

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2020

المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
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
55 - 12	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



Grant Thornton

القطاعي والعيان وشركاهم

An instinct for growth™

عمارة السوق الكبير
برج أ - الدور التاسع
ص.ب 2986 الصفاة 13030
دولة الكويت
تلفون 9 / 3900-2244-965
فاكس 8451-2243-965
www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة بيت الاستثمار الخليجي - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (معاً بـ "المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020، وبيان الارباح أو الخسائر المجموع وبيان الارباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الاخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا وباستثناء الآثار المحتملة للأمر المبينة في فقرة أساس الرأي المتحفظ، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت.

أساس الرأي المتحفظ

تسجل الشركة الزميلة المشتراه حديثاً، شركة طفل المستقبل الترفيهية والعقارية - ش.م.ك.ع، والمشار إليها في ايضاح (13 أ) إيرادات تشغيل على أساس محاسبي للمبالغ النقدية المستلمة والذي لا يتفق مع مبادئ تحقق الإيرادات وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). لم تقم الشركة بتقدير تأثير الخروج عن المعايير الدولية وبالتالي، لا يمكننا ارضاء انفسنا فيما يتعلق بتأثير ذلك على ربح المجموعة للسنة، والخسائر المتراكمة والقيمة المدرجة للشركات الزميلة بأي وسيلة.

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

أمر التدقيق الهامة

ان أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا ينبغي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الهامة.

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تقوم المجموعة بالاستثمار في مختلف فئات الاصول منها نسبة 10.3% من اجمالي الاصول تمثل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على اساس يعتبر الأكثر ملائمة من قبل الادارة، وذلك استناداً الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 19.2 و 51% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 49% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يكون نطاقاً موضوعياً وأكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظراً للموضوعية الكامنة في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمراً هاماً في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاح 10 و 11 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات الشاملة الأخرى على التوالي.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع

تابع / أمور التدقيق الهامة

تابع / تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم العمليات موضوع البحث لقياس القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية. تمت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية او الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات تقييم، تقييم واختبار ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على مستندات وتوضيحات لتعزيز التقييمات.

استثمارات في شركات زميلة

تمثل استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة نسبة 53% من إجمالي الموجودات ويتم احتسابها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والنظر في انخفاض القيمة في حالة بيان انخفاض القيمة. يعتبر الاستثمار في الشركات الزميلة مهماً لمراجعتنا نظراً لحصة المجموعة في النتائج في الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لهذه الشركات الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، يلزم وجود حكم إداري هام وعدد من الافتراضات في تقييم الانخفاض في القيمة، بما في ذلك تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمارات على أساس القيمة المستخدمة، في حالة وجود انخفاض كبير أو متواصل في القيمة بناءً على الاسعار المعلنة. علاوة على ذلك، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم التي تستخدمها المجموعة في تحديد قيمة الاستثمار المستخدمة تخضع أيضاً لعدم التيقن وحساسية التقدير. وبناءً على ذلك، اعتبرنا هذا أمراً رئيسياً في مراجعة الحسابات. انظر إلى الايضاح 13 لمزيد من المعلومات عن الاستثمار في الشركات الزميلة.

وشملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، تقييم نظر الإدارة في مؤشرات انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة. عند تقييم مثل هذا التقدير، قمنا بتقييم ما إذا كان هناك أي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة، سواء كانت هناك أي تغييرات معاكسة هامة في البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة أو تغييرات هيكلية في مجال القطاع الذي تعمل فيه الشركة المستثمر فيها، أو تغييرات في البيئة السياسية أو القانونية التي تؤثر على أعمال الشركة المستثمر فيها، وكذلك ما إذا كانت هناك أي تغييرات في الحالة المالية للشركة المستثمر فيها. كما راجعنا تقييم الإدارة للقيمة القابلة للاسترداد للاستثمار بما في ذلك معقولة توقعات التدفقات النقدية ومعدلات الخصم المستخدمة في احتساب القيمة قيد الاستخدام للشركات الزميلة، حيث كان هناك انخفاض كبير أو طويل الأمد في القيمة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2020 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب حساباتنا. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقب حساباتنا ونتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بعد تاريخ تقرير مراقب حساباتنا.

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لانبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى المذكورة أعلاه واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناءً على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الاخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب حساباتنا، بان هناك فعلاً اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

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



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

وكجزء من مهام التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، 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 تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات 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 الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا الى 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 الى تعديل رأينا. ان 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 الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

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

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

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. 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 تغطي على المصلحة العامة.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك. ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً، أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. بإستثناء ما هو مذكور في فقرة أساس ابداء الرأي المتحفظ، قد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، 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 واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيده أيضاً بأنه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

عبد اللطيف محمد العبيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطاعي والعيان وشركاهم

الكويت

29 مارس 2021

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	ايضاح	
			الايادات
771,664	3,721,287		بيع البضائع
(587,927)	(2,330,077)		تكلفة مبيعات
183,737	1,391,210		إجمالي الربح
			خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(228,614)	(102,920)		أرباح / (خسائر) محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(49,430)	33,881		حصة في (خسائر) / نتائج أعمال الشركات الزميلة
494,345	(408,568)	13	صافي الربح من استحواذ على شركة تابعة
411,747	-	7.2	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(471,530)	(51,650)	14	ربح محقق من بيع عقارات استثمارية
217,509	209,269	14	إيرادات توزيعات أرباح
81,039	69,634		أرباح من ودائع توفير
209,505	173,465		إيرادات أخرى
139,442	142,156		إجمالي الإيرادات
987,750	1,456,477		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(509,780)	(582,253)		تكاليف الموظفين
(245,599)	(292,681)		مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
-	(379,667)		مصاريف البيع والتوزيع
(2,054)	4,219		ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
(757,433)	(1,250,382)		
230,317	206,095		الربح قبل مخصص الزكاة و مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(8,196)		مخصص الزكاة
(1,591)	-		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(637)	(9,097)		مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
228,089	188,802		ربح السنة
			الخاص بـ:
219,763	(207,702)		مالكي الشركة الأم
8,326	396,504		الحصص غير المسيطرة
228,089	188,802		
0.54	(0.51)	8	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

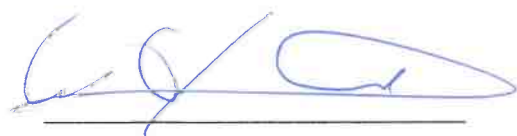
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر
2019	2020
د.ك	د.ك
228,089	188,802
ربح السنة	
إيرادات شاملة أخرى:	
بنود سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة :	
(13,243)	-
(108,109)	(141,659)
حصصة في خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة	
فروق العملة الناتجة من تحويل عمليات اجنبية	
مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة	
(121,352)	(141,659)
بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة :	
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
(402,156)	442,275
مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى التي لن يتم تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة	
(402,156)	442,275
(523,508)	300,616
(295,419)	489,418
مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة	
إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة	
إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الخاصة ب :	
(300,864)	61,629
5,445	427,789
(295,419)	489,418
مالكي الشركة الام	
الحصص غير المسيطرة	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	ايضاح	الموجودات
2,476,185	2,725,648	9	نقد وأرصدة لدى البنوك
11,506,849	7,750,000	9	ودائع قصيرة الأجل
767,240	2,245,078	10	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,532,886	2,465,930	11	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
244,776	533,119		المخزون
1,066,544	3,196,467	12	ذمم مدينة وموجودات أخرى
24,471,116	24,288,978	13	استثمار في شركات زميلة
983,345	862,254	14	عقارات استثمارية
126,746	745,020		ممتلكات ومعدات
-	590,770	7.2	موجودات غير ملموسة
-	356,017	7	الشهرة
45,175,687	45,759,281		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
936,461	1,836,559	15	ذمم دائنة و مطلوبات أخرى
936,461	1,836,559		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
40,649,566	40,649,566	16	رأس المال
(537,052)	(367,899)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
929,115	756,171		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(4,858,659)	(5,042,626)		الخسائر المتراكمة
36,182,970	35,995,212		حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم
8,056,256	7,927,510		حصص غير مسيطرة
44,239,226	43,922,722		مجموع حقوق الملكية
45,175,687	45,759,281		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



محمد صلاح الأيوب
الرئيس التنفيذي



عبد العزيز اسعد السند
رئيس مجلس الادارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات في المتراكمة في القيمة العادلة	رأس المال	الرصيد كما في 1 يناير 2020
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
44,239,226	8,056,256	36,182,970	(4,858,659)	929,115	(537,052)	40,649,566	
(800,000)	(550,613)	(249,387)	(249,387)	-	-	-	الزيادة نتيجة الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 7.2)
(5,922)	(5,922)	-	-	-	-	-	تغيرات أخرى
(805,922)	(556,535)	(249,387)	(249,387)	-	-	-	مجموع المعاملات مع المالكين
188,802	396,504	(207,702)	(207,702)	-	-	-	(خسارة) / ربح السنة
300,616	31,285	269,331	-	(172,944)	442,275	-	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
489,418	427,789	61,629	(207,702)	(172,944)	442,275	-	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
-	-	-	273,122	-	(273,122)	-	خسارة محققة من استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الى خسائر متراكمة
43,922,722	7,927,510	35,995,212	(5,042,626)	756,171	(367,899)	40,649,566	الرصيد في 31 ديسمبر 2020

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

الرصيد كما في 1 يناير 2019	رأس المال	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
36,608,182	40,649,566	(196,563)	1,042,615	(5,011,784)	36,483,834	124,348	36,608,182
8,349,079	-	-	-	-	-	8,349,079	8,349,079
(422,616)	-	-	-	-	-	(422,616)	(422,616)
7,926,463	-	-	-	-	-	7,926,463	7,926,463
228,089	-	-	-	219,763	219,763	8,326	228,089
(523,508)	-	(407,127)	(113,500)	-	(520,627)	(2,881)	(523,508)
(295,419)	-	(407,127)	(113,500)	219,763	(300,864)	5,445	(295,419)
-	-	66,638	-	(66,638)	-	-	-
44,239,226	40,649,566	(537,052)	929,115	(4,858,659)	36,182,970	8,056,256	44,239,226
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019	40,649,566	(537,052)	929,115	(4,858,659)	36,182,970	8,056,256	44,239,226

