

**شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت**

**البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2021**

RSM البرزنجي وشركاه

برج الرأية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 المصفاة 13022، دولة الكويت

٩٦٥ ٢٢٩٦١٠٠ ت
٩٦٥ ٢٢٤١٢٧٦١ ف

www.rsm.global/kuwait

تقرير مراقب الحسابات المستقل

حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة**الرأي**

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مشاريع الكويت القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الجموع كما في 31 ديسمبر 2021 ، وبيانات الدخل، الدخل الشامل، التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدققنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدققنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدققنا له.

أمور التدقيق الرئيسية (تمهـة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف

تمثل القروض والسلف للشركات المصرافية التجارية التابعة للمجموعة جزءاً جوهرياً من إجمالي الموجودات. ولقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية إلى تغيير جوهري في طريقة تحديد المخصصات مقابل الموجودات المالية وتضمن طريقة ذات نهج مستقبلي بدرجة أكبر لتحديد إمكانية استرداد الموجودات المالية. إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يمثل سياسة محاسبية معقدة والتي تتطلب أحکاماً جوهرياً عند تنفيذها. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الأحكام والتقييرات التي تقوم الإدارة بوضعها لنقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان عند الإعتراف المبدئي والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة لتصنيف التسهيلات الائتمانية إلى فئات مختلفة وتحديد توقيت حدوث التغير ومراجعة النماذج لنقييم احتمالية تغير العلامة وتقدير التدفقات النقدية من إجراءات الاسترداد أو تحقق الضمانات.

ونظراً لأهمية التسهيلات الائتمانية وعدم التأكيد من التقديرات ذات الصلة وأهمية الأحكام المطبقة بالإضافة إلى تعرض المجموعة للمخاطر بالنسبة للقروض والسلف والتي تشكل جزءاً رئيسياً من موجودات المجموعة، تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف أحد أمور التدقيق الرئيسية. وقد تزايدت حالة عدم اليقين من التقديرات المتعلقة بهذا الأمر بسبب الآثار الاقتصادية المستمرة لجائحة كوفيد-19.

كجزء من تدقيق الشركات المصرافية التجارية التابعة، تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- استيعاب الإجراءات الائتمانية الرئيسية لدى المجموعة والتي تشمل منح الائتمان، التسجيل، المراقبة، إحتساب المخصصات وإختبار الضوابط الرئيسية على هذه الإجراءات.
- استيعاب تصميم أدوات الرقابة ذات الصلة على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة واختبارها، ويتضمن ذلك عملية تطوير النماذج وإنعامتها، والمراقبة / التحقق المستمر وحوكمة النماذج والدقة الحسابية. كما تحققنا من استيفاء ودقة البيانات المستخدمة ومدى معقولية الافتراضات التي وضعتها الإداره.
- استيعاب وتقدير الافتراضات الجوهرية في إعداد النماذج بالنسبة لإنكشافات المتعلقة بالposure للمخاطر وما يطرأ عليها من تغيرات مع التركيز على ما يلي:
 - افتراضات إعداد النماذج الجوهرية المطبقة من قبل المجموعة، و
 - الأساس والبيانات المستخدمة لتحديد التغيرات.
- لقد قمنا بتقييم ما يلي:
 - سياسة إحتساب مخصصات إنخفاض القيمة لدى المجموعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، وبما في ذلك الزيادة الملحوظة في معايير مخاطر الائتمان في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)،
 - طرق تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة والمنهجية المرتبطة بها لدى المجموعة في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، و
 - مدى سلامية إجراءات تصنيف القروض لدى المجموعة والتكامل الحسابي للنماذج ذات الصلة.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف (تتمة)

► بالنسبة لعينة من الانكشافات للمخاطر، قمنا بتنفيذ الإجراءات لتقييم ما يلي:

► مدى ملائمة عوامل الانكشاف عند التعرّض وإحتمالية التعرّض والخسارة الناتجة عن التعرّض (بما في ذلك قيم الضمانات المستخدمة) عند إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة،

► قمنا بالتحقق من ملائمة معايير تحديد مراحل المخاطر بالمجموعة ما بين مستوى التعرض لمخاطر التعرّض، وإحتمالات التعرّض، ومعدل الخسارة عند التعرّض بما في ذلك تأهل قيمة الضمان التي يتم مراعاتها في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة، والتداخلات التي تأخذها الإدارة في الاعتبار مع إستمرار جائحة كوفيد-19 لغرض تحديد خسائر الائتمان المتوقعة،

► التحديد الزمني المناسب للانكشافات للمخاطر المرتبطة بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان ومدى دقة عملية تحديد مراحل الانكشاف لدى المجموعة، و

► إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

► فيما يتعلق بالمعلومات المستقبلية التي استخدمتها إدارة المجموعة في إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة، عقدنا المناقشات مع الإدارة وتحققنا من الاعتمادات الداخلية من قبل الإدارة للتوقعات المستقبلية الاقتصادية المستخدمة بعد الأخذ في الاعتبار إستمرار تأثير جائحة كوفيد-19 لأغراض إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

كما أخذنا في الاعتبار مدى ملائمة الإصلاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة القروض والسلف طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). يرجى الرجوع إلى التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة والإصلاحات وأهداف وسياسات إدارة المخاطر والتي تتضمن تأثير جائحة كوفيد-19 حول القروض والسلف ضمن الإيضاح رقم (2.6)، (5) و(30.7) حول البيانات المالية المجمعة.

اختبار الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعتبر جوهرية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتبر القيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة في شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك. ع. ("القرين") وشركة مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الخليج للتأمين") أعلى بصورة ملحوظة من نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة في هذه الشركات الزميلة. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية مع أخذ إنخفاض القيمة في الاعتبار في حالة وجود مؤشر على إنخفاض القيمة. وينبغي على الإدارة إصدار أحكام جوهرية لتحديد ما إذا وجدت أي مؤشرات على إنخفاض القيمة، ولغرض تقيير المبالغ الممكن إستردادها للاستثمار في الشركات الزميلة استناداً إلى القيمة أثناء الاستخدام، لاسيما في ضوء إستمرار تأثير جائحة كوفيد-19. وبالتالي، فإننا نعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

قمنا بتنفيذ مجموعة من الإجراءات للتعرف على العمليات التي اتبعتها الإدارة لتحديد أسباب إنخفاض القيمة مثل التغيرات السلبية الجوية في البيئة التكنولوجية أو السوق أو الوضع الاقتصادي أو البيئة القانونية التي تعمل بها الشركة المستثمر فيها، بالإضافة إلى التغيرات الهيكلية في القطاع الذي تعمل به الشركة المستثمر فيها، والتغيرات السياسية أو القانونية التي تؤثر على نشاط الشركة المستثمر فيها، والتغيرات في الوضع المالي لتلك المنشأة إلى جانب تأثير جائحة كوفيد-19 على الشركات الزميلة الرئيسية. تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها تقييم مدى دقة وسلامة المبالغ الممكن إستردادها المحددة من قبل الإدارة والطرق المستخدمة لتحديد لها.

لقد قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية إفصاح المجموعة حول هذا الاختبار ضمن الإيضاح رقم (9) حول البيانات المالية المجمعة.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

اختبار الإنخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

يعتبر اختبار الإنخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة الذي يتم إجراؤه من قبل الإدارة جوهرياً لتدقيقنا نظراً لتعقيد إجراء تقييم المبلغ الممكِن استرداده للشهرة والموجودات غير الملموسة على أساس احتساب القيمة أثناء الاستخدام، كما يتطلب إصدار أحكام وتقييرات جوهيرية من جانب الإدارة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية إلى آراء الإدارة حول المتغيرات مثل هامش الفائدة ومعدلات الخصم والافتراضات حول حصة السوق ومعدلات النمو المتوقعة والظروف الاقتصادية ومن بينها النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة، والتي تأثرت بإستمرار جائحة كوفيد-19. لقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

↳ كجزء من إجراءات التحقيق التي قمنا بها، قمنا بتقدير معرفة وخبرة إدارة المجموعة في تنفيذ هذه التقييمات، كما حصلنا على حسابات إنخفاض القيمة والافتراضات الرئيسية التي وضعتها الإدارة بما في ذلك توقعات الأرباح وأساس اختيار معدلات النمو ومعدلات الخصم.

↳ الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم مدى ملائمة نموذج التقييم واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحليلاً إنخفاض القيمة مثل معدل الخصم ومعدل النمو النهائي، أخذًا في الاعتبار إستمرار تأثير جائحة كوفيد-19.

↳ مراجعة تحليلاً حساسية الذي أجرته الإدارة حول الافتراضات الرئيسية المشار إليها أعلاه ونتائج التقييم. كما قمنا بمراجعة افتراضات التدفقات النقدية المستقبلية من خلال مقارنة الأداء التجاري الحالي مع أخذ التوافق السابق في الاعتبار، والتعرف على أسباب استخدام معدلات النمو المطبقة مع مراجعة إستمرار تأثير جائحة كوفيد-19.

إضافة إلى ذلك، قمنا بتقدير مدى كفاية الإفصاحات المقدمة من قبل المجموعة ضمن الإيضاح رقم (11) حول البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بذلك الافتراضات. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة فيما يتعلق باختبار الإنخفاض في القيمة ضمن الإيضاح رقم (2) حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

تعتبر العقارات الاستثمارية جوهيرية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. ذلك حيث تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية وتستعين بمقنيين خارجين لدعم هذا التقييم. يعتمد تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة بصورة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل متوسط صافي العائد المبدئي والعائد القابل للاسترداد ومعدل التضخم ومعدلات الشغور ومعدلات نمو الإيجارات والمعرفة بالسوق والمعاملات التاريخية.

يشير هذا البند إلى عدم التيقن من التقييم وما يتربّ عليه من ضرورة ارتفاع درجة الحرص المرتبط بالتقدير نتيجة إستمرار تأثير جائحة كوفيد-19. يمثل ذلك عدم التأكيد الجوهري من التقديرات فيما يتعلق بتقدير العقارات الاستثمارية.

ونظراً لحجم وتعقيد عملية تقييم العقارات الاستثمارية واستمرار تأثير جائحة كوفيد-19 عليها، وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم العقارات الاستثمارية (تتمة)

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- أخذنا في الاعتبار المنهجية المتبعة ومدى ملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتقدير العقارات الاستثمارية.
- قمنا باختبار المدخلات والافتراضات التي وضعتها إدارة المجموعة ومدى ملائمة البيانات المؤيدة وتقييمات خبراء التقييم الخارجيين فيما يتعلق بالعقارات.
- قمنا باتخاذ إجراءات تتعلق بالمخاطر والتقييم، وتضمنت تلك الإجراءات، متى كان ذلك ملائمة، مقارنة الأحكام المتخذة بالمارسات الحالية السائدة في السوق واتخاذ التقييمات على أساس العينة.
- علاوة على ذلك، قمنا باختبار موضوعية استقلالية وخبرة خبراء التقييم العقاري الخارجيين.
- قمنا أيضاً بتقييم تحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة للتقييم من تأثير التغيرات المحتملة بصورة معقولة في الافتراضات الرئيسية على القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. وقمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات وحساسية مثل هذه الافتراضات ضمن الإيضاح رقم (10) حول البيانات المالية المجمعة.

توزيع سعر الشراء

كما هو مبين في إيضاح رقم (3) حول البيانات المالية المجمعة، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة من الانتهاء من عملية توزيع سعر الشراء الخاص بدمج الأعمال الشركة بانشر للإعلام المحدودة ("شركة بانشر")، والتي بدأت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والتي نتج عنها شهرة مؤقتة بمبلغ 346,193 ألف ديناراً كويتيأ. تم توزيع مقابل سعر الشراء لشركة بانشر على الموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، بما في ذلك الموجودات غير الملموسة التي تم تحديدها بشكل منفصل من عملية الاستحواذ مثل علاقات العملاء والاسم التجاري بمبلغ 24,588 ألف ديناراً كويتيأ و32,018 ألف ديناراً كويتيأ على التوالي، وتوزيع مقابل سعر الشراء المتبقى بمبلغ 296,608 ألف ديناراً كويتيأ على بند "الشهرة".

تم الإنتهاء من عملية توزيع سعر الشراء من قبل الإدارة وذلك من خلال الإستعانة بخبراء خارجي، والذي يتطلب قدرًا كبيرًا من تقديرات الافتراضات الإدارية، خاصة فيما يتعلق بتحديد وتقدير الموجودات غير الملموسة وتحديد أعمارها الإنتاجية، وأيضاً في تقيير التدفقات النقدية المستقبلية، والتي تستند إلى آراء الإدارة في المتغيرات الأخرى مثل معدلات النمو، معدلات الخصم والظروف الاقتصادية مثل النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة.

لقد إعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية نتيجة مادية عملية الاستحواذ على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، التعقيدات المتأصلة في المحاسبة عن عمليات الاستحواذ والأراء المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها، بما في ذلك التعرف بشكل منفصل على الموجودات غير الملموسة.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- تقييم الكفاءة المهنية لخبراء الخارجيين، وتقييم مدى ملاءمة واقتضاء الموجودات غير الملموسة التي تم تحديدها من قبل الإدارة.
- تقييم مدى ملاءمة نموذج التقييم المستخدم، تقييم المدخلات والإفتراضات الرئيسية المستخدمة في التقييم وإشراك المقيمين المتخصصين لدينا في تقييم الأساليب والإفتراسات الرئيسية، بما في ذلك معدلات الخصم المستخدمة في تقييم الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها.
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات كما هو مبين في إيضاح رقم (3) حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، وتنوّع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

كم قمنا بما يلي:

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

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تممة)

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساساً مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف الذي يمكن أن يثير شكًّا جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقيف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلاً والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي على البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون فقط على إبداء رأينا.

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

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً، أن الشركة الأم تحفظ بدفعات محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متقدمة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وإننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولأنـته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا وأعتقدنا لم تقع مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولأنـته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

د. شعيب عبد الله شعيب
 مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
 RSM البرزنجي وشركاه

دولة الكويت
 29 مارس 2022

(معاد إدراجها)*

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	

الإيضاحات	الموجودات
	نقد في الصندوق ولدي البنوك
500,770	أذونات، سندات خزانة وأوراق دين أخرى
4,945,497	قروض وسلف
252,208	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
391,927	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
815,808	موجودات أخرى
118,353	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
351,781	استثمار في شركات زميلة
624,258	عقارات استثمارية
396,442	ممتلكات ومنشآت ومعدات
607,339	موجودات غير ملموسة
	مجموع الموجودات
10,351,248	10,179,769
المطلوبات وحقوق الملكية	
المطلوبات	
	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
5,160,158	ودائع من عملاء
744,113	قرضون دائنة
631,977	سندات
601,257	أوراق دفع متوسطة الأجل
1,048,409	مطلوبات أخرى
	اجمالي المطلوبات
9,457,855	9,155,668
حقوق الملكية	
	رأس المال
52,913	علاوة إصدار أسهم
(93,151)	أسهم الشركة المشتراء
106,821	احتياطي إيجاري
76,546	احتياطي اختياري
(19,287)	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
-	فائض إعادة التقييم
(131,138)	احتياطي تحويل عمالت أجنبية
2,067	احتياطي برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين
(20,708)	احتياطي آخر
21,842	أرباح مرحلة
	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
195,905	أوراق رأسمالية مستدامة
153,332	الحصص غير المسيطرة
544,156	اجمالي حقوق الملكية
	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
10,351,248	10,179,769



فيصل حمد العيار
نائب رئيس مجلس الإدارة

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح رقم (3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشراكتها التابعة

بيان الدخل المجمع

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

(معد إيراجها)*

	2020	2021
الف	الف	الف
دينار كويتي	لدينار كويتي	لدينار كويتي

إيضاحات

328,398	306,556	
86,135	63,254	19
56,408	62,985	20
17,772	32,592	
(6,101)	-	
85,485	97,526	
101,346	88,181	
9,837	7,891	
31,888	35,659	
12,871	16,425	
 724,039	 711,069	

العمليات المستمرة:

الإيرادات:

إيرادات فوائد

إيرادات استثمار

إيرادات أتعاب و عمولات

حصة في نتائج أعمال شركات زميلة

حصة في نتائج أعمال من شركة محاصة إعلامية

إيرادات خدمات إعلامية وشبكات الأقمار الصناعية الرقمية

إيرادات ضيافة وعقارات

إيرادات تصنيع وتوزيع

إيرادات أخرى

ربح تحويل عملات أجنبية

229,148	210,116	
99,131	99,472	
83,581	65,644	
8,369	6,113	
160,918	177,516	21
27,911	28,325	
 609,058	 587,186	

114,981	123,883	
(65,385)	(74,169)	27,5
(46,283)	(30,905)	29
(220)	(220)	24
 3,093	 18,589	
(3,081)	(9,357)	22
 12	 9,232	

ربح التشغيل من العمليات المستمرة قبل المخصصات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

2,539	1,997	
 2,551	 11,229	

ربح السنة من العمليات المستمرة

العمليات غير المستمرة:

الربح من العمليات غير المستمرة

ربح السنة

1,135	7,195	
1,416	4,034	
 2,551	 11,229	

فلس

(2.5)	0.7	
 (2.5)	 0.7	23
 (3.3)	 0.1	23
 (3.3)	 0.1	23

ربحية (خسارة) السهم:

الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المخففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

ربحية (خسارة) السهم من العمليات المستمرة

الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المخففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاحين رقم (3) و(25).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشراكتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

(معاد ادراجها)*
2020
ألف
دينار كويتي

2021
ألف
دينار كويتي

2,551

11,229

ربع السنة

(13,801)	5,739	
(9,072)	(1,356)	
(22,873)	4,383	

الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى:
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة

6,924	(1,396)	
111	(172)	
(8,589)	(385)	
1,417	7,921	
-	41,648	
(39,093)	(27,162)	
(39,230)	20,454	
(62,103)	24,837	
(59,552)	36,066	

بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
التغيرات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
صافي التحويل إلى بيان الدخل المجمع
التغير في القيمة العادلة لتحول التدفقات النقدية
فائض إعادة التقييم
صافي تعديل تحويل عملات أجنبية

الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة

اجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

(28,963)	31,259	
(30,589)	4,807	
(59,552)	36,066	

الإيرادات (الخسائر) الخاصة بـ :

مساهمي الشركة الأم
ال控股 غير المسيطرة

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح رقم (3).

