

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
مجموعة أرzan المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2020

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2020

المحتويات

صفحة

3 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

4

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

5

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

6

بيان المركز المالي المجمع

8 - 7

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

10 - 9

بيان التدفقات النقدية المجمع

66 - 11

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



Grant Thornton

القطامي والعيبان وشركاه

An instinct for growth™

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين
مجموعة أرzan المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الجموعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الجموعة لمجموعة أرzan المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الجموع كما في 31 ديسمبر 2020، وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع وبيان التدفقات النقدية الجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الجموعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة الوارد في تقريرنا. كما اتنا مستقلين عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة من المجلس الدولي لمعايير الأخلاقية المهنية للمحاسبين (قواعد السلوك)، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع قواعد السلوك. اتنا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

تأكيد أمر هام

نستعرض الإنبهاء إلى إيضاح 6.1.1 حول البيانات المالية الجموعة، والتي تصف آثار عدم التأكد المادي المحتمل فيما يتعلق بعرض المجموعة للمخاطر في لبنان. إن رأينا غير متحفظ في هذا الصدد.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية الجموعة للسنة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية الجموعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور.

تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تضمنت الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الخاصة بالجموعة استثمارات غير مسورة جوهرية. ونظراً لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الأصول، فإن تقييم تلك الأدوات مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على غلاف تقييم تم تطويرها داخلياً مما أدى إلى وجود شك في قياسات جوهرية واردة في تقييمنا نتيجة لذلك، كان لتقييم هذه الأدوات أهمية كبيرة في تدقيقنا. مما تطلب بذلك جهود مضنية في أعمال التدقيق في سبيل تقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. وقد تم بيان ذلك ضمن إيضاح المجموعة حول تلك الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن إيضاحات رقم 14 و 17 و 35.2 حول البيانات المالية الجموعة.

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت تطابق القيمة الدفترية للاستثمارات الغير مسورة مع تقييمات المجموعة الداخلية أو الخارجية المعدة باستخدام تقنيات التقييم وتقييم اختبار مدى ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والمستندات الداعمة التي تم الحصول عليها والتوضيحات لتعزيز تلك التقييمات.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

تابع / أمور التدقيق الرئيسية

الاستثمارات وفقاً لطريقة حقوق الملكية

إن لدى الجموعة حرص في عدد من الشركات الرمزية والتي تعد جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وبالتالي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية ، يتم إثبات حصة الجموعة في الشركات الرمزية بمديها بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة الجموعة من صافي أصول الشركات الرمزية ناقصاً أي انخفاض القيمة. إن هيكل الجموعة يزيد من تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وبالتالي قدرنا كمراقب حسابات المجموعة من الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي تعامل مع طرف ذي صلة. وبناء على هذه العوامل وجوهرية الاستثمار في الشركات الرمزية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة ، فإننا نعتبر هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الرمزية واختيار الشركات الرمزية الحامة واستناداً إلى حجم و/أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع مدفق الشركات الرمزية الجوهرية. كما قمنا بتقديم تعليمات لمدققي تلك الشركات لغطية الجوانب الحامة والمخاطر التي سيتمأخذها بعين الإعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والمعاملات معهم. إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الأفتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إستناداً إلى القيمة المستخدمة. قمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة افصاحات المجموعة ضمن الإيضاحات رقم 4.14 و 18 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الواردة ضمن تقرير المجموعة السنوي، بخلاف البيانات المالية الجموعة وتقرير مدقق حساباتها. كما حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مدقق حساباتها ونتوقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق.

ان رأينا حول البيانات المالية الجموعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا ولن نبني أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الجموعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى واثناء القيام بذلك، تقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية الجموعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوّها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق حساباتها، بأن هناك فعلاً اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحكومة حول البيانات المالية المجمعة

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

ولإعداد تلك البيانات المالية الجموعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة الجموعة على الاستثمار كمنشأة مستمرة، والافصاح ، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستثمارية وتطبيق مبدأ الاستثمارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف انشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحكومة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة

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

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقیق، نقوم بمارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أنتا تقوم بما يلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية الجموعة، سواء كانت ناجمة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. وإن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناجمة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناجمة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذفوفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

تابع / مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة

- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة الجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الأفصاحات المتعلقة بما ضمن البيانات المالية الجموعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الأفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة الجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية الجموعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الانصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية الجموعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملاءمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن الجموعة لأداء رأي حول البيانات المالية الجموعة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وادء اعمال تدقيق الجموعة. لا نزال المسؤولين الوحدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحكومة بشأن، من بين أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفت انتباها أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحكومة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها، إن وجدت.

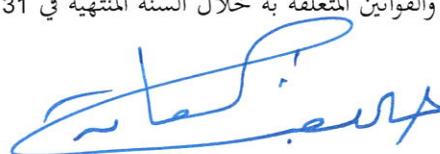
ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحكومة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية الجموعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات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

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية الجموعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الجموعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والبيانات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية الجموعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثير مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما أنه بحسب علمنا واعتقادنا، لم تحدث أي مخالفة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبداللطيف محمد العبيان (CPA)

(مراقب مخصوص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون – القطامي والعبيان وشركاه

الكويت

2021 مارس 30

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	إيضاحات	
د.ك	د.ك		الإيرادات
1,595,269	662,048	7	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
2,963,334	1,781,427	8	إيرادات من عقود مع عملاء
245,158	579,886		أرباح محققة من بيع بالتقسيط
149,737	142,615		إيرادات إيجار
955,584	480,592		إيرادات فوائد
845,937	(1,258,078)		(خسارة)/ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,256,259	(926,161)		التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,973,274	1,767,796	18.4	الحصة من نتائج شركات زميلة
2,259,890	2,421,558	11	إيرادات توزيعات أرباح
60,096	42,346		ربح من تحويل عملة أجنبية
222,334	120,807		إيرادات أخرى
14,526,872	5,814,836		
المصاريف والأعباء الأخرى			
(3,062,993)	(2,838,336)		تكاليف موظفين
(1,705,311)	(1,594,491)		مصاريف عمومية وإدارية
(2,111,098)	(1,667,255)	9	تكاليف تمويل
(438,693)	(452,969)	21 و 20	استهلاك
(2,491,994)	(471,335)	13	محصل ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة - بالصافي
-	(134,160)	19	انخفاض في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
(117,140)	(199,100)	16	محصل عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(1,848,304)	-		انخفاض قيمة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(4,567,654)	18	خسارة ناتجة عن انخفاض قيمة شركة زميلة
(211,328)	(638,002)	15	محصل ديون مشكوك في تحصيلها
(1,000,000)	(2,408,180)	12.2	محصل خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز
(12,986,861)	(14,971,482)		
(خسارة)/ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي			
1,540,011	(9,156,646)		والزكاة وضرية دعم العمالة الوطنية
1,540,011	(9,156,646)		(خسارة)/ربح السنة
الخاص به:			
1,095,948	(9,511,226)		مساهمي الشركة الأم
444,063	354,580		المحصل غير المسيطرة
1,540,011	(9,156,646)		(خسارة)/ربح السنة
1.375	(12.005)	10	(خسارة)/ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
1.375	(11.975)	10	(خسارة)/ربحية السهم المخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

السنة المنتهية
 في 31 ديسمبر
 2019

السنة المنتهية
 في 31 ديسمبر
 2020

د.ك

1,540,011

(9,156,646)

(خسارة) / ربح السنة

إيرادات شاملة أخرى :

بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة

بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة

فروق ناجمة من ترجمة عمليات أجنبية

حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

الخاصة به:

مساهمي الشركة الأم

ال控股 غير المسيطرة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

بيان المركز المالي الجموع

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	إيضاحات	الأصول
د.ك.	د.ك.		
7,898,924	11,338,787	12.1	النقد وشبيه النقد
2,577,267	1,297,562	12.2	النقد وشبيه النقد المحتجز
4,128,653	622,849	13	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
14,504,859	11,503,238	14	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,968,961	4,049,853	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
906,140	707,040	16	عقارات محتفظ بها لغرض التاجرة
66,501,483	87,866,823	17	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
44,631,874	28,761,646	18	استثمار في شركات زميلة
5,313,674	5,390,667	19	استثمارات في عقارات قيد التطوير
1,596,464	1,537,724	20	عقارات استثمارية
2,639,614	2,321,498	21	ممتلكات ومعدات
155,667,913	155,397,687		مجموع الأصول
الخصوم وحقوق الملكية			
الخصوم			
1,930,923	-		مستحق للبنوك
13,671,885	7,320,238	22	ذمم دائنة وخصوم أخرى
17,974,500	11,368,250	23	قروض لأجل
12,128,670	12,601,322	24	مراهقات دائنة
1,481,816	1,484,962		محصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
47,187,794	32,774,772		مجموع الخصوم
حقوق الملكية			
80,288,256	80,288,256	25	رأس المال
23,803,273	23,803,273	25	علاوة إصدار أسهم
(559,232)	(1,202,430)	26	أسهم خزينة
503,767	503,767	27	احتياطي قانوني
503,767	503,767	27	احتياطي إختياري
-	18,205	28	احتياطي أسهم منحة للموظفين
(297,691)	(198,268)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(4,299,739)	4,045,655		احتياطي القيمة العادلة
(1,291,103)	(10,917,532)		خسائر متراكمة
98,651,298	96,844,693		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
9,828,821	25,778,222		الحصص غير المسيطرة
108,480,119	122,622,915		مجموع حقوق الملكية
155,667,913	155,397,687		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



Jasim Hassan Zainal

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحتين 11-66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

الجورع	حصص غير مسيطرة	المجموع	احتياطي أسيهم	احتياطي منحة	احتياطي ترجمة عملة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي مزاكيمة	احتياطي خسائر	أسيهم	أسيهم خزينة	أسيهم د.إ.	رأس المال د.إ.
د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.
108,480,119	9,828,821	98,651,298	(1,291,103)	(4,299,739)	(297,691)	-	503,767	503,767	(559,232)	23,803,273	80,288,256	2019
(236,928)	(236,928)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2019
-	129,308	(129,308)	(129,308)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات مدفوعة للمحصل غير المسقطة
3,476,454	3,476,454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	استبعاد جزء في حصة من شركة تابعة (الإصدار (6.1.2)
18,205	18,205	-	-	-	18,205	-	-	-	-	(643,198)	-	شركة مطردة (6.1.2)
(643,198)	(643,198)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الملخص غير المسقطة الناتجة من تأسيس شركة تابعة (6.1.3)
2,614,533	3,368,834	(754,301)	(129,308)	-	-	18,205	-	-	-	(643,198)	-	تكلفة المدفوعات بالأسهم (الإصدار (6.1.3)
(9,156,646)	354,580	(9,511,226)	(9,511,226)	-	-	-	-	-	-	-	-	(الإضافة (28))
20,684,909	12,225,987	8,458,922	-	8,359,499	99,423	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة (الإضافة (28))
11,528,263	12,580,567	(1,052,304)	(9,511,226)	8,359,499	99,423	-	-	-	-	-	-	إجمالي العماملات مع المساهمين (الإضافة (28))
122,622,915	25,778,222	96,844,693	(10,917,532)	4,045,655	(198,268)	18,205	503,767	(1,202,430)	23,803,273	80,288,256	2020	الرصيد في 31 ديسمبر 2020

إن الإيضاحات المبنية على الصفحات 11 – 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الجمجمة.

ربع من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

أرباح / مرحلة /	الجديد	المجموع	حصص غير مسيطرة	الفرعي	احتياطي متراكمة	احتياطي ترجمة	احتياطي القيمة العادلة	عملاء أجنبية	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	إصدار أسهم	رأس المال	الوصيد في 31 ديسمبر 2018
د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.
(264,067)	(264,067)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,288,256
-	158,944	(158,944)	(158,944)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
697,245	697,245	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
433,178	592,122	(158,944)	(158,944)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,540,011	444,063	1,095,948	1,095,948	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5,645,685)	(114,162)	(5,531,523)	-	(5,552,234)	20,711	-	-	-	-	-	-	-	-
(4,105,674)	329,901	(4,435,575)	1,095,948	(5,552,234)	20,711	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(3,689,399)	3,689,399	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
108,480,119	9,828,821	98,651,298	(1,291,103)	(4,299,739)	(297,691)	503,767	503,767	(559,232)	23,803,273	23,803,273	80,288,256	80,288,256	2019
الوصيد في 31 ديسمبر 2019													

إن الإضافات المبينة على الصفحتين 11-66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الجمجمة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	إيضاحات
2019	2020	
د.ك.	د.ك.	
1,540,011	(9,156,646)	
		أنشطة التشغيل
		(خسارة)/ربح السنة
		تعديلات :
(955,584)	(480,592)	إيرادات فوائد
(2,259,890)	(2,421,558)	إيرادات توزيعات أرباح
-	134,160	انخفاض في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
117,140	199,100	مخصص عقارات محفظة بها لغرض الملاحة
(1,973,274)	(1,767,796)	الحصة من نتائج شركات زميلة
-	4,567,654	خسارة ناجمة من انخفاض قيمة شركة زميلة
2,491,994	471,335	مخصص ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة، بالصافي
1,848,304	-	انخفاض في قيمة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
211,328	638,002	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,111,098	1,667,255	تكاليف تمويل
438,693	452,969	استهلاك
-	18,205	تكلفة المدفوعات بالأسماء
178,976	104,294	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,000,000	2,408,180	مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المختجز
4,748,796	(3,165,438)	
		الغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
1,283,707	3,034,469	ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة
(4,657,085)	3,001,621	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
(544,103)	390,252	ذمم مدينة وأصول أخرى
6,635,918	(6,267,761)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(66,737)	(101,148)	مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
7,400,496	(3,108,005)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
		أنشطة الاستثمار
		شراء ممتلكات ومعدات
(193,781)	(74,006)	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(17,936,865)	(10,486,356)	المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
4,569,474	13,097,251	إضافات إلى استثمارات في عقارات قيد التطوير
(133,828)	(157,188)	النقد وشبه النقد المختجز
(3,577,267)	(1,128,475)	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
2,259,890	2,421,558	المحصل من بيع أصول غير متداولة محفظة بها للبيع
-	12,015,000	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
743,629	1,033,677	إيرادات فوائد مستلمة
511,234	480,592	
(13,757,514)	17,202,053	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية

ان الإيضاحات المبينة على الصفحتين 11 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التدفقات النقدية الجموعة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	البيانات المالية الجموعة
2019	2020	إيضاح
د.ك.	د.ك.	أنشطة التمويل
4,951,500	6,430,200	قروض لأجل محصلة
(4,856,000)	(13,029,500)	قروض لأجل مدفوعة
9,412,624	5,100,000	مرباحات دائنة محصلة
(1,749,850)	(4,671,631)	مرباحات دائنة مدفوعة
(2,124,505)	(1,751,141)	تكاليف تمويل مدفوعة
(264,067)	(236,928)	توزيعات أرباح مدفوعة للشخص غير المسيطرة
-	(643,198)	شراء أسهم خزينة
697,245	-	التغير في نسبة الملكية الشركة تابعة
6,066,947	(8,802,198)	صافي النقد (المستخدم في)/(الناتج من الأنشطة التمويلية
(290,071)	5,291,850	صافي الزيادة/(نقص) في النقد وشبيه النقد
(96,011)	78,936	تعديل ترجمة عملات أجنبية
6,354,083	5,968,001	النقد وشبيه النقد في بداية السنة
5,968,001	11,338,787	النقد وشبيه النقد في نهاية السنة
		المعاملات غير النقدية :
(673,062)	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
(72,099)	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	(3,476,454)	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	3,476,454	الشخص غير المسيطرة الناتجة من تأسيس شركة تابعة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أرzan المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مغلقة). بتاريخ 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للمراجحة ش.م.ك. (مغلقة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها. وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. (مغلقة) إلى مجموعة أرzan المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتالف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

إن تفاصيل الشركات التابعة موضحة في إيضاح 6.

