول المالية

أ) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية.
 - الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- بعد التحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.17 تابع/ الادوات المالية

4.17.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- النقد والتقد المعادل

يشتمل النقد والتقد المعادل على النقد في الصندوق والودائع عند الطلب والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل وعالية السيولة والتي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

- مدينون وموجودات/ أخرى

تسجل الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي للفاثورة ناقصا مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم شطب الديون المعدومة عند استحقاقها.

يتم تصنيف الذمم المدينة التي لم يتم تصنيفها تحت أي من البنود المذكورة أعلاه على أنها "موجودات أخرى".

- مستحق من اطراف ذات صلة

المبالغ المستحقة نتيجة المعاملات مع أطراف ذات صلة والسلف النقدية الى أطراف ذات صلة تدرج ضمن المستحق من أطراف ذات صلة.

ب) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تشتمل هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمجموعة على الاستثمار في أسهم أوراق مالية، والتي تمثل استثمارات في أسهم حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الاسهم المسعرة وغير المسعرة.

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة اتخاذ قرار غير قابل للانعكاس (على أساس كل أداة على حده) لتصنيف استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يُسمح بتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الاعمال.

يتم الاحتفاظ باصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- اذا تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو
- لذل كان يمثل عند التحقق المبدئي جزء من محفظة ادوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- اذا كان مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع نتيجة الاستبعاد.

يتم إثبات توزيعات الارباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

ج) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الارباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط. تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر على الاستثمار في أسهم أوراق مالية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.17 تابع/ الادوات المالية

4.17.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الموجودات المالية باستثناء الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الموجودات المالية الموضحة أدناه.

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة حول الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني للأصل المالي المعني.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمالية التعثر أو معدل الخسارة عند التعثر (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر) وقيمة التعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة لقيمة التعرض عند التعثر، بالنسبة للموجودات المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تقوم المجموعة دائماً بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للذمم المدينة والموجودات الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الموجودات المالية باستخدام خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة لخسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الارباح او الخسائر المجمع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم من أجلها إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر وجمعه في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يخفض من القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي انه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بمخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

4.17.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة دائنون وخصوم أخرى ومستحق إلى أطراف ذات صلة ومستحق إلى بنوك وقروض.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

- خصوم مالية بالتكلفة المطفأة

يتم ادراجها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تم تصنيف دائنون وخصوم أخرى ومستحق إلى أطراف ذات صلة ومستحق إلى بنوك وقروض كخصوم مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

- دائنون ومطلوبات أخرى

يتم إثبات الدائنون والمطلوبات الأخرى للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم اصدار فواتير بها أم لا.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.17 تابع/ الادوات المالية

4.17.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

- مستحق الى اطراف ذات صلة

المبالغ المستحقة كنتيجة للمعاملات مع اطراف ذات صلة والمبالغ النقدية المقدمة من اطراف ذات صلة متضمنة في مبلغ مستحق الى اطراف ذات صلة.

- مستحق الى البنوك

يمثل المستحق للبنوك جزءاً من الفائدة المستحقة غير المدفوعة.

- قروض

يتم لاحقاً قياس جميع القروض بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالارباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) عملية الاطفاء.

4.18 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

4.19 المحاسبة على اساس بتاريخ المتاجرة والتسوية

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات "بالطريقة العادية" للأصول المالية بتاريخ المتاجرة، أي، التاريخ الذي تتعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

4.20 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.21 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها متوفرة في ايضاح 30.

4.22 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام.

احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

احتياطي ترجمة العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات ترجمة العملات الاجنبية الناتجة عن ترجمة البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.

احتياطي مشتقات مالية - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالتزامات المشتقات.

تتضمن الخسائر المتراكمه كافة الارباح والخسائر للفترة الحالية والسابقة.

جميع المعاملات مع مساهمي المجموعة تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في دائنون وخصوم أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.23 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة المرجح للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

4.24 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالتدفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهريّة.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

4.25 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالاضافة الى مكافآت نهاية الخدمة بالنسبة للموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين.

4.26 أصول بصفة الامانة

ان الاصول والودائع المتعلقة بها المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كاصول او خصوم للمجموعة، وعليه، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

4.27 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا وأفراد عائلاتهم المقربين وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير فعال أو سيطرة مشتركة عليها.

4.28 ترجمة العملات الاجنبية

4.28.1 معاملات بالعملات الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان فروق التحويل على الاصول الغير نقدية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر" تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع "والأصول المتاحة للبيع" تدرج كجزء من التغيرات المترجمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.28 تابع/ ترجمة العملات الاجنبية

4.28.2 العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة يتم تحويل كافة أصول وخصوم ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها بغير الدينار الكويتي. إن عملة التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية المجمعة.

عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوم للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الترجمة ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المترجمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

5. الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم والأفصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الأصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية. وعلاوة على ذلك، يتناول إيضاح 34 تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد 19) على إعداد البيانات المالية المجمعة.

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الإيضاح 4.17). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتنبية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالتزامات الاداء

إن تحديد ما إذا كان الالتزام الخاص بمعايير الأداء المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 فيما يتعلق بنقل السيطرة على البضائع إلى العملاء الذي تم استيفائه يتطلب حكماً هاماً.

5.1.3 دمج الأعمال

تستخدم الإدارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الاعمال. وبصفة خاصة، فإن القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغييرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

5.1.4 القيم العادلة للأصول والخصوم المقتناة

يتطلب تحديد القيمة العادلة للأصول والخصوم والخصوم الطارئة نتيجة لدمج الاعمال حكماً هاماً.

5.1.5 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى المجموعة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاماً هامة.

5.1.6 التأثير الهام

يحدث التأثير الهام عندما يمنح حجم حقوق التصويت الخاصة بالمنشأة بالنسبة لحجم وتشتت أصحاب الأصوات الآخرين المنشأة القدرة العملية من جانب واحد لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة.

5.1.7 تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري. إن مثل هذه الأحكام عند حيازه ستحدد لاحقاً ما إذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقاً بالتكلفة، أو القيمة المحققة إيهما أقل، أو بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

5.1 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة

5.2 عدم التأكد من التقديرات

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات معدل الخسارة عند التعثر واحتمالية التعثر. إن معدل الخسارة عند التعثر هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة تعثر العميل. إن احتمالية التعثر هو تقدير لاحتمالية التعثر في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للأصول المالية بالتكلفة المطفأه عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي انقضت تاريخ استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.2 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة تطوير تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

5.2.3 انخفاض قيمة شركات زميلة وشركات محاصة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة لانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في الشركة الزميلة والشركة المحاصة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة والشركة المحاصة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة والشركة المحاصة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

5.2.4 إعادة تقييم العقار الإستثماري

تسجل المجموعة العقار الإستثماري بالقيمة العادلة، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. تقوم المجموعة بتعيين مختصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. إن المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقار الإستثماري عن الأسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

6. الشركات التابعة

6.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية للمجموعة والمملوكة مباشرة من قبل الشركة الأم كما في نهاية فترة التقرير كانت كما يلي :

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
تأمين	90.98 %	53.45 %	الشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع
عقارية	46.32 %	46.32 %	شركة عقارات الخليج - ذ.م.م
طيران	74.80 %	74.80 %	شركة إيغا للطيران - ش.م.ك (مقفلة)
عقارية	99.90 %	99.90 %	شركة رديم العقارية - ش.م.ل
عقارية	96.67 %	96.67 %	شركة دانة العقارية - ش.م.ل

قامت المجموعة برهن جميع حصصها في ملكية شركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع مقابل قروض (ايضاح 21) وبعض الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات صلة (ايضاح 29).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.1 تابع/ ان تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة الرئيسية للمجموعة والمملوكة مباشرة من قبل الشركة الأم كما في نهاية فترة التقرير كانت كما يلي:

خلال السنة، قامت الشركة الأولى للتأمين التكافلي (شركة تابعة) بالمساهمة في تأسيس شركة الأولى المالية القابضة - ذ.م.م (قابضة) ("الأولى") بإجمالي رأسمال 1,500,000 د.ك حيث تمتلك حصة تبلغ 51%. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، لم يتم دفع رأسمال شركة الأولى وبالتالي تم الإفصاح عنه كإلتزام رأسمالي (ايضاح 27 أ). تبعا لذلك، لم يتم تجميع شركة الأولى في هذه البيانات المالية المجمعة.

