

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2021

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق"). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

أمر التدقيق الرئيسية (تنمة)

أ) تقييم الاستثمارات في أسهم
تمثل الاستثمارات في الأسهم نسبة 67% من إجمالي الموجودات لدى المجموعة وتتألف من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن تقييم الاستثمارات في الأسهم لدى المجموعة يتضمن قيام الإدارة بإصدار الأحكام واستخدام الافتراضات والتقدير السائدة بصورة كبيرة بالنسبة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3. إن الأحكام الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة لتقييم استثمارات المجموعة في الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة تتضمن تحديد مضاعفات السعر مقابل القيمة الدفترية من الشركات المقارنة، واحتساب صافي قيمة الأصل والقيمة العادلة من قبل مدراء آخرين بما في ذلك تطبيق خصومات لضعف السيولة في حالات معينة. نتيجة لعدم التأكد من هذه التقديرات وحجمها، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. تم عرض سياسات المجموعة لتقييم الاستثمارات في الأسهم ضمن السياسات المحاسبية في الإيضاحين 2.5 و 10 حول البيانات المالية المجمعة.

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا باختبار القيمة العادلة للمستوى 1 من خلال مقارنة القيمة العادلة المطبقة من قبل المجموعة بالبيانات المعلنة المتاحة في السوق. بالنسبة لتقييمات المستويين 2 و 3، فقد قمنا باختبار النماذج والافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة وقمنا بالتحقق من البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم، قدر الإمكان، مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى صلة البيانات بالتقييم واكتمالها ودقتها. وقمنا أيضاً بالتحقق من الأحكام والافتراضات الجوهرية المطبقة على نموذج التقييم، بما في ذلك الخصومات لعدم قابلية التسويق. كما قمنا بالتحقق من عرض الافتراضات الرئيسية وعوامل عدم التأكد المتعلقة بها بصورة ملزمة في الإفصاحات الواردة في الإيضاح رقم 28 حول البيانات المالية المجمعة.

ب) تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
تمثل العقارات الاستثمارية نسبة 10% من إجمالي موجودات المجموعة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة من قبل مقيمي عقارات خارجيين.

يستند تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية إلى المدخلات الرئيسية مثل قيمة الإيجار وحالة الصيانة والمعرفة السوقية والمعاملات التاريخية التي ترتبط بالبيانات الملحوظة في السوق بالرغم من عدم إمكانية ملاحظتها بصورة مباشرة. إن الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات تعتبر هامة في ضوء عدم التأكد من التقديرات المرتبطة بهذه التقييمات. ونظراً لحجم وتعقيد عملية تقييم العقارات الاستثمارية، وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات المستخدمة في عمليات التقييم، فقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد قمنا بالتحقق من المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل إدارة المجموعة وملزمة البيانات العقارية التي تؤيد التقييمات الصادرة من مقيمي العقارات الخارجيين. وقد قمنا باتخاذ إجراءات تتعلق بالمخاطر والتقدير، والتي تضمنت - متى كان ذلك مناسباً - مقارنة الأحكام الصادرة بالممارسات الحالية في السوق واختبار التقييمات على أساس العينة. إضافة إلى ذلك، فقد قمنا بالتحقق من موضوعية واستقلالية وخبرة مقيمي العقارات الخارجيين.

قمنا أيضاً بتقييم مدى ملزمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للمجموعة المبينة في الإيضاحين 14 و 30 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة
إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- ▲ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ▲ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ▲ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ▲ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ▲ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ▲ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو التدابير ذات الصلة المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى (تتمة)
نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبدالكريم عبدالله السمدان
سجل مراقبي الحسابات رقم 208 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم
30 مارس 2022

الكويت
عبدالكريم عبدالله السمدان

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
(1,725)	3,905		أرباح (خسائر) محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,570)	19,093		أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,321)	(365)	14	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,721	1,740	14	إيرادات إيجارات
-	140		أرباح من بيع عقارات استثمارية
3,222	4,631	3	إيرادات توزيعات أرباح
6,177	9,114		أتعاب إدارة وحوافز ووساطة واستشارات
51	89		إيرادات فوائد
1,727	642	13	حصة في نتائج شركات زميلة وشركة محاصة
-	335		صافي أرباح من بيع/تصفية شركة زميلة
628	459		ربح تداول عملات أجنبية
1,085	-	4	إيرادات أخرى
8,995	39,783		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
6,718	9,694	5	مصروفات إدارية
516	673		تكاليف تمويل
3,925	493	6	المحمل لخسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى
74	284		خسارة تحويل عملات أجنبية
11,233	11,144		إجمالي المصروفات
(2,238)	28,639		ربح (خسارة) السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(1,221)	7	الضرائب
-	(150)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(2,238)	27,268		ربح (خسارة) السنة
			الخاص بـ:
(2,658)	24,390		مساهمي الشركة الأم
420	2,878		الحصص غير المسيطرة
(2,238)	27,268		
(3) فلس	31 فلس	8	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 28 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	إيضاح
(2,238)	27,268	ربح (خسارة) السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
3,942	26,174	التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(386)	(393)	الإيرادات الشاملة الأخرى
3,556	25,781	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها في فترات لاحقة إلى بيان الدخل المجمع:
19	(48)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
3,575	25,733	إيرادات شاملة أخرى للسنة
1,337	53,001	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
1,088	50,031	مساهمي الشركة الأم
249	2,970	الحصص غير المسيطرة
1,337	53,001	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 28 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2021

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
13,569	39,365	9	النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
89,238	111,209	10	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
284	284	11	عقارات للمناجزة
58,478	82,048	12	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
21,065	21,206	13	استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة
32,054	29,671	14	عقارات استثمارية
1,148	958	15	موجودات غير ملموسة
5,556	5,833	16	موجودات أخرى
221,392	290,574		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
19,521	40,483	17	قروض بنكية
10,446	14,519	18	دائنون ومصروفات مستحقة
29,967	55,002		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
79,786	79,786	19	رأس المال
49,593	49,593	19	علاوة إصدار أسهم
7,709	10,285	19	احتياطي اجباري
25,408	22,693	19	احتياطي اختياري
-	520		احتياطي أسهم خزينة
419	440		احتياطيات أخرى
494	456		احتياطي تحويل عملات أجنبية
5,512	27,286		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
6,061	25,719		أرباح مرحلة
174,982	216,778		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
16,443	18,794	21	الحصص غير المسيطرة
191,425	235,572		إجمالي حقوق الملكية
221,392	290,574		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

فهد عبد الرحمن المخيزيم
الرئيس التنفيذي

حمد أحمد العميري
رئيس مجلس الإدارة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة التشغيل
(2,238)	28,639		ربح (خسارة) السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لـ:
1,570	(19,093)		(أرباح) خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,321	365	14	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(3,222)	(4,631)	3	إيرادات توزيعات أرباح
(51)	(89)		إيرادات فوائد
(1,727)	(642)	13	حصة في النتائج من شركات زميلة وشركة محاصة
-	(335)		صافي أرباح من بيع/تصفية شركة زميلة
516	673		تكاليف تمويل
305	305	5	استهلاك وإطفاء
3,925	493	6	المحمل لخسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى
-	(140)		أرباح من بيع عقارات استثمارية
(1,085)	-	4	إيرادات أخرى
314	5,545		
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل
(11,968)	(2,878)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
967	(488)		موجودات أخرى
(777)	1,962		دائنون ومصرفات مستحقة
(11,464)	4,141		التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات
51	89		إيرادات فوائد مستلمة
3,216	4,616		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(409)	(37)		ضرائب مدفوعة
(8,606)	8,809		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
680	3,468		توزيعات أرباح وتوزيعات رأسمالية مستلمة من شركات زميلة
(172)	(3,752)		إضافات إلى شركات زميلة وشركة محاصة
-	792		متحصلات من بيع شركة زميلة
(19,285)	(19,351)		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
21,939	21,929		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	2,158		متحصلات من بيع عقارات استثمارية
(5)	-	14	تحسينات رأسمالية على عقارات استثمارية
1,085	-		متحصلات من تصفية شركة تابعة
(161)	(105)	4	موجودات ثابتة مشتراة
(176)	-		حيازة الحصص غير المسيطرة
897	(1,297)		صافي الحركة في الودائع الثابتة
4,802	3,842		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(1,208)	(2,038)		قروض مسددة
14,200	23,000	17	قرض بنكي مستغل
-	520		صافي متحصلات من شراء وبيع أسهم خزينة
(524)	(638)		تكاليف تمويل مدفوعة
(6,889)	(8,377)		توزيعات أرباح مدفوعة
(266)	(527)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(238)	(92)		الحركة في الحصص غير المسيطرة
5,075	11,848		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
1,271	24,499		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
11,995	13,266		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
13,266	37,765	9	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 28 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

تتضمن المجموعة شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة"). إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بتاريخ 6 ديسمبر 1987 وهي مدرجة في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي بالنسبة لأنشطة التمويل وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

فيما يلي الأغراض والأهداف التي أسست من أجلها الشركة الأم:

- ◀ وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.
- ◀ القيام بكافة المعاملات المالية من إقراض واقتراض وكفالات وإصدار سندات على اختلاف أنواعها بضمان أو بدون ضمان في السوقين المحلي والعالمي.
- ◀ تأسيس أو الاشتراك في تأسيس الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وما تصدره من سندات وحقوق مالية لحساب الشركة.
- ◀ القيام بجميع الأعمال المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك بيع وشراء جميع أنواع الأسهم والسندات سواء كانت صادرة عن شركات قطاع خاص أو حكومية أو شبه حكومية محلية وعالمية لحساب الشركة.
- ◀ مدير محفظة الاستثمار.
- ◀ الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- ◀ عمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
- ◀ مستشار استثمار.
- ◀ وكيل اكتتاب.
- ◀ مدير نظام استثمار جماعي.
- ◀ التعامل والمتاجرة في سوق القطاع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط وذلك مع عدم الإخلال بالحظر والمقرر بمقتضى القرار الوزاري والصادر بشأن رقابة البنك المركزي على شركات الاستثمار.
- ◀ تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
- ◀ صانع السوق.

يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيقها محلياً أو دولياً ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها أو تندمج بها.

إن عنوان المكتب الرئيسي المسجل للشركة الأم هو مجمع الخليجية، شارع جابر المبارك، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 مارس 2022 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة.

إن تفاصيل الشركات التابعة مدرجة في إيضاح 2.2.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة للاستخدام في دولة الكويت").

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية والأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم وقد تم تقريب جميع القيم إلى أقرب قيمة بالآلاف دينار كويتي ما لم يتم التصريح بغير ذلك.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع بترتيب السيولة. وقد تم إجراء تحليل الاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (المتداول) وأكثر من 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في الإيضاح رقم 26.2.

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لكوي تتوافق مع عرض السنة الحالية. لم يكن لعمليات إعادة التصنيف هذه أي تأثير على حقوق الملكية المدرجة مسبقاً كما في 31 ديسمبر 2020 وخسارة السنة المنتهية بذلك التاريخ. تم إجراء إعادة التصنيف لتحسين جودة المعلومات المعروضة.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2021. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لديها:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
 - التعرض لمخاطر، أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
 - القدرة على استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.
- بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تتحقق في حالة تملك أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وفي حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:
- الترتيبات التعاقدية مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
 - الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
 - حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحقق أي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2.2 أساس التجميع (تتمة)

إن تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية هي كما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	الأنشطة الرئيسية
		2020	2021
محافظ بها بصورة مباشرة			
شركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة مينا")	الكويت	59.33	59.33
الشركة العالمية للبنية التحتية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99.00	99.00
شركة الوسيط للأعمال المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("الوسيط")	الكويت	65.17	65.17
شركة البوابة الوطنية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	الكويت	99.00	99.00
شركة بوابة الوطنية لأنظمة الحاسب الآلي ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99.33	99.33
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ل.	لبنان	100	100
شركة الاستثمارات الوطنية القابضة ش.م.ل.	لبنان	99.00	99.00
صندوق المدى الاستثماري ("المدى")	البحرين	49.38	49.61
NIC Pipe (2)	جزر كايمان	-	92.50
NIC Technology Ventures 2 Ltd (1)	جزر العذراء البريطانية	-	69.00

محافظ بها بصورة غير مباشرة من قبل شركة الوسيط للأعمال المالية ش.م.ك. (مقفلة)

شركة النجوع للتجارة العامة ذ.م.م.

محافظ بها بصورة غير مباشرة من قبل شركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

شركة كولوني / مينا هولدينجس إل. بي.
شركة كولوني / مينا هولدينجس، ليمتد.

(1) خلال السنة، قامت المجموعة بإنشاء شركة تابعة جديدة وهي شركة " NIC Technology Ventures 2 Ltd " في جزر العذراء البريطانية والتي حازت فيها المجموعة نسبة 69% من رأس المال (المدفوع جزئياً) بمبلغ 530 ألف دينار كويتي صادرة بمبلغ 303 دينار كويتي للسهم.

(2) خلال السنة، قامت المجموعة بإنشاء شركة تابعة جديدة وهي شركة " NIC Pipe " في جزر كايمان والتي حازت فيها المجموعة نسبة 92.5% من رأس المال بمبلغ 641 ألف دينار كويتي صادرة بمبلغ 303 دينار كويتي للسهم.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021.

فيما يلي طبيعة وتأثير كل معيار جديد أو تعديل:

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2021 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعايير المحاسبة الدولي 39: تعديل المعايير الخاصة بأسعار الفائدة

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعايير المحاسبة الدولي 39 / الأدوات المالية: الاعتراف والقياس تقدم عدداً من الإعفاءات التي تنطبق على كافة علاقات التحوط التي تتأثر مباشرة بتعديل المعايير الخاصة بأسعار الفائدة. وتتأثر علاقة التحوط إذا أدت إجراءات التعديل إلى عدم التيقن فيما يتعلق بتوقيت و/أو قيمة التدفقات النقدية القائمة على هذا التعديل للبند المتحوط له أو أداة التحوط. لم ينتج عن هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة حيث أن المجموعة ليس لديها أي علاقات تحوط لأسعار الفائدة.

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية
تقدم هذه التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات الجوهرية الذي يبين أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحتها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيين للبيانات المالية في إطار الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية وهذا يقدم معلومات مالية عن المنشأة التي قامت بإعدادها". توضح التعديلات أن تعريف المعلومات بالجوهرية سوف يعتمد على طبيعة وحجم المعلومات سواء بصورة فردية أو بارتباطه مع معلومات أخرى، وذلك في سياق البيانات المالية. يكون الخطأ في المعلومات جوهرياً إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون. لم ينتج عن هذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، وليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير في المستقبل على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال أنه لغرض التصنيف كأعمال، يجب أن تتضمن مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كحد أدنى مدخلات وعمليات جوهرية والتي تساهم معاً في القدرة على تحقيق مخرجات بشكل جوهري. علاوة على ذلك، يوضح التعديل أن الأعمال قد تنشأ دون إدراج كافة المدخلات والعمليات اللازمة لتحقيق المخرجات. لم ينتج عن هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، ولكن قد تؤثر على الفترات المستقبلية إذا قامت المجموعة بتنفيذ أي دمج للأعمال.

الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

لا يمثل الإطار المفاهيمي معياراً ولا تتجاوز أي من المفاهيم الواردة به المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار. إن الغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في تطوير المعايير ومساعدة معدي هذه المعايير على تطوير سياسات محاسبية متسقة في حالة عدم وجود معيار ساري، وكذلك لمساعدة كافة الأطراف على فهم وتفسير المعايير. سوف يؤثر ذلك على المنشآت التي قامت بوضع سياساتها المحاسبية استناداً إلى الإطار المفاهيمي. يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة، ويقدم تعريفات محدثة وكذلك معايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات ويوضح أيضاً بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16: امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2021 امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تمنح التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن محاسبة تعديل عقد التأجير لامتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لوباء كوفيد-19. نظراً لكونه مبرراً عملياً، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 الممنوح من المؤجر يمثل تعديلاً لعقد التأجير. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار بالمحاسبة عن أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديلاً لعقد التأجير.

يُطبق التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020، كما يُسمح بالتطبيق المبكر. لم يكن لهذا التعديل أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

تم إصدار عدد من المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات التي صدرت ولم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه المعايير أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تقوم المجموعة باختيار ما إذا تقوم بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروف عند تكبدها وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المجمعة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشترية.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة في بيان الدخل المجمع.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للحصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صافي القيمة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها يتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صوة تحديد الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحيازة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تمت حيازتها عن مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في بيان الدخل المجمع.

عندما يتم توزيع الشهرة على أحد وحدات إنتاج النقد، ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمه العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ المسجل وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37/المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم (متى أمكن) المدرج وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يحتمل معه تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق اخذاً في الاعتبار شروط السداد المحددة بموجب عقد وباستثناء الضرائب أو الرسوم. يجب استيفاء معايير الاعتراف الآتية قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات أتعاب

تكتسب المجموعة إيرادات أتعاب من إدارة مجموعة متنوعة من الموجودات وخدمات الأمانة والوساطة والاستشارات المقدمة إلى عملائها. يتم استحقاق الأتعاب المكتسبة لقاء تقديم الخدمات على مدى فترة من الزمن على مدى تلك الفترة. تتضمن هذه الأتعاب أتعاب الإدارة وأتعاب الاستشارات والوساطة. ويتم الاعتراف بأتعاب الحوافز عندما يتم التأكد منها تماماً أو لا يمكن الرجوع في قيد البند.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح، والذي يكون عادةً عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

إيرادات التأجير

إن المجموعة هي الطرف المؤجر في عقود التأجير التشغيلي. إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار.

إيرادات فوائد

تسجل إيرادات الفوائد عند استحقاق الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي الإجمالي من ربح الفترة عند تحديد حصة المؤسسة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5 % من ربح الفترة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يتم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة عند تحديد الربح الخاضع للضريبة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية أقل من 3 أشهر) ناقصاً المستحق للبنوك والقروض الأخرى قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ العقد.

المجموعة كمستأجر

قامت المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس فردية لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. وتسجل المجموعة مطلوبات عقود التأجير لأداء مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

(1) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذي الصلة متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها بما يعكس أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر.

في حالة انتقال ملكية الأصل المؤجل إلى المجموعة في نهاية فترة الإيجار أو تعكس التكاليف ممارسة خيار الشراء، يحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

كما تتعرض موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة. راجع السياسات المحاسبية "انخفاض قيمة الموجودات غير المالية".

(2) مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد.

وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم تكلفة الفائدة بينما يتم تخفيضه مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

(3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار شراء الأصل). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار التي لا تنقل فيها المجموعة بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة بملكية أصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناشئة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار ويتم إدراجها في الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نظراً لطبيعتها التشغيلية. تضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على مدى فترة الإيجار على ذات أساس إيرادات الإيجار. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة أو التزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

تاريخ الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة أي التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك المتاجرة بالطريقة المعتادة: مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات في الإطار الزمني وفقاً للقواعد أو الأعراف السائد في السوق.

القياس المبدئي للأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات. وتقاس الأدوات المالية مبدئياً وفقاً لقيمتها العادلة (باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر)، حيث يتم إضافة أو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. يتم قياس الأرصدة المدينة وفقاً لسعر المعاملة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية بناءً على نموذج الأعمال المختص لإدارة الموجودات والشروط التعاقدية للأصل ويتم قياسه وفقاً للفئات الآتية:

- التكلفة المطفأة،
- القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس المطلوبات المالية - بخلاف الالتزامات والضمانات - بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة، والأدوات المشتقة عند تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية بناءً على نموذج الأعمال الذي تستخدمه لإدارة الموجودات المالية وسمات التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر فقط على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من الغرضين (مثل الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة) يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج عملية "البيع" ويتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، على مستوى أعلى من المحافظ الإجمالية، ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وخاصة كيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- إن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع يعد أيضاً من العوامل المهمة في تقييم المجموعة

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال (تتمة)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخرًا.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط - اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

عندما يتم تخصيص نموذج الأعمال للاحتفاظ بالموجودات لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن البيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط"). لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للربح في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار تقييم مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تسجيل معدل الربح عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من الحد الأدنى من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيج تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والربح عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط عندما يتم تغيير نموذج الأعمال المخصص لإدارة هذه الموجودات. يتم تنفيذ إعادة التصنيف بدءًا من فترة البيانات المالية المجمعة الأولى التالية للتغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة للغاية ولم يحدث أي تغيير خلال السنة.

