

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
الكويت

31 ديسمبر 2020

المركز المالي الكويتي - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2020

## المحتويات

### صفحة

4 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
9 - 8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
11 - 10	بيان التدفقات النقدية المجمع
66 - 12	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

شركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك. ع

الكويت

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المركز المالي الكويتي - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (إشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً ضمن فقرة مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الواردة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (القواعد)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع القواعد. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساساً لإبداء رأينا.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. لقد تم استعراض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، وإننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. لقد قمنا بتحديد الأمر المفصّل أدناه كأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

#### أتعاب إدارة وإيرادات عمولة

تقوم المجموعة بإدارة عدة صناديق ومحافظ بصفة الأمانة لعملائها. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقديم استشارات للشركات وخدمات مالية أخرى لعملائها في أسواق سندات الدين والأسواق المالية. قامت المجموعة بإثبات أتعاب الإدارة وإيرادات العمولة الناتجة من هذه الخدمات بمبلغ 8,131 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 8,692 ألف د.ك) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 كما هو مبين في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إن إثبات أتعاب الإدارة وإيرادات العمولة يعتمد على بنود التعاقد الواردة ضمن عقود الإدارة واستشارات الشركات المبرمة بين المجموعة وعملائها والصناديق التي تديرها أو أياً منهما. يتم احتساب أتعاب الإدارة كنسبة من صافي قيمة الأصول المدارة كما تم الاتفاق عليها تعاقدياً مع العملاء والتي تتفاوت بين الصناديق والمفردات المختلفة. نظراً لمخاطر الاحتيال المتأصلة المرتبطة بالاعتراف بالإيرادات وأوجه التعقيد المتعلقة بعملية الاعتراف بالإيرادات كما هو موضح أعلاه، فلقد اعتبرنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة بشأن تحقق الإيرادات ضمن الإيضاح رقم 5.3 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم مدى ملائمة تصميم وتنفيذ نظم الرقابة الموضوعية من قبل الإدارة لغرض تقييم الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة. كما قمنا باختيار عينة من تلك المحافظ/الصناديق المدارة وتأكدنا فيما إذا كانت مفردات أصول تلك المحافظ قد تم تقييمها بشكل عادل بناءً على أسعار السوق المعلنة في نهاية السنة. كما قمنا بإعادة احتساب أتعاب الإدارة ذات الصلة حول العينة المختارة من المحافظ/الصناديق من خلال تطبيق نسبة أتعاب الإدارة المتفق عليها مع العملاء على أساس صافي قيمة الأصول لتلك المحافظ. كما قمنا بتقييم الإفصاحات المتعلقة بهذا الأمر المدرجة في البيانات المالية المجمعة مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

## تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع

## تابع / أمور التدقيق الرئيسية

## انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية للمجموعة التي تبلغ قيمتها الدفترية 75,401 ألف د.ك. تمثل ما نسبته 37.3% من إجمالي الأصول كما في 31 ديسمبر 2020 وتتكون من الأراضي والمباني المحتفظ بها لغرض الإيجار والمشاريع قيد التطوير في دولة الكويت والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية. يتم المحاسبة عن العقارات الاستثمارية باستخدام نموذج التكلفة حيث يتم إدراج هذه العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة الناتجة عن انخفاض القيمة، إن وجدت، كما هو مبين في إيضاحي 5.9 و 6.2.4. حددت إدارة المجموعة القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية لغرض الإفصاح وإجراء اختبار الانخفاض القيمة، في تاريخ التقرير. وتستعين بمقيمين مستقلين لتقديم الدعم في إعداد تلك التقديرات. تستند هذه التقييمات إلى عدد من الافتراضات، بما في ذلك إيرادات الإيجار المقدرة والعوائد الرأسمالية والمعاملات التاريخية ومعرفة السوق ومعدلات الإشغال وتكلفة البناء. مع الأخذ في الاعتبار الأثر السلبي الناتج عن وباء كوفيد - 19 على الأسواق العقارية ونظراً لحقيقة أن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل أمور جوهرية وأن التقييمات تعتمد بشكل كبير على التقديرات والأحكام، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا، من بين أمور أخرى، تقييم تصميم وتنفيذ نظم الرقابة على عملية تحديد قيمة العقارات الاستثمارية وتقييم مهام الإدارة لمراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييم مؤهلات المقيمين الخارجيين من جانب الإدارة وسمعتهم وكفاءتهم ومهاراتهم. قمنا بتقييم نطاق المهمة فيما بين المقيمين الخارجيين والمجموعة لتحديد ما إذا كانت كافية لأغراض التدقيق مع الأخذ في الاعتبار كفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين من جانب الإدارة. قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيمين الخارجيين وتم مطابقتها مع القيم العادلة للعقارات. قمنا بتقييم منهجيات التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الإدارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. لقد تحققنا أيضاً من الدقة الحسابية للتقييمات على أساس العينة. كما قمنا بتقييم الإفصاحات المتعلقة بهذا الأمر المدرجة في البيانات المالية المجمعة مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

## المعلومات الأخرى المتضمنة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون فقرة المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات الصادر بشأنها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، وتوقع الحصول على باقي فقرات التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه، وفي سبيل القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناءً على الأعمال التي قمنا بها استناداً إلى المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، وجود أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

## مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والإفصاح عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

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

## تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي شركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك. ع

### مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، بشكل متكامل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على أداء أعمال تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية كاملة عن رأينا.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، عدة أمور من بينها، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك أية نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق. كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتها بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو التدابير ذات الصلة المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

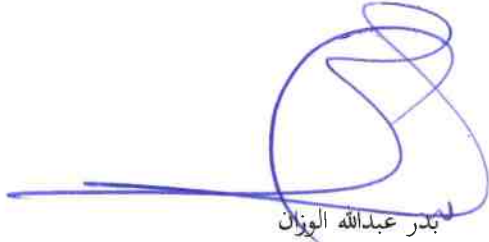
ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات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

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي شركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع

## التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً، أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات 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 تلك السجلات. وقد 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 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، مخالفات لأحكام قانون الشركات ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بهيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عبدالله الزمان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ  
ديلويت وتوش - الزمان وشركاه



عبد اللطيف محمد العبيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)  
جرانت ثورنتون - القطاعي والعيان وشركاهم

الكويت

10 فبراير 2021

## بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	إيضاح	
ألف د.ك	ألف د.ك		الإيرادات
1,022	552	8	إيرادات فوائد
1,595	1,002		إيرادات توزيعات أرباح
8,692	8,131	9	أتعاب إدارة وعمولات
9,934	(2,077)	10	(خسارة)/ ربح من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	20		ربح من استرداد اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(141)	(93)	21	حصه في نتائج شركة زميلة وشركة محاصة
-	1,066	18	ربح من بيع اصول محتفظ بها للبيع
967	192	22	ربح من بيع عقارات استثمارية
1,329	2,428		صافي إيرادات تأجير
61	846		ربح تحويل عملة أجنبية
32	1,094		إيرادات أخرى
23,491	13,161		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(12,001)	(10,057)	11	مصاريف عمومية وإدارية
(2,780)	(2,658)	12	تكاليف تمويل
(188)	(765)		مصاريف أخرى
(1,065)	(2,072)	22	هبوط قيمة عقارات استثمارية (بالصافي)
(16,034)	(15,552)		
			(الخسارة)/ الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,457	(2,391)		ولضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة ولكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(68)	-		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(194)	-		مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية
(78)	-		مخصص للزكاة
(175)	-	30	مخصص لمكافحة أعضاء مجلس الإدارة
6,942	(2,391)		(خسارة)/ ربح السنة
			(خسارة)/ ربح السنة الخاص بـ :
6,957	(1,715)		مالكي الشركة الأم
(15)	(676)		الحصص غير المسيطرة
6,942	(2,391)		(خسارة)/ ربح السنة
15 فلس	(4) فلس	13	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 66 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



## بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 الف د.ك	
6,942	(2,391)	(خسارة)/ ربح السنة
الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى :		
بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:		
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:		
(9)	407	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
-	(20)	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع الناتج عن الاسترداد
تحويل عملة أجنبية :		
(161)	39	- فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
(7)	(124)	حصه من خسائر شاملة أخرى لشركة زميلة وشركة محاصة
مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة		
(177)	302	تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:		
التغير في القيمة العادلة لاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل		
(365)	-	الشامل الآخر
(542)	302	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
6,400	(2,089)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصه بـ:		
6,599	(1,566)	مالكي الشركة الأم
(199)	(523)	الحصص غير المسيطرة
6,400	(2,089)	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 66 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



## بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	إيضاح	
ألف د.ك	ألف د.ك		
4,937	9,951	14	الاصول
1,332	9,483	14	نقد وأرصدة لدى البنوك
7,430	6,663	15	ودائع لأجل
405	505	16	ذمم مدينة واصول أخرى
106,646	90,101	17	قروض للعملاء
7,819	-	18	اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,735	410	19	اصول محتفظ بها للبيع
9,099	4,988	20	اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,594	3,415	21	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
55,256	75,401	22	استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة
600	328		عقارات استثمارية
1,084	928		حق استخدام الاصول
200,937	202,173		معدات
			مجموع الاصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
-	649	14	مستحق إلى البنوك
15,307	10,299	23	ذمم دائنة وخصوم أخرى
41,632	21,081	24	قروض بنكية
25,000	44,350	25	سندات مصدرة
81,939	76,379		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
48,080	48,080	26	رأس المال
7,902	7,902	26	علاوة إصدار أسهم
(260)	(260)	27	أسهم خزينة
16,752	16,752	28	احتياطي قانوني
15,107	15,107	28	احتياطي اختياري
197	346	29	بنود أخرى لحقوق الملكية
7,417	3,299		أرباح مرحلة
95,195	91,226		حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم
23,803	34,568	7.2	الحصص غير المسيطرة
118,998	125,794		مجموع حقوق الملكية
200,937	202,173		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



علي حسن خليل  
الرئيس التنفيذي



ضرار يوسف الغانم  
رئيس مجلس الإدارة

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المخصص غير المسيطر	المخصص غير المسيطر	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
		المجموع	أرباح مرحلة ألف د.ك.	أرباح مرحلة ألف د.ك.	أرباح مرحلة ألف د.ك.	أرباح مرحلة ألف د.ك.	أرباح مرحلة ألف د.ك.	أرباح مرحلة ألف د.ك.	أرباح مرحلة ألف د.ك.	أرباح مرحلة ألف د.ك.	أرباح مرحلة ألف د.ك.
118,998	23,803	95,195	7,417	197	15,107	16,752	(260)	7,902	48,080		
الرصيد في 1 يناير 2020											
أثر التغير في المخصص غير المسيطر الناتج عن عمليات التجميع											
11,528	11,528	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(أنظر إيضاح 7.1.2 و إيضاح 7.1.3)
(75)	(75)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في المخصص غير المسيطر (أنظر إيضاح 7)
-	12	(12)	(12)	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة (أنظر إيضاح 7.1.1)
(2,391)	-	(2,391)	(2,391)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة (أنظر إيضاح 30)
(177)	(177)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة لمساهمي المخصص غير المسيطر (أنظر إيضاح 7.2)
معاملات مع المالكين											
8,885	11,288	(2,403)	(2,403)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(2,391)	(676)	(1,715)	(1,715)	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى
302	153	149	-	149	-	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
(2,089)	(523)	(1,566)	(1,715)	149	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2020
125,794	34,568	91,226	3,299	346	15,107	16,752	(260)	7,902	48,080		

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 66 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المخصص غير المسيطر	المجموع	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم															
		ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	أرباح مرحلة	بنود أخرى حقوق الملكية (إيضاح 29)	ألف د.ك	احتياطي اختياري	ألف د.ك	احتياطي قانوني	ألف د.ك	أسهم خزينة	ألف د.ك	علاوة إصدار أسهم	ألف د.ك	رأس المال	ألف د.ك
114,052	23,002	91,050	4,408	555				14,360	16,005	(260)	7,902	48,080	الرصيد في 1 يناير 2019				
1,484	1,484	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في المخصص غير المسيطرة				
166	229	(63)	(63)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة (أنظر إيضاح 7.1.1)				
(2,391)	-	(2,391)	(2,391)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة (أنظر إيضاح 30)				
(713)	(713)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة لمساهمي المخصص غير المسيطرة (أنظر إيضاح 7.2)				
(1,454)	1,000	(2,454)	(2,454)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين				
6,942	(15)	6,957	6,957	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح / (خسارة) السنة				
(542)	(184)	(358)	-	(358)	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع المخصصات الشاملة الأخرى				
6,400	(199)	6,599	6,957	(358)	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع (المخصصات) / الإيرادات الشاملة للسنة				
-	-	-	(1,494)	-	747	747	-	-	-	-	-	-	انحول إلى الاحتياطيات				
118,998	23,803	95,195	7,417	197	15,107	16,752	(260)	7,902	48,080	الرصيد في 31 ديسمبر 2019							

الرصيد في 31 ديسمبر 2019 إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 66 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الرصيد في 1 يناير 2019  
صافي التغير في المخصص غير المسيطرة  
أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة (أنظر إيضاح 7.1.1)  
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة (أنظر إيضاح 30)  
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة لمساهمي المخصص غير المسيطرة  
(أنظر إيضاح 7.2)