(أ) استبعاد جزئي لشركة تابعة:

في بداية السنة، امتلكت المجموعة حصة بنسبة 90.98% في أسهم الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع ("أولى تكافل") (الشركة التابعة). خلال أكتوبر 2020، قامت الشركة الأم باستبعاد 40,014,888 سهم من شركة أولى تكافل والتي تشكل 37.54% من إجمالي أسهم شركة أولى تكافل، إلى بعض الأطراف ذات الصلة مقابل 2,703,806 دينار كويتي كتسوية لمبالغ مستحقة لأطراف ذات صلة (ايضاح 29). لم ينتج عن النقص في الملكية أي فقد في السيطرة على شركة أولى تكافل وطبقا لذلك تم إدراج الفرق بمبلغ 601,109 دينار كويتي بين القيمة العادلة للمقابل المستلم و التعديل على الحصة غير المسيطرة مباشرة ضمن حقوق الملكية العائد على مالكي الشركة الأم.

6.2 شركات تابعة ذات حصة غير مسيطرة هامة

تتضمن المجموعة شركة تابعة واحدة ذات الحصة غير المسيطرة الهامة كما يلي:

الاسم	نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحفوظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة		(الخسارة)/الربح المخصص للحصة غير المسيطرة		الحصة غير المسيطرة المترابطة	
	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع	46.55	9.02	(815,623)	75,823	3,724,171	789,416
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصة غير المسيطرة			(49,659)	(68,545)	345,144	399,676
			(865,282)	7,278	4,069,315	1,189,092

لم يتم دفع توزيعات ارباح للحصة غير المسيطره خلال السنوات 2020 و 2019.

المعلومات المالية للشركة التابعة أعلاه قبل الحذفات داخل المجموعة ملخصة ادناه:

الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	
12,981,124	14,307,169	الاصول غير المتداولة
1,274,243	4,297	الاصول المتداولة
14,255,367	14,311,466	مجموع الاصول
5,797,219	5,317,318	الخصوم غير المتداولة
458,364	238,399	الخصوم المتداولة
6,255,583	5,555,717	مجموع الخصوم
4,275,613	7,966,333	حقوق الملكية الخاصه بمساهمي الشركة الام
3,724,171	789,416	الحصة غير المسيطرة

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.2 تابع/ شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة هامة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
765,158	(4,881,159)	(خسارة)/ ربح السنة الخاصه بمساهمي الشركة الام
75,823	(815,623)	(خسارة)/ ربح السنة الخاصه بالحصص غير المسيطرة
840,981	(5,696,782)	(خسارة)/ ربح السنة
(499,237)	4,495,354	الايرادات/ (الخسارة) الشاملة الاخرى للسنة الخاصه بمساهمي الشركة الام
(49,472)	445,463	الايرادات / (الخسارة) الشاملة الاخرى للسنة الخاصه بالحصص غير المسيطرة
(548,709)	4,940,817	مجموع الايرادات/ (الخسائر) الشامله الأخرى للسنة
265,921	(385,805)	مجموع (الخسارة)/ الايرادات الشاملة للسنة الخاصه بمساهمي الشركة الام
26,351	(370,160)	مجموع (الخسارة)/ الإيرادات الشاملة للسنة الخاصه بالحصص غير المسيطرة
292,272	(755,965)	مجموع (الخسارة)/ الإيرادات الشاملة للسنة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
(538,987)	(1,365,698)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
538,987	1,367,483	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
-	1,785	صافي التدفقات النقدية

7. صافي الخسارة من استبعاد شركات زميلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
-	(4,700,119)	خسارة من بيع شركة زميلة (7.1)
-	(1,302,512)	خسارة مقدرة من استبعاد شركات زميلة (7.2)
-	(663,992)	خسارة من استبعاد جزئي لشركة زميلة (7.3)
-	915,547	ربح من التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن شركة زميلة (7.4)
-	(5,751,076)	

7.1 خسارة من بيع شركة زميلة

خلال السنة قامت احدى الشركات التابعة للمجموعة وهي الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع، ببيع كامل حصتها البالغة 35% في شركة نيوفا سيجورثا للتأمين- تركيا مقابل مبلغ يعادل 39,233,449 دولار امريكي (ما يعادل 12,142,762 د.ك). نتج عنه خسارة بمبلغ 4,700,119 د.ك كما يلي:

د.ك	مبلغ البيع (أ)
12,142,762	ناقصا: القيمة الدفترية في تاريخ الاستبعاد
(11,902,064)	ناقصا: فروقات تحويل عملة أجنبية متعلقة بشركة زميلة معاد تصنيفها إلى بيان الارباح أو الخسائر المجمع
(4,940,817)	خسارة من البيع
(4,700,119)	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ صافي الخسارة من استبعاد شركات زميلة

7.1 تابع/ خسارة من بيع شركة زميلة

أ) مقابل عملية البيع، استلمت الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع اجمالي مبلغ 39,233,449 دولار امريكي (بما يعادل 12,142,762 د.ك.) من اجمالي التحصيلات، تم حجز مبلغ 2,113,951 دولار امريكي (بما يعادل 654,268 د.ك.) بانتظار الانتهاء من الاجراءات المتعلقة بتحويل جميع الاسهم (ايضاح 13). لاحقا لتاريخ التقرير، تم الإفراج عن المبلغ وذلك بعد استكمال عملية تحويل الأسهم.

7.2 خسارة مقدرة من استبعاد شركات زميلة

أ) خلال السنة، قامت احدى الشركات الزميلة للمجموعة، شركة ايفا للفنادق والمنتجات ش.م.ك.ع ، ببيع جزء من اسهم الخزينة مما أدى إلى تخفيض حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة من 45.64% إلى 43.71% وتبعاً لذلك، قامت المجموعة بإثبات خسارة من استبعاد تقديري لشركة زميلة على النحو التالي:

د.ك

خسارة من استبعاد القيمة الدفترية للاستثمار	(946,384)
فروق تحويلات عملة اجنبية متعلقة بالشركة الزميلة معاد تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع	(234,378)
احتياطي للمشتقات المالية المتعلقة بالشركة الزميلة معاد تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع	(28,315)
	(1,209,077)

ب) خلال السنة، قامت إحدى الشركات الزميلة للمجموعة، مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع "أرزان"، بشراء أسهم خزينة مما أدى إلى ارتفاع حصة المجموعة في ملكية الشركة التابعة من 16.87% إلى 17.24%. وبالتالي، إعترفت المجموعة بربح يبلغ 93,435 دينار كويتي.

7.3 خسارة من بيع جزئي لشركة زميلة

أ) خلال السنة، قامت المجموعة ببيع جزء من حصة ملكيتها في شركة زميلة وهي مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("أرزان")، بدون فقدان التأثير المهم على أرزان، بمبلغ 656,375 دينار كويتي ونتج عن هذه المعاملة خسارة بمبلغ 663,992 دينار كويتي كما يلي:

د.ك

المحصل من البيع	656,375
ناقصاً: القيمة الدفترية للاستبعاد	(1,375,762)
يضاف: فروق تحويلات عملة اجنبية متعلقة بالشركة الزميلة معاد تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع	55,395
	(663,992)

7.4 ربح من التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن شركة زميلة

أ) لاحقاً للاستبعاد الجزئي الوارد في إيضاح 7.3 أعلاه، قامت المجموعة ببيع 99,224,026 سهم من حصة ملكيتها في الشركة الزميلة إلى طرف ذات صلة مما نتج عنه ربح بمبلغ 60,080 دينار كويتي. نتيجة لعملية البيع، قيمت المجموعة بأنه لم يعد لديها تأثير مهم على الشركة الزميلة. وبالتالي، توقفت الإدارة عن المحاسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وقامت بالمحاسبة عن ملكيتها المحتفظ بها في أرزان كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 16). وبالتالي، قامت المجموعة بإثبات مجموع الأرباح الناتجة عن التوقف عن المحاسبة بطريقة حقوق الملكية على النحو التالي:

د.ك

القيمة العادلة للحصة في حقوق الملكية المحتفظ بها	6,151,890
المحصل من البيع	1,552,067
	7,703,957
ناقصاً: القيمة الدفترية للإستبعاد	(7,405,739)
يضاف: فروق تحويلات عملة اجنبية متعلقة بالشركة الزميلة معاد تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع	617,329
	915,547

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات

خلال السنة السابقة، تلقت الشركة الأم مبلغ 10,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 3,022,500 دك) كعمولة لمساعدة مقاول أجنبي في الحصول على مشروع إنشاءات كبير في الكويت والذي تم تسجيله كـ "دخل مؤجل" ضمن الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 حيث لم يتم استكمال الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية.