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي إلى الفئات التالية:

أدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي الذي يتمثل في أداة دين وفقًا للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه كلا الشرطين الآتيين وعدم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والموجودات الأخرى كأدوات دين مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلي بعد تعديله مقابل خسائر الائتمان المتوقعة - إن وجدت. وتسجل إيرادات الفائدة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية، وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر من الاستبعاد في بيان الدخل المجمع.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32/الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة. وتسجل التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند أسعار تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، وتعرض ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. كما يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد، ولا يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من مثل هذه المتحصلات كأن يتم استرداد جزء من تكلفة الأداة وفي تلك الحالة يتم تسجيل الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع الاستثمارات في أسهم المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقوم المجموعة بتصنيف أدوات حقوق الملكية المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتسجيل الأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك وعند الاعتراف المبدي، قد تقوم المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي عدم تطابق محاسبي قد ينشأ.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع طبقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

تتضمن هذه الفئة من التصنيف بعض الأوراق المالية والصناديق.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً للاعتراف المبدي إلا في الظروف الاستثنائية التي تقوم فيها المجموعة بشراء أو بيع أو إنهاء أحد خطوط الأعمال.

المشتقات

تدرج الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ توقيع عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة.

تبرم المجموعة أدوات مالية مشتقة بما في ذلك عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة. تدرج المشتقات بالقيمة العادلة. تتضمن القيمة العادلة للأداة المشتقة الأرباح أو الخسائر غير المحققة نتيجة لربط المشتقات بالسوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخلية. تدرج مشتقات العملات الأجنبية ذات القيمة السوقية الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى، بينما تدرج المشتقات ذات القيمة السوقية السالبة (خسائر غير محققة) ضمن الدائنين والمصروفات المستحقة في بيان المركز المالي المجمع.

أما الأرباح والخسائر الناتجة من المشتقات فتدرج ضمن بيان الدخل المجمع.

عدم الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) ألا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ المقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدي كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض وسلف أو دائنين أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في معاملة تغطية فعالة - كلما كان ذلك مناسباً.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة القروض والسلف والدائنين.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة المستحق إلى البنوك والمطلوبات الأخرى.

حددت المجموعة تصنيف وقياس مطلوباتها المالية كما يلي:

قروض بنكية

بعد الاعتراف المبدي، يتم لاحقاً قياس المبالغ المستحقة إلى البنوك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وتسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات ومن خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

قروض بنكية (تتمة)

يتم احتساب التكلفة المطفأة اخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الحيازة والاعتاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي تحت بند تكاليف التمويل في بيان الدخل المجموع.

تعرض الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة ضمن المطلوبات المتداولة. ويتم تحميل الفائدة كمصروف عند استحقاقها في بيان الدخل المجموع مع ادراج المبالغ غير المدفوعة كمصروفات مستحقة تحت بند "مطلوبات أخرى".

مطلوبات أخرى

يتم قيد المطلوبات عن المبالغ المدفوعة في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مستلمة، سواء صدر أو لم يصدر بها فواتير من قبل المورد.

عدم الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء الاعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويدرّج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرّج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع إذا كان هناك حق قانوني ملزم حالياً لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية

موجودات أخرى

لا تخضع الاستثمارات في أسهم لخسائر الائتمان المتوقعة.

تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والموجودات الأخرى

فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية وأتعاب الإدارة والحوافز المستحقة والأرصدة المستحقة من الشركة الكويتية للمقاصة والإيجارات المستحقة (بما في ذلك تلك المتعلقة بالموجودات الأخرى)، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة، واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، حيث أن الطريقة المبسطة لا تتطلب تعقب التغيرات في مخاطر الائتمان. كما قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المحددة المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تعامل الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل أخذ التحسينات الائتمانية المحفوظ بها من قبل المجموعة في الاعتبار. ويتم شطب الأصل المالي في حالة عدم وجود توقعات معقولة باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية المتعلقة به.

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

تتكون التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل المجموعة من قروض الموظفين. يسجل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجموع بالمبلغ الذي يساوي خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الذي يتوافق مع تعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أكبر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتم مطالبة المجموعة باحتساب مخصصات خسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام دفعة ما في تاريخ سدادها المحدد بموجب العقد أو في حالة زيادة التسهيل الائتماني عن الحدود المعتمدة. يتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عندما يكون مبلغ الربح أو القسط الأساسي متأخر السداد لمدة تزيد عن 90 يوم وكذلك في حالة زيادة القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته التقديرية الممكن استردادها. يتم إدارة ورقابة القروض متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة، والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى أربعة فئات تستخدم بعد ذلك لتحديد المخصصات:

الفئة	المقاييس	المخصصات المحددة
قيد المراقبة	غير منتظمة لمدة تصل إلى 90 يوم	-
شبه قياسية	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 91-180 يوم	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 181-365 يوم	50%
معدومة	غير منتظمة لمدة تزيد عن 365 يوم	100%

قد تقوم المجموعة أيضاً بإدراج التسهيل الائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه استناداً إلى أحكام الإدارة بشأن الظروف المالية و/أو الظروف غير المالية الخاصة بالعمل.

إضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب نسبة 1% كحد أدنى من المخصصات العامة للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية وذلك لكافة التسهيلات الائتمانية القائمة (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات المحددة) والتي لا تخضع لاحتساب المخصصات المحددة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للموجودات، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للموجودات. إن المبلغ الممكن استرداده للموجودات هو القيمة العادلة للموجودات أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم تكن الموجودات منتجة لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لموجودات ما أو وحدة لإنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، تعتبر الموجودات قد انخفضت قيمتها وتخفض إلى قيمتها الممكن استردادها.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة عموماً فترة خمس سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه للتوقع بالتدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تتحقق خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل ضمن فئة المصروفات التي تتناسب مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن العكس مقيد بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن المبلغ الممكن استرداده أو قيمته الدفترية التي تم تحديد انخفاض قيمتها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا العكس في بيان الأرباح أو الخسائر ما لم يتم إدراج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، في هذه الحالة، تتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الاعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض احتساب انخفاض القيمة سنوياً في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة إنتاج النقد - متى أمكن ذلك- وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، يتم الأخذ بالسوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداولين (سعر الشراء للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة) بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق. يتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات.

بالنسبة لاستثمارات الصناديق المشتركة، تتحدد القيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدراء الصناديق.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم مثل المعاملات الحديثة على أساس متكافئ أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعفات الأسعار لقطاع ذي صلة والشركات المسعرة المقارنة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية التي تحمل فائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات فائدة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.

تحدد القيمة العادلة للمشتقات غير المسعرة إما بالتدفقات النقدية المخصومة أو بالرجوع إلى أسعار الوسطاء.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. تم إدراج تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها ضمن إيضاح 27.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما أن تكون محددة المدة أو غير محددة المدة.

ترخيص وساطة	غير محدد المدة
علاقات العملاء	10 سنوات
ترخيص برمجيات	5 سنوات

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة إلى قيمتها التخريدية على مدى أعمارها الاقتصادية ويتم تقدير الانخفاض في قيمتها في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم الاعتراف بمصروفات الإطفاء على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الدخل المجمع ضمن المصروفات الأخرى.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، بل يتم اختبارها لتحديد الانخفاض في قيمتها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً في حالة وقوع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية سواء بصورة إفرادية أو على مستوى وحدة إنتاج النقد.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد على أساس سنوي وذلك لتحديد ما إذا كان سيتم الاستمرار بتقدير العمر كغير محدد. في حالة عدم الاستمرار في تقدير العمر على هذا النحو، يتم إجراء التغيير في تقدير العمر الإنتاجي من العمر الإنتاجي غير المحدد إلى العمر الإنتاجي المحدد على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر من عدم الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

عقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل على أساس إفرادي. تشمل التكلفة على سعر شراء العقار والمصروفات الأخرى لإتمام المعاملة. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتم تكبدها عند البيع. يتم تقييم سعر البيع المقدر بالقيمة المقدرة من قبل مقيم معتمد خارجي مستقل على أساس سنوي. يؤخذ الانخفاض في القيمة الدفترية إلى بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

تمثل شركة المحاصة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقدية للسيطرة على الترتيب وتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تشارك في السيطرة.

والاعتبارات محل الاهتمام في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منذ تاريخ الاستحواذ. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. كما أن أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها يسجل مباشرة كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. علاوة على ذلك، في حالة وجود تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة أو شركة محاصة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغييرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو شركة المحاصة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم عرض مجمل حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة وشركة المحاصة في مقدمة بيان الدخل المجمع ضمن بند مستقل عن أرباح التشغيل، وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة لفترة البيانات المالية المجمعة الحديثة للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقق خسارة انخفاض في القيمة لاستثمارها في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تحدد المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة انخفضت قيمته. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها الدفترية؛ وتدرج الخسائر تحت بند "انخفاض قيمة الاستثمارات" في بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الجوهرى على الشركة الزميلة أو فقد السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة عند فقد التأثير الجوهرى أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصل من البيع في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تقييم القيم العادلة سنوياً ويتم تسجيل الأقل من بين تقييمين يجريهما اثنان على الأقل من مقيمي العقارات الخارجيين المعتمدين المستقلين بالنسبة للعقارات المحلية، وبالنسبة للعقارات الأجنبية، ويستند التقييم إلى تقييم خبير خارجي مستقل معتمد.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة إلغاء الاعتراف.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة في "ممتلكات ومنشآت ومعدات" حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

عندما تستخدم الشركة الأم فقط جزءاً من العقار الذي تمتلكه، يعتبر استخدام هذا الجزء غير الجوهرية غير ذي تأثير مما يعني أن يتم إدراج العقار بالكامل بالقيمة السوقية كعقار استثماري.

الموجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الضمان وخدمات الأمانة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو استثمار موجودات نيابة عن العملاء. لا يتم عرض الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة في البيانات المالية المجمعة ما لم تستوفي معايير الاعتراف حيث أنها ليست ضمن الموجودات الخاصة بالمجموعة.

أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً والناجمة من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة ويتم إلغاء حقوق التصويت المتعلقة بهذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) ناتج عن حدث وقع في الماضي ومن المحتمل أن تتطلب تسوية الالتزام تدفقات موارد صادرة تتضمن منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة ويمكن وضع تقدير موثوق فيه لمبلغ الالتزام.

توزيعات أرباح

تسجل المجموعة التزام بسداد توزيعات أرباح عندما تصبح التوزيعات خارج نطاق سلطة المجموعة. طبقاً لقانون الشركات، يتم الموافقة على التوزيع عند اعتمادها من المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية. يسجل المبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية.

إن توزيعات الأرباح للسنة التي يتم اعتمادها بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة يتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. وفقاً لقانون العمل والسياسة الداخلية للمجموعة، يستند استحقاق هذه المكافأة إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين ويخضع لفترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة مئوية من مرتبات الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. تحدد كل منشأة في المجموعة العملة الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بمعاملتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية بتاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف الفوري السائد للعملة الرئيسية بتاريخ البيانات المالية المجمعة. وتؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة (تتمة)

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة إحدى العمليات الأجنبية وأي تعديلات بالقيمة العادلة للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي بأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فيجب على المجموعة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدماً.

شركات المجموعة

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية والقيمة الدفترية للشركات الزميلة الأجنبية إلى عملة العرض للشركة الأم (الدينار الكويتي) بسعر الصرف السائد في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بالمتوسط المرجح لأسعار الصرف للسنة. تؤخذ الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل الشامل المجمع كاحتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة أجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاص بالعمليّة الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجمع.

إن أي شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة يتم التعامل معها كموجودات أو مطلوبات عملية أجنبية ويتم تحويلها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية محتملاً.

معلومات القطاع

القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع بتقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات وخدمات في بيئة اقتصادية معينة والذي يخضع لمخاطر ومزايا تختلف عن مخاطر ومزايا القطاعات الأخرى.

منح حكومية

تُسجل المنح الحكومية عندما يكون هناك تأكيدات معقولة بأنه سيتم استلام هذه المنح والالتزام بكافة الشروط المتعلقة بها. عندما تتعلق المنحة ببند مصروفات فيتم الاعتراف بها كإيرادات أو تخفيض من المصروفات على أساس متماثل على مدى الفترات التي يتم تسجيل التكاليف ذات الصلة كمصروفات، والتي توجد نية للتعويض عنها بالمقابل. وعندما تتعلق المنحة بأصل ما، فيتم الاعتراف بها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

عندما تستلم المجموعة منح للموجودات غير النقدية، يتم تسجيل الأصل والمنحة بمبالغ اسمية وإدراجها في الأرباح أو الخسائر على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، استناداً إلى نمط استهلاك مزايا الأصل الأساسي على أقساط سنوية متساوية.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً مادياً لمبلغ الأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة) الأحكام (تتمة)

تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ قرار بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة.

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة لجميع الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى باستثناء أدوات حقوق الملكية. إن تحديد خسائر الائتمان المتوقعة يتضمن استخدام بيانات خارجية وبيانات داخلية وافتراضات جوهرية. راجع الإيضاح رقم 2.5 لمزيد من المعلومات حول انخفاض قيمة الموجودات المالية.

تصنيف العقارات

تعمل الإدارة على اتخاذ قرار بشأن حيازة العقار لتحديد سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن سياق الأعمال المعتاد.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

تقييم السيطرة

عند تحديد ممارسة السيطرة، تقوم الإدارة بتقدير ما إذا كانت المجموعة لديها قدره عملية لتوجيه أنشطة الشركة المستثمر فيها ذات الصلة على حسابها الخاص لكي تدر إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام صلاحيتها للتأثير على العوائد المتغيرة يتطلب أحكاماً جوهرية.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القروض والمدينين على أساس منتظم لتقييم ما إذا تقوم بتسجيل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. على وجه الخصوص، يجب على الإدارة اتخاذ أحكام لتقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند هذه المخصصات بالضرورة إلى الافتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متباينة من الاحكام وعدم التأكد.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار في سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بواسطة تقييمات يتم إجراؤها من قبل اثنين على الأقل من مقيمي العقارات الخارجيين المستقلين بالنسبة للعقارات المحلية، ومقيم خارجي مستقل بالنسبة للعقارات الأجنبية؛ والذين يصدرون أحكاماً وافتراضات جوهرية لكي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة شركات زميلة وشركة محاصة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة مدى ضرورة تسجيل أي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة استناداً إلى وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب قيمة انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركات الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجيل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمال الإنتاجية مرة واحدة على الأقل سنوياً. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الموجودات غير الملموسة. كما أن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

3 إيرادات توزيعات أرباح

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي
1,329	2,167
1,893	2,464
<u>3,222</u>	<u>4,631</u>

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

4 إيرادات أخرى

يتعلق مبلغ السنة السابقة بالأرباح من تصفية شركة تابعة

5 مصروفات إدارية

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي
4,473	6,915
1,940	2,474
305	305
<u>6,718</u>	<u>9,694</u>

تكاليف موظفين
مصروفات إدارية أخرى
استهلاك وإطفاء

6 خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي
2,194	-
460	150
900	250
197	-
174	93
<u>3,925</u>	<u>493</u>

انخفاض قيمة شركات زميلة (إيضاح 13)
انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة (إيضاح 15)
مخصص دعاوى قضائية
خفض قيمة عقارات للمتاجرة (إيضاح 11)
مخصص خسائر ائتمان متوقعة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

7 الضرائب

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
-	(197)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(734)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(290)	الزكاة
-	(1,221)	

8 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة.

2020	2021	
(2,658)	24,390	ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (ألف دينار كويتي)
797,862,103	794,859,173	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
(3) فلس	31 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يبلغ المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم 199 فلس للسهم (2020: 126 فلس للسهم).

حيث إنه لا يوجد أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

9 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على ما يلي:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
6,627	31,966	نقد وأرصدة لدى البنوك (بما في ذلك ودائع محددة الأجل)
6,942	7,399	نقد وأرصدة لدى مؤسسات مالية
13,569	39,365	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
(303)	(1,600)	ناقصاً: ودائع لدى البنوك ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
13,266	37,765	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع

10 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
33,735	42,705	أوراق مالية مسعرة (بما في ذلك الأوراق المالية المقترضة) *
7,240	5,649	استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة (بما في ذلك الاستثمارات في الأوراق المالية الخاصة)
48,263	62,855	استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة (الاستثمار في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة)
89,238	111,209	

* خلال السنة، قامت المجموعة بإبرام عقد اقراض أوراق مالية ("العقد") مع طرف خارجي، والذي بموجبه تم إقراض أسهم لأوراق مالية مسعرة تبلغ قيمتها الدفترية 1,010 ألف دينار كويتي لمدة سنة واحدة. يتعين على الطرف الخارجي رد هذه الأسهم في نهاية العقد أو عند فسخه، أيهما أقرب. توصلت الإدارة إلى أنه نظراً لعدم استيفاء معايير إلغاء الاعتراف وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، فإنه لم يتم إلغاء الاعتراف بهذه الأسهم.

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة بواسطة أساليب التقييم العادل مما أدى إلى خسارة نتيجة التغير في القيمة العادلة بمبلغ 866 ألف دينار كويتي خلال السنة تم تسجيلها في بيان الدخل المجمع (2020: خسارة بمبلغ 611 ألف دينار كويتي).

تم إدراج الاستثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة على الأقل بصافي قيمة الموجودات الصادرة من مديري الصناديق ذوي الصلة استناداً إلى موجودات الصناديق الأساسية.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم ضمن الإيضاح 27.

تم رهن بعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 10,678 ألف دينار كويتي (2020: لا شيء) لضمان قروض بنكية (إيضاح 17).

11 عقارات للمتاجرة

تتمثل العقارات للمتاجرة في عقارات في دولة لبنان.

يتم تقييم العقارات بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تم إدراج العقارات استناداً إلى التقييم السوقي المستقل الذي قام به مقيم عقارات مسجل يتسم بالخبرة في السوق الذي تقع به تلك العقارات بمبلغ 284 ألف دينار كويتي (2020: 284 ألف دينار كويتي). تقدر القيمة العادلة للعقار الذي تم الإفصاح عنه في الإيضاح 27 بمبلغ 323 ألف دينار كويتي (2020: 324 ألف دينار كويتي). خلال السنة، لم تتم المجموعة بتسجيل تخفيض في قيمة العقارات للمتاجرة (2020: 197 ألف دينار كويتي).

12 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
45,841	69,568	استثمارات في أوراق مالية مسعرة
12,637	12,480	استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة
58,478	82,048	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة باستخدام آليات تحديد القيمة العادلة وانتهت إلى خسائر نتيجة التغير في القيمة العادلة بمبلغ 290 ألف دينار كويتي خلال السنة (2020: خسارة بمبلغ 7,470 ألف دينار كويتي) مسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

تم رهن بعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 6,158 ألف دينار كويتي (2020: لا شيء) لضمان قروض بنكية (إيضاح 17).