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشراكتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

* (معاد ادراجها)	2020	2021				
	الف	الف	الإيضاحات			
	دينار كويتي	دينار كويتي				
						أنشطة العمليات
						الربح من العمليات المستمرة قبل الضرائب
3,093	18,589					الربح من العمليات غير المستمرة
2,539	1,997					
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
5,632	20,586					الربح قبل الضرائب
						تعديلات لطبيعة الربح قبل الضرائب بصفي التدفقات النقدية:
(328,398)	(306,556)					إيرادات فوائد
(86,135)	(63,254)	19				إيرادات استثمار
-	37	25				خسائر استبعاد عمليات غير مستمرة
(17,772)	(32,592)					حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
6,101	-					حصة في نتائج أعمال من شركة محاصة إعلامية
229,148	210,116					مصروفات فوائد
27,911	28,325					استهلاك وإطفاء
65,385	74,169	27.5				مخصص خسائر الائتمان
46,283	30,905					مخصص انخفاض قيمة موجودات غير مالية
3,138	2,188	25				صافي نتائج الأعمال من العمليات غير المستمرة
2,686	194					خسارة تحويل عملات أجنبية من قروض دائنة وأوراق دفع متوسطة الأجل
914	508	17				مخصص برنامج خيار شراء أسهم للموظفين
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
(45,107)	(35,374)					النقد في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(25,513)	(5,601)					ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
9,542	(131,312)					أذونات، سندات خزانة وأوراق دين آخرى
109,176	84,257					قرض وسلف
43,567	26,090					موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(76,528)	(32,888)					موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(39,823)	(62,607)					موجودات أخرى
4,248	3,461					عقارات محفظة بها للمتاجرة
(153,124)	(41,731)					المستحوظ إلى البنك والمؤسسات المالية الأخرى
77,000	89,245					ودائع من عملاء
21,065	(87,741)					مطلوبات أخرى
3,117	1,969	19				توزيعات أرباح مستلمة
348,624	284,889					فوائد مدفوعة
(276,155)	(224,420)					ضرائب مدفوعة
(13,277)	(7,473)					
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
(13,188)	(139,236)					صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة العمليات
						أنشطة الاستثمار
						صافي الحركة في عقارات استثمارية
						صافي الحركة في استثمار في شركات زميلة
						توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
						صافي التدفقات النقدية من استبعاد شركة تابعة
						صافي التدفقات النقدية من استبعاد العمليات غير المستمرة
						صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
						أنشطة التمويل
						متحصلات من إصدار حصص حقوق
						متحصلات من (سداد) قروض دائنة، بالصافي
						سداد أوراق دفع متوسطة الأجل، بالصافي
						(سداد) متحصلات من سندات، بالصافي
						شراء أسهم الشركة المشتراء
						متحصلات من بيع أسهم الشركة المشتراء
						سداد فوائد أوراق الرأسمالية المستدامة
						توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
						توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
						الحركة في الحصص غير المسيطرة
						صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدم في) أنشطة التمويل
						صافي فروق تحويل عملات أجنبية
						صافي النقش في النقد والنقد المعادل
						النقد والنقد المعادل في 1 يناير
						النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح رقم (3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشراكتها التابعة

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

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	أوراق رأسمالية مستدامة	أوراق رأسمالية	الإجمالي	أرباح مرحلة	أرباح	احتياطي آخر	احتياطي	احتياطي	احتياطي تحويل أسهم الموظفين	فائدات أجنبية	القيمة العادلة	التغيرات المتراكمة في	احتياطي التقييم	احتياطي	احتياطي إيجاري	احتياطي إيجاري	أسهم الشركة المشتراء	علاوة إصدار	رأس المال	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
892,519	538,559	153,332	200,628	27,255	(21,398)	2,067	(131,138)	-	(19,287)	76,546	106,821	(93,151)	52,913	200,000	كما في 31 ديسمبر 2020 (كما سبق إدراجها)						
874	5,597	-	(4,723)	(5,413)	690	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	* إعادة الإدراج (ايضاح 3)	
893,393 11,229 24,837	544,156 4,034 773	153,332 7,195 24,064	195,905 7,195	21,842	(20,708)	2,067	(131,138)	-	(19,287)	76,546	106,821	(93,151)	52,913	200,000	كما في 1 يناير 2021 (ماد ادراجه)*	ربح السنة	الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى				
36,066	4,807	-	31,259	7,195	-	-	(10,494)	24,742	9,816	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة	
76,051	-	-	76,051	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,949)	16,000	64,000	إصدار حصص حقوق	(ايضاح 16)					
491	(507)	-	998	(844)	-	-	-	-	-	-	-	1,842	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع أسهم الشركة المشتراء
(9,063)	-	-	(9,063)	(9,063)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح لسنة 2020 بقيمة 5
(5,133)	(5,133)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	فلس لكل سهم (ايضاح 16)
(700)	-	-	(700)	-	-	(700)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة
-	-	-	-	-	(805)	-	677	-	128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المدفوعات بالأسهم للموظفين
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول من الاحتياطيات المتعلقة بالمجموعة المحافظ لها لغرض البيع
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة نتيجة استبعاد استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	-	-	1,201	-	-	-	-	(1,201)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تحويل الاستهلاك المتعلق بمتطلبات ومتناهات ومعدات مدرجة بإعادة
(9,106) 42,102	(3,268) 15,181	-	(5,838) 26,921	(5,838) 23,662	216 3,259	-	-	-	(216)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	القيمة سداد فائد لأوراق رأسمالية مستدامة
1,024,101	555,236	153,332	315,533	37,630	(18,254)	1,367	(140,955)	24,526	(10,544)	76,546	107,562	(95,258)	68,913	264,000	كما في 31 ديسمبر 2021						

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح رقم (3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشراكتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

الخاصة بمساهمي الشركة الأم															
إجمالي حقوق الملكية	الحقاص	أوراق رأسمالية غير المسطرة	مستدامة	أرباح مرحلة الإجمالي	إحصائي آخر	إحصائي خيارات شراء أسهم للموظفين	إحصائي تحويل عمالة أجنبية	المترکمة في قيمة العائلة	الغيرات	أسهم الشركة المشترأة	علاوة إصدار	رأس المال			
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي			
1,097,486 (88,191)	605,746 (950)	153,332	338,408 (87,241)	104,225 (87,241)	(14,644)	1,779	(114,986)	(9,819)	106,546	106,821	(94,427)	52,913	200,000	كما في 31 ديسمبر 2019 (كما سبق إدراجها) إعادة الإدراج	كما في 31 ديسمبر 2019 (كما سبق إدراجها)
1,009,295 2,551 (62,103)	604,796 1,416 (32,005)	153,332	251,167 1,135 (30,098)	16,984 1,135	(14,644)	1,779	(114,986)	(9,819)	106,546	106,821	(94,427)	52,913	200,000	كما في 1 يناير 2020 (ماد إدراجها)* ربح السنة (ماد إدراجها)* الخسائر الشاملة الأخرى	كما في 1 يناير 2020 (ماد إدراجها)* ربح السنة (ماد إدراجها)* الخسائر الشاملة الأخرى
(59,552)	(30,589)	-	(28,963)	1,135	-	-	(19,420)	(10,678)	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
(18,124)	-	-	(18,124)	(18,124)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح لسنة 2019 بقيمة 10 فلس لكل سهم (إيضاح 16)
(1,181)	-	-	(1,181)	-	-	-	-	-	-	-	(1,181)	-	-	-	شراء أسهم الشركة المشترأة
1,216	-	-	1,216	(1,241)	-	-	-	-	-	-	2,457	-	-	-	بيع أسهم الشركة المشترأة
288	-	-	288	-	-	288	-	-	-	-	-	-	-	-	المدفوعات بالأسهم للموظفين
(9,111)	(3,334)	-	(5,777)	(5,777)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سداد فوائد لأوراق رأسمالية مستدامة
(14,683)	(14,683)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
-	-	-	-	-	(3,343)	-	3,268	75	-	-	-	-	-	-	المحول من الاحتياطيات المتعلقة بالمجموعة المحافظ بها لغرض البيع
-	-	-	-	-	(1,135)	-	-	1,135	-	-	-	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة نتيجة استبعاد استثناءات في أسهم مرددة بالقيمة العادلة
(9,125)	(9,125)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيارة شركة تابعة (إيضاح 3)
(5,630)	(2,909)	-	(2,721)	-	(2,721)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغيرات في حصص حقوق ملكية شركات تابعة
-	-	-	-	30,000	-	-	-	(30,000)	-	-	-	-	-	-	تحويل إحصائي إلى الأرباح المرحلة (إيضاح 16)
893,393	544,156	153,332	195,905	21,842	(20,708)	2,067	(131,138)	(19,287)	76,546	106,821	(93,151)	52,913	200,000	كما في 31 ديسمبر 2020 (ماد إدراجها)*	كما في 31 ديسمبر 2020 (ماد إدراجها)*

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح رقم (3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

معلومات حول الشركة الأم

1

إن شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها وفقاً للقوانين المطبقة في دولة الكويت بتاريخ 2 أغسطس 1975، وهي شركة مدرجة في بورصة الكويت. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 23982، الصفة 13100، دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بقرار من مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 29 مارس 2022 وتخضع هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية العادية لمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الأنشطة الرئيسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم تتمثل في الآتي:

1. تملك أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصة في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الانشراك في تأسيس هذه الشركات بنوعية إدارتها وكفالتها لدى الغير.
2. إقراض الشركات التي تمتلك الشركة الأم فيها أسهم وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتبعن ألا تقل مشاركة الشركة الأم القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن نسبة 20% على الأقل.
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم ملكية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل أو خارج دولة الكويت.
4. تملك العقارات والمنقولات اللازمة ل مباشرة نشاطها الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو شركة الفتوح القابضة ش.م.ك. (مقدمة).

أسس الإعداد

2.1

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مشتقات الأدوات المالية، العقارات الاستثمارية، الأراضي ملك حر والمباني المصنفة ضمن "ممتلكات ومباني وآلات ومعدات" والتي تدرج بالقيمة العادلة. يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المصنفة كبنود متحوط لها ضمن عمليات تحوط القيمة العادلة والتي كان ليتم إدراجها بالتكلفة المطافة وذلك لتسجيل التغيرات في القيم العادلة المتعلقة بالمخاطر المتحوط لها في علاقات تحوط فعالة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم مع تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف دينار كويتي ما لم يذكر خلاف ذلك.

التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

2.2

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء الموضح أدناه:

تطبيق التغيير الاختياري للسياسة المحاسبية للممتلكات والمباني والمعدات

إعادة تقييم بند الفنادق المصنفة ضمن "الممتلكات والمباني والمعدات"

قامت المجموعة بإعادة تقييم سياستها المحاسبية والمتعلقة بقياس بند الفنادق بعد الإعتراف المبدئي. قامت المجموعة سابقاً بقياس جميع بنود "الممتلكات والمباني والمعدات" باستخدام طريقة التكلفة الذي يموجبه يتم الإعتراف بالممتلكات والمباني والمعدات بعد الإعتراف المبدئي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، اختارت المجموعة تغيير طريقة المحاسبة عند قياس بند الفنادق المصنفة ضمن "الممتلكات والمباني والمعدات" حيث ترى المجموعة أن طريقة إعادة التقييم يعطي معلومات أكثر دقة لمستخدمي البيانات المالية المجمعة حيث أن طريقة القيمة العادلة يعتبر متماشياً مع السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل منافي المجموعة. بالإضافة إلى أن أسس التقييم المتاحة تعطي تقديرات يمكن الاعتماد عليها في الحصول على القيمة العادلة لبند الفندق.

قامت المجموعة بتطبيق طريقة إعادة التقييم بأثر مستقبلي وقامت بالإعتراف بفائض إعادة تقييم بمبلغ 24,742 ألف دينار كويتي في سنة 2021 ضمن إحتياطي فائض إعادة التقييم المصنف ضمن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. بعد الإعتراف المبدئي، يقاس بند الفنادق بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التقييم ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي إنخفاض في القيمة.

ال滂يرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تنمية)

2.2

المعايير والتفسيرات المعدلة

قامت المجموعة بتطبيق بعض التعديلات للمرة الأولى، والتي تسرى لفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى كانت قد صدرت ولكن لم يبدأ سريانها بعد.

إصلاح معلم الفائدة المعياري - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (39) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)

وفرت التعديلات إعفاءات مؤقتة تتناول آثار التقارير المالية عند استبدال سعر معروض بين البنوك (آبيور) بسعر ربح بديل خالٍ من المخاطر. تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:

- أ. الوسيلة العملية تتطلب تغييرات تعاقدية أو تغييرات في التدفقات النقدية المطلوبة مباشرة للإصلاح، ليتم التعامل معها كتغييرات في معدل الربح، بما يعادل الحركة في أسعار السوق.
- ب. يُسمح بإجراء تغييرات المطلوبة للإصلاح سعر معروض بين البنوك (آبيور) لتعيين علاقة التحوط ووثائق التحوط دون إيقاف علاقة التحوط.
- ج. تقديم إعفاء مؤقت للشركات من إستيفاء المتطلبات التي يتم تحديدها بصورة منفصلة عندما يتم تصنيف الأداة التي تحمل معدل فائدة مرجعي خال من المخاطر كتحوط لبند المخاطر.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "التأجير" - امتيازات عقود الإيجار ذات الصلة بـ كوفيد - 19

أضافت امتيازات الإيجار المتعلقة بـ كوفيد-19، الصادرة في مايو 2020 ، الفقرات (A ، 60A ، 46B ، 46A) ، C20A ، والفرقة C20B). يجب على المستأجر تطبيق هذا التعديل لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020. يُسمح بالتطبيق المبكر إذا كانت البيانات المالية المجمعة لم يتم الموافقة على إصدارها كما في 28 مايو 2020.

كان من المقرر تطبيق التعديل حتى 30 يونيو 2021، ولكن مع استمرار تأثير جائحة كوفيد-19 قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بتاريخ 31 مارس 2021 بالموافقة على تمديد فترة تطبيق التعديلات العملية حتى تاريخ 30 يونيو 2022. إن تلك التعديلات تسرى على فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2021.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تنطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2021، ولكن ليس لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة موضحة أدناه. سوف تقوم المجموعة بتطبيق تلك المعايير والتعديلات، المنطبقة على المجموعة، عندما يبدأ سريانها.

2.3

الرجوع إلى إطار المفاهيم - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3)
في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3) "تجميع الأعمال" - إشارة إلى إطار المفاهيم. تهدف التعديلات إلى استبدال الإشارة إلى إستبدال الإشارة إلى إعداد التقارير المالية الصادر في عام 1989، بالإشارة إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018 دون تغيير متطلباته بشكل كبير.

أضاف مجلس المعايير أيضاً استثناء لمبدأ الاعتراف بالمعايير الدولي للتقارير المالية رقم (3) لتجنب الأرباح أو الخسائر المحتملة في "اليوم الثاني" والتي تنشأ عن الالتزامات والمطالبات المحتملة التي ستكون ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (21) "الرسوم والضرائب"، إذا تم تكبدها بشكل منفصل.

في الوقت نفسه، قرر المجلس توضيح التوجيهات الحالية في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3) للموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإشارة إلى إطار إعداد البيانات المالية وعرضها.

إن تلك التعديلات سارية المفعول لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي.

المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير (تتمة)

2.3

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والمنشآت والمعدات: العوائد ما قبل قصد الاستخدام" في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والمنشآت والمعدات - العوائد ما قبل قصد الاستخدام"، والذي يحظر على المنشآت الخصم من تكلفة أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات، أي عائدات من بيع تلك البنود المنتجة أثناء إيداعها إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل بالطريقة التي حدتها الإدارة. وبدلاً من ذلك، تعرف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتکاليف تجهيزها في الأرباح أو الخسائر.

إن هذا التعديل ساري المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد الفترة الأولى المعروضة، عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) - "العقود المتعلقة بالالتزامات: تکاليف إتمام العقد" في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) لتحديد التکاليف التي يجب على المنشأة تضمينها عند تقييم ما إذا كان العقد متقدماً بالالتزامات أو متقدماً خسائر.

