

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2020

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") التي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق"). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت تعتبر الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وفي إبداء رأينا حولها، ونحن لا نبدى رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أ) انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة استثمار في شركات زميلة بقيمة دفترية قدرها 3,524,600 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن الشركات الزميلة، حيث يتم إدراج هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة، وتعديلها فيما بعد مقابل التغير في حصة المجموعة بعد الحيازة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي مخصصات لانخفاض القيمة.

يعتبر انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة أحد الأمور الجوهرية لتدقيقنا حيث تستخدم الإدارة الأحكام والتقدير لتقييم هذه الاستثمارات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة. وبالتالي، اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات التدقيق لدينا، قمنا بتقييم ما إذا كانت الإدارة قد حددت أي مؤشرات على الانخفاض في قيمة الشركات المستثمر فيها لديها، بما في ذلك التغيرات السلبية الجوهرية في الاقتصاد أو السوق أو البيئة القانونية أو قطاع الأعمال أو البيئة السياسية التي تؤثر على أعمال الشركة المستثمر فيها، مع الأخذ في الاعتبار أيضاً حدوث أي تغيرات في الوضع المالي للشركة المستثمر فيها. قمنا أيضاً بتقييم افتراضات الإدارة، بما في ذلك مقارنة الافتراضات ذات الصلة بمعايير قطاع الأعمال والتوقعات الاقتصادية لتحديد ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على انخفاض القيمة.

بالإضافة إلى ذلك، قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة باستثمار المجموعة في الشركات الزميلة في إيضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة.

ب) تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية جزءاً جوهرياً من إجمالي موجودات المجموعة ويتم قياسها بالقيمة العادلة بمبلغ 17,912,023 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية لدى المجموعة من قبل مقيم عقارات خارجي. يستند تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية إلى المدخلات الرئيسية مثل قيمة التأجير وحالة الصيانة والمعرفة بالسوق والمعاملات السابقة التي على الرغم من عدم ملاحظتها بشكل مباشر، إلا أنها مؤكدة ببيانات السوق الملحوظة. تعتبر الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات ذات صلة، نظراً لعدم التأكد من التقديرات المتضمنة في هذه التقييمات. علاوة على ذلك، يوجد عدم تأكد من التقييم ناتج من تفشي فيروس كوفيد-19. ونظرًا لحجم وتعقد تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات المستخدمة في مثل هذه التقييمات، فقد اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

لقد اخترنا المدخلات والافتراضات التي وضعتها إدارة المجموعة ومدى ملاءمة البيانات ذات الصلة بالعقارات التي تدعم تقييمات المقيم الخارجي. كما قمنا بتنفيذ إجراءات لمجالات المخاطر والتقدير. وتضمن ذلك، متى أمكن ذلك، مقارنة الأحكام الصادرة بممارسات السوق الحالية واختيار التقييمات على أساس العينة. علاوة على ذلك، فقد أخذنا في الاعتبار موضوعية واستقلالية وكفاءة المقيم العقاري الخارجي. كما قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للمجموعة في إيضاح 6 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق مؤكدة حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي دليل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهري في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نقدم أيضاً للمسؤولين عن الحوكمة بيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لاستبعاد مصادر التهديدات والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بهيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

17 مارس 2021
الكويت

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات
الإيرادات		
3,264,666	1,382,479	إيرادات تأجير
(1,534,837)	(2,031,582)	6 خسائر تقييم عقارات استثمارية
158,960	76,898	4 صافي إيرادات استثمار من موجودات مالية
424,643	(2,384,379)	7 حصة في نتائج شركات زميلة
1,586,456	-	رد مخصص انتفت الحاجة اليه
(1,778)	200	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
107,094	71,437	إيرادات أخرى
4,005,204	(2,884,947)	صافي (الخسائر) الإيرادات
المصروفات		
(643,412)	(594,704)	تكاليف موظفين
(388,086)	(226,325)	مصروفات عمومية وإدارية
(419,051)	(369,202)	مصروفات عقارات
(164,579)	(164,579)	إطفاء مدفوعات مقدما لعقارات مستأجرة
(178,742)	(154,522)	تكاليف تمويل
(370,875)	(366,133)	مصروف استهلاك
(17,334)	(234,148)	خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين
(2,182,079)	(2,109,613)	إجمالي المصروفات
1,823,125	(4,994,560)	(الخسارة) الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(18,052)	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(45,073)	-	ضريبة دعم العملة الوطنية
(20,394)	-	الزكاة
(6,827)	(4,618)	الضرائب على شركات تابعة أجنبية
(54,000)	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,678,779	(4,999,178)	(خسارة) ربح السنة
الخاص بـ:		
1,658,586	(4,929,667)	مساهمي الشركة الأم
20,193	(69,511)	الحصص غير المسيطرة
1,678,779	(4,999,178)	
9.26 فلس	(27.91) فلس	5 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

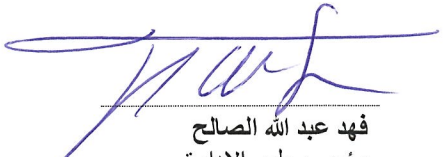
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
1,678,779	(4,999,178)	(خسارة) ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى
		إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
772,996	11,686	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(69,788)	13,065	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى من شركات زميلة
703,208	24,751	صافي إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
42,706	15,743	صافي الأرباح من أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
42,706	15,743	
745,914	40,494	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
2,424,693	(4,958,684)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
2,308,384	(4,991,601)	مساهمي الشركة الأم
116,309	32,917	الحصص غير المسيطرة
2,424,693	(4,958,684)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
22,512	42,822		موجودات غير متداولة
573,480	218,555	16	اثاث ومعدات
19,935,584	17,912,023	6	موجودات حق الاستخدام
6,016,339	3,524,600	7	عقارات استثمارية
1,108,172	1,123,915	8	استثمار في شركات زميلة
340,981	-	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
27,997,068	22,821,915		مدنئون وموجودات أخرى
13,332	-	18	موجودات متداولة
1,724,902	1,404,329	9	مبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة
2,511,875	1,754,965	10	مدنئون وموجودات أخرى
1,130,269	429,598		ودائع استثمارية
5,380,378	3,588,892		نقد وأرصدة لدى البنوك
33,377,446	26,410,807		مجموع الموجودات
17,942,989	17,942,989	11	حقوق الملكية والمطلوبات
10,239,344	10,239,344	11	حقوق الملكية
180,293	180,293	12	رأس المال
180,293	180,293	12	علاوة إصدار اسهم
(5,872,404)	(5,949,974)	12	احتياطي إجباري
(74,944)	(209,965)	13	احتياطي اختياري
2,761	2,761		احتياطي تحويل عملات اجنبية
(562,971)	(547,335)		اسهم خزينة
1,298,000	(4,513,031)		احتياطي اسهم خزينة
23,333,361	17,325,375		احتياطي القيمة العادلة
2,210,413	2,243,330		احتياطي (خسائر متراكمة) / ارباح مرحلة
25,543,774	19,568,705		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
			الحصص غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
2,611,042	2,038,333	14	المطلوبات
321,397	339,430		مطلوبات غير متداولة
12,556	-	16	تسهيلات توريق ومرايحة
2,944,995	2,377,763		مكافاة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات التاجير
602,576	669,072	14	مطلوبات متداولة
270,430	256,850	18	تسهيلات توريق ومرايحة
3,671,271	3,194,017	15	مبالغ مستحقة إلى اطراف ذات علاقة
344,400	344,400	16	دانئون ومطلوبات أخرى
4,888,677	4,464,339		مطلوبات التاجير
7,833,672	6,842,102		إجمالي المطلوبات
33,377,446	26,410,807		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


فهد عبد الله الصالح
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	تحويل عملات أجنبية	أسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي القيمة العادلة	أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
17,942,989	10,239,344	180,293	180,293	5,872,404	(74,944)	2,761	(562,971)	1,298,000	23,333,361	2,210,413	25,543,774
-	-	-	-	-	-	-	-	(4,929,667)	(4,929,667)	(69,511)	(4,999,178)
-	-	-	-	(77,570)	-	-	15,636	-	(61,934)	102,428	40,494
-	-	-	-	(77,570)	-	-	15,636	(4,929,667)	(4,991,601)	32,917	(4,958,684)
-	-	-	-	-	(135,021)	-	-	-	(135,021)	-	(135,021)
-	-	-	-	-	-	-	-	(881,364)	(881,364)	-	(881,364)
17,942,989	10,239,344	180,293	180,293	(5,949,974)	(209,965)	2,761	(547,335)	(4,513,031)	17,325,375	2,243,330	19,568,705
17,942,989	14,334,621	-	-	(6,479,721)	(13,008)	2,761	(605,452)	(4,095,277)	21,086,913	347,799	21,434,712
-	-	-	-	-	-	-	-	1,658,586	1,658,586	20,193	1,678,779
-	-	-	-	607,317	-	-	42,481	-	649,798	96,116	745,914
-	-	-	-	607,317	-	-	42,481	1,658,586	2,308,384	116,309	2,424,693
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,746,305	1,746,305
-	-	180,293	180,293	-	-	-	-	(360,586)	-	-	-
-	-	-	-	-	(61,936)	-	-	-	(61,936)	-	(61,936)
-	(4,095,277)	-	-	-	-	-	-	4,095,277	-	-	-
17,942,989	10,239,344	180,293	180,293	(5,872,404)	(74,944)	2,761	(562,971)	1,298,000	23,333,361	2,210,413	25,543,774

كما في 1 يناير 2020
خسارة السنة
(خسائر) إيرادات شاملة
أخرى للسنة

إجمالي (الخسائر) الإيرادات
الشاملة للسنة
شراء أسهم خزينة
توزيعات أرباح نقدية

في 31 ديسمبر 2020

كما في 1 يناير 2019 (كما
سبق إدراجه)
ربح السنة
إيرادات شاملة أخرى للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة
للسنة

الحصص غير المسيطرة
الناجمة من دمج الأعمال
التحويل إلى الاحتياطي
شراء أسهم خزينة
إطفاء خسائر متراكمة