خلال السنة الحالية، استكملت الشركة الأم جميع الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية واستلمت مبلغًا إضافيًا ونهائيًا قدره 10,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 3,058,448 دك). وبالتالي، فقد تم الاعتراف بالمبلغ الإجمالي البالغ 20,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 6,080,948 دك) كإيرادات عمولة في بيان الأرباح والخسائر المجمع.

تم استخدام المحصل المستلم لتمويل الإستثمار في شركة المحاصة (ايضاح 19.2).

9. رد مخصص انتفت الحاجة اليها

خلال سنة سابقة، أقامت الشركة الأم دعوى قضائية ضد وزارة المالية معارضة لأساس حساب ضريبة دعم العمالة الوطنية المفروضة للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2003 و 31 ديسمبر 2004 و 31 ديسمبر 2005 بقيمة إجمالية تبلغ 4,739,218 دك.

لاحقاً، وبعد الاستماع إلى القضية في المحكمة الابتدائية ومحكمة الاستئناف ومحكمة التمييز، تم الحكم بأن ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة للسنوات المالية المذكورة أعلاه تبلغ فقط 3,117,566 دينار كويتي. عكست الشركة الأم المخصص الزائد بمبلغ 1,621,652 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

10. ارباح أخرى من أصول مالية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 دك	
232,863	157,462	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
54,034	-	ربح محقق من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
286,897	157,462	

11. إيرادات أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 دك	
157,657	43,935	ايرادات توزيعات أرباح (أ)
117,606	-	ايرادات فوائد من أصول مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
544,824	234,909	أخرى
820,087	278,844	

(أ) توزيعات الأرباح

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 دك	
2,483	43,935	ايرادات توزيعات ارباح من إستثمارات بالقيمة العادلة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
155,174	-	ايرادات توزيعات ارباح من إستثمارات بالقيمة العادلة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:
157,657	43,935	- متعلقة باستثمارات محتفظ بها في نهاية السنة

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
تحتسب ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بتقسيم ربح/(خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
(18,402,271)	8,229,537	ربح/ (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (د.ك)
249,279,884	249,279,884	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
(73.82)	33.01	ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

13. النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع من التالي:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
383,362	1,052,341	نقد وأرصدة لدى البنوك
(346,446)	(346,446)	ناقص: أرصدة محتجزة مقابل قروض (إيضاح 21)
-	(654,268)	ناقص: أرصدة محتجزة مقابل عملية بيع شركة زميلة (إيضاح 7.1)
(1,218,742)	(241,582)	ناقص: مستحق الى البنوك
(1,181,826)	(189,955)	النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

14. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
31,911	50,758	اوراق مالية محلية مسعرة
14,555	153,170	اوراق مالية محلية غير مسعرة
2,891,282	-	اوراق مالية أجنبية غير مسعرة
2,937,748	203,928	

خلال السنة، قامت الشركة الأم بتحويل أوراق مالية أجنبية غير مسعرة بمبلغ 9,540,612 دولار أمريكي (بما يعادل 2,891,282 د.ك) كجزء من عملية سداد قروض (إيضاح 21 ج). لم يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر نتيجة لعملية التحويل.

إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ 150,112 د.ك (31 ديسمبر 2019: 11,352 د.ك) مرهونة مقابل تسهيلات الاقتراض للمجموعة (إيضاح 21) وبعض الأرصدة المستحقة الى أطراف ذات صلة (إيضاح 29).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. مدينون وأصول أخرى

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
		اصول مالية
29,616	11,475	ذمم مدينة
41,145	32,248	ذمم موظفين
2,405,102	3,213,484	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
212,329	212,145	أخرى
2,688,192	3,469,352	مجموع اصول مالية
		اصول غير مالية
96,368	549,273	مصاريف مدفوعة مقدما
236,720	297,833	أخرى
333,088	847,106	مجموع الأصول غير المالية
3,021,280	4,316,458	مجموع الذمم المدينة والأصول الأخرى

16. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
32,264	5,484,208	اوراق مالية محلية مسعرة (أ)
2,680	1,577	اوراق مالية اجنبية مسعرة
4,439,755	73,500	اوراق مالية محلية غير مسعرة
46,935	39,031	اوراق مالية اجنبية غير مسعرة
13,891	8,616	صناديق مدارة
4,535,525	5,606,932	

(أ) خلال السنة، وكننتيجة لفقدان التأثير المهم للمجموعة على مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("أرزان")، قامت المجموعة بالحاسبة عن الملكية المحتفظ بها في أرزان كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر بقيمة تبلغ 6,151,890 دينار كويتي (ايضاح 7.4).

(ب) تم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض استراتيجية متوسطة الى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت المجموعة تحديد هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن يكون متوافقاً مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الأصول المالية لأغراض طويلة الأجل وتحقيق أدائها المتوقع على المدى الطويل.

(ج) إن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة 5,484,089 د.ك (31 ديسمبر 2019: 4,398,376 د.ك) مرهونة مقابل تسهيلات قروض للمجموعة (ايضاح 21).

استثمار المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مصنفة بحسب القطاع كما يلي:

مجموع د.ك	أخرى د.ك	خدمات د.ك	خدمات مالية د.ك	
5,484,208	-	-	5,484,208	31 ديسمبر 2020
1,577	1,577	-	-	اوراق مالية محلية مسعرة
73,500	73,500	-	-	اوراق مالية اجنبية مسعرة
39,031	39,031	-	-	اوراق مالية محلية غير مسعرة
8,616	-	-	8,616	اوراق مالية اجنبية [غير مسعرة]
				صناديق مدارة
5,606,932	114,108	-	5,492,824	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

مجموع دك	أخرى دك	خدمات دك	خدمات مالية دك	
				31 ديسمبر 2019
32,264	-	-	32,264	اوراق مالية محلية مسعرة
2,680	2,680	-	-	اوراق مالية اجنبية مسعرة
4,439,755	73,500	4,366,255	-	اوراق مالية محلية غير مسعرة
46,935	46,935	-	-	اوراق مالية اجنبية غير مسعرة
13,891	-	-	13,891	صناديق مدارة
4,535,525	123,115	4,366,255	46,155	

17. دفعات مقدمة لشراء استثمارات

خلال السنة، وقعت الشركة الأولى للتأمين التكافلي (شركة تابعة) على إتفاقية مع طرف ذي صلة حيث تقوم الشركة التابعة بموجبها باستثمار مبلغ 20,000,000 دولار أمريكي من أجل فرص استثمارية محتملة والتي ستعرضها على الشركة التابعة خلال فترة محددة من تاريخ التوقيع. في 22 سبتمبر 2020، قامت الشركة التابعة بتحويل 20,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 6,106,011 د.ك) كدفعة مقدما مقابل هذه الفرص. يحق للشركة التابعة إلغاء هذه الاتفاقية واسترداد كامل المبلغ المدفوع مقدما إذا لم يتم الاتفاق على هذه الفرص.

18. عقارات استثمارية

الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
1,861,449	1,832,668	الرصيد في بداية السنة
107,310	4,015,000	اضافات خلال السنة (أ)
(135,739)	(442,973)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
-	(103,148)	الاستبعادات خلال السنة
(352)	660	تعديل العملة الأجنبية
1,832,668	5,302,207	الرصيد في نهاية السنة

(أ) خلال السنة، وافقت شركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع ("أولى تكافل") (الشركة التابعة) على شراء بعض العقارات بمبلغ 4,015,000 دينار كويتي من طرف ذي صلة. ومع ذلك، نظرًا لعدم تمكن شركة أولى تكافل في الوقت الراهن من نقل ملكية تلك العقارات باسمها (رهن حدوث تعديل بنظامها الأساسي)، فقد وقع الطرف ذو الصلة إقرارًا بأن العقارات مملوكة بالكامل لشركة أولى تكافل. إضافة إلى ذلك، وقع الطرف ذو الصلة إقرارًا بنقل ملكية جميع هذه العقارات باسم شركة أولى تكافل في الوقت المناسب.

(ب) تفاصيل تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مفصّل عنها في ايضاح 30.3.

19. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
60,041,976	19,978,512	استثمار في شركات زميلة (19.1)
2,451,200	10,325,394	استثمار في شركات محاصة (19.2)
62,493,176	30,303,906	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

19.1 استثمار في شركات زميلة إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

اسم الشركة	النشاط الأساسي	بلد التأسيس	31 ديسمبر 2020 %	31 ديسمبر 2019 %
شركه نيوفاسيجورتا للتأمين (إيضاح 7.1)	تأمين	تركيا	-	35
شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك.ع (إيضاح 7.3 و 7.4)	تمويل	الكويت	-	16.87
شركة إيفا للفنادق والمنتجات - ش.م.ك.ع	أنشطة فندقية	الكويت	43.71	45.64
شركة زمزم للسياحة الدينية – ش.م.ك (مقفلة)	خدمات الحج والعمرة	الكويت	20	20
شركه وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي- ش.م.س(مسعرة) (أ)	تأمين	المملكة العربية السعودية	20	20

الحركة في الاستثمار في شركات زميله كما يلي :

31 ديسمبر 2020 دك	31 ديسمبر 2019 دك	
60,041,976	81,950,281	القيمة الدفترية في بداية السنة
(10,593,588)	(8,560,678)	حصة في نتائج الشركات الزميلة
-	(515,229)	توزيعات ارباح مستلمة
690,365	(2,289,124)	حصة من الدخل الشامل الأخر
(11,902,064)	-	عدم تحقق من استبعاد شركة زميلة (إيضاح 7.1)
(946,384)	-	إستبعاد تقديري لشركة زميلة (إيضاح 7.2)
310,916	-	الزيادة من بيع أسهم خزينة من قبل شركة زميلة
(93,435)	-	النقص من شراء أسهم خزينة من قبل شركة زميلة (إيضاح 7.2 ب)
(8,725,965)	(9,475,000)	إنخفاض في القيمة (ب)
(21,808)	-	حصة الخسارة من الاستبعاد الجزئي لحصة في شركة تابعة من قبل شركة زميلة
(1,375,762)	-	إستبعاد جزئي لاستثمار في شركة زميلة (إيضاح 7.3)
(7,405,739)	-	عدم تحقق من التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية (إيضاح 7.4)
-	(665,756)	حصة التعديل عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
-	269,542	حصة التعديل عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
-	(99,594)	حصة الخسارة من الإستبعاد الجزئي لحصة في شركة تابعة
-	(572,466)	تعديل ترجمة العملة الأجنبية
19,978,512	60,041,976	

(أ) توقفت المجموعة عن تسجيل حصتها من الخسائر الإضافية للشركة الزميلة (شركة وقاية للتأمين وإعادة التأمين التكافلي) والاستثمار المسجل بقيمة الدفترية بقيمة 1 دك من 1 ابريل 2014 بما يتماشى مع معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28). حصة المجموعة من الخسائر الغير مسجلة للشركة الزميلة والقيمة العادلة لم يتم تحديدها كما في 31 ديسمبر 2020 لأن أسهم الشركة الزميلة موقوفة عن التداول منذ 3 يونيو 2014. عندما تحقق الشركة الزميلة أرباح في الفترات اللاحقة ستقوم المجموعة بتسجيل حصتها من هذه الأرباح فقط بعد ما ان تساوي حصتها من الأرباح حصتها من الخسائر غير المسجلة.

(ب) تبعاً لعملية البيع الجزئي لأسهم مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار – ش.م.ك.ع قامت المجموعة بتخفيض القيمة المتبقية للاستثمار واعترفت بخسارة انخفاض قيمة بمبلغ 7,925,000 دك. بالإضافة إلى ذلك، قامت المجموعة بتقييم القيمة العادلة لإستثمارها في شركة إيفا للفنادق والمنتجات بالقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعه واعترفت بخسارة انخفاض بالقيمة بمبلغ 800,000 دك (2019): خسائر انخفاض قيمة بمبلغ 975,000 دك و 8,500,000 دك مقابل الإستثمار في شركة نيوفاسيجورتا للتأمين وإيفا للفنادق والمنتجات على التوالي).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

19.1 تابع/ استثمار في شركات زميلة

(ج) ان الاستثمار في شركات زميله بمبلغ 19,133,912 دك (31 ديسمبر 2019 : 47,681,577 دك) مرهون مقابل قروض المجموعة (ايضاح 21).

ملخص للمعلومات الماليه للشركات الزميله الهامة للمجموعة مبينة أدناه. ملخص للمعلومات المالية أدناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة وليست حصة المجموعة من هذه المبالغ معدلة بالإختلافات في السياسات المحاسبية بين المجموعة وشركاتها الزميلة:

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
128,685,105	-	اصول غير متداولة
31,380,119	-	اصول متداولة
160,065,224	-	مجموع الاصول
(36,933,404)	-	خصوم غير متداولة
(14,705,040)	-	خصوم متداولة
(51,638,444)	-	مجموع الخصوم
98,712,297	-	صافي الأصول الخاصة بمالكي الشركة الأم
9,929,798	-	حصص غير مسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 دك	
11,962,873	-	إيرادات
4,176,916	-	ربح السنة
(7,672,350)	-	خسائر شامله اخرى للسنة
(3,495,434)	-	مجموع الخسائر الشامل للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
16.87	-	حصة ملكية المجموعة (%)
98,712,297	-	صافي أصول الشركة الزميلة
16,652,765	-	حصة المجموعة من صافي الأصول
16,611,516	-	القيمة الدفترية
3,209,154	-	القيمة السوقية

لم يتم استلام توزيعات أرباح من أرزان خلال السنوات 2020 و 2019.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

19.1 تابع/ استثمار في شركات زميلة

شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
159,685,501	148,370,688	اصول غير متداولة
111,148,923	103,035,654	اصول متداولة
270,834,424	251,406,342	مجموع الاصول
(100,546,500)	(66,626,535)	خصوم غير متداولة
(145,828,477)	(181,938,882)	خصوم متداولة
(246,374,977)	(248,565,417)	مجموع الخصوم
24,773,647	3,218,407	صافي الاصول الخاصة بملكي الشركة الأم
(314,200)	(377,482)	حصص غير مسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
15,893,690	7,348,139	ايرادات
(24,860,013)	(18,990,577)	خسارة السنة
(2,208,259)	(3,314,968)	خسائر شاملة أخرى
(27,068,272)	(22,305,545)	مجموع الخسارة الشامل للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
45.64	43.71	حصة ملكية المجموعة (%)
24,773,647	3,218,407	صافي أصول الشركة الزميلة
11,307,134	1,406,766	حصة المجموعة من صافي الأصول
20,190,734	18,536,521	الشهرة
31,497,868	19,943,287	القيمة الدفترية
14,296,379	5,274,392	القيمة السوقية

لم يتم استلام توزيعات أرباح من شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع خلال السنوات 2020 و 2019.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

19.1 تابع/ استثمار في شركات زميلة

قامت المجموعة بتقييم القيمة العادلة لاستثماراتها في شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع.

ترى الإدارة بأن القيمة السوقية للسهم لاستثمارها في شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع لا يعتبر مؤشر لقيمتها العادلة. وبالتالي، قامت الإدارة بالحصول على تقييم مستقل للاستثمار. وبناءً على ذلك، قامت المجموعة بإثبات خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 800,000 دك (2019: 8,500,000 دينار كويتي).

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة المعلومات المالية كما في ولفترة 12 شهرا المنتهية في 31 سبتمبر 2020 لشركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع وذلك بعد إجراء التعديلات اللازمة لأثر اي معاملات أو أحداث مهمة للفترة حتى 31 ديسمبر 2020.

شركة نيوفاسيجورتا للتأمين (غير مسعرة):

31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
32,915,825	-	اصول غير متداولة
109,877,882	-	اصول متداولة
142,793,707	-	مجموع الاصول
(55,599,206)	-	خصوم غير متداولة
(65,378,216)	-	خصوم متداولة
(120,977,422)	-	مجموع الخصوم
21,816,285	-	صافي الأصول
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 دك	
68,656,948	-	إيرادات
5,996,709	-	ربح السنة
(1,635,618)	-	خسائر شاملة اخرى
4,361,091	-	مجموع الايرادات الشاملة للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
35	-	حصة ملكية المجموعة (%)
21,816,285	-	صافي أصول الشركة الزميلة
7,635,699	-	حصة المجموعة من صافي الأصول
4,266,365	-	الشهرة
11,902,064	-	القيمة الدفترية

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

19.2 استثمار في شركات محاصة

ان تفاصيل شركة المحاصة هي كما يلي:

اسم الشركة	النشاط الاساسي	بلد التأسيس	31 ديسمبر 2020 %	31 ديسمبر 2019 %
شركة أم الهيمان القابضة – ذ.م.م	قابضة/ استثمار	الكويت	50	50

ان الحركة على استثمار في شركة المحاصة هي كما يلي:

القيمة الدفترية في بداية السنة	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
إضافات (أ)	2,451,200	-
حصه في نتيجة أعمال شركة محاصة (ب)	7,448,800	2,451,200
	425,394	-
	10,325,394	2,451,200

(أ) خلال السنة السابقة، شاركت الشركة الأم في تأسيس شركة أم الهيمان القابضة – ذ.م.م بمبلغ 2,541,200 د.ك مقابل حصة ملكية تبلغ 50%. خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم باستثمار مبلغ إضافي بقيمة 7,448,800 د.ك (ايضاح 8).