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

13 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة

(أ) استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

اسم الشركة	بلد التسجيل	حصة الملكية القطعية كما في 31 ديسمبر	الأنشطة الرئيسية
		2020	2021
شركة السكب الكويتية ش.م.ك.ع. ("السكب")	الكويت	20.54	21.29
شركة تيم القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	47.50	47.50
الشركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مقفلة) ("الأولى")	الكويت	41.43	44.42
الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)	الكويت	24.38	24.38
الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	23.58	23.58
شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك. ع ("أسس")	الكويت	21.90	21.60
الشركة الوطنية لإدارة الخدمات الإلكترونية ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)	الكويت	33.80	33.80
شركة سيرة للاستثمار ش.م.ب.م.	البحرين	34.67	34.67
NIC San Pietro (i)	جزر كايمان	-	12.77
NIC Kitzingen (i)	جزر كايمان	-	43.32
NIC Real Estate Investment 3 (i)	جزر كايمان	-	15.72
تكنولوجيا المعلومات	الكويت	33.80	33.80
استثمارات	البحرين	34.67	34.67
استثمارات	جزر كايمان	-	12.77
استثمارات	جزر كايمان	-	43.32
استثمارات	جزر كايمان	-	15.72

1. خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل هذه الشركات الزميلة خلال السنة.

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال السنة:

2020	2021	كما في 1 يناير
ألف	ألف	الإضافات
دينار كويتي	دينار كويتي	تصفية وبيع جزئي لشركات زميلة
22,279	20,765	حصة في نتائج السنة
400	3,794	توزيعات أرباح وتوزيعات رأسمالية مستلمة
-	(457)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى
1,727	644	تعديل تحويل عملات أجنبية
(1,091)	(3,468)	انخفاض القيمة خلال السنة (إيضاح 6)
(386)	(393)	
30	(6)	
(2,194)	-	
20,765	20,879	كما في 31 ديسمبر

إن الاستثمارات في شركات زميلة ذات قيمة دفترية بمبلغ 6,723 ألف دينار كويتي (2020: 7,259 ألف دينار كويتي) تتضمن قيمة سوقية بمبلغ 7,955 ألف دينار كويتي في 31 ديسمبر 2021 (2020: 5,862 ألف دينار كويتي) استناداً إلى الأسعار المعلنة. بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة 770 ألف دينار كويتي (2020: 1,091 ألف دينار كويتي).

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

13 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)

(أ) استثمار في شركات زميلة (تتمة)

الإجمالي ألف دينار كويتي	شركات زميلة أخرى فردية وغير جوهرية ألف دينار كويتي	عقارات ألف دينار كويتي	استثمار ألف دينار كويتي
43,937	3,609	2,865	37,463
76,874	33,975	21,709	21,190
8,964	739	516	7,709
7,326	2,145	4,814	367
104,521	34,700	19,244	50,577
20,879	6,686	7,106	7,087
5,816	1,297	1,325	3,194
1,895	236	1,211	448
644	51	538	55
770	108	406	256

2021

بيان المركز المالي للشركات الزميلة:

موجودات متداولة

موجودات غير متداولة

مطلوبات متداولة

مطلوبات غير متداولة

حقوق الملكية

القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة

إيرادات ونتائج الشركات الزميلة

إيرادات

ربح السنة

حصة المجموعة في نتائج السنة

توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

13 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)

(أ) استثمار في شركات زميلة (تتمة)

الإجمالي ألف دينار كويتي	شركات زميلة أخرى فردية وغير جوهرية ألف دينار كويتي	عقارات ألف دينار كويتي	استثمار ألف دينار كويتي
2020			
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:			
42,587	6,555	867	35,165
78,976	36,582	24,520	17,874
10,305	1,334	569	8,402
8,538	2,251	5,874	413
102,720	39,552	18,944	44,224
20,765	7,503	6,627	6,635
حقوق الملكية			
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة			
إيرادات ونتائج الشركات الزميلة			
9,495	2,919	1,792	4,784
388	(453)	1,190	(349)
1,727	1,227	530	(30)
1,091	633	305	153
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة			

لم يكن لدى الشركات الزميلة أي مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية جوهرية كما في 31 ديسمبر 2021 أو 2020.

تم رهن بعض الاستثمارات في الشركات الزميلة بمبلغ 6,723 ألف دينار كويتي (2020: لا شيء) لضمان قروض بنكية (إيضاح 17).

(ب) استثمار في شركة محاصة

تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة 50% في شركة مينا كابيتال سبرينج ليمند، وهي شركة محاصة تعمل في أنشطة الاستثمار. يتم المحاسبة عن حصة المجموعة في شركة مينا كابيتال سبرينج ليمند باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة محاصة خلال السنة:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي
300	300
-	33
-	(2)
-	(4)
300	327
في 1 يناير	
إضافات خلال السنة	
حصة في نتائج السنة	
تعديل تحويل عملات أجنبية	
في 31 ديسمبر	

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

13 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)

(ب) استثمار في شركة محاصة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لشركة المحاصة، استناداً إلى بياناتها المالية ومطابقتها مع القيمة الدفترية للاستثمار في البيانات المالية المجمعة:

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	
613	673	ملخص بيان المركز المالي لشركة مينا كابيتال سبرينج ليمتد
(13)	(19)	إجمالي الموجودات
		إجمالي المطلوبات
600	654	حقوق الملكية
50%	50%	حصة المجموعة في حقوق الملكية
300	327	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة
		إيرادات ونتائج شركة المحاصة
-	-	إيرادات
-	(4)	خسارة السنة
-	(2)	حصة المجموعة في نتائج السنة

لم يكن لدى شركة المحاصة أي مطلوبات محتملة أو التزامات أخرى كما في 31 ديسمبر 2021.

ليس من الممكن ان تقوم شركة مينا كابيتال سبرينج ليمتد بتوزيع أرباحها بدون الحصول على موافقة من شركاء المحاصة الآخرين.

14 عقارات استثمارية

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	
34,370	32,054	كما في 1 يناير
5	-	إنفاق رأسمالي
-	(2,018)	استبعاد
(2,321)	(365)	التغيرات في القيمة العادلة *
32,054	29,671	كما في 31 ديسمبر

* تتكون العقارات الاستثمارية للمجموعة من عقارات في دولة الكويت ودولة خليجية أخرى. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى الأقل من تقيمين أجراهما اثنين من مقيمي العقارات المستقلين والمسجلين بالنسبة للعقارات بدولة الكويت، كما تم تقدير القيمة العادلة للعقارات في أحد الدول الخليجية الأخرى استناداً إلى التقييم الذي تم الحصول عليه من مقيم عقارات مسجل لديه مؤهل مهني معترف به وذو صلة ولديه خبرة حديثة بمواقع وفئات العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها.

تم رهن بعض العقارات الاستثمارية بمبلغ 26,794 ألف دينار كويتي (2020: 28,710 ألف دينار كويتي) لضمان قروض بنكية (إيضاح 17).

يعرض الجدول التالي إيرادات التأجير المتولدة من هذه العقارات الاستثمارية:

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

14 عقارات استثمارية (تتمة)

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	إيرادات تأجير مصرفات تشغيل مباشرة (مدرجة ضمن مصرفات إدارية)
1,721 (431)	1,740 (475)	
1,290	1,265	صافي إيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية

تم عرض إفصاحات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة المتعلقة بالعقارات الاستثمارية في إيضاح 27.

15 موجودات غير ملموسة

الإجمالي الف دينار كويتي	ترخيص برمجة الف دينار كويتي	علاقات عملاء الف دينار كويتي	ترخيص وساطة الف دينار كويتي	2021 صافي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2021 انخفاض القيمة (إيضاح 6) الإطفاء المحمل للسنة
1,148 (150) (40)	102 - (7)	292 - (33)	754 (150) -	
958	95	259	604	صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2021
2020 صافي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2020 انخفاض القيمة (إيضاح 6) الإطفاء المحمل للسنة	2020 صافي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2020 انخفاض القيمة (إيضاح 6) الإطفاء المحمل للسنة	2020 صافي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2020 انخفاض القيمة (إيضاح 6) الإطفاء المحمل للسنة	2020 صافي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2020 انخفاض القيمة (إيضاح 6) الإطفاء المحمل للسنة	2020 صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2020
1,644 (460) (36)	106 - (4)	324 - (32)	1,214 (460) -	
1,148	102	292	754	

ترخيص الوساطة

تم توزيع رخصة الوساطة على وحدة انتاج النقد المتعلقة بالوساطة. تم تحديد القيمة الممكن استردادها لوحدة انتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية استناداً إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة انتاج النقد ذات حساسية كبيرة إلى الافتراضات التالية:

- ◀ صافي إيرادات عمولات؛
- ◀ معدلات الخصم و؛
- ◀ معدل النمو لاستقرار التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة التوقعات.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

16 موجودات أخرى

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	
887	2,354	أتعاب إدارة وحواجز واستشارات مستحقة
2,047	784	أرصدة مستحقة من الشركة الكويتية للمقاصة
752	1,284	وديعة ضمان وساطة
1,870	1,411	موجودات أخرى
5,556	5,833	

17 قروض بنكية

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	
5,321	6,453	قروض مكفولة بضمان
14,200	34,030	- مستحقة خلال سنة
		- مستحقة بعد سنة
19,521	40,483	

خلال السنة، أبرمت الشركة الأم ترتيبات جديدة لتسهيلات ائتمانية مع بنوك محلية بمبلغ 23,000 ألف دينار كويتي (2020: 19,500 ألف دينار كويتي) وتم استغلالها بالكامل (2020: 14,200 ألف دينار كويتي).

تحمل القروض البنكية أسعار فائدة تتراوح من 2.45% إلى 3% (2020: 2.45% إلى 3%).

إن القروض البنكية بمبلغ 37,483 ألف دينار كويتي (2020: 19,521 ألف دينار كويتي) مكفولة بضمان مقابل ما يلي: -

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ذات قيمة دفترية بمبلغ 10,678 ألف دينار كويتي (2020: لا شيء) (إيضاح 10).
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ذات قيمة دفترية بمبلغ 6,158 ألف دينار كويتي (2020: لا شيء) (إيضاح 12).
- ◀ استثمارات في شركات زميلة ذات قيمة دفترية بمبلغ 6,723 ألف دينار كويتي (2020: لا شيء) (إيضاح 13).
- ◀ عقارات استثمارية ذات قيمة دفترية بمبلغ 26,794 ألف دينار كويتي (2020: 28,710 ألف دينار كويتي) (إيضاح 14).