في 31 ديسمبر 2019

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات
1,823,125	(4,994,560)	
		أنشطة التشغيل
		(الخسارة) الربح قبل الضرائب
		تعديلات لمطابقة الربح (الخسارة) قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
39,930	66,025	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(158,960)	(76,898)	صافي إيرادات استثمار ناتجة من موجودات مالية
1,534,837	2,031,582	خسائر إعادة تقييم من عقارات استثمارية
(424,643)	2,384,379	حصة في نتائج شركات زميلة
1,778	(200)	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(62,626)	-	إيرادات أخرى
164,579	164,579	إطفاء مدفوعات مقدما لعقود تأجير
178,742	154,522	تكاليف تمويل
17,334	234,148	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين
(1,586,456)	-	رد مخصص انتفت الحاجة اليه
370,875	366,133	مصروف استهلاك للسنة
1,898,515	329,710	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
574,397	247,247	مدينون وموجودات أخرى
(682,465)	(410,191)	دائنون ومطلوبات أخرى
560,295	13,332	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
53,493	(13,580)	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
2,404,235	166,518	التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(397)	(47,992)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
-	(71,681)	ضرائب مدفوعة
-	15,780	استلام منحة حكومية
2,403,838	62,625	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
-	(31,518)	شراء أثاث ومعدات
(8,550)	(8,021)	نفقات رأسمالية لعقارات استثمارية
31,511	-	نقد تم حيازته من دمج الأعمال
(1,612,589)	756,910	صافي الحركة في ودائع استثمارية
-	120,425	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
152,845	-	متحصلات من استرداد استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
158,960	76,898	الأخرى
		إيرادات من وديعة استثمارية وتوزيعات أرباح مستلمة
(1,277,823)	914,694	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(178,742)	(139,796)	تكاليف تمويل مدفوعة
-	(881,364)	توزيعات أرباح مدفوعة
337,019	(506,213)	صافي سداد تسهيلات تورق ومراوحة
(573,727)	(27,282)	سداد الجزء الرئيسي من مطلوبات التأجير
(61,936)	(135,021)	شراء أسهم خزينة
(477,386)	(1,689,676)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
648,629	(712,357)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والأرصدة لدى البنوك
74,751	11,686	تعديلات تحويل عملات أجنبية
406,889	1,130,269	النقد والأرصدة لدى البنوك في 1 يناير
1,130,269	429,598	النقد والأرصدة لدى البنوك في 31 ديسمبر
		بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع:
930,683	-	تعديل انتقالي لمطلوبات التأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
(930,683)	-	تعديل انتقالي لموجودات حق الاستخدام نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
		إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

1- معلومات حول الشركة والمجموعة

1.1 معلومات حول الشركة

إن شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها وتسجيلها في دولة الكويت وأسهمها متداولة علناً في بورصة الكويت.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع.، وهي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها وتسجيلها في دولة الكويت وأسهمها متداولة علناً.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 17 مارس 2021، وللمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة.

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو برج جرافيتي، شارع أحمد الجابر، شرق، الكويت، وعنوانها البريدي هو ص.ب. 23110، الصفاة 13092، دولة الكويت.

تضطلع الشركة الأم بصورة رئيسية في تأسيس الشركات في دولة الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات الزميلة واستثمار فوائض التدفقات النقدية في استثمارات تدار من قبل مؤسسات مالية متخصصة.

يتم عرض المعلومات حول هيكل المجموعة أدناه. كما يتم عرض معلومات حول العلاقات مع الأطراف الأخرى ذات علاقة للمجموعة في إيضاح 18.

1.2 معلومات حول المجموعة

(أ) الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. فيما يلي تفاصيل حول الشركات التابعة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %	الأنشطة الأساسية
		2020	2019
شركة مسعى العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99.01	99.01
شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة - مشاعر ش.م.ك. (مقفلة) ¹	الكويت	97	97
شركة مسعى العقارية إيجيبت ش.م.م. ¹	مصر	98	98
شركة دار المسعى العقارية ش.م.س. ³	السعودية	-	97
شركة مشاعر الكويت لتنظيم رحلات العمرة ذ.م.م.	الكويت	100	100
شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري	مصر	65	65
عقارات			
تقديم خدمات الحج والعمرة			
عقارات			
عقارات			
خدمات العمرة			
عقارات			

(ب) الشركات الزميلة

يوضح الجدول التالي الشركات الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر. للاطلاع على المزيد من التفاصيل راجع إيضاح 10.

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %	الأنشطة الرئيسية
		2020	2019
شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ²	الكويت	16	16
شركة رواحل العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ²	الكويت	18.53	18.53
شركة القبلية للسفر والسياحة ش.م.ك. (مقفلة) ⁴	الكويت	-	40.46
عقارات			
خدمات نقل			
خدمات سفر وسياحة			

¹ تبلغ حصة الملكية الفعلية للمجموعة في الشركة التابعة نسبة 100%. تحتفظ المجموعة بشكل مباشر بأسهم في الشركات التابعة ذات الصلة كما هو مبين أعلاه، أما باقي الأسهم فمحتفظ بها بشكل غير مباشر باسم أمناء نيابة عن الشركة الأم. وقد أكد الأمناء كتابياً على أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من هذه الأسهم في الشركة التابعة.

1- التأسيس ومعلومات حول المجموعة (تتمة)

1.2 معلومات حول المجموعة (تتمة)

(ب) الشركات الزميلة (تتمة)

² تمتلك المجموعة نسبة أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، ومع ذلك قررت المجموعة أنها تمارس تأثيراً ملموساً نظراً لوجود تمثيل فعلي لها في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها.

³ خلال السنة، تم استبعاد الشركة من السجل التجاري.

⁴ خلال السنة، قامت المجموعة ببيع حصتها بالكامل في الشركة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة السابقة باستثناء العقارات الاستثمارية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صادر ولكن لم يسر بعد. فيما يلي التعديلات الجوهرية:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية

تقدم هذه التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات الجوهرية الذي يبين أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن المنشأة التي قامت بإعدادها". توضح التعديلات أن جوهرية المعلومات تعتمد على طبيعة وحجم المعلومات سواء بصورة فردية أو بالاندماج مع المعلومات الأخرى في سياق البيانات المالية. ويكون عدم صحة التعبير عن المعلومات جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "دمج الأعمال" أنه لكي يتم اعتبار الأعمال مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات فإنه ينبغي أن تتضمن، كحد أدنى، المدخلات والإجراءات الجوهرية التي ترتبط بصورة جوهرية بالقدرة على الوصول إلى المخرجات. علاوة على ذلك، فقد أوضح المعيار أنه من الممكن للأعمال أن تتحقق دون تضمين كافة المدخلات والإجراءات الضرورية للوصول إلى المخرجات. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

لا يمثل الإطار المفاهيمي معياراً ولا يتجاوز أي من المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار. إن الغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في إعداد المعايير، ومساعدة القائمين على الإعداد على تطوير سياسات محاسبية متسقة متى لا يكون هناك أي معيار ساري، وكذلك لمساعدة جميع الأطراف على فهم المعايير وتفسيرها. سوف يؤثر ذلك على تلك الشركات التي قامت بتطوير سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. يتضمن الإطار المفاهيمي الذي تمت مراجعته بعض المفاهيم الجديدة، ويقدم تعريفات محدثة ومعايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات كما يوضح بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16: امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020 امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تمنح التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن المحاسبة عن تعديل عقد التأجير بما يعكس امتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لنفشي وباء كوفيد-19. نظرًا لكونه مبررًا عمليًا، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 والممنوح من المؤجر يمثل تعديلًا لعقد التأجير أم لا. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار باحتساب أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديلًا لعقد التأجير.

يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020. ويسمح بالتطبيق المبكر. لم ينتج عن هذا التعديل أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن التعديلات الأخرى التي تسري للفترة السنوية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2020 ليس لها أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة متى كان ذلك مناسبًا عند سريانها.

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال - إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي. والغرض من هذه التعديلات هو استبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في سنة 1989 بإشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في مارس 2018 دون أن يطرأ أي تغيير ملحوظ في المتطلبات المتعلقة به.

كما أضاف مجلس معايير المحاسبة الدولية إعفاءً من مبادئ الاعتراف الواردة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3 لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة خلال "اليوم الثاني للتطبيق" والناتجة عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي تندرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب، في حالة تكديدها بصورة منفصلة.

وفي نفس الوقت، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية توضيح الإرشادات الحالية الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المتعلقة بالموجودات المحتملة والتي لن تتأثر باستبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية.

تسري التعديلات لفترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020 تعديلات على الفقرات رقم 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1 لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- ◀ ما المقصود بحق تأجيل التسوية
- ◀ لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة
- ◀ لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل
- ◀ يتحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تعمل المجموعة حاليًا على تقييم تأثير التعديلات على سياساتها المحاسبية الحالية ومدى رغبة المجموعة في إعادة تقييم تعهدها المتعلقة باتفاقيات القروض القائمة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

العقود المجففة - تكاليف الوفاء بالعقد - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد أي من التكاليف تحتاج المنشأة لإدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد ذي شروط مجففة أو محققاً للخسائر.

تطبق التعديلات "طريقة التكلفة المتعلقة بشكل مباشر". تتضمن التكاليف التي تتعلق بشكل مباشر بأحد العقود المرتبطة بتقديم بضاعة أو خدمات كلا من التكاليف المتزايدة وتوزيع التكاليف المتعلقة مباشرةً بأنشطة العقد. لا تتعلق المصروفات العمومية والإدارية بشكل مباشر بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها بشكل صريح على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات لفترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات على العقود التي لم تستوفي بعد كافة التزاماتها في بدء فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي يتم فيها تطبيق التعديلات لأول مرة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية - الرسوم ضمن اختبار "نسبة 10%" في حالة إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

كجزء من التحسينات السنوية للسنوات 2018-2020 من عملية إعداد المعايير الدولية للتقارير المالية، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتضمن التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجريه حول مدى اختلاف شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل بصورة جوهرية عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المبالغ المسددة أو المستلمة فيما بين المقترض والمقرض مشتملةً على الرسوم المسددة أو المستلمة إما من قبل المقترض أو المقرض نيابةً عن الآخر. تطبق المنشأة التعديل على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

يسري التعديل لفترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. يجب على المجموعة تطبيق التعديلات على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد بدء فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على المجموعة.

الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة- المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية 16

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أغسطس 2020 بإصدار المرحلة الثانية من "الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة" - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور) لغرض معالجة المشكلات المحاسبية التي تنشأ عن استبدال معدل الإيبور بمعدل فائدة بديل خالي تقريباً من المخاطر. تتضمن المرحلة الثانية من إصلاح إيبور عدد من الإعفاءات والإفصاحات الإضافية. تسري الإعفاءات عند انتقال الأداة المالية من معدل إيبور إلى معدل فائدة بديل خالي من المخاطر.

يسمح بالتغيرات في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة كمبرر عملي يتم التعامل معه كتغيرات في أسعار الفائدة المتغيرة شريطة أن تنتقل الأداة المالية من معدل إيبور إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر على أسس اقتصادية متكافئة.