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	ايضاح
د.ك	د.ك	
230,317	218,595	أنشطة التشغيل
		ربح من قبل مخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي
		تعديلات:
		الاستهلاك
19,952	125,261	عكس مطلوبات حيث لم تعد مطلوبة (مدرجة ضمن إيرادات أخرى)
(69,509)	-	16
(494,345)	408,568	13
(411,747)	-	حصلة في نتائج أعمال الشركات الزميلة
471,530	51,650	صافي الربح نتيجة الاستحواذ على شركة تابعة
(217,509)	(209,269)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(81,039)	(69,634)	ربح محقق من بيع عقارات استثمارية
(209,505)	(173,465)	إيرادات توزيعات أرباح
60,657	88,615	ربح من ودائع توفير
(701,198)	440,321	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(341,192)	(1,477,833)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,076	(1,057,303)	ذمم مدينة وموجودات أخرى
(11,879)	(288,343)	المخزون
(246,474)	(930,995)	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
(1,292,667)	(3,314,153)	صافي النقد المستخدم في العمليات
(137,833)	(60,688)	مكافأة نهاية الخدمة موظفين المدفوعة
(1,430,500)	(3,374,841)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
469,871	-	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(24,107)	(100,601)	استحواذ على ممتلكات ومعدات
8,602,752	(918,000)	صافي النقد (الخارج) / الداخل من الاستحواذ على شركات تابعة
(1,752,408)	(148,223)	إضافة إلى استثمارات في شركات زميلة
1,097,324	58,840	المحصل من استبعاد عقارات استثمارية
23,109	1,532,340	استرداد محصل مستلم من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
-	(800,000)	الشاملة الأخرى
209,505	173,465	تدفقات نقدية خارجة عند الاستحواذ على حقوق غير مسيطرة
81,039	69,634	أرباح مستلمة من ودائع توفير
8,707,085	(132,545)	توزيعات أرباح مستلمة
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار

تابع/ بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	إيضاح
2019	2020	
د.ك	د.ك	
		أنشطة التمويل
(1,903)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(422,616)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من قبل شركات تابعة
381,719	45	الحركة على حسابات البنك المحتجزة
(42,800)	45	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
7,233,785	(3,507,341)	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
6,620,083	13,853,868	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
13,853,868	10,346,527	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
		9

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك. ع ("الشركة الأم") في الكويت في 8 سبتمبر 1998، كشركة مساهمة كويتية عامة Z وفقاً لقانون الشركات التجاري. ان الشركة الام والشركات التابعة لها يشار اليها "بالمجموعة". ان الشركة الام خاضعة لاشراف البنك المركزي الكويتي كشركة تمويلية مدرجة ببورصة الكويت.

ان الشركة الام شركة تابعة لشركة جي آي اتش فينانسينج المحدودة (الشركة الام الرئيسية).

تم تسجيل الشركة الأم بهيئة أسواق المال كشركة استثمارية. ولكن خلال السنة الماضية تم شطب الشركة الام من سجل هيئة أسواق المال لذلك لم تعد مسجلة كشركة استثمارية مرخصة بهيئة أسواق المال كما في 31 ديسمبر 2020.

ان المجموعة تعمل في أنشطة استثمارية والخدمات المالية والاستشارية المتعلقة بها. ان جميع أنشطة المجموعة تعمل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية النبيلة وخاضعة لاشراف مجلس الفتوى والتشريع بالشركة الام.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج دار العوضي - الشرق - مدينة الكويت - ص.ب 28808 - 13149 الصفاة - دولة الكويت.

اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم إصدار هذه البيانات المالية المجمعة في 29 مارس 2021. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

2. أساس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. 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 احتساب مخصص خسائر الأثمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 إلزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت). مع ذلك، لا يوجد لدى المجموعة أي تسهيلات ائتمانية كما في 31 ديسمبر 2020.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2020. والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالمجموعة ، مبينة أدناه :

يفعل للفترات السنوية

المعيار او التفسير

التي تبدأ في

1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

1 يناير 2020

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

1 يونيو 2020

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 دمج الاعمال هي تغييرات على الملحق أ "المصطلحات المعروفة"، وإرشادات التطبيق، والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 فقط في ما يتعلق بتعريف الاعمال. التعديلات:

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري ، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة والاصول المكتسبة ، كحد أدنى ، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات ؛
- تضيق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف ؛
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية؛
- إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات ؛ و
- إضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والاصول التي تم الحصول عليها غير تجارية لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المادية" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى الجوهرية الذي يؤثر على المستخدم من "قد يؤثر" الى "من المتوقع ان يؤثر بشكل معقول". لم يكن لتطبيق التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يتم تطبيق العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2020، ولكن ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

لم تقم المجموعة بتطبيق اي معيار أو تفسير أو تعديل اخر تم اصداره ولكنه لم يصبح ساري المفعول بعد.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

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

تسمح الوسيلة العملية للطرف المستأجر باختيار عدم إجراء تقييم لتقرير ما إذا كانت امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) 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

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

توقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. إن المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم إصدارها لكن ليس من المتوقع أن يكون لها صلة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

يفعل للفترات

السنوات التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة - تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - المحصل قبل الاستخدام المعني	1 يناير 2022
التحسينات السنوية دورة 2018-2020	1 يناير 2022
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- التصنيف إلى متداول أو غير متداول	1 يناير 2023

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع أو مساهمة الأصول من المستثمر الى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الأصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول العمل، اي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثراً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء 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/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

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

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

الضرائب في قياسات القيمة العادلة - قبل هذا التعديل، عندما تستخدم المنشأة طريقة التدفقات النقدية المخصومة لتحديد القيمة العادلة التي تطبق معيار المحاسبة الدولي 41، تتطلب معيار المحاسبة الدولي 41.22 من المنشأة عدم إدراج التدفقات النقدية والضرائب من المحاسبة. تمت إزالة التعديل على معيار المحاسبة الدولي 41 من هذا المطلب حتى يتسنى عدم إدراج التدفقات النقدية والضرائب عند قياس القيمة العادلة. وافق هذا التعديل ما بين متطلبات معيار المحاسبة الدولي 41 بشأن قياس القيمة العادلة ومتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

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

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- تصنيف الى متداولة أو غير متداولة

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

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه :

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تضم الشركة الأم وجميع شركاتها التابعة. الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، أو يكون لها الحق ب، عوائد 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 اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير والتي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية متماثلة. كما يتم اجراء تعديلات لأثر أي معاملات أو أحداث هامة تحدث بين ذلك التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الرئيسية في ايضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع/ أسس التجميع

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوز عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة، تعرض كجزء من حقوق الملكية، وهي تمثل النسبة في الربح أو الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما. إن الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص 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. اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة 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 والخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلة بها.

5.2 إدماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة، او الالتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الأصول المحددة للمشتري.

إذا عملية دمج الاعمال تحققت بمراحل، القيمة العادلة في تاريخ الشراء للمشتري يعاد قياس حصة في الشركة المستحوز عليها التي عقدت سابقا بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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 المشتراه أم لا، قبل تاريخ الاقتناء. ويتم عادة قياس الاصول المشتراة والخصوم المفترضة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الإستثمار في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الإستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الإستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى 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 المجموع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة وبالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم اعداد البيانات المالية للشركات الزميلة اما لتاريخ تقرير الشركة الأم او لتاريخ لا يقل عن ثلاثة شهور من تاريخ تقرير الشركة الأم وذلك بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الإستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ في الحصة من نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

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

بالرغم من ذلك، عندما تخفض المجموعة نسبة ملكيتها في شركة زميلة أو شركة محاصة ولكن تبقى محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم المجموعة باعادة تصنيف الى بيان الأرباح أو الخسائر نسبة الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقاً في بيان الدخل الشامل المرتبطة بنسبة انخفاض الملكية اذا ما كان سيتم اعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصول او الخصوم المتعلقة بها.

5.4 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة قطاعان تشغيليان: هي قطاع الإستثمارات والعقارات. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة والتي تمثل منتجاتها وخدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات ومصادر كل قطاع تكون مختلفة.

ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر، لا يتم ادراجها للقطاع.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.5 الايرادات

تعترف المجموعة بإيرادات من توزيعات ارباح واتعاب ادارية.
يتم قياس الايرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. 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 عند / بما أن التزام / التزامات الأداء مستوفاة.

يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة.
يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كما) تلي التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

5.5.1 بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم المجموعة بتحويل السيطرة على الموجودات إلى العملاء والتي عادة ما تكون في نقطة زمنية يستلم فيها العميل البضائع بلا منازع.

5.5.2 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح غير التي من استثمار في شركات زميلة عند ثبوت الحق في تحصيلها.

5.5.3 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:

ايرادات 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 إدارة أخرى.

ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

ايرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات إكتتابات الأسهم والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.6 المصاريف التشغيلية

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة 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 ادراجها كتكاليف تمويل.

5.8 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم و أية خسائر هبوط في القيمة. تستهلك المجموعة معداتها بطريقة القسط الثابت وباستخدام معدلات ملائمة لإستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدره لها . ان القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطرق الإستهلاكات يتم مراجعتها وتعديلها إذا أمكن في نهاية كل سنة مالية.

5.9 عقود التأجير

المجموعة كمستأجر

بالنسبة لأي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2020 ، تنظر المجموعة فيما إذا كان العقد عبارة عن عقد إيجار أو يحتوي عليه يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد ، أو جزء من عقد ، ينقل الحق في استخدام أصل (الأصل الأساسي) لفترة زمنية مقابل مقابل". لتطبيق هذا التعريف ، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يلي ثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

- يحتوي العقد على أصل محدد ، إما محدد صراحةً في العقد أو محددًا ضمناً من خلال تحديده في وقت إتاحة الأصل للمجموعة

- يحقق للمجموعة الحصول بشكل جوهري على جميع المنافع الاقتصادية من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام ، مع الأخذ في الاعتبار حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد

- يحقق للمجموعة توجيه استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيف ولأي غرض" يتم استخدام الأصل طوال فترة الاستخدام.