إن الاتفاقيات البنكية تختلف باختلاف عقد كل قرض ولكنها تتطلب بصفة عامة ألا تقل نسبة القرض إلى القيمة عن 125%. قد يؤدي انتهاك العقد في المستقبل إلى إلزام المجموعة بسداد القرض عند الطلب.

خلال السنة، لم تقم المجموعة بانتهاك أية عقود قروض ولم تتعرض في أية التزامات أخرى بموجب عقود القروض.

18 دائنون ومصرفات مستحقة

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	
4,778	6,696	مصرفات مستحقة
2,294	2,646	توزيعات أرباح دائنة
3,374	5,177	دائنون آخرون
10,446	14,519	

19 رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

(أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل في 31 ديسمبر 2021 من 797,862 ألف سهم (2020: 797,862 ألف سهم) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً.

(ب) علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي استقطاع نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للمساهمين أن تقرر وقف مثل هذه الاستقطاعات السنوية عندما يصل رصيد الاحتياطي الاجباري إلى نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي الاجباري للشركة الأم محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها لأرباح للشركة الأم بتأمين هذا الحد.

(د) احتياطي اختياري

وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 3 يونيو 2020 على تخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 87,621 ألف دينار كويتي إلى 79,786 ألف دينار كويتي من خلال إلغاء أسهم الخزينة وتعديل قيمتها الاسمية بمبلغ 7,835 ألف دينار كويتي. تم تحويل رصيد احتياطي أسهم الخزينة بمبلغ 25,408 ألف دينار كويتي إلى الاحتياطي الاختياري بعد مراعاة تأثير تخفيض رأس المال. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري. تم توزيع جزء من الأرباح النقدية خلال سنة 2021 من الاحتياطي الاختياري.

(و) توزيعات أرباح

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لسنة 2020 والمنعقدة بتاريخ 18 مايو 2021 على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 11 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 8,776 ألف دينار كويتي.

خلال السنة السابقة، وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لسنة 2019 والمنعقدة بتاريخ 20 أبريل 2020 على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 9 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 7,181 ألف دينار كويتي.

في 30 مارس 2022 أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح نقدية من الأرباح المرحلة وجزء من الاحتياطي الاختياري بما يمثل نسبة 45% من رأس المال المدفوع بمبلغ 35,904 ألف دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021. تخضع هذه التوصية لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية السنوية.

20 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو تخضع للسيطرة المشتركة أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

2021		
شركات زميلة ألف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
265	3,235	3,500
7	-	7
54	1,290	1,344

معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع:
اتعاب إدارة وحوافز ووساطة واستشارات
إيرادات إيجارات
بيان المركز المالي المجموع
موجودات أخرى

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

20 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

2020	شركات زميلة الف دينار كويتي	اطراف اخرى ذات علاقة الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع: أتعاب إدارة واستشارات إيرادات إيجارات	40 5	2,156	2,196 5
بيان المركز المالي المجموع موجودات أخرى	-	573	573

خلال السنة السابقة، ونتيجة لإتمام تصفية شركة الاستثمارات الخليجية إي سي ("جي إي سي") (شركة تابعة تم تصفيتها)، استلمت الشركة الأم مبلغ 1,085 ألف دينار كويتي على سبيل إجراءات التصفية النهائية وتم تسجيل هذا المبلغ تحت بند "إيرادات أخرى".

مكافأة موظفي الإدارة العليا:
إن مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال السنة كانت كما يلي:

2021 الف دينار كويتي	2020 الف دينار كويتي	رواتب ومزايا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مكافآت أعضاء مجلس الإدارة*
1,376	1,695	
126	135	
150	0	
1,652	1,830	

*تخضع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

21 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً

فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي بها حصص غير مسيطرة جوهرية:
جزء من حصة الملكية المحتفظ بها من خلال الحصص غير المسيطرة:

الاسم	بلد التأسيس	2021 الف دينار كويتي	2020 الف دينار كويتي
مينا	الكويت	40.67%	40.67%
الوسيط	الكويت	34.83%	34.83%
المدى	البحرين	50.39%	50.62%
الأرصدة المتراكمة للحصة غير المسيطرة الجوهرية:			
مينا		6,745	6,520
الوسيط		5,665	4,959
المدى		6,168	4,964
حصص مسيطرة أخرى غير جوهرية		216	-
		18,794	16,443

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن هذه الشركة التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل استبعاد المعاملات بين الشركات.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

21 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

المدى ألف دينار كويتي	الوسيط ألف دينار كويتي	مينا ألف دينار كويتي	
			2021
3,319	4,893	1,524	الإيرادات
322	2,522	214	المصروفات
2,997	2,371	1,310	ربح السنة
(17)	291	(4)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
2,980	2,662	1,306	إجمالي الإيرادات الشاملة
1,515	826	533	الخاص بالحصة غير المسيطرة:
(8)	102	-	ربح السنة
1,507	928	533	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
			2020
573	2,751	63	الإيرادات
155	2,093	111	المصروفات
418	658	(48)	(خسارة) ربح السنة
4	(503)	5	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
422	155	(43)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
212	229	(21)	الخاص بالحصة غير المسيطرة:
2	(175)	2	(خسارة) ربح السنة
214	54	(19)	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

21 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

المدى الف دينار كويتي	الوسيط الف دينار كويتي	مينا الف دينار كويتي	
12,502	17,450	16,663	2021
263	1,185	77	اجمالي الموجودات
12,239	16,265	16,586	اجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق الملكية
6,071	10,600	9,841	الخاص بـ:
6,168	5,665	6,745	مساهمي الشركة الأم
12,239	16,265	16,586	الحصة غير المسيطرة
9,933	15,077	16,088	2020
127	838	56	اجمالي الموجودات
9,806	14,239	16,032	اجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق الملكية
4,842	9,280	9,512	الخاص بـ:
4,964	4,959	6,520	مساهمي الشركة الأم
9,806	14,239	16,032	الحصة غير المسيطرة

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

المدى الف دينار كويتي	الوسيط الف دينار كويتي	مينا الف دينار كويتي	
1,475	2,016	1,628	2021
-	(204)	(1,928)	تشغيل
(578)	(636)	(750)	استثمار
897	1,176	(1,050)	تمويل
			صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

21 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر (تتمة)

المدى الف دينار كويتي	الوسيط الف دينار كويتي	مينا الف دينار كويتي	2020
289	1,466	(742)	تشغيل
-	(602)	897	استثمار
(486)	(800)	-	تمويل
(197)	64	155	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

22 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنقسم المجموعة في أربع قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية لهذه القطاعات:

- ◀ يتمثل قطاع الاستثمارات في أنشطة تداول الأسهم بما في ذلك الاستثمار في الشركات الزميلة والاستثمارات الاستراتيجية الأخرى؛
- ◀ يتمثل قطاع الخزينة في إدارة السيولة والمتاجرة في العملات الأجنبية؛
- ◀ يتمثل قطاع العقارات في أنشطة الشراء والبيع والاستثمار في العقارات؛
- ◀ يتمثل قطاع إدارة الموجودات والاستشارات والوساطة في أنشطة إدارة المحافظ الاستثمارية لصالح الشركة الأم ولصالح الغير وإدارة الصناديق الاستثمارية وتقديم خدمات الوساطة والاستشارات والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة وصناعة السوق.

تراقب الإدارة قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس نتيجة القطاع قبل الضرائب في كل من النظام الإداري ونظام إعداد التقارير.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

22 معلومات القطاعات (تتمة)

يعرض الجدول التالي الأبرادات والنتائج للسنة ومعلومات عن إجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير حولها:

المجموع ألف دينار كويتي	غير موزعة ألف دينار كويتي	إدارة الموجودات والاستثمارات ألف دينار كويتي	عقارات ألف دينار كويتي	الغريبة ألف دينار كويتي	الاستثمار ألف دينار كويتي
39,783	-	8,711	1,518	516	29,038
28,639	(8)	5,267	(590)	(750)	24,720
493	-	250	(63)	-	306
290,574	568	7,971	30,709	27,190	224,136
55,002	10,561	2,400	4,830	35,866	1,345
21,206	-	-	-	-	21,206
958	-	958	-	-	-
89	-	-	-	57	32
673	-	-	142	531	-
11,966	12	-	147	-	11,807

خسائر انخفاض القيمة للقطاع والمخصصات

الموجودات والمطلوبات:

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

معلومات أخرى عن القطاعات

استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة

موجودات غير ملموسة

إيرادات فوائد

تكاليف تمويل

التزامات ومطلوبات محتملة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

22 معلومات القطاعات (تتمة)

ليس لدى المجموعة أي معاملات بين القطاعات

معلومات جغرافية

2020 (ألف دينار كويتي)		2021 (ألف دينار كويتي)		الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي دولي
إيرادات من مصادر غير متداولة	إيرادات من مصادر خارجية	إيرادات من مصادر متداولة	إيرادات من مصادر خارجية	
111,201	8,140	132,247	36,457	
1,724	855	3,219	3,326	
112,925	8,995	135,466	39,783	

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى موقع مصادر الإيرادات.

23 التزامات ومطلوبات محتملة

(أ) كفالات بنكية

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، لدى المجموعة مطلوبات محتملة فيما يتعلق بكفالات بنكية بمبلغ 149 ألف دينار كويتي (2020: 154 ألف دينار كويتي) ناتجة ضمن سياق الأعمال العادية ولا يتوقع أن ينشأ عنها التزامات جوهرية.

(ب) التزامات تأجير عقود تأجير تشغيلي - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير تشغيلي لعقاراتها الاستثمارية. وتتراوح مدة هذه العقود من 1 إلى 5 سنة.

فيما يلي الحد الأدنى لأرصدة التأجير المدينة المستقبلية بموجب عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	الحد الأدنى من مبالغ الإيجارات المستلمة المستقبلية: خلال سنة واحدة من سنة إلى سنتين من سنتين إلى خمس سنوات
1,480	1,203	
1,000	750	
930	1,186	
3,410	3,139	

(ج) التزامات إنفاق رأسمالي

كما في 31 ديسمبر 2021، بلغ الحد الأقصى من التزامات الإنفاق الرأسمالي لدى المجموعة المتعلق بصورة أساسية بشراء الاستثمارات بمبلغ 11,817 ألف دينار كويتي (2020: 13,092 ألف دينار كويتي).