تتيح المرحلة الثانية من إصلاح إيبور إعفاءات مؤقتة تتيح استمرار علاقات التحوط للمجموعة عند استبدال معيار معدل الفائدة الحالي بمعدل فائدة خالي من المخاطر. كما تتطلب الإعفاءات من المجموعة تعديل تصنيف وتوثيق التحوط، ويتضمن ذلك إعادة تحديد المخاطر المتحوط منها بالرجوع إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر، وتحديد وصف أداة التحوط و/أو البند المتحوط له بالرجوع إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر، وتعديل طريقة تقييم فاعلية التحوط. ويجب تحديث توثيق معاملة التحوط في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة التي يتم خلالها استبدال معدل الفائدة المطبق. وتتيح الإعفاءات أن التغييرات في طريقة تقييم فاعلية التحوط تبعاً للتعديلات المطلوبة في إطار إصلاح إيبور لن تؤدي إلى توقف المحاسبة عن التحوط.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

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

2.4.1 أساس التجميع

تتألف البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- ◀ السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- ◀ التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- ◀ القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

بشكل عام هناك افتراض أن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق ماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- ◀ الترتيب (الترتيبات) التعاقدية القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- ◀ الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- ◀ حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وغيرها من بنود حقوق الملكية، في حين يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ضمن الأرباح أو الخسائر. ويسجل الاستثمار المتبقي وفقاً للقيمة العادلة.

2.4.2 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج للأعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.2 دمج الأعمال (تتمة)

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للحصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صافي القيمة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها يتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صوة تحديد الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحيازة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى تجاوز القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تمت حيازتها، مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم إدراج الشهرة ضمن أحد وحدات إنتاج النقد، ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمه العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ المجمل وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37/المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم (متى أمكن) المدرج وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

2.4.3 أثاث ومعدات

يُدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة. يحسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض تكلفة الأثاث والمعدات إلى قيمتها التخريدية على مدار أعمارها الإنتاجية التقديرية كما يلي:

معدات مكتبة وأجهزة كمبيوتر	3 سنوات
أثاث وتركيبات	5 سنوات

إن بند الأثاث والمعدات لا يتم الاعتراف به عند الاستبعاد (أي، في التاريخ الذي يحصل فيه المستلم على السيطرة) أو عندما لا يكون من المتوقع الحصول على مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للأثاث والمعدات في كل سنة مالية وتعديلها بأثر مستقبلي، متى كان ذلك ملائماً. يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون هذه الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

2.4.4 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج بالضرورة إلى فترة زمنية كبيرة حتى يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود منه أو لغرض البيع كجزء من تكلفة الأصل. ويتم تسجيل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي حدثت فيها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض أموال.

2.4.5 عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في الأرباح أو الخسائر خلال الفترة التي تنشأ فيها. ويتم تحديد القيمة العادلة بناءً على تقييم سنوي يجريه خبير تقييم معتمد خارجي من خلال تطبيق نماذج التقييم المناسبة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.5 عقارات استثمارية (تتمة)

لا يتم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عند سحبيها بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر في فترة إلغاء الاعتراف. ويتم تحديد قيمة المقابل الذي سيتم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد العقار الاستثماري وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل قيمة العقار العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً للاستثمار تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها ضمن أثاث ومعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

2.4.6 حصة في استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير ملموس عليها. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

تمثل الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة منفصلة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغيرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة الشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

يدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بخلاف أرباح التشغيل، ويمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات على السياسات المحاسبية لهذه الشركات بحيث تتوافق مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسائر انخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تجري المجموعة تقديراً في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة كـ "حصة في أرباح شركة زميلة" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. كما يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في الأرباح أو الخسائر.

2.4.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استرداده للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أعلى، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى. يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات التقديرية التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تشمل هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أن انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة تقييم مسجلة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استرداده ولا يتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج هذا الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم يدرج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

2.4.8 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق

إن الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(1) الموجودات المالية

الاعتراف المبني والقياس المبني

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبني كموجودات مقاسة لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبني إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي وإلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارته. باستثناء الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي وفقاً لقيمتها العادلة زائداً تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالنسبة للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

لغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تندرج ضمن مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال في يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للوائح أو الأعراف في الأسواق (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.8 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(أ) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض هذه الموجودات لانخفاض القيمة. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

(ب) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل إيرادات الفوائد أو إعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة أو الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ويتم احتسابها بنفس طريقة احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تسجل التغيرات في القيمة العادلة المتبقية في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند إلغاء الاعتراف، يعاد إدراج التغير المتراكم في القيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

(ج) موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبني، يجوز للمجموعة أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في أسهم كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32/الأدوات المالية: العرض، وتكون غير محتفظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يثبت الحق في المدفوعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تسجل هذه الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة.

اختارت المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في أسهم ضمن هذه الفئة على نحو غير قابل للإلغاء.

(د) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إلغاء الاعتراف

لا يتم الاعتراف (أي استبعاده من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) بشكل أساسي عندما:

- ◀ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- ◀ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.8 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداده أيهما أقل.

(2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبني والقياس

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة دائني التورق والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة ومطلوبات التأجير والدائنين والمصروفات المستحقة.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة دائني التورق والدائنين، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (بما في ذلك دائني التورق).

لم تقم المجموعة بتصنيف أي مطلوبات مالية كمطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وتعتبر المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي الأكثر صلة بالمجموعة.

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

دائنو التورق

تمثل دائنو التورق المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات التي يتم شراؤها بموجب ترتيبات تورق. تدرج دائنو التورق بالمبلغ المستحق بموجب عقد ناقص الربح المؤجل المستحق. يتم تسجيل الأرباح المستحقة كمصروف على أساس نسبي زمني اخذاً في الاعتبار معدل الربح ذي الصلة والرصيد القائم.

دائنون ومصروفات مستحقة

تسجل الدائنون والمصروفات المستحقة عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

لا يتم الاعتراف بأي التزام مالي عند الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد. يدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(3) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتعزّم المجموعة التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.9 انخفاض قيمة الموجودات المالية

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم لخسائر الائتمان المتوقعة، كما لا تمتلك المجموعة أي استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة عن كافة أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية الذي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. سوف تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمان أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية، وتسجل على مرحلتين. بالنسبة للحالات المعرض لمخاطر الائتمان التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان مقابل خسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال الـ 12 شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً). بالنسبة لحالات التعرض لمخاطر الائتمان التي حدثت فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يجب احتساب مخصص خسائر مقابل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بصرف النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، فإن المجموعة تطبق الطريقة المبسطة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حددت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للأدوات. وقامت الشركة باحتساب مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة بخسائر الائتمان وقامت بتعديلها مقابل العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تعامل الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

2.4.10 تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة وغير متداولة

تقوم المجموعة بإدراج الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع بعد تصنيفها إلى متداولة/غير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- ◀ يكون من المتوقع تحقيقه أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة التشغيل العادية؛ أو
- ◀ يتم الاحتفاظ به لغرض المتاجرة بصورة رئيسية؛ أو
- ◀ من المتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة؛ أو
- ◀ يكون عبارة عن نقد أو نقد معادل ما لم يتم منع تبادله أو استخدامه لتسوية التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد البيانات المالية المجمعة.

تُصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً عندما:

- ◀ يكون من المتوقع تسوية الالتزام خلال دورة التشغيل العادية؛ أو
- ◀ يتم الاحتفاظ به لغرض المتاجرة بصورة رئيسية؛ أو
- ◀ يجب تسويته خلال اثني عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة؛ أو
- ◀ ليس هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً من فترة البيانات المالية المجمعة.

تقوم الشركة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.11 قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- ◀ البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج مزايا اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المسجلة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

2.4.12 ودائع استثمارية

تمثل الودائع الاستثمارية ودائع لدى البنوك يتم استحقاقها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع وتدر ربحاً.

2.4.13 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافأة إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين وتخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لقانون العمل ذي الصلة وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ مستحق السداد لكل موظف نتيجة لانتهاؤ الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. إن هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2.4.14 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) ناتج من حدث سابق، و يكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد التي تتضمن مزايا اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة منها.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي ما قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.15 أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن الأسهم المملوكة للمجموعة بصفتها أسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) وهو غير قابل للتوزيع. تسجل أي خسائر محققة في نفس الحساب مقابل الرصيد المضاف على هذا الحساب. كما يتم إضافة أي خسائر إضافية إلى الأرباح المرحلة ثم تحمل إلى الاحتياطيات. يتم في البداية استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمبادلة أي خسائر مسجلة سابقاً وفقاً للترتيب التالي: الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة، وحساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم توزيع أي أرباح نقدية لهذه الأسهم ويتم وقف حقوق التصويت الخاصة بها. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية، كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.4.16 ربحية السهم

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم المخففة بقسمة الربح المتعلق بالمساهمين العاديين للشركة الأم (بعد تعديل حصة الأسهم التفضيلية القابلة للتحويل) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها لتحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية.

2.4.17 توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بالإيرادات من توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

2.4.18 توزيع الأرباح

تسجل المجموعة التزاماً لسداد توزيعات الأرباح عندما يصبح التوزيع غير متوقف على تقدير المجموعة. وفقاً لقانون الشركات، يتم التصريح بالتوزيع عندما يتم اعتماده من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية. ويسجل المبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية. يتم الموافقة على توزيعات الأرباح للسنة بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2.4.19 الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الإجمالي من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

2.4.20 المنح الحكومية

تُسجل المنح الحكومية عندما يكون هناك تأكيدات معقولة بأنه سيتم استلام هذه المنح والالتزام بكافة الشروط المتعلقة بها. عندما تتعلق المنحة بمصروفات فيتم الاعتراف بها كإيرادات على أساس متماثل على مدى الفترات التي يتم تسجيل التكاليف ذات الصلة كمصروفات، والتي توجد نية للتعويض عنها بالمقابل، وتدرج في نفس البند في بيان الدخل المجموع.

في محاولة للتخفيف من تأثير جائحة كوفيد-19، اتخذت حكومة دولة الكويت تدابير لمساعدة الشركات الخاصة لمواجهة الجائحة. وتشمل هذه التدابير المساعدة الحكومية المقدمة فيما يتعلق بتكاليف الموظفين المؤهلين في القطاع الخاص.

يتم المحاسبة عن المساعدة الحكومية المستلمة خلال السنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 20 "المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاحات المتعلقة بالمساعدة الحكومية"، وتسجل في بيان الدخل المجموع كخصم ضمن "إيرادات أخرى" على أساس متماثل على مدة الفترات التي تسجل فيها المجموعة المصروفات المتعلقة بتكاليف الموظفين.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.21 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات في فترة زمنية معينة أو على مدى الوقت عند (أو فور) استيفاء المجموعة التزامات الأداء من خلال تحويل البضاعة أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل.

إيرادات تأجير

تكتسب المجموعة إيرادات من العمل كمؤجر في عقود تأجير تشغيلي التي لا تقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية العقار الاستثماري.