تطبق التعديلات "طريقة التكلفة ذات الصلة المباشرة". تتضمن التکاليف المرتبطة مباشرة بعد تقديم سلع أو خدمات كلاً من التکاليف الإضافية وتوزيع التکاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد. إن التکاليف العامة والإدارية لا تتعلق مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحديدها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

إن التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تفِ بعد بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها التعديلات للمرة الأولى.

التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2018 - 2020 فيما يلي ملخص للتعديلات من دورة التحسينات السنوية 2018 - 2020:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - "الرسوم في اختبار (10%) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية"
يوضح هذا التعديل الرسوم التي تتضمنها المنشأة عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المدفوعة أو المستلمة بين المقترض والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو المقرض نيابة عن الآخر. تقوم المنشأة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة إعداد التقارير السنوية التي تطبق فيها التعديل بشكل أولي.

إن هذا التعديل ساري المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديل بشكل أولي. إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) - "عقود التأمين" وتعديلاته
(أ) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (17) - عقود التأمين - في مايو 2017، وهو معيار محاسبي جديد شامل يعطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح لعقود التأمين. بمجرد دخول هذا المعيار حيز التنفيذ، سيحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) - "عقود التأمين" الذي تم إصداره في عام 2005. ينطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) على جميع أنواع عقود التأمين (على سبيل المثال: التأمين على الحياة، التأمين العام، التأمين المباشر وإعادة التأمين)، بعض النظر عن نوع المنشآت التي تصدرها، بالإضافة إلى بعض الضمانات والأدوات المالية ذات مزايا المشاركة التقيرة.

يتمثل الهدف العام للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) في توفير نموذج محاسبي لعقود التأمين يكون أكثر فائدة واتساقاً لشركات التأمين. على النقيض لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4)، والتي تعتمد إلى حد كبير على عدم التطبيق بأثر رجعي للسياسات المحاسبة المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يعطي جميع الجوانب المحاسبية ذات الصلة. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) هو النموذج العام، والمكمel بـ:

- تبني محدد للعقد ذات مزايا المشاركة المباشرة (طريقة الرسوم المتغيرة).
- الطريقة البسيطة (طريقة توزيع الأقساط) وهي تطبق بشكل أساسي على العقود قصيرة الأجل.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) لفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع تعديل أرقام المقارنة. يُسمح بالتطبيق المبكر، بشرط أن تطبق المنشأة أيضاً المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) في أو قبل التاريخ الذي تطبق فيه المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17).

المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير (تنمية)

2.3

التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2018 - 2020 (تنمية)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) - "عقود التأمين" وتعديلاته (تنمية)

ب) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يونيو 2020، تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17). نأتي هذه التعديلات من مسودة العرض لتبيين التعديلات المقترحة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) - "عقود التأمين".

كنتيجة لإعادة المداولات، أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تغييرات على النقاط الرئيسية التالية من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17):

- تأجيل تاريخ سريان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لشركات التأمين المؤهلة لمدة سنتين لتكون على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
- الاسترداد المتوقع للتدفقات النقدية المكتسبة من تجديد عقود التأمين.
- هامش الخدمات التعاقدية المتعلقة بأنشطة الاستثمار.
- قابلية تطبيق خيار تخفيض المخاطر للعقود ذات مزايا المشاركة المباشرة.
- عقود إعادة التأمين المحتفظ بها - الاسترداد المتوقع للخسائر من العقود المتقلبة بالإلتزامات.
- عرض مبسط لعقود التأمين في بيان المركز المالي.
- ارشادات انتقالية إضافية.

إن المجموعة بقصد إحتساب التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذا المعيار.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) تغير متطلبات الإفصاح عن السياسات المحاسبية حيث تستبدل التعديلات جميع حالات مصطلح "السياسات المحاسبية الجوهرية" بـ "معلومات السياسة المحاسبية الهامة". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية هامة إذا، عند النظر إليها جنباً إلى جنب مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، فمن المتوقع بشكل معقول أن تؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية للأغراض العامة على أساس تلك البيانات المالية.

كما تم تعديل الفقرات المؤيدة في معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتوضيح أن معلومات السياسة المحاسبية التي تتعلق بالمعاملات غير المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى غير مهمة ولا يلزم الإفصاح عنها. قد تكون معلومات السياسة المحاسبية هامة بسبب طبيعة تلك المعاملات أو الأحداث أو الظروف الأخرى، حتى لو كانت المبالغ غير مادية. ومع ذلك، ليست كل معلومات السياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى هامة في حد ذاتها.

تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ، مع السماح بالتطبيق المبكر ويتم تطبيقها بشكل مستقل. ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (8) السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف تقديرات المحاسبة

إن التعديلات تستبدل تعريف "التغيير في التقديرات المحاسبية" بتعريف "التقديرات المحاسبية". بموجب التعريف الجديد، فإن التقديرات المحاسبية هي "المبالغ النقدية في البيانات المالية التي تخضع لعدم التأكيد من القياس". لقد تم حذف تعريف "التغيير في التقديرات المحاسبية". ومع ذلك، احتفظ المجلس بمفهوم التغييرات في التقديرات المحاسبية في المعيار مع الإيضاحات التالية:

- لا يعتبر التغيير في التقدير المحاسبى الناتج عن معلومات جديدة أو تطورات جديدة تصحيحاً لخطأ.
- إن تأثيرات التغيير في أحد المدخلات أو أسلوب القياس المستخدم لتطوير التقدير المحاسبى هي تغييرات في التقديرات المحاسبية إذا لم تكن ناتجة عن تصحيح أخطاء فترات سابقة.

إن التعديلات سارية المفعول لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 للتعديلات في السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة، مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير (تتمة)

2.3

"التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - "تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة" أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020، تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:

- المقصد بالحق في تأجيل التسوية.
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية الفترة المالية.
- أن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأ لها في التأجيل.
- أنه فقط إذا كانت المشتقات المتضمنة في الالتزام القابل للتحويل هي نفسها أداة الملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.

إن تلك التعديلات سارية المفعول لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة تفاوض.

أساس التجميع

2.4

تتضمن البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2021. تنشأ السيطرة عندما ت تعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها و يكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

يشكل عام هناك إفتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى ممارسة السيطرة. وعندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- ▶ الترتيب التعاوني القائم مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- ▶ الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- ▶ حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

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

الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى تتعلق بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وال控股 غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

أساس التجميع (تتمة)

2.4

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المترادفة المسجلة في حقوق الملكية.
- تعمل على الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على الاعتراف بأي فائض أو عجز ضمن بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البند المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح.
- المرحلة، إذا كان ذلك مناسباً، ومتى اقتضت الضرورة إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

الملحوظة الفعالية كما في 31 ديسمبر*	السنة 2020	السنة 2021	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة	
					المحفظة بها مباشرة	المحفظة بها من خلال شركات المجموعة
93.26%	90.56%	شركة قابضة	الجررين	شركة الخليج المتحدة القابضة ش.م.ب.		
62.87%	62.14%	خدمات مصرافية	دولة الكويت	بنك برقان ش.م.ك. ("برقان")		
73.88%	73.63%	عقارات	دولة الكويت	شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. (ايضاح 33)		
78.63%	79.48%	صناعية	دولة الكويت	شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)		
88.58%	88.82%	عقارات	دولة الكويت	شركة أوفرلاند العقارية ذ.م.م. ("أوفرلاند")		
100.00%	100.00%	استشارات	الهند	مركز بولسار للمعرفة		
100.00%	100.00%	إدارة أصول	المتحدة	إدارة الخليج المتحدة إنك		
100.00%	100.00%	إدارة أصول	المملكة المتحدة	إدارة الخليج المتحدة المحدودة		
99.99%	99.99%	قابضة	دولة الكويت	شركة الروابي المتحدة القابضة ش.م.ل.ك.م. (قابضة)		
100.00%	-	تقاعد وآخـار	الجررين	شركة تقاعد للأدخار والتقاعد ش.م.ب. (أ)		
99.99%	99.99%	استشارات	دولة الكويت	شركة الاستشارات الكويتية المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)		
99.99%	99.99%	خدمات ضيافة	دولة الكويت	شركة شيرمانز كلوب الكويت ش.م.ك. (مقفلة)		
86.34%	69.84%	وترفـيه	الامارات	شركة مجموعة باشر للإعلام المحدودة		
66.85%	66.85%	عقارات	دولة الكويت	شركة أبراج المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)		
60.00%	60.00%	خدمات بحرية	دولة الكويت	شركة ايكاروس المتحدة لخدمات البحريـة ش.م.ك. (مقفلة)		
53.53%	53.53%	استثمارات	دولة الكويت	شركة شمال إفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)		
98.04%	98.04%	شركة قابضة	غيرنزي	شركة شمال إفريقيا القابضة للصناعات المحدودة		
63.62%	63.62%	أقمار صناعية	دولة الكويت	شركة الشـبـكـاتـ المـتـحـدـةـ ش.م.ك. (مقفلة)		
100.00%	100.00%	واعـلام	هولندا	شركة اسويفـيدـ بيـ.ـفيـ.		
87.82%	87.82%	عقارات	دولة الكويت	شركة مينا هومز العقارية ش.م.ك. (مقفلة)		
		عقارات		منشـاتـ مـهـيـكـلـةـ تعـامـلـ معـاـمـلـ الشـرـكـاتـ التـابـعـةـ		
100.00%	-	منشـأـةـ ذاتـ اـغـرـاضـ خـاصـةـ	جزر كaiman	شركة مشاريع الكويت (كaiman) (أ)		
100.00%	100.00%	منشـأـةـ ذاتـ اـغـرـاضـ خـاصـةـ	الـبـرـيـنـ	شركة يو بي سي فـنـتـشـرـ ذـمـمـ.		
100.00%	100.00%	منشـأـةـ ذاتـ اـغـرـاضـ خـاصـةـ	الـإـمـارـاتـ	شركة مشاريع الكويت المحدودة أس.بي.سي (DIFC)		
100.00%	-	منشـأـةـ ذاتـ اـغـرـاضـ خـاصـةـ	الـعـرـبـيـةـ الـمـتـحـدـةـ	شركة الأنصار المتحدة العقارية ش.ش.و. (ب)		

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر* 2020		الأنشطة الرئيسية 2021		بلد التأسيس	أساس التجميع (تتمة)
					اسم الشركة
100.00%	100.00%	استثمارات مصرفيّة	البحرين		المحفظٌ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة بنك الخليج المتحد ش.م.ب.
					المحفظٌ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة/ بنك الخليج المتحد
62.92%	62.92%	إدارة أصول	دولة الكويت		شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. ("كامكو")
88.89%	88.89%	خدمات مصرفيّة	مالطا		مجموعة فيم بنك ("بنك فيم")
98.00%	98.00%	عقارات	دولة الكويت		شركة هتون العقارية ذ.م.م.
		خدمات استثمارات			الشركة السورية الخليجية للاستثمار
99.00%	99.00%	مصرفيّة	سوريا		شركة الخليج المتحدة القابضة للخدمات المالية شمال أفريقيا
83.81%	83.81%	واسطة وخدمات	تونس		شركة الخليج المتحدة للخدمات المالية
100.00%	100.00%	استثمارات مصرفيّة	تونس		شركة الخليج المتحدة للأصول (ش.س.و.)
100.00%	100.00%	خدمات مالية	البحرين		شركة جلف ريلاتي المتقدمة الدوليّة المحدودة
		إدارة الأصول			شركة فيديرال ستريت 176 القابضة انك
100.00%	100.00%	عقارات	جزر العذراء		المحفظٌ بها من خلال شركة كامكو
100.00%	100.00%	عقارات	البريطانية		شركة الزاد العقارية ذ.م.م.
			الولايات		شركة الضيافة المتحدة العقارية ذ.م.م.
			المتحدة		شركة شمال إفريقيا الأولى العقارية ذ.م.م.
99.48%	99.48%	عقارات	دولة الكويت		صندوق كامكو لفرص الخليجية
99.80%	99.80%	عقارات	دولة الكويت		صندوق الكويت لفرص الملكية الخاصة
99.79%	99.79%	عقارات	دولة الكويت		شركة كامكو للاستثمار المحدودة (DIFC)
100.00%	90.75%	صندوق	البحرين		صندوق الجازى النقدي
72.82%	72.82%	صندوق	دولة الكويت		شركة نواصي المتقدمة القابضة ش.م.ك. (مقلة)
			الإمارات		شركة التضامن المتقدمة القابضة ش.م.ك. (مقلة)
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	العربية المتحدة		شركة باكاي باور أدفيزري آل. آل. سي.
96.94%	96.94%	صندوق	دولة الكويت		شركة باكاي باور مانجر ليمنتد
96.00%	96.00%	شركة قابضة	دولة الكويت		كارشن مانجر ليمنتد
96.00%	96.00%	شركة قابضة	دولة الكويت		شركة كارشن للاستشارات ذ.م.م.
			الولايات		شركة كامكو مصر القابضة (مركز دبي العالمي) المحدودة (أ)
47.83%	47.83%	استشارات	المتحدة		شركة شروق لخدمات الاستثمارية القابضة ش.م.ع.م (أ)
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	جيarsi		بيت الاستثمار العالمي - مصر (أ)
100.00%	100.00%	استشارات	جيarsi		بيت الاستثمار العالمي ش.م.ب. (مقلة)
			الولايات		الشركة الأولى للوساطة المالية ش.م.ك. (مقلة)
74.89%	74.89%	استشارات	المتحدة		شركة كامكو للاستثمار - السعودية
			الإمارات		بيت الاستثمار العالمي - محدودة المسؤلية
100.00%	-	شركة قابضة	العربية المتحدة		شركة صندوق كامكو الخليجي للاستثمار ش.م.ب.
76.97%	-	خدمات مالية	عمان		شركة الشروق للأوراق المالية ذ.م.م. (أ)
100.00%	-	خدمات مالية	مصر		الشركة المتحدة القابضة ش.م.ك. (قابضة)
100.00%	100.00%	خدمات وساطة	البحرين		شركة كامكو كابيتال بارتنرز المحدودة
93.23%	93.23%	خدمات وساطة	دولة الكويت		صندوق كامكو مينا بلس الدخل الثابت OECD المحدودة
			المملكة العربية		شركة كبر المتحدة العقارية ش.ش.و.
100.00%	100.00%	خدمات مالية	السعودية		شركة بلازرا للمحاماة والمحاسبة
100.00%	100.00%	خدمات وساطة	الأردن		شركة اتش بي بلازا للاستثمارات انك
99.90%	99.90%	إدارة استثمارات	البحرين		شركة اتش بي بلازا للاستشارات ذ.م.م
100.00%	-	خدمات مالية	عمان		شركة سنترستون المستثمر انك
99.98%	99.98%	شركة قابضة	دولة الكويت		
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	جزر كايمان		
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	جزر كايمان		
57.57%	57.57%	صندوق	الإمارات		
100.00%	100.00%	عقارات	دولة الكويت		
100.00%	100.00%	عقارات	دولة الكويت		
			الولايات		
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	المتحدة		
			الولايات		
50.00%	50.00%	استشارات	المتحدة		
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	الولايات		
			المتحدة		
			الولايات		
			المتحدة		

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

أسس التجميع (تتمة)

2.4

المحفظ بها من خلال شركة كامكو (تتمة)	اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*	2020	2021
شركة سنترستون للاستشارات ذ.م.م	لارسون لانا للاستثمار انك	الولايات المتحدة	استشارات إدارة	50.00%	50.00%	50.00%
مارتنلي للممتلكات جي بي ليمند	مارتنلي للتمويل جي بي ليمند	الولايات المتحدة	خدمات إدارة	100.00%	100.00%	100.00%
اف اي ام فاكتورز بي في	شركة لندن لبيع الديون المحدودة	جيبرسي	خدمات إدارة	100.00%	100.00%	100.00%
اف أي ام بربنز سليوشنز المحدودة	شركة لندن الدولية لبيع الديون المحدودة	جيبرسي	خدمات إدارة	100.00%	100.00%	100.00%
اف أي ام بربنز سليوشنز المحدودة	شركة لندن لبيع الديون المحدودة	المملكة المتحدة	بيع ديون	100.00%	100.00%	100.00%
اف أي ام بربنز سليوشنز المحدودة	شركة لندن الدولية لبيع الديون المحدودة	هولندا	شركة قابضة	100.00%	100.00%	100.00%
اف أي ام بربنز سليوشنز المحدودة	شركة لندن اميركا لبيع الديون انك	الولايات المتحدة	مقدم خدمات تكنولوجيا المعلومات	100.00%	100.00%	100.00%
اف أي ام بربنز سليوشنز المحدودة	شركة لندن دو برازيل لبيع الديون المحدودة	مالطا	ادارة املاك	100.00%	100.00%	100.00%
اف أي ام بربنز سليوشنز المحدودة	شركة الهند لبيع الديون والحلول المالية الخاصة المحدودة	مالطا	شركة قابضة	100.00%	100.00%	100.00%
بنك برقدان أيه اس.	شركة لندن اميركا لبيع الديون انك	الولايات المتحدة	تسويق	100.00%	100.00%	100.00%
بنك برقدان ايه اس.	شركة لندن دو برازيل لبيع الديون المحدودة	البرازيل	تسويق	100.00%	100.00%	100.00%
بنك برقدان ايه اس.	شركة الهند لبيع الديون والحلول المالية الخاصة المحدودة	الهند	بيع الديون	88.16%	88.16%	88.16%
بنك برقدان ايه اس.	اف أيه أم القابضة (تشيلي) اس بي ايه	تشيلي	بيع الديون	100.00%	100.00%	100.00%
بنك برقدان ايه اس.	الشركة المصرية لبيع الديون ش.م.م.	مصر	بيع الديون	100.00%	100.00%	100.00%
بنك برقدان للخدمات المالية المحدودة	بنك الخليج الجزائري ش.م.ج.	الجزائر	خدمات مصرافية	91.13%	91.13%	91.13%
بنك برقدان للخدمات المالية المحدودة	بنك بغداد ش.م.أ.م. (ج)	العراق	خدمات مصرافية	51.79%	51.79%	51.79%
بنك برقدان للخدمات المالية المحدودة	بنك تونس الدولي إس.إيه.	تونس	خدمات مصرافية	86.70%	86.70%	86.70%
بنك برقدان للخدمات المالية المحدودة	شركة بغداد للوساطة (ج)	العراق	خدمات مصرافية	51.79%	51.79%	51.79%
بنك برقدان للخدمات المالية المحدودة	بنك برقدان ايه اس.	تركيا	خدمات مصرافية	99.56%	99.63%	99.63%
بنك برقدان للخدمات المالية المحدودة	برقدان فايننشال كيرالاما ايه اس	تركيا	تأجير	99.56%	99.63%	99.63%
بنك برقدان للخدمات المالية المحدودة	برقدان ياتيريم مينكول ديجيرلر ايه اس	تركيا	واسطة	99.56%	99.63%	99.63%
بنك برقدان للخدمات المالية المحدودة	برقدان بنك للخدمات المالية المحدودة	دبي	خدمات استشارات مالية	100.00%	100.00%	100.00%
بنك برقدان للخدمات المالية المحدودة	برقدان سينيور المحدودة ذات الأغراض الخاصة	دبي	منشأة ذات أغراض خاصة	100.00%	100.00%	100.00%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	شركة المباني المتعددة ش.م.ك. (مقلدة)	دولة الكويت	عقارات	92.17%	92.17%	92.17%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	شركة المباني المتعددة مصر ش.م.م.	دولة الكويت	عقارات	98.00%	98.00%	98.00%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	شركة تملك العقارية المتعددة ذ.م.م.	مصر	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	الشركة المتعددة الدولية لإدارة المشاريع ذ.م.م	دولة الكويت	عقارات	99.00%	99.00%	99.00%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	الشركة المتعددة لإدارة المرافق ش.م.ك. (مقلدة)	دولة الكويت	ادارة مرافق	96.00%	96.00%	96.00%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	الشركة اللبنانية العقارية المتعددة ش.م.ل (قابلة)	دولة الكويت	ادارة مرافق	96.80%	96.80%	96.80%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	شركة أريج المتعددة للإسكان ذ.م.م.	لبنان	عقارات	99.90%	99.90%	99.90%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	الشركة الكويتية المتعددة لتطوير العقارات ش.م.م.	الأردن	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	شركة الريف العقارية ش.م.ع. (مقلدة)	عمان	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	شركة رتاج المتعددة للاستثمار السياحي ش.م.م. (مقلدة)	عمان	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%
سوق المتعددة شركة محاصة - الصالحة	شركة رتاج المتعددة للاستثمار السياحي ش.م.م. (مقلدة)	مصر	تطوير سياحي	100.00%	100.00%	100.00%

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

أسس التجميع (تتمة)

2.4

الشركة	أسس التجميع (تتمة)	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*	2020	2021
المحتفظ بها من خلال شركة العقارات المتحدة (تتمة)						
الشركة المتحدة لتطوير المرافق ش.م.ك. (مقلدة)	دولة الكويت	عقارات	63.50%	63.50%	63.50%	63.50%
الشركة المتحدة للاستثمار ذ.م.م.	سوريا	عقارات	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
شركة العقارات المتحدة القابضة	مصر	استثمار	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة منازل المتحدة للاستثمار العقاري - ش.م.م.	مصر	عقارات	91.49%	91.49%	91.49%	91.49%
شركة أسوار المتحدة العقارية ش.م.م.	مصر	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة الضيافة القابضة ش.م.ك. (مقلدة) (إيضاح 33)	دولة الكويت	عقارات	89.58%	90.22%	90.22%	90.22%
شركة الأردن العقارية المتحدة ش.م.خ.	الأردن	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
غرينبيتش كاي المحدودة	ايل اوف مان	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة العقارات المتحدة ذ.م.م.	سوريا	عقارات	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
شركة يونيفرسال المتحدة العقارية ذ.م.م.	دولة الكويت	عقارات	63.00%	63.00%	63.00%	63.00%
الشركة المصرية الخليجية للفنادق والسياحة ش.م.م.	مصر	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة بحمدون المتحدة العقارية ش.م.ل.	لبنان	إدارة فنادق	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة الروشة القابضة ش.م.ل.	لبنان	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة الضيافة لبنان ش.م.ل. (شركة قابضة)	لبنان	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
الشركة اللبنانية العقارية المتحدة ش.م.ل.	لبنان	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة مجمع العبدلي ش.م.خ.	الأردن	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م.	عمان	إدارة مرافق	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة يو اف ام لخدمات إدارة المنشآت ذ.م.م.	الإمارات	الإمارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
إ ب إم 1 لصيانة المباني ذ.م.م.	الإمارات	الإمارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
الشركة المصرية المتحدة لإدارة المشروعات ذ.م.م.	مصر	الإمارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة الداو القابضة المحدودة	ايل اوف مان	عقارات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
الشركة العربية المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م.	الأردن	إدارة مرافق	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة اريج المتحدة للاستثمار الزراعي	مصر	زراعة	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
المحتفظ بها من خلال شركة الصناعات المتحدة						
الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية ش.م.ك. (مقلدة)	دولة الكويت	استثمار صناعي	99.95%	99.95%	99.95%	99.95%
شركة المشاريع الشرقية للتجارة العامة ذ.م.م.	دولة الكويت	استثمار صناعي	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%
شركة الخليج الصناعية المتحدة ذ.م.م.	السعودية	استثمار صناعي	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
المحتفظ بها من خلال شركة الشبكات المتحدة						
شركة جاف سات للاتصالات ش.م.ك. (مقلدة)	دولة الكويت	خدمات الاتصالات	82.37%	82.37%	82.37%	82.37%
شركة تخطيب شركة محدودة بالأسماء	جزر كيمان	اتصالات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
الشركة السورية للاتصالات التكنولوجية	سوريا	اتصالات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة جاف سات للاتصالات	الأردن	اتصالات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة جي كاست ميديا ذ.م.م.	مصر	اتصالات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
شركة ماي تي في (سي واي) المحدودة	قبرص	اتصالات	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4

أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة

حصة الملكية الفعلية

كما في 31 ديسمبر*

2020

2021

الأنشطة الرئيسية

بلد التأسيس

المحتفظ بها من خلال شركة أوفراند

شركة أماكن العقارية المتحدة

شركة المتحدة للغازات الصناعية ش.م.ك. (مقلة)

شركة مشاريع الطاقة البديلة

شركة مشاريع الطاقة البديلة

أي بي سي مينا سكاي القابضة المحدودة (د)

أي بي سي أي بي ري القابضة المحدودة (د)

شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقلة) (ه)

المحتفظ بها من خلال شركة أبراج المتحدة

شركة إدارة مشروع 22

المحتفظ بها من خلال شركة شمال إفريقيا القابضة للصناعات المحدودة

شركة ساسم للصناعات اس ايه

شركة ساسم للخدمات

اس تي اي ساسم للتدريب

ساسم الدولية

ساسم سمارت

شركة ساسم للطاقة والخدمات الهندسية

شركة ساسم جي سي سي الكهربائية آل. أل. سي.

شركة ساسم للصناعات ساحل العاج

شركة ساسم رواندا المحدودة

شركة سوسيتي دن

المحتفظ بها من خلال شركة اسويفيد بي في

شركة اسويفيد للتطوير العقاري اس ايه

شركة اسويفيد لإدارة العقارات اس ايه

شركة اسويفيد لعمليات الخليج اس ايه

شركة اسويفيد للفنادق اس ايه

شركة اسويفيد الخليج اس ايه

شركة اسويفيد جولف للفنادق اس ايه

شركة اسويفيد بالاس

شركة ستافبني اس ايه

اسيم بي في

محتفظ بها من خلال شركة الروابي

البنك الأردني الكويتي ش.م.ع.

المحتفظ بها من خلال شركة التعليم المحدودة (ه)

شركة الريان القابضة ش.م.ك. (مقلة)

شركة أي يو اس التعليمية ذ.م.م.

شركة الريان للخدمات التعليمية

مؤسسة النورى التعليمية ذ.م.م.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 أساس التجميع (تتمة)

المنطقة	اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*	2020	2021
المتحفظ بها من خلال شركة شمال إفريقيا القابضة	المركز الطبي المصري الدولي ش.م.م. (ج)	مصر	شركة استثمار قابضة	51.00%	51.00%	أدوية
شركة الشارقة شمال إفريقيا للتجارة العامة ذ.م.م.	شركة الشارقة شمال إفريقيا للتجارة العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة
شركة شمال إفريقيا للصناعات الزجاجية المحدودة	شركة شمال إفريقيا للصناعات الزجاجية المحدودة	غيرنزي	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	غيرنزي
شركة شمال إفريقيا لصناعة الأدوية المحدودة	شركة شمال إفريقيا لصناعة الأدوية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة
شركة شمال إفريقيا أيرول للتجارة العامة ذ.م.م.	شركة شمال إفريقيا أيرول للتجارة العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة
شركة شمال إفريقيا لخدمات الإدارة ذ.م.م.	شركة شمال إفريقيا لخدمات الإدارة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة
شركة شمال إفريقيا للصناعات الموائية المحدودة ذ.م.م.	شركة شمال إفريقيا للصناعات الموائية المحدودة ذ.م.م.	مصر	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة
شركة سونترانا للاستثمار المحدودة	شركة سونترانا للاستثمار المحدودة	قبرص	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة
شركة كيفالينا للاستثمارات المحدودة	شركة كيفالينا للاستثمارات المحدودة	قبرص	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة عقارات
شركة شمال إفريقيا القابضة للعقارات	شركة شمال إفريقيا القابضة للعقارات	المغرب	تطوير عقاري	100.00%	100.00%	تطوير عقاري
نابتشايد المحدودة	نابتشايد المحدودة	جزر العذراء	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة العذراء
نيجليو إس إيه آر إل	نيجليو إس إيه آر إل	المغرب	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة العذراء
تولاند ليمتد	تولاند ليمتد	البريطانية	شركة استثمار قابضة	100.00%	100.00%	شركة العذراء
المحفظة من خلال البنك الأردني الكويتي	شركة اجارة للتأجير التمويلي	الأردن	تأجير وساطة	100.00%	100.00%	خدمات مالية
شركة الاستثمار المالية المحدودة (و)	شركة الاستثمار المالية المحدودة (و)	الأردن	تأجير وساطة	95.60%	95.60%	خدمات مالية
الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار والاستشارات المالية (و)	الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار والاستشارات المالية (و)	الأردن	تأجير وساطة	100.00%	100.00%	خدمات مالية
محفظة من خلال شركة مجموعة بانثر للإعلام	شركة بانثر القابضة للإعلام المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة وسطى خدمات البيث	100.00%	100.00%	المناجرة في معدات استقبال بث الأقمار الصناعية
جلف دي تي اتش FZ المحدودة	جلف دي تي اتش FZ المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	ال்டெலிழினோவு மீது நடைபெற்ற பார்த்தல்	100.00%	100.00%	الإعلان التجارية العامة والمقولات
بريمبير حول وسائل الإعلام FZ ذ.م.م.	بريمبير حول وسائل الإعلام FZ ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	الإعلان التجارية العامة والمقولات	85.00%	85.00%	المناجرة في معدات استقبال بث الأقمار الصناعية
الأقمار الصناعية الرقمية ذ.م.م.	الأقمار الصناعية الرقمية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	المناجرة في معدات استقبال بث الأقمار الصناعية	100.00%	100.00%	المناجرة في معدات استقبال بث الأقمار الصناعية
بيلا ميديا إنترتينمنت FZ ذ.م.م. (أ)	بيلا ميديا إنترتينمنت FZ ذ.م.م. (أ)	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة وسطى	100.00%	-	شركة قابضة وسطى
جلف دي تي اتش LDC	جلف دي تي اتش LDC	جزر كيمان	شركة قابضة وسطى	100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى
جلف دي تي اتش إنترتينمنت LDC	جلف دي تي اتش إنترتينمنت LDC	جزر كيمان	شركة قابضة وسطى	100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى
جلف دي تي اتش القابضة LDC	جلف دي تي اتش القابضة LDC	جزر كيمان	شركة قابضة وسطى	100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى
شركة توزيع الترفيه المحدودة (أ)	شركة توزيع الترفيه المحدودة (أ)	البريطانية	شركة فيرجن	100.00%	-	شركة فيرجن

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 أساس التجميع (تتمة)

الشركة	اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*	2020	2021	محفظتها من خلال شركة مجموعة باشر للإعلام (تتمة)
توزيع أنظمة الوسائل الرقمية المحدودة	جزر فيرجن البرطانية	جزر فيرجن	شركة قابضة وسطى	100.00%	100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى
أنظمة التداول الرقمية المحدودة	جزر فيرجن البرطانية	جزر فيرجن	شركة قابضة وسطى	100.00%	100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى
شركة ولستون للاستثمارات إنك	جزر فيرجن البرطانية	جزر فيرجن	شركة قابضة وسطى	100.00%	100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى
بانثر ميديا فينكتو المحدودة	جزر كيمان	جزر كيمان	المتاجرة في المتاجرة في	100.00%	100.00%	100.00%	المعدات الالكترونية
شركة الشاشة للتوزيع الترفيهي	السعودية	السعودية	المتاجرة في المتاجرة في	100.00%	100.00%	100.00%	المعدات الالكترونية
شركة المستحضرات الإلكترونية الدولية المحدودة	السعودية	السعودية	التجارة العامة	100.00%	100.00%	100.00%	المعدات الالكترونية
شركة التلفزيونات العالمية المباشرة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	دولة الكويت	دولة الكويت	المقاولات	100.00%	100.00%	100.00%	المتاجرة في المتاجرة في
شركة الأنظمة الرقمية للأجهزة الكهربائية والإلكترونية ذ.م.م.	دولة الكويت	دولة الكويت	خدمات البيث	100.00%	100.00%	100.00%	المعدات الالكترونية
شركة جلوبال دايركت تلجن المحدودة	مصر	مصر	التأليفيوني والبث	100.00%	100.00%	53.00%	المتاجرة في
شبكة اتصالات النيل SAE	مصر	مصر	المباشر	100.00%	100.00%	53.00%	إدارة وتشغيل
ديجيتال لأنظمة التكنولوجيا ذ.م.م.	مصر	مصر	المتاجرة في معدات	100.00%	100.00%	-	تجارة عامة
شركة اتصالات أوربٍت ذ.م.م.	البحرين	البحرين	استقبال بث الأقمار الصناعية	100.00%	100.00%	-	ومقاولات
ديجيتال لأنظمة الإعلام ذ.م.م.	البحرين	البحرين	تركيب وصيانة	100.00%	-	-	خدمات البيث
التلفزيون العالمي المباشر للخدمات السليلات ذ.م.م. (أ)	الأردن	الأردن	المتاجرة في معدات	100.00%	-	-	استقبال بث الأقمار الصناعية
شركة نظام الديجيٌّل للتجارة	الأردن	الأردن	استقبال بث الأقمار الصناعية	100.00%	100.00%	-	المتاجرة في معدات
شركة الأقمار الصناعية للإعلام الرقمي	قطر	قطر	الصناعية	100.00%	100.00%	-	استقبال بث الأقمار الصناعية
ديجيٌّل لنظام الإعلام SARL	لبنان	لبنان	المتاجرة في معدات	100.00%	100.00%	-	المتاجرة في
شركة توزيع الترفيه SARL (أ)	المغرب	المغرب	استقبال بث الأقمار الصناعية	100.00%	-	-	المعدات الالكترونية

* بالنسبة للشركات التابعة المملوكة مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للمجموعة. بالنسبة للشركات التابعة المملوكة بصورة غير مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للشركات التابعة للمجموعة ذات الصلة.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة:

(أ) بإستبعاد هذه الشركات أو تصفيفتها.

(ب) بابرام إتفاقية لبيع حصة ملكيتها في شركة الأنصار المتحدة العقارية ش.ش.و. (إحدى الشركات التابعة للمجموعة) إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 24).

(ج) بتصنيف هذه الشركات ضمن المجموعة المحفظ بها لغرض البيع ضمن الموجودات والمطلوبات الأخرى.

(د) بتأسيس تلك الشركات.

(هـ) أبرمت شركة أوفلاند العقارية ذ.م.م. (إحدى الشركات التابعة للمجموعة) إتفاقاً لبيع نسبة 63.89% من حصتها في شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقلدة) إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 25).

(و) خلال السنة، توقف البنك الأردني الكويتي عن تصنيف هذه الشركات ضمن المجموعة المحفظ بها لغرض البيع.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة

2.5

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاقتناء. تفاصيل تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء والتي تمثل إجمالي المقابل المنووح بالإضافة إلى قيمة الشخص غير المسيطرة في الشركة المشترأة، يقوم المشتري في كل عملية دمج أعمال بقياس الشخص غير المسيطرة في الشركة المشترأة والتي تمثل حصتهم الحالية التي تعطى لمالكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية، إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها. تدرج تكاليف الاقتناء كمصروفات عند تكبدها.

تقوم المجموعة عند دمج الأعمال بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية لغرض تحديد التصنيف المناسب لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاقتناء، بما في ذلك فصل المشتقات الضمنية عن تلك العقود التابعة لها والخاصة بالشركة المشترأة.

عند دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة المشترى السابقة على تاريخ الاقتناء بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء، ويدرج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري يتم إدراجها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فإنه لا يتم إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. إن المقابل المحتمل المصنف كموجودات أو إلتزامات يعتبر أدوات مالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) "الأدوات المالية"، ويتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في بيان الدخل المجمع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). إن المقابل المحتمل الغير خاضع للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يتم إدراجها بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة حيث يتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تطهر الشهرة مبدئياً بالتكلفة، إن الشهرة تتمثل في الزيادة في مجموع المقابل المحول والمبلغ المعترف به للشخص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والإلتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الاقتناء.

إذا كان هناك زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناء عن إجمالي المقابل المحول، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حدثت بشكل صحيح جميع الموجودات المقتناء وجميع الإلتزامات، ومراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ المعترف بها في تاريخ الاستحواذ.

إذا نتج بعد إعادة التقييم زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناء عن إجمالي المقابل المحول يتم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

بعد الإعتراف المبدئي، يتم الإعتراف بالشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، لغرض التأكيد من وجود انخفاض في قيمة الشهرة، فإن الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال، في تاريخ الاستحواذ، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الارتفاع من عملية الدمج بصرف النظر عما إذا كانت الموجودات أو الإلتزامات الأخرى للشركة المشترأة قد تم تخصيصها لتلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة توليد النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تمثل جزءاً من القيمة الدفترية لهذه العمليات، وذلك عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد هذه العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة توليد النقد.

الأدوات المالية

تاريخ الإعتراف

يتم الإعتراف بال الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ التسوية، أي تاريخ استلام الأصل أو تسليمه إلى الطرف المقابل. يتم الإعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل الشامل المجمع من خلال التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة طبقاً للسياسة المطبقة على الأداء ذات الصلة. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف وقياس الأدوات المالية

التصنيف المبئي وقياس الأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات كما هو مبين أدناه. وتقسّم الأدوات المالية مبئياً وفقاً لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم إضافة أو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. يتم قياس المدينين التجاريين وفقاً لسعر المعاملة. وعندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند الاعتراف المبئي عن سعر المعاملة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أرباح أو خسائر على مدار اليوم الواحد كما هو مبين أدناه.

الربح أو الخسارة على مدار يوم واحد

عندما يختلف سعر المعاملة للأداة عن القيمة العادلة عند استخدام تلك الأداة، وكان احتساب القيمة العادلة يستند إلى أسلوب تقدير يعتمد فقط على المدخلات الملحوظة في معاملات السوق، تقوم المجموعة بإدراج الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة في إيرادات الاستثمار. في تلك الحالات التي تستند فيها القيمة العادلة إلى النماذج التي لها بعض المدخلات غير الملحوظة، يكون الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة مؤجلاً ويدرج فقط في بيان الدخل عندما تصبح المدخلات ملحوظة أو عندما يتم عدم الاعتراف بتلك الأداة.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. وبقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلًا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع".

لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- ◀ كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحافظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير عنها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة.
- ◀ المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الموجودات المالية المحافظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالخصوص كيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- ◀ كيفية مكافأة مدير الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- ◀ كما أن معدل التكرار وقيمة وتوفيق المبيعات المتوقعة تعتبر من العوامل المهمة في تقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "سينارييو الأسوأ" أو "سيناريyo حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تسجيل التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحافظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشترأة مؤخرًا.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط)

خطوة ثانية في إجراء التصنيف، تقوم المجموعة بتقييم الأدوات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم). إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة هي أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تسجيل معدل الفائدة عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرف لأكثر من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فقات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

التصنيف اللاحق وفقات القياس للأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية بناء على نموذج الأعمال لإدارة الموجودات والشروط التعاقدية للموجودات والتي تصنف كما يلي:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم قياس المطلوبات المالية، بخلاف ارتباطات التمويل والضمانات المالية، بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها للتجارة ومشتقات الأدوات المالية أو تطبيق تحديد القيمة العادلة.

أدوات مالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليين ولم تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تملك الأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية، وشروط التعاقدية للموجودات المالية تظهر تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تتضمن بشكل أساسي مدفوعات المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة على المبلغ المتبقى.

أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر إنخفاض القيمة، إن وجدت. تتحسب التكلفة المطفأة عن طريق مراعاة أي خصم أو علاوة عند إصدار الأموال والتکاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

يتم تصنیف النقد في الصندوق ولدى البنوك، أدونات وسندات الخزانة وأوراق الدين الأخرى، القروض والسلف، بعض الأوراق المالية الاستثمارية وبعض الموجودات الأخرى كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم تصنیف المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، الودائع من العملاء، القروض الدائنة، السندات، أوراق الدفع متوسطة الأجل والمطلوبات الأخرى كمطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

أدوات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تسجل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدئياً في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. ويتم تصنیف الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي، أو يجب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). تقوم الإدارة بتصنیف الأداة كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، عندما يكون بالرغم من استيفاءه لمعايير تصنيف الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن هذا التصنیف يستبعد أو يحد بصورة جوهرية من الخلاف في المعالجة المحاسبية الذي قد ينشأ في حالة التصنیف خارج هذه الفئة. يتم تحديد هذا التصنیف وفقاً لكل أداة على حدة.

القياس اللاحق وفقات قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة. وتسجل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. وتستحق إيرادات الفوائد المكتسبة أو المتکيدة للأدوات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي أخذًا في الاعتبار أي خصم أو علاوة، وتعتبر تکاليف المعاملة المؤهلة جزءاً لا يتجزأ من الأداة. كما تسجل الفوائد المكتسبة للموجودات المطلوب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام معدل الفائدة التعاقدية. وتدرج إيرادات توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع كـ"إيرادات تشغيل أخرى" عندما يثبت الحق في الحصول عليها. ويتم تصنیف بعض أوراق الدين المالية والأسهم والمشتقات التي لا يتم تصنیفها كأدوات تحوط كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف الضمانات المالية وإلتزامات القروض بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض التجارة ويتطلب تصنیف الأدوات المشتقة أو القيمة العادلة.

ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أدوات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

الضمادات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة

تصدر المجموعة ضمادات مالية وخطابات اعتماد والتزامات قروض. وتسجل الضمادات المالية مبدئياً في البيانات المالية المجمعة وفقاً للقيمة العادلة والتي تتمثل في الأقساط المستلمة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس التزام المجموعة بموجب كل ضمان بالقيمة الأعلى من بين المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكם المسجل في بيان الدخل المجمع ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

يتم الاعتراف بالقسط المستلم في بيان الدخل المجمع ضمن إيرادات الأتعاب والعمولات على أساس القسط الثابت على مدى عمر الضمان.

إن التزامات القروض غير المسحوبة وخطابات الاعتماد هي التزامات يجب على المجموعة، خلال مدتها، تقديم قرض بشروط محددة مسبقاً إلى العميل. وبنفس الطريقة المتبعة لعقود الضمادات المالية، أصبحت هذه العقود تدرج ضمن متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة.

لا يتم تسجيل القيمة التعاقدية الاسمية للضمادات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة التي يتم بموجبها الاتفاق على منح القرض على أساس شروط السوق ضمن بيان المركز المالي المجمع. يتم الإفصاح عن القيمة الاسمية لهذه الأدوات وخسائر الائتمان المتوقعة لها في إيضاح رقم (27).

القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند التوافق مع الشرطين التاليين:

- اجتياز الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار معايير سداد المبلغ الأصلي وفوائده.
- الاحتفاظ بأداة الدين ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق هدفه عن طريق الحصول على تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر نتيجة التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع. عند إلغاء الاعتراف، فإن الأرباح أو الخسائر التي سبق الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى يعاد تبويبها من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند الاعتراف المبدئي، قد تخطر المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق الملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (32) الأدوات المالية: العرض، ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملات الأجنبية في الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم عرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك الم Hutch صفات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى.

لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقدير انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلية في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. علاوة على ذلك، فإن أدوات الملكية المنخفضة القيمة بالكامل يتم التعامل معها بما يتماشى مع الاستبعاد.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

الأدوات المالية (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية لإدارة التعرض لمخاطر الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر الائتمان بما في ذلك المخاطر الناتجة من المعاملات المتوفقة والالتزامات الثابتة.

يتم تسجيل المشتقات بالقيمة العادلة. وتدرج المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى وتدرج المشتقات التي لها قيمة عادلة سالبة (خسائر غير محققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. بالنسبة لمعاملات التحوط التي لا تستوفي معايير محاسبة التحوط، وبالنسبة للمشتقات المحافظ عليها لأغراض المتاجر، تؤخذ أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرةً إلى بيان الدخل المجمع.

الأداة المشتقة هي جزء من أداة مختلطة تتضمن أيضاً عقداً رئيسياً لأداة غير مشتقة بموجبه تتبادر بعض التدفقات النقدية للأداة المركبة بطريقة مماثلة لأداة مشتقة منفصلة. وتتسبب الأداة المشتقة المتضمنة في تعديل بعض أو جميع التدفقات النقدية التي يقتضيها العقد بخلاف ذلك وفقاً لسعر فائدة محدد أو سعر أداة مالية أو سعر سلع أو سعر صرف العملات الأجنبية أو مؤشر مرجعي للأسعار أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو أي متغير آخر شريطة الا تتعلق بطرف العقد في حالة المتغيرات غير المالية. وبالنسبة للأداة المشتقة المرفقة بأداة مالية ولكن يمكن تعاقدياً تحويلها بشكل مستقل عن تلك الأداة أو ترتبط بطرف مقابل مختلف عنه بالنسبة لتلك الأداة، فهي ليست أداة مشتقة متضمنة ولكنها أداة مالية منفصلة.

يتم فصل المشتقات المتضمنة في الالتزام المالي أو العقد الرئيسي غير المالي ويتم المحاسبة عنها كمشتقات منفصلة عندما : لا تتعلق خصائصها الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بها عن كثب بتلك المتعلقة بالعقد الرئيسي، إذا كانت الأداة المنفصلة التي تحتوي على نفس الشروط المتضمنة في الأداة المشتقة تستوفي تعريف الأداة المشتقة (كما هو محدد أعلاه) وألا يتم قياس العقد المتغير وفقاً لقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المشتقات المتضمنة وفقاً لقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر. يتم إجراء إعادة التقييم فقط عندما يكون هناك تغيير في شروط تؤدي بصورة جوهرية إلى تعديل التدفقات النقدية التي قد تكون ضرورية أو إعادة تصنيف الأصل المالي خارج القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصفيف الموجودات المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي بها، باستثناء الفترة بعد قيام المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية.

عدم الاعتراف نتيجة التعديل الجوهرى في الشروط والأحكام

تعمل المجموعة على عدم الاعتراف بالأشعار المالي مثل القرض إلى عميل عندما يعاد التفاؤض حول الشروط والأحكام في حدود أن تتحول هذه الأرصدة بصورة جوهرية إلى قرض جديد مع إدراج الفرق كعدم اعتراف بالأرباح أو الخسائر في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل. ويتم تصنيف القروض المسجلة حديثاً ضمن المرحلة 1 لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوفقة ما لم يعتبر القرض الجديد منخفض ائتمانياً كأصل مشترى أو مستحدث.

عند تقييم إمكانية الاعتراف أو عدم الاعتراف بالقرض إلى العميل، تراعي المجموعة العوامل التالية:

- ◀ تغيير عملة القرض
- ◀ انطباق إحدى خصائص الأسهم
- ◀ تغيير الطرف المقابل
- ◀ في حالة وقوع مثل هذا التعديل، فإن الأداة في تلك الحالة لم تعد تستوفي معايير اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

إذا لم يؤد هذا التعديل إلى تدفقات نقدية مختلفة بصورة جوهرية، كما هو موضح أدناه، لا يؤودي هذا التعديل إلى عدم الاعتراف. واستناداً إلى التغيير في التدفقات النقدية المخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي، تسجل المجموعة أرباح أو خسائر التعديل في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل. بالنسبة للمطلوبات المالية، تعتبر المجموعة التعديل جوهرياً استناداً إلى العوامل الكمية إذا كان يؤدی إلى أي فرق بين القيمة الحالية المعدلة المخصومة والقيمة الدفترية للالتزام المالي بما يزيد عن أو يقدر بنسبة عشرة في المائة. بالنسبة للموجودات المالية، يستند هذا التقييم إلى العوامل الكمية.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

عدم الاعتراف لأسباب أخرى بخلاف التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

الموجودات المالية

يتم عدم الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل. كما تستبعد المجموعة الأصل المالي إذا قامت بتحويل الأصل المالي وكان التحويل مؤهلاً للاستبعاد. تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي عندما:

- تقوم المجموعة بتحويل الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي؛ أو
- تحافظ على التدفقات النقدية ولكنها تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع".

تتمثل ترتيبات القبض والدفع في معاملات تحفظ بموجبها المجموعة بالحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية للأصل مالي (الأصل الأصلي)، ولكن تتحمل إلتزاماً تعاقدياً بدفع هذه التدفقات النقدية إلى منشأة أو أكثر ("المستفيدين المحتملين")، عندما يتم استيفاء الشروط الثلاثة التالية:

- لا يكون لدى المجموعة التزام بسداد المبالغ إلى المستفيدين المحتملين ما لم تقم بتحصيل مبالغ مساوية من الأصل الأصلي، باستثناء الدفعات مقدماً قصيرة الأجل التي تتضمن الحق في الاسترداد الكامل للمبلغ المقترض زائد الفائدة المستحقة بالمعدلات السوقية.
- لا تستطيع المجموعة بيع أو رهن الأصل الأصلي إلا كضمان إلى المستفيدين المحتملين.
- يتعين على المجموعة تحويل أي تدفقات نقدية تقوم بتحصيلها نيابة عن المستفيدين المحتملين بدون أي تأخير مادي. علاوة على ذلك، لا يكون من حق المجموعة إعادة استثمار هذه التدفقات النقدية، باستثناء الاستثمارات في النقد أو النقد المعادل، بما في ذلك الفوائد المكتسبة خلال الفترة بين تاريخ التحصيل وتاريخ التحويل المطلوب إلى المستفيدين المحتملين.

يكون التحويل مؤهلاً فقط للاستبعاد عندما:

- تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات، أو
- لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات ولكن فقدت السيطرة على هذا الأصل.

تعتبر المجموعة تحويل السيطرة فقط، عندما يكون لدى المحول إليه القراءة على بيع الأصل بأكمله إلى طرف آخر غير ذي علاقة ويكون بإمكانه ممارسة هذه القراءة بصورة فردية وبدون فرض أي قيود إضافية على التحويل.

عندما لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات أو لم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل بمقدار استمرار المجموعة في المشاركة في الموجودات. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية لتلك الموجودات أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد يتبلغ على المجموعة سداده أيهما أقل.

إذا كانت هذه المشاركة المستمرة تأخذ شكل الخيار المدرج أو المشترى (أو كلاهما) على الموجودات المحولة، يتم قياس السيطرة المستمرة التي يتعين على المجموعة سدادها عند إعادة الشراء. وفي حالة خيار الإدراج للموجودات الذي تم قياسه بالقيمة العادلة، يقتصر مقدار المشاركة المستمرة للمجموعة على القيمة العادلة للموجودات المحولة أو سعر ممارسة الخيار، أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم عدم الاعتراف بالالتزام مالي عندما يتم الإلغاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المعرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراض بالتزام جديد، ويدرج الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الأصلي والمقابل المدفوع في بيان الدخل المجمع.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الأدوات المالية

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة

قامت المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة القروض وال موجودات المالية المدينة غير المحفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتزامات القروض وعقود الضمانات المالية في هذا القسم ويشار إليها جمِيعاً بـ "الأدوات المالية". لا تخضع أدوات حقوق الملكية للانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للقارير المالية رقم (9).

يستند مخصص خسائر الائتمان المتوقعة إلى خسائر الائتمان التي من المتوقع أن تنشأ على مدى عمر الأصل (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة) ما لم يطرأ زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاستحداث وفي هذه الحالة، يستند المخصص إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثنى عشر شهراً (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثنى عشر شهراً). خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الاثني عشر شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل تلك الخسائر الناتجة من أحداث التغير للأداة المالية والتي من المحتمل أن تطرأ خلال فترة اثنى عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثنى عشر شهراً إما على أساس فردي أو مجمع حسب طبيعة المحافظة ذات الصلة المتعلقة بالأدوات المالية.

بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، فإن المجموعة تطبق المنهج المبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حدّدت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

قامت المجموعة بإعداد سياسة تقوم على إجراء تقييم في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة لما إذا كان هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف المبئي عن طريق مراعاة التغير في مخاطر التغير التي تقع على مدى العمر المتبقى من الأداة المالية. واستناداً إلى الإجراء أعلاه، تقوم المجموعة بتجميع قروضها ضمن المرحلة 1 والمرحلة 2 والمرحلة 3 والموجودات المالية المشتراء أو المستحثدة والتي انخفضت قيمتها الائتمانية كما هو مبين أدناه:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً

عند قيام المجموعة لأول مرة بتسجيل القروض، تسجل المجموعة مخصصاً استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثنى عشر شهراً. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 1 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان لها ويعاد تصنيف القرض من المرحلة 2.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - غير منخفضة القيمة الائتمانية

عندما يتضح أن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان للقرض منذ الاستحداث، تسجل المجموعة مخصص خسائر لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 2 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان بالنسبة لها وأعيد تصنيف القرض من المرحلة 3.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - منخفضة القيمة الائتمانية

يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (39)، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية احتساب المخصصات المحددة. تسجل المجموعة مخصصاً لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

الموجودات المشتراء أو المستحثدة منخفضة القيمة الائتمانية:

الموجودات المشتراء أو المستحثدة منخفضة القيمة الائتمانية هي الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبئي. ويتم تسجيلها وفقاً للقيمة العادلة عند الاعتراف المبئي ويتم تسجيل إيرادات الفوائد لاحقاً استناداً إلى معدل الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً. ولا يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة أو الإفراج عنها إلا في حدود حدوث تغير لاحق في خسائر الائتمان المتوقعة.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا تتوقع المجموعة بصورة معقولة لها أن يتم استرداد إما المبلغ القائم بالكامل أو جزء منه، يتم تخفيض مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي. وهذا يعتبر عدم اعتراف (جزئي) للأصل المالي.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الأدوات المالية (تتمة)

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

/احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي آليات إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة كما هي موضحة أدناه وعناصرها الأساسية:

◀ **إحتمالية التعرض** هي تقدير لاحتمالية التعرض على مدى نطاق زمني معين. وقد يحدث التعرض فقط في وقت معين على مدى الفترة التي يتم تقييمها إذا لم يسبق عدم الاعتراف بالتسهيل ولا يزال مندرجًا ضمن المحفظة.

◀ **الاكتشاف عند التعرض** هو تقدير الانكشاف في تاريخ تعرّض مستقبليًّا أخذًا في الاعتبار التغيرات المتوقعة في الانكشاف بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك مدفوعات أصل المبلغ والفائدة سواءً أكانت مجدولة بموجب عقد أو خلافه والانخفاض المتوقع في التسهيلات الملزمة والفائدة المستحقة من المدفوعات غير المسددة.

◀ **الخسارة عند التعرض** هي تقدير الخسارة الناتجة في حالة وقوع التعرض في وقت محدد. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض استلامها ومن بينها تحقيق أي ضمان. وعادةً ما يتم التعبير عنها كنسبة من الانكشاف عند التعرض.

عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض). ويرتبط كل سيناريو بقيم مختلفة لاحتمالية التعرض والانكشاف عند التعرض والخسائر عند التعرض. ومتى يكون الأمر ملائمًا، يتضمن تقييم السيناريوهات المتعددة سبل التوقع باسترداد القروض المتعثرة بما في ذلك احتمالية تصويب التعرض في سداد القروض وقيمة الضمان أو المبلغ الذي قد يتم استلامه لقاء بيع الأصل.

فيما يلي ملخص للآليات المرتبطة بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة:

◀ **المرحلة 1:** تحسب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً كجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من أحداث التعرض لأداة مالية والمحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحسب المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً استناداً إلى التوقع بحدوث التعرض خلال فترة 12 شهراً لاحقة لتاريخ البيانات المالية المجمعة. ويتم تطبيق احتمالات التعرض المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً على القيمة المتوقعة للانكشاف عند التعرض ثم ضرب قيمتها في الخسائر المتوقعة عند التعرض وخصمها بنسبة تقريرية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

◀ **المرحلة 2:** عندما يتضح وقوع زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان لأحد القروض منذ استبداله، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، وتماثل الآليات تلك الموضحة أعلاه بما في ذلك استخدام السيناريوهات المتعددة ولكن يتم تقدير قيمة إحتمالية التعرض والخسائر عند التعرض على مدى عمر الأداة. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريرية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

◀ **المرحلة 3:** بالنسبة للفروع التي تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية، تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لهذه الفروع. وهذه الطريقة مماثلة لتلك المتبعة مع الموجودات ضمن المرحلة 2 مع استخدام نسبة 100% كقيمة لاحتمالية التعرض.

◀ **الالتزامات والقروض وخطابات الاعتماد:** عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة لالتزامات القروض غير المسحوبة، تقوم المجموعة بتقيير الجزء المتوقع من التزام القرض والذي سيتم سحبه على مدى عمره المتوقع. بعد ذلك تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على القيمة الحالية للعجز المتوقع في التدفقات النقدية في حالة سحب القرض. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريرية إلى معدل الفائدة الفعلي المتوقع للفرض.

بالنسبة لبطاقات الائتمان والتسهيلات المتهددة والتي تتضمن كلاً من القروض والالتزامات غير المسحوبة، يتم احتساب وعرض خسائر الائتمان المتوقعة مع الفرض.

◀ **عقود الضمانات المالية:** يتم قياس التزام المجموعة طبقاً لكل ضمان بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المترافق المسجل في بيان الدخل المجمع أو مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، أيهما أعلى. ولهذا الغرض، تقوم المجموعة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقعة لتعويض حامل الضمان عن خسائر الائتمان التي تكبدها. ويتم خصم العجز النقدي بمعدل الفائدة المعدل بالمخاطر المتعلق بالانكشاف للمخاطر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تنسب خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في تخفيف القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان المركز المالي المجمع والتي تظل مقاسة وفقاً للقيمة العادلة. بدلاً من ذلك، يتم تسجيل مبلغ مكافئ للمخصص الذي قد ينشأ في حالة قياس الموجودات وفقاً للتلفة المطفأة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كمبلغ انخفاض قيمة متراكم مع إجراء تحويل مقابل على بيان الدخل المجمع. ويعاد إدراج الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالموجودات.

الاستعانة بالمعلومات المستقبلية

تستعين المجموعة بالمدخلات الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالمنطقة التي تعمل بها المجموعة في كل من تقييمها للزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان وقياسها لخسائر الائتمان المتوقعة. ويتم إجراء استبدالات نوعية متى اقتضت الضرورة لكي تعكس بشكل صحيح تأثير الحركة في الاقتصاد ذي الصلة على المجموعة. وهذه الاستعانة بالمعلومات المستقبلية تزيد من درجة الأحكام المطلوبة. وتتم مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية بصورة منتظمة.

تقييم الضمان

لتخفيف مخاطر الائتمان للموجودات المالية، تسعى المجموعة لاستخدام الضمانات متى أمكن. وتأخذ الضمانات عدة أشكال مثل النقد والأوراق المالية وخطابات الاعتماد/الضمائن والعقارات والأرصدة المدينة والمخزون والموجودات غير المالية الأخرى والتعزيزات الائتمانية مثل ترتيبات الضمان. ولا يتم تسجيل الضمان في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة ما لم يعاد حيازته. ومع ذلك، تؤثر القيمة العادلة للضمان على إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. يتم عادة تقييم الضمان كحد أدنى في تاريخ البداية ويعاد تقييمه بصورة منتظمة.

الشطب

يتم شطب الموجودات المالية إما جزئياً أو كلياً فقط عندما تتوقف المجموعة عن السعي وراء الاسترداد. وفي حالة إذا زاد المبلغ المشطوب عن مخصص الخسائر المتراكمة، يتم معاملة الفرق في البداية كإضافة إلى المخصص والتي يتم تطبيقها مقابل مجمل القيمة الدفترية. وتؤخذ أي استردادات لاحقة إلى إيرادات أخرى.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم إجراء مقاصة فقط بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون للمجموعة حق ملزم قانوناً بمقاصة المبالغ المحققة وتنتوي المجموعة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات والمطلوبات في آن واحد.

محاسبة التحوط

لأغراض محاسبة التحوط، يصنف التحوط إلى فئتين: (ا) تحوط القيمة العادلة عند التحوط لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو الإلتزامات المحققة أو الإلتزام غير المحقق؛ و(ب) تحوط التدفقات النقدية عند التحوط لمخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء المرتبطة بمخاطر معينة متعلقة بالموجودات أو الإلتزامات المحققة أو معاملة محتملة ومتوقعة بصورة كبيرة أو مخاطر العملات الأجنبية في إلتزام ثابت غير محقق.

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق العلاقة بين البند المتحوط له وأداة التحوط، بما في ذلك طبيعة المخاطر وهدف واستراتيجية التحوط والطريقة التي سيتم استخدامها لتقييم فاعلية علاقة التحوط. يتم أيضاً في بداية علاقة التحوط إجراء تقييم رسمي لضمان ارتفاع فاعلية أداة التحوط عند تسوية المخاطر المحددة في البند المتحوط له، بدرجة كبيرة إذا كان من المتوقع ويتم تقييم عمليات التحوط بشكل رسمي على أساس ربع سنوي. يعتبر التحوط فعالاً للتغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المتعلقة بالمخاطر المتوفّع لها خلال الفترة المحدد لها التحوط المقاصة في إطار نسبة تتراوح بين 80% و 125%. بالنسبة للحالات التي يكون فيها البند المتحوط له معاملة متوقعة في المستقبل، تقوم المجموعة بتقدير ما إذا كانت المعاملة محتملة بشكل كبير وقد ينتج عنها التعرض لمخاطر الإلحادات في التدفقات النقدية والتي قد تؤثر بشكل كبير على بيان الدخل المجمع.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

الأدوات المالية (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

توقف المجموعة عن تطبيق طريقة محاسبة التحوط عند تحقق المعايير التالية:

- أ. تقرر أن أداة التحوط ليست، أو توقفت عن كونها، أداة تحوط فعالة بشكل كبير؛
- ب. تنتهي صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو استخدامها؛
- ج. يتم استحقاق البند التحوط له أو بيعه أو سداده؛ أو
- د. تكون احتمالات تنفيذ معاملات في المستقبل منخفضة.

تم المحاسبة عن عمليات التحوط التي تستوفي المعايير المحددة لمحاسبة التحوط كما يلي:

تحوط القيمة العادلة

يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة لمشتقات التحوط في بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة للبند المتحوط له الخاص بالمخاطر المتحوط لها كجزء من القيمة الدفترية للبند المتحوط له ويتم تسجيله أيضاً في بيان الدخل المجمع.

فيما يتعلق بتحوط القيمة العادلة المتعلق بالبنود المرتبطة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء التعديل على القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل المجمع على مدى الفترة المتبقية حتى الاستحقاق. يجوز أن يبدأ إطفاء معدل الفائدة الفعلي بمجرد وجود التعديل، ويجب أن يبدأ عندما يتوقف تعديل البند المتحوط له للتغيرات في قيمته العادلة الخاصة بالمخاطر التي تم التحوط لها.

في حالة عدم الاعتراف بالبند المتحوط له، يتم تسجيل القيمة العادلة غير المطفأة مباشرةً في بيان الدخل المجمع.

عندما يتم تصنيف التزام ثابت غير محق كبند متحوط له، يسجل التغير المترافق اللاحق في القيمة العادلة للالتزام الثابت المتعلق بالمخاطر المتحوط لها كأصل أو التزام مع إدراج الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الدخل المجمع. تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للتحوط من التغيرات في القيمة العادلة لعرضها لمخاطر العملات الأجنبية.

تحوط التدفقات النقدية

يتم تسجيل الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر من أداة التحوط مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى بينما يسجل الجزء غير الفعال مباشرةً في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى بيان الدخل المجمع عندما تؤثر المعاملة المتحوط لها على الأرباح أو الخسائر، لأن يتم تسجيل الإيرادات أو المصاريف المالية المتحوط لها أو عند اجراء عملية بيع متوقعة. عندما يمثل البند المتحوط له تكلفة الأصل أو الالتزام غير المالي، يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى القيمة الدفترية المبدئية للأصل أو الالتزام غير المالي.

إذا لم تعد المعاملة المتوقعة أو الالتزام الثابت متوقعاً، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المترافق المسجلة سابقاً ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع. وعندما تنتهي صلاحية أداة التحوط أو تباع أو تنتهي مدتها أو تتم ممارستها مع عدم استبدالها أو تجدلها، أو عند إلغاء تصنيفها كمعاملة تحوط، فإن أي أرباح أو خسائر مترافق مسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تتظل مسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى أن تؤثر المعاملة المتوقعة أو الالتزام الثابت على الأرباح أو الخسائر. تستخدم المجموعة مبادرات أسعار الفائدة للتحوط من تدفقاتها النقدية على قروضها ذات الفائدة المتغيرة.

التحوط لصافي الاستثمار في العمليات الأجنبية

يتم المحاسبة عن عمليات التحوط لصافي الاستثمار في العملية الأجنبية - بما في ذلك التحوط للبنود النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار - بطريقة مماثلة لعمليات تحوط التدفقات النقدية. وتدرج الأرباح أو الخسائر على أداة التحوط فيما يتعلق بالجزء الفعال من التحوط ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كجزء من "تعديل تحويل عملات أجنبية"؛ بينما تدرج أية أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال ضمن بيان الدخل المجمع. عند بيع العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المترافق لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للتحوط من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية على استثماراتها في شركات تابعة أجنبية. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من التقسيم العادل لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى لغرض مقاومة أي أرباح أو خسائر ناتجة عن تحويل صافي الاستثمار في الشركات التابعة.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، فإن النقد والنقد المعادل يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك، الودائع والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معروفة والتي لها فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر من تاريخ الحياة وتخضع لمخاطر غير جوهرية بالنسبة للتغير في القيمة.

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات وأدوات الملكية وال موجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية والأراضي ملك حر والمباني المصنفة ضمن "ممتلكات ومتناهيات ومعدات" وفقاً لقيمة العادلة في تاريخ كل بيان للمركز المالي المجمع. كما يتم الافصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطफأة في الإيضاح رقم (31).

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

- ◀ السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ في السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من المحتمل أن يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلث.

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

تستخدم المجموعة أساليب تقدير ملائمة للظروف وبقدر ما يتواجد من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2: أساليب تقدير يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- ◀ المستوى 3: أساليب تقدير يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. ويتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستشارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى صافي قيمة الموجودات المعلن عنها مؤخراً.

بالنسبة للأدوات المالية غير المدرجة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصوصة أو نماذج التقييم الملائمة الأخرى أو أسعار المتداولين.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المططفأة، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأدوات مالية مماثلة.

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

لغرض إصلاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات الأصل أو الالتزام والمخاطر المرتبطة به ومستوى الجدول الهرمي لقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

مخزون

يدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل التكلفة المصروفات المتکبدة لحين وصول كل منتج إلى موقعه الحالي وحالته الحاضرة، وتحدد على أساس المتوسط المرجح. ويستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقرر، ضمن السياق العادي للأعمال، ناقصاً أي تكاليف أخرى من المتوقع تكبدها عند الانجاز والبيع. يدرج المخزون ضمن بند الموجودات الأخرى.

عقارات محتفظ بها للمتاجرة

إن العقارات التي يتم حيازتها أو إنشاؤها لغرض البيع ضمن سياق الأعمال العادي - بخلاف تلك التي يتم الاحتفاظ بها لغرض التأجير أو لزيادة قيمتها الرأسمالية - هي عقارات محتفظ بها للمتاجرة. ويتم قياس العقارات المحتفظ بها للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها أيهما أقل.

وتشمل التكلفة حقوق التملك الحر وحقوق الاستئجار للأرض، والمبلغ المدفوع للمقاولين لأغراض الإنشاء، وتکاليف الاقتراض، وتکاليف التخطيط والتصميم، وتکلفة إعداد الموقع والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وضرائب نقل الملكية ومصروفات البناء غير المباشرة وتکاليف الأخرى ذات الصلة.

يتمثل صافي القيمة التي يمكن تحقيقها في سعر البيع المقرر في سياق العمل المعتمد استناداً إلى أسعار السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة ومحضومة بما يمثل القيمة الزمنية للنقد إذا كانت جوهريّة، ناقصاً التكاليف حتى الانجاز والتکلفة التقديرية للبيع. وتسجل العمولات المدفوعة غير المستردة لوكالء المبيعاً أو التسويق عن بيع الوحدات العقارية كمصاروف عند دفعها.