(د) نشاط صانع السوق

تتعلق الأسهم المقترضة غير المباعة بمبلغ 436 ألف دينار كويتي (2020: لا شيء) بالأسهم المقترضة من طرف آخر فيما يتعلق بنشاط صانع السوق. كما في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة، يتم الاحتفاظ بهذه الأسهم المقترضة من قبل الشركة الأم.

24 حسابات بصفة الأمانة

تدير الشركة الأم محافظ نيابة عن آخرين وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة، دون حق الرجوع على المجموعة، وهي غير مدرجة في بيان المركز المالي المجموع. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان إجمالي الموجودات بصفة الأمانة التي تديرها الشركة الأم بمبلغ 1,088,237 ألف دينار كويتي (2020: 1,004,576 ألف دينار كويتي). كما بلغ إجمالي الإيرادات المكتسبة من أنشطة الوكالة وأنشطة الأمانة الأخرى 4,790 ألف دينار كويتي (2020: 2,727 ألف دينار كويتي).

25 المشتقات

تقوم المجموعة ضمن سياق أعمالها العادية بإجراء أنواع متنوعة من المعاملات التي تتضمن الأدوات المالية. تتمثل الأداة المالية المشتقة في عقد مالي بين طرفين تعتمد فيه المدفوعات على تحركات الأسعار لواحدة أو أكثر من الأدوات المالية الأساسية أو مؤشر أو معدل الأسعار المرجعي. تتمثل الأدوات المالية المشتقة التي تتاجر فيها المجموعة في عقود تحويل العملات الأجلة.

25 المشتقات (تتمة)

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة

إن عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية إما لشراء أو بيع عملة محددة بسعر وتاريخ محدد في المستقبل وهي عقود مخصصة يتم إبرامها وهي غير مدرجة في سوق الأوراق المالية.

يوضح الجدول المبين أدناه القيم العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة التي تعادل القيم السوقية بالإضافة إلى المبالغ الاسمية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و 2020. إن القيمة الاسمية هي مبلغ الأصل الأساسي للأداة المالية المشتقة أو المعدل المرجعي أو مؤشر الأسعار وهي الأساس الذي يتم بناءً عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تشير القيم الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تعتبر مؤشراً لمخاطر الانتماء.

2021		
القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	إجمالي القيمة الاسمية
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
-	-	-
عقود تحويل عملات أجنبية آجلة		
2020		
-	19	3,827
عقود تحويل عملات أجنبية آجلة		

26 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة، بخلاف المشتقات، من المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو تمويل أنشطة العمليات التي تقوم بها المجموعة. لدى المجموعة مجموعة متنوعة من الموجودات المالية مثل النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة والموجودات الأخرى التي تنتج عن أنشطة عملياتها بصورة مباشرة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها كجزء من أنشطة المراقبة والسيطرة ضمن فئات مخاطر معينة وبالتالي تم إسناد مسؤوليات محددة لمختلف المديرين لتحديد وقياس ومراقبة فئات المخاطر المحددة ورفع التقارير حولها. إن فئات المخاطر هي كما يلي:

أ) المخاطر الناتجة من الأدوات المالية:

- 1- مخاطر الائتمان التي تتضمن مخاطر عجز العملاء والأطراف المقابلة
- 2- مخاطر السيولة
- 3- مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم

ب) مخاطر أخرى

- 1- مخاطر المدفوعات مقدماً
- 2- مخاطر التشغيل التي تتضمن المخاطر المتعلقة بالأعطال التشغيلية

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن وضع المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

26 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

26.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عجز أحد أطراف إحدى الأداة المالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم مراقبة سياسة المجموعة الائتمانية ومدى تعرضها لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. تسعى المجموعة للحد من مخاطر التركزات غير الملائمة للمخاطر مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة وذلك من خلال تنويع أنشطة الإقراض. إن مخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى محدودة نظراً لأن الطرف المقابل يمثل مؤسسات مالية طيبة السمعة ذات تصنيف ائتماني مناسب صادرة من وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لكافة الموجودات المالية.

2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	
13,565	39,360	الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
4,787	5,368	موجودات أخرى*
18,352	44,728	المجموع

* باستثناء الدفعات مقدماً والمدفوعات مقدماً والموجودات الثابتة

تستخدم المجموعة مصفوفة المخصصات بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة في معدلات التعثر الملحوظة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى. تفترض المجموعة الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان المرتبطة بالأصل المالي منذ الاعتراف المبني في حالة التأخر عن سداد المدفوعات التعاقدية لمدة أكثر من 90 يوماً ما لم تظهر معلومات معقولة ومؤيدة تثبت العكس. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كانت أغلبية التعرضات للأطراف المقابلة للمجموعة منخفضة المخاطر فيما يتعلق بالتعثر ولا تتضمن أي مبالغ متأخرة السداد. توصلت الإدارة بناءً على تقييمها إلى أن خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى كما في 31 ديسمبر 2021 تبلغ 842 ألف دينار كويتي (2020: 749 ألف دينار كويتي).

يستند التعرض للمخاطر المبين أعلاه إلى صافي القيم الدفترية المسجلة في بيان المركز المالي المجموع. إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة للمخاطر يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة. يبلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لطرف مقابل فردي 16,841 ألف دينار كويتي (2020: 2,047 ألف دينار كويتي).

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي من الموجودات المالية في 31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2020.

تحليل الموجودات المالية متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة

ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية "متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة" في 31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2020.

تركيزات المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي المجموع مع تحليلها حسب القطاع الجغرافي:

2021	الكويت الف دينار كويتي	الدول العربية والدول الخليجية الف دينار كويتي	القطاع الدولي الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
الموجودات				
الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	29,661	7,053	2,646	39,360
موجودات أخرى*	5,173	51	144	5,368
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	34,834	7,104	2,790	44,728

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

26 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

26.1 مخاطر الائتمان (تتمة) تركيزات المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

2020	الكويت الف دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية الف دينار كويتي	القطاع الدولي الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
الموجودات الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية موجودات أخرى *	6,611 4,592	5,283 127	1,671 68	13,565 4,787
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	11,203	5,410	1,739	18,352

* باستثناء الدفعات مقدماً والمدفوعات مقدماً والموجودات الثابتة

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجموع مع تحليلها حسب قطاع الأعمال:

2021	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى الف دينار كويتي	الانشاءات والعقارات الف دينار كويتي	أخرى الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
الموجودات الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية موجودات أخرى	39,360 4,285	215	868	39,360 5,368
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	43,645	215	868	44,728

2020	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى الف دينار كويتي	الانشاءات والعقارات الف دينار كويتي	أخرى الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
الموجودات الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية موجودات أخرى	13,565 4,458	223	106	13,565 4,787
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	18,023	223	106	18,352

26.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة بالشركة الأم. ولإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بصورة دورية بتقييم القدرة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى التي يسهل تحويلها إلى نقد. تقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توفر السيولة الكافية.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات المدفوعات التعاقدية غير المخصصة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

26 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

26.2 مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية هي كما يلي:

2021	خلال 3 أشهر الف دينار كويتي	12-3 شهر الف دينار كويتي	أكثر من سنة الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
قروض بنكية	2,619	4,794	36,323	43,736
دائنون ومصرفات مستحقة	3,941	7,548	3,030	14,519
مجموع المطلوبات	6,560	12,342	39,353	58,255
التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة	1,161	3,429	7,376	11,966
2020				
قروض بنكية	5,428	262	15,286	20,976
دائنون ومصرفات مستحقة	3,276	4,088	3,082	10,446
مجموع المطلوبات	8,704	4,350	18,368	31,422
التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة	762	2,816	9,668	13,246

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات حسب التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تتحدد قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استناداً إلى تقدير الإدارة لتسييل تلك الموجودات المالية. إن الاستحقاقات الفعلية قد تختلف عن الاستحقاقات الموضحة أدناه حيث إن المقترضين يمتلكون حق السداد المسبق للالتزامات مع أو بدون غرامات السداد المسبق.

2021	خلال 3 أشهر الف دينار كويتي	12-3 شهراً الف دينار كويتي	أكثر من سنة الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
الموجودات				
نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	39,065	300	-	39,365
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	42,705	13,954	54,550	111,209
عقارات للمناجزة	-	-	284	284
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	82,048	82,048
استثمارات في شركات زميلة وشركة محاصة	-	-	21,206	21,206
عقارات استثمارية	-	-	29,671	29,671
موجودات غير ملموسة	-	-	958	958
موجودات أخرى	5,216	264	353	5,833
إجمالي الموجودات	86,986	14,518	189,070	290,574

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

26 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

26.2 مخاطر السيولة (تتمة)

2021				
المجموع الف دينار كويتي	أكثر من سنة الف دينار كويتي	12-3 أشهر الف دينار كويتي	خلال 3 أشهر الف دينار كويتي	
40,483	34,030	4,073	2,380	المطلوبات
14,519	3,030	7,548	3,941	قروض بنكية
				دائنون ومصرفات مستحقة
55,002	37,060	11,621	6,321	إجمالي المطلوبات
2020				
				الموجودات
13,569	-	-	13,569	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
89,238	41,111	14,392	33,735	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
284	284	-	-	الأرباح أو الخسائر
				عقارات للمتاجرة
58,478	58,478	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
21,065	21,065	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
32,054	32,054	-	-	استثمارات في شركات زميلة وشركة محاصة
1,148	1,148	-	-	عقارات استثمارية
5,556	468	232	4,856	موجودات غير ملموسة
				موجودات أخرى
221,392	154,608	14,624	52,160	إجمالي الموجودات
				المطلوبات
19,521	14,200	-	5,321	قروض بنكية
10,446	3,082	4,088	3,276	دائنون ومصرفات مستحقة
29,967	17,282	4,088	8,597	إجمالي المطلوبات

26.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء كانت تلك التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو جهة الإصدار له أو العوامل التي تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

26.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

تمارس المجموعة أعمالها بصورة رئيسية في دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الأمريكية، وبالتالي تتعرض المجموعة للتغيرات في أسعار الدولار الأمريكي واليورو والدرهم الإماراتي والريال السعودي والريال القطري. يمكن أن يتأثر بيان المركز المالي المجموع للمجموعة بشدة بالحركة في هذه العملات. لتخفيف تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بعملات بخلاف الدينار الكويتي.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة.