(ب) بدأت شركة المحاصة أعمالها في السنة الحالية، وبالتالي تم احتساب حصة نتائج الأعمال للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

(ج) تمثل القيمة الدفترية حصة المجموعة من صافي أصول شركة المحاصة.

(د) تم رهن الاستثمار في شركة المحاصة مقابل تسهيلات قروض تم الحصول عليها لتمويل المشروع الأساسي (ايضاح 27ب).

20. دائنون وخصوم أخرى

دائنون ومستحقات	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
ايرادات مؤجلة (ايضاح 8)	1,731,760	2,492,732
توزيعات أرباح مستحقة	-	3,022,500
مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة	48,442	48,442
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والاجازات	5,981,438	5,697,333
مستحق الى حاملي الوثائق	584,940	516,217
خصوم أخرى	2,583,735	2,912,216
	3,290,961	2,482,532
	14,221,276	17,171,972

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. قروض

أن تفاصيل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة هي كما يلي:

		فترة الإستحقاق			
	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	من	الى	العملة
	د.ك	د.ك	نسبة الفائدة الفعلية	الغرض	الأصل المرهون
	8,555,000	8,555,000	2.25% فوق سعر الخصم المعدل من قبل بنك الكويت المركزي	تمويل اسهم محلية	محفظة مالية بتغطية 32% (أ)
	24,000,000	-	4% فوق سعر الخصم المعدل من قبل بنك الكويت المركزي	تسديد الدين	محفظة محلية بتغطية 120% (ب)
	-	19,862,875	1.5%	تسديد الدين	أسهم من الشركة الأم وأسهم من شركات زميلة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى (ج)
	24,095,334	-	1.5%	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم من الشركة الأم وأسهم من شركات زميلة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى (ج)
	7,412,298	-	1.5%	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم من الشركة الأم وأسهم من شركات زميلة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى (ج)
	64,062,632	28,417,875			

(أ) خلال سنة سابقة، رفعت الشركة الأم دعوى قضائية ضد البنك المحلي لتحديد المبلغ المستحق للبنك. أحالت المحكمة القضية إلى إدارة الخبراء وقد تم تحديد موعد جلسة الاستماع التالية في 23 يونيو 2021. في غضون ذلك، خلال السنة الحالية، حصل البنك المحلي على حجز تحفظي لصالحه والذي تم إيقافه بسبب اعتراض الشركة الأم على تنفيذ. قامت المحكمة الابتدائية برفض الإعتراض والذي أيدته محكمة الإستئناف بتاريخ 15 ديسمبر 2020. قامت الشركة الأم بتقديم طعن إلى محكمة التمييز، ومع ذلك، لم يتم تحديد موعد جلسة الإستماع حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

تري إدارة الشركة الأم أنه لا يمكن للبنك تنفيذ العقود إلا بعد الفصل في القضية الأصلية بحكم نهائي والتي هي حاليًا لدى إدارة الخبراء بوزارة العدل.

(ب) كان لدى الشركة الأم قرض مستحق إلى بنك محلي بمبلغ 24,000,000 د.ك وفوائد مستحقة ذات صلة بمبلغ 2,040,584 د.ك. خلال السنة، وقعت الشركة الأم اتفاقية تسوية مع البنك. وفقًا لبند الاتفاقية، دفعت الشركة الأم مبلغ 6,000,000 دينار كويتي كنسوية كاملة ونهائية للقرض والفائدة غير المسددة، وكما قام الطرف المقرض بالتنازل عن الرصيد المتبقي البالغ 20,040,584 دينار كويتي. تم الاعتراض المقدر بمبلغ 20,040,584 دينار كويتي من تخفيض مبلغ القروض المستحقة ضمن الأرباح أو الخسائر المجمعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع/ قروض

ج) كان لدى الشركة الأم قروض مستحقة بمبلغ 79,509,433 دولار أمريكي و 21,916,661 يورو (إجمالي ما يعادل 32,277,106 دينار كويتي) إلى بنك أجنبي والفوائد المستحقة ذات الصلة بمبلغ 2,060,619 دولار أمريكي و 568,616 يورو (إجمالي ما يعادل 836,515 دينار كويتي).

خلال السنة، وقعت الشركة الأم عقد تسوية نهائية مع البنك الأجنبي وشركة النزاهة الدولية العقارية ذ.م.م. ("النزاهة" - طرف ذي صلة). وفقاً لبنود الاتفاقية، قامت الشركة الأم بتسوية 9,540,612 دولار أمريكي (ما يعادل 2,891,282 دينار كويتي) من إجمالي القرض المستحق بالدولار الأمريكي عن طريق تحويل بعض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 14). وفقاً لتسوية العقد، ونتيجة للتحويل المذكور أعلاه، وافق البنك الأجنبي على البيع وتنازل لشركة النزاهة عن أرصدة القروض المتبقية بما في ذلك الفوائد البالغة 72,029,440 دولار أمريكي و 22,485,277 يورو، مع جميع الأوراق المالية والضمانات ذات الصلة. نتيجة لذلك، تم تسوية التزامات الشركة الأم تجاه البنك الأجنبي.

علاوة على ذلك، خلال السنة، وقعت الشركة الأم وشركة النزاهة اتفاقية اقتراض وافقت بموجبها شركة النزاهة على التنازل عن كامل القرض باليورو والفائدة البالغة 22,485,277 يورو وجزء من القرض بالدولار الأمريكي والفائدة البالغة 6,529,440 دولار أمريكي والتي نتج عنها تخفيض إجمالي القروض بمبلغ 10,223,646 دينار كويتي. نتيجة لذلك، سجلت الشركة الأم ربحاً بمبلغ 10,223,646 دينار كويتي.

إن القروض مرهونة مقابل أصول للمجموعة كما يلي :

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
346,446	346,446	أرصدة محتجزة (إيضاح 13)
11,352	10,139	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)
4,398,376	5,484,089	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 16)
47,681,577	19,133,912	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (إيضاح 19)
7,966,332	583	استثمار في شركات تابعة (إيضاح 6)
60,404,083	24,975,169	مجموع الاصول المرهونة

22. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 266,732,550 سهم قيمة كل سهم 100 فلس جميعها أسهم نقدية مدفوعة بالكامل (31 ديسمبر 2019: 266,732,550 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

23. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
17,452,666	17,452,666	عدد اسهم الخزينة (اسهم)
6.54	6.54	نسبة اسهم الخزينة إلى رأس المال المدفوع (%)
32,757,404	32,757,404	التكلفة (د.ك)
931,972	1,034,943	القيمة السوقية (د.ك)

24. احتياطات

الإحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي القانوني. لا يتم التحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة خسائر أو عندما توجد خسائر متراكمة. يجوز للشركة الأم وقف الاقتطاع السنوي عندما يصل رصيد الإحتياطي القانوني إلى أو يتجاوز 50% من رأس المال المدفوع.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع/ احتياطات

تابع/ الإحتياطي القانوني

إن توزيع الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتوزيع هذا الحد من الربح.

الإحتياطي الإختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل بقرار من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري. لا يتم التحويل إلى الإحتياطات للسنة التي تتكبد فيها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متركمة.

25. حسابات الأمانة

قامت الشركة الأم سابقاً بإدارة المحافظ نيابة عن الغير والصناديق المشتركة وتحتفظ بالأرصدة النقدية والأوراق المالية في الحسابات الائتمانية، والتي لم تنعكس في بيان المركز المالي المجمع. ومع ذلك، نتيجة الوضع القانوني للشركة الأم والتي أصبحت شركة قابضة، لم يعد مسموحاً لها بإدارة المحافظ. يتم التخلص من رصيد المحفظة الحالي أو تحويله إلى كيانات أخرى. بلغت الموجودات قيد الإدارة كما في 31 ديسمبر 2020 ما قيمته 862,143 دك (31 ديسمبر 2019: 988,198 دك). حصلت المجموعة على اتعاب إدارة بمبلغ لا شيء دك (31 ديسمبر 2019: 12,931 دك) من هذه الأنشطة.