معاملات مع المالكين  
ربح / (خسارة) السنة  
مجموع الخسائر الشاملة الأخرى  
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة

الحول إلى الاحتياطات

## بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 ألف د.ك	
6,942	(2,391)	<b>أنشطة التشغيل</b>
		(خسارة)/ ربح السنة
		تعديلات ل:
(1,022)	(552)	إيرادات فوائد
1,319	1,628	استهلاك وإطفاء
141	93	حصة في نتائج شركة زميلة وشركة محاصة
-	(1,066)	ربح من بيع أصول محتفظ بها للبيع
(967)	(192)	ربح من بيع عقارات استثمارية
1,065	2,072	هبوط قيمة عقارات استثمارية (بالصافي)
2,780	2,658	تكاليف تمويل
10,258	2,250	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(13,972)	6,946	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(3,519)	1,788	ذمم مدينة وأصول أخرى
(101)	(100)	قروض للعملاء
3,607	(5,886)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(3,727)	4,998	<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل</b>
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
4	(43)	التغير في ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
(578)	(267)	شراء معدات
2,080	316	الناتج من موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(4,181)	(310)	شراء استثمارات موجودة مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
		الناتج من استرداد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
15	354	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(2,697)	-	إضافات إلى عقارات استثمارية
(9,152)	(258)	الناتج من بيع عقارات استثمارية
2,443	1,114	الناتج من بيع أصول محتفظ بها للبيع
-	10,960	الزيادة في استثمار في شركة محاصة
(91)	(38)	إيرادات فوائد مستلمة
615	943	صافي النقد الناتج من تجميع شركات تابعة
-	483	
(11,542)	13,254	<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار</b>

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 66 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح
2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
		<b>أنشطة التمويل</b>
(2,363)	(2,330)	توزيعات أرباح مدفوعة
25,173	5,919	المحصل من قروض بنكية
(6,106)	(26,480)	المسدد من قروض بنكية
-	35,000	المحصل من سندات مصدرة
-	(15,650)	المسدد من سندات مصدرة
(293)	(271)	سداد التزامات التأجير
1,000	792	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
(3,007)	(2,731)	تكاليف تمويل مدفوعة
14,404	(5,751)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل</b>
(865)	12,501	<b>الزيادة/ (النقص) في النقد وشبه النقد</b>
(118)	(28)	تعديلات عملة أجنبية
7,235	6,252	14 النقد وشبه النقد في بداية السنة
6,252	18,725	14 النقد وشبه النقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 66 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المركز المالي الكويتي ش.م.ك. ع ("الشركة الأم") عام 1974 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الكويت. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار إليهم معاً بـ "المجموعة". إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت وهي تخضع لتوجيهات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال الكويتية.

الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- تمويل عمليات الاستيراد والتصدير سواء عن طريق التسليف المباشر أو بواسطة قبول التحويلات المسحوبة على الشركة لآجال قصيرة، بالإضافة إلى الوساطة في تأمين التسهيلات المصرفية للعملاء في الكويت والخارج.
- القيام بوظيفة الوسيط بين المقرضين والمقرضين والقيام بأعمال الوكالة المعتمدة لعمليات الدفع الناشئة عن إصدار الأوراق المالية المتوسطة والطويلة الأجل، بالإضافة إلى حفظ الأوراق المالية نيابة عن العملاء.
- التعامل والمتاجرة في أسواق العملات الأجنبية والمعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
- القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات، ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاوُنها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في خارجها ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
- تقديم القروض الشخصية والتجارية والاستهلاكية والقيام بعمليات التمويل على أساس الهامش والمتعلقة بعمليات الاستثمار في الأسواق المحلية والعالمية وتداول العملات وكذلك عمليات التمويل المرتبطة برهن المحافظ الاستثمارية والأوراق المالية والقيام بعمليات التمويل والوساطة في العمليات التجارية الدولية والمحلية.
- الاستثمار في مختلف القطاعات الاقتصادية من صناعية وعقارية وزراعية وخدمات وغيرها سواء بطريق مباشر أو خلال المساهمة في الشركات القائمة أو القيام بتأسيس هذه الشركات المتعلقة بالأنشطة المذكورة أو امتلاك المشروعات التي تحقق ذلك.
- القيام بوظائف امناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات الاقتراض والاقتراض.
- وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.
- مدير محفظة الاستثمار.
- مدير نظام استثمار جماعي.
- مستشار استثمار.
- وكيل اكتتاب.
- أمين حفظ.

عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 23444، الصفاة 13095، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إداره الشركة الأم بتاريخ 10 فبراير 2021 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ومشتقات الأدوات المالية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم مقرباً لأقرب ألف ما لم يذكر خلاف ذلك.

تقوم المجموعة بتخصيص إجمالي الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناءً على حصص ملكية كل منهم.

### 3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات كما في ذلك التعميمات الصادرة مؤخراً عن بنك الكويت المركزي حول الإجراءات الرقابية المتخذة لمواجهة تفشي فيروس كورونا 19 والمراسلات المتعلقة ببنك الكويت المركزي، من المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية في ضوء التعديلات التالية:

ان يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية والتزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى، والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة. يشار إلى الإطار المذكور أعلاه فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة بدولة الكويت".

### 4. التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار أو التفسير	يسري على الفترة السنوية التي تبدأ في
--------------------	--

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية	1 يناير 2020
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف المادية	1 يناير 2020
تعديل سعر العرض بين البنوك "آيبور" (الإصلاحات المعيارية لسعر الفائدة - المرحلة 1)	1 يناير 2020
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)	1 يونيو 2020

#### تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية

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

- وضح التعديلات أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والأصول المستحوذ عليها كأعمال تجارية، يجب أن تتضمن على الأقل مدخل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج؛



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

- تنتج عنها تضيق تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وأزالت الإشارة إلى القدرة على تخفيض التكاليف؛
- أضافت إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية موضوعية،
- أزال تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة ومواصلة الإنتاج، و
- أضافت خيار اختبار التركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة إذا كانت مجموعة الأنشطة والاصول المستحوذ عليها لا تمثل أعمال تجارية.

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

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 تعريف "المادية" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى المادية الذي يؤثر على المستخدمين من "قد يؤثر" الى "من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول". ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

#### تعديل سعر العرض بين البنوك "آييور" (الإصلاحات المعيارية لسعر الفائدة - المرحلة 1)

اعتباراً من 1 يناير 2020، قامت المجموعة بتطبيق تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 إفصاحات الأدوات المالية المتعلقة بالإصلاحات المعيارية لسعر الفائدة. تتناول هذه التعديلات (المشار إليها بالمرحلة الأولى من مشروع تحول آييور) متطلبات محاسبة التحوط الناشئة قبل تطبيق آييور وتقتصر الإعفاء من التحوط لمثل هذا النوع من التحوطات. ليس لدى المجموعة حالياً أي أدوات تحوط. وبالتالي، فإن المرحلة الأولى من إصلاح آييور ليس لها أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

تسمح الوسيلة العملية للطرف المستأجر باختيار عدم إجراء تقييم لتقرير ما إذا كانت امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) تمثل تعديلاً على عقد الإيجار. يُسمح للطرف المستأجر بالمحاسبة عن امتيازات الإيجار كما لو كان التغيير لا يمثل تعديلاً على عقد الإيجار.

تنطبق الوسيلة العملية فقط على امتيازات الإيجار المقدمة كنتيجة مباشرة لجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19). إن هذا الإعفاء مخصص فقط للطرف المستأجر الذي تم منحه امتيازات الإيجار. لا تنطبق هذه التعديلات على الطرف المؤجر. يجب استيفاء جميع الشروط التالية:

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم تسري بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة. تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة التعديلات ذات الصلة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ التعديلات. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تم إصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المعلومات المالية المجمعة للمجموعة.

يسري على الفترات  
السنوات التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

لا يوجد تاريخ محدد	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مساهمة الاصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة.
1 يناير 2022	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - العائدات قبل الاستخدام المقصود
1 يناير 2022	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد
1 يناير 2022	التحسينات السنوية دورة 2018-2020
1 يناير 2021	الإصلاح المعياري لسعر الفائدة - المرحلة 2 (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16)
1 يناير 2023	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- تصنيف الإلتزامات إلى متداولة أو غير متداولة

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

شركة المحاصة

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

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

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

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

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

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - العائدات قبل الاستخدام المقصود

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

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.2 تابع/ المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة بعد

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

تُحدد التعديلات تلك التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد سينتج عنه خسارة أم لا. توضح التعديلات أنه لغرض تقييم ما إذا كان العقد مثقلًا بالالتزامات أم لا، فإن تكلفة تنفيذ العقد تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية لتنفيذ هذا العقد وتخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود. يتم تطبيق التعديلات فقط على العقود التي لم تفي المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة السنوية التي تطبق فيها التعديلات أولاً.

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

#### التحسينات السنوية دورة 2018-2020

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

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

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

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

#### الإصلاح المعياري لسعر الفائدة - المرحلة 2 (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيير المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بتاريخ 27 أغسطس 2020 بنشر "الإصلاح المعياري لسعر الفائدة - المرحلة 2 والتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيير المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16" (المرحلة الثانية من إصلاح السعر المعروض بين البنوك "آيبور"). تقدم المرحلة الثانية من إصلاح آيبور إعفاءات مؤقتة لتناول القضايا المحاسبية التي تنشأ عند استبدال السعر المعروض بين البنوك (آيبور) بمعدل بديل لفائدة خالية من المخاطرة تقريباً. يسري هذا التعديل على الفترات السنوية للبيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021 مع السماح بالتطبيق المبكر. تتعرض المجموعة للعقود التي تشير إلى الآيبور، مثل ليبور، والتي تمتد إلى ما بعد 2021، عندما يكون من المحتمل أن يتوقف نشر الآيبور. إن المجموعة بصدد تقييم أثر تعديلها للأنظمة الجديدة للمعدلات بعد 2021 وستواصل مهمتها مع المساهمين الداخليين والخارجيين لدعم تطبيق التعديل بشكل متنسق ولتخفيف المخاطر الناتجة عن التعديل.

#### التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 أن تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة يستند إلى حقوق المنشأة كما في نهاية فترة البيانات المالية. كما أنها توضح بأنه ليس لتوقعات الإدارة، ما إذا كان سيتم تأجيل السداد أم لا، تأثيراً على تصنيف الالتزامات. لقد أضافت إرشادات حول شروط الإقراض وكيف يمكن أن تؤثر على التصنيف، كما تضمنت متطلبات الالتزامات التي يمكن تسويتها باستخدام الأدوات الخاصة بالمنشأة.

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة.

#### 5.1 أساس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم وجميع الشركات التابعة لها. تتمثل الشركات التابعة في جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، أو يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة إلى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم. تظهر تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية في إيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة، بما فيها الأرباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع أصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا أن هذا الأصل يجب فحصه لتحديد انخفاض القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. إن الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، أو حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حيثما ينطبق.

إن الحصص غير المسيطرة، المعروضة كجزء من حقوق الملكية، تمثل نسبة في الربح أو الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصص ملكية كلاهما. إن الخسائر في الشركات التابعة موزعة على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز.

إن التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم:

- عدم تحقق الأصول (ببعض الشهرة) والخصوم للشركة التابعة.
- عدم تحقق القيمة الدفترية لأي حصة غير مسيطرة.
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة المسجلة ضمن حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح المرحلة، كما هو مناسب، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.2 اندماج الاعمال

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

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

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

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

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

#### 5.3 تحقق الإيرادات

تنشأ الإيرادات من تقديم الخدمات والأنشطة الاستثمارية والأنشطة العقارية.

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم تحصيلها نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

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

تعترف المجموعة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.3 تابع/ تحقق الإيرادات

##### 5.3.1 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من مجموعة متنوعة لإدارة الأصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين:

*إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة*

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب الإدارة الأخرى.

*إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية*

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات اكتتابات الأسهم والديون نيابة عن الغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض على معاملة نيابة عن الغير، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

##### 5.3.2 إيرادات فوائد

يتم تسجيل إيرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

##### 5.3.3 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح، بخلاف تلك الناتجة من استثمار في شركات زميلة، عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

##### 5.3.4 إيرادات تأجير

يتم احتساب إيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

##### 5.3.5 إيرادات من بيع عقارات استثمارية

تدرج الإيرادات من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع.

#### 5.4 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

#### 5.5 تكاليف الاقتراض

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

### 5.6 الضرائب

#### 5.6.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة العائد إلى مساهمي الشركة الأم وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة، والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

#### 5.6.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة العائد لمساهمي الشركة الأم بعد خصم أتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقا للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.6 تابع/ الضرائب

##### 5.6.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة العائد لمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة لا يسمح بترحيل أى خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها إلى سنوات سابقة.