26 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

26.3 مخاطر السوق (تتمة) (تتمة)

26.3.1 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

توضح الجداول التالية العملات التي تتعرض المجموعة لمخاطر كبيرة تجاهها في 31 ديسمبر على الموجودات والمطلوبات. يحتسب التحليل تأثير التغير بنسبة 5% في أسعار صرف العملات في مقابل الدينار الكويتي على النتائج والإيرادات الشاملة الأخرى، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

العملية	الزيادة/النقص في السعر مقابل الدينار الكويتي ألف دينار كويتي	التأثير على النتائج 2021 ألف دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2021 ألف دينار كويتي	التأثير على النتائج 2020 ألف دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2020 ألف دينار كويتي
اليورو	± 5 %	± 20	± 90	± 64	± 108
الدولار الأمريكي	± 5 %	± 1,039	± 419	± 872	± 382
الريال القطري	± 5 %	± 173	± 68	± 41	± 78
الريال السعودي	± 5 %	± 652	± 646	± 326	± 697
الدرهم الإماراتي	± 5 %	± 647	± 156	± 279	± 365

26.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق بصورة رئيسية بالقروض البنكية لدى المجموعة والتي تحمل أسعار فائدة متغيرة وودائع محددة الأجل.

إن سياسة المجموعة هي إدارة تكلفة الفائدة من خلال الحصول على تسهيلات ائتمانية تنافسية من المؤسسات المالية المحلية والإقليمية والمراقبة المستمرة لتقلبات أسعار الفائدة.

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على نتيجة المجموعة قبل الضرائب لسنة واحدة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية الحساسة لأسعار الفائدة والمحتفظ بها في 31 ديسمبر. لا يوجد أي تأثير مباشر على الإيرادات الشاملة الأخرى.

2021 دينار كويتي	الزيادة / النقص في النقاط الأساسية	التأثير على نتيجة السنة ألف دينار كويتي
2020 دينار كويتي	± 25	13
	± 25	24

26.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيم العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم استثمارات المجموعة في الأسهم المسعرة مدرجة في بورصة الكويت.

26 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

26.3 مخاطر السوق (تتمة) (تتمة)

26.3.3 مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 ديسمبر) ونتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر) مقابل التغير بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2020		2021		مؤشرات السوق
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على النتائج	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على النتائج	
الف	الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,178	1,975	1,532	3,216	الكويت
672	485	1,001	794	أخرى

26.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

26.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار عمل مراقبة وعن طريق مراقبة والتجاوب مع مخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بالإضافة إلى استخدام التدقيق الداخلي.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

27 قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:
الإفصاحات الكمية بالجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات كما في 31 ديسمبر:

قياس القيمة العادلة بواسطة				
المجموع الف دينار كويتي	أسعار مغلقة في أسواق نشطة (المستوى 1) الف دينار كويتي	مخالفات جوهرية ملحوظة (المستوى 2) الف دينار كويتي	مخالفات جوهرية ملحوظة (المستوى 3) الف دينار كويتي	مخالفات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3) الف دينار كويتي
42,705	42,705	-	-	-
5,649	-	-	-	5,649
62,855	-	47,601	15,254	15,254
69,568	31,589	37,979	-	-
12,480	-	-	12,480	12,480
29,671	-	-	-	29,671
284	-	284	-	-
223,212	74,294	85,864	63,054	-
-	-	-	-	-

2021

موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

أوراق مالية مسعرة (تتضمن الأوراق المالية المقترضة)
استثمارات في أسهم غير مسعرة (تتضمن استثمارات في أسهم خاصة)
استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة (استثمار في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

استثمارات في أوراق مالية مسعرة
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة

عقارات استثمارية

موجودات مقلدة بالتكلفة مع الإفصاح عن القيمة العادلة:
عقارات المتاجرة

مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة
عقود مبادلات عملات أجنبية / أجرة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

27 قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مختلفات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3) الف دينار كويتي	مختلفات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2) الف دينار كويتي	أسعار مطلقة في أسواق نشطة (المستوى 1) الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
-	-	33,735	33,735
7,240	-	-	7,240
10,405	37,858	-	48,263
-	-	25,188	45,841
12,637	-	-	12,637
32,054	-	-	32,054
-	324	-	324
62,336	58,835	58,923	180,094
-	19	-	19

تم تصنيف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المذكورة أعلاه طبقاً لسياسة قياس القيمة العادلة المبينة في إيضاح 2.5 "مخلص السياسات المحاسبية الجوهريّة".

2020

موجودات مقاسة بالقيمة العادلة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

أوراق مالية مسعرة (تتضمن الأوراق المالية المقترضة)

استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة (تتضمن استثمارات في أسهم خاصة)

استثمارات في صناديق مشترك غير مسعرة (الاستثمار في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

استثمارات في أوراق مالية مسعرة

استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة

عقارات استثمارية

موجودات مقاسة بالتكلفة مع الإفصاح عن قيمتها العادلة

عقارات للمناجرة

المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة

عقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

27 قياس القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية ضمن المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة:

كما في 31 ديسمبر ألف دينار كويتي	صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات ألف دينار كويتي	الخسارة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	الربح (الخسارة) المسجلة في بيان الدخل المجموع ألف دينار كويتي	كما في 1 يناير ألف دينار كويتي
5,649	(927)	-	(664)	7,240
15,254	2,736	-	2,113	10,405
12,480	133	(290)	-	12,637
29,826	(2,158)	-	(70)	32,054
63,209	(216)	(290)	1,379	62,336
7,240	(732)	-	(611)	8,583
10,405	2,608	-	(345)	8,142
12,637	(6,711)	(7,470)	-	26,818
32,054	5	-	(2,321)	34,370
62,336	(4,830)	(7,470)	(3,277)	77,913

2021
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة (تتضمن استثمارات في أسهم خاصة)
استثمارات في صندوق مشترك غير مسعور (الاستثمار في أوراق مالية غير مسعرة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة
عقارات استثمارية

2020
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة (تتضمن استثمارات في أسهم خاصة)
استثمارات في صندوق مشترك غير مسعور (الاستثمار في أوراق مالية غير مسعرة)
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة
عقارات استثمارية

27 قياس القيمة العادلة (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة من خلال تطبيق طريقة السوق التي تستعين بمضاعف السعر للقطاعات ذات الصلة والشركات المدرجة المقارنة. كما تطبق المجموعة طريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحدث البيانات المالية المتاحة للشركة المستثمر فيها، حيث يتم قياس القيمة العادلة للموجودات الأساسية. يتم تطبيق خصم صعوبة التسويق على القيمة العادلة التي يتم تحديدها باستخدام تلك الطريقة التي تستند إلى أحكام الإدارة.

يعرض الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لقياسات القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
الخصم لضعف التسويق 25%-100%	إن الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ 1,743 ألف دينار كويتي	
إن الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراعاتها عند تسعير الاستثمارات.		
لغرض قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، يتم استخدام طريقة الإيرادات حيث يتم توظيف أسلوب القيمة الحالية لتعكس التوقعات الحالية بالسوق حول القيمة الإيجارية المقدرة في المستقبل (مدخلات تقييم جوهرية غير ملحوظة)، استناداً إلى سعر التأجير الشهري للمتر المربع في الدولة التي تقع بها العقارات.		
إن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة تمثل معدل العائد (طريقة رسملة الإيرادات) وسعر المتر المربع (طريقة السوق).		

تحليل الحساسية

إن الارتفاع (الانخفاض) الجوهرية في السعر المقدر للمتر المربع وقيمة الإيجار ومعدل النمو السنوي كل على حدة يؤدي إلى ارتفاع (انخفاض) جوهرية في القيمة العادلة على أساس خطي. كما أن الارتفاع (الانخفاض) الجوهرية في معدل الشغور طويل الأجل ومعدل الخصم (وعائد التخارج) كل على حدة يؤدي إلى انخفاض (ارتفاع) جوهرية في القيمة العادلة.

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة البيانات المالية المجمعة السابقة.

تم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، وليست القيمة الدفترية مختلفة بشكل جوهرية عن قيمتها العادلة نظراً لأن غالبية هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاقات قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في أسعار الفائدة. تم تقدير القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن بعض الافتراضات مثل هوامش الائتمان المناسبة للظروف.

28 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر للموجودات الأساسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الدين.

28 إدارة رأس المال (تتمة)

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة، ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

2020 الف دينار الكويتي	2021 الف دينار الكويتي	
19,521	40,483	قروض بنكية
10,446	14,519	دائنون ومصروفات مستحقة
(13,569)	(39,365)	ناقصاً: النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
16,398	15,637	صافي الدين
174,982	216,778	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(5,512)	(27,286)	يخصم: التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
169,470	189,492	إجمالي رأس المال
185,868	205,129	رأس المال وصافي الدين
9%	8%	معدل الإقراض

لتحقيق هذا الهدف بصفة عامة، تهدف إدارة رأسمال المجموعة إلى تحقيق عدة أمور بينها ضمان الوفاء بالاتفاقيات المالية المتعلقة بالقروض والسلف التي تحمل فوائد والتي تحدد متطلبات هيكل رأس المال. إن عدم الوفاء بالاتفاقيات المالية قد يسمح للبنك استدعاء القروض والسلف على الفور. لم يكن هناك أي انتهاك للاتفاقيات المالية الخاصة بأية قروض وسلف تحمل فوائد في الفترة الحالية.

لم يتم إجراء أية تغييرات في أهداف أو سياسات أو إجراءات إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2021 و2020.