

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع.  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021



## الصفحة

3 - 1

4

5

6

7

8

33 - 9

## الفهرس

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بيان المركز المالي المجمع

بيان الربح أو الخسارة المجمع

بيان الدخل الشامل المجمع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

بيان التدفقات النقدية المجمع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2021، وبيانات الربح أو الخسارة، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (القواعد)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً للقواعد. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة بكل وابداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأينا منفصلاً بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من أمور التدقيق الرئيسية في إطار تدقيقنا.

**المطلوبات المحتملة المتعلقة بالمطالبة الضريبية**

خلال 2016، تسلمت المجموعة مطالبة ضريبية بمبلغ 56.3 مليون ريال سعودي (بما يعادل 4.52 مليون دينار كويتي) من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالمملكة العربية السعودية للفترة من 2006 إلى 2014، وتتمثل المطالبة في ضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع وغرامات فيما يتعلق بغيرات المجموعة من وحدات مستأجرة في أحد الأبراج الكائنة بمكة المكرمة، المملكة العربية السعودية. تشير سجلات المجموعة إلى أن المبالغ المستخدمة في احتساب المطالبة الضريبية تختلف بشكل جوهري عن الإيرادات الفعلية من الوحدات المستأجرة. قامت المجموعة بتكون مخصص كافٍ لتعطية التدفقات المتوقعة استناداً إلى أفضل تقدير مطلوب لتسوية المطالبة. تطبق المجموعة أحكاماً هامة وتقوم بإجراء تقديرات لتحديد مخصص التدفقات المتوقعة، كما تم الإفصاح عن الالتزام المحتمل المتعلق بالمطالبة المتبقية. تم تقدير مبلغ المخصص المتوقع المتعلق بالتدفقات المحتملة استناداً إلى رأي مستشار ضريبي مستقل ومرخص من الجهات الرقابية المعنية في المملكة العربية السعودية.

تم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول المطالبة الضريبية في إيضاح 31.2 من البيانات المالية المجمعة.

لقد حدّدنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لحالة عدم التأكيد المتعلقة بنتائج المطالبة الضريبية، وأهمية الالتزام المحتمل فيما يخص مبلغ المطالبة المتبقية والذي يمثل 24% من إجمالي حقوق ملكية المجموعة.

تضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

لقد قيمنا عملية تصميم وتنفيذ أدوات الرقابة ذات الصلة المتعلقة بمدى كفاية المخصصات والإفصاح عن الالتزام المحتمل. كما قمنا بتقييم المخصص المدرج من قبل الإدارة، فضلاً عن اختبار الافتراضات الرئيسية بما فيها المدخلات المستخدمة لتقييم المخصص من خلال الاستعانة بمستشار ضريبي داخلي. قمنا أيضاً بتقييم مهارات وكفاءة وقدرات موضوعية ومؤهلات المستشار الضريبي الخارجي الذي استعانت به إدارة المجموعة، وتحديد ما إذا كان نطاق عمله كافياً ومتناهياً مع أهداف التدقيق من خلال مراجعة أحكام وشروط ارتباطه مع المجموعة. لقد قمنا بمقارنة المبلغ المحدد من قبل المستشار الضريبي الخارجي، مع المبلغ المعترف به ضمن البيانات المالية المجمعة. لقد حددنا ما إذا كانت الإفصاحات في البيانات المالية المتعلقة بهذا الأمر متوافقة مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة والمعمول بها.

## معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الواردة في التقرير السنوي بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات الصادر بشأنها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقريرنا، وتتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بعد تاريخ تقريرنا.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر عن أي شكل من تأكيد النتائج حولها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيننا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأفعال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتوجب علينا رفع تقرير حول تلك الواقع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت، وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توافر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

## مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة كل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمعاً على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

جزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستثمارية المحاسبية وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير شگاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها.
- وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقيف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية.

تقييم العرض الشامل وهيكيل ومحفوبيات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.

الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة، ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأينا.

وتناول مع المكلفين بالحكومة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوفيقها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما نزود أيضاً المكلفين بالحكومة ببيان يفيد التزاماً بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضًا بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا، بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو التدابير الوقائية المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحكومة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يتربّع على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

#### تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

براينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متنسقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقي لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



بدر عبد الله الوزان

سجل مراقب الحسابات رقم 62 فئة A

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 15 مارس 2022



شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع.  
وشركتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2021

دinar كويتي		
2020	2021	إيضاح
1,077,182	6,727,941	الموجودات الموجودات المتداولة
4,035,116	5,275,114	النقد والنقد المعادل
186,626	197,853	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,988,709	733,202	ذمم مدينة أخرى
7,287,633	12,934,110	عقارات محفظتها لغرض المتاجرة
		إجمالي الموجودات المتداولة
1,706,446	1,436,901	الموجودات غير المتداولة
3,547,871	3,754,794	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
5,650,000	-	استثمار في شركة زميلة
588,129	526,266	استثمارات عقارية
224,877	218,275	موجودات غير ملموسة
10,472	3,842	أصول حق الاستخدام
11,727,795	5,940,078	موجودات أخرى
		إجمالي الموجودات غير المتداولة
19,015,428	18,874,188	إجمالي الموجودات
1,290,252	1,091,393	المطلوبات وحقوق الملكية
80,053	68,577	المطلوبات
1,370,305	1,159,970	المطلوبات المتداولة
		ذمم دائنة
		التزامات عقد إيجار
		إجمالي المطلوبات المتداولة
188,511	177,080	الموجودات غير المتداولة
158,961	147,597	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
347,472	324,677	التزامات عقد إيجار
1,717,777	1,484,647	إجمالي الموجودات غير المتداولة
		إجمالي المطلوبات
15,710,050	14,887,792	حقوق الملكية
(666,482)	-	رأس المال
843,168	-	أسهم خزينة
468,409	470,491	احتياطي أسهم خزينة
-	1,056,999	احتياطي قانوني
3,608	(12,245)	احتياطي اختياري
485,133	475,069	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
453,765	511,435	التغير في احتياطي القيمة العادلة
17,297,651	17,389,541	أرباح مرحلة
19,015,428	18,874,188	إجمالي حقوق الملكية
		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

السيد/ سليمان أحمد العميري  
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

السيد/ عبدالله مساعد الدخيل  
رئيس مجلس الإدارة

**بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021**

		دinar كويتي	إيضاح
	2020	2021	
			<b>العمليات المستمرة</b>
			<b>الإيرادات</b>
(649,388)	(343,494)	20	صافي خسارة ناتجة من استثمارات
(187,405)	-	21	المخفض إلى صافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات المحفظ بها لغرض المتاجرة
83,102	1,232,095	21 و 7	ربح من بيع عقارات محفوظ بها لغرض المتاجرة
(84,808)	(1,248,542)	7	تكلفة بيع عقارات محفوظ بها لغرض المتاجرة
33,923	-		إيرادات من موجودات غير ملموسة
-	8,197		إيرادات ودائع
(163,910)	413,270		حصة في نتائج من شركة زميلة
(968,486)	61,526		إيرادات أخرى
138,603	76,441	22	صافي رد مخصصات
<u>162,070</u>	<u>240</u>	23	
<u>(667,813)</u>	<u>138,207</u>		
			<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(61,201)	(68,054)		استهلاك أصول حق استخدام
(71,774)	(68,706)		استهلاك وإطفاء
(360,976)	(376,470)		تكليف موظفين
(262,859)	(287,077)	24	مصاريف أخرى
(756,810)	(800,307)		
(1,424,623)	(662,100)		
(12,188)	(12,043)		
(1,436,811)	(674,143)		
-	-		
-	-		
-	-		
-	(26,000)	28	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(1,436,811)	(700,143)		صافي خسارة السنة من العمليات المستمرة
<b>العمليات المتوقفة</b>			
367,253	694,969	25	ربح السنة من العمليات المتوقفة
(1,069,558)	(5,174)	26	إجمالي خسارة السنة
(9.72)	(4.78)		(خسارة) / ربحية السهم العائد لمساهمي الشركة الأم (فلس)
2.48	4.74		- من العمليات المستمرة
			- من العمليات المتوقفة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

دينار كويتي

2020                    2021

(1,069,558)                    (5,174)

صافي خسارة السنة

بنود الدخل الشامل الآخر:

بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

التغير في القيمة العادلة

7,584                    57,513

3,116                    (2,651)

10,700                    54,862

استثمارات في شركة زميلة

حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة

بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:

ترجمة عملات أجنبية:

فروق صرف ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية

1,422                    (30,158)

(1,649)                    14,305

(227)                    (15,853)