اختارت المجموعة المحاسبة عن عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة باستخدام الوسائل العملية. بدلاً من الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار ، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بهما كمصروف في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

قياس وإقرار عقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار ، تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام إيجار في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.9 تابع / عقود التأجير

أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة ، والتي تتكون من القياس الأولي للالتزام بالإيجار ، وأي تكاليف أولية مباشرة تتكبدها المجموعة ، وتقدير أي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار يتم سدادها مسبقاً من تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد خصم أي حوافز مستلمة).

بعد القياس المبدئي ، تستهلك المجموعة أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو نهاية عقد الإيجار ، أيهما أقرب. مصطلح. تقوم المجموعة أيضاً بتقييم انخفاض قيمة أصل حق الاستخدام عند وجود مثل هذه المؤشرات.

مطلوبات عقود التأجير

في تاريخ البدء ، تقيس المجموعة التزام الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ ، مخصومة باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحاً بسهولة أو معدل الاقتراض المتزايد للمجموعة. تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار من مدفوعات ثابتة (متضمنة في جوهرها ثابت) ، ومدفوعات متغيرة على أساس مؤشر أو سعر ، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات مؤكدة بشكل معقول تمارس.

في أعقاب القياس المبدئي ، يتم تخفيض الالتزام عن المدفوعات المسددة وزيادة الفائدة. يُعاد قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل ، أو إذا كانت هناك تغييرات في الدفعات الثابتة الجوهرية. عند إعادة قياس التزام عقد الإيجار ، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام ، أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الاستخدام بالفعل إلى صفر.

المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في اتفاقيات إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. تصنف المجموعة عقود الإيجار الخاصة بها إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي. عندما تنقل شروط عقد الإيجار إلى حد كبير جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر ، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى عقود الإيجار التشغيلية.

تدخل المجموعة في اتفاقيات إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. عندما تكون المجموعة مؤجراً وسيطاً ، فإنها تحسب عقد الإيجار الرئيسي والتأجير من الباطن كجهات اتصال منفصلة. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.9 تابع / عقود التأجير

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم إضافة التكلفة الأولية المباشرة المتكبدة في الترتيب والتفاوض بشأن عقد الإيجار إلى القيمة الدفترية لأصول الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة. يتم توزيع دخل التأجير التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم لعقد الإيجار التمويلي.

5.10 العقارات الاستثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء. يتم لاحقاً إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين ويتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .

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 ربح أو خسارة من عزل أو التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة التي تم فيها العزل أو التخلص لذلك 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 بإحساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.11 اختبار انخفاض الموجودات غير المالية

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / اختبار انخفاض الموجودات غير المالية

تخفيض خسائر الانخفاض للوحدات المنتجة للنقد أولاً المبلغ الجاري للشهرة المرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

5.12 الادوات المالية

5.12.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. ان المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الاسواق.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية ماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت وإلى أي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقيم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول إلى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الأصل المحول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على أساس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.12.2 تصنيف الموجودات المالية

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

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)

• موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من :

• نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية

• خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:

• يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ (إيضاح 5.12.3) و

• يجوز للمجموعة تعيين لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كما هو مقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. لم يتم عمل مثل هذا التعيين.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.3 القياس اللاحق للموجودات المالية

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):

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

يتم تصنيف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب ضمن النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع الموزعة لدى المؤسسات المالية التي تستحق أقل من سنة واحدة يتم تصنيفها كودائع قصيرة الأجل.

- ذمم مدينة وموجودات مالية أخرى

تسجل الذمم المدينة والموجودات الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص لانخفاض القيمة انظر ايضاح (5.12.3).
المدينون غير المصنفين ضمن أي من الفئات أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى وموجودات أخرى".

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

ان موجودات المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتكون من استثمار في اسهم حقوق الملكية. ان هذه الاستثمارات تمثل استثمار في اسهم حقوق ملكية في شركات عديدة وتتضمن الاسهم المسعرة وغير المسعرة.
أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
تقوم المجموعة بإحتساب أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و
 - الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل. لا تحتفظ المجموعة بأية أدوات كما في تاريخ التقرير.

أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الادوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الاعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو
- عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.3 تابع / القياس اللاحق للموجودات المالية

تابع / أدوات الحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى FVOCI

• هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

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

5.12.4 انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتطبيق نهج من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) على الأدوات المالية التالية التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

• القروض للعملاء

• أرصدة لدى بنوك والودائع لأجل

• أصول مالية أخرى

أدوات حقوق الملكية ليست عرضة لخسائر الائتمانية المتوقعة.

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف بالانخفاض في التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجموع بمبلغ مساوٍ للقيمة الاعلى بين قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك الكويت المركزي، والاحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي. بالرغم من ذلك، لا يوجد هناك أي تسهيلات ائتمانية كما في تاريخ التقرير.

انخفاض قيمة الأصول المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وأرصدة لدى البنوك وودائع وموجودات أخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12. تابع / الادوات المالية

5.12.4. تابع / انخفاض قيمة الأصول المالية

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 الاصول 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 - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

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

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الاصول المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة هي 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.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم. في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصصة 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 احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة اخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية إلى آخره.

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم التجارية مدينة وأخرى (تمثل بدائع، ومبالغ مدفوعة مقدماً ومستحقات أخرى من عملاء) حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع/ الادوات المالية

5.12.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصص خسائر الائتمانية على التسهيلات الائتمانية المالية وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. تصنف التسهيلات الائتمانية كاستحقاق مستحق عندما لم يتم استلام مبلغ السداد في تاريخ الدفع التعاقدى أو إذا كان المرفق يتجاوز الحدود المقبولة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية على أنها متأخرة السداد ومنخفضة في قيمتها عند استحقاق الدفعة أو الدفعة الرئيسية لمدة تزيد عن 90 يوماً وإذا كانت القيمة الدفترية للمنشأة أكبر من قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد. تتم إدارة ومراقبة القروض المتأخرة والمستحقة المتأخرة السابقة كمرافق غير منتظمة ويتم تصنيفها ضمن الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

الفئة	المعايير	المخصصات المحددة
قائمة المراقبة	غير منتظمة لفترة تصل الى 90 يوماً	-
دون المستوى	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 الى 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181 الى 365 يوماً	50%
معدومة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تقوم المجموعة أيضاً بضم التسهيلات الائتمانية في إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على حكم الإدارة بالظروف المالية و / أو غير المالية للعميل.

بالإضافة إلى مخصصات محددة، يتم إجراء مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% على التسهيلات النقدية و 0.5% على التسهيلات غير النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية المعمول بها (خارج بعض فئات الضمانات المحظورة) التي لا تخضع لمخصصات محددة.

5.12.5 تصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة مطلوبات أخرى ومراجعة دائنة

ان القياس اللاحق للمطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها على النحو التالي :

• التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية والخصوم الأخرى ومراجعة دائنة يتم تصنيفهم كخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

- المطلوبات الأخرى

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

جميع التكاليف المرتبطة بالأرباح تدرج ضمن تكاليف تمويل.

5.12.6 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.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع/ الادوات المالية

5.12.7 تسوية الأدوات المالية

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

5.12.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

5.13 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها. يتكون الإحتياطي القانوني والإختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى دينار كويتي (د.ك)
 - احتياطي التغيرات في القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وحصة المجموعة من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة المحتجزة للشركات الزميلة. تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الأرباح والخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.
- توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.14 المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

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

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان 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 للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمراً مستبعداً.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 ترجمة العملات الاجنبية

5.15.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبند المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.15.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.15.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.16 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة الأم وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاؤ الخدمة بتاريخ التقرير. 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.

5.17 الضرائب

5.17.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.17 تابع/ الضرائب

5.17.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناءً على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.17.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

5.18 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجموع ، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحا منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المحتجزة.

5.19 معاملات مع اطراف ذات صلة

الأطراف ذات الصلة هي شركات زميلة والمساهمين الرئيسيين ومجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. يتم تنفيذ جميع معاملات الأطراف ذات الصلة بموافقة إدارة المجموعة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 5.12). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

6.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسائر الائتمانية المقدرة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً لأصول المرحلة 1 ، أو خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة لأصول المرحلة 2 أو المرحلة 3. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبدي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 زيادة "جوهرياً". لذلك، فإن تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل جوهري، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات النوعية والكمية المعقولة والمحتملة التي يمكن الحصول عليها.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع/ أحكام الادارة الهامة

6.1.3 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها.

وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

6.1.4 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

6.1.5 محاسبة طريقة حقوق الملكية للمنشآت التي تملك فيها المجموعة اقل من 20% من حقوق التصويت

قامت الادارة بتقييم مستوى التأثير الذي تملكه المجموعة على شركاتها الزميلة المهمة (ايضاح 13)، وكذلك التحديد بان لها تأثيرا هاما على الرغم من ان ملكية الاسهم في تلك الشركة الزميلة هي اقل من 20% لانها تمارس تأثيراً هاماً على شركاتها الزميلة عن طريق تمثيل مجلس الإدارة. وبناء على ذلك، فقد تم تصنيف هذه الاستثمارات كشركات زميلة وتمت المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

6.1.6 القيم العادلة للاصول والخصوم المقتناة

يتطلب تحديد القيمة العادلة للاصول والخصوم والخصوم الطارئة نتيجة لدمج الاعمال حكما هاما.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

6.2.2 انخفاض قيمة الموجودات المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد 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.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع/ عدم التأكد من التقديرات

6.2.3 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

6.2.4 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استنادا 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.