يتم تحديد تکلفة العقارات المحتفظ بها للمتاجرة والمحققة في بيان الدخل المجمع عند البيع بالرجوع إلى التکلفة المحددة المتکبدة على الممتلكات المباعة، وتخصيص أي تکاليف غير محددة استناداً إلى الحجم النسي للعقار المباع. ويتم إدراج تخفيف قيمة العقارات المحتفظ بها للمتاجرة ضمن مصروفات التشغيل الأخرى.

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصلة

إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً . والتأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

تمثل شركة المحاسبة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي ينبع منها حقوق الأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاسبة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متقدمة على تعاقدية السيطرة على الترتيب وتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تشارك في السيطرة.

والاعتبارات محل الاهتمام في تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تمت المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة منذ تاريخ الاستحواذ. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة المحاسبة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد إنخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة. كما أن أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها يسجل مباشرة كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. علاوة على ذلك، في حالة وجود تغير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة أو شركة المحاسبة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو شركة المحاسبة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة.

يتم عرض مجمل حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة وشركة المحاسبة في مقدمة بيان الدخل المجمع ضمن بند مستقل عن أرباح التشغيل، وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحساب غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو شركة المحاسبة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة المحاسبة لنفس فترة التقارير للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتنماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة إنخفاض في القيمة لاستثمارها في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تحدد المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة إنخفضت قيمتها. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن إستردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها الدفترية، وتدرج الخسائر تحت بند "إنخفاض قيمة الاستثمارات" في بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الجوهرى على الشركة الزميلة أو فقد السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمه العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة عند فقد التأثير الجوهرى أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقى والمحصل من البيع في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقار المكتمل والعقار قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ به للحصول على إيجارات أو زيادة قيمته الرأسمالية أو كليهما. يصنف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير عقارات استثمارية إذا استوفى تعريف العقارات الاستثمارية ويتم المحاسبة عنه كعقد تأجير تمويلي.

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملة ضرائب نقل الملكية والاتعب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير المبدئية اللازمة لتجهيز العقار للحالة التي تمكنه من التشغيل. كما تتضمن القيمة الدفترية تكالفة استبدال جزء من العقارات الاستثمارية الحالية وقت تكبد التكالفة فيما لو تم الوفاء بمعايير الاعتراف.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي نشأت فيها. لأغراض هذه البيانات المالية المجمعة، فإن القيمة العادلة التي تم تقييمها تخضع لما يلي:

- تخفيض بمبلغ القيمة الدفترية لأي إيرادات مستحقة ناتجة من عوامل التأثير للتأجير وأو الحد الأدنى من دفعات التأجير.
- الزيادة بمبلغ القيمة الدفترية لأي التزام تجاه مالك العقار المؤجر أو المملوك ملك حر في بيان المركز المالي المجمع كالتزام تأجير تمويلي.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عند البيع أو عند سحبها من الخدمة بصفة دائمة ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم تحديد أي أرباح أو خسائر ناتجة عن سحب أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي تم فيها السحب أو البيع.

تحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع العقارات الاستثمارية بالفرق بين صافي المحصل من البيع والقيمة الدفترية للأصل في البيانات المالية المجمعة لفترة سابقة كاملة.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثباً بنهائية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثباً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بهدف البيع. في حالة تحول عقار يشغل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً لسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترافق وخسائر الإنخفاض في القيمة، باستثناء العقارات ضمن بند الفنادق والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ناقصاً الاستهلاك المترافق وأي إنخفاض في القيمة معترف به بعد تاريخ إعادة التقييم.

تتضمن التكالفة المبدئية للممتلكات والمنشآت والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بايصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم إعادة إدراج المصارييف المن kedda بعد تشغيل الممتلكات والمنشآت والمعدات، مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصارييف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصارييف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصارييف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمنشآت والمعدات.

بالنسبة لبند الفنادق، يتم إجراء تقييمات سنوية للتأكد من أن القيمة الدفترية للأصل المعد تقييمه لاختلف بصورة مادية عن قيمته العادلة.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

بالنسبة لبند الفنادق، يتم تسجيل أي تغيرات ناتجة من إعادة التقييم ضمن حقوق الملكية، باستثناء إلى الحد الذي ترد فيه هذه التغيرات نقص إعادة التقييم لنفس الأصل المسجل سابقاً في بيان الدخل المجمع، وفي هذه الحالة، تدرج الزيادة في بيان الدخل المجمع. يدرج عجز إعادة التقييم في بيان الدخل المجمع إلا بالقدر الذي يقوم فيه بمقاصة أي فائض حالي لنفس الأصل المسجل في فائض إعادة التقييم.

يتم إجراء تحويل سنوي من فائض إعادة تقييم الأصل إلى الأرباح المرحلة بالفرق بين الاستهلاك على أساس القيمة الدفترية المعاصرة للفنادق على أساس التكلفة الأصلية للأصل. بالإضافة إلى ذلك، فإنه يتم استبعاد الاستهلاك المتراكم كما في تاريخ إعادة التقييم مقابل إجمالي القيمة الدفترية للفنادق ويتم إعادة إدراج صافي المبلغ وفق المبلغ المعاصر للفنادق.

عند البيع، يتم تحويل أي فائض إعادة تقييم يتعلق بالأصل المحدد المباع إلى الأرباح المرحلة.

عند بيع الموجودات أو سحبها من الخدمة، يتم استبعاد التكلفة والاستهلاك المتراكم المتعلق بالأصل المستبعد من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجمع.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت إلى قيمتها التخريدية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى كما يلي:

مباني	50 سنة
فنادق	50 سنة
أثاث وتركيبات	10 سنوات
سيارات	5 سنوات
ممتلكات ومنشآت ومعدات	3 - 20 سنة
طائرة	15 سنة

يتم استهلاك التحسينات على عقارات مستأجرة على مدى فترة عقد التأجير.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك يتناسبان مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناتجة من بند الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لعرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهر هذا المؤشر، وإذا كانت هذه القيم الدفترية أكثر من المبالغ الممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

عقود التأجير

تقوم المجموعة في بداية عقد التأجير بتحديد ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد تأجير. أي، إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل.

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق أسلوب الاعتراف والقياس الفردي لكافة عقود التأجير، باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة. ت تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات التأجير لسداد مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذي الصلة متاحاً للستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها بما يعكس أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتکيدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حواجز عقود تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدار فترة عقد التأجير.

تقوم المجموعة بعرض موجودات حق الاستخدام ضمن بند "موجودات أخرى" و بند "ممتلكات ومنشآت ومعدات".

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

عقود التأجير (تتمة)

مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً لقيمة الحالية لمدفوّعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوّعات عقد التأجير المدفوّعات الثابتة (ناقصاً أي حواجز تأجير مستحقة) ومدفوّعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشتمل مدفوّعات عقد التأجير على سعر الممارسة ل الخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوّعات الغرامات ل إنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة ل الخيار إنها العقد. يتم الاعتراف ب مدفوّعات عقود التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل كمصروفات في الفترة التي تقع فيها الأحداث أو الظروف والتي تستدعي سداد المدفوّعات.

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار التي لا تنقل فيها المجموعة بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة بملكية أصل يتم تصنيفها كفقد إيجار تشغيلي. يتم تسجيل إيرادات التأجير المكتسبة استناداً إلى شروط عقد التأجير ضمن إيرادات التشغيل الأخرى. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتکدة في التفاوض المتعلقة بعد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة التأجير وفقاً لنفس الأسس التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. كما تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إفأء الاعتراف الخاص بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود تأجير ممتلكاتها ومعداتها (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً إفأء الاعتراف الخاصة بعقود تأجير موجوداتها ذات القيمة المنخفضة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من 1,500 دينار كويتي). يتم الاعتراف بدفعتات عقد التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة منخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة التأجير.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسمتها كجزء من تكلفة الموجودات ذات الصلة. يتم احتساب تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تکبدتها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتکاليف الأخرى التي تکبدتها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها في دمج الأعمال تمثل القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد الاعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمه من انخفاض القيمة. لا يتم رسمة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسمة، ويدرج المصروف في بيان الدخل المجمع للسنة التي يتم فيها تکبد المصروفات.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بحيث تكون ما إذا كانت محددة أو غير محددة. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

الترخيص	الاسم التجاري	عقد العملاء والودائع الرئيسية وعلاقات الطلاب
غير محدد	غير محدد	10 سنوات إلى غير محدد

حتى 10 سنوات

إن التراخيص القابلة للتتجديد في نهاية فترة السريان بتكلفة منخفضة أو بدون تكلفة على المجموعة من المفترض أن لها أعمار إنتاجية غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقدير تلك الموجودات لتتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها في حالة وجود مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقفة أو النط المتنوّع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتباينة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

موجودات غير ملموسة (تتمة)

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنويًا إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويًا للتأكد ما إذا كان تقييم الأعمار كغير محددة ما زال مؤيدًا وإن لم يكن كذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

مخصصات

عام

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى التتفق الصادر لموارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوقة فيها. عندما تتوجه المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، يدرج الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. ويدرج المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

مطلوبات محتملة مسجلة في دمج أعمال

يتم قياس المطلوبات المحتملة المسجلة في دمج الأعمال مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم قياسها في فترة لاحقة بالمبلغ المسجل وفقاً للتعليمات الإرشادية للمخصصات المذكورة أعلاه وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (37): المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة، أو بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً، متى كان ذلك مناسباً، الإطفاء المتراكم المسجل وفقاً لتعليمات الاعتراف بالإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الاعتراف بالإيرادات.

مكافأة نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين وقوانين العمل في البلاد التي تراول الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدمته في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

أسهم الشركة المشتراء

ت تكون أسهم الشركة المشتراء من الأسهم التي أصدرتها الشركة الأم والتي تم إعادة شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الشركة المشتراء بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لنكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الشركة المشتراء، تضاف الأرباح الناتجة إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الشركة المشتراء". كما تسجل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحويل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم إلى الاحتياطي الاختياري والاحتياطي الاجباري. كما أن الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الشركة المشتراء تستخدم أولاً لمبادلة ومكافحة أي خسائر مسجلة مؤقتة في الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الشركة المشتراء على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الشركة المشتراء. وبؤدي إصدار توزيعات أرباح في صورة أسهم إلى زيادة عدد أسهم الشركة المشتراء نسبياً وتخفيف متوسط نكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الشركة المشتراء.

معاملات المدفوعات بالأسهم

تقوم المجموعة بتطبيق برنامج خيار شراء الموظفين للأسهم على أساس التسوية بالأسهم. يتم بموجب شروط هذا البرنامج منح خيارات أسهم للموظفين الدائمين. تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة في تاريخ منح هذه الأسهم. ويتم تحديد القيمة العادلة للخيارات باستخدام نموذج تسعير الخيارات Black-Scholes Option Pricing Model والمبين بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم (17). وتسجل القيمة العادلة للخيارات كمصروف على مدى فترة الاستحقاق مع أثر مقابل على حقوق الملكية.

تسجل تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الزيادة المقابضة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء و/أو الخدمة والتي تنتهي عند التاريخ الذي يصبح فيه الموظفون ذوي الصلة مستحقين للمنح بالكامل (تاريخ الاستحقاق). إن المصروفات المتراكمة المحققة لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنه فترة الاستحقاق وأفضل تقدير للمجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. إن المصروف أو البنود الدائنة في بيان الدخل المجمع لمدة سنة يمثل الحركة في المصروف المتراكם المسجل كما في بداية السنة و نهايتها.

لا يتم تسجيل مصروف للمنح التي لا يتم استحقاقها بشكل نهائي، باستثناء المنح التي يكون استحقاقها مشروطاً بظروف السوق والتي يتم معاملتها كمستحقة بغض النظر عن استيفاء شروط السوق أو عدم استيفائها على أن يتم استيفاء كافة شروط الأداء و/أو الخدمة الأخرى.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

معاملات المدفوعات بالأسهم (تتمة)

عند تعديل شروط منحة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصروف المدرج يمثل المصروف في حالة عدم تعديل الشروط. ويتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل يؤدي إلى الزيادة في إجمالي القيمة العادلة لترتيب المدفوعات بالأسهم، أو يعتبر نافعاً للموظفين كما هو مcas في تاريخ التعديل.

يتم التعامل مع منحة التسوية بالأسهم عند إلغاءها كما لو كانت مستحقة بتاريخ الإلغاء، ويتم فوراً إدراج أي مصروف للمنحة لم يكن مدرجاً من قبل. ويتضمن ذلك أي منح لا تستوفي شروط عدم استحقاقها والتي تخضع لسيطرة المنشأة أو الطرف المقابل. أما في حالة استبدال المنحة الملغاة بمنحة جديدة وتصنيفها كمنحة إحلال في تاريخ منها، يتم معاملة كل من المنح الملغاة والجديدة كتعديل للمنحة الأصلية، كما هو مبين في الفقرة السابقة.

إن التأثير المخفف لخيارات الأسهم القائمة يظهر كتحفيز أسهم إضافية عند احتساب ربحية السهم المخففة (إيضاح 23).

تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقسّم البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. وتدرج المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية بأسعار العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية المجمعة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يدرج التغير في قيمتها العادلة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تدرج مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع، يتم تسجيل كافة فروق تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

شركات المجموعة عند التجميع

كما في تاريخ نهاية الفترة المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي والذي يمثل علامة العرض للشركة الأم وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف متساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الدخل المجمع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

يتم معاملة أية شهرة أو تعديلات القيمة العادلة للفواتير للموجودات والمطلوبات الناشئة عن الشراء كموجودات ومطلوبات لشركات تابعة خاصة ويتم تحويلها حسب أسعار الصرف الأجنبي السائدة في تاريخ التقارير المالية.

احتياطي آخر

يسخدم الاحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقد السيطرة.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي ترتبط بها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وإعداد تقارير حولها كقطاعات قابلة لإعداد التقارير عنها.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوقة منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تعمل عن نفسها كشركة أساسية أو وكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل كشركة أساسية في كافة ترتيبات الإيرادات. إن معايير الاعتراف المحددة التالية يجب أن تطبق أيضاً قبل الاعتراف بالإيرادات:

أتعاب وعمولات

يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب والعمولات عندما تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام حسن الأداء عن طريق تحويل الخدمة المعهود بتقييمها إلى العملاء. وفي بداية العقد، تحدد المجموعة ما إذا كانت تستوفي التزام حسن الأداء على مدى فترة زمنية أو في وقت محدد. يتم تسجيل إيرادات الأتعاب المكتسبة من الخدمات المقدمة على مدى فترة زمنية محددة على مدى فترة الخدمة. ويتم تسجيل الأتعاب والعمولات الناتجة من تقديم خدمات المعاملات عند إتمام المعاملة ذات الصلة.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

إيرادات ومصروفات الفوائد

تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل المجمع لكافة الأدوات التي تحمل فائدة على أساس معدل الفائدة الفعلي. ويؤخذ في الاعتبار عند احتسابها كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية والتي تتضمن أي أتعاب أو تكاليف إضافية، متعلقة مباشرةً بالأداء والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، ولكن ليس خسائر ائتمان مستقبلية.

عند إنخفاض قيمة أداة مالية مصنفة "كموجودات درجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى" و"موجودات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة" و"قروض وسلف" يتم تسجيل الفائدة فيما بعد باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة انخفاض القيمة.

خدمات شبكات الأقمار الصناعية الإعلامية

تمثل خدمات شبكات الأقمار الصناعية الإعلامية الإيرادات من الاشتراكات المباشرة واشتراكات الكابلات وأنشطة الإعلان واستقبال وبث القنوات الفضائية مقابل اشتراكات دورية، وتدرج كيماً متى يتم تقديم الخدمات.

إيرادات الضيافة والعقارات

تضمن إيرادات الضيافة والإيرادات العقارية إيرادات الفنادق وإيرادات التأجير. وتسجل إيرادات التأجير باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير. تمثل إيرادات الفنادق القيمة الصادر بها فواتير للبضاعة والخدمات المقدمة.

إيرادات التصنيع والتوزيع

تدرج إيرادات القطاعات الصناعية عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادة عند التسليم وعندما يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق منه.

الموجودات غير المتداولة المحفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات بهدف البيع كمحفظة بها لغرض البيع في حالة استرداد فيميتها الدفترية بصورة رئيسية من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستمرار في الاستخدام. تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحفظة بها لغرض البيع بقيمتها الدفترية او قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل ما لم تكن البنود المعروضة في مجموعة البيع جزءاً من نطاق القوائم الموضح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5). إن معايير تصنيف البنود كمحفظة بها لغرض البيع يعتبر مستوفاة فقط عندما ترتفع احتمالات البيع ويعتبر الأصل أو مجموعة البيع متاحة للبيع الفوري بحالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة باليبيع الذي من المتوقع أن يتأهل للاعتراف كبيع مكتمل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

تنتأهل مجموعة البيع للتصنيف كعملية موقوفة في حالة بيع أحد مكونات المنشأة او تصنيفه كمحفظة به لغرض البيع، وكان هذا المكون يمثل:

- مجال رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات
- جزءاً من خطة فردية منسقة لبيع مجال أعمال منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات أو
- شركة تابعة تم حيازتها بشكل خاص بفرض إعادة البيع.

يتم استبعاد العمليات الموقوفة من نتائج العمليات المستمرة وتعرض كمبلغ مستقل ضمن الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب من العمليات الموقوفة في بيان الدخل المجمع.