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي لعقار استثماري على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير، وتدرج كإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نظراً لطبيعتها التشغيلية باستثناء إيرادات التأجير المحتملة التي تسجل عندما تنشأ.

الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع الاستثمارات بالفرق بين صافي المتحصلات من البيع والقيمة الدفترية للاستثمارات وتدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في السنة التي يتم خلالها بيع الاستثمار. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من بيع الاستثمارات عندما يتم نقل المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية الاستثمارات إلى المشتري.

2.4.22 الإيرادات من الودائع الاستثمارية

يتم الاعتراف بالإيرادات من الودائع الاستثمارية على أساس نسبي زمني.

2.4.23 تكاليف التمويل

يتم احتساب وتسجيل تكلفة التمويل على أساس نسبي زمني مع الأخذ في الاعتبار رصيد التمويل الأساسي القائم ومعدل التكلفة المطبق. إن تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بحيازة وإنشاء الأصل، الذي يحتاج بالضرورة إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود منه أو بيعه يتم رسملته كجزء من تكلفة الأصل. يتم وقف رسملة تكلفة التمويل عندما يتم الانتهاء بشكل كبير من كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه أو البيع. يتم تسجيل تكاليف التمويل الأخرى كمصروف في الفترة المتكبرة فيها.

2.4.24 العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. بالنسبة لكل شركة، تقوم المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ تاهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة السابقة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بنفس الطريقة المتبعة لتسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية في الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.25 مطلوبات وموجودات محتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمزايا اقتصادية أمرًا مستبعدًا.

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها عندما يكون التدفق الوارد لمزايا اقتصادية أمرًا محتملاً.

2.4.26 معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يضطلع إما في تقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو تقديم منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومزايا مختلفة عن تلك المرتبطة بغيره من القطاعات. تقوم المجموعة بعرض معلومات القطاع على أساس قطاعات أعمالها والمواقع الجغرافية لعملياتها.

2.4.27 عقود التأجير

اختارت المجموعة استخدام المبررات العملية الانتقالية التي تسمح بتطبيق المعيار على العقود فقط والتي تم تحديدها سابقًا على أنها عقود تأجير تطبق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة أيضًا في تاريخ بدء التطبيق استخدام إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهرًا أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود تأجير قصيرة الأجل")، ولعقود التأجير التي يندرج فيها الأصل الأساسي منخفض القيمة ("الموجودات منخفضة القيمة").

(1) المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة فردية للاعتراف والقياس بالنسبة لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بتسجيل مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الأساسية.

موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصًا أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصًا أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير والأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات أيهما أقصر.

في حالة نقل ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية مدة عقد التأجير أو إذا كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

تتعرض موجودات حق الاستخدام أيضًا إلى الانخفاض في القيمة. راجع السياسات المحاسبية - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية.

مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصًا أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التفريدية. تتضمن مدفوعات التأجير أيضًا سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد ممارسته من قبل المجموعة بصورة معقولة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء.

يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصروفات (ما لم يتم تكديدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يستدعي حدوث السداد. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء التأجير في حالة عدم إمكانية تحديد معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير لتعكس تراكم الفائدة وتخفيض قيمة مدفوعات التأجير المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو في مدفوعات التأجير (أي التغييرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة من حدوث التغيير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد مدفوعات التأجير هذه) أو في تقييم خيار شراء الأصل الأساسي.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.27 عقود التأجير (تتمة)

(1) المجموعة كمستأجر (تتمة)

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

(2) المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تقوم المجموعة بموجبها بنقل كافة المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم احتساب إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات التأجير وتُدرج ضمن الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بسبب طبيعتها التشغيلية. تصاف التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة أثناء التفاوض حول عقد التأجير التشغيلي والترتيب له إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم تسجيلها على مدى فترة التأجير على نفس أساس إيرادات التأجير. تُسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

2.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

2.5.1 الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف العقارات

إن تحديد تصنيف العقار يعتمد على ظروف معينة وعلى نية الإدارة. يتم تصنيف العقار المحتفظ به لغرض إعادة البيع ضمن سياق الأعمال العادي أو الذي يتم تطويره لغرض البيع ضمن المخزون. كما يتم تصنيف العقار المحتفظ به لتحقيق إيرادات التأجير أو لزيادة القيمة الرأسمالية أو كليهما كعقار استثماري. ويتم تصنيف العقار المحتفظ به للاستخدام في الإنتاج أو لتقديم البضاعة أو الخدمات أو لأغراض إدارية ضمن ممتلكات ومعدات.

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تحديد مدة عقود التأجير التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء- المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار مد فترة عقد التأجير في حالة التأكد بصورة معقولة من ممارسته، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة عدم التأكد بصورة معقولة من ممارسته.

تمتلك المجموعة خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية بموجب بعض عقود التأجير لديها. وتطبق المجموعة أحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. بعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغير في استراتيجية الأعمال).

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من مدة عقد التأجير نظراً لأهمية هذه الموجودات في عملياتها. تتضمن عقود التأجير تلك فترة قصيرة غير قابلة للإلغاء وسيكون هناك تأثير سلبي جوهري على العمليات في حالة عدم توافر البديل بسهولة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.1 الأحكام (تتمة)

الضرائب

توجد حالات عدم تيقن فيما يتعلق بتفسير لوائح الضرائب المعقدة والتغيرات في قوانين الضرائب وقيمة وتوقيت الضرائب المستقبلية. نظراً لنطاق علاقات الأعمال الدولية وطبيعة الاتفاقيات التعاقدية القائمة طويلة الأجل وتعقيدها، قد تستلزم الفروق الناشئة بين النتائج الفعلية والافتراضات التي تم وضعها أو التغيرات المستقبلية في هذه الافتراضات إجراء تعديلات مستقبلية للإيرادات الخاضعة للضرائب والمصروفات التي تم تسجيلها بالفعل. قامت المجموعة باحتساب مخصص، استناداً إلى التقديرات المعقولة، مقابل النتائج المحتملة للمراجعات التي يتم إجراؤها من قبل الجهات الضريبية في الدول ذات الصلة التي تعمل بها المجموعة. تستند قيمة هذا المخصص إلى عوامل مختلفة مثل الخبرة بالمراجعات الضريبية السابقة والتفسيرات المختلفة للوائح الضريبية من قبل المنشأة الخاضعة للضرائب والجهة الضريبية المسؤولة. قد تنشأ مثل هذه الفروق نتيجة مجموعة كبيرة من الأمور المختلفة بناءً على الظروف السائدة في مقر شركات المجموعة ذات الصلة.

2.5.2 التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي ترتبط بمخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة يتم توضيحها أيضاً في الإيضاحات الفردية حول بنود البيانات المالية المجمعة ذات الصلة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية نظراً للتغيرات في السوق أو الظروف الناتجة خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج الشركات الزميلة بالتكلفة وتعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من خلال خبراء تقييم عقارات باستخدام أساليب التقييم المعترف بها ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء بناءً على التقديرات الصادرة من خبراء تقييم العقارات المستقلين، إلا في حالة عدم إمكانية تحديد هذه القيم بصورة موثوقة منها. تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم لتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في إيضاح 6.

عقود التأجير – تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة سداؤه للاقتراض، على مدى مدة مماثلة ومقابل ضمان مماثل، الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتعين على المجموعة" سداؤه، والذي يتطلب تقديرًا في حالة عدم توفر معدلات ملحوظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير. تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات ملحوظة عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.2 التقديرات والافتراضات (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. تستند افتراضات الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوفرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

3 المفهوم المحاسبي الأساسي

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية الذي يفترض أن المجموعة سوف تتمكن من الوفاء بشروط السداد الإلزامية للمطلوبات لفترة 12 شهر التالية.

تكبدت المجموعة صافي خسائر بمبلغ 4,999,178 دينار كويتي خلال السنة. وكما في نهاية سنة 2020، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 875,447 دينار كويتي (2019: الموجودات المتداولة تجاوزت المطلوبات المتداولة بمبلغ 491,701 دينار كويتي). تتضمن المطلوبات المتداولة دائني التورق والمراوحة بمبلغ 669,072 دينار كويتي (2019: 602,576 دينار كويتي) والتي تستحق بموجب عقد خلال 12 شهر من تاريخ نهاية السنة المالية. إضافة إلى ذلك، تكبدت المجموعة خسائر متراكمة بمبلغ 4,513,031 دينار كويتي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إضافة إلى ما تقدم، شهد تفشي فيروس كوفيد-19 تطورات متسارعة خلال سنة 2020. وفقاً للمبين في الإيضاح رقم 26، فإن التدابير المتخذة من قبل مختلف الحكومات لاحتواء الفيروس قد تؤثر سلباً على الأداء المالي والتدفقات النقدية والمركز المالي للمجموعة.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية الذي يفترض أن المجموعة سوف تتمكن من الوفاء بشروط السداد الإلزامية للتسهيلات البنكية أخذاً في الاعتبار الافتراضات التالية:

- ◀ لدى المجموعة تدفقات نقدية تشغيلية إيجابية بمبلغ 62,625 دينار كويتي للسنة المنتهية 2020.
- ◀ يمكن للمجموعة الوصول إلى موارد متنوعة كافية من التمويل، ولديها توقع معقول بإمكانية إعادة جدولة الدين المستحق خلال 12 شهر مع الممولين الحاليين.
- ◀ لم تتعثر المجموعة في سداد مدفوعاتها التعاقدية لتسهيلات التورق والمراوحة خلال السنة المنتهية 2020.
- ◀ تحتفظ المجموعة بالنقد الكافي للوفاء باحتياجات السيولة في حالة التوقف المفاجئ للتدفقات النقدية.
- ◀ اتخذت المجموعة مجموعة من التدابير وسوف تتخذ تدابير أخرى لمراقبة والحد من تأثيرات فيروس كوفيد-19 من خلال تعويض الوفورات في التكاليف والتخفيضات في النفقات الرأسمالية التقديرية.

وفقاً للمبين أعلاه، لدى الإدارة توقع معقول بأن المجموعة اتخذت الإجراءات اللازمة ولديها موارد كافية لمواصلة وجودها التشغيلي في المستقبل القريب. وبناءً عليه، فقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية.

4 صافي إيرادات استثمار ناتجة من موجودات مالية

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
-	6,000
76,898	152,960
76,898	158,960

إيرادات توزيعات أرباح
إيرادات من ودائع استثمارية وأخرى

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

5 ربحية السهم

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح/خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح/الخسارة الخاصة بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

2019	2020	
1,658,586	(4,929,667)	ربح (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
179,074,921	176,650,515	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
9.26	(27.91)	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

6 عقارات استثمارية

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15,673,094	19,935,584	في 1 يناير
8,550	8,021	إنفاق رأسمالي
5,119,550	-	الناتج من دمج الأعمال
669,227	-	فروق تحويل عملات أجنبية
(1,534,837)	(2,031,582)	التغيرات في القيمة العادلة 1
19,935,584	17,912,023	في 31 ديسمبر

تقع العقارات الاستثمارية للمجموعة في المناطق الجغرافية التالية:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,750,000	9,650,000	دولة الكويت
10,185,584	8,262,023	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الأخرى
19,935,584	17,912,023	

تم تقديم عقارات استثمارية بمبلغ 9,650,000 دينار كويتي (2019: 9,750,000 دينار كويتي) كضمان لاستيفاء متطلبات الضمان لبعض القروض البنكية (إيضاح 14).