استثمارات في شركة زميلة

حصة المجموعة في المصادر الشاملة الأخرى للشركة الزميلة

إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة

إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة

إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) العائدة لـ:

مساهمي الشركة الأم

من العمليات المستمرة

من العمليات المتوقفة

10,473                    39,009

(1,059,085)                    33,835

(1,426,338)                    (661,134)

367,253                    694,969

(1,059,085)                    33,835

ان الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

دinar كويتي												
حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم												
رأس المال	أسهم خزينة	احتياطي خزينة	احتياطي أسمهم خزينة	احتياطي احتياطي خزينة	احتياطي احتياطي قانوني	احتياطي أجنبية	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي العادلة في القيمة	أرباح مرحلة	الإجمالي		
15,710,050	(183,041)	621,197	-	-	468,409	3,835	-	474,433	3,346,807	20,441,690	الرصيد في 1 يناير 2020	
-	(1,053,975)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,053,975)	شراء أسهم خزينة	
-	570,534	221,971	-	-	-	-	-	-	-	792,505	بيع أسهم خزينة	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,823,484)	توزيعات أرباح (ايضاح 27)	
-	(483,441)	221,971	-	-	-	-	-	-	-	(2,084,954)	معاملات مع المالك	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,069,558)	صافي خسارة السنة	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,473	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,059,085)	اجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة	
15,710,050	(666,482)	843,168	-	-	468,409	3,608	-	485,133	453,765	17,297,651	الرصيد في 31 ديسمبر 2020	
15,710,050	(363,101)	843,168	(666,482)	-	468,409	3,608	-	485,133	453,765	17,297,651	الرصيد في 1 يناير 2021	
-	(363,101)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة	
-	650,874	171,384	(363,101)	-	-	-	-	-	-	-	-	إلغاء أسهم خزينة (ايضاح 17)
-	378,709	42,447	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع أسهم خزينة (ايضاح 17)
-	-	1,056,999	(1,056,999)	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول نتيجة بيع أسهم خزينة (ايضاح 19)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح (ايضاح 27)
-	(822,258)	666,482	1,056,999	-	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالك
-	-	-	(843,168)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسارة السنة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى أرباح مرحلة نتيجة بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
14,887,792	-	1,056,999	470,491	2,082	-	-	-	(12,245)	475,069	17,389,541	الرصيد في 31 ديسمبر 2021	

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

**بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021**

دinar كويتي	2020 (معدل)	2021	إيصال
(1,069,558)		(5,174)	
91,964	330,113	20	
96,080	76,774	12	
13,872	12,383	14	
(31,666)	-	22	
-	(116,500)	25	
(204,522)	(8,290)	20	
(15,000)	(300,000)	10	
1,706	16,447	21	
187,405	-	21	
163,910	(413,270)		
71,774	68,706		
(92,770)	13,763	25 و 23	
28,706	25,755	15	
<b>(758,099)</b>	<b>(299,293)</b>		

**التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية**

صافي خسارة السنة  
تسويات لـ:

صافي خسارة غير محققة من استثمارات  
استهلاك أصول حق الاستخدام

تكليف تمويل محملة على التزامات عقد إيجار  
ربح نتيجة اقتناة أسهم إضافية في شركة زميلة

ربح نتيجة استبعاد عمليات متوقفة  
إيرادات توزيعات

ربح نتيجة بيع استثمارات عقارية  
خسارة نتيجة بيع عقارات محفظ بها لغرض المتاجرة

المخض إلى صافي القيمة الممکن تحقيقها للعقارات المحفظ بها لغرض المتاجرة  
حصة في نتائج شركة زميلة

استهلاك والإطفاء  
تحميل / (رد) مخصص

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

**التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل**

**التغيرات في رأس المال العامل:**

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
ذمم مدينة أخرى

عقارات محفظ بها لغرض المتاجرة  
ذمم دائنة

المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين  
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

**التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية**

محصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

محصلات من بيع استثمارات عقارية  
عائدات من بيع شركة تابعة

توزيعات مستلمة من شركة زميلة  
المدفوع لاقتناة استشار في شركات زميلة

توزيعات نقدية مستلمة  
موجودات أخرى

نقد محظوظ به لدى أطراف أخرى  
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

**التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية**

المدفوع لشراء أسهم خزينة  
محصلات من بيع أسهم خزينة

سداد التزامات عقد إيجار  
توزيعات مدفوعة

**صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية**

صافي التغير في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في بداية السنة  
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

925,775	(1,593,302)	
61,749	(24,990)	
84,808	1,232,095	
(440,033)	(60,249)	
-	(37,186)	15
<b>(125,800)</b>	<b>(782,925)</b>	

-	327,059	
1,315,000	2,750,000	10
-	3,316,500	25
200,949	217,999	9
(90,000)	-	
204,522	8,290	20
-	(212)	
<b>164,678</b>	<b>(1,141,697)</b>	
<b>1,795,149</b>	<b>5,477,939</b>	

(1,053,975)	(363,101)	
792,505	421,156	17
(105,418)	(105,395)	14
<b>(1,531,384)</b>	<b>(138,611)</b>	
<b>(1,898,272)</b>	<b>(185,951)</b>	

(228,923)	4,509,063	
1,208,298	979,375	
<b>979,375</b>	<b>5,488,438</b>	4

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

### 1. تأسيس المجموعة

إن شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. "الشركة الأم" هي شركة مساهمة تم تأسيسها في الكويت عام 1999 ومدرجة في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

يقع المقر الرئيسي للشركة في برج الراية - منطقة الشرق - الدور السابع والعشرون - الكويت ص.ب 3880 الصفا - 13039. تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") المبينة في إيضاح 29.

تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. فيما يلي بيان بالأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم:

- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء الأوراق المالية في مختلف القطاعات.
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
- تقييم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية دراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذك المؤسسات والشركات (على أن تتوفر الشروط الالزامية في من يزاول هذا النشاط).
- الوساطة في عمليات التمويل والقيام بالأعمال الخاصة بوظائف مدير الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
- وظائف أمناء الاستثمار والتمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحالية.
- تقديم التمويل للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح التمويلات مع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي وبما يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- شراء الأراضي والعقارات وتطويرها بقصد بيعها بحالتها الأصلية أو بعد تجذتها أو تأجيرها خالية أو مع إضافة المنشآت والابنية والمعدات.
- العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
- التعامل والمتجارة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة الأم فقط.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً لقانون.

أن ترتب عمليات تمويل جماعي للإجارة وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز للشركة الأم قبول الودائع. تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسوم التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكريّة المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.

إنشاء صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التأجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة وإدارة محافظ الدولى واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التأجيرية لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.

يجوز للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في الكويت أو في الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشتراك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمال شبيهة بأعمالها أو التي قد تتعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تتشى أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تتحقق بها شريطة أن تلتزم بالقيم بأعمال غير مشوبة بما يخالف أحكام الشريعة الإسلامية.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 مارس 2022، وهي خاضعة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

### 2.1. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

#### أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الاستثمارية والأدوات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة كما هو وارد في السياسات المحاسبية أدناه.

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. إن هذه اللوائح، بما في ذلك تعليمات بنك الكويت المركزي الصادرة مؤخراً بشأن التدابير الرقابية المتخذة للحد من الآثار المترتبة على جائحة كوفيد-19 ومراسلات بنك الكويت المركزي ذات الصلة، تتطلب من مؤسسات الخدمات المالية، التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي، تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية مع التعديل التالي:

سيتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للخسائر الائتمانية المتوقعة المحاسبية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي أو المخصصات وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى، إلى جانب أثرها اللاحق المترتب على الإفصاحات ذات الصلة.

## 2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وسارية المفعول

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية سارية المفعول في أو بعد 1 يناير 2021.

### أثر التطبيق المبدئي لإصلاح معدل الفائدة المعياري

في السنة الحالية، طبقت المجموعة المرحلة الثانية من تعديلات إصلاح معدل الفائدة المعياري - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 39 والمعايير الدولي للتقارير المالية رقم 7 والمعايير الدولي للتقارير المالية رقم 4 والمعايير الدولي للتقارير المالية رقم 16. يتيح تطبيق هذه التعديلات للمجموعة أن تسجل آثار الانتقال من معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك (معدل آيبور) إلى أسعار الفائدة المعيارية البديلة (يُشار إليها أيضًا بـ "المعدلات الخالية من المخاطر") دون أن ينتج عن ذلك أي تأثيرات محاسبية لا توفر معلومات مفيدة لمستخدمي البيانات المالية.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر تتعلق بالعقود المستندة إلى أسعار آيبور، مثل سعر آيبور، والتي تمتد لما بعد 2021، عندما يتوقف العمل بأسعار آيبور.

### تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - إفءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-19 لما بعد تاريخ 30 يونيو 2021

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار" تخص إفءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-19 والتي تم تمديدها حتى 30 يونيو 2022. تسمح الوسيلة العملية للمستأجر باختيار عدم تقدير ما إذا كان إفءات الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد 19 يُعد تعديلاً لعقد الإيجار. يتعين على المستأجر الذي يطبق هذا الاختيار أن يقوم بالمحاسبة عن أي تغيير في دفعات الإيجار نتيجة إفءات الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد-19 تطبيقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 كما لو كانت التغييرات لا تُعد تعديلاً لعقد الإيجار.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

### معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

2.3

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين ثرجي التعديلات تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 (إدخال التعديلات) إلى فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.

### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1

تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة  
تطبق التعديلات باثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 -  
اطار المفاهيم كمرجع

تسري التعديلات على عمليات اندماج الأعمال التي يكون لها تاريخ استحواذ في أو بعد بداية الفترة السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022.  
يسُمِح بالتطبيق المبكر إذا طبقت المنشأة كافة المراجع الأخرى المحدثة (المنشورة مع إطار المفاهيم المحدث) في نفس الوقت أو قبله.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022،  
الممتلكات والآلات والمعدات - عائدات ما قبل مع السماح بالتطبيق المبكر.  
الاستخدام المزمع.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - العقود المتوقع خسارتها - تكلفة الوفاء بالعقد مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة" والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" والمعيار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار" ومعيار المحاسبة الدولي 41 "الزراعة"

يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.

تعريف التقديرات المحاسبية يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.

لا تتوقع الإدارة أنه سينتظر عن تطبيق المعايير المذكورة أعلاه أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في الفترات المستقبلية.

### أسس التجميع الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقيدة أو المباعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتوافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتباينة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمالكي الشركة الأم.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الدخل المجمع ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين: (أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و (ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة. تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقى في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

#### اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها باجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتકيدة من المجموعة لمالك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات المصارييف المتعلقة بالاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبيات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتکيدة المحددة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتکيدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كربح ناتج من أسعار مخفضة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

#### الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو مجموعات الوحدات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنويًا بعرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات. إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في بيان الدخل المجمع مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أيًّا من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

#### الضرائب

#### مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على إن الأرباح من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والممول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد مقدار الحصة.

#### ضريبة دعم العمالة الوطنية

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 بعد خصم أتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الأرباح من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

#### الزكاة

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

#### الأدوات المالية

### 2.6

يتم الاعتراف بالموارد والالتزامات المالية في بيان المركز المالي للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"). حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة باقتناء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

#### الموجودات المالية

يتم تسجيل كافة مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطرق الاعتيادية في تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالطرق الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده وفقاً للقوانين أو العرف السائد في السوق.

يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المدرجة بالكامل سواء من خلال التكلفة المطफأة أو القيمة العادلة استناداً إلى تصنيف الموجودات المالية.

#### تصنيف وقياس الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال الذي تستخدمه لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

#### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظة مجتمعة ويستند إلى عدد من العوامل الملحوظة. تتضمن المعلومات المأخوذة بعين الاعتبار:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (وال الموجودات المالية المحفظة بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة وأسباب هذه المبيعات وتوقعات النشاط المستقبلي للمبيعات.

يسند تقييم نموذج الأعمال إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دونأخذ "أسوا الأحوال" أو "الحالة المضطربة" بعين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحفظة بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم باستخدام هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية الناشئة أو المشتراء مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط. لغرض هذا الاختبار، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد تتغير خلال عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفائدة على أنها تمثل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي وكذلك مقابل مخاطر الإقراظ الأساسية الأخرى والتكاليف بالإضافة إلى هامش الربح. في سبيل تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على شرط تعادي من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المططفأة.



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

### الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة:

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تاريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائد الفعلية. وتسجل إيرادات الفوائد وأرباح خسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع.

ت تكون الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- استثمارات في مراقبة ووكالة، وودائع لدى مؤسسات مالية

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات في مراقبة ووكالة، وودائع لدى مؤسسات مالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائد الفعلية.

- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من نقد وأرصدة بنكية، بالإضافة إلى ودائع لأجل جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وهي عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة.

- نعم مدينة أخرى

يتم إدراج الذمم المدينة الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلية ناقصاً مخصص المبالغ التي لا يمكن تحصيلها.

- التسهيلات الائتمانية (فرض منحه للعملاء)

يتم إدراج التسهيلات الائتمانية بالتكلفة المطفأة ناقصاً المبالغ المشطوبة ومخصص انخفاض القيمة. يمثل مخصص الخسارة الائتمانية على القروض الخسارة الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى.

### الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

إن الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة هي إما تلك الموجودات التي تم تصنيفها من قبل الإداراة عند التحقق المبدئي أو تلك التي يتوجب قياسها بالقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. تصنف الإداراة الأداء بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي لا تستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا كانت تستبعد أو تحد بصورة ملحوظة من أي عدم تطابق محاسبي قد ينشأ. إن الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائد الفعلية. يتم تسجيل إيرادات التوزيعات الناتجة من الاستثمارات في حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند ثبوت الحق في استلام الدفعات.

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

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

لا يعاد إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأدوات حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة المجمع، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. عند الاستبعاد، يعاد تصنيف التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الاحتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

### أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملات أجنبية بنفس تلك العملة الأجنبية ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة تقرير، وتحديداً ما يلي:

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط معينة، يتم الاعتراف بفارق أسعار الصرف في بيان الربح أو الخسارة.



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

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط معينة، يتم الاعتراف بفارق أسعار الصرف في الربح أو الخسارة.
- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفارق أسعار الصرف في بيان الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي القيمة العادلة.

### إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تعيد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً لاعترافها المبدئي.

### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعرف المجموعة بمخصص الخسارة بالنسبة لـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة" على الأرصدة البنكية والذمم المدينة الأخرى. إن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة يعكس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة حول الأحداث السابقة دون أي تكلفة أو مجود غير ملائم في تاريخ التقرير والظروف الحالية والتوقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

تطبق المجموعة نهجاً مكوناً من ثلاثة مراحل لقياس الخسائر الائتمانية وفقاً للمنهج العام وذلك على النحو التالي:

#### المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تتخطى على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي ينطوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساوياً لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المعترف عليه دولياً.

#### المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – غير منخفضة الجدارة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن لم تتعرض لانخفاض في الجدارة الائتمانية.

#### المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – منخفضة الجدارة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تم التحديد بأنها تعرضت لانخفاض في الجدارة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية التي تنتج من حالات التغير المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والتي تنتج من حالات التغير المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة باجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت لانخفاض في الجدارة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في الجدارة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر يؤثر سلباً في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متاخرة السداد لمدة 90 يوماً.

### الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأداة المالية قد تزايدت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي، تقارن المجموعة مخاطر التغير التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر التغير التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. في سبيل إجراء هذا التقدير، تراعي المجموعة المعلومات الكمية والكيفية التي تعتبر معقولة ومؤدية، بما في ذلك التجارب السابقة والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكبد تكلفة أو جهد.

ترافق الشركة باستمرار فاعلية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان وتعدلها حسب الاقتضاء لضمان أن المعايير قادرة على تحديد الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ مستحق السداد.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم تزداد بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي في حال تم تحديد الأداة المالية على أنها تتخطى على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. يتم التحديد بأن الأداة المالية تتخطى على مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- (1) تضمنت الأداة المالية مستوى منخفض من مخاطر التغير في السداد،
- (2) كان للمدين قدرة كبيرة على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية في الأجل القريب، و
- (3) كان يحتمل، ولكن ليس بالضرورة، أن تقل التغيرات العكسية في الظروف الاقتصادية وظروف الأعمال في الأجل الطويل قدرة المفترض على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية.

### تعريف سياسة التغطية والشطب

تصنف المجموعة الدعم المدينة كمتغيرة في السداد، عندما يتضمن أجل استحقاق المبلغ بأقل من 90 يوماً أو إذا كان هناك دليل يشير إلى أن الأصل منخفض الجدارة الائتمانية. يتم شطب المبلغ عندما يكون هناك دليل يشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية بالغة وليس لدى المجموعة احتمال واقعي للاسترداد.

### الموجودات المالية منخفضة الجدارة الائتمانية

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي منخفض الجدارة الائتمانية عندما لا يستطيع المقرض دفع التزاماته الائتمانية بالكامل للمجموعة بسبب صعوبة مالية كبيرة أو عند الإخلال بالعقد.

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة البنكية والدعم المدينة الأخرى باستخدام المنهج العام المبين أعلاه.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي المخصوصة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمالية التغطية ومعدل الخسارة عند التغطية وقيمة التعرض عند التغطية. تقدر الشركة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبةأخذًا في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية الخ.

### المطلوبات المالية

يتم لاحقًا قياس كافة المطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

### المطلوبات المالية المقاسة لاحقًا بالتكلفة المطفأة

إن المطلوبات المالية التي لا تمثل: (1) المقابل النقدي المحتمل للمشتري عند اندماج الأعمال أو (2) محتفظ بها لغرض المتاجرة أو (3) المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لأصل مالي أو التزام مالي وتوزيع إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد على الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلية هو ذلك المعدل الذي يخص بدقائق الدفعات أو التحصيلات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأدوات المالية أو فترة أقصر من ذلك العمر المتوقع، متى كان ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي.

نعم دائم

يتم إدراج المطلوبات مقابل المبالغ مستحقة الدفع في المستقبل عن البضاعة والخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير من المورد أم لا.

### أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، فإنه يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة للأدوات. ويتم تسجيل أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة، وذلك فيما يتعلق بالمطلوبات المالية التي لا تعتبر جزءاً من علاقة تحوط معينة. بالنسبة لذلك التي تم تصنيفها كأدلة تحوط بغض النظر عن مخاطر العملات الأجنبية، يتم تسجيل أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر وتجميعها في بند منفصل في حقوق الملكية.

### استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

يتم استبعاد الأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعتبر بحصتها المحافظة بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة فعلياً بكلفة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما تقوم بالقرض المضمون مقابل التحصيلات المستلمة.

يتم استبعاد المطلوبات المالية من قبل المجموعة فقط عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد أو الغائه أو انتهاء صلاحيته استحقاقه. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمقابل المدفوع والمستحق في بيان الدخل المجمع.

### استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحافظة بها للحصول على إيجارات وأو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحافظة بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

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

وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للفترة التي تجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

### عقارات لغرض المتاجرة

2.8

يتم إثبات العقارات لغرض المتاجرة (بما في ذلك العقارات تحت التطوير لهذا الغرض) عند اقتناصها بالتكلفة، يتم تحديد التكلفة وفقاً لتكلفة كل أرض أو عقار على حدة حيث تمثل التكلفة في القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضافةً إليه مصروفات نقل الملكية والوساطة. يتم تصنيف الأراضي والعقارات لغرض المتاجرة ضمن الموجودات المتداولة وتدرج بالتكلفة أو صافي القيمة الممكн تحقيقها أيهما أقل على أساس إفرادي، وتحدد صافي القيمة الممكنا تحقيقها على أساس القيمة البيعية المقدرة نقاصاً المصروفات المقدرة الازمة لإلتام البيع. تدرج أرباح أو خسائر بيع الأراضي والعقارات لغرض المتاجرة في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية والقيمة الدفترية لها.

### استثمار في شركات زميلة

2.9

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتسييرية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلاها لاحقاً باثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة. عندما يتجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة الشركة الزميلة (متضمنة أي حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصفيها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

عند الاستحواذ على شركة زميلة فإن أي زيادة في تكلفة الاكتاء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاكتاء، يتم الاعتراف بها كشهرة، وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاكتاء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36: يتم تطبيق انخفاض قيمة الموجودات لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36: كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة نقاصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمة الدفترية. إن أي خسارة مدرجة لانخفاض في القيمة لا يتم تخصيصها مقابل أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. أي رد لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاستثمار.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تتحفظ المجموعة بحصة مستبقة في شركة زميلة سابقة وتكون الحصة المستبقة عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المستبقة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية. يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة مستبقة وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بذلك الشركة الزميلة وفق نفس الأساس الذي كان سينطبق الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. وبالتالي، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع (كتسوية ناتجة عن إعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

عند قيام المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الدخل المجمع إذا كان يتوجب إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

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

عندما تجري المجموعة معاملة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

### الموجودات غير الملموسة

2.10

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم اقتتنانها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم و الخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الإطفاء بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافي المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

### انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

2.11

في نهاية كل فترة تقرير، يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. ويتم إجراء اختبار سنوي على الأقل لتحديد انخفاض القيمة في الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة والموجودات غير الملموسة التي لم يتم استخدامها بعد، وتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود انخفاض في قيمة الموجودات. إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. في سبيل تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم إجراء تعديل على تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

### مخصصات

2.12

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوقة فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2.13

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً لائحة مزايا محددة. بالنسبة لقانون العمل في دول أخرى، فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعه واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنها خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديرأً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

### توزيعات الأرباح

2.14

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدية إلى مساهمي الشركة الأم كالالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من مجلس الإدارة الأم.

### العملات الأجنبية

2.15

إن العملة الرئيسية للشركة الأم هي الدينار الكويتي.

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم ترجمة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقية المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع.

يتم ترجمة البنود غير النقية المدرجة بالقيمة العادلة والمقومة بالعملات الأجنبية وفقاً للمعدلات السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج فروق ترجمة البنود غير النقية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في حين تدرج فروق ترجمة البنود غير النقية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ضمن بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم ترجمة البنود غير النقية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمقومة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات المبدئية.

## **إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021**

لعرض عرض البيانات المالية المجمعة، يتم ترجمة موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية للمجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم ترجمة بندو الدخل والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للفترة، ما لم تنقلب أسعار الصرف بشكل كبير خلال تلك الفترة، وفي هذه الحالة يتم استخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملات. يتم الاعتراف بفارق الصرف الناتجة، إن وجدت، ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي ترجمة عملات أجنبية (العائد إلى الحصص غير المسيطرة، حسب الأقتضاء).

### **2.16 الاعتراف بالإيرادات**

تعرف المجموعة بالإيرادات من خلال المصادر الرئيسية التالية:

- يتم الاعتراف بإيرادات عقود المراقبة والوكالة باستخدام طريقة العائد الفعلي.
- يتم الاعتراف بإيجار الناتجة من استثمارات عقارية بطريقة القسط الثابت على مدار مدة العقد.
- يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من بيع عقارات محتفظ بها لغرض البيع، والربح / الخسارة من بيع عقارات استثمارية في بيان الدخل المجمع عند إتمام عملية البيع والتي تتحقق عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المباع إلى المشتري.
- يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عندما ينشأ حق المجموعة في استلامها.
- يتم الاعتراف بعوائد الفوائد على الودائع بطريقة الفائدة الفعلية.
- يتم الاعتراف باتجاه إدارة الصندوق والمحفظة بمروor الوقت عندما يتم تقديم الخدمة.

### **2.17 المحاسبة عن عقود الإيجار**

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار، عند بدء عقد الإيجار. تعرف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاح للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد). اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبدئي للتزام عقد الإيجار.
  - أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حواجز إيجار مستلمة
  - أي تكاليف أولية مباشرة؛ و
  - تقدير لتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتدنى المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتقدمة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.
- تقيس المجموعة في تاريخ بدء مدة العقد التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل افتراضها الإضافي.

ت تكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد.

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حواجز إيجار مستحقة
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متاكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنها عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار

يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بعقد الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت المعترف بها كمصاروف في بيان الدخل المجمع.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعنى للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقيمه وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 37. يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة بقدر ما تتعلق التكاليف بهذا الأصل، ما لم يتم تكبده تلك التكاليف لانتاج مخزون.

#### **القياس اللاحق**

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترافق وخصائص الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصول حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

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

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كانت أصول حق الاستخدام قد تعرضت للانخفاض في القيمة وتم المحاسبة عن أي خسارة محددة ناتجة عن الانخفاض في القيمة كما هو مبين في ايضاح 2.11.

بعد بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيف القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث هام أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
  - تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً لقيمة المتبقية المكافولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم غير المتغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة العام، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
  - تعديل عقد الإيجار ولم يتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.
- توزيع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحويل تكفة التمويل على بيان الدخل المجمع خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقى من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المستأجر توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر النسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

### عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي، حسب الاقتضاء. عندما تنتقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطfanها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم تصنification كافية عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

### الموجودات بصفة أمانة

2.18

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات المجموعة وبالتالي لا تندرج ضمن بيان المركز المالي المجمع ويتم عرضها منفصلة في البيانات المالية المجمعة.

### تقارير القطاع

2.19

يتم تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل صانعي القرار من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. يتم تصنيف هذه القطاعات التشغيلية إما كقطاعات أعمال أو قطاعات جغرافية.

قطاع الأعمال هو عامل مميز للمجموعة يقوم بتقديم الخدمات التي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات الأعمال الأخرى.

القطاع الجغرافي هو عامل مميز للمجموعة يقوم بتقديم الخدمات ضمن بيئات اقتصادية معينة والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بالقطاعات التشغيلية في بيئات اقتصادية أخرى.

### التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

3

إن تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ بعض الأحكام والتقديرات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. تعتمد التقديرات والافتراضات على التجارب السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021**
**الأحكام**

فيما يلي الأحكام التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على الموجودات المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

**تقييم نموذج الأعمال**

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط واختبار نموذج الأعمال. تحدد المجموعة نموذج الأعمال بالمستوى الذي يعكس طريقة إدارة مجموعة الموجودات المالية معًا لتحقيق هدف أعمال محدد. يتضمن هذا التقييم حكمًا يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم وقياس أداء الموجودات والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها. تمثل المراقبة جزءًا من التقييم المتواصل الذي تجريه المجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بال الموجودات المالية من خلاله ما يزال مناسباً، وإن لم يكن مناسباً، تقييم ما إذا كان قد حدث تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغير متوقع في تصنيف تلك الموجودات. لم تكن هناك حاجة لمثل هذه التغييرات خلال الفترات المعروضة.

**تصنيف الاستثمارات العقارية**

تقرر الإدارة عند الاستحواذ على العقارات ما إذا كان يجب تصنيفها كعقارات لغرض المتاجرة أو استثمارات عقارية. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات لغرض المتاجرة إذا كان قد تم الاستحواذ بصفة أساسية ليتم إعادة بيعها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال. كما تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كاستثمارات عقارية في حالة الاستحواذ في حالة الاستحواذ عليها بغرض الحصول على إيرادات من تأجيرها أو الاستفادة من زيادة قيمتها الرأسمالية.

**تحديد مدة عقد الإيجار**

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الحسبان كافة الظروف والأحداث ذات الصلة التي توجد حافزاً اقتصادياً للمستأجر لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإناء. تستخدم هذه البنود لزيادة المرنة التشغيلية فيما يتعلق بإدارة العقود. تُدرج خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإناء) فقط ضمن مدة عقد الإيجار إذا كان تمديد عقد الإيجار مؤكدًا بصورة معقولة (أو لم يتم إنهاوه). يتم مراجعة التقييم، عند وقوع حدث مهم أو تغير مهم في الظروف التي تقع وتؤثر في هذا التقييم وتكون ضمن سيطرة المستأجر.

**خصم دفعات عقد الإيجار**

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

**مصادر عدم التأكيد من التقديرات**

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكيد من التقديرات كما في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

**قياس القيمة العادلة وآليات التقييم**

إن بعض الموجودات وأساليب المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتحديد أساليب ومدخلات التقييم الملائمة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات، تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتأتحة، وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات الضرورية التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في الإيضاحات ذات الصلة.

**مطلوبات محتملة / مطلوبات**

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فوجها بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما يكون من المحتمل وقوع حدث ويمكن تقديره بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه مقابل أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح 31).

**النقد والنقد المعادل**
**.4**

دينار كويتي	
2020	2021
1,077,182	6,727,941
(97,807)	(1,239,503)
979,375	5,488,438

**النقد لدى البنوك**
**أرصدة نقديّة لدى أطراف أخرى**
**النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021**
**5. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتمثل في استثمارات محلية في أوراق مالية مسيرة.

**6. ذمم مدينة أخرى**

دينار كويتي	
2020	2021
42,767	28,893
85,147	74,618
58,712	94,342
186,626	197,853

**7. عقارات محفظة بها لغرض المتاجرة**

دينار كويتي	
2020	2021
2,259,712	1,988,709
(84,808)	(1,248,542)
(187,405)	-
1,210	(6,965)
1,988,709	733,202

تتضمن العقارات المحفظة بها لغرض المتاجرة عقارات تقع في المملكة الأردنية الهاشمية بقيمة دفترية 733,202 دينار كويتي (31 ديسمبر 2020: 987,819 دينار كويتي) وعقارات تقع في الولايات المتحدة الأمريكية بقيمة دفترية لا شيء (31 ديسمبر 2020: 1,000,890 دينار كويتي).

إن القيمة العادلة للعقارات المحفظة لغرض المتاجرة في المملكة الأردنية والتي تم تقديرها لغرض تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها، بلغت 783,805 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 والتي تم تحديدها استناداً إلى التقديرات باستخدام منهج السوق المقارن ضمن المستوى الثاني من التسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة بواسطة مقيم مستقل.

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع عقار يقع في الولايات المتحدة الأمريكية مقابل مبلغ وقدره 1,000,890 دينار كويتي.

**استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

دينار كويتي	
31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021
268,304	160
871,443	871,443
566,699	565,298
1,706,446	1,436,901

اختارت إدارة المجموعة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث ترى أن الاعتراف بالتقديرات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن الربح أو الخسارة لا يتوافق مع استراتيجية المجموعة المتمثلة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق الأداء المتوقع منها على المدى الطويل.

**استثمارات في شركة زميلة**

تتمثل في حصة المجموعة في استثمارات في الشركة الزميلة التالية:

دينار كويتي	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	شركة مجموعة أسُّن القابضة ش.م.ك.ع
2020	2021			
%29.66	%29.66	استثمارات	الكويت	شركة مجموعة أسُّن القابضة ش.م.ك.ع

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

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة استناداً إلى البيانات المالية المدققة:

دinar كويتي		
2020	2021	
18,161,597	20,332,943	مجموع الموجودات
6,199,668	7,673,357	مجموع المطلوبات
14,514	2,043,599	إيرادات
(552,641)	1,393,372	ربح / (خسارة) السنة
14,224	(145,110)	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
(200,949)	(217,999)	توزيعات مستلمة
11,961,929	12,659,586	صافي موجودات الشركة الزميلة
3,547,871	3,754,794	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)

كما في 31 ديسمبر 2021، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أسس والذي يتمثل في سعر السهم السوقي المعلن في بورصة الكويت 3,207,695 دينار كويتي.

**.10**
**استثمارات عقارية**

تتمثل الاستثمارات العقارية في بنايات وعقارات سكنية تقع في دولة الكويت.

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية:

دinar كويتي			
الإجمالي	الإجمالي	عقارات مستأجرة	عقارات ملك حر
2020	2021		
6,950,000	5,650,000	2,450,000	3,200,000
-	(2,450,000)	(2,450,000)	-
(1,300,000)	(3,200,000)	-	(3,200,000)
5,650,000	-	-	-

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع عقارات مستأجرة مقابل مبلغ وقدره 2,750,000 دينار كويتي مما نتج عنه ربح من بيع بمبلغ 300,000 دينار كويتي (إيضاح 25).

**.11**
**موجودات غير ملموسة**

تتمثل الموجودات غير الملموسة في تكلفة حقوق استغلال بعض الوحدات في برج يقع في مكة، المملكة العربية السعودية. تنتهي هذه الحقوق في عام 2030.

دinar كويتي			
2020	2021		
1,836,022	1,836,022	التكلفة	
1,186,029	1,247,893	كما في 1 يناير	
61,864	61,863	الإطفاء المتراكم	
1,247,893	1,309,756	كما في 1 يناير	
588,129	526,266	المحمل خلال السنة	

**.12**
**أصول حق الاستخدام**

مباني مستأجرة

دinar كويتي			
2020	2021		
320,957	224,877	كما في 1 يناير	
-	70,172	إضافات	
(96,080)	(76,774)	استهلاك	
224,877	218,275	كما في 31 ديسمبر	

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

.13. ذمم دائنة

دinar كويتي		
2020	2021	
311,893	311,893	مخصص مطالبات ضريبية
64,870	79,195	مستحقات للموظفين
279,367	175,422	مستحق للمساهمين
368,413	229,802	توزيعات مستحقة السداد
265,709	295,081	أخرى
<u>1,290,252</u>	<u>1,091,393</u>	

.14. التزامات عقد إيجار

دinar كويتي		
2020	2021	
330,560	239,014	الرصيد كما في 1 يناير
-	70,172	إضافات
13,872	12,383	فوائد متراكمة
(105,418)	(105,395)	دفعات
<u>239,014</u>	<u>216,174</u>	كما في 31 ديسمبر
80,053	68,577	متداولة
158,961	147,597	غير متداولة
<u>239,014</u>	<u>216,174</u>	
80,053	68,577	تحليل أجل الاستحقاق
158,961	147,597	أقل من سنة
<u>239,014</u>	<u>216,174</u>	أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات

.15. مكافأة نهاية الخدمة

تسوية مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

دinar كويتي		
2020	2021	
159,805	188,511	كما في 1 يناير
28,706	25,755	مخصص خلال السنة
-	(37,186)	المدفوع خلال السنة
<u>188,511</u>	<u>177,080</u>	كما في 31 ديسمبر

.16. رأس المال

بلغ رأس المال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 14,887,791.800 دينار كويتي موزعاً على 148,877,918 سهم (2020: 157,100,499 سهم) بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس لكل سهم وجميع الأسهم مدفوعة نقداً.

.17. أسهم خزينة

دinar كويتي		
2020	2021	
8,426,798	-	عدد الأسهم (سهم)
690,997	-	القيمة السوقية
5,364	-	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)

تلزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل أسهم الخزينة خلال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. إن أسهم الخزينة غير مرهونة.

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

ألغت الشركة الأم عدد 8,222,581 من أسهم الخزينة بقيمة اسمية بواقع 100 فلس بإجمالي مبلغ 822,258 دينار كويتي بعد الحصول على الموافقات اللازمة. إن الفرق بين القيمة الاسمية لتكلفة أسهم الخزينة الملغاة بمبلغ وقدره 171,384 دينار كويتي تم تحويله إلى احتياطي أسهم خزينة.

خلال السنة، قامت الشركة الأم ببيع عدد 4,674,197 من أسهم الخزينة مقابل مبلغ وقدره 421,156 دينار كويتي.

**18. احتياطي قانوني**

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضربيبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للمساهمين وقف هذا التحويل إذا زاد الاحتياطي القانوني عن نصف رأس المال الشركة الأم. لا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني على المساهمين إلا في حدود 95% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة الأم بتأمين هذا الحد.

**19. احتياطي اختياري**

إن رصيد الاحتياطي أسهم الخزينة بمبلغ 1,056,999 دينار كويتي تم تحويله إلى الاحتياطي الاختياري نتيجة لبيع جميع أسهم الخزينة القائمة خلال السنة.

**20. صافي الخسارة الناتجة من استثمارات**

دinar كويتي	2020	2021
(935,566)	(94,306)	
(91,964)	(330,113)	
173,620	72,635	
(853,910)	(351,784)	
204,522	8,290	
<u>(649,388)</u>	<u>(343,494)</u>	

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
خسائر محققة من البيع  
التغير في القيمة العادلة  
توزيعات نقدية

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
توزيعات نقدية

**21. خسارة من عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة**

دinar كويتي	2020	2021
(1,706)	(16,447)	
(187,405)	-	
(189,111)	(16,447)	

خسارة من بيع  
المخفض إلى صافي القيمة الممكن تحقيقها

يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن بيع العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة عند نقطة زمنية محددة عندما يتم نقل ملكية العقارات إلى المشتري.

**22. إيرادات أخرى**

دinar كويتي	2020	2021
8,777	37,925	
31,666	-	
1,019	20,949	
97,141	17,567	
<u>138,603</u>	<u>76,441</u>	

رد ذمم مدينة  
ربح من اقتناة حصص إضافية في شركة زميلة  
ربح من صرف عملات أجنبية  
أخرى

**23. رد مخصصات**

دinar كويتي	2020	2021
162,070	240	
<u>162,070</u>	<u>240</u>	

رد مخصصات أخرى

**24. مصاريف أخرى**

<b>دinar كويتي</b>		
<b>2020</b>	<b>2021</b>	
55,888	47,317	اشتراكات
39,523	74,841	أتعاب مهنية
7,688	9,138	إيجار
6,830	13,531	مصاريف قانونية
2,750	2,750	مكافأة لجنة الشريعة
150,180	139,500	مصاريف متعددة
262,859	287,077	

**العمليات المتوقفة**
**.25**

أبرمت المجموعة اتفاقية بيع في 28 ديسمبر 2021 لبيع حصة ملكيتها بالكامل في شركة بيت أصول العقارية ذ.م.م، المؤسسة في دولة الكويت. تم تفعيل عملية البيع لتوليد تدفق نقدي بغرض توسيع المجموعة في أعمال أخرى. تم إتمام البيع في 28 ديسمبر 2021، وفي هذا التاريخ تم نقل السيطرة على شركة بيت أصول العقارية ذ.م.م إلى المشتري.

فيما يلي تفاصيل الموجودات والمطلوبات المباعة واحتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع:

<b>دinar كويتي</b>	<b>الم مقابل المدفوع من خالل:</b>
3,350,000	المقابل المستلم
(33,500)	نافصاً: تكاليف البيع
3,316,500	اجمالي المقابل

<b>نافصاً:</b>	<b>القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المباعة:</b>
3,200,000	استثمارات عقارية
3,200,000	صافي الموجودات

**ربح نتيجة بيع شركة تابعة**

فيما يلي تفاصيل نتائج السنة المصنفة كعمليات متوقفة:

<b>دinar كويتي</b>		
<b>2020</b>	<b>2021</b>	
458,362	334,475	إيرادات إيجار من استثمارات عقارية
(38,186)	(41,698)	مصاريف محملة على استثمارات عقارية
15,000	300,000	ربح من بيع استثمار عقاري
50,200	13,261	إيرادات أخرى
(69,300)	(14,003)	مخصص انخفاض قيمة ذمم مدينة أخرى
(6,840)	(1,287)	تكاليف موظفين
(34,879)	(8,720)	استهلاك أصول حق الاستخدام
(5,420)	(3,219)	مصاريف أخرى
(1,684)	(340)	أعباء تمويل محملة على التزامات عقد الإيجار
367,253	578,469	ربح من العمليات المتوقفة
-	116,500	ربح من بيع شركة تابعة
367,253	694,969	اجمالي الربح نتيجة بيع عمليات متوقفة

تم إعادة عرض أرقام المقارنة المفصّح عنها في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

**التدفقات النقدية**

فيما يلي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات المتوقفة:

دينار كويتي	2020	2021
378,195	301,302	
1,315,000	2,750,000	
(1,719,320)	(27,462)	
(26,125)	3,023,840	

**26. (خسارة) / ربحية السهم**

يتم احتساب (خسارة) / ربحية السهم على أساس صافي (الخسارة) / الربح المتاح لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادلة القائمة خلال السنة والذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة كما يلي:

دينار كويتي	2020	2021
(1,436,811)	(700,143)	
367,253	694,969	
157,100,499	148,877,918	
8,426,798	-	
147,818,661	146,594,721	
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(9.72)	(4.78)	
2.48	4.74	

**27. توزيعات أرباح**

في 15 مارس 2022، اقترح مجلس الإدارة إجراء توزيعات أرباح نقدية بواقع 9 فلس للسهم الواحد لسنة 2021. يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية.

أقرت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، المنعقدة في 18 مايو 2021، عدم إجراء توزيعات أرباح نقدية (31 ديسمبر 2019: أرباح نقدية بواقع 12 فلس).

**28. معاملات الأطراف ذات الصلة**

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، أبرمت المجموعة معاملات مع أطراف ذات صلة (المساهمين الرئисيين وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات المملوكة للمساهمين الرئисيين). فيما يلي الأرصدة والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذات الصلة بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى:

دينار كويتي	2020	2021
116,667	181,277	
-	-	
82,943	110,680	

**بيان الدخل المجمع**

مدفوعات الإدارة العليا

الإيرادات الناتجة من إدارة محافظ

**بيان المركز المالي المجمع**

مدفوعات الإدارة العليا مستحقة الدفع

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم إجمالي مبلغ وقدره 26,000 دينار كويتي كمكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 رهنًا بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية.

تخضع كافة المعاملات لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021**
**الشركات التابعة**
**.29**

فيما يلي الشركات التابعة المدرجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة:

بلد التأسيس	النشاط	نسبة الملكية (%)		اسم الشركة
		2020	2021	
الكويت	استثمارات عقارية	99	-	شركة بيت أصول العقارية (ذ.م.م)
الكويت	تجارة عامة	99	99	شركة بترو كيو ايت (ذ.م.م)
الأردن	استثمارات عقارية	100	100	شركة أصول للتجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)
الولايات المتحدة الأمريكية	استثمارات عقارية	100	100	شركة أصول القابضة دي أي 3

لم تكن هناك أي موجودات أو مطلوبات لدى شركة أصول القابضة دي أي 3. إن الشركة الأم بصفتها هذه الشركة التابعة المملوكة بالكامل.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع شركتها التابعة وهي شركة بيت أصول العقارية ذ.م.م. (إيضاح 25).

**التوزيع القطاعي**
**.30**

تناول المجموعة أنشطتها الرئيسية داخل دولة الكويت من خلال ثلاث قطاعات رئيسية:

- قطاع التمويل: الاستثمار في مرابحات وودائع وكالة وودائع لدى مؤسسات مالية
- قطاع الاستثمار: استثمارات في أوراق مالية وإدارة محفظة
- قطاع العقارات: استثمارات عقارية

تم ذكر كافة الأنشطة في إيضاح (1).

فيما يلي تحليل معلومات القطاع:

دينار كويتي			
31 ديسمبر 2021			
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل
902,443	762,790	130,856	8,797
(5,174)	454,384	(468,355)	8,797
(5,174)			
<b>18,874,188</b>	<b>1,527,178</b>	<b>16,826,444</b>	<b>520,566</b>
<b>1,484,647</b>	<b>224,172</b>	<b>1,184,162</b>	<b>76,313</b>

إيرادات القطاعات  
اجمالي نتائج القطاعات  
صافي خسارة السنة

موجودات القطاع  
مطلوبات القطاع

فيما يلي تحليل معلومات القطاع:

دينار كويتي			
31 ديسمبر 2020			
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل
(213,551)	288,674	(507,476)	5,251
(1,069,558)	(55,686)	(960,141)	(53,731)
(1,069,558)			
<b>19,015,428</b>	<b>8,591,851</b>	<b>9,711,196</b>	<b>712,381</b>
<b>1,717,777</b>	<b>297,258</b>	<b>1,300,258</b>	<b>120,260</b>

إيرادات القطاعات  
اجمالي نتائج القطاعات  
صافي خسارة السنة

موجودات القطاع  
مطلوبات القطاع

لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- لا توجد موجودات مستخدمة بشكل مشترك من قبل أي قطاع قابل للإفصاح.
- لا توجد التزامات يكون أي قطاع مسؤولاً عنها بشكل مشترك.

**التوزيع الجغرافي للموجودات والإيرادات**

دينار كويتي			
2020			
الإيرادات	الموجودات	الإيرادات	الموجودات
(58,363)	15,795,213	943,107	17,465,711
33,923	1,154,829	2,567	565,298
(1,706)	1,064,496	(43,231)	843,179
(187,405)	1,000,890	-	-
<b>(213,551)</b>	<b>19,015,428</b>	<b>902,443</b>	<b>18,874,188</b>

دولة الكويت  
دول مجلس التعاون الخليجي  
الدول العربية الأخرى  
الولايات المتحدة الأمريكية

.31 مطلوبات محتملة

لدى المجموعة المطلوبات المحتملة التالية:

31.1 مطلوبات محتملة بموجب خطابات ضمان:

دinar كويتي	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	خطابات ضمان
	18,380	18,380	

31.2 خلال 2016، تسلمت المجموعة مطالبة ضريبية بمبلغ 56.3 مليون ريال سعودي (بما يعادل 4.52 مليون دينار كويتي) من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالمملكة العربية السعودية كتقدير جزافي للسنوات المالية من 2006 إلى 2014 فيما يتعلق بالإيرادات المحققة من وحدات مستأجرة في برج المروءة الكائن في مكة المكرمة، المملكة العربية السعودية. وتمثل المطالبة في ضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع وغرامات أخرى.

ونظرًا لأن الرابط الضريبي الذي تم إجراؤه من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك كان على أساس تقديرى لمجموع الإيرادات التي تزيد بشكل جوهري عن الإيرادات المدرجة، فقد قامت إدارة المجموعة بتقديم مذكرة اعتراض للجنة الطعون الابتدائية، غير أنه تم رفض هذا الاعتراض من قبل لجنة الطعون الابتدائية. ولاحقاً في 2017، قامت الإدارة باستئناف قرار رفض اعتراضها أمام اللجنة الاستئنافية الضريبية، والذي تم إحالته بعد ذلك في 2019 إلى الأمانة العامة للجان الضريبية وهي الجهة المكلفة آنذاك بالنظر في جميع المنازعات الضريبية بالمملكة العربية السعودية. وفي 8 يونيو 2021، صدر قرار الدائرة الاستئنافية الأولى مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل بقبول استئناف المجموعة، وإحالة نظر الاعتراض إلى الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل في الرياض، المملكة العربية السعودية.

قامت إدارة المجموعة بتعيين مستشار ضريبي في المملكة العربية السعودية لمراجعة المطالبة الضريبية. ووفقاً لسجلات المجموعة واستناداً إلى البيانات المالية المعدة لأغراض ضريبية بالمملكة العربية السعودية عن الفترات من 2006 إلى 2014 فضلاً عن أفضل تقدير لديها، فقد قررت إدارة المجموعة تكوين مخصص مطالبات ضريبية بمبلغ 250,000 دينار كويتي.

علاوة على ذلك وخلال 2019، كونت المجموعة مخصص إضافي بمبلغ 2 مليون ريال سعودي (بما يعادل 160 ألف دينار كويتي) فيما يتعلق بالمطالبات الضريبية من عام 2006 حتى 2014. وتم الاستعانة بهذا المخصص لسداد المطالبة الضريبية بمبلغ 98 ألف دينار كويتي. وبلغ رصيد المخصص المتبقى 312 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021.

قدمت المجموعة إقرارات ضريبية سنوية للفترات المالية من 2006 إلى 2020، كما قامت بسداد المستحقات الضريبية وفقاً للإقرارات الضريبية المقدمة.

.32 تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركي في السوق في تاريخ القیاس، على سبيل المثال سعر البيع. يفترض قياس القيمة العادلة أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس أو يفصح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية بحسب تسلسل القيمة العادلة المبين أدناه، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 – أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة  
المستوى 2 – أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر

المستوى 3 – أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

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

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دورى:

القيمة العادلة كماء في 31 ديسمبر 2020	القيمة العادلة الموجودات المالية 2021	دينار كويتي
علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات هامة غير ملحوظة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية

استثمارات بالقيمة العادلة من  
 خلال الربح أو الخسارة:

- أسهم محلية مسيرة 4,035,116 5,275,114 أسعار الشراء لا يوجد

استثمارات بالقيمة العادلة من  
 خلال الدخل الشامل الآخر:

- أسهم محلية مسيرة 268,304 160 أسعار الشراء لا يوجد

معدل الخصم كلما ارتفع عامل

الخصم وعامل خصم

انعدام السيولة، كلما

انخفاضت القيمة

العادلة

صافي قيمة

الموجودات

المستوى 3 المعدلة

871,443 871,443

- أسهم محلية غير مسيرة

معدل الخصم كلما ارتفع عامل

الخصم وعامل خصم

انعدام السيولة، كلما

انخفاضت القيمة

العادلة

صافي قيمة

الموجودات

المستوى 3 المعدلة

566,699 565,298

- أسهم أجنبية غير مسيرة

تم تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المضمنة في فئة المستوى 3 المذكور أعلاه وذلك وفقاً لنماذج تسعير متعارف عليها عموماً. لا توجد أي انتقالات بين مستويات القيمة العادلة خلال السنة.

إن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطافأة لدى المجموعة تعادل قيمها العادلة تقريباً.

### 33 إدارة المخاطر المالية

#### 33.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة الناتجة عن التغير في معدلات الربح ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في معدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تدبر المجموعة هذه المخاطر المالية من خلال التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

#### مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق المكونة من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدل الربح ومخاطر أسعار الأسهم نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على التوالي.

#### مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية في المخاطر الناتجة عن المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعملة الأجنبية المصنفة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في العملات الأجنبية.

تقوم المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملات الأجنبية من خلال مراقبة التغيرات في أسعار العملات بالإضافة إلى تأثيرها على المركز المالي للمجموعة على مدار العام.



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

فيما يلي المخاطر الهامة التي تعرضت لها موجودات ومطلوبات المجموعة المقومة بالعملات الأجنبية والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال في نهاية السنة:

دinar كويتي	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
الدولار الأمريكي			
1,029,563	7,111		
1,890,731	1,606,148		

يتم تحديد حساسية العملات الأجنبية استناداً إلى نسبة الارتفاع أو الانخفاض بواقع 5% (31 ديسمبر 2020: بواقع 5%) في سعر صرف العملات. لم يكن هناك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. في حالة ارتفاع / انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية بافتراض معامل الحساسية المحدد في الجدول أدناه، akan الأثر على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

دinar كويتي	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
	%5-	%5+	
ربح السنة	117,680	(117,680)	52,398
حقوق الملكية	28,335	(28,335)	28,265

يرجع تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بشكل أساسي إلى الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتتنوع تعرض أسعار صرف العملات الأجنبية إلى الخطر خلال السنة استناداً إلى حجم وطبيعة المعاملات. ومع ذلك، يعتبر التحليل الموضح أعلاه دليلاً على تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية.

### مخاطر أسعار الأسهم

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم من خلال استثماراتها المحفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وضعت المجموعة سياستها لدراسة وتقييم فرص الاستثمار، وتتوسيع المحافظ الاستثمارية لإدارة الأثر الناتج من التغيرات طويلة الأجل في القيمة العادلة. فيما يلي جدول يوضح تحليل لحساسية التغير في مؤشر بورصة الكويت بنسبة 5% على صافي ربح المجموعة مع ثبات كافة العوامل الأخرى:

دinar كويتي	الأثر على صافي الربح			
الأثر على حقوق الملكية	2020	2021	2020	2021
بورصة الكويت	5,636	6	246,911	187,192

### مخاطر معدل الربح

لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الربح نظراً لأن المجموعة ليس لديها أي موجودات أو مطلوبات تحمل معدلات ربح كما في تاريخ التقرير.

### مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تکبد المجموعة خسارة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الأطراف المقابلة بالتزاماتها التعاقدية تجاه المجموعة.

تنشأ مخاطر الائتمان من الأرصدة والودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية بما في ذلك مدينو الوكلالات والمرابحات والذمم المدينة الأخرى.

تدبر المجموعة مخاطر الائتمان المتعلقة بالودائع والوكالة والمرابحة من خلال التعامل مع المؤسسات المالية ذات السمعة الجيدة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة الأخرى من خلال وضع سياسات ائتمانية للحد من تركيز مخاطر الائتمان وذلك من خلال تنويع محفظة التمويل. لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمانية ملحوظة.

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

إن الجدول أدناه يبين الموجودات المعرضة لمخاطر الائتمان في بيان المركز المالي المجمع، دونأخذ الضمانات في الاعتبار:

دinar كويتي		
2020	2021	
1,077,182	6,727,941	أرصدة بنكية
143,859	168,960	ذمم مدينة أخرى
1,221,041	6,896,901	

تعتبر المخاطر الائتمانية للنقد والأرصدة البنكية والودائع قصيرة الأجل غير مادية، حيث أن الأطراف المقابلة هي مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة وطرف ذي صلة (الشركة الكويتية للمقاصة)، ذات جدارة ائتمانية مرتفعة.

تعرف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة البنكية والذمم المدينة الأخرى باستخدام المنهج العام.

### مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

تثير المجموعة تلك المخاطر من خلال الاحتفاظ برصيد كافٍ من النقد والنقد المعادل بالإضافة إلى توفير مصادر التمويل اللازمة من خلال الاتفاق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة اللازمة للمجموعة.

إن الجدول التالي يبين تحليل التزامات المجموعة خلال فترات الاستحقاق المتوقعة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

دinar كويتي				
2021				
الإجمالي	بعد سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
232,439	154,847	62,094	15,498	التزامات عقد إيجار
1,091,393	-	20,034	1,071,359	ذمم دائنة
1,323,832	154,847	82,128	1,086,857	

دinar كويتي				
2020				
الإجمالي	بعد سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
1,290,252	-	177,676	1,112,576	ذمم دائنة
260,295	170,478	46,494	43,323	التزامات عقد إيجار
1,550,547	170,478	224,170	1,155,899	

### 33.2 إدارة مخاطر رأس المال

من أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاولة أعمالها على أساس الاستمرارية لتحقيق عوائد للمساهمين ومزايا للأطراف المعنية الأخرى وتوفير الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيف تكاليف رأس المال. لا توجد تغيرات في توجيه المجموعة في إدارة رأس المال خلال السنة، كما أن المجموعة لا تخضع لأي متطلبات رأسمالية خارجية.

لغرض المحافظة على أو تعديل تركيبة رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين وإصدار أسهم جديدة. يحتوي رأس المال على حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم ناقصاً للتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

### 33.3 المخاطر التشغيلية

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

### 34 موجودات بصفة الأمانة

توقفت المجموعة عن مزاولة العمليات النشطة المتعلقة بانشطة إدارة المحفظة خلال السنة.

35. أحداث لاحقة

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 27 يناير 2022 بتخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من خلال إلغاء وشطب عدد 22,331,688 سهم بواقع 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 800 دينار كويتي وهو ما يمثل عدد 22,331,688 سهم من الأسهم القائمة بمبلغ 2,233,168.800 دينار كويتي بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد. إن رأس المال الشركة الأم المخفض والمصدر والمدفوع بالكامل سيكون بمبلغ 12,654,623 دينار كويتي موزعاً على 126,546,230 سهماً.

تخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين والجهات الرقابية المعنية بدولة الكويت.

36. الأثر الناجم عن وباء كوفيد-19

ما تزال المتغيرات المستقبلية المرتبطة بوباء كوفيد-19 غير مؤكدة نظراً لطبيعته المتغيرة (موجات جديدة مستمرة من العدوى، والقيود الجديدة، والمتغيرات الناشئة، ومدى فاعلية اللقاحات وعمليات طرحها وانتشارها). كما أن مدى الأثر المترتب على هذه الأزمة في المنطقة وما يتعلق بها من سياسات وتدابير داعمة غير معلوم بشكل تام.

علاوة على ذلك، تدرك الإدارة أن أي اضطرابات أخرى قد تحدث بسبب المتغيرات الناشئة الجديدة للوباء قد تؤثر سلباً على المركز المالي للشركة وأدائها وتدفقاتها النقدية المجمعة في المستقبل. تواصل الإدارة مراقبة توجهات السوق عن كثب وتقارير مجال الأعمال والتడفقات النقدية للحد من أي أثر سلبي على المجموعة.

أجرت المجموعة تقييماً لتداعيات كوفيد-19 على النتائج المالية للمجموعة، في ضوء التوجيهات المتاحة التي تضمنتها المعايير الدولية للتقارير المالية، وأدرجت النتائج في هذه البيانات المالية المجمعة، كما أوضحت التغيرات المتعلقة بالأحكام والتقديرات الجوهرية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات والتي قد تتطوّر على مخاطر جوهرية تتسبّب في إجراء تسويات جوهرية على البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات المحفظ بها لغرض المتاجرة

أجرت المجموعة تحليلاً لظروف السوق وحالات عدم التأكيد الجوهرية حول عقاراتها المحفظة بها لغرض المتاجرة ومقرها في الأردن، والتي نشأت تحديداً نتيجة تفشي جائحة كوفيد-19.

أجرت المجموعة تقييماً لعقاراتها المحفظة بها لغرض المتاجرة، مع الأخذ في الاعتبار الأثر السلبي الناجم عن جائحة كوفيد-19 على القيمة السوقية للعقارات الكائنة في الأردن. واستناداً إلى تقييمات العقارات، خلصت المجموعة إلى أن قيم عقاراتها المحفظة بها لغرض المتاجرة كما في 31 ديسمبر 2021 مسجلة بشكل عادل.

القيمة العادلة للموجودات المالية

طلبت حالات عدم التأكيد الناجمة عن تفشي جائحة كوفيد-19 من المجموعة إعادة تقييم المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

حدّدت المجموعة القيمة العادلة لسندات حقوق ملكيتها استناداً إلى أحدث المعلومات السوقية المتعلقة بالاستثمارات ذات الصلة واعترفت بالخسارة غير المحققة الناتجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة

أجرت المجموعة تقييماً نوعياً لاستثماراتها في الشركة الزميلة، مع الأخذ في الاعتبار الأثر الناجم عن تفشي جائحة كوفيد-19 على أعمال الشركة الزميلة وخلصت إلى أنه لم ينجم عن تفشي جائحة كوفيد-19 أي مؤشر على انخفاض قيمة استثمارات المجموعة في شركة زميلة. مبدأ الاستثمارية

أجرت المجموعة تقييماً حول قدرتها على الاستثمار كمنشأة مستمرة في ظل الظروف الاقتصادية الحالية إلى جانب كافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التأكيد المستقبلية. وقد تم إعداد التوقعات التي تتناول الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة. قد يستمر أثر جائحة كوفيد-19 في التفاقم، إلا أن التوقعات تشير في الوقت الحالي إلى أن المجموعة لديها من الموارد بما يكفي للاستمرار في مزاولة أعمالها ولم يتأثر موقف المجموعة المتعلقة بالاستثمارية إلى حد كبير. ونتيجة لذلك، تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة بما يتاسب مع أساس مبدأ الاستثمارية.