##### 5.6.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

##### 5.7 الاستثمار في الشركة الزميلة

الشركة الزميلة، هي تلك الشركة التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة في الشركة الزميلة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة لها إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. إن هذا يمثل الربح المخصص لأصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ البيانات المالية للشركة الزميلة والمجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات والأحداث المماثلة في نفس الظروف المحيطة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في انخفاض القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. إذا كان الأمر كذلك، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها الدفترية وتسجيل المبلغ ضمن بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية والمحصل من البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

##### 5.8 الاستثمار في شركة محاصة

إن الترتيب المشترك يمثل ترتيب تعاقدى بمنح سيطرة مشتركة لطرفين أو أكثر. وتمثل السيطرة المشتركة الحصة المتفق عليها تعاقدياً من السيطرة بالترتيب والتي تتواجد فقط عندما يكون اتخاذ قرار متعلق بالأنشطة ذات الصلة يتطلب موافقة بالإجماع من كافة الأطراف التي المشتركة في السيطرة. إن المشروع المشترك يمثل ترتيب مشترك بحيث يكون الأطراف التي لديها سيطرة مشتركة للترتيب حقوق في صافي أصول هذا الترتيب. تعترف المجموعة بمحصصها في شركة محاصة كاستثمار وتقوم باحتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.9 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و / أو لغرض الزيادة في قيمتها. تشتمل العقارات قيد التطوير أيضاً على عقارات يتم بناؤها أو تطويرها لاستخدامها مستقبلاً كاستثمارات عقارية ولا يتم استهلاكها. يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة وتكاليف الاقتراض إن أمكن. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم المحاسبة عن العقارات الاستثمارية باستخدام نموذج التكلفة، حيث يتم بموجبه إثبات العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة إن وجدت. تستهلك المجموعة عقاراتها الاستثمارية باستثناء الأراضي والمشاريع قيد التطوير بطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة بفترة تتراوح من 37 إلى 50 سنة. يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التخلص منها أو عزلها عن الاستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من العزل أو التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة التي يتم فيها العزل أو التخلص من ذلك العقار الاستثماري. تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً لسياسة بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

#### 5.10 المعدات

يتم تسجيل السيارات والمعدات الأخرى مبدئياً بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة. وبعد ذلك، يتم قياس السيارات والمعدات الأخرى باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك اللاحق وخسائر انخفاض القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للسيارات والمعدات الأخرى. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات المعدات. يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

معدات مكتبية وبرمجيات	3 - 5 سنوات
سيارات	3 - 4 سنوات
أثاث وتجهيزات	7 - 10 سنوات
ديكورات	7 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الإنتاجي بحسب الطلب غير أنه يتم تحديثها سنوياً على الأقل. عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### 5.11 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية والخصوم المالية في المركز المالي المجمع للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الاصول المالية والخصوم المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. عند الاعتراف المبدئي، فإن تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الاصول والخصوم المالية (بخلاف الاصول المالية والخصوم المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها إلى أو خصمها من القيمة العادلة للاصول المالية أو الخصوم المالية، حسب الاقتضاء. يتم إثبات تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى حيازة أو إصدار الاصول المالية والخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

##### 5.11.1 تصنيف وقياس الأصول المالية

لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أن يتم تقييم كافة الأصول المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم لإدارة الأصول وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

#### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الأصول المالية كي تحقق الغرض من الأعمال ولتوليد التدفقات النقدية التعاقدية. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عدد من العوامل الملحوظة مثل:

- السياسات والأهداف المحددة للأصول المالية وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر في أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول نشاط المبيعات المستقبلي.
- يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الأصول المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

#### تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب (اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصول المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. لغرض هذا الاختبار، يتم تعريف "المبلغ الأساسي" على أنه يمثل القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد تتغير على مدى عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفوائد على أنها تمثل مقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المتعلقة بالمبلغ الأساسي وكذلك مقابل مخاطر الاقراض الأساسية الأخرى والتكاليف إلى جانب هامش الربح. في سبيل تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي أو الفوائد فحسب، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدية من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت وقيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط.

تصنف المجموعة أصولها المالية عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

- أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
- أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

#### أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة:

يُدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والفوائد فحسب على المبلغ الأساسي القائم.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

##### 5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

##### تابع/ اصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة:

يتم لاحقاً قياس الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل عملة أجنبية والإنخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم التحقق في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. تتكون الأصول المالية للمجموعة والمدرجة بالتكلفة المطفأة من:

##### • القروض والسلف

تتمثل القروض والسلف في أصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الأموال مباشرة إلى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

##### • الذمم المدينة والأصول الأخرى

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة

##### • أدوات الدين

تمثل أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة استثمار في الصكوك والقروض الممنوحة.

##### • النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

### • الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

الأصول المالية في هذه الفئة تمثل تلك الأصول التي تم تصنيفها من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي أو تكون مطلوبة إلزامياً لقياسها بالقيمة العادلة في إطار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. تقوم الإدارة بتصنيف الاداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الذي يفرض بالمتطلبات التي ينبغي قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا ما كانت تستبعد أو تخفض بشكل كبير عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك. إن الأصول المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية والتي لا تمثل فقط سداد المبلغ الأصلي والفائدة مطلوب إلزامياً بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عندما يتم إثبات الحق في التدفقات النقدية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

##### 5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

#### • أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة اتخاذ قرار لا رجعة فيه بتصنيف بعض استثماراتها في حقوق الملكية كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض وغير محتفظ بها للمتاجرة. يتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من القياس اللاحق لهذه الأدوات المالية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إثبات توزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إثبات الحق في التدفقات النقدية، إلا عندما تستفيد المجموعة من هذه العائدات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة المالية، وفي هذه الحالة، يتم تسجيل هذه الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. عند عدم الاعتراف بالتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة يتم إعادة تصنيفها من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

#### • أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشروط التالية:

• أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية

• أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقيق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم تسجيل إيرادات الفوائد وأرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وتقوم إدارة المجموعة بتصنيف بعض أدوات الدين غير المسعرة ضمن أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

#### • الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل فروقات عملة أجنبية على الأصول المالية:

يتم تحديد القيمة الدفترية للأصول المالية المقومة بالعملة الأجنبية بتلك العملة الأجنبية وتتم ترجمتها بالسعر السائد في نهاية كل فترة بيانات مالية. على وجه التحديد؛

-بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط المحددة، يتم الإعتراف بفروق الصرف ضمن الأرباح أو الخسائر؛

-بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط المحددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف على التكلفة المطفأة لأداة الدين ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بفروقات الصرف الأخرى في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي القيمة العادلة؛

-بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط المحددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف ضمن الأرباح أو الخسائر؛ و

- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إدراج فروق الصرف في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي القيمة العادلة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع/ الأدوات المالية

#### 5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

#### • انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بحساب خسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- القروض للعملاء
- أرصدة لدى بنوك والودائع لأجل
- ذمم مدينة واصول مالية أخرى
- استثمارات الأسهم ليست عرضة لخسائر الائتمان المتوقعة.

انخفاض قيمة القروض للعملاء:

تتكون القروض الممنوحة للعملاء من قبل المجموعة من قروض مقدمة للموظفين. يتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة القروض المقدمة للعملاء في بيان المركز المالي المجموع بمبلغ مساو للقيمة الأعلى بين قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، والأحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي.

انخفاض قيمة الأصول المالية بخلاف القروض المقدمة للعملاء

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والناتجة عن الأرصدة والودائع لدى البنوك والذمم المدينة.

#### الخسائر الائتمانية المتوقعة

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية على النحو التالي:

#### المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً من الأصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في خسائر الائتمان منذ التحقق المبدئي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تضع المجموعة في اعتبارها الأصل المالي الذي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون معدل تلك المخاطر الائتمانية يستوفي تعريف "فئة الاستثمار" المتعارف عليه دولياً.

#### المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - لم تنخفض قيمته الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي ولكن لم تنخفض قيمتها الائتمانية.

#### المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة انخفاض القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية والتي يتم إثبات انخفاض قيمتها الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة تمثل خسائر الائتمان التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع/ الأدوات المالية

##### 5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

#### تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أي بند من الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. ترى المجموعة أن أي بند من الأصول المالية قد يتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر له تأثير ملحوظ على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتلك البند من الأصول المالية أو عندما ينقض تاريخ استحقاق المدفوعات التعاقدية بمدة 90 يوماً.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبدي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. تعتبر كافة الأصول المالية التي انقضت تاريخ استحقاقها بمدة 30 يوم تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

#### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة مع الأخذ في الاعتبار تلك التصنيفات الائتمانية الداخلية والخارجية للأصول وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية إلى آخره.

قامت المجموعة بتطبيق نهج مسط على انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (تتمثل في أتعاب الإدارة ومستحقات أخرى من عملاء) حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بوضع مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل مستقبلية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

#### مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات الخسائر الائتمانية الناتجة عن التسهيلات الائتمانية (قروض للعملاء) وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. تصنف التسهيلات الائتمانية ضمن بند انقضى تاريخ استحقاقه عندما لم يتم استلام مبلغ السداد في تاريخ الدفع التعاقدية أو إذا كان المرفق يتجاوز الحدود المقبولة مسبقاً.

يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كقروض معدومة (قروض متعثرة) عندما يكون موعد سداد الفائدة أو الدفعة الأساسية قد انقضى بمدة تزيد عن 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة أي معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملائمة. بالإضافة إلى المخصصات المحددة، ويتعين قياس خسارة الائتمان المتوقعة الناتجة عن التسهيلات الائتمانية المحتسبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو يتم إجراء مخصصات عامة بمقد أدنى بنسبة 1% على التسهيلات النقدية ونسبة 0.5% على التسهيلات غير النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية المعمول بها (خارج بعض فئات الضمانات المحظورة) التي لا تخضع لمخصصات محددة أيهما أعلى. تتم إدارة ومراقبة القروض التي انقضت تاريخ استحقاقها والقروض التي انقضت تاريخ استحقاقها والمنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة.

#### 5.11.2 التصنيف والقياس للخصوم المالية

تشتمل الخصوم المالية للمجموعة على قروض وذمم دائنة وخصوم أخرى وسندات ومشتقات الأدوات المالية.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

#### • الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

إن الخصوم المالية التي لا تمثل (1) المقابل المحتمل للمشتري في دمج الأعمال، (2) المحتفظ بها للمتاجرة، أو (3) المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة والخصوم الأخرى والقروض والسندات المصدرة كخصوم مالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.



تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

### 5.11 تابع/ الأدوات المالية

### 5.11.2 تابع/ التصنيف والقياس للخصوم المالية

• تابع/ الخصوم المالية بالتكلفة المضافة

ذمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.

القروض :

## تسهيلات المراجعة

تمثل تسهيلات المراجعة المبلغ المستحق الدفع على أساس التسوية المؤجلة للاصول المشتركة بموجب ترتيبات المراجعة. تدرج تسهيلات المراجعة بالمبلغ التعاقدي المستحق، ناقصا الأرباح المؤجلة المستحقة. يتم إدراج الأرباح المستحقة الدفع ضمن المصاريف على أساس نسبي زمني مع الأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

يتم بعد ذلك قياس جميع القروض الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي (EIR).

السندات

تدرج السندات في بيان المركز المالي المجموع بمبالغها الاصلية بعد طرح تكاليف إصدار السندات المرتبطة بها مباشرة إلى المدى الذي لم يتم فيه إطفاء هذه التكاليف. يتم إطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل فروقات عملة أجنبية ناتجة عن الخصوم المالية

بالنسبة للخصوم المالية المقومة بعملة أجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للأدوات المالية. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر صرف العملة الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر بالنسبة للخصوم المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط المحددة. بالنسبة لتلك التي تم تصنيفها كأداة تغطية للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية، يتم إثبات أرباح وخسائر العملات الأجنبية ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في بند منفصل ضمن حقوق الملكية.

**إلغاء الاعتراف بالاصول المالية والخصوم المالية:**

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأي بند من بنود الأصول المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل إلى كيان آخر. إذا لم تقم المجموعة بالتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تعترف المجموعة بحصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط بالمبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي وتقر كذلك بالإقراض المضمون للعائدات المستلمة.

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التحوط:

يتم إثبات المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في تاريخ كل تقرير. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر مباشرة ما لم تكن المشتقات مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف في الأرباح أو الخسائر على طبيعة علاقة التحوط.

يتم الاعتراف بأي من الأدوات المشتقة ذي القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي، في حين يتم الاعتراف بأي من الأدوات المشتقة ذي القيمة العادلة السالبة كالتزام مالي. لا يتم مقاصة المشتقات في البيانات المالية المجمعة ما لم يكن لدى المجموعة حق قانوني ونية لتعويض.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع/ الأدوات المالية

##### 5.11.2 تابع/ التصنيف والقياس للخصوم المالية

يتم إثبات جميع الأدوات المالية المشتقة المستخدمة لحاسبة التحوط مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم تسجيلها لاحقًا بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع. إلى الحد الذي يكون فيه التحوط فعالاً، فإن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة كأدوات تحوط في تحوطات التدفقات النقدية يتم تسجيلها في الدخل الشامل الآخر ويتم إدراجها ضمن احتياطي تحوط التدفق النقدي في حقوق الملكية. يتم إثبات أي عدم فعالية في علاقة التحوط مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

في الوقت الذي يؤثر فيه البند المتحوط له على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع، يتم إعادة تصنيف أي أرباح أو خسائر تم إدراجها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع ويتم إظهارها كتسوية إعادة تصنيف ضمن الدخل الشامل الآخر. ومع ذلك، إذا تم إثبات أصل أو التزام غير مالي نتيجة معاملة التحوط، فإن الأرباح والخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر يتم تضمينها في القياس الأولي للبند المتحوط.