26. الجمعية العمومية السنوية

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 ويخضع هذا الإقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم عند انعقاد الجمعية العمومية السنوية.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 22 يونيو 2020 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وعلى اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

27. التزامات رأسمالية والتزامات طارئة

(أ) يوجد على المجموعة الإلتزامات التالية:

31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
925,478	793,160	انفاق رأسمالي مقدر ومتعاقد عليه لإنشاء عقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة
-	1,500,000	تأسيس شركة تابعة (إيضاح 6.1)
15,314	11,808	ضمان تمويلي
3,411,967	1,892,972	الشبكات المؤجلة التي تم إصدارها
-	32,674,809	حصة المجموعة في اتفاقية هندسة ومشتريات وإنشاءات محطة للمشروع الأساسي في شركة محاصة
7,448,800	-	ضخ رأسمال تعاقد في شركة محاصة
11,801,559	36,872,749	

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية:

1. بيع عقارات استثمارية،
2. زيادة رأس المال،
3. الدفعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات المحاصة، و
4. الإقتراض إذا دعت الحاجة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع/ التزامات رأسمالية والتزامات طارئة

(ب) يوجد على المجموعة التزامات طارئة كما يلي :

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك
-	10,325,394
-	27,603,633
2,500,000	-

التزامات طارئة

كفالة تضامنية للقروض من خلال شركة المحاصة (ايضاح 19.2 ج)
حصة المجموعة في كفالة مقدمة من شركة محاصة
مقابل خطابات ضمان

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. معلومات القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية، هي قطاع الخزينة والاستثمارات والقطاع العقاري وأخرى. يتم إرسال نتائج القطاع مباشرة إلى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إرسال تقارير إيرادات واصلول القطاعات إلى المواقع الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

	المجموع		أخرى		العقارات		خزينة واستثمارات		إيرادات القطاع	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
	(5,757,980)	19,660,685	2,493,883	5,601,236	(135,739)	(442,973)	(8,116,124)	14,502,422		
	(18,394,993)	7,662,962	1,498,990	3,419,790	(135,739)	(442,973)	(19,758,244)	4,686,145		
	9,475,000	8,725,965								
	2,167,120	1,090,312								
	-	298,707								
	72,196,684	48,585,738	-	-	1,846,873	11,418,631	70,349,811	37,167,107		
	(65,281,374)	(28,659,457)	-	-	-	-	(65,281,374)	(28,659,457)		
	6,915,310	19,926,281	-	-	1,846,873	11,418,631	5,068,437	8,507,650		
	22,984,515	23,385,905								
	(20,449,856)	(20,450,187)								
	9,449,969	22,861,999								

المعلومات الجغرافية:

	الإيرادات		الأصول	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
	(7,721,089)	24,803,777	64,043,829	52,163,959
	1,997,607	(5,144,820)	26,835,214	18,400,810
	(34,498)	1,728	4,302,156	1,406,874
	(5,757,980)	19,660,685	95,181,199	71,971,643

الكويت
مجلس التعاون الخليجي وآسيا
أخرى

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بالمساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي هي أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح. إن تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات الصلة مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
-	6,106,011	الأرصدة والمعاملات المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع: دفعات مقدمة لشراء استثمارات (إيضاح 17)
-	4,015,000	عقارات استثمارية*
16,380,092	16,638,604	مستحق من أطراف ذات صلة:
3,583,143	2,430,843	- مستحق من شركات زميلة
19,963,235	19,069,447	- مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
68,157	-	مستحقة إلى أطراف ذات صلة:
3,209,727	6,228,911	- مستحق إلى شركات زميلة
3,277,884	6,228,911	- مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات صلة أخرى

* خلال السنة، قامت شركة تابعة للمجموعة بشراء بعض العقارات الاستثمارية من خلال طرف ذي صلة بإجمالي مقابل قدره 4,015,000 دينار كويتي. لن تتمكن الشركة التابعة في الوقت الراهن من نقل ملكية تلك العقارات باسمها (رهن حدوث تعديل بنظامها الأساسي)، وبالتالي فقد وقع الطرف ذو الصلة إقراراً بنقل ملكية جميع هذه العقارات باسم الشركة التابعة في الوقت المناسب (إيضاح 18).

** خلال السنة، قامت الشركة الأم باستبعاد بعض الأسهم في شركة تابعة لاحدى الأطراف ذات الصلة كنسوية عن المبلغ المستحق إلى هذه الأطراف ذات الصلة ونتج عن هذه العملية خسارة بمبلغ 601,109 دينار كويتي تم الاعتراف به مباشرة في حقوق الملكية (إيضاح 6.1 و 29)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
-	10,223,646	المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع :
155,174	60,080	ربح من تسوية قروض (إيضاح 21 ج)
-	30,000	ربح من استبعاد شركة زميلة (إيضاح 7.4)
80,000	1,122,000	إيرادات توزيعات أرباح
150,240	104,448	إيرادات أخرى
89,289	-	مصروفات ورسوم تشغيل أخرى
-	-	تكاليف تمويل
-	-	شطب مبلغ مستحق من اطراف ذات صلة
348,023	408,863	مكافأة الإدارة العليا للمجموعة : مناقص قصيرة الأجل

المبالغ المستحقة من اطراف ذات صلة لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

المبلغ المستحق الى اطراف ذات صلة يتضمن أرصدة بمبلغ 433,284 دك (31 ديسمبر 2019: 3,072,693 دك) يحمل متوسط فائدة بواقع 4.75% سنويا (31 ديسمبر 2019: 4.75%) ويستحق في 2021، والأرصدة المتبقية البالغة 5,795,627 دك (31 ديسمبر 2019: 201,374 دك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة. خلال السنة، قامت المجموعة بتسوية الفوائد المستحقة لأطراف ذات صلة البالغة 2,703,806 دينار كويتي عن طريق استبعاد جزئي لحصة ملكيتها في شركة تابعة (إيضاح 6.1 أ).

قامت المجموعة برهن حصة ملكيتها في شركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع - شركة تابعة مقابل بعض الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات صلة.

30. قياس القيمة العادلة

30.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: خصوم مماثلة؛ تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالاصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
- مستوى 2: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

30.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعه الوارده في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر

2019

دك

31 ديسمبر

2020

دك

الأصول المالية:

بالتكلفة المطفأة:

383,362	1,052,341	- النقد والنقد المعادل (إيضاح 13)
2,688,192	3,469,352	- مدينون وأصول أخرى (إيضاح 15)
19,963,235	19,069,447	- مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 29)
-	6,106,011	- دفعات مقدمة لشراء إستثمارات (إيضاح 17)

بالقيمة العادلة

2,937,748	203,928	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر (إيضاح 14)
4,535,525	5,606,939	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (إيضاح 16)
30,508,062	35,508,011	

31 ديسمبر

2019

دك

31 ديسمبر

2020

دك

الخصوم المالية:

خصوم مالية بالتكلفة المطفأة

17,171,972	14,221,276	دائنون وخصوم اخرى (إيضاح 20)
3,277,884	6,228,911	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 29)
1,218,742	241,582	مستحق الى البنوك (إيضاح 13)
64,062,632	28,417,875	قروض (إيضاح 21)
85,731,230	49,109,644	

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للموجودات المالية والخصوم المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ قياس القيمة العادلة

30.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للادوات المالية

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع دك	مستوى 3 دك	مستوى 2 دك	مستوى 1 دك
31 ديسمبر 2020 :			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر			
استثمارات بغرض المتاجرة:			
50,758	-	-	50,758
153,170	153,170	-	-
اوراق مالية محلية مسعرة			
اوراق مالية محلية غير مسعرة			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
اوراق مالية محلية مسعرة			
5,484,208	-	-	5,484,208
1,577	-	-	1,577
8,616	-	8,616	-
112,531	112,531	-	-
صناديق مدارة			
اوراق مالية غير مسعرة			
5,810,860	265,701	8,616	5,536,543
31 ديسمبر 2019			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر			
استثمارات بغرض المتاجرة:			
31,911	-	-	31,911
14,555	14,555	-	-
2,891,282	2,891,282	-	-
اوراق مالية محلية مسعرة			
اوراق مالية محلية غير مسعرة			
اوراق مالية أجنبية غير مسعرة			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
اوراق مالية محلية مسعرة			
32,264	-	-	32,264
2,680	-	-	2,680
13,891	-	13,891	-
4,486,690	4,486,690	-	-
صناديق مدارة			
اوراق مالية غير مسعرة			
7,473,273	7,392,527	13,891	66,855

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة البيانات المالية المجمعة السابقة.