¹ تم إجراء تقييم للعقارات الاستثمارية بمبلغ 17,912,023 دينار كويتي (2019: 18,106,386 دينار كويتي) والتي تتكون من عقارات سكنية من قبل مقيمين مستقلين لديهم مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة ويتمتعون بخبرة حديثة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام طريقة المقارنة بالسوق. وطبقاً لهذه الطريقة، يتم تقدير القيمة العادلة استناداً إلى المعاملات المماثلة. إن وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي السعر للمتر مربع. استناداً إلى هذه التقييمات، شهدت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية انخفاضاً بمبلغ 202,384 دينار كويتي مقارنة بقيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: انخفاض بمبلغ 27,380 دينار كويتي).

تتضمن العقارات الاستثمارية مبلغ لا شيء دينار كويتي (2019: 1,829,198 دينار كويتي) يمثل تكلفة إنشاء أحد الفنادق التي تقع في المملكة العربية السعودية والذي تم تأجيله ضمن سياق الأعمال الطبيعي.

خلال السنة، تم إعادة تقييم هذا العقار من قبل أحد خبراء التقييم المستقلين مما أدى إلى خسارة إعادة التقييم بمبلغ 1,829,198 دينار كويتي (2019: 1,507,457 دينار كويتي). يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة على مدى العمر المتبقي من عقد التأجير ومعدل خصم بنسبة 12.34%. تم تصنيف هذا العقار ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

إن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياس القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة إلى جانب تحليل الحساسية الكمية في 31 ديسمبر 2020 و 2019 يتم الإفصاح عنها في إيضاح 24.2.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

7 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة لدى المجموعة:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
2,880,465	1,843,618	شركة برج هاجر العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) ("هاجر") *
3,135,874	1,680,982	شركة رواحل العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("رواحل")
6,016,339	3,524,600	

تقل حصة ملكية المجموعة في الشركات المذكورة أعلاه عن نسبة 20% من حقوق التصويت، ومع ذلك، توصلت المجموعة إلى أنها تمارس تأثيراً ملموساً على هذه الشركات لأنها تحتفظ بنسبة جيدة من التمثيل في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها.

إن الشركات الزميلة المذكورة أعلاه هي شركات خاصة غير مدرجة بأي سوق للأوراق المالية وبالتالي، ليس هناك أسعار سوق متاحة لأسهمها.

ليس لدى الشركات الزميلة مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية كما في 31 ديسمبر 2019 أو 2020.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

أجرت الإدارة تقييم لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة لتحديد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. أخذت الإدارة في اعتبارها مؤشرات مثل التغيرات في الظروف المالية للشركة المستثمر فيها وأي تغيرات عكسية جوهرية في الاقتصاد أو السوق أو البيئة القانونية أو قطاع الأعمال أو البيئة السياسية تؤثر على أعمال الشركات المستثمر فيها. تم إجراء مراجعة لمؤشرات انخفاض القيمة والاختبارات ذات الصلة للاستدلال على انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2020.

استناداً إلى تقييم الإدارة، تم ملاحظة مؤشرات انخفاض القيمة، وبالتالي، قامت الإدارة بتحديد المبلغ الممكن استرداده باستخدام طريقة القيمة أثناء الاستخدام بما يتجاوز القيمة الدفترية لاستثمار المجموع في الشركات الزميلة.

فيما يلي مطابقة ملخص المعلومات المالية المذكورة أعلاه مع القيمة الدفترية للشركات الزميلة:

الإجمالي 2019 دينار كويتي	الإجمالي 2020 دينار كويتي	رواحل دينار كويتي	هاجر دينار كويتي	
8,904,801	6,016,339	3,135,874	2,880,465	مطابقة القيمة الدفترية لـ:
424,643	(2,384,379)	(1,347,532)	(1,036,847)	صافي قيمة الموجودات الافتتاحية في 1 يناير
(69,788)	13,065	13,065	-	حصة في (الخسائر) الأرباح
(3,243,317)	-	-	-	فروق تحويل العملات الأجنبية
-	(120,425)	(120,425)	-	الناتج عن دمج الأعمال
6,016,339	3,524,600	1,680,982	1,843,618	توزيعات أرباح مستلمة
				في 31 ديسمبر

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

7 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية حول الشركات الزميلة الجوهرية بالنسبة للمجموعة. وتعكس المعلومات المفصّل عنها المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة ذات الصلة وليس حصة المجموعة في تلك المبالغ.

المجموع		رواحل		هاجر		
2019	2020	2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
29,691,220	21,627,443	4,769,698	3,026,872	24,921,522	18,600,571	موجودات متداولة
62,087,256	62,381,641	28,510,299	30,135,894	33,576,957	32,245,747	موجودات غير متداولة
(31,408,303)	(43,027,428)	(3,644,777)	(10,259,593)	(27,763,526)	(32,767,835)	مطلوبات متداولة
(25,441,230)	(30,417,856)	(12,709,184)	(13,829,987)	(12,732,046)	(16,587,869)	مطلوبات غير متداولة
34,928,943	10,563,800	16,926,036	9,073,186	18,002,907	1,490,614	حقوق الملكية
-	-	18.53%	18.53%	16%	16%	نسبة حصة المجموعة في حقوق الملكية %
6,016,339	1,919,480	3,135,874	1,680,982	2,880,465	238,498	حصة المجموعة في حقوق الملكية
-	1,605,120	-	-	-	1,605,120	توزيعات أرباح معلنة ولكن غير مسددة
6,016,339	3,524,600	3,135,874	1,680,982	2,880,465	1,843,618	القيمة الدفترية للمجموعة
28,510,650	4,518,077	10,408,592	1,822,829	18,102,058	2,695,248	الإيرادات
2,809,641	(13,753,666)	(985,375)	(7,273,373)	3,795,016	(6,480,293)	(الخسارة) الربح
(69,788)	13,065	(69,788)	13,065	-	-	إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى
-	120,425	-	120,425	-	-	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
424,643	(2,384,379)	(182,560)	(1,347,532)	607,203	(1,036,847)	حصة المجموعة في نتائج السنة

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

8 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
60,632	60,632	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
1,047,540	1,063,283	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
1,108,172	1,123,915	

يتم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية والإفصاح عنها من خلال أساليب التقييم في إيضاح 24.1.

9 مدينون وموجودات أخرى

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	موجودات مالية
664,524	646,319	مدينون تجاريون (بالإجمالي)
(54,030)	(288,178)	خسائر الائتمان المتوقعة
610,494	358,141	مدينون تجاريون (بالصافي)
953,978	792,784	مدينون آخرون *
1,564,472	1,150,925	
501,411	253,404	موجودات غير مالية
2,065,883	1,404,329	مدفوعات مقدماً

يعتبر صافي القيمة الدفترية للأرصدة التجارية المدينة معادلاً للقيمة العادلة تقريباً بصورة معقولة.

يتضمن الإيضاح 22.2 إفصاحات تتعلق بالتعرض لمخاطر الائتمان وتحليل يتعلق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين لدى المجموعة. إن الفئات الأخرى ضمن الأرصدة المدينة لا تتضمن موجودات منخفضة القيمة.

فيما يلي الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	مخصص افتتاحي لانخفاض قيمة المدينين التجاريين
36,696	54,030	مخصص مسجل في الأرباح أو الخسائر خلال السنة
17,334	234,148	
54,030	288,178	

في 31 ديسمبر

إن الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يعادل القيمة الدفترية لكل فئة من الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه.

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 770,981 دينار كويتي (2019: 890,359 دينار كويتي) تم إيداعه من قبل المجموعة لدى طرف آخر ذي علاقة لشراء عقار. في 29 فبراير 2012، قامت المجموعة بإبرام اتفاقية مع طرف مقابل لاستلام إيرادات تأجير ثابتة بمبلغ 516,000 دينار كويتي على مدى فترة 42 شهراً، وسوف يتم سداد المبلغ الأساسي عند الاستحقاق بتاريخ 31 أغسطس 2015. تمنح شروط الاتفاقية الطرف الآخر حق اختيار إعادة شراء العقار من خلال السداد المبكر في أي وقت خلال فترة سريان الاتفاقية. في 1 سبتمبر 2015، قام الطرف الآخر بإعادة شراء العقار وبالتالي تم تمديد فترة سداد المبلغ الأساسي (أي مبلغ 2,450,000 دينار كويتي) على أن يتم سداده على مدار السنتين التاليتين.

في 29 نوفمبر 2019، قامت المجموعة بتجديد اتفاقية إعادة الشراء وتمديد فترة سداد المبلغ المتبقي 1,587,000 دينار الذي يستحق السداد على أقساط شهرية بمبلغ 50,000 دينار كويتي على مدار الفترة المتبقية التي تبلغ 30 شهر مع استحقاق آخر قسط في يوليو 2021. وبالتالي، قامت المجموعة بتصنيف مبلغ 770,981 دينار كويتي (2019: 549,378 دينار كويتي) كمداول ومبلغ لا شيء دينار كويتي (2019: 340,981 دينار كويتي) كغير متداول.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

10 ودائع استثمارية

تمثل هذه تلك الودائع التي تم إيداعها لدى بنوك محلية وأجنبية ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر. إن الودائع لدى البنوك المحلية تحمل متوسط معدل عائد بنسبة 1.50% (2019: 2.875%) سنوياً، وتحمل الودائع لدى بنوك أجنبية متوسط معدل عائد بنسبة 8.75% (2019: 12.75%) سنوياً.

11 رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

(أ) رأس المال		عدد الأسهم		المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	
2020	2019	2020	2019	دينار كويتي	2019
179,429,890	179,429,890	17,942,989	17,942,989	دينار كويتي	17,942,989

(ب) علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم ليست متاحة للتوزيع.

وافقت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم في اجتماعها المنعقد بتاريخ 22 يونيو 2020 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ووافقت أيضاً على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم بمبلغ 881,364 دينار كويتي (2018: لا شيء) ومكافأة أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 40,000 دينار كويتي (2018: لا شيء) للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

12 الاحتياطات

12.1 الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا التحويل إذا تجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

12.2 الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له، يتم تحويل نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري، ويخضع ذلك لموافقة مجلس الإدارة.