يتم إدراج جميع الأدوات المالية المشتقة في بيان المركز المالي المجموع إما كإصول (قيم عادلة موجبة) أو خصوم (قيم عادلة سالبة). تشمل الأدوات المالية المشتقة التي تستخدمها المجموعة على العقود الآجلة للعملاء الأجنبية. يوضح إيضاح 35 تفاصيل القيم العادلة لأدوات المشتقات.

#### 5.12 المحاسبة على أساس تواريخ المعاملة والسداد

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

#### 5.13 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

#### 5.14 مقاصة الأدوات المالية

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

#### 5.15 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة) دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أسس تجارية حديثة في السوق والرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية وتحليل تدفقات نقدية مضمومة أو أساليب تقييم أخرى.

تم الإفصاح عن تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها في إيضاح 37.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.16 اختبار انخفاض الاصول غير المالية

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض للمبلغ الذي تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى. ولغرض تقدير القيمة قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة منتجة للنقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الاصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس لتقييم الادارة المصاحب لهذه المخاطر المتعلقة بالسوق والاصول.

تخفف خسائر الانخفاض للوحدات المنتجة للنقد أولاً القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الاصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الاصول لتحديد مؤشرات تدل على أن خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. ويتم رد قيمة هذا الانخفاض إذا تجاوزت القيمة القابلة للاسترداد الخاصة بالوحدة المنتجة للنقد قيمتها الدفترية.

#### 5.17 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها. تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوات يتم استلامها عند إصدار رأس المال. وأي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار.

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

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل عملة أجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

تتضمن الأرباح كافة الأرباح المرحلة للفترة الحالية والسابقة. وتسجل جميع المعاملات المبرمة مع مالكي الشركة الأم بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

يتم إدراج توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية في ذمم دائنة وخصوم أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

#### 5.18 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة. يتم احتساب أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة المرجح للأسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي أسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. ويتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما أن أي خسائر زائدة يتم تحميلها على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والقانوني. لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد على عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة الأسهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لأسهم الخزينة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.19 المخصصات والاصول الطارئة والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

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

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

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها إلا إذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمرا مستبعدا.

#### 5.20 ترجمة العملات الأجنبية

##### 5.20.1 معاملات العملة الأجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). أن أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

##### 5.20.2 العمليات الأجنبية

في البيانات المالية المجمعة للمجموعة، يتم ترجمة جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي إلى الدينار الكويتي عند التجميع. كما أن العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة البيانات المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. إن تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة أجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الأجنبية وتم تحويلها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. كما أن الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة البيانات المالية. يتم تحميل / تقييد فروقات الصرف على / في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل ضمن احتياطي ترجمة العملة الأجنبية في حقوق الملكية. وعند بيع عملية أجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الأرباح أو الخسائر عند البيع.

#### 5.21 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.22 اصول بصفة الامانة

إن الاصول والودائع المتعلقة بها المحتفظ بها بصفة الأمانة لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم للمجموعة، وعليه لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

#### 5.23 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: إدارة الاصول واستثمارات بنكية. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع خطوط خدمات المجموعة والمتمثلة في خدماتها الهامة. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق إدارة كل قطاع تكون مختلفة.

ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم توزيعها للقطاع.

#### 5.24 الاصول والخصوم الغير متداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع

يتم قياس الاصول غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

يتم تصنيف الاصول غير المتداولة ومجموعات الاستبعادات على أنها محتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع بدلاً من استخدامها المستمر. لا يتم الوفاء بهذا الشرط إلا عندما يكون البيع محتملاً للغاية ويكون الأصل (أو مجموعة الاستبعاد) متاحاً للبيع الفوري في حالته الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي يتوقع أن يكون مؤهلاً للاعتراف بأنها عملية بيع مكتملة خلال عام واحد من تاريخ التصنيف.

يتم عرض أي ربح أو خسارة ناتجة عن بيع اصول غير متداولة محتفظ بها للبيع أو إعادة قياسها بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع كجزء من بند واحد في الربح أو الخسارة.

#### 5.25 اصول مؤجرة

المجموعة بصفتها الطرف المستاجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2020، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد يمثل أو يحتوي على عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

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

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمناً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة
- للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.
- للمجموعة الحق في توجيه استخدام الاصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية ولأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.

اختارت المجموعة المحاسبة عن عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للاصول منخفضة القيمة باستخدام الوسائل العملية. بدلاً من الاعتراف بحق استخدام الاصول والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.25 تابع / اصول مؤجرة

القياس والاعتراف بعقود الإيجار كطرف مستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة حق استخدام الاصول والتزامات الإيجار في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:

#### حق استخدام الاصول

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

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة باستهلاك حق استخدام الاصول على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأي بند من بنود حق استخدام الاصول أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة أيضًا بتقييم حق استخدام الاصول لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على الانخفاض في القيمة.

#### التزام الإيجار

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

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

بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغييرات في المدفوعات الثابتة في جوهرها.

عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في حق استخدام الاصول أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض اصول حق الاستخدام إلى الصفر.

### 6. الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والاصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

#### 6.1 الأحكام الهامة للإدارة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

##### 6.1.1 تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الأعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الإيضاح 5.11). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الاصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الاصول. تعتبر المراقبة جزءًا من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالاصول المالية المتبقية فيه مناسبًا وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييرًا مستقبليًا على تصنيف تلك الاصول.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 6. تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

#### 6.1 تابع / الأحكام الهامة للإدارة

##### 6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حياة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو قيد التطوير أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات قيد التطوير كعقارات استثمارية إذا تم حيازتها بغرض الاحتفاظ بها لتحقيق إيرادات من تأجيرها أو لرفع قيمته عند الانتهاء من التطوير. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيرها أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

##### 6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لإنتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب أحكاماً هامة.

##### 6.1.4 المنشآت المهيكلية

تقوم المجموعة باستخدام أحكام في تحديد أي المنشآت قد تمت هيكلتها. فإذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة هي العامل السائد في تحديد من يسيطر على المنشأة وحقوق التصويت تلك تتعلق بالمهام الإدارية فقط والأنشطة ذات الصلة يتم إدارتها عن طريق ترتيبات تعاقدية، تقوم المجموعة بتحديد تلك المنشآت كمنشآت مهيكلية. بعد تحديد فيما إذا كانت المنشأة هي منشأة مهيكلية، تقوم الشركة بتحديد فيما إذا كانت بحاجة لتجميع هذه المنشأة استناداً إلى مبادئ التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.

### 6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

#### 6.2.1 انخفاض قيمة الشركة الزميلة وشركة المحاصة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة بتاريخ كل بيانات مالية بناء على وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة قد انخفضت قيمته. فإذا كان الأمر كذلك، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وشركة المحاصة والقيمة الدفترية وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

#### 6.2.2 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

#### 6.2.3 مخصص خسائر الائتمان

قامت المجموعة بمراجعة قروضها للعملاء على أساس منتظم لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل مخصص للخسائر الائتمانية في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. على وجه الخصوص، هناك حاجة إلى حكم كبير من قبل الإدارة في تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تعتبر هذه التقديرات ضرورية بناءً على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الحكم وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في هذه المخصصات.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 6. تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

## 6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

## 6.2.4 انخفاض قيمة عقارات استثمارية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لعقاراتها الاستثمارية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الأصول قد تعرضت لخسارة انخفاض القيمة وفقاً للسياسات المحاسبية الواردة في إيضاح 5.9 وإيضاح 5.16. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل بناءً على القيمة العادلة والقيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى.

## 6.2.5 استهلاك العقارات الاستثمارية والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية وأعباء الاستهلاك ذات الصلة. سوف تتغير أعباء الاستهلاك للسنة بشكل كبير إذا كانت الحياة الفعلية مختلفة عن العمر الإنتاجي المقدّر للأصل.

## 6.2.6 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية (أنظر إيضاح 37).

## 7. الشركات التابعة

7.1 فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة كما في نهاية فترة البيانات المالية:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس الولايات المتحدة الأمريكية
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020		
إدارة الأصول	100.00	100.00	مارجلف للإدارة المركز فيرست للاستشارات الإدارية الاقتصادية - ش.م.ك.م.	الكويت
استشارات اقتصادية	95.00	95.00	صندوق المركز العربي (إيضاح 7.1.1)	البحرين
صندوق استثمار	69.31	69.40	صندوق المركز للدخل الثابت	الكويت
صندوق استثمار	80.65	80.65	أم دي أي للإدارة المحدودة	جزر كايمان
إدارة الممتلكات	66.66	66.66	أم دي أي للمشاريع المحدودة	جزر كايمان
إدارة الممتلكات	50.00	50.00	المركز الخارجي المحدودة	جزر كايمان
إدارة استثمار	100.00	100.00	مارمور مينا انتليجنس برايفت ليمتد	الهند
الاستشارات	98.73	98.73	شركة أراضى للتطوير المحدودة	جزر كايمان
استثمارات عقارية	96.89	96.89	شركة المركز للاستثمار العقاري ذ.م.م	السعودية
استثمارات عقارية	100.00	100.00	شركة رمال للمشاريع ذ.م.م	البحرين
اداره الأصول	100.00	100.00		



## تابع/إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع/الشركات التابعة

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
استثمارات عقارية	99.85	الكويت	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م.
استثمارات عقارية	99.85	الكويت	شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.
استثمارات عقارية	99.85	الكويت	شركة بوردووك الدولية العقارية ذ.م.م.
استثمارات عقارية	99.85	الكويت	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.
استثمارات عقارية	99.85	الكويت	شركة البندارية العقارية ذ.م.م.
استثمارات عقارية	-	الكويت	شركة ساند بارك العقارية (شركة الشخص الواحد).
استثمارات عقارية	100.00	الكويت	شركة أزوري العقارية ذ.م.م.
استثمارات عقارية	100.00	الإمارات العربية المتحدة	شركة الخيارات العقارية ذ.م.م.
استثمارات عقارية	68.37	لوكسمبورغ	المركز الأوروبي للتنمية 1 اس اي ار ال
استثمارات عقارية	67.67	جزر كايمان	شركة المركز للتطوير 3 (إيضاح 7.1.2)
صندوق عقاري	-	الكويت	صندوق المركز للعقار الخليجي (إيضاح 7.1.3)

7.1.1 إن نسبة الملكية في صندوق المركز العربي ارتفعت بواقع 0.09% (31 ديسمبر 2019: انخفضت بواقع 0.44%) وفي شركة المركز للتطوير 3 انخفضت بواقع 5.03% (31 ديسمبر 2019: لا شيء) نتيجة للتغيرات في عدد الوحدات الاستثمارية والأسهم المملوكة من قبل الحصص غير المسيطرة كنتيجة للاشتراك والاسترداد في وحدات الصناديق وأسهم المنشأة. إن هذه التغيرات في الملكية نتج عنها صافي خسارة بمبلغ 12 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: صافي خسارة بمبلغ 229 ألف د.ك) والتي تم إدراجها في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

## 7.1.2 تجميع شركات ذات أغراض خاصة

خلال السنة، خلصت المجموعة إلى أنه من خلال إحدى الشركات التابعة (المركز للتطوير 3)، تستطيع المجموعة السيطرة على منشآت مهيكلية تم تأسيسها في ولاية ديلاوير بالولايات المتحدة الأمريكية، والتي تم الاعتراف بها كاستثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة واصلت مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في السنة السابقة. وبناءً عليه، قامت المجموعة خلال السنة بتجميع البيانات المالية لهذه المنشآت في البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020. وقد تم احتساب الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 على النحو التالي:

ألف د.ك	القيمة العادلة للاستثمارات الحالية
5,420	قيمة الحصص غير المسيطرة
1,315	
6,735	
288	ناقص: المبالغ المعترف بها للاصول المعروفة والمقتناة والخصوم المقدرة
3,812	النقد وشبه النقد
3,307	عقارات استثمارية
(672)	ذمم مدينة واصلت أخرى
6,735	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	اجمالي صافي الاصول القابلة للتحديد
-	ربح / (صافى شراء) ناتج عن الاستحواذ على شركات تابعة

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع/ الشركات التابعة

## 7.1.3 تجميع صندوق

خلال السنة، حصلت المجموعة على السيطرة على أحد صناديقها العقارية (صندوق المركز للعقار الخليجي) والذي تم الاعتراف به كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في السنة السابقة. بناءً على ذلك، قامت المجموعة خلال السنة بتجميع البيانات المالية لهذا الصندوق في البيانات المالية المجمعة للمجموعة، كما في 31 ديسمبر 2020. فيما يلي المعلومات المالية الملخصة للشركة التابعة المجموعة الجديدة أعلاه:

ألف د.ك.	القيمة العادلة للاستثمارات الحالية
9,599	قيمة حصص غير مسيطرة
10,213	
19,812	
	ناقصاً: المبالغ المعترف بها للاصول المعروفة والمقتناة والخصوم المقدرة
195	النقد وشبه النقد
19,994	عقارات استثمارية
112	ذمم مدينة واصول أخرى
(489)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
19,812	اجمالي صافي الاصول القابلة للتحديد
-	ربح / (صافى شراء) ناتج عن الاستحواذ على شركة تابعة

ولغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، بلغ صافي التدفقات النقدية الداخلة عند الاستحواذ على هذه الشركات التابعة 483 ألف د.ك. ليس للشركة التابعة المجموعة أعلاه تأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نظراً لأنه قد تم تجميعها كما في 31 ديسمبر 2020. إن المحاسبة المبدئية عن اندماج الأعمال قد تمت خلال السنة الحالية استناداً الى القيم العادلة للموجودات المشتراه والمطلوبات المقدرة في تاريخ الشراء.