(أ) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية. تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) اسهم غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة استثمارات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ قياس القيمة العادلة

30.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للادوات المالية

ج) استثمارات في صناديق مدارة
تتكون الإستثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الأصل المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ التقارير المالية.
يبين الجدول التالي المعلومات حول كيفية تحديد قيم العادلة لتلك الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالتحديد العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمداخلات المستخدمة).

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في		أساليب التقييم والمداخلات الرئيسية	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر : أوراق مالية محلية مسعرة أوراق مالية محلية غير مسعرة أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	أسعار العرض المعلنة	لا يوجد	لا يوجد
	د.ك	د.ك	التدفقات النقدية المخصصة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقيل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة
			التدفقات النقدية المخصصة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقيل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أوراق مالية محلية مسعرة أوراق مالية أجنبية مسعرة صناديق مدارة أوراق مالية غير مسعرة	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	أسعار العرض المعلنة	لا يوجد	لا يوجد
	د.ك	د.ك	أسعار العرض المعلنة	لا يوجد	لا يوجد
			أساس صافي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	التدفقات النقدية المخصصة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقيل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة
	د.ك	د.ك	التدفقات النقدية المخصصة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقيل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / قياس القيمة العادلة

30.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

ان التأثير على بيان الارباح او الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغيير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

إن الأصول المالية للمجموعة المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
3,342,430 (673,562)	2,905,837 (2,891,282)	الرصيد في بداية السنة استيعادات
236,969	138,615	الأرباح أو الخسائر المسجلة في : بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2,905,837	153,170	الرصيد في نهاية السنة
53,998	-	اجمالي المبلغ المدرج في الارباح او الخسائر من استثمارات ضمن المستوى الثالث

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		
31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
5,956,110 436,851 (607,466)	4,486,690 - (2,910,837)	الرصيد في بداية السنة اضافات استيعادات
(1,298,805)	(1,463,322)	الأرباح أو الخسائر المسجلة في : - الخسائر الشاملة الاخرى
4,486,690	112,531	الرصيد في نهاية السنة

30.3 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

تقوم المجموعة أيضاً بقياس أصولها الغير مالية كالعقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة في كل فترة تقرير.

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للاصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري:

المجموع دك	مستوى 3 دك	مستوى 2 دك	مستوى 1 دك	
359,242	359,242	-	-	31 ديسمبر 2020 عقارات استثمارية
330,293	330,293	-	-	ارض في الاردن
3,611,340	3,611,340	-	-	ارض في الامارات العربية المتحدة
1,001,332	1,001,332	-	-	شقة في الامارات العربية المتحدة
5,302,207	5,302,207	-	-	مباني في لبنان

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / قياس القيمة العادلة

30.3 تابع/ قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

المجموع دك	مستوى 3 دك	مستوى 2 دك	مستوى 1 دك	
				31 ديسمبر 2019
				عقارات استثمارية
				- ارض في الاردن
357,514	357,514	-	-	- ارض في الامارات العربية المتحدة
371,334	371,334	-	-	- شقة في الامارات العربية المتحدة
103,148	103,148	-	-	- مباني في لبنان
1,000,672	1,000,672	-	-	
1,832,668	1,832,668	-	-	

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الادارة.

تم تقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة المقارنة السوقية. تعكس طريقة المقارنة السوقية اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، العوائق والاستخدام الحالي وتكلفة الانشاء.

يتم تسوية الاصول غير الماليه ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

مجموع عقارات استثمارية		
31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
1,861,449	1,832,668	الرصيد في بداية السنة
107,310	4,015,000	اضافات
-	(103,148)	استبعادات
(135,739)	(442,973)	ارباح او خسائر مدرجة ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع:
(352)	660	- التغير في القيمة العادلة
		- فروق ترجمة الانشطة الاجنبية
1,832,668	5,302,207	الرصيد في نهاية السنة
(135,739)	(442,973)	اجمالي المبلغ المدرج في بيان الارباح او الخسائر المجموع من الخسارة غير المحققة ضمن المستوى الثالث

31. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة والمخاطر السعرية)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطرة.

تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل اساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي توضح مدى التعرض للمخاطر من حيث الدرجة والأهمية. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

لا تدخل المجموعة في / او تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على اساس التخمينات المستقبلية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر
ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

31.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي وجنوب أفريقيا وبعض دول الشرق الأوسط، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف درهم إماراتي واليورو والدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الأجل وفقاً لمتطلبات سياسة المجموعة لإدارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهراً) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الأجل للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة :

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
(7,502,824)	22,334	يورو
(24,488,424)	(19,928,301)	دولار امريكي
14,409,052	14,418,569	درهم إماراتي

وفي حالة ما إذا ارتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5% (2019: 5%)، يكون تأثير ذلك على خسارة السنة كما يلي. لا يوجد تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

خسارة / ربح السنة		
31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
±375,141	± 1,117	يورو
±1,224,421	± 996,415	دولار امريكي
±720,453	± 720,928	درهم إماراتي

تم تقدير نسبة الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات اسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الإثني عشر شهراً الماضية. تتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات اسعار العملة الأجنبية.

لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بالنسبة لقروضها التي هي بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. تدير المجموعة هذه المخاطر بالمحافظة على خليط مناسب بين قروضها التي هي بمعدلات ثابتة ومتغيرة.

يتم مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المقررة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

31.1 تابع/ مخاطر السوق

(ب) تابع/ مخاطر معدلات أسعار الفائدة

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على (خساره)/ ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة، تتراوح بين +1% و -1% (31 ديسمبر 2019 : تتراوح بين +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على رصيد الواضع الحالي السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحفوظ بها في تاريخ بيان المركز المالي المجمع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة. لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020		خسارة السنة
+1% د.ك	-1% د.ك	+1% د.ك	-1% د.ك	
673,069	(673,069)	288,512	(288,512)	

(ج) المخاطر السعرية للاسهم

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كان السبب في تلك المتغيرات عوامل محددة للأداة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة إلى مخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثمارات الأسهم المدرجة الخاصة بها والتي تقع بشكل رئيسي في دولة الكويت. تصنف استثمارات الأسهم كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تحديد تحليلات الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم على أساس التعرض لمخاطر أسعار الأسهم بتاريخ البيانات المالية. في حالة زيادة أسعار الأسهم بنسبة 5%، سيكون تأثير ذلك على الأسهم للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و2020 على النحو المبين أدناه. لا يوجد تأثير جوهري على الأرباح أو الخسائر.

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,747	274,289	

في حالة انخفاض أسعار الأسهم بنسبة 5%، سيكون تأثير ذلك على الأسهم مساوٍ ومعاكس للسنة، وسوف تكون الأرصدة المبيّنة أدناه بالسالب.

31.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	ارصدة لدى البنوك (إيضاح 13)
383,362	1,052,341	مدينون وأصول أخرى (إيضاح 15)
2,688,192	3,469,352	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 29)
19,963,235	19,069,447	دفعات مقدمة لشراء إستثمارات (إيضاح 17)
-	6,106,011	
23,034,789	29,697,151	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

31.2 تابع/ مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية.

بالنسبة للمدينين والأصول الأخرى، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف.

تعتبر مخاطر الائتمان للمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والدفعات المقدمة لشراء الإستثمارات منخفضة من قبل الإدارة حيث أن الأطراف المقابلة هي شركات المجموعة ذات السمعة الطيبة التي ليس لها تاريخ بالتخلف عن السداد. وبناءً على ذلك، وبناءً على تقييم الإدارة، فإن الأثر المتوقع لخسارة الائتمان الناتج عن هذه الأصول المالية غير ذي أهمية للمجموعة.

إن المعلومات عن التركزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 31.3.

31.3 تركز الأصول

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة. إن توزيع الأصول الماليه حسب الاقليم الجغرافي كان كما يلي:

المجموع د.ك	أوروبا د.ك	آسيا د.ك	الشرق الأوسط د.ك	
				في 31 ديسمبر 2020
1,052,341	25,471	-	1,026,870	النقد والنقد المعادل
203,928	-	-	203,928	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
3,469,352	-	-	3,469,352	مدينون وأصول أخرى
19,069,447	-	-	19,069,447	مستحق من أطراف ذات صلة
5,606,932	8,616	19,708	5,578,608	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
6,106,011	-	-	6,106,011	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
35,508,011	34,087	19,708	35,454,216	
				في 31 ديسمبر 2019
383,362	23,438	-	359,924	النقد والنقد المعادل
2,937,748	2,891,282	-	46,466	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
2,688,192	-	-	2,688,192	مدينون وأصول أخرى
19,963,235	-	-	19,963,235	مستحق من أطراف ذات صلة
4,535,525	13,891	21,435	4,500,199	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
30,508,062	2,928,611	21,435	27,558,016	

31.4 إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن نهج المجموعة في إدارة هذه المخاطر هو دوام التأكد، قدر الإمكان، من توافر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند الاستحقاق، سواء في ظل ظروف طبيعية أو قاسية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

يأخذ مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة، لإدارة عمليات التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على احتياطات كافية، التسهيلات المصرفية وتسهيلات الاقتراض الاحتياطي عن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومضاهاة تواريخ استحقاق الأصول والخصوم المالية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

31.4 تابع/ إدارة مخاطر السيولة

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المتضمنة في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية المخصومة.

