

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت
31 ديسمبر 2021

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2021

المحتويات

صفحة	
3 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8 – 7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10 – 9	بيان التدفقات النقدية المجمع
64 – 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس إبداء الرأي

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

تأكيد أمر هام

نسترعي الإنتباه إلى إيضاح 6.1.1 حول البيانات المالية المجمعة، والتي تصف آثار عدم التأكد المادي المحتمل فيما يتعلق بتعرض المجموعة للمخاطر في لبنان. إن رأينا غير متحفظ في هذا الصدد.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور.

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

تتضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الخاصة بالمجموعة استثمارات غير مسعرة جوهريّة. ونظرا لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الأصول، فإن تقييم تلك الأدوات مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على نماذج تقييم تم تطويرها داخليا مما أدى إلى وجود شك في قياسات جوهريّة واردة في تقييمنا نتيجة لذلك، كان لتقييم هذه الأدوات أهمية كبرى في تدقيقنا. مما تطلب بذل جهود مضمّنة في أعمال التدقيق في سبيل تقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. ولقد تم بيان ذلك ضمن إيضاح المجموعة حول تلك الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن إيضاحات رقم 14 و 17 و 35.2 حول البيانات المالية المجمعة.

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

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

تابع / أمور التدقيق الرئيسية

الاستثمارات وفقاً لطريقة حقوق الملكية

إن لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعد جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وبالتالي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات حصص المجموعة في الشركات الزميلة مبدئياً بالنكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول الشركات الزميلة ناقصاً أي انخفاض القيمة. لقد كان تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وقدرتنا كمراقب حسابات المجموعة على الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي معاملات مع أطراف ذات صلة أمراً جوهرياً في عملية التدقيق. وبناءً على هذه العوامل وأهمية الاستثمار في الشركات الزميلة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإننا نرى أن هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة الهامة إستناداً إلى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع مراقبي الحسابات الرئيسيين. كما قمنا بتقديم تعليمات لمراقبي الحسابات الرئيسيين تشمل الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الاعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والمعاملات معهم. إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداده إستناداً إلى القيمة المستخدمة. قمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة إفصاحات المجموعة ضمن الإفصاحات رقم 4.19 و 18 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة ضمن تقرير المجموعة السنوي، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات بشأنها. كما حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا ولن نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وإثبات القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناءً على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق حساباتنا، بأن هناك فعلاً أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، المطبقة في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

إن المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. وإن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذف، مقصود، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.

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

تابع / مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

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

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

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات 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 تلك السجلات. وقد 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 ولانحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثير مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما أنه بحسب علمنا واعتقادنا، لم تحدث أي مخالفة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون – القطاعي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

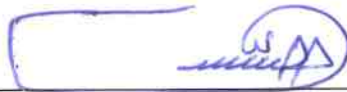
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	إيضاحات	
			الإيرادات
662,048	967,671	7	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
1,781,427	3,801,403	8	إيرادات من عقود مع عملاء
579,886	523,867		أرباح محققة من بيع بالتقسيط
-	16,005	18.2	أرباح محققة من بيع استثمارات في شركات زميلة
-	1,806,236	19	أرباح ناتجة عن بيع استثمارات في عقارات قيد التطوير
142,615	159,002		إيرادات إيجار
480,592	483,604		إيرادات فوائد
(1,258,078)	508,913		ربح/ (خسارة) من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(926,161)	2,626,111		التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,767,796	2,235,135	18.2	الحصة من نتائج شركات زميلة
2,421,558	2,715,666	11	إيرادات توزيعات أرباح
42,346	(1,398,495)		(خسارة)/ ربح من تحويل عملة أجنبية
120,807	181,229		إيرادات أخرى
5,814,836	14,626,347		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(2,838,336)	(3,145,319)		تكاليف موظفين
(1,594,491)	(1,306,125)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,667,255)	(1,068,983)	9	تكاليف تمويل
(452,969)	(277,210)	20 و 21	استهلاك
(471,335)	2,609,132	13	عكس مخصص/ (تكوين مخصص) ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة - بالصافي
(134,160)	(230,519)	19	انخفاض في قيمة استثمار في عقارات قيد التطوير
(199,100)	133,926	16	عكس مخصص/ (تكوين مخصص) عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(4,567,654)	-	18.2	خسارة ناتجة عن انخفاض قيمة شركة زميلة
(638,002)	(496,807)	15	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي
(2,408,180)	(2,003,105)	12.2	مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز
(14,971,482)	(5,785,010)		
			ربح/ (خسارة) السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(9,156,646)	8,841,337		والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(18,729)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(9,156,646)	8,822,608		ربح / (خسارة) السنة
			الخاص بـ:
(9,511,226)	7,428,608		مساهمي الشركة الأم
354,580	1,394,000		الحصص غير المسيطرة
(9,156,646)	8,822,608		ربح / (خسارة) السنة
(12,005)	9,492	10	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
(11,975)	9,471	10	ربحية / (خسارة) السهم المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	
(9,156,646)	8,822,608	ربح / (خسارة) السنة
		إيرادات/ (خسائر) شاملة أخرى :
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع :
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
20,586,899	30,412,592	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
		بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
8,754	286,376	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
110,950	(28,296)	فروق ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
(21,694)	47,092	حصة من إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
20,684,909	30,717,764	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
11,528,263	39,540,372	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
(1,052,304)	24,769,021	مساهمي الشركة الأم
12,580,567	14,771,351	الحصص غير المسيطرة
11,528,263	39,540,372	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	إيضاحات	
			الأصول
11,338,787	11,507,246	12.1	النقد وشبه النقد
1,297,562	-	12.2	النقد وشبه النقد المحتجز
622,849	962,324	13	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
11,503,238	17,347,526	14	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,049,853	10,917,259	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
707,040	1,293,216	16	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
87,866,823	116,855,376	17	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
28,761,646	30,489,135	18	استثمار في شركات زميلة
5,390,667	3,150,610	19	استثمارات في عقارات قيد التطوير
1,537,724	1,478,984	20	عقارات استثمارية
2,321,498	2,178,631	21	ممتلكات ومعدات
155,397,687	196,180,307		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
7,320,238	7,848,074	22	ذمم دائنة وخصوم أخرى
11,368,250	5,706,334	23	قروض لأجل
12,601,322	15,749,000	24	مرايحات دائنة
1,484,962	1,592,944		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
32,774,772	30,896,352		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
80,288,256	80,288,256	25	رأس المال
23,803,273	9,355,213	25	علاوة إصدار أسهم
(1,202,430)	(1,472,845)	26	أسهم خزينة
503,767	1,248,501	27	احتياطي قانوني
503,767	744,734	27	احتياطي إختياري
18,205	46,192	28	احتياطي أسهم منحة للموظفين
(198,268)	(219,509)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
4,045,655	26,900,580		احتياطي القيمة العادلة
(10,917,532)	3,917,573		أرباح مرحلة / (خسائر مترجمة)
96,844,693	120,808,695		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
25,778,222	44,475,260		الحصص غير المسيطرة
122,622,915	165,283,955		مجموع حقوق الملكية
155,397,687	196,180,307		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينل

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

31 ديسمبر 2021

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
المجموع د.ك	حصص غير مسيطر ة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	أرباح مرحلة/ خسائر متراكمة) د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي أرباح ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي مدفوعات على أساس الأسهم د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	أسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	رأس المال د.ك
122,622,915	25,778,222	96,844,693	(10,917,532)	4,045,655	(198,268)	18,205	503,767	503,767	(1,202,430)	23,803,273	80,288,256
-	-	-	14,951,827	-	-	-	(503,767)	-	-	(14,448,060)	-
(266,454)	(266,454)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	276,475	(276,475)	(276,475)	-	-	-	-	-	-	-	-
3,629,550	3,915,666	(286,116)	(286,116)	-	-	-	-	-	-	-	-
27,987	-	27,987	-	-	-	27,987	-	-	-	-	-
(270,415)	-	(270,415)	-	-	-	-	-	-	(270,415)	-	-
3,120,668	3,925,687	(805,019)	14,389,236	-	-	27,987	(503,767)	-	(270,415)	(14,448,060)	-
8,822,608	1,394,000	7,428,608	7,428,608	-	-	-	-	-	-	-	-
30,717,764	13,377,351	17,340,413	-	17,361,654	(21,241)	-	-	-	-	-	-
39,540,372	14,771,351	24,769,021	7,428,608	17,361,654	(21,241)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(5,493,271)	5,493,271	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,489,468)	-	-	-	744,734	744,734	-	-	-
165,283,955	44,475,260	120,808,695	3,917,573	26,900,580	(219,509)	46,192	744,734	1,248,501	(1,472,845)	9,355,213	80,288,256

الرصيد في 31 ديسمبر 2021 2021 80,288,256 9,355,213 (1,472,845) 1,248,501 744,734 46,192 (219,509) 26,900,580 3,917,573 44,475,260 165,283,955

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
المجموع د.ك	حصص غير مسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي مدفوعات على أساس الأسهم د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	أسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	رأس المال د.ك	
108,480,119	9,828,821	98,651,298	(1,291,103)	(4,299,739)	(297,691)	-	503,767	503,767	(559,232)	23,803,273	80,288,256	الرصيد في 31 ديسمبر 2019
(236,928)	(236,928)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات مدفوعة للحصص غير المسيطرة
-	129,308	(129,308)	(129,308)	-	-	-	-	-	-	-	-	استبعاد جزء في حصة من شركة تابعة (إيضاح 6.1.2) الحصص غير المسيطرة الناتجة من تأسيس شركة تابعة (إيضاح 6.1.3)
3,476,454	3,476,454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تكلفة المدفوعات بالأسهم (إيضاح 28)
18,205	-	18,205	-	-	-	18,205	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(643,198)	-	(643,198)	-	-	-	-	-	-	(643,198)	-	-	إجمالي المعاملات مع المساهمين
2,614,533	3,368,834	(754,301)	(129,308)	-	-	18,205	-	-	(643,198)	-	-	الخصم (ربح) السنة
(9,156,646)	354,580	(9,511,226)	(9,511,226)	-	-	-	-	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
20,684,909	12,225,987	8,458,922	-	8,359,499	99,423	-	-	-	-	-	-	إجمالي الأيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة
11,528,263	12,580,567	(1,052,304)	(9,511,226)	8,359,499	99,423	-	-	-	-	-	-	ربح من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17)
-	-	-	14,105	(14,105)	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2020
122,622,915	25,778,222	96,844,693	(10,917,532)	4,045,655	(198,268)	18,205	503,767	503,767	(1,202,430)	23,803,273	80,288,256	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	ايضاحات	
			أنشطة التشغيل
(9,156,646)	8,822,608		ربح/ (خسارة) السنة
			تعديلات :
(480,592)	(483,604)		إيرادات فوائد
(2,421,558)	(2,715,666)	11	إيرادات توزيعات أرباح
134,160	230,519	19	انخفاض في قيمة استثمار في عقارات قيد التطوير
199,100	(133,926)	16	(عكس مخصص)/ تكوين مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	(1,806,236)		ارباح ناتجة عن استبعاد استثمار في عقارات قيد التطوير
(1,767,796)	(2,235,135)	18.2	الحصة من نتائج شركات زميلة
4,567,654	-		خسارة ناتجة من انخفاض قيمة شركة زميلة
-	(16,005)		ارباح محققة من استبعاد شركة زميلة
471,335	(2,609,132)	13	عكس مخصص/ (تكوين مخصص) ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة، بالصافي
638,002	496,807	15	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,667,255	1,068,983	9	تكاليف تمويل
452,969	277,210	20 و 21	استهلاك
18,205	27,987		تكلفة المدفوعات بالأسهم
104,294	170,372		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
2,408,180	2,003,105	12.2	مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز
(3,165,438)	3,097,887		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
3,034,469	2,269,657		ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة
3,001,621	(5,844,288)		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
390,252	(3,237,903)		ذمم مدينة وأصول أخرى
(6,267,761)	486,609		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(101,148)	(62,390)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(3,108,005)	(3,290,428)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			أنشطة الاستثمار
(74,006)	(76,033)	21	شراء ممتلكات ومعدات
(10,486,356)	(11,186,080)		شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
13,097,251	13,139,665		المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(157,188)	(562,580)	19	إضافات إلى استثمارات في عقارات قيد التطوير
-	(452,250)		إضافات إلى عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	22,050		المحصل من استبعاد شركة زميلة
(1,128,475)	(705,543)	12.2	صافي الحركة على النقد وشبه النقد المحتجز
2,421,558	2,715,666		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
12,015,000	-		المحصل من بيع أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع
1,033,677	548,693	18.2	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
480,592	483,603		إيرادات فوائد مستلمة
17,202,053	3,927,191		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	ايضاح
أنشطة التمويل		
6,430,200	2,285,000	قروض لأجل محصلة
(13,029,500)	(5,511,166)	قروض لأجل مدفوعة
5,100,000	15,749,000	مربحات دائنة محصلة
(4,671,631)	(12,601,322)	مربحات دائنة مدفوعة
(1,751,141)	(1,027,634)	تكاليف تمويل مدفوعة
(236,928)	(266,454)	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(643,198)	(270,415)	شراء أسهم خزينة
-	1,209,550	6.1.2 الزيادة في رأس مال شركة تابعة
(8,802,198)	(433,441)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
5,291,850	203,322	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وشبه النقد
78,936	(34,863)	تعديل ترجمة عملات أجنبية
5,968,001	11,338,787	12.1 النقد وشبه النقد في بداية السنة
11,338,787	11,507,246	12.1 النقد وشبه النقد في نهاية السنة
المعاملات غير النقدية :		
-	(2,420,000)	6.1.2 سداد قروض لأجل
-	2,420,000	6.1.2 الإكتتاب لزيادة رأسمال إحدى الشركات التابعة
(3,476,454)	-	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,476,454	-	الحصص غير المسيطرة الناتجة من تأسيس شركة تابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية – ش.م.ك. (مقفلة). بتاريخ 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للمرابحة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها.

وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك. (مقفلة) إلى مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). إن تفاصيل الشركات التابعة موضحة في إيضاح 6.

أغراض الشركة الأم كما يلي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوّل أعمالاً شبيهة أو مكملة لأغراض الشركة وذلك لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الإستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإتجار في السلع لحسابها.
- مزاوله جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
- إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية. واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الإستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الإستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والاستشارات الفنية والتقنية والاقتصادية والتقييمية وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الإستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
- تأسيس وإدارة أنظمة الإستثمار الجماعي وصناديق الإستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة ، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الإستثمار الجماعي أو صندوق الإستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدده الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الإستثمار الجماعي أو صناديق الإستثمار المحلية أو الأجنبية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الإستثمار ومراقب الإستثمار ومستشار الإستثمار بشكل عام وللصناديق الإستثمارية داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.
- استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الإستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للأوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهّدات إدارة عمليات الإكتتاب فيها وتلقي الطلبات وتغطية الإكتتاب فيها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

- القيام بكافة الخدمات الاستشارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات أو تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على ألا يترتب على ذلك قيام الشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
- الوساطة في عمليات التمويل وهيكل وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقاً للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
- القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والاستحواذ والإنقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
- الإتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
- تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
- تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
- عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقداً أو تقسيطاً أو تأجيرها.
- إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محلياً وعالمياً لحساب الشركة أو لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
- إدارة وإنشاء صناديق الإستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامة وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها أو لحساب الغير.
- الإتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.

ويجوز للشركة الأم ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعاً داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

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

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 28 مارس 2022. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية على النحو المعدل للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. يتطلب هذا التعديل تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية لتلك المؤسسات باستثناء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يتعلق بخسائر الائتمان المقدرة للقروض والذمم المدينة، والذي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية. وقد أوجب تطبيق النسبة المعدلة ابتداءً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات بعد طرح فئات ضمانات مقيدة محددة خلال فترة البيانات المالية.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

لم تسري أي تعديلات جديدة أو معايير على فترة البيانات المالية الحالية باستثناء التمديد الخاص بتعديل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على النحو الموضح أدناه.

التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات عقود الإيجار ذات الصلة بفيروس كورونا كوفيد-19 بعد 30 يونيو 2021
تم إجراء تمديد حتى 30 يونيو 2022 بالنسبة للتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19). تسمح الوسيلة العملية للطرف المستأجر باختيار عدم إجراء تقييم لتقرير ما إذا كانت امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) تمثل تعديلاً على عقد الإيجار. يُسمح للطرف المستأجر بالمحاسبة عن امتيازات الإيجار كما لو كان التغيير لا يمثل تعديلاً على عقد الإيجار.

لم يكن لتطبيق التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

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

يسري على الفترات
السوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعايير المحاسبة الدولي 28: بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة	لا يوجد تاريخ محدد
التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - إشارة إلى الإطار المفاهيمي	1 يناير 2022
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - التصنيف إلى متداول أو غير متداول	1 يناير 2023
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية	1 يناير 2023
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف التقديرات المحاسبية	1 يناير 2023
معيار المحاسبة الدولي 12 - ضرائب الدخل - الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة	1 يناير 2023
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - المحصل قبل الاستخدام المعني	1 يناير 2022
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد	1 يناير 2022
التحسينات السنوية دورة 2018-2020	1 يناير 2022

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعايير المحاسبة الدولية 28: بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعايير المحاسبة الدولية 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011) توضح معالجة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر إلى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 3: إشارة إلى الإطار المفاهيمي

تضيف التعديلات مطلبًا، بالنسبة للالتزامات التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37، وهو أن يقوم المشتري بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد ما إذا كان الالتزام الحالي موجودًا في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. بالنسبة للرسوم التي ستكون ضمن نطاق تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21: الرسوم، يطبق المشتري تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21 لتحديد ما إذا كان الحدث المزمع الذي أدى إلى التزام بدفع الرسوم قد حدث بحلول تاريخ الاستحواذ. تضيف التعديلات أيضًا بيانًا صريحًا بأن المشتري لا يعترف بالموجودات المحتملة المكتناة في عملية دمج الأعمال.

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

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

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

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 من الشركات الإفصاح عن سياساتها المحاسبية ذات الأهمية النسبية بدلاً من سياساتها المحاسبية الهامة. توضح التعديلات أن معلومات السياسة المحاسبية قد تكون ذات أهمية نسبية نظرًا لطبيعتها حتى لو لم تكن المبالغ المتعلقة بها ذات أهمية نسبية.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف التقديرات المحاسبية

توفر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 استثناء من الإعفاء من الاعتراف المبني الوارد في معيار المحاسبة الدولي 12.15 (ب) ومعايير المحاسبة الدولي 12.24. وفقًا لذلك، لا ينطبق الإعفاء من الاعتراف المبني على المعاملات التي تنشأ فيها مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة عند الاعتراف المبني. وهذا موضوعًا أيضًا في الفقرة المدرجة حديثًا ضمن معيار المحاسبة الدولي A12.22.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 - ضرائب الدخل- الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة أدخلت التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 تعريف التقديرات المحاسبية ليحل محل تعريف التغيير في التقديرات المحاسبية. وبالتالي أصبح تعريف التقديرات المحاسبية يتمثل في مبالغ نقدية مدرجة ضمن البيانات المالية التي تخضع لعدم التأكد من القياس.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - المحصل قبل الاستخدام المعني يحظر التعديل على أي منشأة أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات أي مبالغ مستلمة من بيع البند المنتجة أثناء قيام المنشأة بإعداد ذلك الأصل لاستخدامه المعني. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود والتكاليف ذات الصلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود متقلبة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد تُحدد التعديلات تلك التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد سينتج عنه خسارة أم لا.

توضح التعديلات أنه لغرض تقييم ما إذا كان العقد متقلباً بالالتزامات أم لا، فإن تكلفة تنفيذ العقد تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية لتنفيذ هذا العقد وتخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود.

يتم تطبيق التعديلات فقط على العقود التي لم تفي المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة السنوية التي تطبق فيها التعديلات أولاً.

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

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

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

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

إن التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 يلتفت عن احتمالية حدوث غموض في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار نظراً للكيفية التي تم بها توضيح المثال التوضيحي 13 المرفق بالمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لمطلوبات حوافز الإيجار. قبل التعديل، تم إدراج المثال التوضيحي 13 كجزءاً من النمط الحقيقي للسداد المتعلق بتحسينات مباني مستأجرة؛ ولم يُبين المثال بوضوح النتيجة التي تم التوصل إليها بشأن ما إذا كان السداد سيُفي بتعريف حافز الإيجار الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية إزالة احتمالية نشوء غموض عن طريق حذف عملية السداد المتعلقة بتحسينات مباني مستأجرة من المثال التوضيحي 13.

يزيل التعديل على معيار المحاسبة الدولي 41 مطلب معيار المحاسبة الدولي 41.22 لاستبعاد التدفقات النقدية الضريبية عند قياس القيمة العادلة. يوافق هذا التعديل ما بين متطلبات معيار المحاسبة الدولي 41 بشأن قياس القيمة العادلة ومتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. السياسات المحاسبية الهامة

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

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي (د.ك.)، وهو عملة التشغيل الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

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

تقوم المجموعة بفصل مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

4.2 أساس التجمع

تتحقق سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة عندما تتعرض لـ أو يكون لها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة التابعة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك الإيرادات من خلال سلطتها على الشركة التابعة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ البيانات المالية والتي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية متماثلة. كما يتم عمل التعديلات لتعكس تأثيرات المعاملات أو الأحداث المهمة التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الموجودات بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الموجودات تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات التابعة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة.

إن الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي يتم شراءها أو بيعها خلال السنة يتم إثباتها اعتباراً من تاريخ الحيازة الفعلية أو حتى التاريخ الفعلي لبيع الشركة التابعة، حيثما كان ذلك مناسباً.

إن الحقوق غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، تمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي موجودات الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، يتم تسجيل الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصل زائداً فرق الترخمة المتراكم والشهرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة هي القيمة العادلة عند التحقق المبدي للمحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9، حيثما كان ذلك مناسباً، أو التكلفة عند التحقق المبدي لاستثمار في شركة زميلة أو شركة محاصة.

مع ذلك، يتم المحاسبة عن التغييرات في حصص المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية لحصص المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم إدراج أي فرق بين المبلغ الذي تم تعديل الحصص غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية ويعود إلى مالكي الشركة.

4.3 دمج الأعمال

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

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفراديا والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. راجع إيضاح 4.3 للحصول على معلومات بشأن طريقة تحديد الشهرة مبدئياً. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. راجع إيضاح 4.23 للحصول على وصف إجراءات اختبار انخفاض القيمة.

4.5 الإيرادات من العقود مع العملاء

تعترف المجموعة بالإيرادات الناتجة من المصادر الرئيسية التالية:

- خدمات إدارة الأصول والحفظ
- الأتعاب من خدمات الاستشارات

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

1. تحديد العقد مع العميل
2. تحديد التزامات الأداء
3. تحديد سعر المعاملة
4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء
5. الاعتراف بالإيرادات عندما/ كلما يتم استيفاء التزام (التزامات) الأداء.

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

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

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

4.5.1 خدمات إدارة الأصول والحفظ

أتعاب إدارة الأصول والحفظ تتمثل في مبلغ متغير على أساس صافي قيمة الأصول للمحافظ بمعدلات متفق عليها مسبقاً وفقاً للعقود ذات الصلة مع العملاء فيما يتعلق بالاشراف على وإدارة أصول المحافظ وحفظ الأصول وإجراء معاملات الشراء / البيع للعملاء.

4.5.2 أتعاب خدمات الاستشارات

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

4.6 الفوائد من تسهيلات أقساط قروض انتمانية

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

4.7 أرباح محققة من بيع بالتقسيط

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

4.8 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.9 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.10 مصاريف تشغيلية

يتم إثبات المصاريف التشغيلية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ حدوثها.

4.11 تكاليف تمويل

يتم إثبات تكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها.

إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو بيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تنتهي رسملة تكاليف التمويل عندما تكتمل على نحو واضح كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للغرض المقصود منه أو بيعه. يتم الاعتراف بتكاليف التمويل الأخرى كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

4.12 الضرائب

4.12.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

4.12.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

4.12.3 الزكاة

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

4.12.4 ضريبة الدخل

تشمل الأصول و / أو الخصوم الحالية لضريبة الدخل على تلك الالتزامات أو المطالبات من السلطات الضريبية المتعلقة بفترة التقارير الحالية أو السابقة، والتي لم يتم دفعها في تاريخ التقرير. يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروقات المؤقتة. يتم تقديم الضريبة المؤجلة بشكل عام على الفرق بين القيم الدفترية للأصول والخصوم وأساسها الضريبي. ومع ذلك، لا يتم تقديم الضريبة المؤجلة على الاعتراف المبدئي للشهرة، ولا على الاعتراف الأولي بأصل أو التزام ما لم تكن المعاملة ذات الصلة عبارة عن دمج أعمال أو تؤثر على الضريبة أو الربح المحاسبي. بالإضافة إلى ذلك، يتم تقييم الخسائر الضريبية المتاحة لتحويلها وكذلك الإيرادات الضريبية الأخرى للاعتراف بها كأصول ضريبية مؤجلة. يتم احتساب الأصول والخصوم الضريبية المؤجلة، بدون خصم، بمعدلات الضرائب التي من المتوقع أن تنطبق على فترة تحققها، شريطة أن يتم تشريعها أو تشريعها بشكل جوهري في تاريخ التقرير. يتم دائماً تقديم الالتزامات الضريبية المؤجلة بالكامل. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة.

4.13 الأدوات المالية

4.13.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للموجودات والمطلوبات المالية مبين أدناه.

يتم عدم تحقق الأصل المالي (أو جزءاً، أينما كان ذلك منطبقاً، من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي"
- أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل أو
- ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ بشكل أساسي بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها قامت بنقل السيطرة على الأصل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.13 تابع / الأدوات المالية

4.13.1 تابع / التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

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

4.13.2 تصنيف الموجودات المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الموجودات المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبني:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية من الأصل المالي

للمجموعة اتخاذ القرار / إجراء التصنيف التالي بشكل لا رجعة فيه عند الإقرار المبني لأي أصل مالي:

- للمجموعة أن تصدر قراراً لا رجعة فيه بعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة و
- يجوز للمجموعة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

4.13.3 القياس اللاحق للموجودات المالية

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ليست مصنفة كموجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):

- إذا كان محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل المالي وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية
- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه

بعد الإثبات المبني يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.

تتكون الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى وودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق لا تتجاوز ثلاثة أشهر ولا تخضع لمخاطر هامة للتغيرات في القيمة. يتم إظهار النقد والنقد المعادل المحتجز بشكل منفصل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.13 تابع / الأدوات المالية

4.13.3 تابع / القياس اللاحق للموجودات المالية

- **ذمم التسهيلات الائتمانية**
يتم إثبات ذمم التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المطفأة، ناقصًا المخصصات العامة والمحددة. يتم وضع المخصصات المحددة من أجل تخفيض الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها إلى قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة ويتم وضع المخصصات العامة بمعدل 1% لذمم التسهيلات الائتمانية التي لم يتم عمل مخصصات محددة للمقابلة الخسائر المتوقعة نتيجة المعرفة السابقة ولكن بشكل غير محدد وفق تعليمات بنك الكويت المركزي في هذا الصدد. تستند القيم الممكن استردادها إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخضومة بمعدل الفائدة الفعلي الأساسي على أساس المحفظة لمجموعات الذمم المدينة المتماثلة.
- **ذمم مدينة وموجودات أخرى**
تسجل الذمم المدينة والموجودات الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصا مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملا. يتم شطب الديون المعدومة عند استحقاقها.
- **مستحق من أطراف ذات صلة**
يتمثل المستحق من أطراف ذات صلة في موجودات مالية تنتجها المجموعة بتقديم الأموال مباشرة إلى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• **موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

- تتكون الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل من استثمارات في الأسهم وأدوات الدين. إن استثمارات الأسهم تمثل استثمارات في أسهم العديد من الشركات بما في ذلك الأسهم المسعرة وغير المسعرة.
- تقوم المجموعة باحتساب الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الموجودات تستوفي الشروط التالية:
- عندما يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "محتفظ به للتحصيل" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها؛ و
- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.
- سيتم إعادة تصنيف أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (باستثناء الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين تفصيلاً أدناه).

استثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إصدار قرار لا رجعة فيه (على أساس كل أداة على حدة) بتصنيف استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يُسمح بتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في حقوق الملكية بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.
- يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا:
- تم امتلاكه بشكل أساسي بغرض بيعه في المستقبل القريب، أو
- كان يُمتل، عند التحقق المبدئي، جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة معا ولديها دليل على نمط فعلي حديث لتحقيق أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- كان مشتقاً (باستثناء المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

- يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملات.
- ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، مع إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتركمة في احتياطي القيمة العادلة.
- يتم نقل الأرباح أو الخسائر المتركمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات ملكية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.13 تابع / الأدوات المالية

4.13.3 تابع / القياس اللاحق للموجودات المالية

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

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم تحديد القيم العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

تتكون الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من استثمارات في الأسهم وأدوات الدين .

4.13.4 انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات المالية (باستثناء ذمم التسهيلات الائتمانية)، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني للأصل المالي المعني.

تخضع ذمم التسهيلات الائتمانية لمتطلبات الحد الأدنى من مخصصات بنك الكويت المركزي. ترى الإدارة أن مخصص انخفاض القيمة لذمم التسهيلات الائتمانية بموجب متطلبات بنك الكويت المركزي يتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمالية التعثر أو معدل الخسارة الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسارة عند التعثر) وقيمة التعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر ومعدل الخسارة الناتجة عن التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة لقيمة التعرض عند التعثر، بالنسبة للموجودات المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الإجمالية للموجودات في تاريخ البيانات المالية.

تقوم المجموعة دائمًا بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للذمم التجارية المدينة والموجودات الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الموجودات المالية باستخدام نموذج مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ البيانات المالية بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بإثبات خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة عند وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني. مع ذلك، في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان بالأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهرًا.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهرًا جزءًا من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهرًا بعد تاريخ البيانات المالية.

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

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في فترة البيانات المالية السابقة، ولكنها تحدد في تاريخ البيانات المالية الحالية أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهرًا في تاريخ البيانات المالية الحالية، باستثناء الموجودات التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.13 تابع / الأدوات المالية

4.13.5 التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة ذمم دائنة ومطلوبات أخرى ومستحق إلى أطراف ذات صلة وقروض لأجل ومرابحة دائنة. يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

• مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه المطلوبات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات صلة والقروض لأجل والمرابحة الدائنة كمطلوبات مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

قروض لأجل

تقاس كافة القروض لأجل لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تسجيل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند عدم تحقق المطلوبات وأيضاً من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي وعملية الإطفاء.

ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

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

مستحق إلى أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق إلى أطراف ذات صلة في مطلوبات مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال وغير مدرجة في سوق نشط.

مرابحة دائنة

تمثل المرابحة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يتم إثبات المرابحة الدائنة بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة، ناقصاً تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

4.14 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

4.15 المحاسبة على أساس تواريخ المعاملة والتسوية

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

4.16 مقاصة الأدوات المالية

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

4.17 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأدوات المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

4.18 عقارات محتفظ بها للمتاجرة

يتم إثبات عقارات محتفظ بها للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الاكتمال والاستبعاد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.19 استثمارات في شركات زميلة

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

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

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

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

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة المجموعة في الشركة الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكد التزامات أو أن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركة الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

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

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

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

بالرغم من ذلك، عندما تخفض المجموعة حصة ملكيتها في شركة زميلة أو شركة محاصة ولكن تبقى محاسبيتها باستخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الأرباح أو الخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقاً ضمن الدخل الشامل الأخر المتعلق بتلك الانخفاض في حصة الملكية إذا ما كان سيتم إعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات المتعلقة بها.

4.20 عقارات استثمارية

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

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

العمر الإنتاجي المقدر لاحتساب الاستهلاك، باستثناء الأراضي، هو 25 سنة باستخدام طريقة القسط الثابت. كما تتم مراجعة القيم الدفترية المدرجة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس فردي لتقييم ما إذا كان يتم تسجيلها بالزيادة عن قيمها المستردة. يتم أخذ مخصص لخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المستردة.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.21 ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الأراضي بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة بناءً على تقارير مقيمين مستقلين مؤهلين.

النفقات الرأسمالية على الأصول خلال الإنشاء يتم تصنيفها كأصول قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحميل هذه التكاليف على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حالة التخلي عن المشروع، أو، في حالة اكتمال المشروع، يتم رسملتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسملة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم إدراج أصول الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تستهلك المجموعة هذه الأصول باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات مقدرة للاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدار أعمارها الإنتاجية المتوقعة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفتحتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات وفي حالة الممتلكات المستأجرة، يتم تحديد العمر الإنتاجي المتوقع لها على نفس الأساس المتبع بالنسبة للأصول المملوكة، أو على مدى فترة عقد التأجير أيهما أقرب.

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

عند بيع الأصول أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

4.22 أصول مؤجرة

المجموعة كمستأجر

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

لتطبيق هذا التعريف، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

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

اختارت المجموعة المحاسبة عن عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية. بدلاً من الاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

القياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

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

أصل حق الانتفاع

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

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

التزام الإيجار

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.22 تابع/ أصول مؤجرة

المجموعة كمؤجر

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

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

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

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

4.23 اختبار إنخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم جميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تستفيد من سبل التعاون المتعلقة بدمج الأعمال وتمثل أقل مستوى تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة مرة كل سنة على الأقل.

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

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

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

4.24 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويتم تحديد المخصص غير الممول بالمبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.25 حقوق الملكية والإحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

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

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

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

احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من أرباح وخسائر التقييم المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واحتياطي القيمة العادلة بحصة الشركات الزميلة.

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

وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

4.26 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح مباشرة في "احتياطي أسهم خزينة" ضمن حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لاحقاً لذلك، إذا نتجت أرباح من بيع أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحملة سابقاً على هذا الحساب.

4.27 مدفوعات على شكل أسهم

يتم منح بعض موظفي الإدارة العليا خيارات أسهم الشركة الأم كجزء من حزمة مكافآتهم.

معاملات التسوية بالاسهم

يتم تحديد تكلفة معاملات التسوية بالاسهم عن طريق القيمة العادلة بتاريخ المنح وذلك باستخدام القيمة العادلة للأسهم بتاريخ المنح.

يتم تسجيل التكلفة، مع زيادة مقابلة في احتياطي مدفوعات على أساس الأسهم في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم فيها استيفاء شروط الاستحقاق (إيضاح 28). ان المصاريف المتراكمة المسجلة والخاصة بمعاملات التسوية بالاسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس المدى الذي انتهت إليه فترة الاستحقاق وأفضل تقدير قامت به المجموعة لعدد ادوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في نهاية المطاف. كما ان المصروف او الرصيد الدائن في بيان الارباح او الخسائر المجمع لفترة معينة يمثل الحركة على المصاريف التراكمية المسجلة كما في بداية ونهاية تلك الفترة ويتم تسجيله ضمن مصاريف مزايا الموظفين.

عند تعديل شروط مكافأة التسوية بالاسهم، فإن الحد الأدنى للمصاريف المسجلة يمثل المصاريف في حال لم يتم تعديل الشروط اذا تم الوفاء بالشروط الأصلية للمكافآت. يتم تسجيل مصروف اضافي لاي تعديل يزيد عن اجمالي القيمة العادلة لمعاملات الدفع بالاسهم، او يكون خلافاً لذلك مفيداً للموظفين كما تم قياسه بتاريخ التعديل.

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

4.28 التقارير القطاعية

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.29 مخصصات وأصول التزامات طارئة

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

يتم قياس المخصصات بالتدفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية.

لا يتم إثبات الأصول المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقاً نقدياً للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيداً.

4.30 ترجمة عملة أجنبية

4.30.1 عملة التشغيل والعرض

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً عملة التشغيل للشركة الأم. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها بقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة التشغيلية.

4.30.2 معاملات بالعملة الأجنبية والأرصدة

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

4.30.3 العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة، يتم تحويل كافة موجودات ومطلوبات ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها التشغيلية بغير الدينار الكويتي. إن عملة التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية.

عند التجميع تم تحويل الموجودات والمطلوبات إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للمنشأة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة العملات الأجنبية. عند استبعاد عمليات أجنبية، يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتثبت كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.

4.31 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات التابعة والشركات الزميلة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التي يكون لها تأثير جوهري على تلك الأطراف. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

4.32 موجودات انتمائية

لا يتم معاملة الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة أو بصفتها موجودات انتمائية كموجودات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم والإفصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الأصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية. إضافة إلى ذلك، يتم الإفصاح عن تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) على إعداد البيانات المالية المجمعة ضمن إيضاح 38.

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

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

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الإيضاح 4.13). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

5.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالالتزامات الأداء

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

5.1.4 القيم العادلة للأصول والخصوم المشتراة

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

5.1.5 تقييم السيطرة

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

5.2 عدم التأكد من التقديرات

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

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

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

5.2.2 انخفاض قيمة شركات زميلة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

5.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

5.2.3 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

5.2.4 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات قيد التطوير" أو "عقارات استثمارية".

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

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

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

5.2.5 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

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

5.2.6 دمج الأعمال

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

5.2.7 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط.

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

5.2.8 التأثير الجوهري

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة
6.1 تشكيل المجموعة
فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المملوكة مباشرة من قبل المجموعة:

اسم الشركة	نسبة حقوق التصويت المحفوظ بها كما في		نسبة حقوق التصويت المحفوظ بها كما في	مكان التأسيس	الأنشطة الرئيسية	تاريخ البيانات المالية
	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021				
شركات تابعة مباشرة:						
شركة العدان العقارية – ش.ش.و			100%	الكويت	المتاجرة في جميع الأنشطة العقارية	31 ديسمبر 2021
شركة أركان سي سي للتصميمات – ش.ش.و			100%	الكويت	المتاجرة في الأنشطة العقارية وتحصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى	31 ديسمبر 2021
شركة كويت انفسست العقارية – ذ.م.م			51%	الكويت	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2021
الشركة الوطنية للتمويل - ش.م.ل (6.1.1)			100%	لبنان	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة.	30 سبتمبر 2021
شركة أركان لتداول الأوراق المالية – ش.م.م (سابقاً: شركة أينا للمسرة في الأوراق المالية – ش.م.م)			55.84%	مصر	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2021
شركة الاستشارات المالية الدولية – ذ.م.م			20.65%	الأردن	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2021
شركة انفسست السعودية العقارية – ذ.م.م			100%	المملكة العربية السعودية	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2021
شركة أركان في سي 1 المحدودة			100%	الإمارات العربية المتحدة	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2021
شركة هاي إكويتي المحدودة			29.99%	جزر الكايان	عقارات	30 سبتمبر 2021
شركة هلي ديت المحدودة			29.99%	جزر الكايان	عقارات	30 سبتمبر 2021
شركة أركان كينيثال القابضة المحدودة (6.1.2)			21.66%	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	30 سبتمبر 2021
شركة أركان أيه أم المحدودة			100%	الإمارات العربية المتحدة	تجارة عامة	31 ديسمبر 2021
شركة بلندر لإيجار وتأجير أراضي وعقارات – ش.ش.و			80%	مصر	عقارات	30 سبتمبر 2021
شركة أركان العقارية – ش.م.م			100%	الكويت	عقارات	31 ديسمبر 2021
شركة البحر السبعة للمتجعات – ش.م.ك.م			100%	الكويت	أنشطة فندقية	31 ديسمبر 2021
شركة ابزي باي – ش.ش.و			100%	الكويت	خدمات تسهيلات الائتمانية	31 ديسمبر 2021
شركة محاصة (6.1.3)			51%	الكويت	استثمارات	31 ديسمبر 2021
شركة أركان اي اس اس للتجارة العامة – ذ.م.م (6.1.4)			100%	الكويت	تجارة عامة	31 ديسمبر 2021

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.1 تابع / تشكيل المجموعة

6.1.1

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

علاوة على ذلك، نتيجة للوضع الاقتصادي الحالي فإن الشركة التابعة توقفت عن عمليات الإقراض الجديدة وتراقب الأنشطة التجارية عن كثب.

قامت الإدارة بتقييم الآثار المحتملة لهذه الأحداث على قدرتها على الاستمرار في ممارسة السيطرة على الشركة الدولية للتمويل في لبنان وخلفت إلى أنها لا تزال لديها القوة والقدرة على استخدام تلك القوة للتأثير على العائدات وأنها لا تزال معرضة لعوائد متغيرة للشركة التابعة. وبناء عليه، فإنها تواصل تجميع الشركة التابعة.

كما قامت الإدارة بتقييم تأثير هذه الأحداث على القيمة الدفترية لاستثمارها في الشركة الدولية للتمويل. نتيجة لذلك، قامت المجموعة بتسجيل مخصص خسائر انتماء للنقد وشبه النقد المحتجز وعكس مخصص على ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة بمبلغ 2,003,105 د.ك. و 2,345,748 د.ك. على التوالي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (31 ديسمبر 2020: تكوين مخصص بمبلغ 2,408,180 د.ك. و 556,712 د.ك. على التوالي) (إيضاح 12.2 و 13).

علاوة على ذلك، ترى إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في لبنان قابل للاسترداد ولا توجد حالياً مؤشرات تدل على ضرورة الاعتراف بأي خسائر جوهرية إضافية لانخفاض في القيمة.

إن ملخص المعلومات المالية للشركة الدولية للتمويل كما في 31 ديسمبر 2021 قبل الحذوفات داخل المجموعة مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
د.ك.	د.ك.	
4,266,773	4,106,118	نقد وارصدة لدى البنوك
3,829,197	1,076,778	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية
-	452,250	عقارات للمتاجرة
197,870	199,492	أصول أخرى
8,293,841	5,834,638	إجمالي الأصول
1,253,298	1,298,397	ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,253,298	1,298,397	إجمالي الخصوم
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	
د.ك.	د.ك.	
461,668	392,695	إيرادات من تسهيلات أقساط انتمائية
(2,638,778)	(863,385)	خسارة السنة

6.1.2

في السنوات السابقة، وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم على تحويل جزء من ملكيتها في شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة بما يعادل 6 مليون سهم بقيمة اسمية 1 دولار أمريكي للسهم لموظفي الشركة التابعة ليتم توزيعها وفقاً لخطة خيار أسهم الموظفين لشركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة. وفقاً لذلك، تم تحويل خلال السنة 923,798 سهم بما يعادل 1.23% (31 ديسمبر 2020: 432,067 سهم مما يعادل 0.575%) من حصة ملكية المجموعة في أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة. نتج عن هذه العملية خسارة بمبلغ 276,475 د.ك. (31 ديسمبر 2020: 129,308 د.ك.) تم تسجيله في حقوق الملكية للمساهمين.

كذلك، خلال السنة، قامت شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة بزيادة رأس مالها بواقع 12,000,000 دولار أمريكي (بما يعادل 3,629,550 دينار كويتي) تم الإكتتاب بمبلغ 8,000,000 دولار أمريكي (بما يعادل 2,420,000 دينار كويتي) من إجمالي مبلغ زيادة رأس المال وذلك من خلال تحويل جزءاً من رصيد القرض إلى أسهم (إيضاح 23). لم تساهم المجموعة في زيادة رأس المال مما أدى إلى تخفيض حصة ملكيتها في الشركة التابعة بنسبة 10.58%. تم إثبات تخفيض حصة الملكية بمبلغ 286,116 دينار كويتي ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.1.3 خلال السنة السابقة، أسست المجموعة شركة المحاصة في الكويت برأسمال 7,057,849 دينار كويتي حيث تمتلك فيها حصة بواقع 50.74%. إن النشاط الرئيسي للشركة المستثمر فيها هو الاستثمار. قامت المجموعة بتصنيف هذا الاستثمار كاستثمار في شركة تابعة نظراً لأن الإدارة ترى بأن المجموعة لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها.

6.1.4 خلال السنة، أسست المجموعة أربع شركات تابعة جديدة على النحو التالي:

اسم الشركة التابعة	رأس المال د.ك
شركة أرزان اي اس اس للتجارة العامة - ذ.م.م	50,000
شركة أرزان كابيتال جيري سي المحدودة	1
شركة أرزان سويس اس ايه	32,854
هيل توب ديجيتال استراتيجز 1 المحدودة	16,342

6.2 الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة التالية:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		النتائج المخصصة للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2020
	%	%	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م	49	49	164,369	(95,983)	4,267,604	4,080,173
شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة	33.79	21.98	618,959	121,027	9,594,136	5,081,630
شركة محاصة	49.26	49.26	579,017	356,194	29,818,698	15,917,470

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

(أ) شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م

	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2020
الاصول غير المتداولة	8,802,943	8,417,472
الاصول المتداولة	10,861	8,767
مجموع الاصول	8,813,804	8,426,239
الخصوم المتداولة	104,408	99,355
مجموع الخصوم	104,408	99,355
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام	4,441,792	4,246,711
الحصص غير المسيطرة	4,267,604	4,080,173
مجموع حقوق الملكية	8,709,396	8,326,884

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	
(179,604)	349,626	الإيرادات/ (الخسائر)
(16,279)	(14,178)	مصاريف وأعباء أخرى
(99,900)	171,078	أرباح/ (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(95,983)	164,369	أرباح/ (خسارة) السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(195,883)	335,447	ربح/ (خسارة) السنة
(107,701)	195,081	مجموع الإيرادات/ الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(103,477)	187,431	مجموع الإيرادات/ (الخسارة) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(211,178)	382,512	مجموع الإيرادات/ (الخسارة) الشاملة للسنة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	
(2,234)	(1,139)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(2,234)	(1,139)	صافي التدفقات النقدية الخارجة

ب) شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	
21,704,846	21,902,369	الأصول غير المتداولة
8,611,246	8,241,380	الأصول المتداولة
30,316,092	30,143,749	مجموع الأصول
114,333	138,203	خصوم غير متداولة
7,080,005	1,612,126	الخصوم المتداولة
7,194,338	1,750,329	مجموع الخصوم
18,040,124	18,799,284	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
5,081,630	9,594,136	الخصص غير المسيطرة
23,121,754	28,393,420	مجموع حقوق الملكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

(ب) شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	
2,485,156	4,657,345	الإيرادات
(1,934,476)	(2,142,178)	مصاريف وأعباء أخرى
429,653	1,896,208	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
121,027	618,959	ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
550,680	2,515,167	ربح السنة
1,037,612	2,093,105	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
292,280	683,230	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
1,329,892	2,776,335	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
272,635	1,295,161	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
873,957	1,833,400	صافي التدفقات النقدية الداخلة

(ج) شركة محاصة

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
32,315,418	60,537,493	أصول غير متداولة
32,315,418	60,537,493	مجموع الأصول
-	-	خصوم متداولة
-	-	مجموع الخصوم
16,397,948	30,718,795	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
15,917,470	29,818,698	الحصص غير المسيطرة
32,315,418	60,537,493	مجموع حقوق الملكية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	
723,140	1,175,513	إيرادات
-	-	مصاريف وأعباء أخرى
366,946	596,496	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
356,194	579,017	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
723,140	1,175,513	ربح السنة
366,946	14,320,846	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
356,194	13,901,229	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
723,140	28,222,075	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	
د.ك	د.ك	
463,580	347,874	إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية
69,061	129,167	خصم وعمولة وأتعاب
129,407	490,630	المسترد من أرصدة مشطوبة
662,048	967,671	

8. إيرادات من عقود مع عملاء

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	
د.ك	د.ك	
73,424	72,670	إدارة الأصول
196,760	276,516	أتعاب الحفظ وأخرى
1,511,243	3,452,217	خدمات استشارات
1,781,427	3,801,403	

تتضمن إيرادات من عقود مع عملاء إيرادات من أطراف ذات صلة بمبلغ 41,460 د.ك (2020 : 34,277 د.ك) (إيضاح 33).

إن الإيرادات من خدمات الاستشارات تمثل 91% من إيرادات من عقود مع عملاء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (31 ديسمبر 2020 : 85%).

9. تكاليف تمويل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	
د.ك	د.ك	
48,548	4,329	مستحق للبنوك
1,094,399	575,956	قروض لأجل
509,404	464,752	مرايجات دائنة
14,904	23,946	أخرى
1,667,255	1,068,983	

ناتجة عن الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح/ (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	
(9,511,226)	7,428,608	ربح / (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك
792,302,850	782,642,171	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي تستخدم لإحتساب ربحية السهم الأساسية (باستثناء أسهم الخزينة)
1,921,854	1,720,736	الأسهم التي سيتم إصدارها من غير مقابل في إطار مدفوعات الأسهم (إيضاح 28)
794,224,704	784,362,907	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي تستخدم لإحتساب ربحية/ (خسارة) السهم المخفضة (باستثناء أسهم الخزينة)
(12.005)	9.492	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس
(11.975)	9.471	ربحية / (خسارة) السهم المخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس

11. صافي الربح / (الخسارة) من أصول مالية

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	
234,954	248,901	بالتكلفة المطفأة :
190,713	3,576,803	إيرادات فوائد
425,667	3,825,704	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
		ربح من أصول مالية بالتكلفة المطفأة

إيرادات من مبيعات الاقساط الاجلة والتي تتضمن رد مخصص بمبلغ 2,345,748 د.ك لشركة الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل - لبنان (إيضاح 13).

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	
-	22,228	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
(926,161)	2,626,111	إيرادات فوائد
(1,258,078)	508,913	ربح/ (خسارة) ناتجة عن التغير في القيمة العادلة
380,979	297,944	ربح/ (خسارة) من البيع
(1,803,260)	3,455,196	إيرادات توزيعات أرباح
		ربح/ (خسارة) من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. تابع/ صافي الربح / (الخسارة) من أصول مالية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	
د.ك	د.ك	
245,638	212,475	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :
2,040,579	2,417,722	إيرادات فوائد
2,286,217	2,630,197	إيرادات توزيعات أرباح
20,581,548	36,179,225	الربح المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
14,105	(5,840,257)	ربح ناتج من التغير في القيمة العادلة
20,595,653	30,338,968	(خسارة)/ ربح من البيع (إيضاح 17)
22,881,870	32,969,165	ربح مسجل في حقوق الملكية
21,504,277	40,250,065	إجمالي الأرباح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		صافي الربح من أصول مالية

12. النقد وشبه النقد

12.1 النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
د.ك	د.ك	
9,520,342	10,996,793	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,120,934	83,796	نقد في محافظ مدارة
697,511	426,657	ودائع لأجل ذات فترة استحقاق تعاقدية تتراوح من 1 - 3 أشهر
11,338,787	11,507,246	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية المجمع

إن النقد في محافظ مدارة يتضمن مبلغ 15,903 د.ك (31 ديسمبر 2020: 967,570 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 23) ومراجبات دائنة (إيضاح 24).

12.2 النقد وشبه النقد المحتجز

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
د.ك	د.ك	
2,207,380	2,440,550	نقد وأرصدة لدى البنوك
2,498,362	2,970,735	ودائع لأجل ذات فترة استحقاق تعاقدية تتراوح من 1 - 3 أشهر
4,705,742	5,411,285	
(3,408,180)	(5,411,285)	مخصص خسائر إنتمان
1,297,562	-	النقد وشبه النقد المحتجز

يتضمن النقد وشبه النقد المحتجز أرصدة مودعة في بنك موجود في لبنان مقوم باليرة اللبنانية. نظرًا للأحداث السياسية والاقتصادية الراهنة، فرض البنك المركزي اللبناني سلسلة من الإجراءات بما في ذلك القيود على عمليات السحب والحد من تحويل الأموال للخارج. وبالتالي، لا تتمكن المجموعة من الوصول إلى هذه الأرصدة البنكية في الوقت المحدد وبالكامل. لذلك، خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل مخصص خسائر إنتمان إضافي بمبلغ 2,003,105 د.ك (31 ديسمبر 2020: 2,408,180 د.ك) مقابل هذه الأرصدة الخاصة بالنقد وشبه النقد المحتجز لشركتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل - لبنان" (إيضاح 6.1.1).

تحمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلى يتراوح من 2.44% - 4% (31 ديسمبر 2020: 2.5% - 5%) سنوياً.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
7,898,948 (872,305)	5,221,857 (470,363)	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة إيرادات مؤجلة
7,026,643 (5,573,837)	4,751,494 (3,467,691)	مخصص محدد لخسائر الائتمان
(829,957)	(321,479)	مخصص عام لخسائر الائتمان
622,849	962,324	

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
1,735,303	1,227,225	خلال سنة واحدة
6,163,645	3,994,632	أكثر من سنة
7,898,948	5,221,857	

إن معدل الفائدة الفعلي على الخاص بذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية يتراوح من 5 % إلى 10 % (31 ديسمبر 2020: من 5 % إلى 10 %) سنوياً.

يتضمن إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية مبلغ 449,938 د.ك (31 ديسمبر 2020: 557,870 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 33). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية.

إن الحركة على مخصصات خسائر الائتمان كما يلي:

31 ديسمبر 2020			31 ديسمبر 2021			
الإجمالي د.ك	مخصص عام د.ك	مخصص محدد د.ك	الإجمالي د.ك	مخصص عام د.ك	مخصص محدد د.ك	
5,931,185	3,664,538	2,266,647	6,403,794	829,957	5,573,837	الرصيد الافتتاحي
(82)	-	(82)	-	-	-	المشطوب خلال السنة
3,847,525	34,497	3,813,028	626,054	21,190	604,864	المحمل للسنة
(3,376,190)	(2,869,608)	(506,582)	(3,235,186)	(528,651)	(2,706,535)	رد مخصص خلال السنة
1,356	530	826	(5,492)	(1,017)	(4,475)	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
6,403,794	829,957	5,573,837	3,789,170	321,479	3,467,691	الرصيد الختامي

يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان، من كافة النواحي المادية، مع المتطلبات الخاصة لبنك الكويت المركزي. مع ذلك، خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل عكس مخصص بصافي مبلغ 2,345,748 د.ك (31 ديسمبر 2020: صافي مخصص بمبلغ 556,712 د.ك) مقابل ذمم تسهيلات أقساط إنتمائية مدينة في شركتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل - لبنان" (إيضاح 6.1.1).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
675,502	923,451	أسهم محلية مسعرة
336,504	490,502	أسهم أجنبية مسعرة
1,772,332	2,397,198	أسهم أجنبية غير مسعرة
8,225,115	11,987,591	استثمارات في محافظ مدارة
493,785	1,548,784	استثمار في صندوق مدار
11,503,238	17,347,526	

إن الاستثمارات في محافظ مدارة بقيمة عادلة بمبلغ 11,051,590 د.ك (31 ديسمبر 2020 : 7,769,235 د.ك) والتي تتضمن ارصدة نقدية مرهونة مقابل قروض لأجل ومراجحات دائنة (إيضاحي 24).

إن التسلسل الهرمي لتحديد القيم العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والافصاح عنها تم عرضه في إيضاح 35.2 .

15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
2,686,496	3,116,829	أصول مالية
1,173,216	1,680,304	ذمم تجارية مدينة
1,719,429	5,978,129	ذمم عملاء بيع بالتقسيط
5,579,141	10,775,262	مستحق من أطراف ذات صلة
(2,959,544)	(3,452,478)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,619,597	7,322,784	
63,561	50,000	أصول غير مالية :
1,366,695	3,544,475	مدفوعات مقدمة
1,430,256	3,594,475	أصول أخرى
4,049,853	10,917,259	

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

إن الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي :

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
2,320,095	2,959,544	الرصيد في بداية السنة
638,002	510,311	المحمل خلال السنة
-	(13,504)	المشطوب خلال السنة
1,447	(3,873)	تعديلات عملة أجنبية
2,959,544	3,452,478	الرصيد في نهاية السنة

يتضمن المخصص المذكور أعلاه ، مخصص بمبلغ 350,719 د.ك (31 ديسمبر 2020 : 312,846 د.ك) متعلقة بأرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

تتضمن العقارات المحتفظ بها للمتاجرة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت. إن حركة عقارات للمتاجرة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
1,409,531	1,409,531	الرصيد في 1 يناير
-	452,250	إضافات
1,409,531	1,861,781	المجموع
(702,491)	(568,565)	مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
707,040	1,293,216	الرصيد في 31 ديسمبر

نتيجة لإختبار انخفاض القيمة الخاص بالقيمة الدفترية المدرجة للعقارات المحتفظ بها للمتاجرة، تم إثبات مبلغ 133,926 د.ك ضمن عكس مخصص خلال السنة الحالية (31 ديسمبر 2020 : 199,100 د.ك كمخصص)، حيث أن إختبار الانخفاض في القيمة الذي أجرته الإدارة كان يستند إلى التقييم الذي تم الحصول عليه من مقيم متخصص ومستقل وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

17. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
37,093,806	65,064,353	أسهم محلية مسعرة
4,987,599	5,645,531	أسهم محلية غير مسعرة
38,792,528	35,344,992	أسهم أجنبية غير مسعرة
4,280,638	7,605,180	استثمارات في محافظ مدارة
2,617,816	3,132,230	أدوات الدين
94,436	63,090	صناديق استثمار
87,866,823	116,855,376	

تم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت المجموعة تحديد هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث ترى أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن يكون متوافقاً مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الأصول المالية لأغراض طويلة الأجل وتحقيق أدائها المتوقع على المدى الطويل.

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

المجموع د.ك	أخرى د.ك	خدمات مالية د.ك	عقارات د.ك	خدمات استهلاك د.ك	31 ديسمبر 2021
65,064,353	27,949	337,080	6,176,974	58,522,350	أسهم محلية مسعرة
5,645,531	3,223	1,177,400	32,292	4,432,616	أسهم محلية غير مسعرة
35,344,992	669,626	-	20,615,981	14,059,385	أسهم أجنبية غير مسعرة
7,605,180	-	3,034,068	-	4,571,112	استثمارات في محافظ مدارة
3,132,230	-	76,262	1,042,298	2,013,670	أدوات الدين
63,090	-	-	-	63,090	صناديق استثمار
116,855,376	700,798	4,624,810	27,867,545	83,662,223	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

خلال السنة، باعت المجموعة استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بتكلفة 18,632,936 د.ك (31 ديسمبر 2020: 13,083,146 د.ك) بمقابل 13,139,665 د.ك (31 ديسمبر 2020: 13,097,251) مما نتج عن خسارة بمبلغ 5,493,271 د.ك (31 ديسمبر 2020: ربح بمبلغ 14,105 د.ك) مدرجة بشكل مباشر ضمن الأرباح المرحلة في حقوق الملكية

إن أدوات الدين البالغة 1,042,298 د.ك (31 ديسمبر 2020: 813,857 د.ك) مضمونة ومحملة على العقارات وتحمل متوسط معدل فائدة بنسبة 7% (31 ديسمبر 2020 : 7%) سنوياً.

تم رهن أسهم محلية مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 11,696,930 د.ك (31 ديسمبر 2020: 7,838,163 د.ك) مقابل قروض لأجل ومراجعات دائنة (إيضاحي 23 و 24).

إن التسلسل الهرمي لتحديد القيم العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والإفصاح عنها تم عرضه في إيضاح 35.2.

18. استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة:

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		النشاط
		31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2020	
		%	%	
شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م	الكويت	50.00	50.00	شركة قابضة
شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م	الكويت	34.00	34.00	عقارات
شركة الأولى للمساكن (ش.م.ك) مقفلة	الكويت	28.89	28.89	الخدمات
شركة عقارات الخليج ذ.م.م	الكويت	20.13	20.13	عقارات
شركة أرزان العالمية لإنشاء وإدارة المستشفيات – ذ.م.م	الكويت	-	10.00	إنشاء وإدارة المستشفيات

31 ديسمبر 2021

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.2 فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركة الزميلة خلال السنة:

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
44,631,874	28,761,646	في 1 يناير
(12,015,000)	(6,045)	استبعادات (أنظر (أ) أدناه)
1,767,796	2,235,135	حصة في النتائج
(1,033,677)	(548,693)	توزيعات أرباح مستلمة
(21,693)	47,092	حصص من إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى
(4,567,654)	-	انخفاض في القيمة الدفترية (أنظر (ب) أدناه)
28,761,646	30,489,135	في 31 ديسمبر

- (أ) خلال السنة، أبرمت المجموعة عقد بيع لبيع حصة ملكية شركتها الزميلة "شركة أرزان العالمية لإنشاء وإدارة المستشفيات - ذ.م.م" بالكامل بقيمة دفترية 6,045 د.ك مقابل مبلغ إجمالي قدره 22,050 د.ك ونتج عن ذلك ربح بمبلغ 16,005 د.ك.
- (ب) خلال السنة الماضية، قامت المجموعة ببيع كامل حصتها بالشركة الزميلة "الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك مقفلة لطرف ذو صلة مقابل مبلغ إجمالي قدره 12,015,000 دينار كويتي. تم إدراج الاستثمارات بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أقل، مما أدى إلى خسارة انخفاض في القيمة قدرها 4,567,654 دينار كويتي والتي تم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في نفس السنة. تمت صفقة البيع خلال عام 2020

18.3 فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م		شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م		
31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
42,091,597	43,774,136	5,347,736	6,563,704	الأصول
39,906,261	37,465,107	16,270,845	16,370,232	الجزء المتداول
81,997,858	81,239,243	21,618,581	22,933,936	الجزء غير المتداول
23,165,159	23,217,071	324,645	252,256	الخصوم
24,962,076	20,716,480	869,740	851,386	الجزء المتداول
48,127,235	43,933,551	1,194,385	1,103,642	الجزء غير المتداول
33,870,623	37,305,692	20,424,196	21,830,294	مجموع حقوق الملكية
(947,334)	(443,370)	(3,611,690)	(4,224,408)	حصص غير مسيطرة
32,923,289	36,862,322	16,812,506	17,605,886	حقوق الملكية المتعلقة بالكي الشركات
11,193,457	12,532,673	8,406,253	8,802,943	الزميلة
7,638,605	7,505,055	-	-	حصة المجموعة في صافي الأصول
18,832,062	20,037,728	8,406,253	8,802,943	الشهرة
19,110,203	19,596,430	2,058,531	3,731,444	القيمة الدفترية
3,597,642	4,947,642	(359,206)	699,251	الإيرادات
1,223,148	1,682,128	(179,603)	349,626	الربح / (الخسارة)
3,597,642	4,947,642	(389,796)	793,380	حصة المجموعة من النتائج
476,463	476,463	-	-	إجمالي الإيرادات / (الخسارة) الشاملة
				توزيعات أرباح مستلمة

تعد باقي الشركات الزميلة غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

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

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
7,700,087	6,011,012	مجموع الحصة في أصول وخصوم شركات زميلة:
2,258,629	182,812	الأصول
5,441,458	5,828,200	الخصوم
		صافي الأصول
1,523,331	1,648,464	حصة المجموعة من صافي الأصول
1,523,331	1,648,464	القيمة الدفترية
		مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة:
1,082,717	1,207,632	الإيرادات
760,936	776,738	ربح السنة
224,901	203,381	حصة المجموعة من النتائج
760,936	776,738	إجمالي الإيرادات الشاملة
130,014	72,230	توزيعات الأرباح المستلمة

الاستثمارات في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 14,263,688 د.ك (31 ديسمبر 2020: 12,888,288 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومراجعات دائنة (إيضاحي 23 و 24).

19. استثمارات في عقارات قيد التطوير

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
5,313,674	5,390,667	التكلفة
-	50,674	تكلفة الأرض
-	(2,570,343)	شراء
157,188	511,906	استبعاد (أنظر أدناه)
53,965	(1,775)	تكاليف تطوير
5,524,827	3,381,129	فروقات عملة أجنبية
(134,160)	(230,519)	اجمالي التكلفة
5,390,667	3,150,610	الانخفاض في القيمة
		صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة

لدى المجموعة حق انتفاع مشترك بمتلكات في الكويت مصنفة كاستثمار في عقارات قيد التطوير. يشمل مالكيين حق الانتفاع أطرافاً ذات صلة ويتم إدارة الممتلكات من قبل أحد الأطراف ذات الصلة في المجموعة.

خلال العام، قام مدير الممتلكات بتقسيم الممتلكات فرعياً إلى قطع أراضي بغرض البيع. باع طرف ذو صلة بصفته مدير الممتلكات عدداً من الأراضي، حيث تم بيع ستة منها إلى أطراف ذات صلة. بلغ إجمالي مقابل البيع المتعلق بحصة المجموعة 4,376,579 د.ك نتج عنه ربح قدره 1,806,236 د.ك، حيث بلغت عائدات وأرباح البيع إلى أطراف ذات صلة 1,006,110 د.ك و 391,394 د.ك على التوالي. اعتباراً من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة، إن الإجراءات القانونية لنقل قطع الأراضي المباعة باسم المشتريين بصدد التنفيذ.

قامت المجموعة ببناء على اختبار الانخفاض في القيمة للقيمة المدرجة لعقار بتسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ 230,519 د.ك (31 ديسمبر 2020: 134,160 د.ك)، حيث تم اختبار الانخفاض في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقار والذي تم بناء على تقييمات تم الحصول عليها من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. عقارات استثمارية

التكلفة	أراضي د.ك	مباني د.ك	الإجمالي د.ك
1 يناير 2021	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2021	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2021	-	971,015	971,015
المحمل للسنة	-	58,740	58,740
31 ديسمبر 2021	-	1,029,755	1,029,755
صافي القيمة الدفترية			
كما في 31 ديسمبر 2021	1,023,750	455,234	1,478,984
القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2021	2,173,170	976,830	3,150,000
التكلفة			
1 يناير 2020	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2020	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2020	-	912,275	912,275
المحمل للسنة	-	58,740	58,740
31 ديسمبر 2020	-	971,015	971,015
صافي القيمة الدفترية			
كما في 31 ديسمبر 2020	1,023,750	513,974	1,537,724
القيمة العادلة 2020	1,915,430	972,070	2,887,500
كما في 31 ديسمبر			

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة. إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تحدد بناءً على تقييمات مستقلة. تمثل العقارات الاستثمارية الجزء من المبنى المقام على الأرض والموجر لأطراف ذات صلة وأطراف ثالثة وهي تمثل عقار استثماري وفق معيار المحاسبة الدولي رقم 40.

إن العقارات الاستثمارية مرهونة مقابل مبيعات دائنة (إيضاح 24).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / ممتلكات ومعدات

الإجمالي د.ك	أصول حق انتفاع د.ك	برامج كمبيوتر د.ك	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر د.ك	مباني د.ك	أراضي د.ك
5,774,895	76,069	1,084,720	624,254	2,009,049	1,316,250
23,294		7,228	1,267	-	-
3,743	-	295	489	1,703	-
5,801,932	76,069	1,092,243	626,010	2,010,752	1,316,250
الإستهلاك المتراكم					
3,084,569	25,357	792,748	433,162	622,197	1,211,105
394,229	19,218	205,410	68,039	20,436	81,126
1,636	(201)	26	394	722	695
3,480,434	44,374	998,184	501,595	643,355	1,292,926
2,321,498	31,695	94,059	124,415	37,253	717,826
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2020					

يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة.

الأعمار الإنتاجية المقدرة للمعدات المكتبية وأجهزة الكمبيوتر وتراكيبات وديكرات المجموعة هي 4 سنوات، باستثناء برامج الكمبيوتر التي يتم استهلاكها خلال 3 سنوات. لا يتم استهلاك الأراضي.
إن الأراضي والمباني مرهونة مقابل مباحات دائنة (إيضاح 24).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
208,694	156,628	ذمم تجارية دائنة
93,542	14,160	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,800,568	3,779,748	ذمم دائنة أخرى
40,543	45,327	التزام تأجيري
20,597	61,946	فائدة مستحقة
270,283	313,604	مخصص إجازات موظفين
226,802	226,802	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,816,601	2,637,996	المستحق لضريبة دعم العملة الوطنية والزكاة
481,294	-	الدفعات المستلمة من المستثمرين
-	250,549	مستحق إلى مدير المحفظة
361,314	361,314	مستحق للمساهمين
7,320,238	7,848,074	

23. قروض لأجل

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
5,000,000	5,403,834	تسهيلات بالدينار الكويتي
6,368,250	302,500	تسهيلات بالدولار الأمريكي
11,368,250	5,706,334	
6,868,250	353,166	مستحق خلال سنة
4,500,000	5,353,168	مستحق بعد سنة

وفيما يلي تفاصيل القروض لأجل القائمة:

- إن التسهيلات المقومة بالدينار الكويتي تحمل معدل فائدة بواقع 4.25% (31 ديسمبر 2020: 4.25% سنوياً ومضمونة مقابل رهن نقد في محفظة مدارة (إيضاح 12)، وأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)، وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17) واستثمار في شركات زميلة (إيضاح 18).
- إن التسهيلات المقومة بالدينار الكويتي تتضمن تسهيلات بمبلغ 5,000,000 دينار كويتي تم الحصول عليها من بنك محلي وتستحق السداد على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2022. مع ذلك، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، تم إعادة جدولة القرض لأجل لتستحق السداد بحلول شهر يناير 2026 على 20 قسط ربع سنوي بمبلغ 125,000 دينار كويتي لكل قسط والدفعة الأخيرة بمبلغ 2.5 مليون دينار كويتي. خلال السنة المنتهية في 31 سبتمبر 2021، قامت المجموعة بسداد دفعة إضافية بشكل مبكر بمبلغ 1,381,166 دينار كويتي. بالإضافة إلى ذلك، قامت المجموعة بحسب مبلغ 2,285,000 دينار كويتي (2020: لا يوجد) مستحق سداد على أقساط تنتهي في 2 يناير 2026.
- تسهيلات مقومة بالدولار الأمريكي تتمثل في قرض بمبلغ 21,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 6,350,400 دينار كويتي) تم الحصول عليه من إحدى الشركات الأجنبية التابعة للمجموعة من شركة محلية في الكويت. هذا القرض غير مضمون ويحمل فائدة بمعدل 7.5% (31 ديسمبر 2020: 7.25%) سنوياً. يسدد هذا القرض بالكامل بحلول شهر فبراير 2021. خلال السنة المنتهية في 31 يونيو 2021، سددت الشركة التابعة مبلغ 7,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 2,127,300 دينار كويتي) وقامت بتوقيع اتفاقية جديدة بشأن تسهيل قرض بمبلغ 14,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 4,223,100 دينار كويتي) ليتم سدادته بحلول 31 مارس 2022. قامت الشركة التابعة بسداد مبلغ 13,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 3,920,600 دينار كويتي) بحلول نهاية عام 2021 من هذه التسهيلات المعدلة، حيث تتضمن هذا المبلغ المسدد مبلغ 8,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 2,420,000 دينار كويتي) تم سدادته من خلال التحويل إلى رأسمال الشركة التابعة (إيضاح رقم 6.1.2).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. مزاياحبات دائنة

يمثل رصيد المزاياحبات الدائنة القائم تمويلات إسلامية تم الحصول عليها بالدينار الكويتي من بنك محلي وتحمل معدلات ربح فعلية تتراوح من 3% إلى 4.5% (31 ديسمبر 2020: 3.25% - 4.5%) سنوياً. إن هذا التمويلات مضمونة برهن نقد في محفظة مدارة (إيضاح 12) وأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14) وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17) واستثمار في شركات زميلة (إيضاح 18) وعقارات استثمارية (إيضاح 20) وممتلكات ومعدات (إيضاح 21) وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في ديسمبر 2026. تستحق المزاياحبات الدائنة كما يلي :

31 ديسمبر 2020 د.ك.	31 ديسمبر 2021 د.ك.	
2,743,822	2,291,300	خلال سنة واحدة
9,857,500	13,457,700	بعد سنة
12,601,322	15,749,000	

25. رأس المال وعلاوة إصدار الاسهم

كما في 31 ديسمبر 2021 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 802,882,556 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2020: 802,882,556 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم). وجميع الأسهم نقدية. إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

26. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
19,125,000	21,125,000	عدد أسهم الخزينة
2.382%	2.631%	نسبة الملكية %
1,051,875	3,337,750	القيمة السوقية (د.ك.)
1,202,430	1,472,845	التكلفة (د.ك.)

تم تصنيف احتياطيائ الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطيائ غير قابلة للتوزيع.

27. الاحتياطيائ

احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى حساب الاحتياطي القانوني. ويحق للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

احتياطي اختياري

يتطلب النظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. دفعات على شكل أسهم

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

وفقاً للخطة، وافق مجلس الإدارة على إتاحة 403,030 سهماً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 2,344,666 سهم). وكانت القيمة العادلة للأسهم في تاريخ المنح 0.1320 دك (31 ديسمبر 2019: 0.0375 دك)، وبالتالي، اعترفت المجموعة بمصروف قدره 27,987 دك (31 ديسمبر 2020: 18,205 دك) في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. لم يتم ممارسة أي خيارات أو مصادرها خلال السنة.

29. تسوية الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

إن التغيرات في خصوم المجموعة الناتجة عن أنشطة التمويل تصنف كما يلي:

المجموع دك	مراوحة دائنة دك	قروض لأجل دك	مستحق للبنوك دك	
23,969,572	12,601,322	11,368,250	-	الرصيد في 1 يناير 2021
				تدفقات نقدية:
(20,532,488)	(12,601,322)	(7,931,166)	-	• المسدد
18,034,000	15,749,000	2,285,000	-	• التحصيلات
				بنود غير نقدية:
(15,750)	-	(15,750)	-	• فروقات عملة أجنبية
21,455,334	15,749,000	5,706,334	-	31 ديسمبر 2021
32,034,093	12,128,670	17,974,500	1,930,923	الرصيد في 1 يناير 2020
				تدفقات نقدية:
(19,677,867)	(4,671,631)	(13,029,500)	(1,976,736)	• المسدد
11,576,013	5,100,000	6,430,200	45,813	• التحصيلات
				بنود غير نقدية:
37,333	44,283	(6,950)	-	• فروقات عملة أجنبية
23,969,572	12,601,322	11,368,250	-	31 ديسمبر 2020

30. التوزيعات المقترحة في الجمعية العمومية السنوية والجمعية العمومية العادية

مع مراعاة الموافقات المطلوبة من السلطات التنظيمية وموافقة الجمعية العامة للمساهمين، يقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 توزيعات أرباح نقدية قدرها 2.5 فلس لكل سهم وتوزيع 3.5% أسهم منحة (2020: لا يوجد توزيعات).

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 27 مايو 2021 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 ووافقت على البيانات المالية المجمعة، كما اعتمدت مجلس إدارة الشركة الأم. اقترح أعضاء مجلس الإدارة بعدم توزيع أي أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

علاوة على ذلك، وافقت الجمعية العمومية السنوية على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان بمبلغ 70,700 دك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 تم تسجيل مبلغ 64,300 دك منها ضمن المصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة الحالية وتم دفعه بعد تلك الموافقة (إيضاح 33).

وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 24 يونيو 2021 على شطب الخسائر المتراكمة للشركة الأم البالغة 14,951,827 دك كما في 31 مارس 2021 مقابل الاحتياطي الاختياري وعلاوة إصدار الأسهم بمبلغ 503,767 دك و 14,448,060 دك على التوالي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي 31,472,234 د.ك (31 ديسمبر 2020: 32,213,170 د.ك). من بينها أصول تبلغ 16,481,398 د.ك تُدار بالنيابة عن أطراف ذات صلة بالمجموعة (31 ديسمبر 2020: 15,406,879 د.ك). (إيضاح 33)

32. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة.

تمارس المجموعة أنشطتها الرئيسية وأصولها وخصومها الهامة وتقع في دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط والولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للسنة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

الإجمالي د.ك	العقارات د.ك	وساطة مالية د.ك	استثمارات د.ك	أقساط ائتمانية د.ك	
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021					
14,626,347	1,922,697	689,469	10,378,108	1,636,073	إجمالي الإيرادات
8,822,608	1,934,845	133,706	5,852,310	901,747	ربح السنة
كما في 31 ديسمبر 2021					
196,180,307	6,533,896	12,260,491	176,100,254	1,285,666	مجموع الأصول
30,896,352	798,865	687,456	28,884,671	525,360	مجموع الخصوم
165,283,955	5,735,031	11,573,035	147,215,583	760,306	صافي الأصول
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020					
5,814,836	142,616	131,660	4,853,485	687,075	إجمالي الإيرادات
(9,156,646)	(327,885)	(182,158)	(1,409,103)	(7,237,500)	(خسارة) / ربح السنة
كما في 31 ديسمبر 2020					
155,397,687	8,285,676	11,287,988	133,729,888	2,094,135	مجموع الأصول
32,774,772	847,570	708,198	30,658,709	560,295	مجموع الخصوم
122,622,915	7,438,106	10,579,790	103,071,179	1,533,840	صافي الأصول

33. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

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

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

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
أرصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع		
557,870	449,938	دعم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - الإجمالي (إيضاح 13)
1,406,583	5,627,411	مستحق من أطراف ذات صلة - بالصافي (إيضاح 15)
12,015,000	-	بيع أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع (إيضاح ب. 18.2)
361,314	361,314	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 22)
93,542	14,160	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	
		معاملات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
33,209	26,395	إيرادات من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة
34,277	41,460	إيرادات من عقود مع العملاء (إيضاح 8)
33,255	34,752	إيرادات إيجارات
245,638	279,098	إيرادات فوائد
-	391,394	أرباح من بيع استثمارات في عقارات قيد التطوير (إيضاح 19)
4,567,654	-	خسارة انخفاض في القيمة لشركة زميلة (إيضاح ب. 18.2)
26,944	53,445	مصاريف عمومية وإدارية
93,936	-	تكاليف تمويل
		مكافأة موظفي الإدارة العليا:
970,441	916,251	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومكافآت اللجان الأخرى (متضمنة في المصاريف العمومية والإدارية) (إيضاح 30)
58,350	64,300	
53,435	77,370	مزايا نهاية الخدمة
16,345	20,092	مكافأة دفعات الأسهم
15,406,879	16,481,398	موجودات ائتمانية لأطراف ذات صلة مدارة من قبل المجموعة (إيضاح 31)

34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يضع مجلس إدارة الشركة الأم سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه.

لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة.

فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

34.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وتتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأصول والخصوم المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

لتخفيف تعرض المجموعة إلى مخاطر العملات الأجنبية، تتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي وفق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة تميز بين التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال اثني عشر شهرا) وبين التدفقات النقدية طويلة الأمد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع/ مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

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

31 ديسمبر 2020 يعادل د.ك	31 ديسمبر 2021 يعادل د.ك	
28,256,162	37,477,886	دولار أمريكي
4,171,230	4,445,783	ليرة لبنانية
6,935,191	6,940,862	جنيه إسترليني
2,531,791	3,106,593	جنيه مصري
707,040	840,966	درهم إماراتي
38,371	42,137	ريال سعودي
6,684,474	1,558,867	يورو
55,804	55,356	ريال عماني
701,310	679,490	دينار أردني
466,119	449,252	كرونة نرويجي
52,377,973	55,597,192	

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2020: 2%) بالدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية أعلاه. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

31 ديسمبر 2020		31 ديسمبر 2021		
%2-	%2+	%2-	%2+	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
231,845	(231,845)	411,866	(411,866)	ربح السنة
779,105	(779,105)	700,058	(700,058)	حقوق الملكية

(ب) مخاطر معدل الفائدة

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

تتم مراقبة الأوضاع بشكل مستمر ويتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء الأوضاع في الحدود الموضوعة.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3.4. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر
34.1. تابع / مخاطر السوق
ب) تابع / مخاطر معدل الفائدة
تتعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2021 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي دك	بنود لا تحمل فائدة دك	أكثر من سنة دك	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة دك	من 3 أشهر إلى 12 شهراً دك	من 1 إلى 3 أشهر دك	حتى شهر واحد دك	
%4 - %2.44	11,507,246	11,080,589	-	426,657	-	426,657	-	النقد وشبه النقد
%10 - %5	962,324	-	494,837	467,487	167,612	299,875	-	ذمم تسهيلات أقساط استثمارية مدنية
%10	17,347,526	16,806,176	-	541,350	541,350	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	10,917,259	10,917,259	-	-	-	-	-	ذمم مدنية وأصول أخرى
%12 - %7	116,855,376	113,799,408	3,055,968	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	157,589,731	152,603,432	3,550,805	1,435,494	708,962	726,532	-	
-	7,848,074	7,848,074	-	-	-	-	-	الخصوم
%7.5 - %4.25	5,706,334	-	5,353,168	353,166	353,166	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
%4.5 - %3	15,749,000	-	13,457,700	2,291,300	2,291,300	-	-	قروض لأجل
	1,592,944	1,592,944	-	-	-	-	-	مراجعات دائنة
	30,896,352	9,441,018	18,810,868	2,644,466	2,644,466	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3.4. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر
34.1. تابع / مخاطر السوق
ب) تابع/ مخاطر معدل الفائدة
تتعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2020 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لفائدة سنة واحدة د.ك	من 3 أشهر إلى 12 شهراً د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	حتى شهر واحد د.ك	الأصول
5% - 2.5%	11,338,787	10,641,276	-	697,511	-	697,511	-	النقد وشبه النقد
-	1,297,562	1,297,562	-	-	-	-	-	النقد وشبه النقد المحتجز
10% - 5%	622,849	-	333,084	289,765	-	-	289,765	نظم تسهيلات أقساط التأمينية مدنية
-	11,503,238	11,503,238	-	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	4,049,853	4,049,853	-	-	-	-	-	نظم مدنية وأصول أخرى
7%	87,866,823	85,249,007	2,617,816	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	116,679,112	112,740,936	2,950,900	987,276	-	697,511	289,765	
-	7,320,238	7,320,238	-	-	-	-	-	الخصوم
7.25% - 4.25%	11,368,250	-	4,500,000	6,868,250	375,000	6,368,250	125,000	نظم دائنة وخصوم أخرى
4.25% - 3.25%	12,601,322	-	9,857,500	2,743,822	2,381,322	181,250	181,250	قروض لأجل
-	1,484,962	1,484,962	-	-	-	-	-	مراجعات دائنة
	32,774,772	8,805,200	14,357,500	9,612,072	2,756,322	6,549,500	306,250	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة للتغير محتمل يقدر معدل في معدلات الفائدة بنسبة +1% و-1% (1%+) بالتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغيرات محتملة يقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق. تقوم الحسابات على أساس الأورات المالية المجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021
1%- د.ك	93,901	164,690
1%+ د.ك	(93,901)	(164,690)

نتائج السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(ج) المخاطر السعرية

تتعرض المجموعة إلى مخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثمارات الأسهم الخاصة بها. يتم تصنيف استثمارات الأسهم على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بتنويع محفظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعية من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية بتاريخ البيانات المالية المجمعة. إذا تغيرت أسعار الأسهم بنسبة 10% بالزيادة/النقصان فإن تأثير ذلك على الربح للسنة وحقوق الملكية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2021 و 2020 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة	
31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
-	-	±1,150,324	±1,734,753
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
±8,786,682	±11,685,538	-	-

34.2 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر.

تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيزات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع الأنشطة والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائما.

ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للأصول المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
د.ك	د.ك	
11,338,787	11,507,246	النقد وشبه النقد
622,849	962,324	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
8,718,900	13,536,375	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)
4,049,853	10,917,259	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,375,074	7,668,270	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17)
29,105,463	44,591,474	الإجمالي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

الإجمالي د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	أوروبا ودول أخرى د.ك	بلدان الشرق الأوسط الأخرى د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك	
في 31 ديسمبر 2021						
11,507,246	85,709	-	1,377,207	4,017,679	6,026,651	النقد وشبه النقد
962,324	-	-	-	-	962,324	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
17,347,526	1,819,577	68,656	2,334,742	1,149,510	11,975,041	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,917,259	1,080,056	49,178	1,450,522	3,870,532	4,466,971	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,293,216	-	-	452,250	840,966	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
116,855,376	27,166,927	9,522,108	55,359	1,732,828	78,378,154	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
30,489,135	-	-	-	-	30,489,135	استثمار في شركات زميلة
3,150,610	-	-	1,595,999	-	1,554,611	استثمار في عقار قيد التطوير
1,478,984	-	-	-	-	1,478,984	عقارات استثمارية
2,178,631	-	-	130,222	52,779	1,995,630	ممتلكات ومعدات
196,180,307	30,152,269	9,639,942	7,396,301	11,664,294	137,327,501	الإجمالي
في 31 ديسمبر 2020						
11,338,787	314,426	-	1,172,505	5,745,786	4,106,070	النقد وشبه النقد
1,297,562	-	-	1,297,562	-	-	النقد وشبه النقد المحتجز
622,849	-	-	-	-	622,849	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
11,503,238	1,219,155	68,826	1,376,035	394,485	8,444,737	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,049,853	799,070	43,960	1,401,941	805,373	999,509	ذمم مدينة وأصول أخرى
707,040	-	-	-	707,040	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
87,866,823	25,259,179	14,704,445	55,807	1,390,913	46,456,479	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
28,761,646	-	-	-	-	28,761,646	استثمار في شركات زميلة
5,390,667	-	-	1,443,978	-	3,946,689	استثمار في عقار قيد التطوير
1,537,724	-	-	-	-	1,537,724	عقارات استثمارية
2,321,498	-	-	126,033	33,503	2,161,962	ممتلكات ومعدات
155,397,687	27,591,830	14,817,231	6,873,861	9,077,100	97,037,665	الإجمالي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 مخاطر السيولة

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

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة. تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات. فيما يلي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة:

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2021:

حتى شهر واحد	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهرا	المجموع الفرعي حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الإجمالي
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الأصول					
النقد وشبه النقد	11,080,589	426,657	-	11,507,246	11,507,246
ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة	-	299,875	167,612	467,487	962,324
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	16,806,176	-	541,350	17,347,526	17,347,526
ذمم مدينة وأصول أخرى	3,351,293	325,440	6,990,809	10,667,542	10,917,259
عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	-	-	1,293,216	1,293,216	1,293,216
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	116,855,376	116,855,376
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	30,489,135	30,489,135
استثمار في عقار قيد التطوير	-	-	-	3,150,610	3,150,610
عقارات استثمارية	-	-	-	1,478,984	1,478,984
ممتلكات ومعدات	-	-	-	2,178,631	2,178,631
مجموع الأصول	31,238,058	1,051,972	8,992,987	41,283,017	196,180,307
الخصوم					
ذمم دائنة وخصوم أخرى	1,012,594	1,119,994	3,065,820	5,198,408	7,848,074
قروض لأجل	-	-	353,166	353,168	5,706,334
مرايحات دائنة	-	-	2,291,300	13,457,700	15,749,000
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	-	-	-	1,592,944	1,592,944
مجموع الخصوم	1,012,594	1,119,994	5,710,286	7,842,874	30,896,352

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2020:

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

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

31 ديسمبر 2021 الخصوم المالية	حتى شهر واحد د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	من 3 إلى 12 شهرا د.ك	المجموع الفرعي حتى سنة واحدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	الإجمالي د.ك
ذمم دائنة وخصوم أخرى	1,012,594	1,119,994	3,065,820	5,198,408	2,649,666	7,848,074
قروض لأجل	-	-	378,007	378,007	5,580,677	5,958,684
مرايحات دائنة	-	-	2,360,039	2,360,039	13,861,431	16,221,470
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	-	-	-	-	1,592,944	1,592,943
	1,012,594	1,119,994	5,803,866	7,936,454	23,684,718	31,621,172

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

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

35. قياس القيمة العادلة

35.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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

35.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
		الأصول المالية:
		بالتكلفة المطفأة:
11,507,246	11,338,787	النقد وشبه النقد
-	1,297,562	النقد وشبه النقد المحتجز
962,324	622,849	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية المدينة
10,917,259	4,049,853	ذمم مدينة وأصول أخرى
		بالقيمة العادلة
17,347,526	11,503,238	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
116,855,376	87,866,823	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
157,589,731	116,679,112	الإجمالي
		الخصوم المالية:
		بالتكلفة المطفأة
7,848,074	7,320,238	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5,706,334	11,368,250	قروض لأجل
15,749,000	12,601,322	مراجعات دائنة
1,592,944	1,484,962	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
30,896,352	32,774,772	الإجمالي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يُحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس الاستحقاق في بيان المركز المالي المجمع مصنفة إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2021	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
أسهم محلية مسعرة	923,451	-	-	923,451
أسهم أجنبية مسعرة	490,502	-	-	490,502
أسهم أجنبية غير مسعرة	-	-	2,397,198	2,397,198
استثمار في محافظ مدارة	11,987,591	-	-	11,987,591
استثمار في صندوق مدار	-	1,548,784	-	1,548,784
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:				
أسهم محلية مسعرة	65,064,353	-	-	65,064,353
أسهم محلية غير مسعرة	-	-	5,645,531	5,645,531
أسهم أجنبية غير مسعرة	-	-	35,344,992	35,344,992
استثمار في محافظ مدارة	7,605,180	-	-	7,605,180
أدوات الدين	-	-	3,132,230	3,132,230
صناديق استثمار	-	63,090	-	63,090
	86,071,077	1,611,874	46,519,951	134,202,902

31 ديسمبر 2020

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

تم خلال السنة السابقة تحويل أسهم محلية مسعرة مصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من المستوى 3 إلى المستوى 1.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

الأصول المالية في المستوى الثالث :

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

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

أ) يتم تقييم الأوراق المالية غير المسعرة الأخرى باستخدام توقعات التدفقات النقدية على أساس التقديرات المالية المعتمدة من الإدارة العليا. بلغ معدل النمو المستخدم للوصول إلى القيمة النهائية بنسبة تتراوح من 2.0% إلى 2.5%. إضافة إلى ذلك، تستند توقعات نمو الإيرادات إلى تقييم النمو المستقبلي للأعمال.

الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة إن احتساب القيمة العادلة يعتبر هو الأهم للافتراضات التالية:

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

معدلات الخصم

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

افتراضات حصة السوق

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

معدلات النمو المتوقعة ومعدلات التضخم المحلية

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

ب) تم تقييم الاستثمارات في الصناديق على أساس صافي قيمة الأصول للصندوق حسبما يحددها مدير الصندوق. إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

لم يكن هناك تغيرات في طرق التقييم خلال السنة.

قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

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

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
57,306,870	48,170,275	الرصيد الافتتاحي
(8,864,899)	(1,939,895)	التغير في القيمة العادلة
(13,206,397)	(11,324,733)	مبيعات / تحويلات
12,934,701	11,614,304	عمليات شراء
48,170,275	46,519,951	الرصيد الختامي

الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2021 لتقييم انخفاض القيمة حيث تستخدم المجموعة نموذج التكلفة المحاسبي. تم عرض القيمة العادلة للعقارات في إيضاح 20.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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

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

36. إدارة مخاطر رأس المال

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

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

يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2020 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك	
11,368,250	5,706,334	قروض لأجل (إيضاح 23)
12,601,322	15,749,000	مرايحات دائنة (إيضاح 24)
		ناقصاً:
(11,338,787)	(11,507,246)	النقد وشبه النقد (إيضاح 12.1)
(1,297,562)	-	النقد وشبه النقد المحتجز (إيضاح 12.2)
11,333,223	9,948,088	صافي الدين
122,622,915	165,283,955	حقوق الملكية
%9.24	%6.02	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

37. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ بيان المركز المالي المجموع، يوجد لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية بمبلغ 282,396 د.ك (31 ديسمبر 2020: 282,396 د.ك) لعقار قيد التطوير.

38. تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

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

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

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

قامت المجموعة بتحليل مؤشرات انخفاض القيمة الناشئة والشكوك الكبيرة حول عقاراتها الاستثمارية خاصة الناشئة نتيجة كوفيد-19.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع/ تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

وبناءً على ذلك، قامت المجموعة بإجراء تقييم انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية، مع الأخذ في الاعتبار التأثير السلبي لفيروس كوفيد-19 على القيمة السوقية للعقارات، وتوصلت إلى أن المبالغ القابلة للاسترداد لبعض العقارات أقل من قيمها الدفترية كما في نهاية السنة. ونتيجة لذلك، حددت المجموعة خلال السنة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 230,519 دك (2020: 134,160 دك) فيما يتعلق بالاستثمار في العقارات قيد التطوير في هذه البيانات المالية المجمعة.

التقييم العادل للأصول المالية

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

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

مبدأ الاستثمارية

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

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

39. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية للبيانات المالية المجمعة. لم ينتج عن إعادة التصنيف تأثير على البيانات المالية المجمعة للسنة السابقة بما في ذلك مجموع الأصول ومجموع الخصوم وحقوق الملكية والربح والنقد وشبه النقد.