أغراض الشركة الأم كما يلي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساعدة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاول أعمالاً شبيهة أو مكملة لأغراض الشركة وذلك لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الاستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك واقتراض حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وما لا يتضمن الإتجار في السلع لحسابها.
- مزاولة جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوكه وغيرها التي تصدرها الشركات والمؤسسات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال المسمسرة المتعلقة بها.
- إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية. واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الاستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الاستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات الفنية والتقنية والإقتصادية والتقييمية واعداد دراسات الجدوى للأنشطة الاستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
- تأسيس وإدارة أنظمة الاستثمار الجماعي وصناديق الاستثمار المحلي والأجنبية بكافة أنواعها والمساعدة في تأسيسها لحساب الشركة ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحدها الجهات الرقابية المختصة ، وطرح حصصها أو وحداتها للأكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الاستثمار الجماعي أو صندوق الاستثمار عن الحد الأدنى الذي تحده الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الاستثمار الجماعي أو صناديق الاستثمار المحلي أو الأجنبية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات الازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الاستثمار ومراقب الاستثمار ومستشار الاستثمار بشكل عام وللصناديق الاستثمارية داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.
- استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديرى الإصدار للأوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الكتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الاستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهدات إدارة عمليات الكتاب فيها وتلقي الطلبات وتفصيل الكتاب فيها.
 - القيام بكافة الخدمات الاستشارية التي تساعده على تطوير ودعم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات أو تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات الازمة من تلك الجهات). على الا يترب على ذلك قيام الشركة منع التمويل بأي شكل من الأشكال.
 - الوساطة في عمليات التمويل وهيكلة وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقاً لقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
 - القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والاستحواذ والانقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
 - الإتجار بوسائل النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
 - تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
 - تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
 - القيام منح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنوين.
 - عمليات الاستثمار العقاري المدفوع إلى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجتمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقداً أو تقسيطاً أو تأجيرها.
 - إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محلياً وعالمياً لحساب الشركة او لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
 - الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكافلات مقابل عمولة أو أجر.
 - التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحليّة.
 - إدارة وإنشاء صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
 - الوساطة في الاستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
 - الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
 - القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتحاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
 - القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة وال العامة وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها او لحساب الغير.
 - الإتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الاستثمار وما في حكمها.
- ويجوز للشركة الأم ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تراول اعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعها داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب : 26442 الصفة 13125 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 مارس 2021. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية كما تم تعديليها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. يتطلب التعديل تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية لهذه المؤسسات فيما عدا متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يتعلق بقياس خسائر الإئتمان المقدرة للتسهيلات الائتمانية. يتطلب بنك الكويت المركزي قياس مخصص خسائر الإئتمان بالقيمة الأعلى للمخصص الذي يتم احتسابه بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك الكويت المركزي، والمخصص المطلوب بموجب اللوائح التحوطية لبنك الكويت المركزي.

3. التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعولة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية	1 يناير 2020
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف المادة	1 يناير 2020
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)	1 يونيو 2020

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية

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

- توضح التعديلات أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة وال موجودات المستحوذ عليها كأعمال تجارية، يجب أن تتضمن على الأقل مدخل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج؛
- نتج عنها تضييق تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وأزالـت الإشارة إلى القدرة على تخفيض التكاليف؛
- أضافت إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية موضوعية،
- أزالـت تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرـين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة ومواصلة الإنتاج، و
- أضافت خيار اختيار التركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة إذا كانت مجموعة الأنشطة وال موجودات المستحوذ عليها لا تمثل أعمال تجارية.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعايير المحاسبة الدولي 8

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعايير المحاسبة الدولي 8 تعريف "المادة" ومواءمة التعريف المستخدم في الإطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى المادة الذي يؤثر على المستخدمين من "قد يؤثر" إلى "من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول".

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

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

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

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

يجب استيفاء جميع الشروط التالية:

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

3.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية الجموعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم تسرى بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة التعديلات ذات الصلة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ التعديلات. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية الجموعة. تم إصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية الجموعة للمجموعة.

يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعايير المحاسبة الدولي 28: بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشريكه الرئيسي أو شركة المحاصة.

لا يوجد تاريخ محدد

1 يناير 2022

1 يناير 2022

1 يناير 2023

1 يناير 2022

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 – الحصول قبل الاستخدام المعنى

التحسينات السنوية دورة 2020-2018

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - التصنيف إلى متداول أو غير متداول

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 معاير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشريكه الرميمية

أو شركة الخاصة

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حينما لا تشكل الموجودات عملاً تجاريًا، أي يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر فقط إلى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الرميمية أو شركة الخاصة.

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

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - الحصول قبل الاستخدام المعني

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

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

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد

تابع / التحسينات السنوية دورة 2018-2020

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

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

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

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - التصنيف إلى متداول أو غير متداول

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

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

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

تحدد التعديلات تلك التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد سيتوجب عليه خسارة أم لا. توضح التعديلات أنه لغرض تقييم ما إذا كان العقد مقللاً بالالتزامات أم لا، فإن تكلفة تنفيذ العقد تتضمن كلًا من التكاليف الإضافية لتنفيذ هذا العقد وتخفيض التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود.

يتم تطبيق التعديلات فقط على العقود التي لم تفي المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة السنوية التي تطبق فيها التعديلات أولاً. لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الجموعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المهمة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه.

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التشغيل الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا بعض الأصول المالية المحفظة بما بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

اختارت المجموعة عرض "بيان الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع" في بيانين وهم: "بيان الارباح أو الخسائر المجمع" و "بيان الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع".

4.2 أساس التجميع

تسيد الشركة الأم على الشركة التابعة عندما ت تعرض، أو يكون لها الحق ، بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة ل التاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم .

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختيارها لتحديد أي الخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والأرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراوها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الزيادة إلى تاريخ الاستبعاد.

ان المخصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل إجمالي الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والمخصص غير المسيطرة وفق حصة ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

4.3 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للأصول التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو الخصوم التي تكبدتها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصروف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس المخصص غير المسيطرة في الشركة المشتراء إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الأصول المحددة للشركة المشتراء.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحفظة بما سبقاً في الشركة المشتراء يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بإدراج الأصول المشتراء والخصوم المفترضة المحددة ضمن دمج الأعمال بغض النظر عن ما إذا كان قد تم إدراجها سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراء قبل عملية الاستحواذ. يتم قياس الأصول المشتراء والخصوم المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الأصول والخصوم المالية المقدرة لعرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات في العقود الأصلية للشركة المشتراء.

يتم إثبات الشهرة بعد إدراج الأصول غير الملموسة المحددة بشكل منفصل. وقد تم احتسابها باعتبارها الزيادة في مبلغ (أ) القيمة العادلة للمقابل المحول، (ب) المبلغ المدرج لأي حصة غير مسيطرة في الشركة المشتراء، و (ج) القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حقوق ملكية حالية في الشركة المشتراء، تزيد عن القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ لصافي الأصول المحددة. إذا كانت القيم العادلة لصافي الأصول المحددة تتجاوز المبلغ المحسب أعلاه، فإنه يتم إدراج المبلغ الزائد (أي ربح نتيجة المفاصلة) في بيان الارباح أو الخسائر المجمع مباشرة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفرادياً والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

4.5 الإيرادات من العقود مع العملاء

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعرف المجموعة بالإيرادات عندما تقل السيطرة على متجر أو خدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1. تحديد العقد مع العميل

2. تحديد التزامات الأداء

3. تحديد سعر المعاملة

4. تحصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء

5. الاعتراف بالإيرادات عندما/ كلما يتم استيفاء التزام (الالتزامات) الأداء.

في جميع الحالات، يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبلغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة.

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو مرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كلما) تلي التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات المتفق عليها إلى عملائها.

تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات العقد للمبالغ المستلمة فيما يتعلق بالتزامات الأداء غير المرضية وتقدم هذه المبالغ، إن وجدت، كمطلوبات أخرى في بيان المركز المالي الجماع. وبالتالي، إذا أوفت المجموعة بالتزام أداء قبل أن تحصل على المقابل ، تعرف المجموعة إما بأصل عقد أو مستحق، إن وجد، في بيان المركز المالي الخاص بها، اعتماداً على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المبالغ.

4.5.1 خدمات إدارة الأصول

أتعاب إدارة الأصول هي مبلغ متغير على أساس صافي قيمة الأصول لمحافظ معدلات متفق عليها مسبقاً وفقاً للعقود ذات الصلة مع العملاء فيما يتعلق بالشراف على وادارة أصول المحافظ وحفظ الأصول وإجراء معاملات الشراء / البيع للعملاء.

4.5.2 إيرادات أتعاب من خدمات استشارية

يتم إدراج الأتعاب الناتجة مقابل تقديم خدمات استشارية وخدمات وساطة ومعاملات الكتاب في الدين وحقوق الملكية للغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة لغير عند إتمام تلك المعاملة.

4.6 الفوائد من تسهيلات أقساط قروض ائتمانية

يتم احتساب الفوائد على التسهيلات الائتمانية في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمناً الفوائد) على أقساط شهرية متساوية وعلى فترة التعاقد. يتم توزيع الفوائد على مدة العقد باستخدام طريقة "الفائدة الفعلية". ويتم اعتبار الفائدة المتعلقة بالأقساط القائمة كإيرادات مؤجلة وتضمينها في بيان المركز المالي الجماع كخصم من ذمم التسهيلات الائتمانية.

4.7 أرباح حقيقة من بيع بالتقسيط

يتم احتساب هامش الربح على عقود البيع بالتقسيط في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمناً هامش الربح) على أقساط شهرية متساوية وعلى فترة التعاقد. يتم توزيع هامش الربح على مدة العقد باستخدام طريقة "القسط الثابت". ويتم اعتبار هامش الربح المتعلقة بالأقساط القائمة كربح مؤجل وتضمينه في بيان المركز المالي الجماع كخصم من ذمم عملاء بيع بالتقسيط.

4.8 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.9 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.10 مصاريف تشغيلية

يتم إثبات مصاريف التشغيل في بيان الارباح أو الخسائر الجماع عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ مصدرها.

4.11 تكاليف قويول

يتم إثبات تكاليف التمويل على أساس توزيع نسي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها. إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بمحيازة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو يبعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تنتهي رسملة تكاليف التمويل عندما تكتمل على نحو واضح كافة الأنشطة الازمة لإعداد الأصل للغرض المقصود منه أو يبعه. يتم الاعتراف بتكاليف التمويل الأخرى كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

4.12 الضرائب

4.12.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ريع الخاضع للضريبة العائد إلى مساهمين الشركة الأم. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الرسمية والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ريع السنة.

4.12.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ريع الجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الرسمية والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ريع السنة عند تحديد الحصة.

4.12.3 الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 61% من ريع الجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

يموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بتحويل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

4.12.4 ضريبة الدخل

تشتمل الأصول و / أو الخصوم الحالية لضريبة الدخل على تلك الالتزامات أو المطالبات من السلطات الضريبية المتعلقة بفترة التقارير الحالية أو السابقة ، والتي لم يتم دفعها في تاريخ التقرير.

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروقات المؤقتة. يتم تقديم الضريبة المؤجلة بشكل عام على الفرق بين القيم الدفترية للأصول والخصوم وأساسها الضريبي. ومع ذلك، لا يتم تقديم الضريبة المؤجلة على الاعتراف المبدئي للشهرة، ولا على الاعتراف الأولي بأصل أو التزام ما لم تكن المعاملة ذات الصلة عبارة عن دمج أعمال أو تؤثر على الضريبة أو الربح المحاسبي. بالإضافة إلى ذلك ، يتم تقدير الخسائر الضريبية المتاحة لترحيلها وكذلك الإيرادات الضريبية الأخرى للاعتراف بها كأصول ضريبة مؤجلة. يتم احتساب الأصول والخصوم الضريبية المؤجلة، بدون خصم، بمعدلات الضرائب التي من المتوقع أن تتطبق على فترة تحقيقاتها، شريطة أن يتم تشرعها أو تشرعها بشكل جوهري في تاريخ التقرير. يتم دائمًا تقديم الالتزامات الضريبية المؤجلة بالكامل. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة.

4.13 التقارير القطاعية

لدى المجموعة أربعة قطاعات تشغيلية: وهي التسهيلات الائتمانية والاستثمارات والوساطة المالية والعقارات. عند تحديد قطاعات التشغيل هذه، تتبع الإدارة خطوط الخدمات الخاصة بالمجموعة التي تمثل المنتجات والخدمات الرئيسية. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات يتم بأسعار تجارية بمحنة.