المجموع دك	أكثر من سنة دك	خلال سنة واحدة دك	عند الطلب دك	
				31 ديسمبر 2020
				الخصوم المالية
14,221,276	6,406,061	7,815,215	-	دائنون وخصوم أخرى
6,228,911	-	6,228,911	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
241,582	-	-	241,582	مستحق إلى بنوك
28,417,875	18,869,731	993,144	8,555,000	قروض
49,109,644	25,275,792	15,037,270	8,796,582	

				31 ديسمبر 2019
				الخصوم المالية
17,171,972	5,890,777	11,281,195	-	دائنون وخصوم أخرى
3,277,884	3,072,693	-	205,191	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,218,742	-	-	1,218,742	مستحق إلى بنوك
64,062,632	-	-	64,062,632	قروض
85,731,230	8,963,470	11,281,195	65,486,565	

فترات الاستحقاق للاصول والخصوم في 31 ديسمبر 2020:

المجموع دك	أكثر من سنة دك	في غضون 1 سنة دك	
			الاصول:
1,052,341	-	1,052,341	النقد والنقد المعادل
203,928	-	203,928	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
4,316,458	3,263,770	1,052,688	مدينون وأصول أخرى
19,069,447	-	19,069,447	مستحق من أطراف ذات صلة
5,606,932	5,606,932	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
6,106,011	-	6,106,011	دفعات مقدمة لشراء استثمار
5,302,207	5,302,207	-	عقارات استثمارية
30,303,906	30,303,906	-	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
10,413	10,413	-	ممتلكات ومعدات
71,971,643	44,487,228	27,484,415	
			الخصوم:
14,221,276	6,406,061	7,815,215	دائنون وخصوم أخرى
6,228,911	-	6,228,911	مستحق إلى أطراف ذات صلة
241,582	-	241,582	مستحق إلى بنوك
28,417,875	18,869,731	9,548,144	قروض
49,109,644	25,275,792	23,833,852	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

31.4 تابع/ إدارة مخاطر السيولة

فترات الإستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2019 :

المجموع دك	أكثر من سنة دك	في غضون 1 سنة دك	
			الأصول:
383,362	-	383,362	النقد والنقد المعادل
2,937,748	-	2,937,748	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
3,021,280	2,405,102	616,178	مديون وأصول أخرى
19,963,235	-	19,963,235	مستحق من أطراف ذات صلة
4,535,525	4,535,525	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,832,668	1,832,668	-	عقارات استثمارية
62,493,176	62,493,176	-	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
14,205	14,205	-	ممتلكات ومعدات
95,181,199	71,280,676	23,900,523	
			الخصوم :
17,171,972	5,890,777	11,281,195	دائون وخصوم أخرى
3,277,884	3,072,693	205,191	مستحق الى أطراف ذات صلة
1,218,742	-	1,218,742	مستحق الى بنوك
64,062,632	-	64,062,632	قروض
85,731,230	8,963,470	76,767,760	

32. أهداف ادارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

نسبة المديونية

تقوم إدارة مخاطر المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال على أساس نصف سنوي . كجزء من هذه المراجعة تعتبر الإدارة ان تكلفة رأس المال ومخاطرها مرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال.

31 ديسمبر 2019 دك	31 ديسمبر 2020 دك	
64,062,632	28,417,875	المديونيات (أ)
1,181,826	189,955	النقد وشبه النقد (ايضاح 13)
65,244,458	28,607,830	صافي المديونيات
9,449,969	22,861,999	حقوق الملكية (ب)
%690	125%	صافي المديونيات الى نسبة حقوق الملكية

(أ) تعريف الدين: القروض قصيرة وطويلة الاجل.

(ب) تشمل حقوق الملكية كامل رأس المال وإحتياطيات المجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف هذه لا تؤثر على صافي الاصول، أو صافي حقوق الملكية، أو صافي نتائج السنة المفصح عنها سابقاً.

34. تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

إن تفشي جائحة فيروس كورونا ("كوفيد-19") وما يرتبط به من ردود أفعال على الصعيد العالمي قد أدى إلى حدوث اضطرابات مادية للشركات التجارية في جميع أنحاء العالم مما أدى إلى تباطؤ اقتصادي. وقد عانت أسواق الأسهم العالمية والمحلية من تقلبات جوهرية وضعفاً كبيراً. وبينما كانت الحكومات والبنوك المركزية تتفاعل مع مختلف الحزم المالية، وبينما تم وضع إعفاءات بغية استقرار الظروف الاقتصادية، لا تزال مدة ومدى تأثير تفشي جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) غير واضحة في الوقت الراهن فضلاً عن فعالية استجابات الحكومة والبنك المركزي. ومع ذلك، تقوم إدارة المجموعة بالمراقبة الجادة لأي تأثير يظهر لفيروس كورونا (كوفيد-19) على عملياتها التجارية وعلى الأداء المالي لها.

قامت الإدارة بتحديث افتراضاتها فيما يتعلق بالأحكام والتفديرات الموضحة أدناه نظراً لاستمرار حالة عدم اليقين بشأن البيئة الاقتصادية المتقلبة التي تُجري المجموعة فيها عملياتها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

بالنسبة للموجودات المالية غير المسعرة، قامت المجموعة بمراجعة، من بين عوامل أخرى، تأثيرات التقلبات في الأسواق والقطاعات المتضررة ضمن تقييمها لأي مؤشرات تدل على انخفاض القيمة والتي تمثل أفضل تقدير للإدارة بناءً على المعلومات الملحوظة المتوفرة كما في تاريخ البيانات المالية. بالنظر إلى تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)، تراقب المجموعة بشكل وثيق ما إذا كانت القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تمثل السعر الذي يمكن تحقيقه للمعاملات بين المشاركين في السوق في الوقت الحالي.

لم ينتج عن الاعتبارات الإضافية الواردة أعلاه أي تأثير مادي على هذه البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بالنسبة للعقارات الاستثمارية، ترى المجموعة احتمالية وجود زيادة في درجة عدم الموضوعية الواردة في قياسات القيمة العادلة، لا سيما تلك التي تعتمد على المدخلات غير القابلة للرصد. على الرغم من أن بعض المدخلات قد تتضمن أحكاماً غير موضوعية، إلا أن الإدارة ترى أن التقييم الإجمالي لن يتأثر مادياً بالافتراضات البديلة الممكنة بشكل معقول.

قامت المجموعة أيضاً بالنظر في أي مؤشرات تدل على انخفاض في القيمة تنشأ بسبب جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) والنظر في أي حالة عدم تأكد جوهرية حول الأصول غير المالية الأخرى بما في ذلك أصول حق الانتفاع الخاصة بها لا سيما تلك الناتجة من أي تغيير يطرأ على شروط الإيجار، وتوصلت إلى عدم وجود تأثير مادي ناتج عن جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19).

الاستمرارية

في تاريخ كل تقرير، تقوم الإدارة بتقييم قدرة المنشأة على الاستمرارية كمنشأة مستمرة والنظر في جميع المعلومات المستقبلية المتاحة والتي تكون لمدة اثني عشر شهراً على الأقل، وذلك على سبيل المثال لا الحصر، من تاريخ التقرير السنوي. تضمن تقييم الإدارة لمبدأ الاستمرارية مجموعة واسعة من العوامل مثل: الربحية الحالية والمتوقعة، وجدول سداد الديون والمصادر المحتملة للتمويل البديل والقدرة على الاستمرار في تقديم الخدمات مع مراعاة حالات عدم التأكد الاقتصادية الناتجة عن جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19). على الرغم من استمرار تطور تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) بشكل شامل، إلا أن نتائج التوقعات والافتراضات الحالية تُظهر أن المجموعة لديها موارد كافية لمواصلة عملياتها في سياق الأعمال العادية. نتيجة لذلك، تم إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل مناسب على أساس مبدأ الاستمرارية.