لم يتم صندوق المركز العقاري بإثبات اية إيرادات أو مصروفات خلال السنة نظراً لتجميعه كما في 31 ديسمبر 2020، ولو تم هذا الإقضاء بتاريخ 1 يناير 2020 لكانت إيرادات المجموعة للفترة أعلى بمبلغ 1,049 ألف د.ك. ولكانت الخسارة أقل بمبلغ 1,404 ألف د.ك.

## 7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة أربع شركات تابعة لديها حصص غير مسيطرة هامة:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة	ربح / (خسارة) المخصص للحصص غير المسيطرة	الحصص غير المسيطرة	الحصص غير المسيطرة المتراكمة
	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2020
	2020	2020	2020	2020
	%	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.
شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م	0.15	165	(972)	4,350
شركة باي فيو العقارية ذ.م.م	0.15	(877)	81	5,508
شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م	0.15	102	(68)	4,172
صندوق المركز العربي	30.69	(91)	467	3,746
صندوق المركز العقاري	-	-	-	-
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة	51.55	25	477	7,286
		(676)	(15)	34,568
				23,803

تم دفع مبلغ 177 ألف د.ك. كتوزيعات أرباح للحصص غير المسيطرة خلال السنة (31 ديسمبر 2019: 713 ألف د.ك.).

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع/ الشركات التابعة

## 7.2 تابع/ الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

مبين أدناه ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الاستبعادات داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2019				31 ديسمبر 2020			
شركة التطوير	شركة باي	شركة الرحاب	شركة	شركة التطوير	شركة باي	شركة الرحاب	شركة
الخليجي	فيو	المتحدة	صندوق	الخليجي	فيو	المتحدة	صندوق
العقارية	العقارية	للعقارات	المركز	العقارية	العقارية	للعقارات	المركز
ذ.م.م.	ذ.م.م.	ذ.م.م.	العربي	ذ.م.م.	ذ.م.م.	ذ.م.م.	العربي
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.
16,294	16,814	9,792	-	14,394	15,559	9,620	-
420	407	355	12,264	1,483	478	728	11,966
16,714	17,221	10,147	12,264	15,877	16,037	10,348	11,966
الاصول غير المتداولة				الاصول المتداولة			
مجموع الاصول				مجموع الاصول			
(7,542)	(8,823)	(378)	(60)	(6,361)	(8,411)	(260)	(61)
(7,542)	(8,823)	(378)	(60)	(6,361)	(8,411)	(260)	(61)
حقوق الملكية الخاصة				حقوق الملكية الخاصة			
4,822	2,890	5,597	8,458	5,002	2,988	5,814	8,262
4,350	5,508	4,172	3,746	4,514	4,638	4,274	3,643
9,172	8,398	9,769	12,204	9,516	7,626	10,088	11,905
مجموع حقوق الملكية				مجموع حقوق الملكية			
الإيرادات				الإيرادات			
155	74	231	1,796	1,811	611	518	(54)
(1,029)	36	(92)	1,053	175	(388)	137	(205)
(972)	81	(68)	467	165	(877)	102	(91)
(2,001)	117	(160)	1,520	340	(1,265)	239	(296)
ربح/ (خسارة) السنة				ربح/ (خسارة) السنة			
الخاصة بمالكي الشركة الأم				الخاصة بمالكي الشركة الأم			
ربح/ (خسارة) السنة				ربح/ (خسارة) السنة			
الخاصة بالحصص غير المسيطرة				الخاصة بالحصص غير المسيطرة			
ربح/ (خسارة) السنة				ربح/ (خسارة) السنة			

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع/ الشركات التابعة

## 7.2 تابع/ الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تابع/ المعلومات المالية للشركات التابعة المذكور اعلاه قبل الحذف داخل المجموعة ملخصة ادناه:

31 ديسمبر 2019				31 ديسمبر 2020			
شركة التطوير	شركة البحر	شركة باي	شركة البحر	شركة التطوير	شركة البحر	شركة باي	شركة البحر
العربي	العربي	العربي	العربي	العربي	العربي	العربي	العربي
العقارية	العقارية	العقارية	العقارية	العقارية	العقارية	العقارية	العقارية
ذ.م.م.	ذ.م.م.	ذ.م.م.	ذ.م.م.	ذ.م.م.	ذ.م.م.	ذ.م.م.	ذ.م.م.
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.
(6)	9	(19)	(2)	3	9	(293)	343
(2,007)	126	(179)	1,518	(293)	248	(1,260)	343
(1,032)	39	(103)	1,052	(203)	142	(387)	177
(975)	87	(76)	466	(90)	106	(873)	166
(2,007)	126	(179)	1,518	(293)	248	(1,260)	343
(276)	217	224	(251)	(778)	452	(183)	407
(1,489)	(575)	(58)	2,093	-	(6)	(116)	978
1,971	242	165	(1,353)	(14)	(76)	313	(390)
206	(116)	331	489	(792)	(370)	(14)	995

لم يعترف صندوق المركز للعقار الخليجي بأي إيرادات أو مصاريف خلال السنة نظرًا لأنه قد تم تجميعه كما في 31 ديسمبر 2020 (إيضاح 7.1.3).

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 8. إيرادات فوائد

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
		نتيجة من اصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة:
38	20	- ودائع لأجل
10	12	- قروض للعملاء
652	217	- استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
285	266	نتيجة من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
37	37	نتيجة من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,022	552	

## 9. أتعاب إدارة وعمولات

إن أتعاب الإدارة والعمولات تتعلق بالإيرادات الناتجة عن إدارة المجموعة لمحافظ وصناديق ووصاية وغيرها من الأنشطة الائتمانية وأعمال الوصاية والاستشارات المالية.

## 10. (خسارة)/ ربح من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
8,665	(1,820)	التغير في القيمة العادلة للاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,269	(257)	(خسارة)/ ربح من بيع اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,934	(2,077)	

## 11. مصاريف عمومية وإدارية

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
7,360	4,788	تكاليف موظفين
1,319	1,628	استهلاك وإطفاء
3,322	3,641	مصاريف أخرى
12,001	10,057	

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 12. تكاليف تمويل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
1,278	1,172	ناتجة من خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
1,431	1,449	- سندات مصدرة
29	8	- قروض بنكية
42	29	- قرض من طرف ذي صلة
2,780	2,658	- التزامات الإيجار

## 13. (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم (خسارة)/ ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمصدرة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة).

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
6,957	(1,715)	(خسارة)/ ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (ألف د.ك)
478,201,747	478,201,747	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمصدرة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
15 فلس	(4) فلس	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

## 14. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع من الحسابات التالية :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
4,937	9,951	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,332	9,483	ودائع لأجل
6,269	19,434	
-	(649)	مستحق إلى البنوك
(17)	(60)	مطروحا منه: ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
6,252	18,725	النقد وشبه النقد لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع

تحمل الودائع لأجل العائدة للمجموعة متوسط معدل فائدة فعلية بواقع 1.14% (31 ديسمبر 2019: 1.85%) سنوياً.

خلال السنة، حصلت إحدى الشركات التابعة المحلية لدى المجموعة على تسهيلات سحب على المكشوف غير مضمونة بمبلغ 2,000 ألف د.ك من بنك محلي والتي تحمل معدل فائدة بنسبة 1.5% إلى 2.25% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. بلغ مجموع قيمة تسهيلات السحب على المكشوف المتاحة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 مبلغ 5,500 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 3,500 ألف د.ك) قامت المجموعة بسحب مبلغ 649 ألف د.ك من هذه التسهيلات كما في ذلك التاريخ.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 15. ذمم مدينة واصول أخرى

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
2,084	2,306	أتعاب إدارة وعمولات مستحقة
2,686	583	دفعات مقدما
498	107	فوائد مستحقة
-	1,980	مدينو مطالبات تأمين (إيضاح 7.1.2 و 40)
2,162	1,687	ذمم مدينة أخرى
7,430	6,663	

متوسط فترة الائتمان لأتعاب الإدارة والعمولات المستحقة هي 30 - 90 يوما. لا توجد فائدة محملة على الذمم المدينة القائمة. يتم شطب الذمم المدينة (يتم استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. تتألف أتعاب الإدارة والعمولات المستحقة من:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
1,113	816	لم يفت موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها
971	1,490	فات موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها
2,084	2,306	

تقادم حسابات فات موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
345	370	من 0 إلى 90 يوما
191	89	من 90 إلى 180 يوما
435	1,031	أكثر من 180 يوما
971	1,490	

قررت المجموعة أن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقع لأتعاب الإدارة والعمولات المستحقة من العملاء والذمم المدينة الأخرى التي تمثل اصول مالية ليست مادية.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 16. قروض للعملاء

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
893	994	قروض شخصية*
(488)	(489)	مخصص خسائر الائتمان
405	505	

\* يتراوح معدل الفائدة على القروض الشخصية بين 1.50% إلى 10.00% (31 ديسمبر 2019: 2.00% إلى 10.00%) سنوياً. جميع القروض الممنوحة مقومة بالدينار الكويتي أو الدولار الأمريكي.  
إن بيان استحقاق القروض للعملاء كما يلي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
2	3	ما بين شهر واحد وستة أشهر
17	10	ما بين ستة أشهر وسنة
386	497	أكثر من سنة
488	484	قروض غير منتظمة
893	994	

يحتسب مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. بلغ مجموع القروض غير المنتظمة التي تم احتساب مخصص لها بالكامل مبلغ 484 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 488 ألف د.ك). القروض المتبقية للعملاء التي تبلغ قيمتها 510 ألف د.ك منتظمة وتخص الموظفين حيث تتجاوز أرصدة نهاية الخدمة للموظفين أرصدة القروض القائمة.

## 17. اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
3,448	3,844	أوراق مالية محلية مسعرة
18,729	18,958	أوراق مالية أجنبية مسعرة
50,922	38,645	صناديق محلية مدارة
13,374	13,528	صناديق أجنبية مدارة
6,338	5,066	أوراق مالية ذات عائد ثابت
13,835	10,060	مساهمات في حقوق الملكية
106,646	90,101	

إن الفوائد على أوراق مالية ذات عائد ثابت تتراوح بين 2.375% إلى 7.625% (31 ديسمبر 2019 : 2.375% إلى 7.60%) سنوياً.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 18. اصول محتفظ بها للبيع

خلال السنة السابقة، قامت إدارة المجموعة بتحويل أحد عقاراتها الاستثمارية بقيمة دفترية تبلغ 7,819 ألف د.ك إلى فئة الاصول المحتفظ بها للبيع، عند استيفاء معايير الاعتراف، كاصول غير متداولة محتفظ بها للبيع كما في 31 ديسمبر 2019. خلال السنة، تم بيع هذا العقار بإجمالي مبلغ 10,960 ألف د.ك، محققاً ربحاً قدره 1,066 ألف د.ك (إيضاح 22).

## 19. اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2020 ألف د.ك	
418	410	أدوات الدين الأجنبي
2,317	-	أدوات حقوق ملكية أجنبية
2,735	410	

أدوات الدين الأجنبي مضمونة برسوم على العقارات وتحمل معدل فائدة قدره 7.25 % (31 ديسمبر 2019: 7.25 %) سنوياً.

## 20. موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

تتمثل في استثمار في صكوك (أداة دين) بمبلغ 4,852 ألف د.ك ( 31 ديسمبر 2019: 4,918 ألف د.ك) يحمل معدل ربح قدره 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (31 ديسمبر 2019: 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي) سنوياً. كما يتضمن استثمار أجنبي في أدوات دين بمبلغ 136 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 4,181 ألف د.ك) مضمون برسوم على العقارات وتحمل معدل فائدة بنسبة 13% سنوياً.

## 21. استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2020 ألف د.ك	
1,704	1,610	استثمار في شركة زميلة (أنظر أدناه)
1,890	1,805	استثمار في شركة محاصة (أنظر أدناه)
3,594	3,415	

21.1 فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في الشركة الزميلة والمحاصة:

اسم الشركة	تصنيف الاستثمار	النشاط الأساسي	بلد التأسيس	31 ديسمبر 2020 %	31 ديسمبر 2019 %
فيرست إيكووليس للمعدات والنقل - ش.م.ك (مقفلة) (غير مسعرة)	استثمار في شركة زميلة	النقل والتأجير	الكويت	17.24	17.24
شركة ميزس لبيع وشراء العقارات (غير مسعرة)	استثمار في شركة محاصة	عقارات	تركيا	50	50

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 21. تابع/ استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

21.2 فيما يلي الحركة على الاستثمار في الشركة الزميلة والمحاصة خلال السنة:

شركة ميزس لبيع وشراء العقارات		فيرست ايكويليس للمعدات والنقل		
(غير مسعرة)		(غير مسعرة)		- ش.م.ك (مقفلة)
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
1,830	1,890	1,821	1,704	القيمة الدفترية في بداية السنة
91	38	-	-	إضافات خلال السنة
(25)	1	(116)	(94)	حصة في نتائج الشركة الزميلة/ المحاصة
(6)	(124)	(1)	-	حصة من خسائر شاملة أخرى
1,890	1,805	1,704	1,610	
3,462	3,362	1,258	818	أصول غير متداولة
318	251	9,165	8,958	أصول متداولة
-	-	(74)	(78)	خصوم غير متداولة
-	(3)	(207)	(81)	خصوم متداولة
-	-	(259)	(277)	الحصص غير المسيطرة
3,780	3,610	9,883	9,340	حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
شركة ميزس لبيع وشراء العقارات		فيرست ايكويليس للمعدات والنقل		
السنة المنتهية		السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2019	2020	2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
-	-	674	764	إيرادات
(50)	2	(675)	(545)	(خسارة)/ ربح السنة
(12)	(248)	(6)	-	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 21. تابع / استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

مبين أدناه مطابقة ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة والمحاصة أعلاه مع القيمة الدفترية المدرجة في بيان المركز المالي المجموع:

شركة ميزس لبيع وشراء العقارات		فيرست ايكوبليس للمعدات والنقل - ش.م.ك. (مقفلة)		
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	
3,780	3,610	9,883	9,340	صافي الاصول للشركة الزميلة والمحاصة
50%	50%	17.24%	17.24%	حصة ملكية المجموعة (%)
1,890	1,805	1,704	1,610	حصة المجموعة من صافي الاصول
1,890	1,805	1,704	1,610	القيمة الدفترية

قامت المجموعة باحتساب حصتها من نتائج الشركة الزميلة والمحاصة باستخدام حسابات إدارية غير مدققة كما في 31 ديسمبر 2020. إن الشركات الزميلة والمحاصة المذكورة أعلاه هي شركات قطاع خاص وبالتالي فإن أسعار السوق غير متوفرة.

## 22. عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة على العقارات الاستثمارية:

31 ديسمبر 2020 التكلفة				
المجموع ألف د.ك.	أراضي مباني ألف د.ك.	مشاريع قيد التطوير ألف د.ك.	أراضي ملك حر ألف د.ك.	
56,404	50,598	1,810	3,996	في 1 يناير 2020
258	-	258	-	إضافات
3,812	-	3,812	-	نتيجة تجميع شركات لأغراض خاصة (إيضاح 7.1.2)
19,994	19,994	-	-	نتيجة تجميع الصندوق (إيضاح 7.1.3)
-	2,068	(2,068)	-	تحويلات
(1,025)	(1,025)	-	-	استبعادات
76	(20)	-	96	تعديل عملة أجنبية
79,519	71,615	3,812	4,092	في 31 ديسمبر 2020
الاستهلاك المتراكم				
(1,148)	(1,148)	-	-	في 1 يناير 2020
(933)	(933)	-	-	الحمل على السنة
(2,072)	(2,061)	-	(11)	انخفاض القيمة
35	35	-	-	المتعلق بالاستبعادات
(4,118)	(4,107)	-	(11)	في 31 ديسمبر 2020
صافي القيمة الدفترية				
75,401	67,508	3,812	4,081	في 31 ديسمبر 2020

## تابع/إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 22. تابع/ عقارات استثمارية

تابع/ فيما يلي الحركة على العقارات الاستثمارية:

31 ديسمبر 2019	أراضي ملك حر	مشاريع قيد التطوير	أراضي ومباني	المجموع
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.
في 1 يناير 2019	12,417	25,063	19,850	57,330
إضافات	-	9,504	-	9,504
تحويلات	(7,499)	(32,749)	40,248	-
استبعادات	(1,051)	(8)	(444)	(1,503)
الحول إلى أصول محتفظ بها للبيع (إيضاح 18)	-	-	(7,819)	(7,819)
رد انخفاض القيمة / (انخفاض القيمة)	133	-	(1,198)	(1,065)
تعديل عمله أجنبي	(4)	-	(39)	(43)
في 31 ديسمبر 2019	3,996	1,810	50,598	56,404
الاستهلاك المتراكم				
في 1 يناير 2019	-	-	(500)	(500)
المحمل على السنة	-	-	(675)	(675)
المتعلق بالاستبعادات	-	-	27	27
في 31 ديسمبر 2019	-	-	(1,148)	(1,148)
صافي القيمة الدفترية				
في 31 ديسمبر 2019	3,996	1,810	49,450	55,256

في 31 ديسمبر 2020، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 82,455 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2019: 61,670 ألف د.ك.). تم تقييم العقارات الاستثمارية بواسطة مقيمين مستقلين باستخدام عدد من الافتراضات بما في ذلك الإيرادات المقدرة للإيجار والعوائد الرأسمالية والمعاملات التاريخية والمعرفة السوقية ومعدلات الإشغال وتكلفة الإنشاءات. ويتم تصنيف القيمة العادلة بموجب المستوى 2. في سبيل تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية فإن الاستخدام الحالي يعتبر هو الاستخدام الأفضل والأمثل لها، ولم يطرأ أي تغيير على أساليب التقييم خلال السنة.

خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل صافي خسارة هبوط قيمة بمبلغ 2,072 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2019: 1,065 ألف د.ك.) متعلقة ببعض العقارات الاستثمارية.

خلال السنة، لم يتم رسملة أي تكاليف تمويل (31 ديسمبر 2019: 352 ألف د.ك.) على العقارات الاستثمارية قيد التطوير. خلال السنة، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية محددة في دول مجلس التعاون الخليجي مقابل إجمالي مبلغ 1,182 ألف د.ك. نتج عنه ربح محقق بمبلغ 192 ألف د.ك.

تبلغ إيرادات التأجير من العقارات الإستثمارية 3,299 ألف د.م (31 ديسمبر 2019 : 1,486 ألف د.ك) متبلف مصاريف التشغيل المباشرة ذات الصلة المتكبدة 872 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019 : 521 ألف د.ك).

إن القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية بمبلغ 23,158 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019 : 20,849 ألف د.ك) مضمونة مقابل القروض البنكية. (إيضاح 24).

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 22. تابع/ عقارات استثمارية

تقع العقارات الاستثمارية للمجموعة كما يلي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	
-	3,812	أمريكا الشمالية
55,256	71,589	دول مجلس التعاون الخليجي
55,256	75,401	

## 23. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	
3,973	2,776	مصاريف مستحقة
3,522	3,495	مكافأة نهاية الخدمة
385	446	توزيعات أرباح مستحقة
2,395	606	مستحق للمقاولين
624	353	التزامات إيجار
4,408	2,623	خصوم أخرى
15,307	10,299	

## 24. قروض بنكية

تتمثل في القروض البنكية التالية :

(أ) تسهيلات قرض غير مضمون بمبلغ 14,000 ألف د.ك. تم الحصول عليه من بنوك تجارية محلية ويحمل معدل فائدة يتراوح من 2% إلى 2.5% فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (31 ديسمبر 2019: 6,000 ألف د.ك.). تم تحويل مبلغ 6,000 ألف د.ك. المتمثل بتسهيل قرض الى تسهيل قرض بالدولار الأمريكي بمبلغ 18,500 ألف دولار أمريكي (انظر ايضاح 24 د.). تم سداد المبلغ المتبقي من التسهيل بالكامل كما في 31 ديسمبر 2020.

(ب) تم الحصول على ثلاثة تسهيلات مراجعة غير مضمونة من بنوك إسلامية محلية بمبلغ 10,000 ألف د.ك. تحمل معدل ربح بواقع 1.5% إلى 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. تم سداد مبلغ المراجعات بالكامل بموجب هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 6,905 ألف د.ك.). أيضا تم الحصول على تسهيل مراجعة غير مضمون بقيمة 20,000 ألف دولار أمريكي وهو ما يعادل 6,065 ألف د.ك. من بنك إسلامي محلي، ويحمل معدل ربح 2% فوق سعر لايبور لمدة 6 أشهر. خلال السنة تم سداد مبلغ هذا التسهيل بالكامل (31 ديسمبر 2019: 19,982 ألف دولار أمريكي أي ما يعادل 6,056 ألف د.ك.).

(ج) قرضين مضمونين تم الحصول عليهما من بنك تجاري أجنبي بمبلغ 142,350 ألف درهم إماراتي أي ما يعادل 11,754 ألف د.ك. ويحملان معدل فائدة بواقع 2.75% فوق سعر الايبور لمدة ثلاثة أشهر. بلغ الرصيد المستحق من هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2020 مبلغ 126,448 ألف درهم إماراتي أي ما يعادل 10,442 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2019: 123,661 ألف درهم إماراتي أي ما يعادل 10,204 ألف د.ك.). هذه التسهيلات مضمونة مقابل بعض عقارات استثمارية أجنبية.

(د) تسهيل قرض غير مضمون بقيمة 6,000 ألف د.ك. تم تحويله الى مبلغ 18,500 ألف دولار أمريكي أي ما يعادل 5,610 ألف د.ك. من قبل بنك تجاري محلي بفائدة 2.75% فوق سعر لايبور لمدة 3 أشهر. كما في 31 ديسمبر 2020، تم الاستفادة من هذا التسهيل بالكامل (31 ديسمبر 2019: لا شيء) (انظر ايضاح 24 أ.). الغرض من هذا التسهيل هو تمويل الأنشطة العقارية في بعض الدول الأجنبية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 24. تابع / قروض بنكية

هـ) تسهيل ائتماني متجدد تمت الموافقة عليه من بنك تجاري اجنبي بقيمة 10 مليون دولار أمريكي، يحمل التسهيل معدل فائدة بواقع 1.15% سنوياً. لم يتم الاستفادة من اي مبلغ من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 275 ألف دولار أمريكي أي ما يعادل 83 ألف د.ك.).

و) تسهيل قرض غير مضمون بقيمة 16,585 ألف دولار أمريكي أي ما يعادل 5,029 ألف د.ك. تم الحصول عليه من بنك تجاري محلي بمعدل فائدة 2.75% فوق سعر لايبور لمدة 3 أشهر، يسدد كل ستة أشهر ويستحق في 31 أكتوبر 2023. كما في 31 ديسمبر 2020، تم الاستفادة من هذا التسهيل بالكامل (31 ديسمبر 2019: 16,585 ألف دولار أمريكي أي ما يعادل 5,026 ألف د.ك.). الغرض من هذا التسهيل هو تمويل الأنشطة العقارية في بعض الدول الأجنبية .

ز) تسهيل قرض غير مضمون بقيمة 2,125 ألف يورو أي ما يعادل 760 ألف د.ك. تم الحصول عليه من طرف ذي صلة (متمثل في حصة غير مسيطرة لشركة تابعة أجنبية) يحمل معدل فائدة بنسبة 3% تم سداده خلال السنة ( 31 ديسمبر 2019: 1,903 ألف يورو ما يعادل 646 ألف د.ك.).

ح) تسهيل قرض مضمون (تسهيل تطوير) بقيمة 21,319 ألف يورو أي ما يعادل 7,621 ألف د.ك. تم الحصول عليه من قبل شركة تابعة أجنبية من بنك تجاري أجنبي ويحمل معدل فائدة 2.6% فوق سعر يوريبور لمدة ثلاثة أشهر تم سداده خلال السنة ( 31 ديسمبر 2019: 18,702 ألف يورو أي ما يعادل 6,350 ألف د.ك.).

ط) تسهيل قرض مضمون بقيمة 22,000 ألف بولندي زلوتي أي ما يعادل 1,713 ألف د.ك. تم الحصول عليه من قبل شركة تابعة أجنبية من بنك تجاري أجنبي يحمل معدل فائدة 1.8% فوق سعر ويبور لمدة ثلاثة أشهر تم سداده خلال السنة (31 ديسمبر 2019: 1,067 ألف بولندي زلوتي أي ما يعادل 362 ألف د.ك.).

ي) تسهيل قرض مضمون بمبلغ 37,161 ألف دولار أمريكي أي ما يعادل 11,269 ألف د.ك. والذي تم الحصول عليه من قبل شركة تابعة أجنبية من بنك تجاري أجنبي ويحمل معدل فائدة بواقع 2.88% فوق معدل ليبور شهر واحد. لم يتم الاستفادة بأي مبلغ من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: لا شيء).

## تسوية الخصوم الناشئة عن أنشطة التمويل

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2020	2019	
ألف د.ك	ألف د.ك	
41,632	22,565	الرصيد الافتتاحي
5,919	25,173	المحصل من قروض بنكية
(26,480)	(6,106)	المسدد من القروض البنكية
10	-	أثر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية
21,081	41,632	الرصيد الختامي



## تابع/إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 25. سندات مصدرة

أ) في 26 ديسمبر 2016، قامت الشركة الأم بإصدار سندات مالية غير مضمونة بمبلغ أصلي بقيمة 25,000 ألف د.ك كما يلي:

- 13,550 ألف د.ك بمعدل فائدة ثابت بنسبة 5% تستحق السداد على أساس ربع سنوي على شكل ديون تستحق في 26 ديسمبر 2021. في 20 ديسمبر 2020، قامت الشركة الأم بإعادة شراء مبلغ 4,750 ألف د.ك من هذه السندات. الرصيد القائم كما في 31 ديسمبر 2020 هو 8,800 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 13,350 ألف د.ك)
- 11,450 ألف د.ك بمعدل فائدة متغير بنسبة 2.25% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد على أساس ربع سنوي على شكل ديون تستحق في 26 ديسمبر 2021. في 20 ديسمبر 2020، قامت الشركة الأم بإعادة شراء مبلغ 10,900 ألف د.ك من هذه السندات. الرصيد القائم كما في 31 ديسمبر 2020 هو 550 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 11,450 ألف د.ك).

ب) في 20 ديسمبر 2020، قامت الشركة الأم بإصدار سندات مالية غير مضمونة بمبلغ أساسي قدره 35,000 ألف د.ك على النحو التالي:

- 17,500 ألف د.ك بمعدل ثابت 4.75% مستحق الدفع على أساس ربع سنوي على شكل ديون تستحق في 20 ديسمبر 2025.
- 17,500 ألف د.ك بمعدل متغير 3% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي، بحد أقصى 5.5%، يستحق الدفع على أساس ربع سنوي على شكل ديون تستحق في 20 ديسمبر 2025.

## 26. رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

أ) رأس المال

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
48,080	48,080	المصرح به : 480,801,747 سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم
48,080	48,080	المصدر والمدفوع بالكامل: 480,801,747 سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم

ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع .

## 27. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
2,600,0000	2,600,0000	عدد الأسهم
0.54%	0.54%	نسبة الأسهم المصدرة
273	213	القيمة السوقية ( ألف د.ك )
260	260	التكلفة ( ألف د.ك )

إن احتياطات الشركة الأم المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة تم تصنيفها على أنها غير قابلة للتوزيع.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 28. الاحتياطات

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتطلب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني ويوقف هذا التحويل السنوي بقرار من مساهمي الشركة الأم عند بلوغ الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. لا يتم التحويل إلى الاحتياطات في السنة التي تحقق فيها المجموعة خسارة أو عند وجود خسائر متراكمة.

## 29. بنود أخرى لحقوق الملكية

احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	المجموع
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2020		
(174)	371	197
اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:		
262	-	262
صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة		
-	11	11
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية		
-	(124)	(124)
حصة من خسائر شاملة أخرى لشركة زميلة وشركة محاصة		
262	(113)	149
مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى		
88	258	346
الرصيد في 31 ديسمبر 2020		
79	476	555
اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:		
(253)	-	(253)
صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة		
-	(98)	(98)
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية		
-	(7)	(7)
حصه من خسائر شاملة أخرى لشركة زميلة وشركة محاصة		
(253)	(105)	(358)
مجموع الخسائر الشاملة الأخرى		
(174)	371	197
الرصيد في 31 ديسمبر 2019		

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 30. توزيعات أرباح مقترحة والجمعية العامة السنوية

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. يخضع هذا الاقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العامة السنوية.

اعتمد مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقدة في 28 أبريل 2020 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 واعتمدت توزيعات أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم الواحد بمبلغ 2,391 ألف د.ك ( 31 ديسمبر 2018: 5 فلس لكل سهم بمبلغ 2,391 ألف د.ك) بدلا من توزيعات أرباح نقدية مقترحة بواقع 10 فلس للسهم الواحد من قبل أعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ 16 فبراير 2020. كما وافق المساهمين على تخفيض مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من 175 ألف د.ك إلى 105 ألف د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

## 31. المعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بالشركة الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات الخاضعة للسيطرة والسيطرة المشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه. أبرمت المجموعة خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات الصلة :

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 ألف د.ك	المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
2	4	إيرادات فوائد من قروض للعملاء
5,727	5,547	أتعاب إدارة وعمولات
(29)	(8)	تكاليف تمويل (إيضاح 24 ز)
793	801	مكافأة الإدارة العليا:
158	141	رواتب ومكافآت قصيرة الأجل
15	15	مكافأة لحماية الخدمة
245	-	أتعاب لجنة التدقيق
1,211	957	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (انظر إيضاح 30)

اعتمدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة في 2 إبريل 2019 دفع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 70 ألف د.ك لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتي تم دفعها خلال سنة 2019. كما اقترحت إدارة الشركة الأم دفع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ 175 ألف د.ك والتي تم تخفيضها من قبل المساهمين في الجمعية العامة السنوية المنعقدة في 28 إبريل 2020 إلى مبلغ 105 ألف د.ك.

31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2020 ألف د.ك	الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:
102	127	قروض للعملاء
1,744	1,717	ذمم مدينة واصل أخرى
2,383	1,596	ذمم دائنة وخصوم أخرى
646	-	قروض (إيضاح 24 ز)

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 32. معلومات قطاعية

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة.

تتلخص قطاعات الأعمال الخاصة بالمجموعة في إدارة الأصول واستثمارات بنكية.

يتضمن قطاع إدارة الأصول الاستثمارات في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط واستثمارات دولية وأسهم شركات خاصة وعقارات.

يتضمن قطاع استثمارات بنكية أعمال الشركة التمويلية والاستشارية وغاز وخزينة وقروض وتمويل منظم ومشتقات

فيما يلي الإيرادات والأرباح الناتجة من قطاعات الأعمال الخاصة بالمجموعة والأصول والخصوم الموزعة إلى تلك القطاعات على النحو التالي:

المجموع		استثمارات بنكية		إدارة الأصول		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
23,491	13,161	1,854	2,636	21,637	10,525	إيرادات القطاع
7,457	(2,391)	(77)	652	7,534	(3,043)	نتائج القطاع
						مخصصات الحصة مؤسسة
						الكويت للتقدم العلمي
						ولضريبة دعم العمالة
						الوطنية وللزكاة ولكافأة
(515)	-	3	-	(518)	-	أعضاء مجلس الإدارة
6,942	(2,391)	(74)	652	7,016	(3,043)	(خسارة) / ربح السنة
200,937	202,173	20,539	29,058	180,398	173,115	مجموع الأصول
81,939	76,379	11,764	11,803	70,175	64,576	مجموع الخصوم
1,022	552	513	448	509	104	إيرادات فوائد
(2,780)	(2,658)	(219)	(388)	(2,561)	(2,270)	تكاليف تمويل
(1,319)	(1,628)	(429)	(417)	(890)	(1,211)	استهلاك وإطفاء
						هبوط قيمة عقارات
(1,065)	(2,072)	-	-	(1,065)	(2,072)	استثمارية
(578)	(267)	(233)	(210)	(345)	(57)	شراء معدات
						إضافات إلى عقارات
(9,152)	(258)	-	-	(9,152)	(258)	استثمارية

تمثل إيرادات القطاع أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا توجد إيرادات فيما بين القطاعات خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- لا تستخدم أي أصول بشكل مشترك من قبل أي قطاع.
- لا توجد التزامات يكون أي قطاع مسؤولاً عنها بشكل مشترك.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 33. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ نيابة عن الغير وصناديق مشتركة، وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية بصفة الأمانة والتي لا تظهر في بيان المركز المالي المجمع. إن الأصول التي تخضع لسيطرة الإدارة في 31 ديسمبر 2020 بلغت قيمتها 978,666 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 1,142,838 ألف د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 7,519 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 8,114 ألف د.ك) نتيجة القيام بادارة تلك الأصول.

## 34. ارتباطات

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
2,243	2,073	ارتباطات لقاء شراء استثمارات
83	14,600	ارتباطات لقاء عقارات استثمارية
1	-	خطاب ضمان
2,327	16,673	

## 35. عقود العملة الأجنبية الآجلة

مبالغ الإتفاقيات التعاقدية القائمة لعقود العملة الأجنبية الآجلة مع القيمة العادلة كما يلي :

31 ديسمبر 2019		31 ديسمبر 2020		
المبالغ	المبالغ	المبالغ	المبالغ	
الاصول	التعاقدية	الاصول	التعاقدية	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
39	10,625	101	10,665	عقود العملة الأجنبية الآجلة

## 36. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية مثل مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة والربح ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن وضع استراتيجيات المخاطر وأهدافها وسياساتها لإدارتها. ويتم إدارة مخاطر المجموعة من قبل الإدارة المركزية للمخاطر والتي تركز بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي توضح مدى التعرض للمخاطر من حيث الدرجة والأهمية. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 36. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

## 36.1 مخاطر السوق

## أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل أساسي في دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الأمريكية وبعض الدول الشرق الأوسط، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي والريال السعودي واليورو والعملات الأخرى. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والاصول والخصوم المثبتة وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

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

تعرضت المجموعة للمخاطر الجوهرية التالية المقومة بالعملات الأجنبية والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
38,417	40,855	دولار أمريكي
9,066	4,811	ريال سعودي
6,739	5,172	يورو
4,349	1,904	أخرى

تم إجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية استنادًا إلى الزيادة أو النقصان في سعر الصرف بنسبة 2% (31 ديسمبر 2019: 2%). لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. وفي حالة ما إذا إرتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه، لكان تأثير ذلك على (خسارة)/ ربح السنة كما يلي:

31 ديسمبر 2019		31 ديسمبر 2020		
2% -	2% +	2% -	2% +	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
(1,171)	1,171	(1,045)	1,045	(خسارة) / ربح السنة

تفاوتت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 36. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 36.1 تابع/ مخاطر السوق

##### ب) مخاطر معدلات الفائدة والربح

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة والربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة والربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. إن المجموعة معرضة لمخاطر معدلات الفائدة والربح بالنسبة لودائعها واستثماراتها وسندات وقروضها التي تحمل معدل فائدة وبيع بالأسعار التجارية. وبالتالي، فإن أي تغير محتمل معقول في معدلات الفائدة والربح لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. كما وضع مجلس الإدارة مدى الشرائح الواجب الإلتزام بها لمخاطر معدلات الفائدة والربح وكذلك مدى انحرافات فجوات معدلات الفائدة والربح خلال فترات معينة.

يتم مراقبة المخصصات بانتظام، كما أن استراتيجيات التحوط تستخدم لضمان الاحتفاظ على المراكز ضمن تلك الحدود.

##### ج) مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محددة للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثماراتها في الأسهم المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والولايات المتحدة الأمريكية ودول مجلس التعاون الخليجي. يتم تصنيف الاستثمارات في الأسهم كـ "أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعري لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها. وتتم عملية التنوع تلك بناء على حدود موضوعية من قبل المجموعة. لا يوجد تغيير خلال السنة في الأساليب والإفترضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. تم تحديد حساسية مخاطر أسعار الأسهم بناء على مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم في تاريخ التقرير. إذا تغيرت أسعار السهم بالزيادة / النقصان بنسبة 2% فإن التأثير على (خسارة) / ربح السنة سيكون كما يلي:

(خسارة) / ربح السنة	
31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
ألف د.ك	ألف د.ك
±456	±444

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

لا يمكن تحديد حساسية تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثماراتها غير المسعرة بشكل موثوق فيه بسبب العديد من الشكوك وعدم توفر معلومات موثوقة لتحديد الأسعار المستقبلية لهذه الاستثمارات.

#### 36.2 مخاطر الائتمان

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



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 36. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 36.2 تابع/ مخاطر الائتمان

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
4,935	9,949	أرصده لدى البنوك
1,332	9,483	ودائع لأجل
4,690	6,080	ذمم مدينة وأصول أخرى (باستثناء دفعات مقدماً ودفعات مقدمة سلفاً)
405	505	قروض للعملاء
418	410	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
9,099	4,988	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
20,879	31,415	

باستثناء بعض الذمم المدينة وقروض للعملاء المذكورة في إيضاحي 15 و 16، لم يفت تاريخ استحقاق أي من الأصول المالية الموضحة أعلاه أو لم تنخفض قيمتها. تراقب المجموعة باستمرار حالات تعثر العملاء والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بإدراج هذه المعلومات ضمن ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تصنيفات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة أن جميع الأصول المالية أعلاه والتي لم يفت تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها في جميع تواريخ التقارير قيد المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

بالنسبة للذمم المدينة، لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. تم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية للذمم المدينة والقروض للعملاء في إيضاحي 15 و 16 على التوالي. إن استثمارات المجموعة التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتكلفة المطفأة تتألف من ذمم مدينة مرهونة وصكوك غير مصنفة ولكنها تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. تتمثل سياسة المجموعة في قياس مثل هذه الأدوات على أساس مدة 12 شهراً. ومع ذلك، فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل تعتبر غير هامة، حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية، ولا يوجد تاريخ للتعثر. بناءً على تقييم الإدارة، فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة والناجم عن هذه الأصول المالية غير مهم للمجموعة حيث أن مخاطر التعثر لم تزداد بشكل كبير.

إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مبينة في إيضاح 36.3.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 36. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 36.3 مواقع تركز الاصول

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة. فيما يلي توزيع الاصول المالية حسب الاقليم الجغرافي:

31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2020 ألف د.ك	
12,456	24,207	الكويت
6,641	4,822	أمريكا الشمالية
3,280	3,517	دول مجلس التعاون الخليجي
4,807	3,848	أوروبا
33	87	أخرى
27,217	36,481	

## 36.4 مخاطر السيولة

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

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

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المفصّل عنها في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. تعادل الأرصدة المستحقة خلال سنة واحدة أرصدها المسجلة حيث أن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

31 ديسمبر 2020 الخصوم المالية	حتى 1 شهر ألف د.ك	من 1 إلى 3 أشهر ألف د.ك	من 3 إلى 12 شهراً ألف د.ك	أكثر من 1 سنة ألف د.ك	المجموع ألف د.ك	المتوسط المرجح لمعدل الفائدة والربح الفعلي %
مستحق الى البنوك	649	-	-	-	649	
ذمم دائنة وخصوم أخرى	2,472	2,085	2,181	66	6,804	
قروض بنكية	205	218	1,056	22,733	24,212	2.98% - 3.2%
سندات مصدرة	-	521	10,911	41,475	52,907	4.25% - 5%
	3,326	2,824	14,148	64,274	84,572	
31 ديسمبر 2019 الخصوم المالية						
ذمم دائنة وخصوم أخرى	3,925	2,760	3,509	1,591	11,785	
قروض بنكية	2,215	6,930	6,509	31,264	46,918	2.91% - 5.80%
سندات مصدرة	-	313	938	27,500	28,751	5%
	6,140	10,003	10,956	60,355	87,454	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 36. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 36.4 تابع/ مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2020:

المجموع ألف د.ك	أكثر من سنة ألف د.ك	خلال سنة ألف د.ك	الاصول :
9,951	-	9,951	نقد وأرصدة لدى البنوك
9,483	-	9,483	ودائع لأجل
6,663	27	6,636	ذمم مدينة وأصول أخرى
505	492	13	قروض للعملاء
90,101	-	90,101	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
410	410	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
4,988	4,988	-	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
3,415	3,415	-	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
75,401	75,401	-	عقارات استثمارية
328	328	-	حق استخدام الأصول
928	928	-	معدات
202,173	85,989	116,184	
الخصوم :			
649	-	649	مستحق إلى البنوك
10,299	3,560	6,739	ذمم دائنة وخصوم أخرى
21,081	20,231	850	قروض بنكية
44,350	35,000	9,350	سندات مصدرة
76,379	58,791	17,588	

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2019 :

المجموع ألف د.ك	أكثر من سنة ألف د.ك	خلال سنة ألف د.ك	الاصول :
4,937	-	4,937	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,332	-	1,332	ودائع لأجل
7,430	202	7,228	ذمم مدينة وأصول أخرى
405	386	19	قروض للعملاء
106,646	-	106,646	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,819	-	7,819	أصول محتفظ بها للبيع
2,735	2,735	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
9,099	9,099	-	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
3,594	3,594	-	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
55,256	55,256	-	عقارات استثمارية
600	600	-	حق استخدام الأصول
1,084	1,084	-	معدات
200,937	72,956	127,981	
الخصوم :			
15,307	5,113	10,194	ذمم دائنة وخصوم أخرى
41,632	27,216	14,416	قروض بنكية
25,000	25,000	-	سندات مصدرة
81,939	57,329	24,610	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 36. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 36.5 المنشآت المهيكلة (شركة ذات أغراض خاصة)

قامت المجموعة بإنشاء بعض شركات ذات أغراض خاصة لأنشطة إدارة أصول المجموعة. تستخدم هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة لجمع الأموال من عملاء المجموعة على أساس مذكرة تقديم المنتج مع الأغراض النهائية للاستثمارات في فئات أصول محددة كما هو محدد في مستندات التقديم للشركات ذات الأغراض الخاصة. تدار هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة على أساس مبدأ الأمانة من قبل فريق إدارة أصول المجموعة، وحيث أن المجموعة لا تسيطر على هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة كما في تاريخ البيانات المالية وفقاً لتعريف السيطرة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، لا يتم تجميع هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تخضع استثمارات المجموعة في الشركة ذات الأغراض الخاصة لبنود وشروط مستندات التقديم للشركة ذات الأغراض الخاصة المعنية كما تخضع لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم اليقين بالقيم المستقبلية لأصول الشركة ذات الأغراض الخاصة.

إن التعرض للاستثمارات في الشركات ذات الأغراض الخاصة بالقيمة العادلة، عن طريق الاستراتيجية المستخدمة، مفصّل عنه في الجدول التالي.

إن هذه الاستثمارات مدرجة ضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع.

#### القيمة العادلة لاستثمار

#### المجموعة في الشركات ذات

النسبة المئوية لصافي الأصول الخاصة بالمجموعة	الأغراض الخاصة ألف د.ك	عدد الشركات ذات الأغراض الخاصة	نوع النشاط	استراتيجية التمويل
14.93%	6,217	11	استثمار في عقارات	حقوق الملكية
(31 ديسمبر 2019: 27.40%)	(31 ديسمبر 2019: 9,739)	(31 ديسمبر 2019: 14)		

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 37. قياس القيمة العادلة وملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة

## 37.1 فئات الأصول والخصوم المالية

فيما يلي القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
		الأصول المالية:
		أصول مالية بالتكلفة المطفأة:
4,937	9,951	- نقد وأرصدة لدى البنوك
1,332	9,483	- ودائع لأجل
6514,	5,979	- ذمم مدينة وأصول أخرى (باستثناء مدفوعات مقدمة ومدفوعات مقدمة سلفاً)
405	505	- قروض للعملاء
9,099	4,988	- استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
106,646	90,101	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,735	410	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		عقود العملة الأجنبية الآجلة:
39	101	- بالقيمة العادلة (متضمنة في ذمم مدينة وأصول أخرى)
129,844	121,518	مجموع الأصول المالية
		الخصوم المالية:
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة
-	649	- مستحق إلى البنوك
11,785	6,804	- ذمم دائنة وخصوم أخرى
41,632	21,081	- قروض بنكية
25,000	44,350	- سندات مصدرة
78,417	72,884	مجموع الخصوم المالية

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 37. تابع / قياس القيمة العادلة وملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة

## 37.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

إن الأصول المالية والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناءً على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة في ما يتعلق بأصول أو خصوم مماثلة؛
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والقابلة للرصد في ما يتعلق بالأصول أو الخصوم إما بصورة مباشرة (كأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار)؛ و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

## ألف د.ك

31 ديسمبر 2020

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
22,802	-	-	22,802
52,173	-	52,173	-
10,060	10,060	-	-
5,066	800	-	4,266
90,101	10,860	52,173	27,068
101	-	101	-
410	410	-	-
90,612	11,270	52,274	27,068

## أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أوراق مالية مسعرة

صناديق مدارة

مساهمات في حقوق ملكية

أوراق مالية ذات عائد ثابت

## مشتقات مالية

عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة

## أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

مساهمات في حقوق ملكية

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 37. تابع/ قياس القيمة العادلة وملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة

## 37.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2019

ألف د.ك

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
22,177	-	-	22,177
-	64,296	-	64,296
-	-	13,835	13,835
5,438	-	900	6,338
27,615	64,296	14,735	106,646
-	39	-	39
-	-	418	418
-	-	2,317	2,317
27,615	64,335	17,470	109,420

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أوراق مالية مسعرة

صناديق مدارة

مساهمات في حقوق ملكية

أوراق مالية ذات عائد ثابت

مشتقات مالية

عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

ادوات دين

مساهمات في حقوق ملكية

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

## القياس بالقيمة العادلة

إن الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقرير السابقة.

## (أ) أسهم مسعرة

إن جميع أوراق حقوق الملكية المدرجة يتم تداولها في الأسواق المالية. تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقرير.

## (ب) أسهم غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في أوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام أساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل أسعار أو معدلات سوقية قابلة للرصد.

## (ج) استثمار في صناديق مدارة

يتكون الاستثمار في صناديق مدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقرير.

يبين الجدول التالي المعلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لتلك الأصول المالية (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة).



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 37. تابع / قياس القيمة العادلة وملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة

## 37.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		الأصول المالية
				31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2020 ألف د.ك	
						أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	22,177	22,802	أوراق مالية مسعرة
صافي قيمة الأصول	صافي قيمة الأصول	على أساس صافي قيمه الأصول	2	64,296	52,173	صناديق مدارة
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	5,438	4,266	أوراق مالية ذات عائد ثابت
كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	التدفقات النقدية المخصصة	3	900	800	أوراق مالية ذات عائد ثابت
كلما قل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة	الخصم لعدم وجود تسويق	على أساس صافي قيمة الأصول المعدلة	3	13,835	10,060	مساهمات في حقوق الملكية أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :
كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة كلما قل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	التدفقات النقدية المخصصة	3	418	410	أدوات الدين
	الخصم لعدم وجود تسويق	على أساس صافي قيمة الأصول المعدلة	3	2,317	-	مساهمات في حقوق الملكية - مشتقات الأدوات المالية
لا يوجد	لا يوجد	أسعار صرف العملات الأجنبية/ طريقة التدفقات النقدية المخصصة	2	39	100	عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 37. تابع/ قياس القيمة العادلة وملخص الاصول والخصوم بحسب الفئة

#### 37.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع سيكون غير جوهري إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

#### المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

إن قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة ضمن المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
12,540	17,470	الرصيد الافتتاحي
5,929	(7,109)	صافي (الاسترداد)/ الشراء
(999)	909	صافي التغير في القيمة العادلة
17,470	11,270	الرصيد الختامي

### 38. مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل. تعمل الإدارة على التأكد من إتباع السياسات والإجراءات ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من أنشطة إدارة المخاطر الشامل.

### 39. أهداف إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة باصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 39. تابع / أهداف إدارة رأس المال

يتكون رأس مال المجموعة مما يلي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
66,632	65,431	قروض بنكية وسندات مصدرة
(6,252)	(18,725)	ناقص: النقد وشبه النقد
60,380	46,706	صافي المديونيات
118,998	125,794	مجموع حقوق الملكية

وتمشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس معدل المديونية. يتم احتساب معدل المديونية عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع حقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
%	%	
50.7	37.1	نسبة صافي المديونية إلى حقوق الملكية

## 40. حادثة حريق

خلال الربع الثاني، أبلغت إحدى الكيانات المهيكلية (التي تم تجميعها خلال الفترة الحالية - أنظر إيضاح 7.1.2) عن حادث حريق في مشروع تطوير في الولايات المتحدة الأمريكية أدى إلى تدمير ثلثي مباني المشروع. إن المشروع مغطى بوثيقة تأمين ضد التلف الناتج عن الحريق. تم تقييم الخسارة الناتجة عن حادث الحريق بشكل كامل وتعتقد إدارة المجموعة أن مطالبة التأمين ستغطي الخسائر المتكبدة في هذا المشروع لأن شركة التأمين قد قبلت بالفعل المطالبة ودفعت جزءاً كبيراً من مطالبة التأمين لإعادة بناء الضرر. وبناءً عليه، لن يكون هناك أي تأثير مادي للحادث على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

## 41. تأثير كوفيد - 19

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

في ضوء كوفيد-19، نظرت المجموعة فيما إذا كان من الضروري النظر في أي تعديلات وتغييرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر والإبلاغ عنه في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي الافتراضات الرئيسية حول المستقبل ومصادر التقدير الرئيسية الأخرى التي قد تنطوي على مخاطر كبيرة لإحداث تعديلات جوهرية على البيانات المالية المجمعة.

هبوط قيمة الأصول غير المالية

قامت المجموعة بتحليل مؤشرات هبوط القيمة الناشئة والشكوك الكبيرة حول عقاراتها الاستثمارية الواقعة خاصة الناشئة نتيجة كوفيد-19.

وبناءً على ذلك، قامت المجموعة بإجراء تقييم انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية، مع الأخذ في الاعتبار التأثير السلبي لفيروس كوفيد-19 على القيمة السوقية للعقارات، مما نتج عنه أن المبالغ القابلة للاسترداد لبعض العقارات أقل من قيمها الدفترية كما في نهاية السنة. ونتيجة لذلك، حددت المجموعة خلال السنة خسارة انخفاض بمبلغ 2,072 ألف د.ك فيما يتعلق بهذه العقارات في هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 41. تابع / تأثير كوفيد - 19

#### التقييم العادل للاصول المالية

تطلبت حالات عدم اليقين الناتجة عن كوفيد-19 من المجموعة إعادة تقييم المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

حددت المجموعة القيمة العادلة لأوراق حقوق الملكية والصناديق المدارة والأوراق المالية ذات العائد الثابت ومساهمات حقوق الملكية في العقارات بناءً على أحدث معلومات بالسوق متعلقة بالاستثمارات المعنية والخسارة غير المحققة المعترف بها في هذه البيانات المالية المجمعة.

#### مبدأ الاستمرارية

قامت المجموعة بتقييم ما إذا كانت المجموعة مستمرة في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وجميع المعلومات المتاحة حول المخاطر والشكوك المستقبلية. تم إعداد التوقعات التي تغطي الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة. قد يستمر تأثير كوفيد-19 في التطور، ولكن في الوقت الحالي تظهر التوقعات أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في الوجود التشغيلي ولا يزال وضعها في الاستمرارية غير متأثر إلى حد كبير. ونتيجة لذلك، تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة بشكل مناسب على أساس مبدأ الاستمرارية.

بالإضافة إلى ذلك، تدرك الإدارة أن الانقطاع المستمر والمتواصل يمكن أن يؤثر سلباً على المركز المالي المجمع والأداء والتدفقات النقدية للمجموعة في المستقبل. تواصل الإدارة مراقبة اتجاهات السوق بدقة وسلسلة التوريد وتقارير الصناعة والتدفقات النقدية للحد من أي تأثير سلبي على المجموعة.