13 أسهم الخزينة

2020	2019	عدد أسهم الخزينة
3,157,188	963,405	النسبة المئوية لأسهم الخزينة (%)
1.75%	0.54%	تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)
209,965	74,944	القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)
183,117	74,760	المتوسط المرجح للقيمة السوقية لأسهم الخزينة (فلس)
58	77	

إن الاحتياطات التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة حيازة هذه الأسهم وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

14 تسهيلات تورق ومراجعة

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	تسهيلات تورق ومراجعة ناقصاً: تكاليف تمويل مؤجلة
3,731,452	3,092,287	
(517,834)	(384,882)	
<u>3,213,618</u>	<u>2,707,405</u>	
602,576	669,072	متداولة
2,611,042	2,038,333	غير متداولة
<u>3,213,618</u>	<u>2,707,405</u>	

إن بعض تسهيلات التورق والمراجعة بإجمالي مبلغ 2,707,405 دينار كويتي (2019: 3,213,618 دينار كويتي) مكفولة بضمان مقابل عقارات استثمارية (إيضاح 6).

إن تسهيلات التورق والمراجعة مدرجة جميعها بالدينار الكويتي وتحمل معدل ربح فعلي بنسبة تتراوح ما بين 5.00% إلى 6.26% (2019: من 5.00% إلى 6.26%).

15 دائنون ومطلوبات أخرى

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	دائنون مصرفات مستحقة توزيعات أرباح مستحقة إيرادات غير مكتسبة
87,738	217,523	
1,850,965	1,642,063	
134,374	128,722	
1,598,194	1,205,709	
<u>3,671,271</u>	<u>3,194,017</u>	

16 عقود التأجير

المجموعة كمستأجر

لدى المجموعة عقود تأجير لعدة بنود لعقارات مستخدمة في عملياتها. إن التزامات المجموعة بموجب عقود التأجير هذه مكفولة بضمان مقابل حق المؤجر في ملكية الموجودات المستأجرة. يُحظر بصفة عامة على المجموعة التنازل عن الموجودات المستأجرة أو تأجيرها من الباطن.

كما أن المجموعة لديها بعض عقود التأجير لعقار تبلغ مدتها 12 شهر أو أقل. تطبق المجموعة إعفاءات الاعتراف بـ "عقد التأجير قصير الأجل" لعقود التأجير هذه.

يعرض الجدول التالي القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام والحركات خلال الفترة:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	في 1 يناير مصرف استهلاك
930,683	573,480	
(357,203)	(354,925)	
<u>573,480</u>	<u>218,555</u>	

موجودات حق الاستخدام كما في 31 ديسمبر

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

16 عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

يعرض الجدول التالي القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير والحركات خلال الفترة:

2019	2020	في 1 يناير
دينار كويتي	دينار كويتي	تكاليف تمويل لمطلوبات التأجير
930,683	356,956	مدفوعات
-	14,726	
(573,727)	(27,282)	مطلوبات التأجير كما في 31 ديسمبر
356,956	344,400	
2019	2020	مطلوبات التأجير
دينار كويتي	دينار كويتي	متداولة
344,400	344,400	غير متداولة
12,556	-	
356,956	344,400	مطلوبات التأجير كما في 31 ديسمبر

يبلغ المتوسط المرجح لمعدل الافتراض المتزايد المطبق على مطلوبات التأجير المسجلة في بيان المركز المالي المجموع نسبة 6%

يتم الإفصاح عن تحليل استحقاق مطلوبات التأجير في إيضاح 22.3.

فيما يلي المبالغ المسجلة في الأرباح أو الخسائر:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
357,203	354,925	مصروف استهلاك موجودات حق الاستخدام
56,126	50,781	مصروف يتعلق بعقود تأجير قصيرة الأجل (مدرج ضمن مصروفات إدارية)
-	14,726	تكلفة تمويل لمطلوبات تأجير
413,329	420,432	إجمالي المبلغ المسجل في الأرباح أو الخسائر

17 شركة تابعة جوهريّة مملوكة جزئياً

انتهت المجموعة إلى أن شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري هي الشركة التابعة الوحيدة التي تتضمن حصص غير مسيطرة جوهرية بالنسبة للمجموعة. وفيما يلي المعلومات المالية حول شركة سبوت:

نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

اسم الشركة	بلد التأسيس والتشغيل	2020	2019
شركة سيوت	مصر	35%	35%

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

17 شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

الربح الموزع على الحصة غير المسيطرة الجوهرية		الأرصدة المتراكمة للحصة غير المسيطرة الجوهرية		
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
522	(40,783)	1,854,276	1,916,732	شركة سيوت

فيما يلي ملخص المعلومات المالية حول هذه الشركة التابعة بناءً على المبالغ قبل الاستبعادات فيما بين الشركات:

ملخص بيان الدخل الشامل

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
249,371	175,464	الإيرادات
1,491	(116,523)	(خسارة) ربح السنة
-	-	إيرادات شاملة أخرى
1,491	(116,523)	إجمالي الخسائر الشاملة
522	(40,783)	الخاص بالحصة غير المسيطرة

ملخص بيان المركز المالي

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
402,899	351,440	موجودات متداولة
5,749,610	5,748,226	موجودات غير متداولة
6,152,509	6,099,666	مجموع الموجودات
560,249	623,289	مطلوبات متداولة
560,249	623,289	مجموع المطلوبات
5,592,260	5,476,377	مجموع حقوق الملكية
3,737,984	3,559,645	الخاص بـ:
1,854,276	1,916,732	مساهمي الشركة الأم
		الحصص غير المسيطرة

ملخص بيان التدفقات النقدية

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
71,036	27,212	أنشطة التشغيل
(46,550)	(3,470)	أنشطة الاستثمار
-	-	أنشطة التمويل
24,486	23,742	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

18 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثل هؤلاء الأطراف المالكين الرئيسيين لها أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

يوضح الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة لدى الأطراف ذات علاقة:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	بيان المركز المالي المجموع:
13,332	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة شركات زميلة
262,330	256,850	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة شركات زميلة
8,100	-	أطراف أخرى ذات علاقة
270,430	256,850	

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا ممن لديهم صلاحية ومسؤولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. كان إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	مكافأة موظفي الإدارة العليا:
159,859	238,521	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
20,818	49,910	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
180,677	288,431	

شروط وأحكام المعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتم إجراء المعاملات مع أطراف ذات علاقة بشروط معتمدة من إدارة المجموعة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مكفولة بضمان ولا تحمل فائدة وتستحق السداد عند الطلب. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات مقابل أي من الأرصدة المدينة أو الدائنة مستحقة القبض أو السداد للأطراف ذات علاقة. بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، لم تسجل المجموعة أي مخصص خسائر ائتمان متوقعة فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (2019: لا شيء دينار كويتي). يتم إجراء هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للطرف ذي علاقة والسوق الذي يعمل به.

19 توزيعات أرباح مدفوعة ومقترحة

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	توزيعات أرباح مقترحة لأسهم عادية:
892,332	-	توزيعات أرباح نقدية مقترحة لسنة 2020: لا شيء فلس للسهم (2019: 5 فلس للسهم)

تخضع توزيعات الأرباح المقترحة للأسهم العادية للموافقة عليها بالجمعية العمومية السنوية ولم يتم تسجيلها كالتزام كما في 31 ديسمبر.

20 معلومات القطاعات

تستند عملية إعداد التقارير حول القطاعات لدى المجموعة بشكل رئيسي إلى قطاعات الأعمال التي ترتبط بمخاطر ومزايا تختلف عن تلك المرتبطة بالقطاعات الأخرى. تشمل قطاعات الأعمال على:

◀ **أنشطة عقارية:** استثمارات في عقارات إما عن طريق الشراء والبيع والتطوير وتأجير العقارات السكنية والتجارية (بما في ذلك الأراضي وتطوير الأراضي) في عدة مواقع جغرافية.

◀ **خدمات الحج والعمرة:** خدمات تقديم التذاكر والسفر والخدمات اللوجستية المتعلقة بالحج والعمرة.

◀ **أنشطة الاستثمار:** تأسيس الشركات داخل دولة الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات الزميلة واستثمار التدفقات النقدية الفائضة في استثمارات تديرها مؤسسات مالية متخصصة.

يراقب مجلس الإدارة نتائج تشغيل كل قطاع أعمال بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الأرباح أو الخسائر ويقاس بما يتوافق مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة. وبالتالي قامت الإدارة خلال السنة بتغيير معلومات القطاعات استناداً إلى قطاعات الأعمال كما يلي:

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

20 معلومات القطاعات (تتمة)

31 ديسمبر 2019				31 ديسمبر 2020				
الإجمالي	الاستثمار	خدمات الحج والعمرة	أنشطة عقارية	الإجمالي	الاستثمار	خدمات الحج والعمرة	أنشطة عقارية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,264,666	-	-	3,264,666	1,382,479	-	-	1,382,479	إيرادات تأجير
(1,534,837)	(27,380)	-	(1,507,457)	(2,031,582)	(102,384)	-	(1,929,198)	خسائر تقييم من عقارات استثمارية
158,960	78,176	-	80,784	76,898	10,841	-	66,057	صافي إيرادات استثمار من موجودات مالية
424,643	-	(182,560)	607,203	(2,384,379)	-	(1,347,532)	(1,036,847)	حصة في نتائج شركات زميلة
(1,778)	86	-	(1,864)	200	200	-	-	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
1,586,456	740,153	-	846,303	-	-	-	-	رد مخصصات انتفت الحاجة إليها
107,094	918	36	106,140	71,437	12,232	-	59,205	إيرادات أخرى
4,005,204	791,953	(182,524)	3,395,775	(2,884,947)	(79,111)	(1,347,532)	(1,458,304)	إجمالي الإيرادات
(643,412)	(526,320)	-	(117,092)	(594,704)	(486,001)	-	(108,703)	تكاليف موظفين
(388,086)	(206,225)	(10,451)	(171,410)	(226,325)	(121,214)	(8,183)	(96,928)	مصروفات إدارية
(419,051)	-	-	(419,051)	(369,202)	-	-	(369,202)	مصروف عقارات
(164,579)	-	-	(164,579)	(164,579)	-	-	(164,579)	إطفاء مدفوعات تأجير مقدما
(178,742)	(95,710)	-	(83,032)	(154,522)	(6,044)	-	(148,478)	تكاليف تمويل
								مصروف استهلاك:
(13,672)	(1,263)	-	(12,409)	(11,208)	(1,002)	-	(10,206)	- أثاث ومعدات
(357,203)	-	-	(357,203)	(354,925)	-	-	(354,925)	- موجودات حق الاستخدام
(17,334)	-	-	(17,334)	(234,148)	-	-	(234,148)	خسائر انتمان متوقعة لمدينين تجاريين
(6,827)	-	-	(6,827)	(4,618)	-	-	(4,618)	الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
(137,519)	(96,737)	-	(40,782)	-	-	-	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
(2,326,425)	(926,255)	(10,451)	(1,389,719)	(2,114,231)	(614,261)	(8,183)	(1,491,787)	العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,678,779	(134,302)	(192,975)	2,006,056	(4,999,178)	(693,372)	(1,355,715)	(2,950,091)	إجمالي المصروفات والرسوم الأخرى
								(خسارة) ربح السنة

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

20 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أنشطة استثمارية دينار كويتي	خدمات حج وعمره دينار كويتي	أنشطة عقارية دينار كويتي	
26,410,807	3,505,504	1,692,215	21,213,088	31 ديسمبر 2020
6,842,102	1,014,643	57,197	5,770,262	موجودات القطاعات
				مطلوبات القطاعات
33,350,164	4,532,248	3,143,503	25,674,413	31 ديسمبر 2019
7,806,390	1,136,059	48,470	6,621,861	موجودات القطاعات
				مطلوبات القطاعات

21 التغيرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	التدفقات النقدية دينار كويتي	1 يناير 2020 دينار كويتي	
2,707,405	133,752	(639,965)	3,213,618	دائنو التورق والمراوحة

22 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تكمّن المخاطر في أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق التي تنقسم إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة لمخاطر التشغيل. إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

تركز إدارة المخاطر بالمجموعة على تأمين التدفقات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل بشكل فعال من خلال الحد قدر الإمكان من التأثيرات العكسية المحتملة على أداء المجموعة المالي وتحليل أشكال التعرض للمخاطر حسب درجة ومقدار المخاطر. تدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل للحصول على إيرادات بصورة مستدامة.