لأغراض الإدارية، تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في بياناتها المالية المجمعة. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الأصول والخصوم غير المتعلقة مباشرة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.14 استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير مهم عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهرى هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المالكى الجموع بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة ناقصاً أي الخفاض فى القيمة، ويعكس بيان الارباح أو الخسائر الجموع حصة المجموعة فى نتائج أعمال الشركة الزميلة. إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص الخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الارباح أو الخسائر الجموع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الشركة الأم في القيمة العادلة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتبع عن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة التي تنتجه عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع بالتغييرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة المجموعة في الشركة الزميلة متضمناً آية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعرف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو أن تقوم بإيجاره دفعات نيابة عن الشركة الزميلة. يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركة الزميلة بمحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم تتوفر المعاملة دليلاً على الخفاض في قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على الخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بأثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

عند فقدان المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محفظته له بقيمة العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهرى عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحفظة به والمحصل من البيع يتم إثباته في بيان الارباح أو الخسائر الجموع.

4.15 الأدوات المالية

4.15.1 التتحقق والقياس المبدئي وعدم التتحقق

يتم تتحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكميل المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

يتم إلغاء الأصل المالي (وإيما كان ذلك منطبقاً إلى إلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متتشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
 - تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بوجوب ترتيبات "التمرير البيبي".
- أ. تحويل المجموعة بشكل أساسى جميع مخاطر ومنافع الأصل.

ب. لم تحول المجموعة ولم تحفظ، على نحو جوهرى، بكلام المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاده. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الارباح أو الخسائر الجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.15 تابع / الأدوات المالية

4.15.2 تصنیف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق ، يتم تصنیف الأصول المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الأصول المالية بالتكلفة المطफأة
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL)
 - يتم تحديد التصنیف من خلال كل من:
 - نموذج أعمالنشأة إدارة الأصول المالية
 - خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.
- يجوز للمجموعة اتخاذ القرارات / اجراء التصنیفات غير القابلة للإلغاء عند التتحقق المبدئي لاصل مالي:
- يجوز للمجموعة اتخاذ قرار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
- يجوز للمجموعة اجراء تصنیف لا رجعة فيه لاي استثمار دين يفي بالتكلفة المططفأة أو معايير الادراج بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفي بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

4.15.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالتكلفة المططفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المططفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنیفها على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر):

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
 - الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم بعد التتحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المططفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.
- تكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المططفأة بما يلي:
- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والودائع قصيرة الأجل المستحقة خلال ثلاثة أشهر والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة. يتم عرض أي نقد ونقد معادل محتجز بصورة منفصلة.

- ذمم التسهيلات الإئتمانية

يتم تسجيل ذمم التسهيلات الإئتمانية في المركز المالي المجمع بالتكلفة المططفأة بعد طرح الأحكام المحددة والعمومية. يتم تكوين مخصصات محددة لتخفيض الذمم المدينة التي تم تخفيضها إلى القيمة المقدرة الممكن استردادها كما يتم تكوين المخصصات العامة بنسبة 1% على مديني الإئتمان بالتقسيط والتي لم يتم تكوين مخصصات محددة لها، لتخفيض الخسائر التي تم اكتشافها من التجربة، ولكن لم يتم تحديدها بشكل محدد، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي في هذا الصدد. تستند المبالغ القابلة للإسترداد على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي على أساس المحفظة لمجموعات من المدينين المماثلين.

- ذمم مدينة وأصول أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملاً. يتم شطب الديون المعروضة عند استحقاقها.

- مستحق من أطراف ذات صلة

المستحق من أطراف ذات صلة عبارة عن أصول مالية نشأت من قبل المجموعة عن طريق تقديم الأموال مباشرة إلى المقترض الذي لديه دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.15 تابع / الأدوات المالية

4.15.3 تابع / القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

تشتمل هذه الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمجموعة على الاستثمار في حقوق الملكية وأدوات الدين.

تمثل الاستثمارات في حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الأسهم المسورة وغير المسورة.

تقوم المجموعة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

• يتم الاحتفاظ بها بموجب غواص أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و

• الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم. سيتم إعادة تصنيف أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الأرباح أو الخسائر الجماع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI كما هو موضح أدناه).

استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

عند التتحقق المبدئي، يجوز للمجموعة اتخاذ قرار غير قابل للنقض (على أساس كل أداة على حده) لتصنيف استثمارات ضمن أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI. لا يسمح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طاريء معترض به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم الاحتفاظ باصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

• إذا تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو

• إذا كان يمثل عند التتحقق المبدئي جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حدوث لجني أرباح قصيرة الأجل ؛ أو

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

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

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمترافق في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المترافق إلى أرباح متجردة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية الجماع.

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

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الأصول المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي وفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تشتمل الفتنة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفتنة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفتنة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمار في أسهم حقوق الملكية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.15 تابع / الأدوات المالية

4.15.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تُخضع جميع الأصول المالية باستثناء الأصول المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية الموضحة أدناه.

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة خسائر الائتمان المتوقعة ("ECL") حول الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للأصول المالية (باستثناء ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة)، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديد مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير ليعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للإصل المالي المعنى.

تُخضع ذمم تسهيلات الأقساط الإئتمانية المدينة للحد الأدنى لمتطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي. كما ترى الإدارة بأن مخصص انخفاض القيمة الخاص بذمم تسهيلات الأقساط الإئتمانية المدينة بموجب متطلبات بنك الكويت المركزي تتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمالية التغير أو معدل الخسارة عند التعثر (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر) وقيمة التعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر أو معدل الخسارة عند التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة لقيمة التعرض عند التعثر، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الإجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة دائمًا بالإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للذمم المدينة والأصول الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام مصفوفة مخصوصة متخصصة تستند إلى خبرة خسارة الائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدinين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقد عند الاقتضاء.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بالإعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التتحقق المبدئي. ومع ذلك، إذا لم يتم زيادة مخاطر الائتمان على الإادة المالية بشكل كبير منذ التتحقق المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لتلك الإادة المالية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي ستنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداء المالية. على القىض من ذلك ، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداء مالي ممكناً خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الارباح او الخسائر الجماع جموع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة ، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، والتي يتم من أجلها إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر وجمعه في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا ينخفض من القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداء مالي بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي انه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي ، باستثناء الأصول التي تم استخدام نجح مبسط فيها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.15 تابع/ الأدوات المالية

4.15.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تضمن الخصوم المالية للمجموعة المستحق إلى البنوك والذمم الدائنة والخصوص الأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجحة الدائنة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوص المالية على تصنيفها على النحو التالي :

- الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه الخصوم بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تم تصنيف مستحق إلى البنوك ، والذمم الدائنة والخصوص الأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجحة الدائنة كخصوص مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

قروض لأجل ومستحق إلى البنوك

يتم لاحقاً قياس جميع القروض لأجل والمستحق للبنوك بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع عندما يتم استبعاد الخصم وكذلك من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) عملية الاطفاء.

الذمم الدائنة والخصوص الأخرى

يتم إثبات الخصوم للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم اصدار فواتيرها بما أم لا .
مستحق إلى أطراف ذات صلة

المستحق إلى أطراف ذات صلة هي مطلوبات مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال ولا يتم إدراجها في سوق نشط.

المراجحة الدائنة

تمثل المراجحة الدائنة المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات المشتراء بموجب ترتيبات المراجحة. تدرج المراجحة الدائنة بالقيمة الإجمالية للمبلغ المستحق، بعد طرح تكلفة التمويل المؤجلة. تدرج تكلفة التمويل المؤجلة ضمن المصروف على أساس نسيبي زمي مع الأخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

4.16 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

4.17 المحاسبة على أساس تواريخ المعاملة والتسوية

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

4.18 مقاصة الأدوات المالية

تم المقاصة بين الأصول والخصوص المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي الجمجم إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجديه السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.19 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.20 اختبار الخفاض قيمه الشهرة والأصول غير المالية

للغرض تقدير مبلغ الخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار الخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تستفيد من سبل التعاون المتعلقة بدمج الأعمال وتمثل أقل مستوى ثم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة. يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الخفاض في القيمة مرة كل سنة على الأقل. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم إثبات خسارة الخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أكبر. لتحديد القيمة قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار الخفاض القيمة ترتبط مباشرة بأخر موازنة متعددة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم وتحسين الأصل المستقبلية. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

إن خسائر الخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تقلل أولاً من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحويل أي خسارة الخفاض في القيمة بالنسبة على الأصول الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

4.21 عقارات محتفظ بها للمتاجرة

يتم إثبات عقارات محتفظ بها للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتکبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أيهـ تكاليف أخرى متوقـع تكبـدهـا عند الـاكـتمـالـ والـاستـبعـادـ.

4.22 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير/أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبتها باستخدام نموذج التكلفة. تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات متعلقة مباشرة بهذه الاستثمارات المشتراء، والتكلفة بتاريخ اكتمال البناء أو التطوير للعقارات التي شيدتها الشركة.

ولاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر الخفاض في القيمة. إن الأرباح والخسائر الناجمة عن بيع العقارات الاستثمارية يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر الجمـعـيـةـ.

العمر الإنتاجي المقدر لاحتساب الاستهلاك، باستثناء الأرضي، هو 25 سنة باستخدام طريقة القسط الثابت. كما تتم مراجعة التقييم الدفترية المدرجة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس فردي لتقييم ما إذا كان يتم تسجيلها بالزيادة عن قيمتها المستردة. يتمأخذ مخصص خسائر الخفاض في القيمة، إن وجدت، عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المستردة.

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المحاسبة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً لسياسة المدرجة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.23 ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الأراضي بالتكلفة ناقصاً أية خسائر الخفاض في القيمة بناءً على تقارير مقيمين مستقلين مؤهلين. النفقات الرأسمالية على الأصول خلال الإنشاء يتم تصنيفها كأصول قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحويل هذه التكاليف على بيان الارباح أو الخسائر الجماع في حالة التخلص عن المشروع، أو، في حالة اكمال المشروع، يتم رسملتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحويل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسملة الفائدة المتراكبة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتراكبة خلال الإنشاء.

يتم إدراج أصول الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تقوم الجموعة باستهلاك هذه الأصول باستخدام طريقة القسطنطينية الثابت بمعدلات مقدرة للاستهلاك الكامل لتکلفة الممتلكات والمعدات على مدار عمرها الإنتاجية المتوقعة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متتفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات وفي حالة الممتلكات المستأجرة، يتم تحديد العمر الإنتاجي المتوقع لها على نفس الأساس المتبع بالنسبة للأصول المملوكة، أو فترة عقد التأجير ذي الصلة، إذا كانت أقصر.

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصول أو استعادتها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتجه من التصرف فيها في بيان الارباح أو الخسائر الجماع.

4.24 مخصصات وأصول والالتزامات طارئة

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

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات كلّها. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية. لا يتم إثبات الأصول المختومة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقاً نقدياً للمنفعة الاقتصادية. لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي الجماع لكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفقات النقدية للموارد المماثلة في المنفعة الاقتصادية بعيد.

4.25 حقوق الملكية والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

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

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

تضمن البنود الأخرى حقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.

- احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من أرباح وخسائر التقييم المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تضمن (الخسائر المتراكمة)/الأرباح المرحلة كافة الأرباح والخسائر المرحلة للفترة الحالية والسابقة.

وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.26 أصول مؤجرة

المجموعة كمستأجر

- بالنسبة إلى أي عقد جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2019 ، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد يمثل أو يحتوي على عقد إيجار يُعرف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنع الحق في الانتفاع بالأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".
- لتطبيق هذا التعريف، تقوم المجموعة بتقدير ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي: يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمنياً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة.
- للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن نطاق المحدد للعقد.
- للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصول الحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقدير ما إذا كان لها الحق في توجيهه "كيفية وأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.
- اختارت المجموعة الحاسبة عن عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية. بدلاً من الاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بما كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

القياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الانتفاع والتزام الإيجار في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:

أصل حق الانتفاع

يتم قياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي للتزام الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتضمنها المجموعة، وتقدر لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار تتم قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد طرح أي حواجز مستلمة).

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

التزام الإيجار

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

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

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

المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض عقارتها الاستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيل أو تمويل. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي.

يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.27 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشترأة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتختفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقييد الأرباح مباشرة في "احتياطي أسهم خزينة" ضمن حقوق ملكية المساهمين. يتم تحويل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحويل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاحتياطي والاحتياطي القانوني. لاحقاً لذلك، إذا نتجت أرباح من بيع أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحتملة سابقاً على هذا الحساب.

4.28 المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الرملية، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، والموظفين التنفيذيين، وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

4.29 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدّم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين وبخضوع لإنعام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويتم تحديد المخصص غير الممول بالبلوغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدمتهم بتاريخ التقرير. بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمتصروف عند استحقاقها.

4.30 ترجمة عملة أجنبية

4.30.1 عملية التشغيل والعرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً عملية التشغيل للشركة الأم. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها وقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملية التشغيلية.

4.30.2 معاملات بالعملات الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملية التشغيل المتعلقة بالمنشأة التابعة للمجموعة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة (سعر الصرف الفوري). يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقاً لمعدلات التحويل في نهاية السنة في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تقول باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقدرة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

4.30.3 العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة يتم تحويل كافة أصول وخصوم ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها غير الدينار الكويتي. إن عملية التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية. عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوص للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات تقييد فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن الاحتياطي تحويل عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.31 مدفوعات على شكل أسهم

يتم منح بعض موظفي الادارة العليا خيارات أسهم الشركة الأم كجزء من حزمة مكافآتهم. معاملات التسوية بالأسهم

يتم تحديد تكلفة معاملات التسوية بالأسهم عن طريق القيمة العادلة للأسهم بتاريخ المنح. يتم تسجيل التكلفة، مع زيادة مقابلة فياحتياطي مدفوعات على شكل أسهم في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم فيها استيفاء شروط الاستحقاق (إيضاح 28). ان المصروفات المتراكمة المسجلة والخاصة بمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس المدى الذي انتهت اليه فترة الاستحقاق وافضل تقدير قامته به الجموعة لعدد ادوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في نهاية المطاف. كما ان المصروف او الرصيد الدائن في بيان الارباح او الخسائر الجماع لفترة معينة يمثل الحركة على المصروفات التراكمية المسجلة كما في بداية ونهاية تلك الفترة ويتم تسجيله ضمن مصاريف مزايا الموظفين.

عند تعديل شروط مكافأة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصاريف المسجلة يمثل المصروفات اذا تم الوفاء بالشروط الأصلية للمكافآت. يتم تسجيل مصروف اضافي لا يزيد عن اجمالي القيمة العادلة لمعاملات الدفع بالأسهم، او يكون خلافاً لذلك مفيدة للموظفين كما تم قياسه بتاريخ التعديل.

ان الاثر المخفف للخيارات القائمة يظهر كتحفيض حصص اضافية في عمليات احتساب ربحية السهم المخففة.

4.32 أصول محفظة بما بصفة الأمانة

الأصول المحفظة بما بصفة الأمانة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

5. الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

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

5.1 الأحكام الإدارية الهامة

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

5.1.1 تقسيم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد اجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبند الأدوات المالية في الايضاح 4.14). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقدير أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقىيم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بال موجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 النسبة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكيد من التقديرات

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

5.1.3 5.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالالتزامات الأداء

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

5.1.4 5.4 التقييم العادلة للأصول والخصوم المشترأة

إن تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الأعمال يتطلب أحكاماً هاماً.

5.1.5 5.5 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى المجموعة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاماً هاماً.

5.2 عدم التأكيد من التقديرات

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

5.2.1 5.6 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتحاجية المحددة

باتباع المركز المالي، تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة المستخدمة" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتحاجي للأصل.

5.2.2 5.7 انخفاض قيمة شركات زميلة

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

5.2.3 5.8 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

يتم تقدير للمبلغ القابل للتحصيل للذمم التجارية المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الحادة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الحادة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.4 5.9 تصنيف العقارات

تقر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات قيد التطوير" أو "عقارات استثمارية". تصنف المجموعة الممتلكات على أنها عقارات للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكيد من التقديرات

5.2. تابع / عدم التأكيد من التقديرات

5.2.5 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

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

5.2.6 دمج الأعمال

تستخدم الإدارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الأعمال. وبصفة خاصة، فإن القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

5.2.7 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

5.2.8 التأثير الجوهري

يوجد التأثير الجوهري عندما يمنح حجم حقوق التصويت للمنشأة بالنسبة إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى القدرة الفعلية للمنشأة للقيام بتوجيه الأنشطة المتعلقة بالمجموعة.

تابع / الإيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

6. الشركات التابعة

6.1 تشكيل المجموعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المملوكة مباشرة من قبل المجموعة:

نوع الشركة	اسم الشركة	نسبة حقوق التصويت الممتنع عنها كمتواضع	المكان المؤسسة	تاريخ البيانات المالية	الأنشطة الرئيسية
شركة كوتوك	شركة كوتوك للاستثمار في الأوراق المالية — ش.م.م	%100	الإمارات العربية المتحدة	31 ديسمبر 2020	المشاركة في جميع الأنشطة
شركة العدان القطرية	شركة العدان القطرية — ش.م.ش.و	%100	الكويت	31 ديسمبر 2019	المشاركة في الأنشطة العقارية
شركة أرzan سي سي للتحصيلات	شركة أرzan سي سي للتحصيلات — ش.م.ش.و	%100	الكويت	31 ديسمبر 2020	المشاركة في الأنشطة المقطرية وتحصيل الأموال بنيابة عن أطراف أخرى
شركة كوتوك	شركة كوتوك للاستثمار في الأوراق المالية — ش.م.م (سابقاً: شركة إيفا للمسحورة)	%51	الكويت	31 ديسمبر 2020	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة وساطة خدمات وساطة
شركة هادي ديب الحلوة	شركة هادي ديب الحلوة	%84.55	مصر	30 سبتمبر 2020	خدمات وساطة
شركة أرzan كابيتال القابضة الحلوة	شركة أرzan كابيتال القابضة الحلوة (6.1.2)	%65.20	الأردن	30 سبتمبر 2020	الملكية العربية السعودية
شركة أرzan المقاولية — ش.م.م	شركة أرzan المقاولية — ش.م.م	%100	الإمارات العربية المتحدة	31 ديسمبر 2020	إدارة المشروعات
شركة بلندور لإيجار وتأجير أراضي وعقارات — ش.م.ك.م	شركة بلندور لإيجار وتأجير أراضي وعقارات — ش.م.ك.م	%100	جزر الكامبان	31 ديسمبر 2020	عقارات
شركة البحار السبعية للمستعمرات — ش.م.ش.و	شركة البحار السبعية للمستعمرات — ش.م.ش.و	%99.29	جزر الكامبان	30 سبتمبر 2020	شركة قابضة
شركة أرzan أم الحلوة	شركة أرzan أم الحلوة	%99.29	الإمارات العربية المتحدة	30 سبتمبر 2020	تجارة عامة
شركة إيفري بايي — ش.م.ش.و	شركة إيفري بايي — ش.م.ش.و	%100	الإمارات العربية المتحدة	31 ديسمبر 2020	عقارات
شركة عاصفة غرب مباشرة	شركة عاصفة غرب مباشرة	-	الإمارات العربية المتحدة	31 ديسمبر 2020	عقارات
من خلال شركة أرzan كابيتال (القابضة) الحلوة:	من خلال شركة أرzan كابيتال (القابضة) الحلوة:	-	الإمارات العربية المتحدة	31 ديسمبر 2020	خدمات استشارية مالية
شركة أرzan وبنث الحلوة	شركة أرzan وبنث الحلوة	%100	الكويت	31 ديسمبر 2020	إدارة المشروعات
شركة أرzan في سبي لإدارة المشاريع	شركة أرzan في سبي لإدارة المشاريع	%99	-	-	-

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.1 تابع / تشكيل المجموعة

6.1.1 تقع الشركة الدولية للتمويل ش.م.ل. التابعة للمجموعة في لبنان، والتي تشهد حالياً اضطرابات اقتصادية وسياسية كبيرة. تشمل هذه الأحداث ضوابط مهمة على النظام البنكي اللبناني بما في ذلك وضع قيود على السحب النقدي للأرصدة البنكية بالعملات الأجنبية، وحدود على التحويلات البنكية الدولية وتخفيف أسعار الفائدة المتعاقد عليها على الودائع لأجل بالعملات الأجنبية. أدت هذه الإجراءات إلى الحد بشكل كبير من قدرة المجموعة على الوصول إلى النقد والأصول الأخرى للشركة الدولية للتمويل. علاوة على ذلك، تخلفت الحكومة اللبنانية عن الوفاء بالتزاماتها بشأن الديون السيادية. حيث وكالات التصنيف خفضت التصنيف السيادي لليبيان وكذلك بعض البنوك اللبنانية بما في ذلك البنك الذي تم بشكل أساسي إيداع أموال الشركة التابعة فيه. علاوة على ذلك، يعتبر الاقتصاد اللبناني حالياً إقتصاداً شديداً التضخم. علاوة على ذلك وبسبب الظروف الاقتصادية الحالية ، أوقفت الشركة التابعة عمليات التمويل الجديدة وهي تراقب انشطة الأعمال عن قرب.

قامت الإدارة بتقييم الآثار المحتملة لهذه الأحداث على قدرتها على الاستمرار في ممارسة السيطرة على الشركة الدولية للتمويل في لبنان وخلصت إلى أنها لا تزال لديها القوة والقدرة على استخدام تلك القوة للتأثير على العائدات وأنماط توزيع عوائد متغيرة للشركة التابعة. وبناء عليه، الاستمرارية على تجميع الشركة التابعة.

كما قامت الإدارة بتقييم تأثير هذه الأحداث على القيمة الدفترية لاستثماراتها في الشركة الدولية للتمويل. نتيجة لذلك، قامت المجموعة بتسجيل خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المتجرز ومحصص على ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة بمبلغ 2,408,180 د.ك و 556,712 د.ك على التوالي في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 1,000,000 د.ك و 2,250,000 د.ك على التوالي) (إيضاح 12.2 و 13). علاوة على ذلك، تعتقد إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في لبنان قابل للاستداد ولا توجد حالياً مؤشرات تدل على ضرورة الاعتراف بأي خسائر جوهرية إضافية للانخفاض في القيمة.

إن ملخص المعلومات المالية للشركة الدولية للتمويل كما في 31 ديسمبر 2020 قبل الحذفات داخل المجموعة مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
87,165	1,297,562	نقد وارصدة لدى البنك
2,490,102	-	ودائع قصيرة الأجل
3,137,980	-	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية
228,161	197,870	أصول أخرى
5,943,408	1,495,432	إجمالي الأصول
1,924,670	-	تسهيلات بنكية
1,216,719	1,253,298	ذمم دائنة وخصوم أخرى
3,141,389	1,253,298	إجمالي الخصوم

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية
د.ك	د.ك	
1,022,636	461,668	خسارة السنة
(3,094,825)	(2,638,778)	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.1 تابع / تشكيل المجموعة

6.1.2 في السنوات السابقة، وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم على تحويل جزء من ملكيتها في شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة بما يعادل 6 مليون سهم بقيمة اسمية 1 دولار أمريكي للسهم لموظفي الشركة التابعة ليتم توزيعها وفقاً لخطة خيار أسهم الموظفين لشركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة . وفقاً لذلك، تم تحويل خلال السنة 432,067 سهم مما يعادل 0.575 % (31 ديسمبر 2019 : 531,091 سهم مما يعادل 0.892 %) من حصة ملكية المجموعة في أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة . نتاج عن هذه العملية خسارة يبلغ 129,308 د.ك (31 ديسمبر 2019 : 158,944 د.ك) تم تسجيله في حقوق الملكية للمساهمين.

6.1.3 خلال السنة، أنشأت المجموعة شركة محاصة في الكويت برأس مال قدره 7,057,849 د.ك ومتلك في 51 %. إن النشاط الرئيسي للشركة المستثمر فيها هو الإستثمار. قامت المجموعة بتصنيف هذا الإستثمار كشركة تابعة وذلك بسبب أن الإدارة تعتقد أن المجموعة لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها.

6.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تضمن المجموعة الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة التالية :

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها		الناتج المخصص للحصص غير المسيطرة		الناتج المخصص للحصص غير المسيطرة		شركة كويت انفسنت العقارية - ذ.م.م
	من قبل	الحصص غير المسيطرة	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	
شركة أرزان كابيتال القابضة	شركة محاصلة	شركة محاصلة	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	شركة كويت انفسنت العقارية - ذ.م.م
شركة محاصلة	شركة محاصلة	شركة محاصلة	-%	-%	-%	-%	شركة محاصلة
4,183,650	4,080,173	25,872	(95,983)	49	49	-	49
4,934,190	5,081,630	441,836	121,027	21.40	21.98	-	-
-	15,917,470	-	356,194	-	-	-	-

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة قبل الخدوفات التي تتم داخل المجموعة :

أ) شركة كويت انفسنت العقارية - ذ.م.م

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	الأصول غير المتداولة
2019	2020	الأصول المتداولة
د.ك	د.ك	مجموع الأصول
8,622,925	8,417,472	الخصوم المتداولة
8,021	8,767	مجموع الخصوم
8,630,946	8,426,239	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
92,884	99,355	الحصص غير المسيطرة
92,884	99,355	مجموع حقوق الملكية
4,354,411	4,246,711	
4,183,650	4,080,173	
8,538,061	8,326,884	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمع

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الخصص غير المسيطرة الهامة

أ) تابع / شركة الكويت انفست العقارية - ذ.م.م

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
66,677	(179,604)	(الخسائر)/الإيرادات
(13,877)	(16,279)	مصاريف وأعباء أخرى
26,928	(99,900)	(خسارة) / ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
25,872	(95,983)	(خسارة) / ربح السنة الخاصة بالخصص غير المسيطرة
52,800	(195,883)	(خسارة) / ربح السنة
(34,921)	(107,701)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(33,551)	(103,477)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالخصص غير المسيطرة
(68,472)	(211,178)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
(5,013)	(2,234)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(5,013)	(2,234)	صافي التدفقات النقدية الخارجية

ب) شركة أرzan كابيتال القابضة المحدودة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
26,057,886	21,704,846	الأصول غير المتداولة
6,281,801	8,611,246	الأصول المتداولة
32,339,687	30,316,092	مجموع الأصول
143,533	114,333	خصوم غير متداولة
9,141,752	7,080,005	خصوم المتداولة
9,285,285	7,194,338	مجموع الخصوم
18,120,212	18,040,124	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4,934,190	5,081,630	الخصص غير المسيطرة
23,054,402	23,121,754	مجموع حقوق الملكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمع

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الم控股 غير المسيطرة الهامة

ب) تابع / شركة أرzan كابيتال القابضة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
3,483,197	2,485,156	الإيرادات
(1,418,772)	(1,934,476)	مصاريف وأعباء أخرى
1,622,589	429,653	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
441,836	121,027	ربح السنة الخاص بال控股 غير المسيطرة
<u>2,064,425</u>	<u>550,680</u>	<u>ربح السنة</u>
1,542,731	1,037,612	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
420,090	292,280	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بال控股 غير المسيطرة
<u>1,962,821</u>	<u>1,329,892</u>	<u>مجموع الإيرادات الشاملة للسنة</u>
1,294,307	272,635	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
<u>1,832,191</u>	<u>873,957</u>	<u>صافي التدفقات النقدية الداخلة</u>

ج) شركة معاونة

31 ديسمبر	
2020	
د.ك	
32,315,418	أصول غير متداولة
<u>32,315,418</u>	<u>مجموع الأصول</u>
-	خصوم متداولة
-	مجموع الخصوم
16,397,948	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
15,917,470	ال控股 غير المسيطرة
<u>32,315,418</u>	<u>مجموع حقوق الملكية</u>

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2020	
د.ك	
723,140	إيرادات
-	مصاريف وأعباء أخرى
366,946	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
356,194	ربح السنة الخاصة بال控股 غير المسيطرة
<u>723,140</u>	<u>ربح السنة</u>
366,946	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
356,194	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بال控股 غير المسيطرة
<u>723,140</u>	<u>مجموع الإيرادات الشاملة للسنة</u>

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمع

7. إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2019	2020	إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية خصم وعمولة وأتعاب المسترد من أرصدة مشطوبة
د.ك	د.ك	
901,446	463,580	
249,898	69,061	
443,925	129,407	
1,595,269	662,048	

8. إيرادات من عقود مع عملاء

تكتسب الجموعة إيراداتها من إدارة الأصول والخدمات الاستثمارية التي سيتم تحويلها على مدى الوقت.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2019	2020	إدارة الأصول رسوم الحفظ وأخرى خدمات استشارية
د.ك	د.ك	
88,325	73,424	
229,478	196,760	
2,645,531	1,511,243	
2,963,334	1,781,427	

إيرادات من خدمات استشارية تمثل 85% من إيرادات من عقود مع عملاء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: %89).

9. تكاليف تمويل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2019	2020	ناتجة عن الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة :
د.ك	د.ك	مستحق للبنوك
238,885	48,548	قروض لأجل
1,116,403	904,087	مبالغات دائنة
528,897	509,404	أخرى
226,913	205,216	
2,111,098	1,667,255	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمع

10. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة (خسارة) / ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجع لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	(خسارة) / ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك)
1,095,948	(9,511,226)	المتوسط المرجع لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي تستخدم لإحتساب ربحية السهم الأساسية (باستثناء أسهم الخزينة) - أسهم الأسهوم التي سيتم إصدارها من غير مقابل في إطار مدفوعات الأسهم (ايضاح 28)
796,798,668	792,302,850	المتوسط المرجع لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي تستخدم لإحتساب ربحية السهم المخففة (باستثناء أسهم الخزينة)
-	1,921,854	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس
796,798,668	794,224,704	(خسارة) / ربحية السهم المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس
1.375	(12.005)	
1.375	(11.975)	

نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

11. صافي الربح / (خسارة) من أصول مالية

فيما يلي تحليل صافي الربح / (خسارة) من الأصول المالية حسب الفئة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	بالتكلفة المطفأة :
344,816	234,954	النقد وشبيه النقد
(896,725)	190,713	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(551,909)	425,667	ربح / (خسارة) من أصول مالية بالتكلفة المطفأة

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

3,256,259	(926,161)	(خسارة) / ربح في التغير في القيمة العادلة
845,937	(1,258,078)	(خسارة) / ربح من بيع
404,533	380,979	إيرادات توزيعات أرباح
4,506,729	(1,803,260)	(خسارة) / ربح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :

610,768	245,638	إيرادات فوائد
1,855,357	2,040,579	إيرادات توزيعات أرباح
2,466,125	2,286,217	الربح المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر الجموع
(5,567,842)	20,595,653	ربح / (خسارة) ناتج من التغير في القيمة العادلة
(3,689,399)	14,105	ربح / (خسارة) من بيع
(9,257,241)	20,609,758	ربح / (خسارة) مسجل في حقوق الملكية
(6,791,116)	22,895,975	ربح / (خسارة) من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(2,836,296)	21,518,382	صافي الربح / (خسارة) من أصول مالية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمع

12. النقد وشبيه النقد

12.1 النقد وشبيه النقد

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
7,839,904	9,520,342	نقد وأرصدة لدى البنوك
59,020	1,120,934	نقد في محافظ مدارة
-	697,511	ودائم لأجل 1-3 أشهر
7,898,924	11,338,787	النقد وشبيه النقد
(1,930,923)	-	يخصم : مستحق للبنوك
5,968,001	11,338,787	النقد وشبيه النقد لبيان التدفقات النقدية
إن النقد في محافظ مدارة يبلغ 967,570 د.ك (31 ديسمبر 2019: 59,020 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومراتبات دائنة (ايضاح 23 و 24).		

12.2 النقد وشبيه النقد المختجز

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
87,165	2,207,380	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,490,102	2,498,362	ودائم لأجل 1-3 أشهر
3,577,267	4,705,742	
(1,000,000)	(3,408,180)	مخصص خسائر الائتمان
2,577,267	1,297,562	النقد وشبيه النقد المختجز

يتضمن النقد وشبيه النقد المختجز أرصدة مودعة في بنك موجود في لبنان مقوم بالليرة اللبنانية. بسبب الأحداث السياسية والاقتصادية الحالية، فرض البنك المركزي اللبناني سلسلة من الإجراءات بما في ذلك القيود على عمليات السحب والحد من تحويل الأموال للخارج. وبالتالي ، تفتقر الجموعة إلى إمكانية الوصول إلى هذه الأرصدة البنكية في الوقت المحدد وبالكامل. لذلك، خلال السنة، قامت الجموعة بتسجيل مخصص خسائر إئتمان إضافي يبلغ 2,408,180 د.ك مقابل هذه الأرصدة الخاصة بالنقد وشبيه النقد المختجز لشركاتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل - لبنان" (ايضاح 6.1.1).

تتحمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلي 2.5% - 5% (31 ديسمبر 2019: 9.25% - 12%) سنويًا.

13. ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
11,408,073	7,898,948	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(1,348,235)	(872,305)	إيرادات مؤجلة
10,059,838	7,026,643	
(2,266,647)	(5,573,837)	مخصص محمد لخسائر الائتمان
(3,664,538)	(829,957)	مخصص عام لخسائر الائتمان
4,128,653	622,849	

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
3,036,274	1,735,303	خلال سنة واحدة
8,371,799	6,163,645	أكثر من سنة
11,408,073	7,898,948	

إن معدل الفائدة الفعلي على إيرادات ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 5% إلى 10% (31 ديسمبر 2019: من 5.75% إلى 7.5%) سنويًا.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع/ ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

يتضمن إجمالي ذمم تسهيلات الائتمانية مبلغ 557,870 د.ك (31 ديسمبر 2019: 664,866 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 32). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية. إن الحركة على مخصصات خسائر الائتمان كما يلي:

31 ديسمبر 2019				31 ديسمبر 2020				
المجمل	مخصص عام	محدد د.ك.	المجمل	مخصص عام	محدد د.ك.	المجمل	مخصص عام	المجموع
3,458,575	1,351,979	2,106,596	5,931,185	3,664,538	2,266,647	الرصيد الافتتاحي		
(13,218)	(9,314)	(3,904)	(82)	-	(82)	المشطوب خلال السنة		
2,491,994	2,321,938	170,056	3,847,525	34,497	3,813,028	المحمل للسنة		
(583)	-	(583)	(3,376,190)	(2,869,608)	(506,582)	رد مخصص خلال السنة		
(5,583)	(65)	(5,518)	1,356	530	826	تعديلات ترجمة عملة أجنبية		
5,931,185	3,664,538	2,266,647	6,403,794	829,957	5,573,837	الرصيد الختامي		

يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان، من كافة النواحي المادية، مع المتطلبات الخاصة لبنك الكويت المركزي. مع ذلك ، خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل صافي مخصص مبلغ 556,712 د.ك (31 ديسمبر 2019: 2,250,000 د.ك) مقابل ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة في شركتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل" (إيضاح 6.1.1).

14. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك.	د.ك.	
816,860	675,502	أسهم محلية مسورة
348,388	336,504	أسهم أجنبية مسورة
2,115,357	1,772,332	أسهم أجنبية غير مسورة
10,635,479	8,225,115	استثمارات في محافظ مدارة
588,775	493,785	استثمار في صندوق مدار
14,504,859	11,503,238	

إن الإستثمارات في محافظ مدارة بقيمة عادلة مبلغ 7,769,235 د.ك (31 ديسمبر 2019 : 9,989,227 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومرابحات دائنة (إيضاحي 23 و 24).

ان التسلسل المرمي لتحديد القيم العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والافصاح عنها تم عرضه في ايضاح

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	أصول مالية
2,442,229	2,686,496	ذمم تجارية مدينة
952,210	1,173,216	ذمم عملاء يبع بالتقسيط
1,359,961	1,719,429	مستحق من أطراف ذات صلة
1,970	-	ذمم قروض موظفين
4,756,370	5,579,141	
(2,320,095)	(2,959,544)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,436,275	2,619,597	
		أصول غير مالية :
168,591	63,561	مدفوعات مقدمة
79,615	-	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
2,284,480	1,366,695	أصول أخرى
4,968,961	4,049,853	

ان القيمة الدفترية للأصول المالية المتضمنة أعلاه تقارب قيمتها العادلة وجميعها تستحق خلال السنة.

إن الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	الرصيد في بداية السنة
2,209,758	2,320,095	المحمل خلال السنة
211,328	638,002	المشطوب خلال السنة
(101,024)	-	تعديلات عملة أجنبية
33	1,447	الرصيد في نهاية السنة
2,320,095	2,959,544	

16. عقارات محتفظ بها لغرض المتابعة

تتضمن العقارات المحتفظ بها للمتابعة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت.

إن حركة عقارات للمتابعة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	الرصيد في 1 يناير
1,409,531	1,409,531	مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتابعة
(503,391)	(702,491)	
906,140	707,040	الرصيد في 31 ديسمبر

نتائج اختبار الخفض القيمة المدرجة للعقارات مبلغ 100,199 د.ك (31 ديسمبر 2019 : 117,140 د.ك) تم تسجيله كمخصص في السنة الحالية. حيث تم إختبار خسارة الانخفاض في القيمة من قبل الإدارة بناءً على القيمة العادلة للعقارات والذي تم بناءً على تقدير تم الحصول عليه من مقيم متخصص ومستقل وذلك كما في تاريخ البيانات المالية الجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
4,134,661	37,093,806	أسهم محلية مسيرة
12,679,879	4,987,599	أسهم محلية غير مسيرة
39,869,688	38,792,528	أسهم أجنبية غير مسيرة
7,076,658	4,280,638	استثمارات في محافظ مدارة
2,641,946	2,617,816	أدوات الدين
98,651	94,436	استثمارات في صناديق مدارة
66,501,483	87,866,823	

تم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت المجموعة تحديد هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث تعتقد أن الاعتراف بالتقديرات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع لكونه متواافقاً مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الأصول المالية لأغراض طويلة الأجل وتحقيق أداءها المتوقع على المدى الطويل.

ان الأصول المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر موزعة حسب قطاعات أعمالها كما يلي:

المجموع د.ك	اخرى د.ك	خدمات استهلاك د.ك	عقارات د.ك	خدمات مالية د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك
37,093,806	21,544	126,497	5,249,051	31,696,714	أسهم محلية مسيرة
4,987,599	3,222	1,181,600	33,312	3,769,465	أسهم محلية غير مسيرة
38,792,528	556,601	-	25,048,780	13,187,147	أسهم أجنبية غير مسيرة
4,280,638	-	1,861,589	-	2,419,049	استثمارات في محافظ مدارة
2,617,816	-	76,263	813,857	1,727,696	أدوات الدين
94,436	-	-	-	94,436	استثمارات في صناديق
87,866,823	581,367	3,245,949	31,145,000	52,894,507	

| 31 ديسمبر 2019 د.ك |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 4,134,661 | 20,962 | 334,080 | 3,779,619 | - |
| 12,679,879 | 27,557 | 1,186,562 | 33,392 | 11,432,368 |
| 39,869,688 | 814,120 | - | 30,256,184 | 8,799,384 |
| 7,076,658 | - | 4,916,505 | - | 2,160,153 |
| 2,641,946 | - | - | 978,443 | 1,663,503 |
| 98,651 | - | - | - | 98,651 |
| 66,501,483 | 862,639 | 6,437,147 | 35,047,638 | 24,154,059 |

إن أدوات الدين البالغة 813,857 د.ك (31 ديسمبر 2019: 978,443 د.ك) مضمونة ومحملة على العقارات وتحمل متوسط معدل فائدة بنسبة 6.7% (31 ديسمبر 2019: 6.7%) سنوياً.

تم رهن أسهم محلية مسيرة واستثمارات في محافظ مدارة إجمالياً قيمة دفترية 7,838,163 د.ك (31 ديسمبر 2019: 10,191,948 د.ك) مقابل قروض لأجل ومراتح دائنة (إيضاحات 23 و 24).

ان التسلسل الهرمي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها تم عرضه في إيضاح 35.2.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

18. استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
	%	%	
شركة قابضة	50.00	50.00	الكويت شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م
عقارات	34.00	34.00	الكويت شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م
الخدمات	28.89	28.89	الكويت شركة الأولى للمسالح (ش.م.ك) مقلة
عقارات	20.13	20.13	الكويت شركة عقارات الخليج ذ.م.م
إنشاء وإدارة المستشفيات			شركة أرzan العالمية لإنشاء وإدارة المستشفيات - ذ.م.م
المستشفيات	10.00	10.00	
الخدمات	13.33	-	الشركة الكويتية - للمقاصلة - ش.م.ك (مقلة) (18.1.1)

18.1.1 قامت المجموعة خلال السنة ببيع حصتها بالكامل في ملكية الشركة الزميلة "الشركة الكويتية للمقاصلة - ش.م.ك.م" لطرف ذي صلة مقابل إجمالي قدره 12,015,000 د.ك. مع استكمال الإجراءات القانونية لنقل الملكية، تم إعادة تصنيف هذا الاستثمار مبدئياً إلى اصل غير متداول محتفظ به للبيع وتم إدراجها بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع ايها أقل مما ترج عن خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 4,567,654 د.ك تم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع. تم اكمال عملية البيع خلال السنة. مع ذلك، قامت المجموعة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بتسجيل حصة في نتائج وتوزيعات ارباح مستلمة من تلك الشركة الرميلة بمبلغ 499,350 د.ك و 427,200 د.ك على التوالي (31 ديسمبر 2019 : 470,209 د.ك و لا شيء د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

18.2

شركة الوافر للخدمات التسويقية		شركة أوفرست القابضة ش.م.ك.م		
ش.م.ك.م	ش.م.ك.م	ش.م.ك.م	ش.م.ك.م	
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	الأصول
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
31,349,934	42,091,597	4,971,334	5,347,736	الجزء المتداول
43,102,678	39,906,261	16,683,820	16,270,845	الجزء غير المتداول
74,452,612	81,997,858	21,655,154	21,618,581	
				الخصوم
22,459,531	23,165,159	212,036	324,645	الجزء المتداول
20,394,958	24,962,076	721,306	869,740	الجزء غير المتداول
42,854,489	48,127,235	933,342	1,194,385	
31,598,123	33,870,623	20,721,812	20,424,196	حصة غير مسيطرة
(1,263,867)	(947,334)	(3,519,510)	(3,611,690)	
30,334,256	32,923,289	17,202,302	16,812,506	صافي الأصول
10,313,222	11,193,457	8,601,151	8,406,253	حصة المجموعة في صافي الأصول
7,772,154	7,638,605	-	-	الشهرة
18,085,376	18,832,062	8,601,151	8,406,253	القيمة الدفترية
20,840,727	19,110,203	2,032,975	2,058,531	الإيرادات
3,856,668	3,597,642	133,354	(359,206)	(الخسارة) / الربح
1,311,213	1,223,148	66,677	(179,603)	حصة المجموعة من النتائج
3,856,668	3,597,642	(109,190)	(389,796)	إجمالي (الخسارة) / الإيرادات الشاملة
635,283	476,463	-	-	توزيعات أرباح مستلمة

تعد باقي الشركات الزميلة غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

18.3 فيما يلي إجمالي المعلومات عن الشركات الزميلة والتي تكون بشكل فردي غير مادية.

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	مجموع الحصة في أصول وخصوص شركات زميلة:
د.ك	د.ك	الأصول
7,404,823	7,700,087	الخصوص
2,274,336	2,258,629	صافي الأصول
5,130,487	5,441,458	حصة المجموعة من صافي الأصول
1,428,438	1,523,331	القيمة الدفترية
1,428,438	1,523,331	مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة:
815,225	1,082,717	الإيرادات
385,967	760,936	ربح السنة
125,176	224,901	حصة المجموعة من النتائج
385,967	760,936	إجمالي الإيرادات الشاملة
108,346	130,014	توزيعات الأرباح المستلمة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.4 إن الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
27,476,807	44,631,874	في 1 يناير
16,046,700	-	إضافات
-	(12,015,000)	استبعادات
1,973,274	1,767,796	حصة في النتائج
(743,629)	(1,033,677)	توزيعات أرباح
(121,278)	(21,693)	حصة من الخسارة الشاملة الأخرى
-	(4,567,654)	خسارة انخفاض
44,631,874	28,761,646	في 31 ديسمبر

الاستثمارات في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 12,888,288 د.ك (31 ديسمبر 2019: 37,863,555 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومرابحات دائنة (إيضاحات 23 و 24).

19. استثمارات في عقارات قيد التطوير

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
5,050,140	5,313,674	التكلفة
133,828	157,188	تكلفة الأرض
129,706	53,965	تكاليف تطوير
5,313,674	5,524,827	فروقات عملة أجنبية
-	(134,160)	اجمالي التكلفة
5,313,674	5,390,667	مخصص الانخفاض في القيمة
		صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة

تمثل استثمارات في عقارات قيد التطوير نسبة ملكية تبلغ 33.54% في حق انتفاع في ارض تقع في منطقة الضباعية مسأجدة من وزارة المالية في دولة الكويت. إن حق الإنتفاع ملوك بالمشاركة ما بين الشركة الأم ومستثمرين آخرين من خلال اتفاقية محفظة عقارية. بموجب الإتفاقية، جاري تطوير العقار من قبل أحد المستثمرين الآخرين وهو شركة متخصصة في مجال الإستثمارات العقارية.

قامت المجموعة بناء على إختبار الانخفاض في القيمة المدرجة لعقارات بتسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ 134,160 د.ك (31 ديسمبر 2019: لا شيء د.ك)، حيث تم إختبار الانخفاض في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقارات والذي تم بناء على تقييمات تم الحصول عليها من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

31 ديسمبر 2020

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. عقارات استثمارية

الإجمالي	مباني	أراضي	التكلفة
د.ك	د.ك	د.ك	
2,508,739	1,484,989	1,023,750	1 يناير 2020
2,508,739	1,484,989	1,023,750	31 ديسمبر 2020
الاستهلاك المتراكم			
912,275	912,275	-	1 يناير 2020
58,740	58,740	-	المحمل للسنة
971,015	971,015	-	31 ديسمبر 2020
صافي القيمة الدفترية			
1,537,724	513,974	1,023,750	كما في 31 ديسمبر 2020
2,887,500	972,070	1,915,430	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2020
التكلفة			
2,508,739	1,484,989	1,023,750	1 يناير 2019
2,508,739	1,484,989	1,023,750	31 ديسمبر 2019
الاستهلاك المتراكم			
853,534	853,534	-	1 يناير 2019
58,741	58,741	-	المحمل للسنة
912,275	912,275	-	31 ديسمبر 2019
صافي القيمة الدفترية			
1,596,464	572,714	1,023,750	كما في 31 ديسمبر 2019
2,712,500	979,820	1,732,680	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019

لا يتم استهلاك الأرضي. يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة. إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تحدد بناء على تقييمات مستقلة. تمثل العقارات الاستثمارية الجزء من المبني المقام على الأرض والمؤجر لأطراف ذات صلة وأطراف ثالثة وهي تمثل عقار استثماري وفق معيار الحاسبة الدولي رقم 40.

إن العقارات الاستثمارية مرهونة مقابل مراجحات دائنة (ايضاح 24).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

21. ممتلكات ومعدات

أصول حق	افتتاح	أصول حق	معدات مكتبية	مكتبات	الاستهلاك المترافق	
					أراضي	د.إ.
الإجمالي		افتتاح	برامح كمبيوتر	وأجهزة كمبيوتر وديكور	د.إ.	د.إ.
د.إ.		د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.	د.إ.
5,698,826	-	1,084,720	624,254	664,553	2,009,049	1,316,250
74,006	50,712	7,228	1,267	14,799	-	-
3,743	-	295	489	1,256	1,703	-
5,776,575	50,712	1,092,243	626,010	680,608	2,010,752	1,316,250
<hr/>						
فروقات ترجمة في عمالة أجنبية						
						في 31 ديسمبر
						صافي القيمة المدفترية
						في 31 ديسمبر 2020
الإجمالي						
الحمل للسنة						
فروقات ترجمة في عمالة أجنبية						
						في 31 ديسمبر
						صافي القيمة المدفترية
						في 31 ديسمبر 2020
المكتففة						
في 1 يناير						

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

21. تابع / ممتلكات ومعدات

الإجمالي	تركيبات	معدات مكتبية	أراضي			في 31 ديسمبر	
			برامح كمبيوتر	وأجهزة كمبيوتر	مبانٍ		
5,499,151	برامح كمبيوتر	د.ك.	1,023,325	515,563	643,516	2,000,497	1,316,250
193,781	د.ك.	د.ك.	61,629	115,547	16,605	-	-
(9,677)	-	-	-	(8,550)	(1,127)	-	-
15,571	(234)	برامح كمبيوتر	1,694	5,559	8,552	-	-
5,698,826	1,084,720	برامح كمبيوتر	624,254	664,553	2,009,049	1,316,250	الإستهلاك المراكم
2,678,877	590,017	برامح كمبيوتر	363,600	598,307	1,126,953	-	في 1 يناير
379,952	202,939	برامح كمبيوتر	76,130	19,973	80,910	-	الحمل للسنة
(9,093)	-	برامح كمبيوتر	(8,116)	(977)	-	-	المتعلق بالاستهلاك
9,476	(208)	برامح كمبيوتر	1,548	4,894	3,242	-	فوروقات ترجمة في عمارات أجنبية
3,059,212	792,748	برامح كمبيوتر	433,162	622,197	1,211,105	-	في 31 ديسمبر
2,639,614	291,972	برامح كمبيوتر	191,092	42,356	797,944	1,316,250	صافي القيمة الدفترية
							في 31 ديسمبر 2019

تم استهلاك المبني على مدى 25 سنة، الأعمار الإنتاجية المقدرة لمعادن وتركتبات وديكورات مكتبية للمجموعة لأغراض الحساب الاستهلاك هي 4 سنوات، باستثناء برامج الكمبيوتر التي يتم استهلاكها خلال 3 سنوات. لا يتم استهلاك الأراضي، إن الأرض والمبنى مروونة مقابل مراجعت دائنة (بضاح 24).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
143,113	208,694	ذمم تجارية دائنة
3,547,720	93,542	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,342,120	2,800,568	ذمم دائنة أخرى
-	40,543	التزام تأجيري
104,483	20,597	فائدة مستحقة
225,735	270,283	شخص إجازة موظفين
226,802	226,802	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,924,742	2,816,601	المستحق لضربيه دعم العمالة الوطنية والرकاة
3,795,856	481,294	الدفعات المستلمة من المستثمرين (أنظر 22.1 أدناه)
361,314	361,314	مستحق للمساهمين
13,671,885	7,320,238	

22.1 تمثل الدفعات المستلمة من المستثمرين مبالغ تم استلامها من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة من مستثمرين لشراء استثمارات بالنيابة عنهم كما في تاريخ البيانات المالية، إن المجموعة بقصد تحويل هذه الاستثمارات إلى المستثمرين.

23. قروض لأجل

يستحق سداد القروض لأجل كما يلي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
9,254,500	6,868,250	خلال سنة واحدة
8,720,000	4,500,000	بعد سنة
17,974,500	11,368,250	

إن القروض لأجل القائمة كما في 31 ديسمبر 2020 كما يلي :

- مبلغ 5,000,000 د.ك تم الحصول عليها من بنك محلي وتحمل فائدة %4.25 (31 ديسمبر 2019: %5.5 - %6.15) سنوياً وستستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2022. مع ذلك، تم إعادة جدولة القرض لأجل خلال السنة لستتحق في يناير 2026 على 20 قسط ربع سنوي بمبلغ 125,000 د.ك والدفعة الأخيرة بمبلغ 2.5 مليون د.ك . إن هذا القرض لأجل مضمون مقابل رهن نقد في محفظة مدارة وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركة زميلة (إيضاحات 12.1 و 14 و 17 و 18).

- مبلغ 21 مليون دولار أمريكي (بما يعادل 6,430,200 د.ك) تم الحصول عليه من احدى الشركات التابعة الأجنبية من شركة محلية في الكويت. القرض غير مضمون ويحمل فائدة بمعدل %7.25 سنوياً ويتم سداده بالكامل في فبراير 2021. لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي الجماعي، قامت المجموعة بسداد مبلغ 7 مليون دولار أمريكي وتوقيع اتفاقية جديدة للرصيد المتبقى لستتحق السداد بالكامل في 31 مارس 2022.

31 ديسمبر 2020

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. مراجحات دائنة

يمثل رصيد المراجحات الدائنة القائم تمويل إسلامي تم الحصول عليه بالدينار الكويتي من بنك محلي وتحمل معدلات ربح فعلية تتراوح من 3.25% إلى 4.5% (31 ديسمبر 2019: 3% - 65.75%) سنويًا. إن هذا التمويل مضمن برهن نقد في محفظة مدارة وأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركات زميلة وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات (إيضاحات 12.1 و 14 و 17 و 18 و 20 و 21) ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في مارس 2026.

تستحق المراجحة الدائنة كما يلي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	خلال سنة واحدة بعد سنة
د.ك. 3,792,517	د.ك. 2,743,822	
8,336,153	9,857,500	
12,128,670	12,601,322	

25. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

كما في 31 ديسمبر 2020 يتكون رأس المال الشركة الأم المتصح به والمصدر والمدفوع من 802,882,556 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2019: 802,882,556 سهماً). وجميع الأسهم نقدية. إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

26. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	عدد أسهم الخزينة % نسبة الملكية (د.ك.) القيمة السوقية (د.ك.) التكلفة (د.ك.)
6,083,892	19,125,000	
%0.758	%2.382	
144,188	1,051,875	
559,232	1,202,430	

تم تصنيف احتياطيات الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطيات غير قابلة للتوزيع.

27. الاحتياطيات

احتياطي قانوني

وفقاً لمقتضيات قانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية والرकة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى حساب الاحتياطي القانوني. ويتحقق للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي مقيد بالبلوغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% ورأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات. لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

احتياطي اختياري

يتطلب النظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته تحويل 10% من ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية والرکة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري. لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

28. دفعات على شكل أسهم

خلال سنة 2019 ، حصلت الشركة الأم على موافقة الجمعية العمومية للمساهمين على إنشاء خطة خيارات أسهم للموظفين (ESOP) لمكافأة أداء موظفيها وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذي. تم الحصول على الموافقة النهائية لبرنامج ESOP من الجهة الرقابية في يناير 2021. منحت الشركة الأم الأسهم للموظفين خلال عام 2020. بموجب خطة ESOP، تشمل شروط الاستحقاق أداء الموظفين بالإضافة إلى الأداء المالي للشركة الأم. يُمنح الأسهم للموظفين سنويًا بدون تكلفة وتنتحق في تاريخ الجمعية العامة في السنوات الثلاثة والرابعة والخامسة التالية بنسب محددة مسبقاً. في حين أن برنامج ESOP ليس له حد زمني محدد، يمكن منح 10% كحد أقصى من رأس مال الشركة الأم في بداية الخطة. سيتم منح الأسهم المنوحة للموظفين إما من أسهم الخزينة أو من إصدار أسهم جديدة.

وفقاً للخطة، وافق مجلس الإدارة على إتاحة 2,407,333 سهماً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. وكانت القيمة العادلة للأسهم في تاريخ المنح 0.0375 د.ك ، وبالتالي ، اعترفت الجموعة بمصروف قدره 18,205 د.ك في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع. لم يتم ممارسة أي خيارات أو مصادرها خلال السنة.

29. تسوية الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

ان التغيرات في خصوم الجموعة الناتجة عن أنشطة التمويل تصنف كما يلي :

المجموع د.ك	موباقة دائنة د.ك	قرض لأجل د.ك	مستحق للبنوك د.ك	الرصيد في 1 يناير 2020 تدفقات نقدية :
32,034,093	12,128,670	17,974,500	1,930,923	• المسدد
(19,677,867)	(4,671,631)	(13,029,500)	(1,976,736)	• التحصيلات
11,576,013	5,100,000	6,430,200	45,813	بنود غير نقدية :
37,333	44,283	(6,950)	-	• فروقات عملة أجنبية
23,969,572	12,601,322	11,368,250	-	2020 ديسمبر 31

الرصيد في 1 يناير 2019 تدفقات نقدية :	المجموع د.ك	موباقة دائنة د.ك	قرض لأجل د.ك	مستحق للبنوك د.ك
26,369,089	4,469,119	17,880,000	4,019,970	2019 ديسمبر 31
(8,694,892)	(1,749,850)	(4,856,000)	(2,089,042)	• المسدد
14,364,124	9,412,624	4,951,500	-	• التحصيلات
(4,228)	(3,223)	(1,000)	(5)	بنود غير نقدية :
32,034,093	12,128,670	17,974,500	1,930,923	2019 ديسمبر 31

30. التوزيعات المقترحة في الجمعية العمومية السنوية

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي الجماع اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع أية أرباح وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وبخضوع هذا الإقتراح لموافقة الجمعية العمومية والجهات الرقابية.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم في اجتماعها المنعقد في 8 يونيو 2020 البيانات المالية الجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 دون توزيع اي أرباح. بالإضافة إلى ذلك، وافقت الجمعية العمومية السنوية على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 36,000 د.ك لسنة المنتهية في ذلك التاريخ والتي تم تسجيلها ضمن المصارييف العمومية والإدارية في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع للسنة الحالية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

31. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي الجموع. بلغ إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي 32,213,170 د.ك (31 ديسمبر 2019: 33,483,866 د.ك).

32. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تحصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. تمارس المجموعة أنشطتها الرئيسية وأصولها وخصوصيتها الهمامة وتقع في دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط والولايات المتحدة الأمريكية وآسيا. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للسنة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	أقساط	وساطة	الإجمالي	العقارات	مالية	استثمارات	ائتمانية	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
إجمالي الإيرادات			5,814,836	142,616	131,660	4,853,485	687,075						
خسارة السنة			(9,156,646)	(327,885)	(182,158)	(1,409,103)	(7,237,500)						
كماء في 31 ديسمبر 2020			155,397,687	8,285,676	11,287,988	133,729,888	2,094,135						
مجموع الأصول			32,774,772	847,570	708,198	30,658,709	560,295						
مجموع الخصوم			122,622,915	7,438,106	10,579,790	103,071,179	1,533,840						
صافي الأصول													
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019			14,526,872	149,736	416,497	12,211,277	1,749,362						
إجمالي الإيرادات			1,540,011	(103,362)	73,111	8,248,192	(6,677,930)						
(خسارة) / ربح السنة													
كماء في 31 ديسمبر 2019			155,667,913	8,429,896	11,333,180	128,638,475	7,266,362						
مجموع الأصول			47,187,794	726,316	752,817	42,902,244	2,806,417						
مجموع الخصوم			108,480,119	7,703,580	10,580,363	85,736,231	4,459,945						
صافي الأصول													

33. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الرميلة، المساهمين الرئيسيين ، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها تلك الأطراف أو تخضع لسيطرة مشتركة أو تأثير جوهري. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم حذف كافة المعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالشركة الأم، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

إن تفاصيل المعاملات المهمة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك.	د.ك.	أرصدة ضمن بيان المركز المالي المجمع
664,866	557,870	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - الإجمالي (إيضاح 13)
1,195,897	1,406,583	مستحق من أطراف ذات صلة - بالصافي (إيضاح 15)
-	12,015,000	بيع أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع (إيضاح 18.1.1)
361,314	361,314	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 22)
3,547,720	93,542	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
د.ك.	د.ك.	معاملات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
47,991	33,209	إيرادات من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة
25,768	33,255	إيرادات إيجارات
610,768	245,638	إيرادات فوائد
-	4,567,654	خسارة انخفاض في القيمة
73,638	26,944	مصاريف عمومية وإدارية
3,208	93,936	تكاليف تمويل
		مكافأة موظفي الإدارة العليا:
949,371	970,441	رواتب ومزایا أخرى قصيرة الأجل
54,100	53,435	مزایا نهاية الخدمة
42,000	36,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (متضمنة في المصاريف العمومية والإدارية)
-	22,350	مكافأة لجان أخرى (متضمنة في المصاريف العمومية والإدارية)
-	16,345	مكافأة دفعات الأسهم

34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. يضع مجلس إدارة الشركة الأم سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه. لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة. فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

34.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية. وتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعززات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأصول والخصوم المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية. لتخفيف تعرض المجموعة إلى مخاطر العملات الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي وفق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالجموعة. بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالجموعة تميز بين التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال النبي عشر شهراً) وبين التدفقات الأجنبية طويلة الأجل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

كان لدى المجموعة صافي التعرضات الهامة التالية بالعملات الأجنبية، محولة إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	دولار أمريكي
يعادل د.ك	يعادل د.ك	ليرة لبنانية
21,547,955	28,256,162	جنيه إسترليني
3,734,896	4,171,230	جنيه مصرى
6,904,269	6,935,191	درهم إماراتي
2,441,700	2,531,791	ريال سعودي
906,140	707,040	يورو
36,003	38,371	ريال عماني
10,529,417	6,684,474	دينار أردني
55,770	55,804	كرونة نرويجي
732,929	701,310	
320,187	466,119	

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2019: 2%) في الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية أعلاه. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهائية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

التأثير بنسبة % 2-	التأثير بنسبة % 2-	التأثير بنسبة % 2+	التأثير بنسبة % 2+	
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(156,849)	(231,845)	156,849	231,845	ربح السنة
(787,336)	(779,105)	787,336	779,105	حقوق الملكية

ب) مخاطر معدل الفائدة

تنتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال تأثير تغير معدلات الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وبما أن المجموعة لا يوجد لديها مخاطر فائدة كبيرة على أصولها التي تحمل فائدة، ولكن في المقابل عليها قروض يجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تدير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الافتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. قامت المجموعة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات معدل الفائدة لفترات محددة.

تم مراقبة الأوضاع بشكل مستمر وتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمانبقاء الأوضاع في الحدود الموضوعة.

معدل الفائدة الفعلي (العائد الفعلي) لأداة مالية نقدية هو المعدل الذي، عند استخدامه لاحتساب قيمة حالية، يتبع عنده القيمة الدفترية للأداة. المعدل هو المعدل التاريخي لأداة بمعدل ثابت مدرجة بالتكلفة المطفأة ومعدل حالي لأداة بمعدل متغير أو أداة مدرجة بالقيمة العادلة.

تابع / ابضاحات حول البيانات المالية الجموعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدل الفائدة

تعرض الجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2020 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي	بنود لا تتحمل فائدة د.ل.	أكبر من سنة سنة د.ل.	الجموع الفرجي			الخصوم دسم دائنة ورص الأجل
				من 1 إلى 3 أشهر د.ل.	من 3 أشهر إلى غاية سنة واحدة د.ل.	من 1 إلى 3 أشهر د.ل.	
- 11,338,787	- 11,338,787	-	- 11,338,787	-	-	-	- 697,511 10,641,276
- 1,297,562	- 1,297,562	-	-	-	-	-	-
- 622,849	- 622,849	-	- 333,084	- 289,765	-	-	- 289,765
- 11,503,238	- 11,503,238	-	-	-	-	-	-
- 87,866,823	- 85,249,007	- 2,617,816	-	-	-	-	-
- 4,049,853	- 4,049,853	-	-	-	-	-	-
- 116,679,112	102,099,660	2,950,900	11,628,552	-	-	-	- 697,511 10,931,041
- 7,320,238	7,320,238	-	-	-	-	-	-
4.25%	11,368,250	-	4,500,000	6,868,250	375,000	6,368,250	125,000
3.25% - 4.25%	12,601,322	-	9,857,500	2,743,822	2,381,322	181,250	181,250
- 1,484,962	1,484,962	-	-	-	-	-	-
- 32,774,772	8,805,200	14,357,500	9,612,072	2,756,322	6,549,500	306,250	-

تابع / ابعاصات حول البيانات المالية الجمجمة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق
تابع / مخاطر معدل الفائدة
ب) تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2019 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	أكبر من سنة	بعد لا تتحمل ثلاثة د.إ.	الجنيه المصري	النهاية سنة	حصي شهر		الأصول
					من 1 إلى 3 أشهر	من 3 أشهر إلى 12 شهرًا	
-	-	-	7,898,924	-	-	7,898,924	النقد وشبيه النقد
9.25%-12%	2,577,267	-	-	2,577,267	-	2,490,103	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدنية
5.75%-7.5%	4,128,653	-	1,092,380	3,036,273	2,003,766	349,127	أصول مالية بالقسم العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	14,504,859	-	-	-	-	-	أصول مالية بالقسم العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
7%	66,501,483	63,859,537	2,641,946	-	-	-	ذمم مدنية وأصول أخرى
-	4,968,961	4,968,961	-	-	-	-	-
	100,580,147	83,333,357	3,734,326	13,512,464	2,003,766	2,839,230	المحروم
7.5%	1,930,923	-	-	-	1,930,923	-	مستحق للبنوك
-	13,671,885	13,671,885	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5.5%-6.15%	17,974,500	-	8,720,000	9,254,500	5,210,000	4,044,500	قرص الأجل
3%-5.75%	12,128,670	-	8,336,153	3,792,517	3,240,031	552,486	مرابحات دائنة
-	1,481,816	1,481,816	-	-	-	-	محضن مكتأة نهاية خدمة الموظفين
	47,187,794	15,153,701	17,056,153	14,977,940	8,450,031	4,596,986	2020
							ديسمبر 31
							2019
							ديسمبر 31
							ديسمبر 31
							تابع السنة

يوضح الجدول الثاني حساسية نتيجة السنة للتغير محقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و -1% (2019: +1% و -1%) بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغيرات كافية لتغطية كل مرتكز مالي. تبقى كافة التغيرات الأخرى ثابتة.

أساس ملاحظة الظروف المالية للسوق. تقع المساعدات على أساس الأدوات المالية للمجموعة الحفظ بها في تاريخ كل مرتكز مالي.

تحتاج السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة إلى مخاطر سعر حقوق الملكية فيما يتعلق باستثمارات حقوق الملكية الخاصة بها. يتم تصنيف استثمارات حقوق الملكية على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بتنويع محفظتها. يتم توسيع المحفظة وفق المحدود الموضوعة من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية بتاريخ البيانات المالية الجموعة. إذا تغيرت أسعار الأسهم بنسبة 10% بالریادة/النقصان فإن تأثير ذلك على الربح للسنة وحقوق الملكية للستين المتتهتين في 31 ديسمبر 2020 و 2019 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة			
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	د.ك	د.ك
-	-	±1,450,486	±1,150,324	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	
±6,650,148	±8,786,682	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-

34.2 مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أساس مستمرة. وهدف المجموعة إلى تجنب التركيزات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو جموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتاتي ذلك من خلال تنويع الأنشطة. والمحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً. ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للأصول المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	النقد وشبه النقد
2,577,267	-	النقد وشبه النقد المحتجز
4,128,653	622,849	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
10,635,479	8,718,900	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (إيضاح 14)
7,175,309	4,375,074	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17)
4,968,961	4,049,853	ذمم مدينة وأصول أخرى
37,384,593	29,105,463	الإجمالي

يوجد كما في 31 ديسمبر 2020 ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة والنقد وشبه النقد المحتجز يبلغ لا شيء د.ك على التوالي (31 ديسمبر 2019: 3,137,980 د.ك و 2,577,267 د.ك) موجودة في لبنان . قامت معظم وكالات التصنيف الائتماني العالمية بخفض تصنيفات لبنان بشكل ملحوظ بسبب عواقب الاحداث الاقتصادية والسياسية الحالية. ومع ذلك، وبناءً على تقييم الإدارة، فقد تم الإعتراف بتأثير الخسارة الإئتمانية الجوهرية المتوقعة الناشئة عن هذه الأصول المالية في هذه البيانات المالية الجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجمجمة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

الإجمالي	الولايات المتحدة الأمريكية	أوروبا ودول أخرى	بلدان الشرق الأوسط الأخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	الكويت	في 31 ديسمبر 2020
11,338,787	314,426	-	1,172,505	5,745,786	4,106,070	النقد وشبه النقد
1,297,562	-	-	1,297,562	-	-	النقد وشبة النقد المحتجز
622,849	-	-	-	-	622,849	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
11,503,238	1,219,155	68,826	1,376,035	394,485	8,444,737	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,049,853	799,070	43,960	1,401,941	805,373	999,509	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
707,040	-	-	-	707,040	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
87,866,823	25,259,179	14,704,445	55,807	1,390,913	46,456,479	استثمار في شركات زميلة
28,761,646	-	-	-	-	28,761,646	استثمار في عقار قيد التطوير
5,390,667	-	-	1,443,978	-	3,946,689	عقارات استثمارية
1,537,724	-	-	-	-	1,537,724	ممتلكات ومعدات
2,321,498	-	-	126,033	33,503	2,161,962	
155,397,687	27,591,830	14,817,231	6,873,861	9,077,100	97,037,665	الإجمالي
في 31 ديسمبر 2019						
7,898,924	16,250	-	1,321,947	4,992,057	1,568,670	النقد وشبه النقد
2,577,267	-	-	2,577,267	-	-	النقد وشبة النقد المحتجز
4,128,653	-	-	3,137,980	-	990,673	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
14,504,859	1,784,810	68,781	1,710,216	134,965	10,806,087	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,968,961	-	-	1,300,376	2,399,568	1,269,017	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
906,140	-	-	-	906,140	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
66,501,483	21,362,902	19,141,128	319,329	1,688,275	23,989,849	استثمار في شركات زميلة
44,631,874	-	-	-	-	44,631,874	استثمار في عقار قيد التطوير
5,313,674	-	-	1,191,141	-	4,122,533	عقارات استثمارية
1,596,464	-	-	-	-	1,596,464	ممتلكات ومعدات
2,639,614	-	-	136,872	1,769	2,500,973	
155,667,913	23,163,962	19,209,909	11,695,128	10,122,774	91,476,140	الإجمالي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الأصول والسيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاقات أصول وخصوص المجموعة. تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوص على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدى. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات المتاحة للبيع على أساس تقدير الإدارة لنصفيه هذه الاستثمارات.

قائمة استحقاقات الأصول والخصوص كما في 31 ديسمبر 2020:

	الإجمالي	المجموع الفرعى						الأصول
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
11,338,787	-	11,338,787	-	697,511	10,641,276			النقد وشبه النقد
1,297,562	-	1,297,562	-	-	1,297,562			النقد وشبه النقد المحتجز (انظر أدناه)
622,849	333,084	289,765	-	-	289,765			ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
								أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال
11,503,238	-	11,503,238	-	-	11,503,238			الارباح أو الخسائر
4,049,853	-	4,049,853	3,260,149	140,209	649,495			ذمم مدينة وأصول أخرى
707,040	-	707,040	707,040	-	-			عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
								أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال
87,866,823	87,866,823	-	-	-	-			الدخل الشامل الآخر
28,761,646	28,761,646	-	-	-	-			استثمار في شركات زميلة
5,390,667	5,390,667	-	-	-	-			استثمار في عقار قيد التطوير
1,537,724	1,537,724	-	-	-	-			عقارات استثمارية
2,321,498	2,321,498	-	-	-	-			ممتلكات ومعدات
155,397,687	126,211,442	29,186,245	3,967,189	837,720	24,381,336			مجموع الأصول
								الخصوص
7,320,238	2,805,281	4,514,957	2,538,719	1,153,546	822,692			ذمم دائنة وخصوص أخرى
11,368,250	4,500,000	6,868,250	375,000	6,368,250	125,000			قروض لأجل
12,601,322	9,857,500	2,743,822	2,381,322	181,250	181,250			مربحات دائنة
1,484,962	1,484,962	-	-	-	-			مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
32,774,772	18,647,743	14,127,029	5,295,041	7,703,046	1,128,942			مجموع الخصوم

يوجد كما في 31 ديسمبر 2020 قيود محددة على سيولة النقد وشبه النقد بمبلغ 1,297,562 د.ك (31 ديسمبر 2019 : 2,577,267 د.ك) (ايضاح 12.2).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2019:

الأصول	حق شهر					
	أكبر من	من 1 إلى 3	من 3 إلى 12	سنة واحدة	حق سنة واحدة	سنة
النقد وشبه النقد	-	7,898,924	-	-	7,898,924	د.ك
ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة	-	2,577,267	-	2,577,267	-	د.ك
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال						
الإيجاري						
الارباح أو الخسائر	4,128,653	1,092,380	3,036,273	2,003,766	349,127	683,380
ذمم مدينة وأصول أخرى	14,504,859	-	14,504,859	-	-	14,504,859
عقارات محتفظ بها لغرض التاجرة	4,968,961	-	4,968,961	3,792,326	184,622	992,013
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال	906,140	-	906,140	906,140	-	-
الدخل الشامل الآخر	66,501,483	66,501,483	-	-	-	-
استثمار في شركات زميلة	44,631,874	44,631,874	-	-	-	-
استثمار في عقار قيد التطوير	5,313,674	5,313,674	-	-	-	-
عقارات استثمارية	1,596,464	1,596,464	-	-	-	-
ممتلكات ومعدات	2,639,614	2,639,614	-	-	-	-
مجموع الأصول	155,667,913	121,775,489	33,892,424	6,702,232	3,111,016	24,079,176
الخصوم						
مستحق للبنوك	1,930,923	-	1,930,923	-	-	1,930,923
ذمم دائنة وخصوص أخرى	13,671,885	2,891,085	10,780,800	5,509,782	4,610,727	660,291
قرصون لأجل	17,974,500	8,720,000	9,254,500	5,210,000	4,044,500	-
مرواجات دائنة	12,128,670	8,336,153	3,792,517	3,240,031	552,486	-
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	1,481,816	1,481,816	-	-	-	-
مجموع الخصوم	47,187,794	21,429,054	25,758,740	13,959,813	9,207,713	2,591,214

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

إن قائمة الاستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استناداً إلى التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

		المجموع							
		الفرعي							
		أكبر من	حالي	من 1 إلى	من 3 إلى 12	حالي	من 1 إلى	أكبر من	حالي
		سنة	سنة	واحدة	شهر	شهر	واحد	سنة	الإجمالي
		د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
									31 ديسمبر 2020
									الخصوم المالية
7,320,238	2,805,281	4,514,957	2,538,719	1,153,546	822,692				ذمم دائنة وخصوم أخرى
11,686,889	4,691,250	6,995,639	390,938	6,474,388	130,313				قرصون لأجل
13,074,008	10,227,994	2,846,014	2,468,108	188,953	188,953				مراجعات دائنة
1,484,962	1,484,962	-	-	-	-				مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
33,566,097	19,209,487	14,356,610	5,397,765	7,816,887	1,141,958				

31 ديسمبر 2019

		أكبر من	حالي	من 1 إلى	من 3 إلى 12	حالي	من 1 إلى	أكبر من	حالي
		سنة	سنة	واحدة	شهر	شهر	واحد	سنة	الإجمالي
		د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
									الخصوم المالية
									مستحق للبنوك
2,032,297	-	2,032,297	-	-	-	2,032,297			ذمم دائنة وخصوم أخرى
13,671,885	2,891,085	10,780,800	5,509,782	4,610,727	660,291				قرصون لأجل
18,969,387	9,242,470	9,726,917	5,519,715	4,207,202	-				مراجعات دائنة
12,705,603	8,738,822	3,966,781	3,393,478	573,303	-				مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,481,816	1,481,816	-	-	-	-	-			
48,860,988	22,354,193	26,506,795	14,422,975	9,391,232	2,692,588				

35. قياس القيمة العادلة

35.1 التسلسل الهرمي لقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة متتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي الجماع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي لقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
- مستوى 3 : تقنيات التقييم المتضمنة معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 قياس القيمة العادلة للآدوات المالية

يمكن أيضاً تصنيف القيم الدفترية لأصول وخصوم المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي الجموع كما يلي:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	الأصول المالية: بالتكلفة المطفأة:
7,898,924	11,338,787	النقد وشبيه النقد
2,577,267	1,297,562	النقد وشبيه النقد المختر
4,128,653	622,849	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية المدينة
4,968,961	4,049,853	ذمم مدينة وأصول أخرى
		بالقيمة العادلة
14,504,859	11,503,238	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
66,501,483	87,866,823	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
100,580,147	116,679,112	الإجمالي
		الخصوم المالية: بالتكلفة المطفأة
1,930,923	-	مستحق للبنوك
13,671,885	7,320,238	ذمم دائنة وخصوم أخرى
17,974,500	11,368,250	قروض لأجل
12,128,670	12,601,322	مرابحات دائنة
1,481,816	1,484,962	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
47,187,794	32,774,772	الإجمالي

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أعلى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس الاستحقاق في بيان المركز المالي الجموع مصنفة إلى التسلسل المرمزي لقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2020

المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 4 د.ك	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر:
675,502	-	-	675,502	أسهم محلية مسورة
336,504	-	-	336,504	أسهم أجنبية مسورة
8,225,115	-	-	8,225,115	استثمار في محافظ مدارة
1,772,332	1,772,332	-	-	أسهم أجنبية غير مسورة
493,785	-	493,785	-	استثمار في صندوق
				أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
37,093,806	-	-	37,093,806	أسهم محلية مسورة
4,987,599	4,987,599	-	-	أسهم محلية غير مسورة
38,792,528	38,792,528	-	-	أسهم أجنبية غير مسورة
4,280,638	-	-	4,280,638	استثمار في محافظ مدارة
2,617,816	2,617,816	-	-	أدوات الدين
94,436	-	94,436	-	استثمارات في صناديق
99,370,061	48,170,275	588,221	50,611,565	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي	31 ديسمبر 2019
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر:				
أوسع مخلي مسورة			816,860	816,860
أوسع أجنبية مسورة			348,388	348,388
استثمار في محافظ مدارة			10,635,479	10,635,479
أوسع أجنبية غير مسورة			2,115,357	2,115,357
استثمار في صندوق			588,775	588,775
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:				
أوسع مخلي مسورة			4,134,661	4,134,661
أوسع محلية غير مسورة			12,679,879	12,679,879
أوسع أجنبية غير مسورة			39,869,688	39,869,688
استثمار في محافظ مدارة			7,076,658	7,076,658
أدوات الدين			2,641,946	2,641,946
استثمارات في صناديق			98,651	98,651
			81,006,342	57,306,870
				687,426
				23,012,046

تم خلال السنة تحويل اسهم محلية مسورة مصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من المستوى 3 إلى المستوى 1.

فيما يلي أساليب التقييم والمعطيات العامة غير المرصودة المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للمستوى 2 والمستوى 3 من الأدوات المالية، وكذلك العلاقة المتراقبة بين المعطيات غير المرصودة الرئيسية والقيمة العادلة.

الأصول المالية في المستوى الثالث :

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، بالتشاور مع المتخصصين في تقييم الطرف الآخر بالنسبة لعمليات التقييم المعقدة، إذا لزم الأمر. تم اختيار أساليب التقييم على أساس خصائص كل أدلة، مع وجود هدف عام وهو زيادة استخدام المعلومات التي تستند على السوق إلى أقصى درجة.

فيما يلي طرق التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3:

أ) يتم تقييم الأوراق المالية غير المسورة الأخرى باستخدام توقعات التدفقات النقدية على أساس التقديرات المالية المعتمدة من الإداره العليا. بلغ معدل النمو المستخدم للوصول إلى القيمة النهائية بنسبة 2.5%. إضافة إلى ذلك، تستند توقعات نمو الإيرادات إلى تقييم النمو المستقبلي للأعمال.

الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة

- إن احتساب القيمة العادلة يعتبر هو الأهم للافتراضات التالية:

- معدلات الخصم;
- معدلات النمو المستخدمة لاستنتاج التدفقات النقدية لما بعد فترة الموازنة.
- معدلات التضخم المحلية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للآدوات المالية

تابع / الأصول المالية في المستوى الثالث :

معدلات الخصم

يتم احتساب معدلات الخصم باستخدام المعدل الحالي من المخاطر، وعلاوة مخاطر سوق الأسهم، ومعامل بيتا وعلاوة المخاطر الخاصة بالشركة (معامل ألفا).

افتراضات حصة السوق

تعد هذه الافتراضات، وكذلك استخدام بيانات القطاع لمعدلات النمو، مهمة حيث أن الوضع النسبي للشركة قد يتغير بالنسبة لمناسبيها على مدى الفترة المتوقعة.

معدلات النمو المتوقعة ومعدلات التضخم المحلي

تستند الافتراضات إلى ما تمت الإشارة إليه في تقارير أبحاث القطاع المشورة.

ب) تم تقييم الاستثمارات في الصناديق على أساس صافي قيمة الأصول للصندوق حسبما يحددها مدير الصندوق.

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بدائلة متحملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الارباح أو

الخسائر الجماع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

لم يكن هناك تغيرات في طرق التقييم خلال السنة.

قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

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

	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
	د.ك	د.ك	
62,138,109	57,306,870		الرصيد الافتتاحي
819,191	(8,864,899)		التغير في القيمة العادلة
(31,403,471)	(13,206,397)		مبيعات / تحويلات
27,601,345	12,934,701		عمليات شراء
(1,848,304)	-		انخفاض قيمة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
57,306,870	48,170,275		الرصيد الختامي

الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2020 وقد تم تصنيفها ضمن المستوى 3 للسلسل الهرمي للقيمة العادلة وقد تم عرض المطابقات في إيضاح 20.

وصف المدخلات الهامة غير المرصودة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الأصول غير المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقاً لطريقة أسعار السوق، من خلال مقاييس يأخذون باعتبارهم أسعار المعاملة للعقارات والعقارات المماثلة. تعد مدخلات التقييم الهامة غير المرصودة المستخدمة لغرض التقييم هي سعر السوق للقدم/المتر المربع وهي تختلف من عقار لآخر. سيؤدي حدوث تغير معقول في هذه المدخلات إلى قيمة تعادل التغير في القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس المال المجموعة في ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافي للمساهمين من خلال تحصين هيكل رأس المال إلى أقصى حد.

تدبر المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول مهدف تخفيض الدين.

يتتألف هيكل رأس المال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
1,930,923	-	مستحق للبنوك
17,974,500	11,368,250	قرض لأجل (إيضاح 23)
12,128,670	12,601,322	مراجعات دائنة (إيضاح 24) ناقصاً:
(7,898,924)	(11,338,787)	النقد وشبه النقد (إيضاح 12.1)
(2,577,267)	(1,297,562)	النقد وشبه النقد المحتجز (إيضاح 12.2)
21,557,902	11,333,223	صافي الدين
108,480,119	122,622,915	حقوق الملكية
%19.87	%9.24	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

37. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ بيان المركز المالي الجماعي، يوجد لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية بمبلغ 282,396 د.ك (31 ديسمبر 2019: 282,396 د.ك) لعقارات قيد التطوير.

38. تقسيم الشركة الأم

خلال 2018، وافق مجلس إدارة الشركة الأم على اقتراح تقسيم الشركة الأم إلى شركتين عن طريق نقل الأصول من الشركة الأم إلى الشركة الجديدة. ستستمر الشركة الأم في ممارسة جميع أنشطتها الحالية وسيكون نشاط الشركة الجديدة شركة قابضة. عند التقسيم، سيحصل كل مساهم في الشركة الأم على حصة في الشركة الجديدة.

في 7 نوفمبر 2019، تمت مناقشة البدائل المقترحة من مجلس الإدارة فيما يتعلق بالتقسيم وقت الموافقة على اقتراح تخفيض رأس المال من 80 مليون دينار كويتي إلى 29 مليون دينار كويتي من خلال توزيع أسهم الشركة التابعة على مساهمي الشركة الأم. لذلك، تم تقديم الطلب إلى هيئة أسواق المال للموافقة عليه.

في 19 فبراير 2020، أشارت هيئة أسواق المال إلى أنها بعد أن درست الطلب المقدم من الشركة الأم بشكل مكثف، خلصت إلى أن المعاملة، من حيث البنود القانونية والإجراءات التقنية ، لا تمثل تخفيضاً في رأس المال بما يتجاوز الحاجة، وأن أقرب الأوصاف المناسبة لها في الشكل والمحتوى هي "الانقسام" ، وتعمل هيئة أسواق المال حالياً على إعداد قواعد لانقسام الشركات. بناءً على ما سبق، لا تستطيع هيئة أسواق المال الموافقة على طلب الشركة الأم لخفض رأس المال للأسباب المذكورة أعلاه. وبناءً على ذلك، سيتم تأجيل المعاملة حتى تنتهي هيئة أسواق المال من إعداد هذه القواعد.

بتاريخ بيان المركز المالي الجماعي، لم يتم إثبات أي تأثير ورد أعلاه في هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

39. تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

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

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

الخسائر قيمة الأصول غير المالية

قامت المجموعة بتحليل مؤشرات الخسائر الائنة والشكوك الكبيرة حول عقاراتها الاستثمارية خاصة الناشئة نتيجة كوفيد-19. وبناءً على ذلك، قامت المجموعة بإجراء تقييم الخسائر قيمة العقارات الاستثمارية، مع الأخذ في الاعتبار التأثير السلبي لفيروس كوفيد-19 على القيمة السوقية للعقارات، وتوصلت إلى أن المبالغ القابلة للاسترداد لبعض العقارات أقل من قيمها الدفترية كما في نهاية السنة. ونتيجة لذلك، حددت المجموعة خلال السنة خسارة الخسائر بمبلغ 2,072 ألف د.ك فيما يتعلق بالاستثمار في العقارات قيد التطوير في هذه البيانات المالية الجموعة.

التقييم العادل للأصول المالية

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

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

مبدأ الاستمرارية

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

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

40. أرقام المقارنة

تم إعادة تصفيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع العرض للسنة الحالية. ولا تؤثر إعادة التصفيف هذه على صافي الأصول وصافي حقوق الملكية وصافي النتائج للسنة المفصح عنها سابقاً.