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة كما في تاريخ التقرير كما يلي:

الشركة التابعة	بلد التسجيل ومكان العمل	نسبة حصص الملكية		طبيعة العمل
		المحتفظ بها من		
		قبل المجموعة		
		31 ديسمبر	31 ديسمبر	
شركات تابعة مباشرة		2020	2019	
		%	%	
شركة الأفكار القابضة – ش.م.ك ("أفكار") (ايضاح 7.3)	الكويت	%51.92	%51.92	استثمارات وأنشطة ذات صلة
شركة بيت الاعمار الخليجي للتجارة العامة والمقاولات – ذ.م.م	الكويت	%100	%99	عقارات تنفيذ
شركة الهند المتنوعة	جزر الكاين	%90	%90	استثمارات اسلامية تنفيذ
جايث واي اكويزيشن ذ.م.م. ("جي إيه")	الولايات المتحدة الامريكية	-	%100	استثمارات اسلامية

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

الشركة التابعة	بلد التسجيل ومكان العمل	نسبة حصص الملكية		طبيعة العمل
		المحتفظ بها من		
		31 ديسمبر	31 ديسمبر	
شركات تابعة غير مباشرة		2020	2019	
		%	%	
شركة الوطنية للمنتجات الورقية – ذ.م.م (ايضاح 7.2 أ)	الكويت	100%	-	التصنع والتجارة
شركة الأغذية الخفيفة – ش.م.ك (ايضاح 7.2 ب)	الكويت	100%	50%	التصنع والتجارة

7.2 استحواذ على شركة تابعة

أ) الاستحواذ على شركة الوطنية للمنتجات الورقية - ذ.م.م

خلال الربع الاول من 2020، قامت احدى الشركات التابعة (شركة أفكار القابضة - ش.م.ك - "أفكار") بالاستحواذ على 100% من حصة حقوق الملكية من شركة الوطنية للمنتجات الورقية - ذ.م.م ("المستثمر فيها") وفقا لاتفاقية شراء الاصول المبرمة مع شركاء الشركة المستثمر فيها وتم احتساب عملية الاستحواذ وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على النحو التالي:

29 فبراير 2020 د.ك	اجمالى المبلغ المدفوع
918,000	
	ناقصاً : المبالغ المدرجة للاصول المستحوذ عليها المحددة والمطلوبات المفترضة
1,089,195	ذمم مدينة وأصول أخرى*
546,585	ممتلكات وآلات ومعدات
600,000	أصول غير ملموسة
44,925	حق استخدام الاصول
(636,851)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(1,081,871)	المبلغ المستحق للشركاء السابقين*
561,983	اجمالى صافي الأصول المحددة
356,017	الشهرة

الحاسبة الأولية لدمج الأعمال مؤقتة نظراً لتعقيدها ، وسيتم تعديلها بأثر رجعي (إذا لزم الأمر) عند اكتمال تخصيص سعر الشراء النهائي خلال فترة القياس لمدة عام واحد من تاريخ الاستحواذ.

* وفقاً لاتفاقية شراء الأصول ، اتفقت إدارة الشركة الأم مع الملاك السابقون للشركة المستثمر فيها ("الملاك السابقون") على تحصيل إجمالي رصيد الذمم المدينة التجارية البالغ 1,081,871 د.ك اعتباراً من تاريخ الاستحواذ نيابة عنهم وتسوية صافي التحصيل بعد خصم العمولة عن عملية التحصيل. وفقاً لذلك ، تم خصم جميع هذه الأرصدة التجارية من الذمم المدينة التجارية ثم قيدت ضمن "المستحق للملاك السابقين" حتى اكتمال عملية التسوية. خلال الفترة ، قامت المجموعة بتحصيل وتسوية مبلغ 954,193 دينار كويتي للمالكين السابقين وبالتالي انخفاض المبلغ المستحق للشركاء السابقين للشركة التابعة إلى 127,678 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.2 تابع / استحواذ على شركة تابعة

أ) تابع / الاستحواذ على شركة الوطنية للمنتجات الورقية - ذ.م.م

علاوة على ذلك، وفقاً لاتفاقية شراء الأصول، اتفقت إدارة الشركة الأم مع الملاك السابقون للشركة المستثمر فيها على شراء إجمالي رصيد المخزون بقيمة دفترية قدرها 188,270 د.ك كما في تاريخ الاستحواذ بقيمة مخصومة قدرها 99,544 د.ك بصرف النظر عن مقابل الشراء أعلاه. وبالتالي، تمت معاملتها على أنها معاملة منفصلة عن مجموعة الاعمال المذكورة أعلاه. يتم تحقيق الربح من حياة المخزون في الارباح او الخسائر وتعديله حسب تكلفة المبيعات حيث تم استهلاك المخزون من قبل الشركة المستثمر فيها وبيع المنتجات الجاهزة.

ولغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، فإن صافي التدفقات النقدية الناتجة من الاستحواذ على شركة تابعة مبالغ 918,000 د.ك.

ب) الاستحواذ على حصص غير مسيطرة من شركة الاغذية الخفيفة - ش.م.ك (مقفلة)

في بداية الفترة، قامت شركة أفكار القابضة - ش.م.ك (قابضة) بالاستحواذ على 50% من حصة حقوق الملكية من شركة الاغذية الخفيفة - ش.م.ك (مقفلة) شركة تابعة للمجموعة. خلال الفترة الحالية، استحوذت المجموعة على حصة الملكية المتبقية 50% من حصصها غير المسيطرة بمبلغ 800,000 د.ك، مما أدى الى زيادة ملكية الشركة التابعة الحالية من 50% الى 100%. نتج عن التغير في الملكية صافي عجز بمبلغ 249,387 د.ك مدرج ضمن بيان التغيرات في الحقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع.

ج) الاستحواذ على حصص غير مسيطرة من شركة الاغذية الخفيفة - ش.م.ك (مقفلة)

خلال السنة، قامت الشركة الأم بالاستحواذ على 10.16% من حصة حقوق الملكية من شركة أفكار القابضة - ش.م.ك (القابضة) ("المستثمر فيها") (شركة مساهمة كويتية قابضة) والتي نتج عنها زيادة حصتها في ملكية الشركة الزميلة التي سبق حسابها من 41.76% الى 51.92% مما أمكن المجموعة من السيطرة على الشركة المستثمر فيها. وتم احتساب عملية الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على النحو التالي:

د.ك	
1,257,512	اجمالي المبلغ المدفوع
6,831,216	القيمة العادلة لحقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً بتاريخ الاستحواذ (ايضاح 13 ب)
8,349,079	قيمة الحصص غير المسيطرة
16,437,807	
	ناقصاً : المبالغ المدرجة للأصول المستحوذ عليها المحددة والمطلوبات المفترضة
9,860,264	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
1,000,326	ذمم مدينة وأصول أخرى
232,897	المخزون
522,625	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الإيرادات الشاملة الأخرى
5,461,176	استثمار في شركات زميلة (ايضاح 13)
159,049	ممتلكات ومعدات
(386,783)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
16,849,554	اجمالي صافي الأصول المحددة
411,747	الربح من الاستحواذ على شركة تابعة (صفقة شراء)

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، بلغ صافي النقد الداخل نتيجة الاستحواذ على شركة تابعة 8,602,752 د.ك.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.3 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة
قامت المجموعة خلال السنة بتجميع شركة أفكار، مع الحصص غير المسيطرة الهامة (NCI):

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل		الربح / (الخسارة) المخصص للحصة غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
	%	%	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
شركة أفكار القابضة - ش.م.ك. ("أفكار")	48.08%	48.02%	36,809	401,264	7,962,608	7,841,108
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			(28,483)	(4,760)	93,648	86,402
			8,326	396,504	8,056,256	7,927,510

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركة التابعة المذكورة أعلاه كما في 30 سبتمبر 2020 قبل الحذوفات داخل المجموعة:

	30 سبتمبر 2019	30 سبتمبر 2020
	د.ك	د.ك
الموجودات غير المتداولة	6,070,531	7,412,198
الموجودات المتداولة	10,442,390	10,129,438
مجموع الموجودات	16,512,921	17,541,636
المطلوبات غير المتداولة	113,519	269,530
المطلوبات المتداولة	163,130	929,816
مجموع المطلوبات	276,649	1,199,346
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام	8,273,664	8,495,355
الحصص غير المسيطرة (متضمنة حصص غير مسيطرة لشركة تابعة فرعية)	7,962,608	7,846,935
مجموع الإيرادات	827,448	3,978,732
ربح السنة	30,379	835,685
الخسارة الشاملة الاخرى للسنة	(1,382)	70,333
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	28,997	906,018
- مخصص لمالكي الشركة الأم	(7,148)	470,983
- مخصص للحصص غير المسيطرة	36,145	435,035
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة التشغيلية	(37,393)	(1,285,629)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة الاستثمارية	225,622	7,854,753
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة التمويلية	(825,000)	-
صافي التدفقات النقدية الخارجة	(636,771)	6,569,124

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الام

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الام على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
219,763	(207,702)	ربحية (خسارة)/ ربح السنة المخصصة لمالكي الشركة الأم (د.ك)
406,495,660	406,495,660	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة - أسهم
0.54	(0.51)	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

9. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
2,476,185	2,725,648	نقد وأرصدة لدى البنوك
11,506,489	7,750,000	ودائع قصيرة الأجل
13,983,034	10,475,648	
(129,166)	(129,166)	ناقصاً: توزيعات أرباح محتجزة في حسابات البنوك*
13,853,868	10,346,527	النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمعة

ان الودائع قصيرة الاجل لها تاريخ محدد خلال ثلاثة اشهر او اقل وتحمل ربح بمعدل 1.25% الى 2.7% (31 ديسمبر 2019: 2.7% سنوياً).

* تتعلق بالمبلغ المحدد لمقابلة توزيعات أرباح غير مطالب بها، فقط عندما تتم المطالبة بها من قبل المساهمين. تم دفع مبلغ 45 د.ك (31 ديسمبر 2019: 1,903 د.ك)، خلال السنة الحالية من توزيعات الارباح الدائنة المتعلقة بتوزيعات سنوات سابقة.

10. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
613,718	2,076,718	أوراق مالية مسعرة
63,331	98,084	أوراق مالية غير مسعرة
90,191	70,276	صناديق غير مسعرة مدارة من قبل مدراء صناديق خارجيين
767,240	2,245,078	

تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة والصناديق غير المسعرة المدارة من قبل مدراء صناديق خارجيين باستخدام وسائل تقييم لا تعتمد على أسعار أو معدلات السوق المعلنة (ايضاح 19.2).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
-	317,427	أوراق مالية مسعرة - محلية شركة ياكو الطبية - ش.م.ك. ع
1,592,626	894,605	أوراق مالية في حقوق الملكية غير مسعرة بنك إيدار - ش.م.ب
707,492	717,697	شركة المتحد للاستثمار وتطوير العقارات
420,177	-	توركابيتال القابضة - ش.م.ب
204,495	199,087	شركة موزون للاستثمار القابضة
350,468	79,486	آخرين
257,628	257,628	صناديق مدارة
3,532,886	2,465,930	

ان هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية محتفظ بها لأغراض استراتيجية من متوسطة الى طويلة الاجل. لذلك، قررت المجموعة ادراج هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لأنها تعتقد ان الاعتراف بالتغيرات قصيرة الاجل للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الارباح او الخسائر المجمع لن يكون متوافق مع استراتيجية المجموعة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الاجل وادراك لأدائهم المحتمل على المدى البعيد.

خلال السنة السابقة، قامت المجموعة باستبعاد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال إيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ نقدي 1,212,909 د.ك نتيجة لقرار الادارة للخروج من هذا الاستثمار. لذلك، قامت المجموعة بتسجيل ربح محققة بمبلغ 273,122 د.ك في الارباح المرحلة.

تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام وسائل تقييم لاتعتمد على أسعار أو معدلات السوق المعلنة (ايضاح (19.2).

12. ذمم مدينة وأصول أخرى

30 سبتمبر 2020 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدقق) د.ك	
1,757,580	658,062	ذمم تجارية مدينة
(196,896)	(145,089)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,560,684	512,973	توزيعات ارباح مستلمة
312,809	303,354	ودائع مستردة
132,304	5,278	مدفوعات مقدمة للموردين
21,371	8,898	مصاريف مدفوعة مقدما
37,774	400	مستحقات أخرى
112,222	98,948	مدفوعات مقدمة لشراء استثمارات
1,000,000	130,000	
3,196,467	1,066,544	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. الاستثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل عن الشركات الزميلة الهامة للمجموعة في نهاية فترة التقرير :

القيمة الدفترية		نسبة حصص الملكية		طبيعة العمل	بلد التسجيل وأصل مكان العمل
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020		
د.ك	د.ك	%	%		
الشركات الزميلة المسعرة					
5,020,244	5,568,726	13.61	14.27	استثمار	البحرين انوفيست - ش.م.ب (مقفلة)* شركة طفل المستقبل الترفيهية العقارية - ش.م.ك.ع (أ)* شركة عمار للتمويل والاجارة - ش.م.ك.ع ("عمار")*
2,136,835	1,461,049	16.71	16.71	عقار	الكويت
2,402,027	2,360,040	13.82	13.82	استثمار	الكويت
9,559,106	9,389,815				
شركات زميلة غير مسعرة					
5,519,139	5,467,495	13.48	13.48	عقار	المملكة العربية السعودية شركة الخليج العقارية - ش.س.م (مقفلة) ("جي آر إي سي")*
1,370,617	1,293,525	12.16	12.16	عقار	الامارات العربية المتحدة مدائن للممتلكات P.J.S.C ("مدائن")*
2,769,025	2,846,792	21.33	21.33	عقار	سلطنة عمان شركة مجان للتطوير - أسهم مشتركة (مقفلة) ("مجان")
4,189,992	4,174,538	28	28	صناعي	المملكة العربية السعودية شركة الخليج للتطوير الصناعي ("جي أي دي")
1,063,237	1,116,813	15	15	صناعي	المملكة العربية السعودية شركة حياة لإنتاج شراب الفاكهة والمياه المعبأة المحدودة ("حياة")*
14,912,010	14,899,163				
24,471,116	24,288,978				

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع/ الاستثمار في شركات زميلة

ان الحركة على الاستثمارات في شركات زميلة كما يلي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
24,161,375	24,471,117	القيمة الدفترية في بداية السنة - كما هو معدل
1,752,408	148,223	الاضافات خلال السنة (ايضاح 13 أ)
(6,907,521)	-	المحول الى شركة تابعة خلال السنة (ايضاح 7.3 و 13 ب)
5,461,176	-	اضافة نتجية تجميع شركة أفكار القابضة ش.م.ك (ايضاح 7.2)
570,650	(408,568)	حصة في نتائج أعمال الشركات الزميلة (ايضاح 13 أ و 13 ب)
(13,243)	-	حصة الايرادات الشاملة الأخرى
(83,858)	78,206	حصة احتياطي ترجمة العملات الاجنبية
(469,871)	-	توزيعات الارباح المستلمة
24,471,116	24,288,978	

* ان تصنيف الشركات الزميلة حيث ان المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من نسبة التصويت في الشركة المستثمر بها يعتمد على وجود تأثير ملموس ممارس من قبل المجموعة. وهذا يدل به عن طريق تمثيل المجموعة في مجلس الادارة والمشاركة في السياسات وعملية اتخاذ القرار في الشركة المستثمر بها بدرجة كافية للمجموعة لكي تبين بأن لها تأثير ملموس على الشركات الزميلة المذكورة أعلاه.

أ) خلال السنة، قامت الشركة الأم بالاستحواذ على 16.71% من حصة الملكية لشركة طفل المستقبل الترفيهية العقارية - ش.م.ك. ع، شركة كويتية مدرجة، بإجمالي مبلغ 1,752,408 د.ك. تعتقد إدارة الشركة الأم أن المجموعة تمارس دوراً مهماً على الشركة المستثمر بها أعلاه وبالتالي، تم احتساب حقوق الملكية اعتباراً من 31 مارس 2020. نتج عن عملية الاستحواذ صافي صفقة شراء تبلغ 478,194 د.ك (يمثل فائض حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركة الزميلة على تكاليف الاستثمار) تم تسجيلها ضمن حصة من نتائج الشركات الزميلة خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2019.

ب) بلغت الخسارة التي اعتبرت من التقييم العادل لحصة حقوق الملكية (ايضاح 7) المحتفظ بها سابقاً بتاريخ الاستحواذ 76,305 د.ك (وهو الفرق بين القيمة العادلة لحقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً والقيمة الدفترية المستندة الى طريقة حقوق الملكية) وتم ادراجه ضمن حصة في نتائج أعمال شركات زميلة في بيان الارباح أو الخسائر المجمع للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

ج) يتم اختبار الانخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة بتقدير القيمة المستردة بنظرية القيمة العادلة. يستخدم حساب القيمة العادلة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها والتي تتضمن السعر لمضاعفات القيمة الدفترية ومضاعفات السعر إلى الأرباح للشركات المماثلة.

د) ان حصة المجموعة في الالتزامات المحتملة للشركة الزميلة تبلغ 317,805 د.ك (31 ديسمبر 2019: 856,182 د.ك) كما في تاريخ التقرير.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع/ الاستثمار في شركات زميلة

ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المذكورة أدناه. ان ملخص البيانات المالية المذكور ادناه يمثل القيم في البيانات المالية لكل شركة زميلة (حصة المجموعة غير متضمنة في هذه القيم) معدلة لإختلافات السياسات بين المجموعة والشركات الزميلة.

المجموع د.ك	حياة د.ك	الخليج للتطوير الصناعي د.ك	مجان د.ك	المدائن د.ك	الخليج العقارية د.ك	عمار د.ك	طفل المستقبل د.ك	انوفست د.ك	31 ديسمبر 2020
227,409,496	2,375,868	14,064,279	15,910,408	45,418,030	62,857,970	11,500,686	16,258,311	59,023,944	الموجودات غير المتداولة
43,797,026	3,921,941	185,802	4,537,454	4,667,337	2,373,284	6,863,809	5,273,610	15,973,789	الموجودات المتداولة
(62,412,277)	(2,595,586)	-	(4,862,416)	(26,911,882)	(10,900,976)	(2,049)	(7,874,182)	(9,265,186)	المطلوبات غير المتداولة
(40,172,010)	(1,880,654)	(482,174)	(1,320,782)	(3,383,671)	(4,257,958)	(1,285,457)	(4,914,162)	(22,647,152)	المطلوبات المتداولة
168,622,235	1,821,569	13,767,907	14,264,664	19,789,814	50,072,320	17,076,989	8,743,577	43,085,395	حقوق الملكية
	%15.00	%28.00	%21.33	%12.16	%13.48	%13.82	%16.71	%14.27	حصة ملكية المجموعة
26,298,782	273,235	3,855,014	3,042,938	2,406,442	6,751,572	2,360,040	1,461,049	6,148,492	حصة المجموعة في حقوق الملكية
(3,172,906)	-	-	(196,146)	(1,112,917)	(1,284,077)	-	-	(579,766)	الانخفاض في قيمة استثمارات الشركات الزميلة
1,163,102	843,578	319,524	-	-	-	-	-	-	الشهرة
24,288,978	1,116,813	4,174,538	2,846,792	1,293,525	5,467,495	2,360,040	1,461,049	5,568,726	اجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح مستلمة خلال السنة
14,082,764	1,037,687	275,688	5,182,113	1,346,478	2,966,321	414,628	(1,348,567)	4,208,416	إيرادات
2,334,512	155,653	77,193	1,105,448	163,732	399,968	57,302	(225,345)	600,561	حصة المجموعة في الإيرادات
(3,130,636)	(394,355)	96,230	359,526	(648,364)	(419,145)	(303,812)	(4,048,326)	2,227,610	ربح/(خسارة) السنة
(408,568)	(59,153)	26,944	76,694	(78,841)	(56,516)	(41,987)	(676,474)	400,765	حصة المجموعة في ربح/(خسارة) السنة
5,809,129	-	-	-	-	-	1,346,068	1,651,102	2,811,959	القيمة السوقية للشركات الزميلة
									المسعرة

ان القيمة السوقية للشركات الزميلة المسعرة يتم تحديدها بناءً على سعر الاستثمار في البورصة كما في تاريخ التقرير ولذلك تم تصنيفهم ضمن التسلسل الهرمي للمستوى الاول.

تابع / ايضا حاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / الاستثمار في شركات زميلة

المجموع	حياة	الخليج للتطوير الصناعي	مجان	المدائن	الخليج العقارية	عمار	طفل المستقبل	انوفست	31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الموجودات غير المتداولة
220,958,761	2,777,341	14,075,867	19,406,396	44,889,895	57,616,790	12,090,311	16,857,004	53,245,157	الموجودات المتداولة
48,245,670	3,659,958	165,636	1,155,683	5,253,661	3,837,583	6,592,505	6,744,243	20,836,401	المطلوبات غير المتداولة
(62,409,161)	(2,609,384)	-	(4,696,173)	(29,719,765)	(7,726,397)	(2,302)	(7,993,907)	(9,661,233)	المطلوبات المتداولة
(35,398,765)	(2,363,528)	(418,410)	(1,964,495)	-	(3,259,007)	(1,299,711)	(2,819,578)	(23,274,036)	حقوق الملكية
171,396,505	1,464,387	13,823,093	13,901,411	20,423,791	50,468,969	17,380,803	12,787,762	41,146,289	حصة ملكية المجموعة
	15.00%	28.00%	21.33%	12.16%	13.48%	13.82%	16.71%	13.61%	حصة المجموعة في حقوق الملكية
26,480,917	219,658	3,870,466	2,965,171	2,483,533	6,803,217	2,402,027	2,136,835	5,600,010	انخفاض في قيمة استثمارات الشركات
(3,172,906)	-	-	(196,146)	(1,112,916)	(1,284,078)	-	-	(579,766)	الزميلة
1,163,105	843,579	319,526	-	-	-	-	-	-	الشهرة
24,471,116	1,063,237	4,189,992	2,769,025	1,370,617	5,519,139	2,402,027	2,136,835	5,020,244	اجمالي القيمة الدفترية
(469,871)	-	-	-	-	-	-	(233,097)	(236,774)	توزيعات ارباح مستلمة خلال السنة
33,289,181	2,142,148	3,493,585	858,383	1,301,661	13,405,430	657,148	6,122,442	5,308,384	إيرادات
5,284,302	321,322	978,204	183,093	158,282	1,807,052	90,818	1,023,060	722,471	حصة المجموعة في الإيرادات
1,127,687	(704,527)	(474,368)	(129,316)	(228,988)	597,522	(804,790)	843,932	2,028,222	ربح/(خسارة) السنة
570,650	(105,679)	(132,823)	(27,583)	(27,845)	80,546	(111,222)	619,215	276,041	حصة المجموعة في ربح/(خسارة)
									السنة
									القيمة السوقية للشركات الزميلة
5,375,348	-	-	-	-	-	1,050,320	1,713,261	2,611,767	المسعة

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. العقارات الاستثمارية

ان الحركة على العقارات الاستثمارية كما يلي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2020	2019	
د.ك	د.ك	
983,345	2,358,940	القيمة العادلة في 1 يناير
(51,650)	(471,530)	التغير في القيمة العادلة
(45,922)	(879,815)	الاستبعاد خلال السنة
(23,519)	(24,250)	تعديل ترجمة عملات اجنبية
862,254	983,345	

ان العقارات الاستثمارية تتكون من عقارات تجارية وتجزئة في البلاد التالية :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2020	2019	
د.ك	د.ك	
862,254	937,593	الهند
-	45,752	الولايات المتحدة الامريكية
862,254	983,345	المجموع

حددت القيمة العادلة لهذه العقارات كما في 31 ديسمبر 2020 وفي 31 ديسمبر 2019 من قبل مقيمين مستقلين لديهم المؤهلات المناسبة والخبرة الحديثة في تقييم العقارات في الاماكن المتعلقة بهم. تم تحديد قيمتهم العادلة علي اساس نهج السوق التي تعكس اسعار المعاملات الحالية لعقارات مماثلة. في تقدير القيمة العادلة للعقارات، يتم استخدام أعلى وأفضل استخدام للعقارات على استخدامها الحالي. لا يوجد تغيير في وسائل التقييم خلال السنة. يتم قياس القيمة العادلة للعقارات طبقا للمستوي الثاني للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

خلال السنة السابقة، قامت المجموعة باستبعاد عقارين استثماريين بقيمة دفترية قدرها 45,922 د.ك (31 ديسمبر 2019: 879,815 د.ك) محققة صافي ربح بمبلغ 209,269 د.ك (31 ديسمبر 2019: 217,509 د.ك).

15. ذمم دائنة و مطلوبات أخرى

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2020	2019	
د.ك	د.ك	
451,666	-	ذمم تجارية دائنة
129,121	129,166	توزيعات ارباح مستحقة
457,122	359,861	مكافاة نهاية الخدمة للموظفين
36,523	-	مطلوبات ايجار
127,678	-	مستحق الدفع للشريك السابق للشركة التابعة (ايضاح 7.2)
634,449	447,434	مطلوبات أخرى ومصرفيات مستحقة*
1,836,559	936,461	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. رأس المال والاحتياطي القانوني وتوزيعات الأرباح

رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً كما في 31 ديسمبر 2020 من مبلغ 40,649,566 د.ك (31 ديسمبر 2019: 40,649,566 د.ك) موزعة على 406,495,660 سهم (31 ديسمبر 2019: 406,495,660 سهم) بقيمة 100 فلس لكل سهم كما في 31 ديسمبر 2020.

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% كحد أدنى من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. قد تقرر في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا التحويل عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. قد يتم استخدام الاحتياطي فقط لإطفاء الخسائر أو للتمكن من دفع توزيعات أرباح لغاية 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يكون فيها الربح كافٍ لدفع هذه التوزيعات بسبب غياب الاحتياطيات القابلة للتوزيع. أية مبالغ يتم إقطاعها من الاحتياطي، سيتم إعادتها عندما تكون الأرباح في السنوات التالية كافية، ما لم يتجاوز هذا الإحتياطي 50% من رأس المال المصدر. لم يتم أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني بسبب الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2020.

17. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية الإستثمارات، العقارات والتصنيع. يتم مراجعة هذه القطاعات بصورة منتظمة من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من أجل تخصيص المصادر وتقييم الأداء. تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المخصصة مباشرة لكل قطاع تقارير مالية حيث ان المجموعة ليس لديها أي مصروفات قطاعية داخلية. تتكون أصول القطاعات من تلك الأصول التشغيلية المخصصة مباشرة للقطاع.

فيما يلي معلومات القطاع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 :

كما في 31 ديسمبر 2020	الاستثمارات	العقارات	التصنيع	غير موزعة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
ايرادات القطاع	(220,373)	157,619	1,391,210	128,021	1,456,477
نتيجة القطاع	(268,181)	157,619	806,963	(507,599)	188,802
اجمالي الموجودات	40,241,408	862,254	2,869,759	1,785,860	45,759,281
اجمالي المطلوبات	-	-	964,089	872,470	1,836,559
صافي موجودات القطاع	40,241,408	862,254	1,905,670	913,390	43,922,722
إيضاحات أخرى					
الاستثمار في شركات زميلة	24,288,978	-	-	-	24,288,978
حصة في نتائج أعمال الشركات الزميلة	(408,568)	-	-	-	(408,568)
خسارة غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(102,920)	-	-	-	(102,920)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	(51,650)	-	-	(51,650)
الاستهلاك	-	-	(117,274)	(7,987)	(125,261)

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع/ تحليل القطاعات

الاستثمارات	العقارات	التصنيع	غير موزعة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
كما في 31 ديسمبر 2019				
918,592	(254,021)	771,664	911,106	1,575,677
905,271	(254,022)	(25,405)	(423,160)	228,089
42,754,275	983,345	1,371,167	1,438,067	45,175,687
-	-	(276,649)	936,461	936,461
42,754,275	983,345	1,094,518	501,606	44,239,226
إفصاحات أخرى				
24,471,116	-	-	-	24,471,116
494,345	-	-	-	494,345
(228,614)	-	-	-	(228,614)
-	(471,530)	-	-	(471,530)
-	-	13,771	6,181	19,952

تتركز أنشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية: الاستثمارات والعقارات والتصنيع. تتم مراجعة هذه القطاعات بشكل منتظم من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي (CODM) لتخصيص الموارد وتقييم الأداء. تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المنسوبة مباشرة إلى كل قطاع من القطاعات التقارير حيث لا يوجد لدى المجموعة أي رسوم بين القطاعات. تشمل الموجودات القطاعية على تلك الموجودات التشغيلية المنسوبة مباشرة إلى القطاع.

المعلومات القطاعية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 هي كما يلي:

القطاعات الجغرافية

ان تحليل القطاعات الجغرافية كما يلي :

المطلوبات		الموجودات		خسارة/(ربح) قبل الضرائب	
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
732,279	1,680,705	18,794,083	26,705,430	698,136	(267,302)
-	-	22,935,617	17,834,881	(192,284)	342,094
204,182	155,854	3,445,987	1,218,970	(277,763)	114,010
936,461	1,836,559	45,175,687	45,759,281	228,089	188,802

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والأطراف الأخرى ذات الصلة مثل المساهمين الرئيسيين والشركات التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في المجموعة أو لهم فيها نفوذ أو سيطرة مشتركة. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
94,671	145,707	مكافآت الادارة العليا لموظفين المجموعة
15,793	8,810	رواتب ومكافآت قصيرة الاجل
110,464	154,517	مكافآت نهاية الخدمة

19. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

19.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

ان القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
13,983,034	10,475,648	بالتكلفة المطفأة:
1,066,544	3,196,467	• أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل
15,049,578	13,672,115	• ذمم مدينة وموجودات أخرى
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:
613,718	2,076,718	• أوراق مالية مسعرة
63,331	98,084	• أوراق مالية غير مسعرة
90,191	70,276	• صناديق غير مسعرة مدارة بواسطة مدراء صناديق خارجيين
767,240	2,245,078	
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى :
-	317,427	• أوراق مالية مسعرة
3,275,258	1,890,875	• أوراق مالية في حقوق الملكية غير مسعرة
257,628	257,628	• صناديق مدارة
3,532,886	2,465,930	
19,349,704	18,383,123	مجموع الموجودات المالية
		مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة) :
690,119	1,836,559	• مطلوبات أخرى
690,119	1,836,559	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

19.1 تابع/ فئات الموجودات والمطلوبات المالية قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تقيس المجموعة الأدوات المالية كمعاملة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة وإن تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 20.2 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأى إدارة المجموعة، فإن المبالغ المدرجة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى والتي هي مدرجة بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة. تقوم المجموعة بقياس الموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير سنوي التي يتم قياسها في المستوي الثاني للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

19.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في البيانات المالية 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: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار). و
- مستوى 3: معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناءً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

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

31 ديسمبر 2020	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة:	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
- أوراق مالية مسعرة	2,076,718	-	-	2,076,718
- أوراق مالية غير مسعرة	-	-	98,084	98,084
- صناديق غير مسعرة مدارة بواسطة مدراء صناديق خارجيين	-	-	70,276	70,276
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
- أوراق مالية مسعرة	317,427	-	-	317,427
- أوراق مالية غير مسعرة	-	-	1,890,875	1,890,875
- صناديق مدارة	-	-	257,628	257,628
مجموع الموجودات بالقيمة العادلة	2,394,145	-	2,316,863	4,711,008

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

19.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2019	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
موجودات مالية بالقيمة العادلة:				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
- أوراق مالية مسعرة	613,718	-	-	613,718
- أوراق مالية غير مسعرة	-	-	63,331	63,331
- صناديق غير مسعرة مدارة بواسطة مدراء صناديق خارجيين	-	-	90,191	90,191
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
- أوراق مالية في حقوق ملكية غير مسعرة	-	-	3,275,258	3,275,258
- صناديق مدارة	-	-	257,628	257,628
مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة	613,718	-	3,686,406	4,300,126

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيم العادلة لم تتغير بالمقارنة مع السنة السابقة.

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للأدوات المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبينة على السوق. فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة :

أ) أسهم مسعرة

تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بناء على آخر عروض أسعار في سوق الأوراق المالية بتاريخ التقرير.

ب) أسهم غير مسعرة

ان القيمة العادلة لأوراق حقوق الملكية غير المسعرة مشتقة من خلال نهج السوق التي تستخدم مضاعفات السعر من الشركات المسعرة المماثلة. ان النقص في خصم التسويق مطبق على القيمة العادلة المشتقة من خلال هذا النهج الذي يتراوح من 10% الى 15% (2019: 10% الى 15%) وبناءً على احكام الادارة. ان الزيادة في نسبة 5% في خصم التسويق سوف وينتج عنها نقص في القيمة العادلة لهذه الأوراق بمبلغ 99,448 د.ك (31 ديسمبر 2019: 166,929 د.ك).

ج) الصناديق غير المسعرة

يتم قياس القيمة العادلة للصناديق بناءً على آخر صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الصناديق.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

19.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
3,416,628	3,686,408	الرصيد في بداية السنة
(8,291)	23,450	صافي التغير بالقيمة العادلة المدرج في الأرباح أو الخسائر
42,791	53,208	صافي التغير بالقيمة العادلة المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى
(287,343)	(1,221,521)	المسترد/ المستبعد خلال السنة
522,623	(224,682)	إضافة نتيجة التجميع
3,686,408	2,316,863	الرصيد في نهاية السنة

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.1 ادارة المخاطر

تكمن المخاطر في أنشطة أعمال المجموعة وتدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والتقييم والقياس والمراقبة المستمرة لأنشطة الأعمال وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر الاستثمار ومخاطر السوق، وينقسم النوع الأخير إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة وإدارة هذه التغيرات ضمن إطار إدارة المخاطر الاستراتيجي لدى المجموعة.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية كاملة عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر بالإضافة إلى مسؤولية اعتماد استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

مجلس الإدارة

يتولى مجلس الإدارة الإشراف على إدارة المخاطر ويتحمل المسؤولية الكاملة عن تحديد التوجه الاستراتيجي للمجموعة وتحديد بيئة وإطار عمل إدارة المخاطر لكي تعمل بفاعلية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.1 تابع/ ادارة المخاطر

لجنة الموجودات والمطلوبات

- تم تشكيل لجنة الموجودات والمطلوبات لمساعدة أعضاء مجلس الإدارة في تنفيذ المسؤوليات الخاصة بهم فيما يتعلق بإدارة الموجودات والمطلوبات وكفاية السيولة. إن أهداف لجنة الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:
- اقتراح سياسات إدارة الموجودات والمطلوبات التي تتوافق مع فلسفة إدارة المخاطر للمجموعة وأولويات المخاطر.
 - تحديد استراتيجية المجموعة من حيث مزيج الموجودات والمطلوبات في ضوء توقعاتها للأحداث المستقبلية.
 - المراقبة والتقييم المستمر لمخاطر تكاليف التمويل على الأرباح ورأس المال وفقاً لبيئات تكاليف التمويل المختلفة.
 - إدارة السيولة للتأكد من الوفاء بالتزامات المجموعة على أساس مستمر.
 - المحافظة على إعداد قائمة أولويات المخاطر المقبولة لدى المجموعة وقائمة بنود بيان المركز المالي.
 - وضع وبناء قاعدة على مستوى المجموعة لإدارة الموجودات والمطلوبات.

لجنة الاستثمار

تتحمل لجنة الاستثمار مسؤولية مراجعة واقتراح الاستراتيجيات والسياسات وحدود إدارة مخاطر الاستثمار ومخاطر السوق. بالنسبة لمخاطر الاستثمار، تقوم اللجنة بمراجعة الحدود وإبداء التوصيات بشأنها، أو التوصيات حول تغيير الحدود الموضوعة، المتعلقة بنشاط الاستثمار ومراقبة التعرض للمخاطر مقابل الحدود والموافقة على تجاوز تلك الحدود. بالنسبة لمخاطر السوق، تقوم اللجنة بمراجعة واقتراح الحدود، أو التغييرات على الحدود المقررة، المتعلقة بنشاط الاستثمار من حيث تداول الأسهم.

لجنة الائتمان

تتولى لجنة الائتمان مسؤولية إدارة مخاطر الائتمان. تعمل اللجنة على التأكد من كفاية رأس المال المرتبط بالمخاطر مقابل التعرض لمخاطر الائتمان وتحديد العوامل الخارجية التي قد يكون لها تأثير على حقوق الملكية وتحديد الاستراتيجيات المناسبة.

لجنة التدقيق

فيما يتعلق بمسؤولية إدارة المخاطر، تتولى لجنة التدقيق بصورة أساسية مسؤولية المخاطر التشغيلية. تقوم اللجنة بتحديد وعرض المخاطر التشغيلية في سياق عمليات التدقيق الداخلية المنتظمة مع طرح التوصيات حول الإجراءات التصحيحية. كما تركز اللجنة في أعمال التدقيق الداخلي على المخاطر الجوهرية مع تدقيق عمليات إدارة المخاطر على مستوى المجموعة.

20.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسائر نتيجة إخفاق عملائها أو الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية. تقوم المجموعة بإدارة ومراقبة مخاطر الائتمان عن طريق وضع حدود على حجم المخاطر الذي تقبل المجموعة تحمله بالنسبة للأطراف المقابلة من الأفراد والتركزات الجغرافية وتركزات قطاعات الأعمال، وعن طريق مراقبة التعرض للمخاطر فيما يتعلق بهذه الحدود. قامت المجموعة بتطوير عملية مراجعة الجدارة الائتمانية بهدف تحديد التغيرات المحتملة في الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك عمليات المراجعة المنتظمة للضمانات. يتم وضع الحدود المرتبطة بالأطراف المقابلة عن طريق استخدام نظام تصنيف مخاطر الائتمان الذي يعمل على إدراج كل طرف من الأطراف المقابلة في فئة للمخاطر. تخضع تصنيفات فئات المخاطر للمراجعة باستمرار. تتيح عملية مراجعة الجدارة الائتمانية للمجموعة إمكانية تقييم الخسارة المحتملة نتيجة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة واتخاذ الإجراءات التصحيحية بناءً على هذا التقييم. وتسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك عن طريق التعامل فقط مع البنوك حسنة السمعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.2 تابع/ مخاطر الائتمان

محمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بنود بيان المركز المالي المجموع. يدرج الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالمجمل، قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات المقاصة والضمانات الأساسية (إن وجدت).

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان 31 ديسمبر 2019 د.ك	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان 31 ديسمبر 2020 د.ك	
13,983,034	10,475,648	ارصدة البنوك وودائع قصيرة الاجل
1,066,544	3,196,467	ذمم مدينة وموجودات أخرى
15,049,578	13,672,115	اجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

حيث يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ بالقيمة العادلة الموضحة أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكنها لا تمثل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الذي قد يظهر في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة. ان مخاطر الائتمان الخاصة بالارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية ولا يوجد لها تاريخ في التخلف عن السداد. بناء على تقييم الإدارة، إن أثر خسارة الائتمان المتوقعة الناتجة من هذه لموجودات المالية غير جوهري بالنسبة للمجموعة حيث أن مخاطر التخلف عن السداد لم تزداد بشكل كبير.

الضمان

ليس لدى المجموعة أي ضمان كما في 31 ديسمبر 2020 و2019.

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة، قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى، حسب المناطق الجغرافية وقطاعات الأعمال التالية:

الخدمات	آخرين	المصرفية والمالية	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
31 ديسمبر 2020			
الكويت	8,558,446	1,917,202	10,475,648
آخرين	-	3,196,467	3,196,467
	8,558,446	5,113,669	13,672,115
31 ديسمبر 2019			
الكويت	12,662,409	1,320,625	13,983,034
آخرين	-	1,066,544	1,066,544
	12,662,409	2,387,169	15,049,578

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.2 تابع/ مخاطر الائتمان

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام تصنيف الائتمان الداخلي. يوضح الجدول أدناه الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات لبنود بيان المركز المالي المجمع ذات الصلة، استناداً إلى نظام تصنيف الائتمان الداخلي بالمجموعة.

غير متأخرة وغير منخفضة القيمة

المجموع د.ك	فئة قياسية د.ك	فئة عالية د.ك	31 ديسمبر 2020:
10,475,648	-	10,475,648	أرصدة البنوك وودائع قصيرة الاجل
3,196,467	3,196,467	-	ذمم مدينة وموجودات أخرى
13,672,115	3,196,467	10,475,648	
13,983,034	-	13,983,034	31 ديسمبر 2019:
1,066,544	1,066,544	-	أرصدة البنوك وودائع قصيرة الاجل
15,049,578	1,066,544	13,983,034	ذمم مدينة وموجودات أخرى

20.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتجنب هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الأصول مع أخذ السيولة بالإعتبار ومراقبة السيولة بشكل يومي. ان الجدول ادناه يلخص بيان استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى. تم تحديد استحقاق الموجودات والمطلوبات علي اساس الفترة المتبقاه من تاريخ التقرير حتي تلريخ الاستحقاق التعاقدية. بالنسبة لاستحقاق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى والعقارات الإستثمارية، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسيل هذه الاستثمارات. ان استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة كما يلي:

المجموع د.ك	اكثر من سنة د.ك	خلال سنة د.ك	31 ديسمبر 2020 الموجودات
10,475,648	-	10,475,648	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل
2,245,078	-	2,245,078	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
2,465,930	2,465,930	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى
24,288,978	24,288,978	-	استثمار في شركات زميلة
862,254	862,254	-	استثمارات عقارية
533,119	-	533,119	عقارات استثمارية
356,017	356,017	-	الشهرة
590,770	590,770	-	موجودات غير ملموسة
3,196,467	1,000,000	2,196,467	ذمم مدينة وموجودات أخرى
745,020	745,020	-	ممتلكات ومعدات
45,759,281	30,308,969	15,450,312	
1,836,559	221,867	1,614,692	المطلوبات
1,836,559	221,867	1,614,692	مطلوبات أخرى

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.3 تابع/ مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	خلال سنة د.ك	في 31 ديسمبر 2019
			الموجودات
13,983,034	-	13,983,034	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
767,240	-	767,240	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,532,886	3,532,886	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
24,471,116	24,471,116	-	استثمار في شركات زميلة
983,345	983,345	-	عقارات استثمارية
244,776	-	244,776	المخزون
1,066,544	-	1,066,544	ذمم مدينة وموجودات أخرى
126,746	126,746	-	ممتلكات ومعدات
45,175,687	29,114,093	16,061,594	
			المطلوبات
936,461	-	936,461	مطلوبات أخرى
936,461	-	936,461	

يتكون الاستحقاق التعاقدى للمطلوبات المالية وفقاً للتدفقات غير المخصومة كما يلي:

المجموع د.ك	من سنة الي 5 سنوات د.ك	من 3 الي 12 شهر د.ك	من 1 الي 3 اشهر د.ك	اقل من شهر د.ك	31 ديسمبر 2020
					المطلوبات المالية
1,836,559	221,867	-	-	1,614,692	مطلوبات أخرى
1,836,559	221,867	-	-	1,614,692	
					31 ديسمبر 2019
					المطلوبات المالية
942,512	410,283	-	-	690,119	
942,512	410,283	-	-	690,119	

20.4 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.4 تابع/ مخاطر السوق

20.4.1 مخاطر معدلات الربح

تشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالات أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل أرباح (الودائع قصيرة الأجل) نتيجة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح حيث إن المجموعة لا تتعرض لمخاطر مرتبطة بموجودات ومطلوبات تحمل معدلات ربح متغيرة.

20.4.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتولى إدارة الخزينة بالشركة الأم إدارة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس إدارة المجموعة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة وجود مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية نتيجة التقلبات في أسعار الصرف، ولذلك لا تقوم المجموعة بالتحوط لمخاطر العملات الأجنبية. كما في تاريخ التقرير، لم تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية.

20.4.3 مخاطر اسعار الاسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمارات المباشرة بالشركة الأم. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال تنوع الاستثمارات بالنسبة للتوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم الاستثمارات المسعرة الخاصة بالمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

أوراق مالية مسعرة :

فيما يلي التأثير على الخسائر الشاملة الأخرى نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

31 ديسمبر 2019		31 ديسمبر 2020		مؤشر السوق الكويت
التأثير علي	التغير في	التأثير علي	التغير في	
الايادات	سعر	الايادات	سعر	
الشاملة	الاسهم	الشاملة	الاسهم	
للسنة		للسنة		
د.ك	%	د.ك	%	
61,664	+10%	239,414	+10%	

20.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة على الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى تضرر السمعة أو تداعيات قانونية أو تنظيمية أو تكبد خسائر مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع الحد من كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال تطبيق إطار رقابي وعن طريق مراقبة المخاطر المحتملة والتجاوب معها. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

21. إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع/ إدارة مخاطر رأس المال

وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة القروض الإسلامية ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل مع استبعاد الأرصدة البنكية المحتجزة ضمن صافي الدين. يمثل رأس المال إجمالي حقوق الملكية.

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
-	-	صافي الدين
(13,983,034)	(10,475,648)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل (غير متضمنة الأرصدة المحتجزة)
44,239,226	43,922,722	مجموع حقوق الملكية
44,239,226	43,922,722	رأس المال وصافي الدين
-	-	معدل الاقتراض

22. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف ليس له أثر على صافي الأصول، أو صافي حقوق الملكية، أو صافي نتائج السنة أو الزيادة في النقد والنقد المعادل المعلن عنها سابقاً.

23. توزيعات أرباح

خضوعاً لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين، لم يقترح مجلس إدارة الشركة الام بتوزيع أرباح نقدية (31 ديسمبر 2019: لاشيء د.ك).

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 28 يونيو 2020، وافق المساهمون على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

24. تأثير كوفيد - 19

تسبب تفشي وباء فيروس كورونا ("كوفيد - 19") والاستجابات العالمية ذات الصلة في حدوث اضطرابات مادية للشركات في جميع أنحاء العالم، مما أدى إلى تباطؤ اقتصادي. فرضت الحكومات في جميع أنحاء العالم حظراً على السفر وإجراءات حجر صحي صارمة من أجل إبطاء انتشار كوفيد - 19. تتعامل الأعمال مع الإيرادات المفقودة وسلاسل التوريد المعطلة. بينما بدأت البلاد في تخفيف الإغلاق، كان الاسترخاء تدريجياً. شهدت أسواق الأسهم العالمية والمحلية تقلباً وضعفاً كبيراً. بينما تفاعلت الحكومات والبنوك المركزية مع مختلف الحزم المالية والإعفاءات المصممة لتحقيق استقرار الظروف الاقتصادية، فإن مدة ومدى تأثير تفشي كوفيد - 19 لا يزال غير واضح في هذا الوقت. تراقب إدارة المجموعة بنشاط الآثار التي قد تحدث لفيروس كوفيد - 19 على عملياتها التجارية.

في ضوء كوفيد - 19، نظرت المجموعة في ما إذا كان يلزم مراعاة أي تعديلات وتغييرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر والإبلاغ عنها في البيانات المالية الموحدة. فيما يلي الافتراضات الرئيسية حول المستقبل ومصادر التقدير الرئيسية الأخرى التي قد تنطوي على مخاطر كبيرة للتسبب في تعديلات جوهرية على البيانات المالية الموحدة:

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

قامت المجموعة بتحليل مؤشرات انخفاض القيمة الناشئة والشكوك الكبيرة حول استثماراتها في الشركات الزميلة والعقارات الاستثمارية، خاصة الناشئة نتيجة كوفيد - 19.

بالنسبة للعقارات الاستثمارية، اعتبرت المجموعة أنه قد تكون هناك زيادة في مقدار عدم الموضوعية المتضمن في قياسات القيمة العادلة، لا سيما تلك التي تستند إلى مدخلات غير ملحوظة. على الرغم من أن بعض المدخلات قد تتضمن أحكاماً غير موضوعية، إلا أن الإدارة تعتبر أن التقييم الإجمالي لن يتأثر مادياً بالافتراضات البديلة الممكنة بشكل معقول.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تأثير كوفيد - 19

نظرت المجموعة أيضًا في أي مؤشرات انخفاض في القيمة تنشأ نتيجة لكوفيد - 19 وأي شكوك كبيرة حول الأصول غير المالية الأخرى بما في ذلك الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة وموجودات حق الاستخدام الناشئة بشكل خاص عن أي تغيير في شروط الإيجار وخلص إلى عدم وجود تأثير مادي بسبب كوفيد - 19.

كما في تاريخ التقرير، لم تحدد المجموعة تأثيرًا جوهريًا على القيمة الدفترية لأصولها غير المالية كما في 31 ديسمبر 2020 بسبب عدم اليقين الذي ينطوي عليه تحديد التأثير على التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن هذه الأصول غير المالية أو توقعات المشاركين في السوق للسعر اعتمادًا على النهج المستخدم في تحديد القيمة العادلة لتلك الأصول في 31 ديسمبر 2019. تدرك المجموعة أن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد فيها هذه الأصول قد تأثرت سلبًا، ومع استمرار الوضع، تراقب المجموعة باستمرار توقعات السوق وتستخدم الافتراضات ذات الصلة لتعكس قيم هذه الأصول غير المالية بشكل مناسب في البيانات المالية الموحدة.

تحقيق الاستمرارية

في تاريخ كل تقرير، تقوم الإدارة بتقييم قدرة المنشأة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والنظر في جميع المعلومات المتاحة حول المستقبل، والتي تكون على الأقل، على سبيل المثال لا الحصر، اثني عشر شهرًا من تاريخ التقرير السنوي. تضمن تقييم الإدارة للاستمرارية مجموعة واسعة من العوامل، مثل: الربحية الحالية والمتوقعة، والمصادر المحتملة للتمويل البديل، والقدرة على مواصلة تقديم الخدمات مع إيلاء الاعتبار الواجب للشكوك الاقتصادية الناتجة عن كوفيد - 19. على الرغم من أن التأثير الكامل لكوفيد - 19 يستمر في التطور، إلا أن نتائج التوقعات والافتراضات الحالية تظهر أن المجموعة لديها الموارد الكافية لمواصلة عملياتها العادية. نتيجة لذلك، تم إعداد البيانات المالية الموحدة بشكل مناسب على أساس مبدأ الاستمرارية.

علاوة على ذلك، خلال العام، تلقت المجموعة مبلغًا إجماليًا قدره 17,910 د.ك لدعم كوفيد - 19 لتغطية نفقات الموظفين من حكومة الكويت.