لا تتفق المجموعة بشأن الأدوات المالية أو تقوم بالمناجزة فيها، بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة، لأغراض المضاربة.

فيما يلي المخاطر المالية الأكثر جوهرية التي تتعرض لها المجموعة.

22.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس التوزيعات المحددة مسبقاً للموجودات على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي وتركز قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

22 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الادوات المالية (تتمة)

22.1 مخاطر السوق (تتمة)

أ) مخاطر معدلات الربح

إن مخاطر معدلات الربح هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في معدلات الربح بالسوق.

ب) مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 11). تتعرض الاستثمارات في أسهم غير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عوامل عدم التيقن بشأن القيم المستقبلية للاستثمارات في أسهم. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنويع ووضع الحدود لأدوات حقوق الملكية على أساس فردي وإجمالي على حد سواء. يتم تقديم التقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصورة منتظمة. تقوم الإدارة العليا للمجموعة بمراجعة كافة القرارات الأساسية المتعلقة بالاستثمارات في الأسهم واعتمادها.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان التعرض لمخاطر الاستثمارات في أسهم غير المسعرة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ 1,123,915 دينار كويتي (2019: 1,108,172 دينار كويتي). يتم إدراج تحليل الحساسية لهذه الاستثمارات في إيضاح 24.1.

ج) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدار مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوع من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة لدى المجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يعرض الجدول التالي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية في 31 ديسمبر نتيجة موجوداتها و (مطلوباتها) النقدية.

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
(594,377)	(782,718)	ريال سعودي
380,366	1,089,201	جنيه مصري
(214,011)	306,483	

يتناول التحليل احتساب تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة في أسعار صرف الدينار الكويتي مقابل الريال السعودي والجنيه المصري، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (نتيجة للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية ذات الحساسية للعملات الأجنبية).

العملية	التغير في سعر الصرف (+/-)	صافي التأثير على الربح (+/-)
	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
ريال سعودي	5%	83,539
جنيه مصري	5%	54,460

22.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد الأطراف المقابلة بموجب أداة مالية على الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسارة مالية. يتم مراقبة سياسة الائتمان التي تتبعها المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. وتسعى المجموعة إلى تجنب تركيزات المخاطر غير الملائمة فيما يتعلق بالأفراد أو مجموعات العملاء في مواقع أو قطاعات أعمال معينة من خلال تنويع أنشطتها. كما تحصل المجموعة على ضمان عندما يكون ذلك مناسباً.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والودائع الاستثمارية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى.

22 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الادوات المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

يقتصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كما هو موضح بإيجاز أدناه:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,564,472	1,150,925	مدينون وموجودات أخرى
13,332	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
2,511,875	1,754,965	ودائع استثمارية
1,130,269	429,598	أرصدة لدى البنوك
5,219,948	3,335,488	

فُدر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان إزاء طرف مقابل واحد كما في 31 ديسمبر بمبلغ 1,550,000 دينار كويتي (2019: 1,700,000 دينار كويتي).

فيما يلي معلومات حول التركزات الجوهرية الأخرى لمخاطر الائتمان:

المجموع	دولي	محلي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,150,925	373,119	777,806	في 31 ديسمبر 2020
1,754,965	204,965	1,550,000	مدينون وموجودات أخرى
429,598	33,470	396,128	ودائع استثمارية
3,335,488	611,554	2,723,934	أرصدة لدى البنوك
1,564,472	599,406	965,066	في 31 ديسمبر 2019
13,332	-	13,332	مدينون وموجودات أخرى
2,511,875	461,875	2,050,000	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
1,130,269	211,432	918,837	ودائع استثمارية
5,219,948	1,272,713	3,947,235	أرصدة لدى البنوك

الأرصدة لدى البنوك والودائع الاستثمارية

تعتبر مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة نظراً لأن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة يتم تحديدها من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية الدولية. بالإضافة إلى ذلك، فإن أصل مبالغ الودائع في بنوك محلية مكفول بضمان بنك الكويت المركزي وفقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي بدأ تنفيذه في 3 نوفمبر 2008.

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، تشير تقديرات المجموعة إلى أن الأطراف ذات علاقة ترتبط بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى وضع السيولة القوي للوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية في المستقبل القريب. وبالتالي، لا تتوقع المجموعة تكبد أي خسائر ائتمان جوهرية من المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة.

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

تتمثل سياسة المجموعة في مراقبة الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. وبالنسبة لإيرادات التأجير المستحقة، تقوم الإدارة بتقييم المستأجرين طبقاً لمعايير المجموعة قبل الدخول في ترتيبات التأجير.

22 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الادوات المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء الخبرة السابقة للمجموعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة من العملاء من الأفراد والتي تتضمن عدد كبير للغاية من الأرصدة الصغيرة. وتفترض المجموعة الازدياد الجوهري في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي في حالة التأخر في سداد لفترة تزيد عن 90 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة توضح خلاف ذلك. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، فإن أغلب تعرض المجموعة لمخاطر الأطراف المقابلة يرتبط بمخاطر تعثر منخفضة ولا يتضمن أي مبالغ متأخرة السداد.

22.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال السداد النقدي أو تسليم أصل مالي آخر.

يتم إدارة مخاطر السيولة من قبل الإدارة العليا للشركة الأم. للحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة باتخاذ الترتيبات اللازمة لتنويع مصادر تمويل وإدارة الموجودات أخذاً في الاعتبار عامل السيولة والمراقبة المستمرة للسيولة.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية لدى المجموعة استناداً إلى المدفوعات التعاقدية غير المخصومة.

المجموع	أكثر من سنة	3 - 12 شهرا	1 - 3 أشهر	حتى شهر واحد	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
كما في 31 ديسمبر 2020					
1,988,308	-	1,758,315	229,993	-	دائنون ومطلوبات أخرى
256,850	-	255,165	1,000	685	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
3,092,287	2,320,092	492,166	188,749	91,280	تسهيلات تورق ومراوحة
344,400	-	-	344,400	-	مطلوبات تأجير
5,681,845	2,320,092	2,505,646	764,142	91,965	إجمالي المطلوبات غير المخصومة
كما في 31 ديسمبر 2019					
2,073,077	-	1,972,868	100,209	-	دائنون ومطلوبات أخرى
270,430	-	251,536	9,949	8,945	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
3,731,452	2,996,081	551,528	122,562	61,281	تسهيلات تورق ومراوحة
356,956	12,556	344,400	-	-	مطلوبات تأجير
6,431,915	3,008,637	3,120,332	232,720	70,226	إجمالي المطلوبات غير المخصومة

لا تتوقع المجموعة سحب كافة المطلوبات أو الالتزامات المحتملة قبل انتهاء الالتزامات.

23 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو تحقيق أقصى قيمة يحصل عليها المساهمين.

تدير المجموعة هيكل رأس المال وتقوم بإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ومتطلبات الاتفاقيات المالية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

تراقب المجموعة رأس المال على أساس معدل الاقتراض ويتم احتسابه بقسمة صافي الدين على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تقوم المجموعة بإدراج دائني التورق ودائني المراجعة ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والودائع الاستثمارية ضمن صافي الدين. يمثل رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
3,213,618	2,707,405	دائنو تورق ومراجعة
(1,130,269)	(429,598)	ناقصاً: نقد وأرصدة لدى البنوك
(2,511,875)	(1,754,965)	ناقصاً: ودائع استثمارية
(428,526)	522,842	صافي الدين (الموجودات)
23,333,361	17,325,375	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
22,904,835	17,848,217	رأس المال وصافي الدين
(1.87%)	2.93%	معدل الإقراض

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات لإدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و2019.

24 قياس القيمة العادلة

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة
- المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3 - أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

إن تقييم أهمية مدخلات معينة يتطلب إصدار الأحكام ومراعاة العوامل المرتبطة بالأصل أو الالتزام.

24.1 الأدوات المالية

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 ديسمبر 2020 بمبلغ 1,123,915 دينار كويتي (2019: 1,108,172 دينار كويتي) ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

لم يتم إجراء أي تحويلات بين أي من مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال 2020 أو 2019.

24 قياس القيمة العادلة (تتمة)

24.1 الأدوات المالية (تتمة)

أساليب التقييم

تستثمر المجموعة في أسهم شركات غير مسعرة في سوق نشط. ولا تتم المعاملات في هذه الاستثمارات بشكل منظم. تستعين المجموعة بأسلوب تقييم يستند إلى السوق بالنسبة لهذه المراكز. تستخدم هذه الطريقة مضاعفات السعر للقطاعات ذات الصلة. ويتم تطبيق مضاعفات الخصم على القياس ذي الصلة المقابل للشركة المستثمر فيها لإجراء القياس وفقاً للقيمة العادلة. تقوم المجموعة بتصنيف القيمة العادلة لاستثماراتها ضمن المستوى 3.

بالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، تشير تقديرات الإدارة إلى أن القيمة الدفترية تعادل القيمة العادلة تقريباً بصورة معقولة.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 والتي تحدث بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

موجودات مالية
مدرجة بالقيمة
العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة
الأخرى
دينار كويتي

1,108,172

15,743

-

1,123,915

31 ديسمبر 2020

كما في 1 يناير 2020

إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
مشتريات / مبيعات (بالصافي)

كما في 31 ديسمبر 2020

موجودات مالية
مدرجة بالقيمة
العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة
الأخرى
دينار كويتي

1,155,685

42,706

(90,219)

1,108,172

31 ديسمبر 2019

كما في 1 يناير 2019

إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
مشتريات / مبيعات (بالصافي)

كما في 31 ديسمبر 2019

24 قياس القيمة العادلة (تتمة)

24.1 الأدوات المالية (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:
فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياس القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة إلى جانب تحليل الحساسية الكمي:

القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	أسلوب التقييم	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	متوسط القطاع	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
أسهم غير مسعرة	طريقة السوق	مضاعف السعر مقابل القيمة الدفترية للقطاع	0.99	إن الزيادة / (النقص) بنسبة 10% في مضاعف السعر مقابل القيمة الدفترية للقطاع سيؤدي إلى زيادة / (نقص) القيمة العادلة بمبلغ (30,781) دينار كويتي (2019): (160,681) دينار كويتي
معدل الخصم لضعف التسويق	معدل الخصم لضعف التسويق	30%		إن الزيادة / (النقص) بنسبة 10% في معدل الخصم لضعف التسويق سيؤدي إلى زيادة / (نقص) القيمة العادلة بمبلغ 87,946 دينار كويتي (2019): 56,238 دينار كويتي

* إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي انتهت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذونها في الاعتبار عند تسعير الاستثمارات.

24.2 الأدوات غير المالية

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة باستخدام				
الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1) دينار كويتي	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	
-	17,912,023	-	17,912,023	2020 عقارات استثمارية
-	18,106,386	1,829,198	19,935,584	2019 عقارات استثمارية

أساليب التقييم

عقارات استثمارية

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات أجراها خبراء تقييم عقارات مستقلين لديهم مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة ويتمتعون بخبرة حديثة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. وتتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة" وتتحدد القيمة العادلة من خلال الجمع بين طريقة رسمة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق اخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسمة الإيرادات بناءً على صافي إيرادات التشغيل المعتمدة الناتجة من العقار، والتي يتم تقسيمها على معدل الرسمة (الخصم). وفقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استناداً إلى المعاملات المماثلة. وتتمثل وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة في سعر المتر المربع. يتم إدراج القيمة العادلة للعقار الاستثماري باستخدام طريقة رسمة الإيرادات ضمن المستوى 3.

24 قياس القيمة العادلة (تتمة)

24.2 الأدوات غير المالية (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات غير المالية:

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات غير المالية ضمن المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة:

في 1 يناير دينار كويتي	تعديل / عادة القياس	في 31 ديسمبر دينار كويتي
1,829,198	(1,829,198)	-
31 ديسمبر 2020		عقارات استثمارية
31 ديسمبر 2019		عقارات استثمارية
3,336,655	(1,507,457)	1,829,198

إن معدلات الزيادة (النقص) الجوهرية في قيمة التأجير المقدرة ومعدل نمو الإيجار السنوي فقط ستؤدي إلى ارتفاع (انخفاض) جوهري في القيمة العادلة للعقارات. بينما ستؤدي معدلات الزيادة (النقص) الجوهرية في معدل الخصم (وسعر البيع) فقط إلى انخفاض (ارتفاع) جوهري في القيمة العادلة.

25 التزامات ومطلوبات محتملة

الالتزامات رأسمالية

ليس لدى المجموعة التزامات رأسمالية في تاريخ البيانات المالية المجمعة (2019: لا شيء).

مطالبات قانونية محتملة

تعمل المجموعة في قطاع العقارات وتتعرض للنزاعات القانونية مع المستأجرين ضمن سياق الأعمال الطبيعي. ولا ترى الإدارة أن مثل هذه الإجراءات القانونية سيكون لها تأثير جوهري على النتائج والمركز المالي.

26 تأثير تفشي كوفيد-19

تم الإعلان عن تفشي فيروس كوفيد-19 لأول مرة بالقرب من نهاية سنة 2019. في ذلك الوقت، تم تحديد مجموعة من حالات العدوى التي تظهر عليها أعراض "التهاب رئوي مجهول السبب" في ووهان وهي عاصمة مقاطعة هوبي الصينية. في 31 ديسمبر 2019، نهبت الصين منظمة الصحة العالمية بشأن هذا الفيروس الجديد. في 30 يناير 2020، أعلنت لجنة الطوارئ للوائح الصحية الدولية التابعة لمنظمة الصحة العالمية بأن تفشي المرض يشكل "حالة طارئة ذات أهمية عالمية للصحة العامة"، ومنذ ذلك الحين، انتشر الفيروس في جميع أنحاء العالم. في 11 مارس 2020، أعلنت منظمة الصحة العالمية أن تفشي كوفيد-19 يعتبر جائحة.

كان لإجراءات إبطاء انتشار فيروس كوفيد-19 تأثير كبير على الاقتصاد العالمي. حيث فرضت الحكومات في جميع أنحاء العالم حظرًا على السفر وإجراءات حجر صحي صارمة، وتتعامل الشركات مع الإيرادات المفقودة وسلاسل التوريد المعطلة. وبينما بدأت البلاد في تخفيف الإيقاف الكامل للأعمال، كان التخفيف تدريجيًا. أدت جائحة كوفيد-19 أيضًا إلى حدوث تقلبات كبيرة في أسواق المال ونتيجة لذلك، أعلنت الحكومة عن اتخاذ تدابير لتقديم المساعدة المالية للقطاع الخاص.

نتيجة لذلك، أخذت المجموعة في اعتبارها تأثير كوفيد-19 عند إعداد البيانات المالية المجمعة. في حين أن مجالات اتخاذ الأحكام المحددة قد لا تتغير، فإن تأثير كوفيد-19 أدى إلى تطبيق المزيد من الأحكام داخل تلك المجالات.

نظرًا لطبيعة كوفيد-19 المتفاقمة والخبرة الحديثة المحدودة بالتأثيرات الاقتصادية والمالية لهذه الجائحة، قد يلزم إجراء تغييرات على التقديرات عند قياس موجودات ومطلوبات المجموعة في المستقبل.

مدنيون تجاريون ومدنيو تأجير ومدنيون آخرون

توجب على المجموعة مراجعة بعض المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة. كانت تتعلق هذه بشكل أساسي بتعديل التقديرات المستقبلية المستخدمة من قبل المجموعة في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، حيث أن التصنيف المطبق في الفترات السابقة قد لا يكون مناسباً وقد يحتاج إلى المراجعة ليعكس الطرق المختلفة التي يؤثر بها تفشي فيروس كوفيد-19 على أنواع مختلفة من العملاء (أي من خلال شروط تمديد سداد المدينين التجاريين أو اتباع إرشادات محددة صادرة عن الحكومة فيما يتعلق بتحصيل الإيجار أو المدفوعات الأخرى). ستستمر المجموعة في تقييم تأثير الجائحة مع توفر بيانات أكثر تأكيداً وبالتالي تحديد ما إذا كان يجب إجراء أي تعديل على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات البيانات المالية المجمعة اللاحقة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للقلبات الاقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المسجلة للموجودات غير المالية لدى المجموعة ويتم تطوير المدخلات غير الملحوظة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة حول الافتراضات التي يتخذها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة كما لا تزال المبالغ المسجلة حساسة للقلبات في السوق.

تقر المجموعة بأن بعض المواقع الجغرافية والقطاعات التي تقع بها هذه الموجودات قد تأثرت سلباً، ومع استمرار عدم استقرار الوضع، ستراقب المجموعة باستمرار توقعات السوق كما ستستخدم الافتراضات ذات الصلة في عكس قيم هذه الموجودات غير المالية عند حدوثها.

قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

أدت القلبات في السوق الناتجة عن جائحة كوفيد-19 إلى انخفاض في المعاملات الاستدلالية وعوائد السوق، وبالتالي، تزايد مخاطر اختلاف السعر المحقق في معاملة فعلية عن نتيجة القيمة التي توصل إليها المقيمون.

قد يكون للتوقعات الاقتصادية غير المؤكدة بدرجة كبيرة لهذه الفترة تأثير سلبي جوهري على عمليات المستأجرين واستمرارية أعمالهم وقدرتهم على الوفاء بالتزامات التأجير الخاصة بهم. يتم مراعاة عامل عدم التيقن هذا عند تقييم العقار الاستثماري، وتحديداً عند تقدير مدفوعات الإيجار من المستأجرين الحاليين وفترات الشغور ومعدلات الإشغال ومعدلات نمو التأجير المتوقعة في السوق ومعدل الخصم، حيث تمثل جميعها مدخلات جوهريّة عند تحديد القيمة العادلة. نتيجة لزيادة عوامل عدم التيقن، قد يتم تعديل الافتراضات بشكل جوهري في سنة 2021.

مساعدة حكومية

في محاولة للتخفيف من تأثير جائحة كوفيد-19، اتخذت حكومة دولة الكويت تدابير لمساعدة الشركات الخاصة في مواجهة الجائحة. وتشمل هذه التدابير المساعدة الحكومية المقدمة للقوى العاملة الوطنية في القطاع الخاص لمدة تصل إلى ستة أشهر تسري اعتباراً من أبريل 2020.

خلال الفترة الحالية، تلقت المجموعة إجمالي مبلغ قدره 15,780 دينار كويتي. يتم المحاسبة عن الدعم المالي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 20 "محاسبة المنح الحكومية وإفصاحات المساعدة الحكومية"، وتسجيله في الأرباح أو الخسائر ضمن "إيرادات أخرى" على أساس متماثل على مدار الفترات التي تسجل فيها المجموعة مصروفات تكاليف الموظفين ذات الصلة. لا يوجد رصيد قائم للإيرادات المؤجلة أو الأرصدة المدينة المتعلقة بهذه المنحة كما في 31 ديسمبر 2020.

تقييم مبدأ الاستمرارية

لا تزال هناك عوامل عدم تيقن جوهريّة بشأن كيفية تأثير تفشي الفيروس على أعمال المجموعة في الفترات المستقبلية وطلب العملاء. لذلك، قامت الإدارة بوضع نموذج لعدد من السيناريوهات المختلفة مع الأخذ في الاعتبار فترة تبلغ 12 شهراً من تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وجميع المعلومات المتاحة حول المخاطر وعوامل عدم التيقن المستقبلية. تستند الافتراضات الواردة ضمن النموذج إلى التأثير المحتمل المقدر للقيود واللوائح الخاصة بفيروس كوفيد-19 والمستويات المتوقعة من طلب المستهلك، إلى جانب طرق المواجهة المقترحة من الإدارة على مدار الفترة. قد يستمر تأثير كوفيد-19 في التفاقم، ولكن بناءً على وضع السيولة لدى المجموعة والموارد المالية كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، تُظهر التوقعات أن المجموعة لديها موارد كافية لمواصلة وجودها التشغيلي وأن وضع أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية لا يزال غير متأثر إلى حد كبير ولم يتغير منذ 31 ديسمبر 2019. نتيجة لذلك، تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية.