

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2020

شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2020
الكويت

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
68 - 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 نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة نور للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (معاً "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، 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 وتدققاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

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.

أمور 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 نبدي 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 19% من اجمالي الاصول التي تمثل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على اساس يعتبر الأكثر ملاءمة من قبل الادارة، وذلك استناداً إلى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 29.3. كما ان نسبة 69% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 31% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 أو المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يكون نطاقاً موضوعياً وأكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظراً للموضوعية الكامنة في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمراً هاماً في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاح 5.15.3، 5.15.8، 14، 16 و 29.2 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح أو الخسائر.

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 أو الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات تقييم، تقييم واختبار ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على مستندات وتوضيحات لتعزيز التقييمات.



تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

تقييمات العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 12% من اجمالي الاصول وتشمل أراضي ومباني للايجار تقع في الكويت ودول الشرق الأوسط الاخرى والمملكة المتحدة. ان سياسة المجموعة هي ان يتم اجراء تقييمات العقارات سنويا من قبل مقيمين خارجيين، كما هو موضح في ايضاح 29.4. تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات، بما في ذلك ايرادات الايجار المقدرة وعوائد الرسيلة والمعاملات التاريخية ومعرفة السوق ومعدلات الاشغال وتكلفة الانشاء، ونظرا لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل نطاق احكام هامة وان التقييمات تعتمد اعتمادا كبيرا على التقديرات، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمرا هاما في عملية التدقيق. يرجى الرجوع الى ايضاح 18 و 29.4. للمزيد من المعلومات حول تقييم العقارات الاستثمارية.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت، من بين أمور أخرى، تقييم مدى ملائمة عملية مراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم من قبل الادارة بما في ذلك اعتبارات الادارة لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيمين الخارجيين ومطابقتها مع القيمة الدفترية للعقارات. قمنا ايضا بتقييم ملائمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الادارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

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 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 و توقع 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 لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا 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، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الاخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب حساباتنا، بان هناك فعلا 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 وفقا 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، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف 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 نور للاستثمار المالي - 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 وفق المعايير 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 تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا 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 ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا 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، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات 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 الافصاحات، 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 والاشراف 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 واطار 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 للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضا 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. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضا بانه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بهيئة أسواق المال والقوانين المتعلقة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

عبداللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطاعي والعيان وشركاهم

الكويت

17 فبراير 2021

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	ايضاح	
د.ك	د.ك		عمليات مستمرة
13,389,851	13,306,655		إيرادات من خدمات فندقية وتكنولوجيا المعلومات
1,870,232	(145,607)		(خسائر)/أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,713,417	73,279		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,145,524	803,261		إيرادات توزيعات أرباح
(1,150,306)	(872,677)	18	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
656,897	473,015		إيراد ايجارات
10,769,182	14,845,557	17	حصة في نتائج شركات زميلة
1,576,423	-	17	ربح محقق من بيع / بيع جزئي لشركة زميلة
19,810	13,263		أتعاب إدارة
29,991,030	28,496,746		إجمالي الإيرادات
(10,557,784)	(11,129,237)	8	تكاليف البيع والخدمات من العمليات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات
(5,783,342)	(4,269,886)	8	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
13,649,904	13,097,623		الربح التشغيلي
1,151,323	986,336	9	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
(891,600)	(23,549)		خسارة تحويل عملات أجنبية
(1,810,452)	(1,096,766)		تكاليف تمويل
(945,000)	-		انخفاض في قيمة أصول غير ملموسة
(530,144)	-		انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات
-	(544,178)		انخفاض في قيمة الذمم المدينة
10,624,031	12,419,466		الربح من عمليات مستمرة
(1,456,681)	-		عمليات غير مستمرة
9,167,350	12,419,466		خسائر من عمليات غير مستمرة
(127,348)	(122,448)		الربح قبل مخصص الزكاة ومخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(120,000)	(165,000)	26	مخصص الزكاة
8,920,002	12,132,018		مكافأة أعضاء مجلس الادارة
			ربح السنة
			الخاص بـ:
8,077,234	11,857,421		مالكي الشركة الأم
842,768	274,597		الحصص غير المسيطرة
8,920,002	12,132,018		
			ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاص بمالكي الشركة الام (فلس)
23.89	30.02	11	- من عمليات مستمرة
(3.65)	-		- من عمليات غير مستمرة
20.24	30.02		

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر
2019	2020
د.ك	د.ك
8,920,002	12,132,018
ربح السنة	
إيرادات شاملة أخرى:	
بنود سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في فترات لاحقة :	
(3,727,669)	(1,214,497)
- فروق العملة الناتجة من تحويل عمليات اجنبية	
1,546,777	-
- المحول الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة بيع جزئي لشركة زميلة	
حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة:	
6,290,837	(3,190,730)
- التغيرات في القيمة العادلة	
(الخسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة	
4,109,945	(4,405,227)
بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة	
(59,730)	-
- إعادة قياس خطة منافع محددة لشركة زميلة أجنبية	
- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة للاستثمارات في حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
(122,120)	(2,939,111)
(181,850)	(2,939,111)
الخسائر الشاملة الأخرى غير المصنفة الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة	
3,928,095	(7,344,338)
(الخسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	
12,848,097	4,787,680
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	
إجمالي الإيرادات الشاملة الخاصة بـ:	
12,245,600	4,633,784
مالكي الشركة الام	
602,497	153,896
الحصص غير المسيطرة	
12,848,097	4,787,680

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	ايضاح	الأصول
2,580,478	4,133,589	12	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,628,943	6,997,843	12	ودائع قصيرة الأجل
1,000,000	-	13	استثمارات وكالة
11,704,245	7,599,868	14	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,445,898	4,489,542	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
527,240	589,801		بضاعة
16,168,068	13,240,681	16	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
46,722,338	52,118,051	17	استثمارات في شركات زميلة
13,895,210	13,056,083	18	عقارات استثمارية
1,960,898	1,677,607		ممتلكات ومعدات
1,432,738	1,257,317		حق استخدام الأصول
2,164,019	2,029,278	19	الشهرة وأصول أخرى غير ملموسة
108,230,075	107,189,660		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
408,598	333,516	12	مستحق إلى البنوك
8,157,560	9,272,195	20	ذمم دائنة وخصوم أخرى
27,352,021	22,699,375	21	قروض
1,058,101	1,269,027		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
36,976,280	33,574,113		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
41,316,276	41,316,276	22	رأس المال
3,410,573	3,410,573	22	علاوة إصدار أسهم
(4,138,316)	(4,138,316)	23	أسهم خزينة
5,466,869	6,681,356	24	احتياطي قانوني
5,466,869	6,681,356	24	احتياطي اختياري
1,416,153	(4,592,987)	25	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(23,090,067)	(24,304,564)	25	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
34,769,670	41,828,327		أرباح مرحلة
64,618,027	66,882,021		حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم
6,635,768	6,733,526	25	الحصص غير المسيطرة
71,253,795	73,615,547		مجموع حقوق الملكية
108,230,075	107,189,660		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

عبد الغني محمد صالح بجهاني
نائب رئيس مجلس الإدارة

فهد سليمان الخالد
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

M2

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

الرصيد كما في 1 يناير 2020	إسترداد رأس المال	توزيعات أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة	توزيعات أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة من قبل شركة تابعة	توزيعات أرباح مدفوعة خلال الفترة (إيضاح 26)	معاملات مع المالكين	ربح السنة	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة	الحول إلى الإحتياطيات	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2020
رأس المال د.ك	أصول أسهم د.ك	أصول أسهم د.ك	أصول أسهم د.ك	أصول أسهم د.ك	أصول أسهم د.ك	أصول أسهم د.ك	أصول أسهم د.ك	أصول أسهم د.ك	أصول أسهم د.ك	أصول أسهم د.ك
علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك
أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك	أسهم خزانة د.ك
أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك	أحياطي قانوني د.ك
أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك	أحياطي اختياري د.ك
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة د.ك
إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	إحياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك
أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك	أرباح مرحلة د.ك
المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك	المجموع الفرعي د.ك
الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك
مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية
71,253,795	6,635,768	64,618,027	34,769,670	(23,090,067)	1,416,153	5,466,869	5,466,869	(4,138,316)	3,410,573	41,316,276
(10,502)	(10,502)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(45,636)	(45,636)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,369,790)	-	(2,369,790)	(2,369,790)	-	-	-	-	-	-	-
(2,425,928)	(56,138)	(2,369,790)	(2,369,790)	-	-	-	-	-	-	-
12,132,018	274,597	11,857,421	11,857,421	(1,214,497)	(6,009,140)	-	-	-	-	-
(7,344,338)	(120,701)	(7,223,637)	-	(1,214,497)	(6,009,140)	-	-	-	-	-
4,787,680	153,896	4,633,784	11,857,421	(1,214,497)	(6,009,140)	-	-	-	-	-
-	-	-	(2,428,974)	-	-	1,214,487	1,214,487	-	-	-
73,615,547	6,733,526	66,882,021	41,828,327	(24,304,564)	(4,592,987)	6,681,356	6,681,356	(4,138,316)	3,410,573	41,316,276

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم	حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم									
	التغيرات					علاوة				
مجموع حقوق الملكية	المخصص غير	المخصص غير	المخصص غير	أرباح	إحتياطي ترجمة	إحتياطي في	إحتياطي	إحتياطي	أسهم	رأس
الملكىة	المسيطرة	الفرعى	مرحلة	د.ك	د.ك	القيمة العادلة	اختياري	قانوني	خزينه	أشهر
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
69,596,039	14,620,163	54,975,876	30,417,331	(20,909,175)	(4,992,835)	4,634,411	4,634,411	(3,535,116)	3,410,573	41,316,276
(8,479,134)	(8,479,134)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(16,431)	(16,431)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(603,200)	-	(603,200)	-	-	-	-	-	(603,200)	-	-
(45,636)	(45,636)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,000,249)	-	(2,000,249)	(2,000,249)	-	-	-	-	-	-	-
(45,691)	(45,691)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(11,190,341)	(8,586,892)	(2,603,449)	(2,000,249)	-	-	-	-	(603,200)	-	-
8,920,002	842,768	8,077,234	8,077,234	-	-	-	-	-	-	-
3,928,095	(240,271)	4,168,366	(59,730)	(2,180,892)	6,408,988	-	-	-	-	-
12,848,097	602,497	12,245,600	8,017,504	(2,180,892)	6,408,988	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,664,916)	-	-	832,458	832,458	-	-	-
71,253,795	6,635,768	64,618,027	34,769,670	(23,090,067)	1,416,153	5,466,869	5,466,869	(4,138,316)	3,410,573	41,316,276

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	ايضاح	
2019	2020		
د.ك	د.ك		
9,167,350	12,419,466		أنشطة التشغيل
			الربح قبل مخصص الزكاة ومخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات :
(1,145,524)	(803,261)		إيرادات توزيعات أرباح
(1,576,423)	-		ربح محقق من بيع / بيع جزئي لشركات زميلة
1,150,306	872,677		التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(10,769,182)	(14,845,557)	17	حصة في نتائج شركات زميلة
1,456,681	-		صافي الخسارة الناتجة من استبعاد شركات تابعة
(68,986)	(74,403)		إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة
(813,089)	-		عكس مصاريف فوائد نتيجة تسوية دعوى قضائية
(200,000)	(800,000)		عكس مخصص انخفاض قيمة من استثمارات وكالة
794,653	607,883		استهلاك وإطفاء
202,650	279,427		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,810,452	1,096,766		تكاليف تمويل
-	544,178		انخفاض في قيمة الذمم المدينة
530,144	-		انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات
945,000	-		انخفاض في قيمة الأصول غير الملموسة
1,484,032	(702,824)		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
7,683	4,104,377		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
722,786	(587,823)		ذمم مدينة وأصول أخرى
(2,127,153)	883,839		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(17,275)	(62,561)		بضاعة
70,073	3,635,008		النقد الناتج من العمليات
(93,468)	(80,056)		الزكاة المدفوع
(37,511)	(68,501)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(60,906)	3,486,451		صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	ايضاح
(1,250,000)	-	
-	1,000,000	13
72,587	-	
(427,040)	-	
550,046	-	
3,883,480	4,980,065	
1,145,524	803,261	
7,455,044	-	
54,370	-	
200,000	800,000	13
68,986	74,403	
11,752,997	7,657,729	
أنشطة الاستثمار		
التغير في ودائع قصيرة الاجل تستحق بعد ثلاثة أشهر		
التغير في استثمارات وكالة		
المحصل من استردادات/ بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات		
الشاملة الأخرى		
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
صافي المحصل من استبعاد شركات تابعة		
توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميلة		
توزيعات ارباح مستلمة		
المحصل من بيع/ بيع جزئي في شركات زميلة		
صافي استبعاد الممتلكات ومعدات		
المحصل من تسوية استثمارات وكالة		
إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة مستلمة		
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		
أنشطة التمويل		
(10,036,981)	(4,652,646)	21
(16,431)	(10,502)	
(131,058)	(14,943)	
(603,200)	-	
(99,566)	(33,992)	
(1,854,569)	(2,336,798)	
(1,823,448)	(1,098,206)	
(14,565,253)	(8,147,087)	
(2,873,162)	2,997,093	
9,417,995	6,544,833	
6,544,833	9,541,926	12
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		
صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل		
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة		
تعديلات على معاملات غير نقدية:		
2,890,538	-	7
3,000,000	-	17.2
(3,835,000)	-	17.2
(2,890,538)	-	7
168,000	-	17.2
667,000	-	17.2
- عقار استثماري محتفظ به نتيجة بيع شركة تابعة		
- تسوية قرض من الشركة الأم الرئيسية		
- استبعاد استثمارات في شركات زميلة		
- المحصل من استبعاد شركات تابعة		
- تحويل استثمار بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
- تحويل عقار استثماري		

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك. ع ("الشركة الأم") في الكويت في 1 فبراير 1997، وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في مايو 2006. يشار إلى الشركة الأم والشركات التابعة لها معاً بـ "المجموعة". تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كونها شركة استثمار وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك. ع ("الشركة الأم الرئيسية").

فيما يلي الأغراض الرئيسية للشركة الأم :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات.
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- القيام بالبحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الإستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار المختلفة بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
- إعداد الدراسات وتقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار بالنسبة لمشاريع الخصخصة.
- القيام بكافة الخدمات والنشاطات التي تساعد على تطوير السوق المالية والتقنية في دولة الكويت.
- التداول بيعاً وشراءً في الأسهم والسندات والصكوك المالية وغيرها من الأوراق المالية المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق الأوراق المالية الأجنبية والأوراق المالية غير المدرجة، لحساب الشركة أو لحساب عملائها مقابل عمولة أو أجر.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية من القطاعات الاقتصادية بكافة صور الإستثمار.
- الوساطة في عمليات بيع أو شراء الأصول المالية وغيرها من الأصول مقابل عمولة أو أجر.
- تقديم عمليات التمويل للغير لبيع أو استئجار الأصول الثابتة والمنقولات عن طريق إبرام العقود.
- تقديم الخدمات الفنية الخاص بتأسيس الشركات وإعادة هيكلة الشركات القائمة أو دمجها أو التصرف فيها.
- إعداد الدراسات والبحوث وتقديم الإستشارات اللازمة في كل ما يتعلق بأغراض الشركة.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية.
- تمثيل الشركات الأجنبية التي تتمثل أغراضها مع أغراض الشركة ، بهدف تسويق منتجاتها وخدماتها بما يتفق مع التشريعات الكويتية ذات العلاقة.
- العمل كمراقب الاستثمار

الشركة الأم لها الحق في تطبيق الأغراض المذكورة أعلاه داخل وخارج الكويت بطريقة مباشرة أو من خلال وسيط. يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات والمؤسسات والشركات أو تشارك في ملكيتها. علاوة على ذلك ، يجوز للشركة الأم أن تشارك بأعمال شبيهة بأعمالها أو مكملتها أو اللازمة أو المتعلقة بالأهداف المذكورة أعلاه وربما تستخدم الأموال الفائضة من خلال الإستثمار في محافظ وصناديق تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مبنى مجموعة الصناعات الوطنية، الطابق الأرضي، الشويخ، الكويت - (ص.ب 3311 الصفاة، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت).

اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم إصدار هذه البيانات المالية المجمعة في 17 فبراير 2020. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والاستثمارات 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 مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة الخاصة بالشركات التابعة، بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على نسب الملكية الخاصة بهم.

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 الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاما 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 "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة للاستخدام في دولة الكويت"). بالرغم من ذلك، ليس لدى الشركة الأم وشركاتها التابعة أية أرصدة تسهيلات ائتمانية لأي طرف ثالث كما في 31 ديسمبر 2020.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

يفعل للفترة السنوية

التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

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 بمائحة 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.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معييار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعييار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعييار 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.

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

يفعل للفترات

السنوية 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
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد	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 الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او 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 الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول 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.

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

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.

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

تُحدد التعديلات تلك التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد سينتج عنه خسارة أم لا. توضح التعديلات أنه لغرض تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أم لا، فإن تكلفة تنفيذ العقد تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية لتنفيذ هذا العقد وتخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود. يتم تطبيق التعديلات فقط على العقود التي لم تفي المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة السنوية التي تطبق فيها التعديلات أولاً. لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذا التعديل في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 على تبسيط تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 1 من قبل أي شركة تابعة تقوم بتطبيقه لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بقياس فروق ترجمة 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.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه :

5.1 أساس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تضم البيانات المالية للشركة الأم وجميع شركاتها التابعة. الشركات التابعة تمثل في جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. جميع الشركات التابعة لها تاريخ تقرير في 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة 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 عكس الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يخضع ايضا للاختبار انخفاض القيمة بالنسبة للمجموعة .

يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ 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 او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما . ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عنه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (بتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات الترجمة المتراكمة ، المسجلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في البنود المحققة سابقا في بيان الارباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع الى بيان الارباح أو الخسائر المجمع/ الأرباح المرحلة، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج 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 الاصول المحددة للمشتري .

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

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المستحوذ عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة .

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 المشتراة.

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

5.3 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 5.14 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

5.4 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 الاستثمار في الشركات الزميلة مبدئيا 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 الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايرادات 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 والشركات المحاصة 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 المجمع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة وبالتالي هو الربح بعد الضريبة والحصص 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 باستخدام 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 انخفاض القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفض قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ في بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.4 تابع / الاستثمار في الشركات الزميلة

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة المسجلة للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح 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 الأرباح أو الخسائر نسبة الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقا في الدخل الشامل المرتبطة بنسبة انخفاض الملكية اذا ما كان سيتم اعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة أربعة قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمارات والعقارات وتكنولوجيا المعلومات والخدمات الفندقية. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة و التي تمثل منتجاتها و خدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الإيرادات

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- تقديم الخدمات بما في ذلك أتعاب إيرادات المحصلة من الخدمات المقدمة خلال فترة معينة من الزمن وأتعاب إيرادات من تقديم معاملات الخدمات.
- تأجير العقارات الاستثمارية
- الفائدة على الودائع
- إيرادات توزيعات أرباح
- إيرادات من الخدمات الفندقية
- إيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

يتم قياس الإيرادات 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 عندها / 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 المتفق عليها إلى عملائها.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع / الايرادات

5.6.1 تقديم الخدمات

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

• إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

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

• إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات إكتابات الأسهم والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو مشاركة في مناقشة معاملة لطرف ثالث آخر، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.6.2 إيرادات الإيجارات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية (انظر ايضاح 5.9).

5.6.3 إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

5.6.4 أرباح / (خسائر) من بيع عقارات استثمارية

يدرج الربح / (الخسارة) من بيع عقارات استثمارية في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصول الى المشتري.

5.6.5 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، بخلاف تلك الناتجة عن الاستثمار في الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.6.6 الإيرادات من العمليات الفندقية

تتضمن الإيرادات من العمليات الفندقية إيرادات الخدمات الفندقية والغذاء والمشروبات والغرف.

يتم تسجيل إيرادات الغرف على الغرف المشغولة على أساس يومي والغذاء والمشروبات والمبيعات الأخرى المتعلقة بها يتم المحاسبة عليها وقت البيع والخدمات الأخرى المتعلقة بها يتم تسجيلها عند القيام بالخدمة.

5.6.7 الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

تتمثل الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات في خدمات تكنولوجيا المعلومات وبيع المنتجات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات. كما ان الإيرادات من الخدمات يتم تسجيلها في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات. يتم اصدار الفواتير بشكل دوري وفقاً للعقود الفردية كخدمة مقدمة. يتم عرض أية مبالغ متبقية غير مسجلة في نهاية فترة التقرير في بيان المركز المالي كذمم مدينة حيث ان مرور الوقت المطلوب فقط قبل سداد هذه المبالغ.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.7 المصاريف التشغيلية

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

5.8 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.

5.9 عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

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

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

اختارت المجموعة المحاسبة عنه عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية. بدلاً من الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

قياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي:

أصل حق الاستخدام

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

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة بإستهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة أيضاً بتقييم أصل حق الاستخدام للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات.

التزام الإيجار

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

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

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.9 تابع/ عقود الإيجار

المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق بالعقارات الإستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيل أو تمويل. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

عندما تكون المجموعة مؤجراً وسيطاً، فإنها تقوم بالحاسبة عن عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كعقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تضاف التكلفة المباشرة المبدئية المتكبدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية للأصول الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب عقود الإيجار التمويلية كذمم مدينة. يتم تخصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي للفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار الشركة المستحق لعقد الإيجار التمويلي.

5.10 الممتلكات والمعدات

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

5.11 الأصول غير الملموسة

ان الاصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الاعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كاصول غير ملموسة.

ان الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفائها خلال اعمارها الانتاجية. تتكون الاصول غير الملموسة للمجموعة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU).

ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم هي حقوق الانتفاع بجزء من قدرة كابل الارسال البري او البحري الممنوح لمدة محددة. كما ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحد بجزء محدد من ذلك الاصل، بصفة عامة الالياف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي لذلك الاصل. يتم اطفاء تلك الحقوق على اساس القسط الثابت خلال اقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 الى 15 سنة.

5.12 العقارات الاستثمارية

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

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

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك العقار الإستثماري .

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الاستثمار في العمليات المشتركة (العقارات الاستثمارية والقروض المسيطر عليها بصورة مشتركة)
الاستثمار في العمليات المسيطر عليها بصفة مشتركة يتم احتسابه بطريقة التجميع النسبي الذي بموجبه تقوم المجموعة بالتحقق من حصتها في الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول على اساس افرادي والتبويب طبقا لطبيعتهم .

5.14 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية
لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الاصول الى ادى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الاصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة. يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي.

كما يتم اختبار كافة مفردات الاصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، وهي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع و القيمة قيد الاستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. ترتبط البيانات المستخدمة في اختبار انخفاض القيمة باخر ميزانية معتمدة من المجموعة ، ويتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد أثر اعادة التنظيم وتعزيز الاصول المستقبلية . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر، كعوامل مخاطر السوق و الاصول المحددة .

تخفص خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الاصول الأخرى كل حسب نسبته . وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة لتحديد أي مؤشر يدل على ان خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقا لم تعد موجودة كما يتم لاحقا في الوحدات المنتجة للنقد رد قيمة هذا الانخفاض في حال تجاوزت القيمة الممكن استردادها لهذا الأصل الى قيمته المدرجة.

5.15 الادوات المالية

5.15.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الاصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للاصول والخصوم المالية.

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

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى 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 الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت وإلى أي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الاصل المحول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على اساس 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 القرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/ الادوات المالية

5.15.2 تصنيف الأصول المالية

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

- الاصول المالية بالتكلفة المطفأة
- الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)
- الاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من :

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

يجوز للمجموعة اتخاذ مايلي من قرارات / اجراء التصنيفات 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 5.15.3) و
- يجوز للمجموعة اجراء تصنيف لارجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مقياس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. لم يتم عمل مثل هذا التعيين.

5.15.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الاصول المالية بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالاصول 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 والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والودائع قصيرة الأجل المستحقة خلال ثلاثة أشهر والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

- النقد وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل

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

- استثمارات المراجعة وذمم المدينة

المراجعة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائدا ربح متفق عليه ويتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل.

عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية، فان المبلغ المستحق بموجب عقود المراجعة يتم تصنيفه كاستثمار مراجعة. وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية، فانه يتم تصنيف المبلغ المستحق كمراجعة مدينة. ان المراجعة المدينة التي تنشأ عن تمويل المجموعة لمعاملات طويلة الاجل على اساس اسلامي يتم تصنيفها كمراجعة مدينة تنتجها المجموعة ويتم ادراجها بالمبلغ الاصلي ناقصا مخصص مخاطر الائتمان لمواجهة اي انخفاض في القيمة. اما مصاريف الغير كالاتعاب القانونية والتي يتم تكبدها في منح المراجعة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

يتم تسجيل كافة المراجعات المدينة عندما يتم تحويل الحق القانوني في السيطرة على استخدام الاصل المعني الى العميل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15. تابع/ الادوات المالية

5.15.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• تابع/ الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

- استثمارات وكالة

ان استثمارات الوكالة هي اتفاقية والتي من خلالها تقوم المجموعة بتقديم مبالغ نقدية الى مؤسسه ماليه كاتفاقيه وكاله، و التي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينه مقابل اتعاب محددة. يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حاله العجز او الاهمال او مخالفة اي من تعليمات وشروط الوكالة.

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم المدينة التجارية بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصا مخصص لإنخفاض القيمة.

المدينون غير المصنفين ضمن أي من الفئات أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى وأصول أخرى".

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

ان اصول 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 به كغرض تحصيل" 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 تصنيف أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى (OCI) إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة اتخاذ قرار غير قابل للنقض (على أساس كل أداة على حدة) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI. لا يُسمح بالتصنيف 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 ادوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نية فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الاجل؛ أو
- 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 مبدئيا بالقيمة العادلة زائداً 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 المجمع.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/ الادوات المالية

5.15.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL

يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر FVTPL. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الأصول 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 (انظر ادناه). تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول 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.

5.15.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة باحساب 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 قصيرة الأجل
- استثمارات وكالة
- أصول مالية أخرى

أدوات حقوق الملكية ليست عرضة للخسائر الائتمانية المتوقعة.

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية (القروض الى عملاء)

يتم الاعتراف بالانخفاض في التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بمبلغ مساوٍ للقيمة الاعلى بين قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي، والاحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي.

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 وأصول أخرى.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/ الادوات المالية

5.15.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

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 الأصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي 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 الأصول 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 أصول 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 المبدي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبدي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الأصول المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية وأخرى 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.

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 التعاقدية أو إذا كانت التسهيلات تتجاوز 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.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15.1 تابع/ الادوات المالية

5.15.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

تابع/ مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

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 بحسب ادنى 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.

5.15.5 تصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض ومستحق إلى بنوك وذمم دائنة وخصوم أخرى. إن القياس اللاحق للخصوم المالية يعتمد على تصنيفها على النحو التالي :

• التكلفة المطفأة للخصوم المالية

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تصنف المجموعة الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة كما يلي:

- قروض

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

- تمويل إجارة

يتمثل دائنو تمويل الإجارة الذي ينتهي بالملكية في اتفاقية تمويل اسلامي تقوم من خلالها المؤسسة بتقديم التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكيته. ان دائني تمويل الإجارة يظهر بالمبلغ الاجمالي للمبلغ المستحق بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. يتم تسجيل تكاليف التمويل المؤجلة ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

- ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر وتصنف كذمم تجارية دائنة. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن اي من المذكور أعلاه تصنف كـ "خصوم أخرى". جميع التكاليف المرتبطة بالفوائد تدرج ضمن تكاليف التمويل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/ الادوات المالية

5.15.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

5.15.7 تسوية الأدوات المالية

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

5.15.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأدوات المالية المتاجر بها في أسواق نشطة 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، تحدد 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 المخضومة أو نماذج تقييم أخرى. إن التحليل للقيم العادلة للأدوات المالية والمزيد من التفاصيل حول كيفية قياسها مبين في ايضاح 29.3.

5.16 حقوق الملكية والاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تتضمن علاوة الإصدار أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس 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 الدينار الكويتي.

- احتياطي التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وحصة المجموعة في احتياطي التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة لشركات زميلة.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح المرحلة للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي شركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية ضمن الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

5.17 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا 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 الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.19 ترجمة العملات الاجنبية

5.19.1 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 والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.19.2 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 بيان الارباح او الخسائر المجمع. 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 ويتم ادراج القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر كجزء من التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع.

5.19.3 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، يتم 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 الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في بيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية.

وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.20 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة الأم وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً 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 لانتهاء 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.

5.21 الضرائب

5.21.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة. حسب القانون فإن الخصومات المسموح بها تتضمن، الحصة من ارباح الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

5.21.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.21.3 الزكاة

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

5.21.4 ضرائب الدخل

يتم إدراج ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح كمصاريف للفترة التي تظهر فيها الأرباح وفقاً للقوانين والمعدلات الضريبة المعمول بها في نطاق السلطة القانونية التي تعمل فيها المجموعة، والتي قد تم تطبيقها أو المصرح بتطبيقها بشكل جوهري في نهاية تاريخ بيان المركز المالي. يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزامات على كافة الفروق المؤقتة، كما بتاريخ بيان المركز المالي، بين الوعاء الضريبي للاصول والخصوم وقيمها الدفترية لأغراض رفع التقارير المالية. إن مخصصات الضرائب المؤجلة تعتمد على مدى التحكم في توقيت رد الفروق المؤقتة وإمكانية ردها في المستقبل القريب.

يتم قياس الأصول والخصوم الضريبية المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية المتوقعة تطبيقها للفترة التي يتحقق فيها الأصل أو يتم تسوية الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) المطبقة أو المجازة فعلاً في نهاية تاريخ بيان المركز المالي.

تتحقق الأصول الضريبية المؤجلة لكل الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع، بما في ذلك الأرصدة المرحلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة بالقدر الذي يمكن فيه استخدام هذه الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع في مقابلة الأرباح الضريبية التي سوف تنتج.

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل بيان مركز مالي ويتم تخفيضها للمدى الذي يكون فيه من غير المحتمل تحقيق أرباح كافية تسمح باستخدام كلي أو جزئي لهذه الأصول الضريبية المؤجلة.

5.22 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 مطروحة منه مستحق الى البنوك والأرصدة البنكية المحتجزة.

5.23 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، وتحدد التكلفة على اساس طريقة المتوسط المرجح.

5.24 حسابات أمانة

ان الأصول المحتفظ بها كأمانات لا تعتبر من اصول المجموعة وبالتالي لا تظهر في هذه البيانات المالية المجمعة .

5.25 معاملات مع اطراف ذات صلة

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.26 المنح الحكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية في حالة وجود ضمان معقول بأنه سيتم تلقي المنحة، وسيتم الالتزام لجميع الشروط المرفقة. عندما تتعلق المنحة في بنود المصروفات، يتم الاعتراف بها كدخل على أساس منتظم على مدى الفترات التي يتم فيها حساب النفقات المتعلقة بالتكاليف ذات الصلة. عندما تتعلق المنحة بالأصول، يتم الاعتراف بها كدخل بمبالغ متساوية على مدى العمر الانتاجي المتوقع للأصول ذات الصلة.

وعندما تستلم المجموعة منحة من الأصول غير النقدية، تُسجل الأصول والمنحة بمبالغ اسمية وتُفرج عنهما من أجل الأرباح أو الخسائر على مدى العمر النافع المتوقع للأصول، استناداً إلى نمط استهلاك فوائد الأصول الأساسية على الاقساط السنوية المتساوية. وللتخفيف من أثر جائحة "كوفيد-19"، اتخذت حكومة الكويت تدابير لمساعدة الشركات الخاصة في التصدي للجائحة. وتشمل هذه التدابير المساعدة الحكومية المقدمة فيما يتعلق بتكاليف الموظفين المستحقين في القطاع الخاص.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

إن أعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الأصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الإدارة الهامة

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

6.1.1 تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الأعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 5.15). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال 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 2 عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبدئي. 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 الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالتزامات الاداء

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

6.1.4 التأثير الهام

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

6.1.5 القيم العادلة للاصول والخصوم المقتناة

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

6.1.6 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.

6.1.7 تقييم السيطرة

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

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 في قيمة الشهرة

تحدد المجموعة فيما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل ، الامر الذي يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.2 انخفاض قيمة الأصول غير المالية (الأصول غير الملموسة)

ان المبالغ المدرجة للأصول غير المالية للمجموعة يتم مراجعتها بتاريخ كل مركز مالي لتحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشر او دليل ايجابي على انخفاض القيمة او متى يكون هناك حاجة لاجراء اختبار سنوي على انخفاض قيمة الاصل. وفي حال وجود اي مؤشر او دليل، يتم تقدير المبلغ المسترد للأصل ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الارباح او الخسائر المجمع كلما تجاوزت القيمة المدرجة للأصل قيمته المستردة.

6.2.3 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.

6.2.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات معدل 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.

6.2.5 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.

6.2.6 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استنادا إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.7 دمج الأعمال

تستخدم الإدارة أساليب التقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لدمج الأعمال. على وجه الخصوص ، تعتمد القيمة العادلة للمقابل المحتمل على نتائج العديد من المتغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2.8 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 استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

6.2.9 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه أيهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة أو متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى تاريخ اسعار البيع.

6.2.10 إيرادات العقود

تعكس المبالغ المعترف بها من الخدمة والذمم المدينة ذات صلة بها أفضل تقدير للإدارة لكل نتيجة ومرحلة الانتهاء من كل عقد. بالنسبة للعقود الأكثر تعقيداً على وجه الخصوص، تخضع تكاليف الانتهاء وأرباح العقد إلى عدم يقين كبير بالتقدير.

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الهامة كما في تاريخ التقرير كما يلي:

الشركة التابعة	بلد التسجيل ومكان العمل	نسبة حصص الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة	طبيعة العمل
		31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
شركة نور للاتصالات ش.م.ك (مقفلة) (على الرغم من ان المجموعة تملك نسبة 49.14% من الشركة التابعة، تمارس المجموعة سيطرتها على تلك الشركة التابعة بناءً على اغلبية اعضاء مجلس الإدارة)	الكويت	49.14%	اتصالات وخدمات تكنولوجيا المعلومات
شركة نور الكويت القابضة - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	99.95%	استثمارات وأنشطة مرتبطة بها
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	56.59%	استثمارات وأنشطة مرتبطة بها
صندوق نور الإسلامي الخليجي	الكويت	94.41%	استثمارات وأنشطة مرتبطة بها
شركة مجموعة الفنادق العالمية ش.م.أ	الأردن	100%	أنشطة فندقية

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

7.2 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة شركتان تابعتان مع الحصة غير المسيطرة الهامة (NCI):

نسبة حصة الملكية
وحقوق التصويت المحتفظ بها
من قبل
الحصة غير المسيطرة

الاسم	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	الربح / (الخسارة) المخصص للحصة غير المسيطرة	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	الحصة غير المسيطرة المتراكمة	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
	%	%	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
شركة نور للإتصالات - ش.م.ك. (مقفلة) الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصة غير المسيطرة	50.86%	50.86%	282,290	758,693	5,083,245	5,244,836	1,224,403	1,161,110
	43.41%	43.41%	(17,657)	75,290	328,120	327,580	6,635,768	6,733,526
			9,964	8,785				
			274,597	842,768				

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الحذف داخل المجموعة:

شركة نور للإتصالات - ش.م.ك. (مقفلة)	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
الاصول غير المتداولة	6,791,259	7,152,063	-	870,197	2,879,673
الاصول المتداولة	7,687,780	6,921,784	2,879,673	1,866,349	2,879,673
مجموع الاصول	14,479,039	14,073,847	2,879,673	2,736,546	2,879,673
الخصوم غير المتداولة	797,438	642,403	5,793	6,795	5,793
الخصوم المتداولة	3,875,046	3,924,796	56,724	58,267	56,724
مجموع الخصوم	4,672,484	4,567,199	62,517	65,062	62,517
حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الام	4,561,719	4,423,403	1,592,753	1,510,374	1,592,753
الحصة غير المسيطرة (متضمنة حصة غير مسيطرة لشركة تابعة فرعية)	5,244,836	5,083,245	1,224,403	1,161,110	1,224,403
مجموع الإيرادات	12,352,669	13,482,287	237,841	14,514	237,841
ربح / (خسارة) السنة	469,696	1,427,779	173,433	(40,673)	173,433
الخسائر الشاملة الاخرى للسنة	(237,319)	(472,139)	-	-	-
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة	232,377	955,640	173,433	(40,673)	173,433
- الخاص بمالكى الشركة الأم	70,787	437,219	98,143	(23,016)	98,143
- الخاص بحصة غير المسيطرة	161,590	518,421	75,290	(17,657)	75,290
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية	758,193	392,979	(321,429)	372,089	(321,429)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية	180,515	92,247	36,727	189,759	36,727
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	(957,890)	(360,985)	(104,040)	(100,605)	(104,040)
صافي التدفقات النقدية الداخلة / (الخارجة)	(19,182)	124,241	(388,742)	461,243	(388,742)

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.3 استبعاد شركات تابعة

أ) خلال السنة الماضية، استبعدت شركة الام 32.7% من حصتها في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك.م (شركة تابعة) (حصة المجموعة في فترة الاستبعاد 59.1%) الى أطراف ذات صلة مما نتج عنه فقد القدرة على السيطرة على شركة نور الصالحية العقارية، نتيجة لعملية البيع هذه فإن المجموعة أيضا قد فقدت القدرة على السيطرة على شركة تابعة أخرى، هي شركة نور سي أم القابضة ش.م.ك.م والتي انخفضت نسبة حصة المجموعة من 98% الى 49%. ونتيجة لفقدان السيطرة في شركة نور سي أم القابضة تراجعت ملكية المجموعة في شركة نور الصالحية العقارية بنسبة 9.5%. وتبعاً لذلك، تم تسجيل شركة نور الصالحية العقارية وشركة نور سي أم كعمليات غير مستمرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. نتج عن ذلك خسارة قدرها 1,456,681 د.ك مسجلة في العام السابق، والتي تمثل الفرق بين القيمة العادلة للمقابل بمبلغ 9,772,513 د.ك والقيمة الدفترية لصافي الاصول المستبعدة بمبلغ 11,229,194 د.ك. تم احتساب الحصة المتبقية في نور الصالحية العقارية - ش.م.ك.م و نور سي أم القابضة ش.م.ك كاستثمارات في شركات زميلة. ومع ذلك، خلال الربعين الثالث والرابع من السنة السابقة، قامت المجموعة بالتخلص من الحصة المتبقية البالغة 16.9% و 49% من نور الصالحية العقارية - ش.م.ك.م و نور سي أم القابضة ش.م.ك على التوالي.

8. تكلفة المبيعات والخدمات والمصاريف العمومية والإدارية ومصاريف أخرى وتكاليف تمويل

أ) مصاريف المبيعات والخدمات ما يلي:

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2020	2019	
5,045,462	5,260,975	تكاليف موظفين
134,741	283,759	اطفاء
5,949,034	5,013,050	أخرى
11,129,237	10,557,784	

ب) تتضمن المصاريف العمومية والإدارية والمصاريف الأخرى ما يلي:

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2020	2019	
1,960,570	2,079,730	تكاليف موظفين
473,142	510,894	استهلاك واطفاء
1,836,174	3,192,718	مصاريف أخرى
4,269,886	5,783,342	

بلغ عدد الموظفين العاملين في الشركة الام 37 عاملاً كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 37)

9. إيرادات فوائده وأخرى

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2020	2019	
26,149	55,163	إيرادات فوائده
48,254	13,823	إيرادات من استثمارات وكالة
-	813,089	عكس مصاريف الفوائد على القضايا القانونية عند التسوية
740,000	200,000	عكس انخفاض في قيمة مخصص استثمار وكالة (ايضاح 13 ب)
171,933	69,248	إيرادات أخرى
986,336	1,151,323	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. صافي (الخسارة) / الربح على الاصول المالية
إن تحليل صافي (الخسارة) / الربح على الاصول المالية من خلال كل فئة هو كما يلي:

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	أصول مالية بالتكلفة المطفأة
55,163	26,149	- فوائد على النقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
13,823	48,254	- الربح من استثمار وكالة
-	(544,178)	- انخفاض في قيمة الذمم المدينة
200,000	740,000	- عكس انخفاض مخصص استثمار وكالة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,870,232	(145,607)	- (خسارة) / ربح محقق
1,713,417	73,279	- ربح غير محقق
410,425	321,227	- إيرادات توزيعات أرباح
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(122,120)	(2,939,111)	- مدرجة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
735,099	482,034	- مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر كإيرادات توزيعات أرباح
4,876,039	(1,937,953)	

موزعة كما يلي:

		صافي (الخسارة)/الربح المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
1,870,232	(145,607)	- (خسارة) / ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,713,417	73,279	- ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,145,524	803,261	- إيرادات توزيعات أرباح
-	(544,178)	- انخفاض في قيمة الذمم المدينة
268,986	814,403	- أخرى
(122,120)	(2,939,111)	صافي الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع
4,876,039	(1,937,953)	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح/ (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
9,533,915	11,857,421	ربح/ (خسارة) السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
(1,456,681)	-	- من العمليات المستمرة
8,077,234	11,857,421	- من العمليات غير المستمرة
399,157,535	394,964,896	المجموع
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (ما عدا أسهم الخزينة)
23.89	30.02	ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (فلس)
(3.65)	-	- من العمليات المستمرة
20.24	30.02	- من العمليات غير المستمرة
		المجموع

12. النقد والنقد المعادل

إن النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع هو كما يلي:

نسبة الفائدة / الربح الفعلي (للسنة)			
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
2,580,478	4,133,589		
5,628,943	6,997,843	%2.75-%2.5	%1.4 - %1.0
8,209,421	11,131,432		
(408,598)	(333,516)	%6.0	%5.0
(5,990)	(5,990)		
(1,250,000)	(1,250,000)		
6,544,833	9,541,926		

يتمثل المستحق الى البنوك في تسهيلات السحب على المكشوف مستخدمة من قبل شركة تابعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2020 بمبلغ 622,843 د.ك (2019: 622,843 د.ك).

ودائع بمبلغ 1,390,000 د.ك (31 ديسمبر 2019: لا شيء) مضمونة مقابل قروض (انظر إيضاح 21)
يتضمن النقد والنقد المعادل أرصدة لدى البنوك بمبلغ 1,198,441 د.ك (31 ديسمبر 2019: 1,176,284 د.ك) التي تم تحديدها لغرض دفع توزيعات ارباح لمساهمين الشركة الأم ودفع لحصص غير المسيطرة نظراً لتخفيض رأس المال ودفعات توزيعات ارباح للشركات التابعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. استثمارات وكالة

نسبة الفائدة / الربح الفعلي السنوي			
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
د.ك	د.ك	2019	2020
1,000,000	-	%3.00	-
1,000,000	-	-	-

استثمارات وكالة

مودعة لدى بنوك إسلامية محلية

أ) تمثل استثمارات وكالة إيداع مبلغ 14,324,160 د.ك (31 ديسمبر 2019: 14,324,160 د.ك) لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحققت في الربع الأخير من سنة 2008. إن الشركة المستثمر بها لم تسدد هذا المبلغ في تاريخ الاستحقاق. ومع ذلك، تم تحديد تواريخ استحقاق جديدة من قبل المحكمة. إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث والرابع والخامس المقررين في يونيو 2014 و 2015 و 2016 و 2017 على التوالي. تم أخذ مخصص كامل للذمم المدينة وفقاً لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي. شرعت المجموعة برفع قضايا قانونية مختلفة ضد الشركة المستثمر بها، التي تم إقرارها لصالح المجموعة. خلال سنة 2019، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع الشركة المستثمر بها ووفقاً لهذه الاتفاقية تم تحويل 50% من أسهم شركة محلية غير مدرجة (الشركة المقتننة) إلى الشركة الأم.

تقوم الشركة المقتننة مع شركات أخرى بمتابعة إجراءات قانونية من أجل تنفيذ حقوقهم المشتركة وفقاً لحكم المحكمة السابق. ترى إدارة الشركة الأم بأن الأثر المالي لهذه المعاملة سيتم تعديلها عند الانتهاء من الإجراءات القانونية ذات صلة.

ب) خلال السنوات السابقة، قامت المجموعة بتحمل كافة التبعات المالية القانونية وذلك بتحمل استثمارات وكالة بمبلغ 1,683,250 د.ك (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم إيداعها لدى شركة الاستثمارات المذكورة أعلاه من قبل المجموعة كجزء من مجموع استثمارات الوكالة بمبلغ 14,324,160 د.ك بصفة الأمانة بموجب اتفاقية الوكالة مع بعض الأطراف ذات صلة، على الرغم من وجود نص بالعقد ينص على عدم تحمل المجموعة أي تبعات مالية أو قانونية. كما ذكر أعلاه، تم تكوين مخصص بالمبلغ بالكامل وفقاً لقوانين البنك المركزي. بدأت المجموعة إجراءات قانونية ضد الطرفين لاسترداد المبلغ بما في ذلك الأرباح عنه. خلال سنة 2019، ونتيجة لحكم المحكمة لصالح المجموعة، أبرمت الأطراف ذات صلة اتفاقية تسوية مع الشركة الأم لتسوية المبلغ المذكور أعلاه البالغ 1,683,250 د.ك. استلمت الشركة الأم حتى الآن مبلغ 1,000,000 د.ك وفقاً لجدول التسوية والمبلغ المتبقي هو 683,250 د.ك يستحق في 2021. وقد أدى ذلك إلى عكس مخصص استثمار الوكالة بمبلغ 800,000 د.ك خلال سنة 2020 (2019: 200,000 د.ك)، وفقاً لقوانين مخصص الائتمان من بنك الكويت المركزي.

14. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
11,116,688	7,432,583	أسهم مسعرة
6,875,479	3,607,799	- محلي
4,241,209	3,824,784	- أجنبي
587,557	167,285	صناديق أجنبية
11,704,245	7,599,868	

إن الأسهم المسعرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 869,694 د.ك (2019: 3,899,087 د.ك) مرهونة مقابل قروض (انظر إيضاح 21).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	أصول مالية:
2,826,251	3,059,283	ذمم مدينة (صافي انخفاض القيمة)*
2,457	-	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
116,844	9,382	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
469,720	375,010	مستحق من شركات وساطة في الاستثمار
510,118	407,449	إيرادات مستحقة (صافي انخفاض القيمة)
364,752	267,659	أصول مالية أخرى
4,290,142	4,118,783	
		أصول غير مالية :
155,756	370,759	أصول أخرى
4,445,898	4,489,542	

* تمثل الذمم المدينة المتعلقة بعقود الاستشارات والمشاريع التي تتعلق أساساً بالحكومة. ان الذمم المدينة التجارية تبلغ 2,736,833 د.ك (2019: 2,078,711 د.ك) من جهات حكومية ذات صلة. متوسط فترة الائتمان على مبيعات البضائع ومخصص خدمات 120 يوماً. لا توجد فائدة على الذمم التجارية المدينة المعلقة.

يتم تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة حيث تعتمد معدلات الخسارة على فترة انقضاء تاريخ الاستحقاق للتقسيمات الخاصة بمختلف قطاعات المدينين ذات أنماط الخسارة المماثلة. كما يتم احتساب تجربة التخلف عن السداد السابقة، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المعلق، والوضع الاقتصادي العام للقطاع الذي يعمل فيه المدين وتقييم كل من الاتجاه الحالي والتوقعات للظروف بتاريخ التقرير. يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي يتم استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. على الأساس المذكور أعلاه، تم تحديد خسارة الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين كما في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 على النحو التالي:

31 ديسمبر 2020 الذمم التجارية المدينة:	الحالي د.ك	أقل من 60 يوماً د.ك	60 - 120 يوماً د.ك	121 - 365 يوماً د.ك	أكثر من 365 يوماً د.ك	المجموع د.ك
معدل خسارة الائتمان التقريبي المتوقعة (بما يقارب %)	2.5%	3.0%	5.9%	30.9%	98.1%	
اجمالي المبلغ المسجل	1,741,308	615,722	343,383	617,735	751,276	4,069,424
خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة	43,723	18,693	20,235	190,721	736,769	1,010,141

31 ديسمبر 2019 الذمم التجارية المدينة:	الحالي د.ك	أقل من 60 يوماً د.ك	60 - 120 يوماً د.ك	121 - 365 يوماً د.ك	أكثر من 365 يوماً د.ك	المجموع د.ك
معدل خسارة الائتمان التقريبي المتوقعة (بما يقارب %)	1.4%	1.7%	1.9%	33.2%	95.3%	
اجمالي المبلغ المسجل	1,227,571	1,116,780	406,495	118,600	843,085	3,712,531
خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة	16,744	19,072	7,806	39,359	803,299	886,280

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. تابع/ ذمم مدينة وأصول أخرى

الحركة في مخصص الذمم المدينة التجارية كالتالي :

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
1,040,258	886,280	الرصيد كما في 1 يناير
-	123,861	مخصص السنة
(153,978)	-	لاستبعاد شركات تابعة
886,280	1,010,141	

16. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
9,081,667	6,899,558	أسهم مسعرة
8,799,564	6,617,373	- محلي
282,103	282,185	- أجنبي
6,465,046	5,842,098	أوراق مالية في حقوق ملكية غير مسعرة
1,286,213	1,442,640	- محلي
5,178,833	4,399,458	- أجنبي
621,355	499,025	صناديق أجنبية
16,168,068	13,240,681	

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 لانها 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 وتحقيق لأدائهم المحتمل على المدى البعيد.

ان الاسهم المسعرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 6,534,901 د.ك (2019: 8,697,761 د.ك) والاسهم غير المسعرة مدرجة بقيمة عادلة بمبلغ 319,971 د.ك (2019: 96,124 د.ك) مضمونة مقابل القروض (انظر ايضاح 21).

17. استثمارات في شركات زميلة

تمثل اسهم المجموعة حصة بقيمة 35.25% (2019: 35.25%) في بنك ميزان المحدود، وهو بنك اسلامي يعمل في باكستان.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع/ استثمارات في شركات زميلة

ان الحركة على استثمارات في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
44,053,153	46,722,338	الرصيد في 1 يناير
3,881,975	-	اضافة نتيجة عدم تجميع شركات تابعة (ايضاح 7.3)
(2,396,970)	-	عدم التحقق نتيجة استبعاد شركة تابعة (ايضاح 7.3)
10,769,182	14,845,557	حصة في النتائج
6,290,837	(3,190,730)	حصة في (خسائر)/ايرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(8,139,172)	-	بيع/ بيع جزئي لشركات زميلة
(24,529)	-	المحول الى الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى
(3,883,480)	(4,980,065)	توزيعات أرباح مستلمة
(3,779,049)	(1,279,049)	تعديل ترجمة عملات أجنبية
(49,609)	-	تعديلات أخرى
46,722,338	52,118,051	الرصيد في نهاية السنة

17.1 ملخص أدناه المعلومات المالية فيما يتعلق في بنك ميزان المحدود تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركة الزميلة (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ) والمعدلة للفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركات الزميلة.

17.1.1 بنك ميزان المحدود

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
2,203,581,760	2,884,284,044	مجموع الاصول
(2,083,021,095)	(2,748,310,527)	مجموع الخصوم والخصص غير المسيطرة
120,560,665	135,973,517	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي بنك ميزان
184,484,775	201,398,779	الايرادات
30,495,634	42,316,419	ربح السنة الخاص بمساهمين بنك ميزان
18,666,246	(7,215,006)	الايرادات الشاملة الأخرى للسنة
49,161,880	35,101,413	اجمالي ايرادات الشاملة للسنة
3,883,480	4,980,065	توزيعات ارباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة (بعد طرح الضرائب)
%35.25	%35.25	نسبة حصة ملكية المجموعة في بنك ميزان
42,496,307	47,928,927	حصة المجموعة في صافي اصول بنك ميزان
4,226,031	4,188,909	الشهرة
46,722,338	52,117,836	القيمة الدفترية لحصة ملكية المجموعة في بنك ميزان

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع/ استثمارات في شركات زميلة

17.1.1 تابع/ بنك ميزان المحدود

كما في 31 ديسمبر 2020، بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في بنك ميزان المحدود والمدرج في سوق باكستان للاوراق المالية مبلغ 98,402,353 د.ك (2019: 84,389,024 د.ك) بناء على سعر السوق المعلن عنه في سوق الاوراق المالية، والذي يمثل المستوى الاول لمدخلات شروط المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 13.

17.1.2 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
26,792,032	25,153,383	ضمانات
67,897,072	101,009,867	اعتمادات مستندية
184,223,449	124,587,692	ارتباطات تخص عقود تحويل آجلة
532,750	461,099	ارتباط لشراء اصول ثابتة تشغيلية
238,063,655	264,571,360	ارتباط يخص التمويل
517,508,958	515,783,401	

قامت سلطة ضريبة الدخل المحلية في باكستان بطرح مطالبة يطالبون فيها بنك ميزان المحدود، إحدى الشركات الزميلة للمجموعة بدفع ضريبة اضافية بمبلغ 3.4 مليون د.ك. (تبلغ حصة المجموعة 1.2 مليون د.ك) عن سنوات سابقة. قامت الشركة الزميلة بالحصول على امر ايقاف لتلك المطالبات كما قامت ايضا بالطعن لدى سلطات الاستئناف ذات الصلة. ان ادارة المجموعة، بالتشاور مع مستشاري الضرائب، على ثقة بان القرار المتعلق بهذا الامر سيكون في صالحهم. وبناء عليه، لم يتم تكوين محخص في هذه البيانات المالية المجمعة بهذا الخصوص.

17.2 خلال السنة الماضية، قامت المجموعة باستبعاد/استبعاد جزئي للشركات الزميلة التالية:

- نتيجة استبعاد شركة نور الصالحية العقارية، قامت المجموعة بالغاء الاعتراف بشركاتها الزميلة المملوكة من قبل الشركة التابعة المستبعدة، بما في ذلك شركة طموح جي تي سي الوطنية ذ.م.م. (48%) وشركة ايكاروس العقارية ذ.م.م. (50%) وشركة سیدار الشرق الاوسط ذ.م.م. (25%) وشركة الدرة الوطنية العقارية المشتركة ذ.م.م. (50%) وشركة السوق المركزي المتحد الدرة ذ.م.م. (33%) بقيمة دفترية اجمالي قدرها 2,396,970 د.ك كما في تاريخ البيع.
- 2.93% من بنك ميزان المحدود بمقابل اجمالي قدره 6,374,344 د.ك نتج عنه صافي ربح قدره 1,596,799 د.ك.
- شركة بيت الراهة للتطوير العقاري (50%) بمقابل اجمالي قدره 1,048,662 د.ك نتج عنه صافي خسارة بقيمة 108,711 د.ك.
- حصة شركة نور الصالحية العقارية ش.م.ك. (16.7%) في الشركة الام الرئيسية مقابل 3,000,000 د.ك.
- حصة شركة نور سي ام القابضة ش.م.ك. (49.5%) مقابل 867,038 د.ك مما أدى الى صافي ربح قدره 81,322 د.ك.

18. عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
31,738,975	13,895,210	القيمة العادلة كما في 1 يناير
(17,396,279)	-	عدم التحقق نتيجة استبعاد شركة تابعة (إيضاح 7.3)
667,000	-	اضافة خلال السنة
(1,150,306)	(872,677)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 18.3)
35,820	33,550	ترجمة العملات الأجنبية
13,895,210	13,056,083	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع/ عقارات استثمارية

18.1 تتكون العقارات الإستثمارية من اراضي ومباني في الدول التالية:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	عقارات استثمارية الكويت
المستوى 3 د.ك	المستوى 3 د.ك	ارض ومباني في الكويت
10,622,000	10,516,000	خارج الكويت
2,402,297	1,635,953	أرض في الأردن ومبنى في الامارات
870,913	904,130	مبنى في المملكة المتحدة
13,895,210	13,056,083	

18.2 تبلغ عقارات استثمارية 8,481,000 د.ك (2019: 8,409,000 د.ك) وعقارات استثمارية أخرى بمبلغ لا شيء د.ك (2019: 1,546,000 د.ك) مرهونة مقابل قروض وتسهيلات تمويل إجارة على التوالي (انظر ايضاح 21).

18.3 في 31 ديسمبر 2020، قامت المجموعة بإعادة تقييم عقاراتها بناءً على مقيمين مستقلين. (أنظر ايضاح 29.4 للمزيد من التفاصيل حول القيم العادلة).

19. الشهرة والأصول غير المملوكة

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	الشهرة (ايضاح 19.1)
د.ك	د.ك	أصول أخرى غير ملموسة (ايضاح 19.2)
2,029,278	2,029,278	
134,741	-	
2,164,019	2,029,278	مجموع الشهرة والأصول غير المملوكة

19.1 الشهرة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقترنة. تم توزيع الشهرة على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات للمجموعة حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال. وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة.

اختبار الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة سنوياً على الأقل بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة. ويتطلب ذلك تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الافتراضات الأساسية لعمليات احتساب القيمة المستخدمة:

الافتراضات الأساسية: الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراضات الأساسية

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المتوقع 3% سنوياً (2019: 4%). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ 3% (2019: 4%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدلات الخصم بنسبة 17.5% (2019: 14%). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

معدل
الخصم

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ الشهرة والاصول غير المملوسة

19.1 تابع/ الشهرة

تابع/ اختبار الانخفاض في القيمة

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتنوع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدة توليد النقد التي انخفضت قيمتها. استناداً إلى التحليل أعلاه، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المتضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد.

19.2 أصول غير ملموسة - حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم (IRU)

تتكون الأصول غير الملموسة من حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم (IRU) لأصول اتصالات تم الحصول عليها من شركة تابعة وإن الحركة عليه كما يلي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	التكلفة
3,267,810	3,267,810	كما في بداية السنة
3,267,810	3,267,810	الرصيد كما في نهاية السنة
		الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة
(1,904,310)	(3,133,069)	كما في بداية السنة
(283,759)	(134,741)	المحمل على السنة
(945,000)	-	انخفاض في القيمة
(3,133,069)	(3,267,810)	في نهاية السنة
134,741	-	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة

20. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	خصوم مالية:
2,093,767	3,095,126	ذمم دائنة
1,085,648	1,138,018	ضرائب مستحقة
945,777	933,645	مصاريف مستحقة
180,039	224,675	توزيعات دائنة
943,607	820,202	ذمم دائنة أخرى
452,000	495,000	مستحق إلى أطراف ذات صلة
957,060	942,117	ذمم دائنة بسبب تخفيض رأس مال شركات تابعة
1,499,662	1,623,412	التزامات الإيجار
8,157,560	9,272,195	

جميع الخصوم المالية أعلاه لا تحمل فائدة ما عدا التزامات الإيجار. ان القيمة الدفترية للخصوم المذكورة أعلاه تقارب قيمها العادلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. قروض

		معدل الفائدة /			
		الربح الفعلي (سنوياً %)		الضمان	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر		
2019	2020	2019	2020		
قصيرة الأجل					
دائنو تورق - د.ك	-	%5.58	مضمون	-	162,146
طويلة الأجل					
قروض من بنوك - د.ك	%3.31	%4.57	مضمون	20,199,375	21,459,375
قرض من الشركة الأم الرئيسية - د.ك	%3.50	%4.75	مضمون	2,500,000	5,000,000
تمويل إجارة - د.ك	-	%5.75	مضمون	-	730,500
				22,699,375	27,189,875
				22,699,375	27,352,021

21.1 قامت الشركة الأم خلال السنة بتسديد مبلغ 1,260,000 د.ك الى المقرضين. هذه القروض مضمونة بالكامل باستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 16) وعقارات استثمارية (إيضاح 18) ومقابل أسهم شركتين تابعتين غير مدرجتين للشركة الأم. من مبلغ 20,199,375 د.ك هناك مبلغ 1,777,500 د.ك يستحق خلال سنة 2022 والمبلغ المتبقي البالغ 18,421,875 د.ك يستحق في نهاية سنة 2023.

21.2 قامت الشركة الأم خلال السنة بتسديد مبلغ إجمالي مقداره 2,500,000 د.ك مقابل قرض تم الحصول عليه من الشركة الأم الرئيسية. المبلغ المتبقي من القرض من الشركة الأم الرئيسية يستحق في ديسمبر 2021.

21.3 تم دفع دائنو تورق وتمويل إجارة بالكامل خلال السنة 2020.

21.4 إن القروض اعلاه تستحق كما يلي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر		
2020	2019	د.ك	د.ك
دائنو تورق قصيرة الاجل			
-	-	162,146	
قروض طويلة الأجل			
- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة	2,500,000	5,000,000	
- يستحق بعد أكثر من سنة	20,199,375	21,459,375	
تمويل إجارة طويل الأجل			
- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة	-	200,000	
- يستحق بعد أكثر من سنة	-	530,500	
	22,699,375	27,352,021	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع/ قروض

21.5 ان القيمة العادلة للتمويل قصير الأجل المتضمن الجزء الجاري للقروض طويلة الأجل تساوي قيمها الدفترية، حيث ان اثر الخصم غير هام. كما ان القيمة العادلة للقروض طويلة الاجل للمجموعة بلغت 20,151,243 د.ك (2019: 20,361,920 د.ك) بقيمة دفترية 20,199,375 د.ك (2019 : 21,989,875 د.ك). ان القيم العادلة مبنية على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل مبني على معدل الاقتراض البالغ 3.5% (2019: 4.5%) وهي ضمن المستوى 2 للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

22. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

22.1 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا كما في 31 ديسمبر 2020 من 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2019: 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

22.2 علاوة اصدار الاسهم غير قابلة للتوزيع.

23. أسهم خزينة

تحتفظ المجموعة بأسهم خزينة وفيما يلي تفاصيلها:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
18,197,865	18,197,865	عدد الأسهم
%4.40	%4.40	نسبة الأسهم المصدرة
2,147,348	3,075,439	القيمة السوقية (د.ك)
4,138,316	4,138,316	التكلفة (د.ك)

يتم الاحتفاظ باحتياطيات معادلة لتكلفة أسهم خزينة وهي غير قابلة للتوزيع. ان أسهم الخزينة غير محتفظ بها كضمان اضافي مقابل اي التزام مالي.

24. احتياطي قانوني واختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة للشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع. لا يتم التحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

إن التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من ربح الشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري وفقاً لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل إلى هذا الاحتياطي في السنة التي تحقق فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. للعام 2020، اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من الربح المذكور اعلاه الى الإحتياطي الإختياري خضوعاً لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. كما لا توجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الإختياري.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة واحتياطي ترجمة عملات أجنبية والحصص غير المسيطرة

25.1 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
(4,992,835)	1,416,153	الرصيد في 1 يناير
		(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
118,151	(2,818,410)	صافي التغيرات في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
6,290,837	(3,190,730)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
6,408,988	(6,009,140)	(الخسارة) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
1,416,153	(4,592,987)	الرصيد في 31 ديسمبر*

* تتضمن إجمالي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة مبلغ بالسالب وقدره 2,842,451 د.ك (2019: 6,033,181 د.ك) الذي يمثل حصة المجموعة من التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة للشركات الزميلة.

25.2 احتياطي ترجمة عملات أجنبية

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
(20,909,175)	(23,090,067)	الرصيد في 1 يناير
		إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
67,949	64,552	فروقات عملة ناتجة من ترجمة شركات تابعة أجنبية
(3,795,618)	(1,279,049)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة شركات زميلة أجنبية
1,546,777	-	المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة بيع/ بيع جزئي لشركات زميلة
(2,180,892)	(1,214,497)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(23,090,067)	(24,304,564)	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع/ التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة واحتياطي ترجمة عملات أجنبية والخصص غير المسيطرة

25.3 الخصص غير المسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
14,620,163	6,635,768	الرصيد كما في 1 يناير
(16,431)	(10,502)	المستحق للخصص غير المسيطرة نتيجة انخفاض رأس مال من قبل شركة تابعة
(8,524,825)	-	انخفاض في الخصص غير المسيطرة نتيجة استبعاد شركات تابعة
(45,636)	(45,636)	توزيعات أرباح مدفوعة للخصص غير المسيطرة من قبل شركة تابعة
(8,586,892)	(56,138)	المعاملات مع الخصص غير المسيطرة
842,768	274,597	ربح السنة
(240,271)	(120,701)	خسائر شاملة أخرى:
		- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(240,271)	(120,701)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
602,497	153,896	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
6,635,768	6,733,526	الرصيد في 31 ديسمبر

26. توزيعات أرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

خضوعاً لموافقة الجهات الرسمية وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بقيمة 6 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: 6 فلس). أوصى أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم لتوزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 165,000 د.ك (31 ديسمبر 2019: د.ك 120,000) د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وهي تخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

وافق مساهمو الشركة الأم في إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 29 ابريل 2020 بتوزيع ارباح نقدية للمساهمين بما يعادل 6 فلس للسهم الواحد بقيمة 2,369,790 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ومبلغ 120,000 د.ك كمكافأة لاعضاء مجلس الادارة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019.

27. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية الإستثمارات، العقارات، تكنولوجيا المعلومات، والخدمات الفندقية. يتم مراجعة هذه القطاعات بصورة منتظمة من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من اجل تخصيص المصادر وتقييم الأداء. بالإضافة الى ذلك فإن نتائج وأصول وخصوم القطاعات يتم الإعلان عنها بناء على الموقع الجغرافي الذي تعمل فيه المجموعة. 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.

شركة نور للاستثمار المالي – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2020
الكويت

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / تحليل الانقطاعات
فيما يلي معلومات القطاع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 :

المبيعات	الإستثمارات		العقارات		تكنولوجيا المعلومات		الخدمات الفندقية		المجموع	
	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
المبيعات	-	-	-	-	12,238,735	10,826,951	1,067,920	2,562,900	13,306,655	13,389,851
الإيرادات المتعلقة بالإستثمارات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(إيرادات وتوزيعات أرباح محققة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
وغير محققة)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إيراد الإيجار	-	-	-	-	-	-	-	-	473,015	656,897
ربح محقق من بيع/بيع جزئي	-	-	-	-	-	-	-	-	730,933	4,729,173
لشركات زميلة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
استثمارية	-	-	-	-	-	-	-	-	(872,677)	(1,150,306)
أنعاب إدارة ورسوم أكتتاب	13,263	19,810	-	-	-	-	-	-	13,263	19,810
حصة في نتائج شركات زميلة	14,845,557	10,757,510	-	11,672	-	-	-	-	14,845,557	10,769,182

شركة نور للإستثمار المالي - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2020

الكويت

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / تحليل القطاعات

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

المعلومات القطاعات	البيانات المجمعة		البيانات المجمعة		البيانات المجمعة		البيانات المجمعة		البيانات المجمعة	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
إيراد القطاع	29,991,030	28,496,746	2,562,900	1,067,920	10,826,951	12,238,735	(481,737)	(399,662)	17,082,916	15,589,753
تكلفة المبيعات والخدمات	(10,557,784)	(11,129,237)	(1,063,361)	(535,048)	(9,494,423)	(10,594,189)	-	-	-	-
مصاريف عمومية وإدارية	(5,783,342)	(4,269,886)	(1,363,938)	(1,003,496)	(1,155,165)	(1,025,412)	(37,078)	(129,409)	(3,227,161)	(2,111,569)
(خسائر)/أرباح تشغيلية	13,649,904	13,097,623	135,601	(470,624)	177,363	619,134	(518,815)	(529,071)	13,855,755	13,478,184
إيراد فوائد، إيرادات أخرى وأرباح/ (خسائر) تحويل عملة أجنبية	259,723	962,787	-	-	832,014	16,967	-	-	(572,291)	945,820
الإخفاض في القيمة	(1,475,144)	(544,178)	-	(155,157)	(945,000)	(37,159)	(530,144)	(64,257)	-	(287,605)
تكاليف تحويل	(1,810,452)	(1,096,766)	(160,802)	(122,761)	(23,261)	(36,681)	(46,328)	(29,013)	(1,580,061)	(908,311)
ربح/(خسارة) القطاع من عمليات مستمرة	10,624,031	12,419,466	(25,201)	(748,542)	41,116	562,261	(1,095,287)	(622,341)	11,703,403	13,228,088
ربح/(خسارة) القطاع من عمليات غير مستمرة	(1,456,681)	-	-	-	-	-	(1,456,681)	-	-	-
ربح القطاع قبل حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	9,167,350	12,419,466	(25,201)	(748,542)	41,116	562,261	(2,551,968)	(622,341)	11,703,403	13,228,088
الأصول	108,230,075	107,189,660	4,536,839	3,538,952	8,763,447	7,169,772	14,012,955	13,083,719	80,916,834	83,397,217
الخصوم	(36,976,280)	(33,574,113)	(2,185,356)	(2,213,372)	(3,792,379)	(3,885,148)	(739,512)	(12,478)	(30,259,033)	(27,463,115)
صافي الأصول	71,253,795	73,615,547	2,351,483	1,325,580	4,971,068	3,284,624	13,273,443	13,071,241	50,657,801	55,934,102

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع/ تحليل القطاعات

القطاعات الجغرافية

ان تحليل القطاعات الجغرافية كما يلي :

الخصوم		الاصول		الربح/(الخسارة) قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الادارة		
31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
34,883,232	31,346,486	48,388,426	44,027,299	(1,423,456)	(1,962,925)	محلية وخليجية
2,093,048	2,227,627	59,841,649	63,162,361	10,590,806	14,382,391	أخرى
36,976,280	33,574,113	108,230,075	107,189,660	9,167,350	12,419,466	

28. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم الرئيسية والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والأطراف الأخرى ذات الصلة مثل الشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (الشركات التابعة الزميلة) والمساهمين الرئيسيين والشركات التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في المجموعة أو من لهم حصص رئيسية فيها أو لديهم القدرة على ممارسة تأثير جوهري عليها أو سيطرة مشتركة. يتضمن موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والمدراء الأساسيين للشركة الأم والشركات التابعة لها. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	بيان المركز المالي المجموع
2,457	-	المستحق من أطراف ذات صلة والشركة الأم الرئيسية (ايضاح 15)
116,844	18,462	- مستحق من الشركة الام الرئيسية
460,842	462,515	- مستحق من اطراف أخرى ذات صلة
-	9,080	- ايرادات واتعاب إدارة مستحقة
452,000	495,000	مستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاح 20)
5,000,000	2,500,000	- مستحق الى الشركة الام الرئيسية
		- موظفي الإدارة العليا وأطراف ذات صلة آخرين
		قروض مستحقة الى الشركة الام الرئيسية (ايضاح 21)

معاملات مع أطراف ذات صلة

2,890,538	-	محصل من بيع شركات تابعة (5,890,538 د.ك - ايضاح 7.3)
3,000,000	-	- عقار استثماري محتفظ به الشركة التابعة المبيعة كجزء من مبلغ البيع (ايضاح 7.3)
867,038	-	- اجمالي المبلغ النقدي المستلم (ايضاح 7.3)
3,000,000	-	محصل من بيع شركة زميلة (ايضاح 17.2)
	-	استبعاد شركة زميلة للشركة الأم الرئيسية (ايضاح 17.2)
33,971	1,347	استثمارات في أطراف ذات صلة
8,839,809	6,874,858	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع/ معاملات مع أطراف ذات صلة

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2,941	3,438	رسوم إدارة واكتتاب
549,623	142,040	تكاليف تمويل - الشركة الأم الرئيسية
1,456,681	-	خسارة نتيجة بيع شركات تابعة (ايضاح 7.3)
81,322	-	ربح نتيجة بيع شركة زميلة (ايضاح 17.2)
		مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
608,600	668,596	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
330,000	330,000	مكافأة اللجان
43,773	26,478	مكافآت نهاية الخدمة
120,000	165,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,102,373	1,190,074	مجموع مكافآت موظفي الإدارة العليا

29. ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.1 فئات الخصوم والاصول المالية

ان القيمة المدرجة الاصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	الاصول المالية بالتكلفة المطفأة
2,580,478	4,133,589	• نقد وارصدة لدى البنوك
5,628,943	6,997,843	• ودائع قصيرة الأجل
1,000,000	-	• استثمارات وكالة
4,290,142	4,118,783	• ذمم مدينة واصول مالية أخرى (إيضاح 15)
13,499,563	15,250,215	
11,704,245	7,599,868	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 14)
16,168,068	13,240,681	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى (ايضاح 16)
41,371,876	36,090,764	
		مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة):
408,598	333,516	• مستحق الى البنوك (ايضاح 12)
8,157,560	9,272,195	• ذمم دائنة وخصوم أخرى (ايضاح 20)
27,352,021	22,699,375	• قروض (ايضاح 21)
35,918,179	32,305,086	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تقيس المجموعة الأدوات المالية كالأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 29.3 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأي ادارة المجموعة، باستثناء بعض القروض طويلة الاجل (أنظر ايضاح 21) ، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (ايضاح 29.4)

29.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للاصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
 - مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول والخصوم يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة. ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2020 :				
ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
اصول مالية بالقيمة العادلة:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
- اسهم مسعرة	7,432,583	-	-	7,432,583
- صناديق أجنبية	-	167,285	-	167,285
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
- اسهم مسعرة	6,899,558	-	-	6,899,558
- اسهم غير مسعرة	-	4,395,553	1,446,545	5,842,098
- صناديق أجنبية	-	499,025	-	499,025
مجموع الاصول	14,332,141	5,061,863	1,446,545	20,840,549

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة 29.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2019 :

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	إيضاح
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
أصول مالية بالقيمة العادلة				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح				
أو الخسائر				
11,116,688	-	-	11,116,688	أ - أسهم مسعرة
587,557	-	587,557	-	ب - صناديق أجنبية
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات				
الشاملة الأخرى				
9,081,667	-	-	9,081,667	أ - أسهم مسعرة
6,465,046	1,353,964	5,111,082	-	ج - أسهم غير مسعرة
621,355	-	621,355	-	ب - صناديق أجنبية
27,872,313	1,353,964	6,319,994	20,198,355	مجموع الأصول

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيم العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للأدوات المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. 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 :

الأدوات المالية للمستوى الأول والثاني والثالث

(أ) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الأسهم المدرجة والتي يتم تداولها بشكل عام في سوق الأوراق المالية . حيثما تتوفر أسعار معلنة في سوق نشط، يتم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط.

الأدوات المالية للمستوى الثاني والثالث

(ب) صناديق أجنبية (المستوى الثاني)

ان استثمارات الصناديق الأجنبية تتكون أساسا من أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة. كما ان المعلومات حول تلك الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الاستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتوفرة لتلك الاستثمارات.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

(ج) أسهم غير مسعرة (المستوى الثاني والثالث)

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

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول 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
2,105,193	1,353,964
(793,891)	92,581
42,662	-
1,353,964	1,446,545

كما في 1 يناير

تغيرات بالقيمة العادلة خلال السنة ادرجت في الايرادات الشاملة الاخرى

إعادة تصنيف من استثمارات في شركات زميلة نتيجة الاستبعاد

كما في 31 ديسمبر

يقدم الجدول التالي معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في اهم المدخلات غير القابلة للرصد: يتم تقييم القيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الاصول للاستثمارات المحددة وتطبيق خصم بنسبة تتراوح من 15% الى 20% (2019): 15%) لعدم قابلية التسويق. يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لإستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5%.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.4 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

فيما يلي معلومات حول قياسات القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3:

البيان وتقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة 31 ديسمبر 2020	نطاق المدخلات غير المرصودة 31 ديسمبر 2019
طريقة العائد			
مبنى تجاري في الكويت	السعر المقدّر للارض (للمتر المربع)	7,350 د.ك	7,250 د.ك
	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	5.47 د.ك	5.63 د.ك
	معدل العائد	7.26%	7.54%
مبنى استثماري في الكويت	السعر المقدّر للارض (للمتر المربع)	950 د.ك	1,050 د.ك
	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	3.86 د.ك	3.86 د.ك
	معدل العائد	8.29%	7.49%
مبنى في الامارات العربية المتحدة	معدل الخلو	15%	15%
	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	1.36 د.ك	2.53 د.ك
	معدل العائد	9%	10%
مبنى في المملكة المتحدة	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	19.03 د.ك	18.33 د.ك
	معدل العائد	6.89%	6.89%
نُهج مقارنة السوق			
ارض - الكويت	سعر السوق المقدّر للارض (للمتر المربع)	1,100 د.ك	1,150 د.ك
ارض - الاردن	سعر السوق المقدّر للارض (للمتر المربع)	55.3 د.ك	55.2 د.ك

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.4 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

تمثل المباني في الكويت العقارات المؤجرة على اراضي التملك الحر المصنفة على انها "اراضي استثمارية" (اي الارضي التي يمكن استخدامها لبناء وحدات سكنية متعددة وشقق وحدات تجارية وفيلات ودوبلكس واستديوهات) في الكويت. تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين مختصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية. تم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الادارة.

احد هؤلاء المقيمين هو بنك محلي (للعقارات الاستثمارية المحلية) قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين اساسيتين، احدهما طريقة العائد والاخرى هي مزيج من نهج مقارنة السوق للارض والتكلفة مطروحا منه نهج الاستهلاك للمباني. المثلث الاخر الذي يعتبر مئماً محلياً/اجنبياً ذو سمعة طيبة قام ايضا بتقييم العقارات الاستثمارية بشكل اساسي باستخدام مجموعة من الطرق المذكورة اعلاه. عند استخدام نهج مقارنة بالسوق، تم دمج التعديلات لعوامل خاصة بالرض المعنية، بما في ذلك حجم الارض والموقع وتكلفة البناء/التطوير والاستخدام الحالي لغرض تقييم العقارات في الكويت، اختارت المجموعة القيمة الاقل للتقييمين (2019: القيمة الأقل في التقييمين).

30. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

إن الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل الاقتراض والمستحق للبنوك والأرصدة الدائنة والخصوم الأخرى. إن الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. إن لدى المجموعة أصول مالية متعددة تتضمن الأرصدة المدينة والاصول الأخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية. تتعرض المجموعة نتيجة لأنشطتها إلى العديد من المخاطر المالية مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية تحديد سياسات لإدارة المخاطر المذكورة أدناه. لا تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة.

30.1 مخاطر السوق

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة:

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول الشرق الأوسط وبعض الدول الآسيوية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تداولها لعدة عملات، بشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي. قد يتأثر بيان المركز المالي المجمع للشركة الأم بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية.

بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهراً) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس إدارة الشركة الأم وتقييم مستمر للاوضاع المفتوحة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

إن من أهم صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الأصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصاً الخصوم المالية في تاريخ التقرير والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة كما يلي:

2019	2020
ما يعادل	ما يعادل
د.ك	د.ك
1,444,835	488,100
144,635	25,810

دولار أمريكي
الدرهم إماراتي

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ان التغيرات المعقولة في معاملات العملة الأجنبية لن يكون لها أي تأثير جوهري على الأرباح أو الخسائر المجمعة للمجموعة.

ب) مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة مستحق إلى بنوك وقروض تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، والتي هي بمعدلات متغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من ودائع قصيرة الأجل وقروض ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

تم مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها.

إن وضع حساسية المجموعة تجاه مخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، وبناءً على اتفاقيات إعادة التسعير المبرمة أو تواريخ الاستحقاق للأصول والخصوم، أيهما أقرب تاريخ، هي كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2020	حتى شهر واحد	1 إلى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	أكثر من 12 شهر	بنود غير محملة بالفائدة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
النقد وأرصدة لدى البنوك	2,804	-	-	-	4,133,589	4,133,589
ودائع قصيرة الأجل	1,390,000	4,357,843	1,250,000	-	-	6,997,843
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال						
الأرباح أو الخسائر	-	-	-	-	7,599,868	7,599,868
ذمم مدينة وأصول أخرى	-	-	-	-	4,489,542	4,489,542
بضاعة	-	-	-	-	589,801	589,801
استثمارات بالقيمة العادلة خلال						
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	13,240,681	13,240,681
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	52,118,051	52,118,051
عقارات استثمارية	-	-	-	-	13,056,083	13,056,083
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	1,677,607	1,677,607
حق استخدام الأصول	-	-	-	-	1,257,317	1,257,317
الشهرة وأصول غير ملموسة	-	-	-	-	2,029,278	2,029,278
	1,392,804	4,357,843	1,250,000	-	100,189,013	107,189,660

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.1 تابع/ مخاطر السوق

(ب) تابع/ مخاطر معدلات الفائدة

الخصوم	حتى شهر واحد د.ك	1 إلى 3 أشهر د.ك	3 إلى 12 شهر د.ك	أكثر من 12 شهر د.ك	بنود غير محملة بالفائدة د.ك	المجموع د.ك
قروض ومستحق إلى بنوك	333,516	-	2,500,000	20,199,375	-	23,032,891
ذمم دائنة ومطلوبات أخرى	-	339,913	162,753	1,120,747	7,648,782	9,272,195
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	-	1,269,027	1,269,027
	333,516	339,913	2,662,753	21,320,122	8,917,809	33,574,113
إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة	1,059,288	4,017,930	(1,412,753)	(21,320,122)		
مدى حساسية معدل الفائدة المتراكم	1,059,288	5,077,218	3,664,465	(17,655,657)		

كما في 31 ديسمبر 2019	خلال شهر واحد د.ك	1 إلى 3 أشهر د.ك	3 إلى 12 شهر د.ك	أكثر من 12 شهر د.ك	بنود غير محملة بالفائدة د.ك	المجموع د.ك
النقد وأرصدة لدى البنوك	3,912	-	-	-	2,576,566	2,580,478
ودائع قصيرة الأجل	4,378,943	-	1,250,000	-	-	5,628,943
استثمارات وكالة	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	-	-	11,704,245	11,704,245
ذمم مدينة وأصول أخرى	-	-	-	-	4,445,898	4,445,898
بضاعة	-	-	-	-	527,240	527,240
استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	16,168,068	16,168,068
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	46,722,338	46,722,338
عقارات استثمارية	-	-	-	-	13,895,210	13,895,210
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	1,960,898	1,960,898
الشهرة وأصول غير ملموسة	-	-	-	-	2,164,019	2,164,019
	5,382,855	-	1,250,000	-	101,597,220	108,230,075

كما في 31 ديسمبر 2019	الخصوم	408,598	212,146	5,150,000	21,989,875	-	27,760,619
قروض ومستحق إلى بنوك	408,598	-	-	232,439	1,267,223	6,657,898	8,157,560
ذمم دائنة ومطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	1,058,101	1,058,101
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	408,598	212,146	5,382,439	23,257,098	7,715,999		36,976,280
إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة	4,974,257	(212,146)	(4,132,439)	(23,257,098)			
مدى حساسية معدل الفائدة المتراكم	4,974,257	4,762,111	629,672	(22,627,426)			

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.1 تابع / مخاطر السوق

ليس لدى المجموعة أي أدوات مالية خارج ميزانيتها والتي تستخدم لإدارة مخاطر معدلات أسعار الفائدة. يوضح الجدول التالي درجات حساسية الأدوات المالية المحملة بالفائدة على ربح السنة بناءً على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة وبأثر رجعي من بداية السنة. بناءً على أوضاع السوق الحالية تم افتراض أن التغير المحتمل والمعقول في أسعار الفائدة سيكون +50 و -50 نقطة أساسية من للسنة الحالية (2019): الفائدة سيكون +25 و -25 نقطة أساسية). تمت عملية الاحتساب بناءً على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		انخفاض في معدلات أسعار الفائدة	
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
(106,435)	(64,987)	106,435	64,987

ربح السنة

ج) مخاطر الأسعار

تتمثل في مخاطر تدبذب القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغير في الأسعار السوقية للأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة لأداة فردية أو جهة الإصدار أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق باستثماراتها المدرجة في مساهمات الملكية الموجودة بشكل أساسي في الكويت والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية والأردن. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وإدارة المخاطر الناتجة عن تقلبات الأسعار لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنوع تلك بناءً على حدود موضوعية من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية مخاطر الأسعار بمعدل 10% على مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم كما في تاريخ التقرير. في حال كانت أسعار الأسهم أعلى بمعدل 10% أثر على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كالتالي مع ثبات جميع التغيرات الأخرى: يشير الرقم الإيجابي أدناه إلى زيادة في الربح / حقوق الملكية بينما يزيد سعر السهم حسب النسب المذكورة أعلاه.

ربح السنة		إيرادات شاملة أخرى	
31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
743,258	1,111,669	-	-
-	-	689,956	908,167
743,258	1,111,669	689,956	908,167

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

في حال كان هناك تغيير بالسالب في أسعار الاسهم وفقاً لافتراضات الحساسية لمخاطر أسعار الاسهم المذكورة أعلاه (10%) سيكون هناك تأثير مساو ومعاكس على الربح والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة وكانت الأرصدة أعلاه ستظهر بالسالب.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو شركات محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ الدفترية للأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
2,579,516	4,129,799	أرصدة لدى البنوك
5,628,943	6,997,843	ودائع قصيرة الأجل
1,000,000	-	استثمارات وكالة
4,290,142	4,489,542	ذمم مدينة وأصول أخرى (انظر إيضاح 16)
587,557	167,285	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
621,355	499,025	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
14,707,513	16,283,494	

فيما عدا استثمارات الوكالة المذكورة في إيضاح 13، والذمم المدينة والأصول الأخرى المذكورة في إيضاح 15، لم ينقض تاريخ استحقاق أي من الأصول المالية الموضحة أعلاه مدة استحقاقها أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية أعلاه والتي لم ينقضي تاريخ استحقاقها ولم تعرض لانخفاض في المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة. بالنسبة للذمم المدينة، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ومبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركيز الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى المذكورة في الإيضاح رقم 30.3.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.3 تركيز الاصول والخصوم المالية

ان التوزيع الجغرافي للاصول المالية والخصوم المالية كما يلي:

في 31 ديسمبر 2020:	الكويت د.ك	الشرق الأوسط د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية د.ك	المجموع د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	3,316,579	814,513	2,497	-	4,133,589
ودائع قصيرة الأجل	6,997,843	-	-	-	6,997,843
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	3,607,799	3,693,093	298,976	-	7,599,868
ذمم مدينة واصول أخرى (إيضاح 15)	3,728,055	266,526	470,144	24,817	4,489,542
استثمارات بالقيمة العادلة خلال الايرادات الشاملة الاخرى	8,060,013	3,650,045	1,336,421	194,202	13,240,681
	25,710,289	8,424,177	2,108,038	219,019	36,461,523
مستحق الى البنوك	333,516	-	-	-	333,516
ذمم دائنة وخصوم أخرى	7,044,568	2,220,117	-	7,510	9,272,195
قروض	22,699,375	-	-	-	22,699,375
	30,077,459	2,220,117	-	7,510	32,305,086

في 31 ديسمبر 2019:	الكويت د.ك	الشرق الأوسط د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية د.ك	المجموع د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	1,987,563	591,297	1,618	-	2,580,478
ودائع قصيرة الأجل	5,628,943	-	-	-	5,628,943
استثمارات وكالة	1,000,000	-	-	-	1,000,000
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	6,875,479	4,072,482	756,284	-	11,704,245
ذمم مدينة واصول أخرى (إيضاح 15)	3,283,798	531,573	459,946	14,825	4,290,142
استثمارات بالقيمة العادلة خلال الايرادات الشاملة الاخرى	10,085,778	3,664,833	2,184,687	232,770	16,168,068
	28,861,561	8,860,185	3,402,535	247,595	41,371,876
مستحق الى البنوك	408,598	-	-	-	408,598
ذمم دائنة وخصوم أخرى	6,072,566	2,084,230	-	764	8,157,560
قروض	27,352,021	-	-	-	27,352,021
	33,833,185	2,084,230	-	764	35,918,179

30.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وإدارة أصولها مع الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي. يلخص الجدول التالي فترات استحقاق اصول ومطلوبات المجموعة. باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى، تم تحديد تواريخ الاستحقاق الخاصة بالاصول والخصوم على أساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الاستحقاق في العقد.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.4 تابع/ مخاطر السيولة

بالنسبة لاستحقاق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الإستثمارية، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسيل هذه الاستثمارات. إن تواريخ استحقاق الأصول والخصوم كما يلي:

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	سنة واحدة د.ك	كما في 31 ديسمبر 2020 الأصول
4,133,589	-	4,133,589	نقد وأرصدة لدى البنوك
6,997,843	-	6,997,843	ودائع قصيرة الأجل
7,599,868	-	7,599,868	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,489,542	-	4,489,542	ذمم مدينة وأصول أخرى
589,801	-	589,801	بضاعة
13,240,681	12,209,781	1,030,900	استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
52,118,051	52,118,051	-	استثمارات في شركات زميلة
13,056,083	11,286,830	1,769,253	عقارات استثمارية
1,677,607	1,677,607	-	ممتلكات ومعدات
1,257,317	1,257,317	-	حق استخدام الأصول
2,029,278	2,029,278	-	الشهرة والأصول غير الملموسة
107,189,660	80,578,864	26,610,796	
			الخصوم
9,272,195	1,120,747	8,151,448	ذمم دائنة وخصوم أخرى
333,516	-	333,516	مستحق إلى البنوك
22,699,375	20,199,375	2,500,000	قروض
1,269,027	1,269,027	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
33,574,113	22,589,149	10,984,964	
			كما في 31 ديسمبر 2019 الأصول
2,580,478	-	2,580,478	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,628,943	-	5,628,943	ودائع قصيرة الأجل
1,000,000	-	1,000,000	استثمارات وكالة
11,704,245	-	11,704,245	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,445,898	-	4,445,898	ذمم مدينة وأصول أخرى
527,240	-	527,240	بضاعة
16,168,068	14,436,433	1,731,635	استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
46,722,338	46,722,338	-	استثمارات في شركات زميلة
13,895,210	11,330,280	2,564,930	عقارات استثمارية
1,960,898	1,960,898	-	ممتلكات ومعدات
1,432,738	1,432,738	-	حق استخدام الأصول
2,164,019	2,164,019	-	الشهرة والأصول غير الملموسة
108,230,075	78,046,706	30,183,369	
			الخصوم
8,157,560	1,267,223	6,890,337	ذمم دائنة وخصوم أخرى
408,598	-	408,598	مستحق إلى البنوك
27,352,021	21,989,875	5,362,146	قروض
1,058,101	1,058,101	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
36,976,280	24,315,199	12,661,081	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر 30.4 تابع/ مخاطر السيولة

إن الاستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية المستندة على التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2020	حتى شهر د.ك.	3 - 1 شهور د.ك.	12 - 3 شهر د.ك.	5 - 1 سنوات د.ك.	المجموع د.ك.
الخصوم المالية	-	-	6,479,121	1,120,747	7,599,868
ذمم دائنة وخصوم أخرى	146	522,156	3,066,801	21,532,188	25,121,291
قروض ومستحق إلى بنوك	146	522,156	9,545,922	22,652,935	32,721,159
كما في 31 ديسمبر 2019	-	-	6,890,337	1,267,223	8,157,560
الخصوم المالية	408,598	471,724	6,122,425	24,634,569	31,637,316
ذمم دائنة وخصوم أخرى	408,598	471,724	13,012,762	25,901,792	39,794,876
قروض ومستحق إلى بنوك					

31. إدارة مخاطر رأس المال

أن أهداف إدارة مخاطر رأس مال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني قوي ونسب مالية جيدة حتى تدعم أعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في رأس المال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة باصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. يرجى الرجوع إلى إيضاح 22.

يتعين على الشركة الأم الاحتفاظ بمقدار رأس المال هو 15 مليون د.ك. حيث أنها مسجلة كشركة استثمارية لدى بنك الكويت المركزي. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	
22,699,375	27,352,021	قروض (إيضاح 21)
(9,541,926)	(6,544,833)	ناقصا: النقد والنقد المعادل (إيضاح 12)
13,157,449	20,807,188	صافي المديونية
73,615,547	71,253,795	مجموع حقوق الملكية

وتماشيا مع الجهات الأخرى التي تعمل في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق دراسة نسبة المديونية لحقوق الملكية. تم احتساب النسبة عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع حقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	
13,157,449	20,807,188	صافي المديونية
73,615,547	71,253,795	مجموع حقوق الملكية
%18	%29	نسبة صافي المديونية إلى مجموع حقوق الملكية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. أصول بصفة الأمانة

تدير المجموعة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة وأطراف خارجية، صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ، وتحفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة. بلغت الأصول التي تخضع الإدارة في 31 ديسمبر 2020 مبلغ 25,301,493 د.ك (2019: 26,986,404 د.ك) وهي تتضمن أصول مدارة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة بمبلغ 19,415,735 د.ك (2019: 19,681,561 د.ك).

33. التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

التزامات محتملة

كما في 1 ديسمبر 2011، قامت إحدى الشركات الأردنية التابعة للشركة الأم وهي "شركة نور الكويتية الأردنية للاستثمار المالي المحدودة" ("البائع") ببيع كافة ملكيتها في رأس مال إحدى شركاتها التابعة بالأردن (شركة نور الأردنية الكويتية للنقل) إلى تسعة من المشتريين الأفراد ("المشتريين"). لاحقاً لنقل الملكية والسيطرة للمشتريين الذين قاموا برفع دعاوى قضائية ضد البائع مدعين التحريف بهدف الحصول على تعويض بمبلغ وقدره 4,500,000 دينار أردني (1,924,718 د.ك). إدارة الشركة التابعة والمستشار القانوني يعتقدون بإمكانية الحصول على قرار إيجابي من قبل المحكمة ، لذلك لا يوجد أي مخصص لأية آثار التي قد تنجم عن البيانات المالية المجمعة.

التزامات رأسمالية

يوجد على المجموعة بتاريخ التقرير ارتباطات بمبلغ لا شيء د.ك مقابل شراء استثمارات وتطوير عقارات استثمارية (2019: 1,038,605 د.ك) وضمانات بمبلغ 3,786,114 د.ك (2019: 1,169,544 د.ك).

34. مطابقة الخصوم الناتجة عن الأنشطة التمويلية

ان التغيرات في خصوم المجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية يمكن تصنيفها على النحو التالي:

المجموع دك	قروض تستحق خلال سنة واحدة دك	قروض تستحق بعد سنة دك	
27,352,021	5,362,146	21,989,875	1 يناير 2020
			التدفقات النقدية:
(4,652,646)	(2,862,146)	(1,790,500)	• السداد
22,699,375	2,500,000	20,199,375	31 ديسمبر 2020
49,109,077	10,859,127	38,249,950	1 يناير 2019
			التدفقات النقدية:
(10,036,981)	(8,926,981)	(1,110,000)	• السداد
			بنود غير نقدية:
(3,000,000)	-	(3,000,000)	• تسوية عينية
-	5,200,000	(5,200,000)	• إعادة تصنيف
(8,720,075)	(1,770,000)	(6,950,075)	• استبعاد شركة تابعة
27,352,021	5,362,146	21,989,875	31 ديسمبر 2019

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد - 19)

تسبب تفشي جائحة فيروس كورونا كوفيد-19 والاستجابات العالمية ذات الصلة في حدوث اضطرابات مادية للأعمال التجارية حول العالم، مما أدى إلى تباطؤ اقتصادي. فرضت الحكومات في جميع أنحاء العالم حظر على السفر وإجراءات حجر صحية صارمة من أجل إبطاء انتشار كوفيد-19. الأعمال التجارية تتعامل مع الإيرادات المفقودة وسلسلة توريد معطلة، عندما بدأت الدولة في تخفيف الإغلاق، جاء الاسترخاء تدريجياً. وشهدت أسواق الأسهم العالمية والمحلية تقلبات وضعفاً مؤثراً. في حين تفاعلت الحكومات والبنوك المركزية مع مختلف الحزم المالية والاعفاءات التي تم اعدادها لتحقيق الاستقرار في الظروف الاقتصادية، فإن مدة ومدى اثر تفشي كوفيد-19 تبقى غير واضحة في الوقت الحالي.

علاوة على ذلك، خلال السنة، تلقت المجموعة مبلغ إجمالي قدره 167,031 د.ك كدعم ل(كوفيد-19) لتغطية رواتب الموظفين من حكومة الكويت. تم تضمين هذا المبلغ في الإيرادات التشغيلية الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. قامت الإدارة بتحديث افتراضاتها فيما يتعلق بالأحكام والتقديرات الخاصة بأرصدة الحسابات المختلفة والتي قد تتأثر بشكل محتمل بسبب استمرار عدم اليقين في البيئة الاقتصادية المتقلبة التي تجري فيها المجموعة عملياتها. تمثل المبالغ المعلنة على أفضل وجه تقييم الإدارة بناءً على المعلومات التي يمكن ملاحظتها. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة ولا تزال القيم الدفترية للأصول حساسة لتقلبات السوق. تدرك الإدارة أن الانقطاع المستمر يمكن أن يؤثر سلباً على المركز المالي والأداء والتدفقات النقدية للمجموعة في المستقبل. تواصل الإدارة مراقبة اتجاهات السوق وسلسلة التوريد وتقارير القطاعات والتدفقات النقدية لتقليل أي تأثير سلبي على المجموعة.

36. الاندماج مع شركة تابعة

وافق مجلس إدارة الشركة الأم في الاجتماع الذي عقد في 18 نوفمبر 2019، من حيث المبدأ، على عرض إحدى الشركات التابعة لها، شركة نور للاتصالات القابضة ش.م.ك (مقفلة) (الشركة المندمجة)، للاندماج عن طريق الاندماج في الشركة الأم (الشركة الداجمة)، كما هو منصوص عليه في لائحة هيئة أسواق المال وفقاً لإجراءات الفصل التاسع (الاستحواذ والاندماج) للقانون رقم 7. علاوة على ذلك، وافق مجلس الإدارة في الاجتماع الذي عقد في 9 ديسمبر 2020، على تقديم المستندات المراجعة اللازمة بما فيها تقارير المستشارين إلى الجهات الرقابية للحصول على الموافقات ذات الصلة. وافق مجلس إدارة الشركة الأم على نسبة المبادلة وهيكل رأس المال المراجعة. وحصلت الشركة الأم على موافقة الاندماج من هيئة أسواق المال في 31 ديسمبر 2020. نتيجة لعملية الدمج المقترحة وخضوعاً لموافقة الجهات الرقابية الأخرى والمساهمين في كلا الشركتين المندمجتين، سيحصل المساهمون في الشركة المندمجة على أسهم الشركة الأم.

من أجل استكمال عملية الاندماج، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم خلال ديسمبر 2020 بخفض رأس مال الشركة الأم بمقدار 1,333,549 د.ك من خلال تخفيض 13,335,499 سهم خزينة وإصدار 13,335,499 سهماً جديداً لأصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركة المندمجة عند الانتهاء من عملية الاندماج الخاضعة للجهات الرقابية والمساهمين.

37. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف ليس له أثر على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي الزيادة في النقد والنقد المعادل السابق تسجيله.