يتم تصنيف قياس القيمة العادلة لمجموعة بهدف البيع ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. ويتم تحديد أسلوب التقييم المستخدم في قياس القيمة العادلة لمجموعة بهدف البيع من خلال تطبيق أساليب طريقة السوق والتي تشمل مضاعفات تقييم الشركة القابلة للمقارنة والمستندة من الأسعار المعروضة (مضاعفات المتاجرة) ومن الأسعار المدفوعة في مثل معاملات البيازة (مضاعفات المعاملة). و تستند تقديرات القيمة العادلة إلى ما يلي:

- (أ) مضاعفات الإيرادات المقدرة للشركات التي يتم اعتبارها مماثلة للمجموعة بهدف البيع.
- (ب) التعديلات المفترضة نتيجة للسيطرة التي يضعها المشاركون في السوق في اعتبارهم عند تقييم القيمة العادلة للمجموعة.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلًا ما قد تنخفض قيمته، فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للموجودات، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للموجودات. إن المبلغ الممكن استرداده للموجودات هو القيمة العادلة للموجودات أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم تكن الموجودات متعددة لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لموجودات ما او وحدة لإنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، تعتبر الموجودات قد انخفضت قيمتها وتختفي إلى قيمتها الممكن استردادها. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة على مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة عموماً فترة خمس سنوات. لفترات الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه للتوقع بالتدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تدرج خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع، باستثناء العقار الذي أعيد تقييمه سابقاً والذي تم إدراج إعادة التقييم له ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد البالغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للفترة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الاجاري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية على أساس معدلات الضرائب المطبقة ووفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة. تدرج ضريبة الدخل المستحقة على الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الحالية) كمصروف في الفترة التي تسجل فيها الأرباح وفقاً للوائح المالية المعمول بها في البلدان ذات الصلة التي تعمل فيها المجموعة.

يتم احتساب مخصص للضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام عن الفروق المؤقتة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة لكافحة الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة. وتسجل موجودات الضرائب المؤجلة إلى الحد الذي يتتوفر معه الربح الخاضع للضريبة والذي يمكن مقابله استخدام الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة، إلا عندما تنتهي موجودات الضرائب المؤجلة المتعلقة بالفرق المؤقت القابل للاستقطاع من الاستقطاع من الالتزام في معاملة بخلاف دمج الأعمال وعندما لا تؤثر المعاملة على الأرباح المحاسبية ولا الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة في تاريخ المعاملة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضرائب المؤجلة بتاريخ كل تقارير مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لا يتحمل معه السماح للربح الخاضع للضريبة الكافي باستخدام موجودات الضرائب المؤجلة كلياً أو جزئياً. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المحققة في تاريخ كل تقرير مالي وترجع إلى الحد الذي يصبح عدده من المحمول أن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد موجودات ضريبة الدخل المؤجلة.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5

الضرائب (تتمة)

تتم مقاومة موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة فقط عندما يوجد حق ملزم قانوناً بمقاضاة موجودات ضريبية الدخل الحالية في مقابل مطلوبات ضريبية الدخل الحالية وعندما تتعلق الضرائب المؤجلة بالشركة نفسها الخاضعة للضريبة ونفس الهيئة الضريبية.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية والتشريعات السارية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

توزيعات أرباح للأسماء العادية

تسجل توزيعات الأرباح للأسماء العادية كالالتزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة الأم.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والتي تم اعتمادها بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

موجودات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والودائع المتعلقة المحافظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

المنح الحكومية

تُسجل المنح الحكومية عندما يكون هناك تأكيد معقول بأنه سيتم استلام هذه المنح والالتزام بكافة الشروط المتعلقة بها. عندما تتعلق المنحة ببيان مصروفات فيتم الاعتراف بها كإيرادات على أساس مماثل على مدى الفترات التي يتم تسجيل التكاليف ذات الصلة كمصروفات في بيان الدخل المجمع في نفس البند ذي الصلة، والتي توجد نية للتعويض عنها بالمقابل. وعندما تتعلق المنحة بأصل ما، فيتم الاعتراف بها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدى العمر الإنثاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية مرجحاً.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

2.6

إن إعداد البيانات المالية المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، بالإضافة إلى الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكيد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية. عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الأحكام والافتراضات الآتية فيما يتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكيد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية المجمعة، والتي تمثل مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية التالية. وقد تتغير الظروف الحالية والافتراضات المتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لظروف خارجة عن إرادة المجموعة وتنعكس على الافتراضات عند حدوثها. وفيما يلي الموضوعات التي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة والأحكام وأو التقديرات الرئيسية للإدارة من بين الأحكام /التقديرات ذات الصلة.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بعض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تحديد مدة عقود التأجير مع خيارات التجديد وال إنهاء - المجموعة كمستأجر

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

لدى المجموعة العديد من عقود التأجير التي تتضمن خيارات التجديد أو الإلغاء. وتنسق المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد ب بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو فسخ العقد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإلغاء. وبعد تاريخ بداية عقد التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف ويقع في نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الفسخ (مثل إنشاء التحسينات الجوهرية على العقارات المستأجرة أو التخصيص الجوهرى للأصل المؤجر).

الأحكام والتقديرات والأفتراضات المحاسبية الهامة (تنمية) 2.6

الأحكام (تنمية)

تحديد مدة عقود التأجير مع خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر (تنمية)

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من فترة عقد التأجير بالنسبة لعقود تأجير المنشآت والمكاتب ذات الفترات القصيرة غير قابلة للإلغاء (أي من 3 إلى 5 سنوات). تمارس المجموعة بصورة نمطية خياراتها في تجديد عقود التأجير نظراً لوجود تأثير جوهري سلبي على الإنتاج إذا كان الأصل البديل غير متوفّر بشكل فعلي. ولا يتم إدراج فترات التجديد لعقود تأجير المنشآت والمكاتب ذات الفترات الطويلة غير القابلة للإلغاء (أي، من 10 إلى 15 سنة) كجزء من مدة عقد التأجير نظراً لأنّه ليس من المؤكّد بصورة معقولة أن يتم ممارسة هذه الخيارات. علاوة على ذلك، لا يتم إدراج خيارات تجديد عقود تأجير السيارات كجزء من مدة عقد التأجير نظراً لقيام المجموعة بصورة نمطية بتأجير السيارات لمدة تزيد عن خمس سنوات، وبالتالي فإنّها لا تقوم بممارسة أي خيارات تجديد. علاوة على ذلك، يتم إدراج الفترات التي تغطيها خيارات الإلغاء كجزء من مدة عقد التأجير فقط عندما يكون من المؤكّد بصورة معقولة عدم ممارسة تلك الخيارات.

تصنيفات عقود تأجير العقارات - المجموعة كمؤجر

وّقت المجموعة عدة عقود عقارات تجارية لمحفظة العقارات الاستثمارية الخاصة بها. واستناداً إلى تقدير البنود والشروط للترتيبات، مثل مدة عقد التأجير التي لا تشكّل جزءاً جوهرياً من العمر الاقتصادي للعقارات التجاري والقيمة الحالية للحد الأدنى لمدّفعات عقود التأجير التي لا تعادل بصورة جوهريّة القيمة العادلة للعقارات التجاري، توصلت المجموعة إلى أنها تحفظ بكلّة المخاطر والمزايا الهامّة لهذه العقارات ويتم المحاسبة عن العقود كعقود تأجير تشغيلي.

عقود التأجير - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدّد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير وبالتالي فإنّها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إنّ معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتبع على المجموعة سداده للاقتراض، على مدى مدة مماثلة ومقابل ضمان مماثل، للأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئه اقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتبع على المجموعة" سداده، والذي يتطلب تقديرًا في حالة عدم توفر معدلات ملحوظة (مثل الشركات التابعة التي لا تدخل في معاملات تمويل) أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير (مثل عقود التأجير التي يتم توريدها بعملة مغايرة للعملة الرئيسية للشركة التابعة). تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل أسعار الفائدة في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني الفردي للشركة التابعة).

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تأخذ الإدارة في الحسبان ما إذا كان لدى المجموعة قدرة عملية لتجهيز الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها بنفسها لإنتاج عوائد لصالحها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة واستخدام قدرتها في التأثير على العائد المتغير يتطلب اتخاذ أحكام جوهريّة.

موجودات الضريبة المؤجلة

تسجل موجودات الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بخسائر الضرائب إلى الحد الذي من المحتل معه توافر الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة التي يتم مقابلها استغلال الخسائر. وفي هذه الحالة، فإنّ الأحكام مطلوبة لتحديد مبلغ موجودات الضريبة المؤجلة الذي يمكن تحققه بناء على التوفيق الزمني المتوقع ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بالإضافة إلى استراتيجيات تخطيط الضرائب المستقبلية.

التحوط لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية

تقوم الإدارة بممارسة أحكام لتحديد قيمة صافي موجودات الشركات التابعة التي يتم التحوط لها (ويطلق عليها أيضاً معدل التغطية) استناداً إلى التغيرات المستقبلية المتوقعة في حركات سعر صرف العملة الرئيسية للشركة التابعة وتكلفة التحوط وسعر الصرف الأجل وتأثيرها على صافي الموجودات لدى المجموعة.

دمج الأعمال

عند اقتناص شركات تابعة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هذا الاقتناء يمثل اقتناص أعمال أم اقتناص موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك الاقتناء كدمج أعمال عندما يتم اقتناص مجموعة متكاملة من الأنشطة بالإضافة إلى الموجودات، حيث يؤخذ في الاعتبار بشكل خاص نوعية العمليات الجوهرية المقتناة. إن تحديد مدى جوهريّة العمليات المقتناة يتطلّب آراء هامة.

أما عندما تكون عملية الاقتناء لا تمثل دمج أعمال، فيتم المحاسبة عن تلك العملية كاقتناص موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). يتم توزيع تكلفة الاقتناء على الموجودات والمطلوبات المقتناة استناداً إلى قيمتهم العادلة بدون احتساب شهرة أو ضرائب مؤجلة.

الأحكام والتقديرات والأفتراضات المحاسبية الهامة (تنمية) 2.6

الأحكام (تنمية)

تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطغاة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقدير كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية.

عدم التأكيد من التقديرات والأفتراضات

فيما يلي الأفتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكيد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملمسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة تحدد المجموعة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملمسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة مرة واحدة سنوياً على الأقل. ويتطبق ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع لوحدات إنتاج النقד التي يتم توزيع الشهرة والموجودات الأخرى غير الملمسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقד وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر انخفاض القيمة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لكافة فئات الموجودات المالية إصدار الأحكام وخصوصاً تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر انخفاض القيمة وتقييم الزيادة الملحوظة في خسائر الائتمان. يتم تحديد هذه التقديرات عن طريق عدة عوامل ويمكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تعتمد حسابات خسائر الائتمان المتوقعة لدى المجموعة على مدخلات نماذج معقدة وعدد من الأفتراضات الأساسية حول اختيار المدخلات المتغيرة والعلاقة بينها. وتشتمل عناصر نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر كأحكام وتقديرات محاسبية جوهرية على ما يلي:

- نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والذي يقوم بتوزيع احتمالات التعذر على درجات التصنيف الفردية،
- معايير المجموعة فيما يتعلق بتقييم الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان بحيث ينبغي قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتقييم النوعي للمخاطر،
- تصنيف الموجودات المالية عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بصورة مجمعة،
- تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك الصيغ المختلفة واختيار المدخلات،
- تحديد العلاقات بين السيناريوهات المرتبطة بالأقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية مثل مستويات البطالة وقيمة الضمان، وتأثيرها على احتمالية التعذر واحتساب نسبة الخسارة عند التعذر والانكشاف للمخاطر عند التعذر، و/أو
- تحديد السيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالأقتصاد الكلي وترجح الاحتمالات لاستقاء المدخلات الاقتصادية اللازمة لنماذج خسائر الائتمان المتوقعة

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات بما في ذلك الموجودات غير الملمسة إن تقدير القيمة العادلة للموجودات بما في ذلك الموجودات غير الملمسة التي لها أعمار إنتاجية محددة وغير محددة والمطلوبات المحتملة التي تم حيازتها كنتيجة لدمج الأعمال يتطلب من الإداره اتخاذ أحكام هامة.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم امكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقدير نشتمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن. وإذا لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن التقديرات اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. وقد تؤثر التغيرات في الأفتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة كجزء من معاملة دمج الأعمال. وعندما يستوفي المقابل المحتمل تعريف الالتزام المالي، يعاد قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. ويعتمد تحديد القيمة العادلة على التدفقات النقدية المخصومة. وتراعي الأفتراضات الرئيسية احتمالية تحقيق أهداف الأداء وعامل الخصم.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (نهاية)

2.6

عدم التأكيد من التقديرات والافتراضات (نهاية)

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (نهاية)

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في الأسهم غير المسورة يتطلب تقديراً جوهرياً.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات مستقلين. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة لمحصل الملكية في العقارات الاستثمارية - وهما (أ) تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات و (ب) التحليل المقارن كما يلي:

(أ) بالنسبة لتحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات، فإنه يستند إلى مجموعة من التدفقات المتوقعة الحرجة والمبنية بشرط أي عقد تأجير قائمة وعقد آخر ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.

(ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وحالة مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

للتوصيل إلى تقديرات القيمة السوقية كما في 31 ديسمبر 2021، استعن بخبراء التقييم بمعرفتهم في السوق وخبرتهم في إصدار الأحكام المهنية، دون الاعتماد فقط على المعاملات التاريخية القابلة للمقارنة. في هذه الحالات، يرتفع مستوى عدم التأكيد من تقديرات القيمة السوقية للعقارات الاستثمارية، أكثر منه في سوق أكثر نشاطاً.

إن الأساليب والافتراضات الهامة المستخدمة من قبل المقيمين في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثماري مبينة في الإيضاح رقم (10).

الأساليب المستخدمة لتقدير العقارات الاستثمارية

تشتمل طريقة التدفقات النقدية المخصومة على تقدير مجموعة من التدفقات النقدية الدورية لعقارات عامل أو عقار للتطوير. وللوصول لهذه التدفقات النقدية المتوقعة، يتم تطبيق معدل خصم مستقر من السوق، لوضع مؤشر لقيمة الحالية لتدفقات الإيرادات المتعلقة بالعقارات. ويتم بصورة نموذجية تقدير التدفقات النقدية الدورية المحاسبة بمجمل إيرادات التأجير ناقصاً معدل التشغيل وخسائر التحصيل وناقصاً مصروفات / مدفوعات التسغيل. كما يتم خصم مجموعة من قيم صافي إيرادات التشغيل الدورية، بالإضافة إلى تقييم قيمة العكس/الإنماء/البيع (التي تستخدم طريقة التقييم التقليدية)، والتي تم توقعها في نهاية فترة التقدير، إلى القيمة الحالية. إن إجمالي صافي القيم الحالية يساوي القيمة العادلة للعقارات.

إن طريقة القيم المتبقية (أو طريقة التطوير الافتراضي) المستخدمة في تقييم القيمة العادلة هي طريقة تجمع ما بين طريقة الرسملة (الإيرادات) وطريقة التكلفة (التجمیع). يتم تعريف طريقة القيم المتبقية على أنها: "طريقة تحديد قيمة العقار الذي من المحتمل أن يخضع للتطوير أو إعادة التطوير أو التجديد. ويتم خصم إجمالي تكلفة العمل المقدر بما في ذلك الرسوم والمصروفات الأخرى ذات الصلة زائداً مخصص الفائدة ومخاطر وأرباح القائم بأعمال التطوير من إجمالي قيمة المشروع المكتمل. يتم بعد ذلك تعديل المبلغ الناتج رجوعاً إلى تاريخ التقييم للوصول إلى القيمة المتبقية".

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للاسترداد. والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحثة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لاستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموارنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم الشركة بها بعد، أو أي استثمارات جوهيرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للاسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين

تقوم المجموعة بقياس تكلفة معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات الملكية في تاريخ المنح للموظفين. إن تقييم القيمة العادلة للأسهم المستخدمة في هذه المعاملات يتطلب تحديد أفضل نموذج ملائم للتقييم والذي يعتمد على قواعد وشروط المنح. إن هذا التقدير يتطلب أيضاً تحديد أكثر المدخلات ملائمة والتي ستسخدم في نموذج التقييم بما في ذلك فترة صلاحية خيار الأسهم وتقلبات الأسعار ومعدل توزيعات الأرباح وعمل الافتراضات المتعلقة بهم. إن الافتراضات والنماذج المستخدمة لتقييم القيمة العادلة للأسهم على أساس معاملات خيار شراء الأسهم.

كما في 31 ديسمبر 2019، تم تصنيف مجموعة باشر للإعلام المحدودة كـ "موجودات محتفظ بها لغرض البيع" طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5) "الموجودات غير المتداولة المحافظ عليها لغرض البيع والعمليات الموقوفة". وخلال سنة 2019، نشأ خلاف بين شركاء مجموعة باشر للإعلام المحدودة حول ملكية بعض الأسهم المصدرة فيما يتعلق باستدعاءات رأس المال التي تم إجراؤها من قبل مجلس إدارة شركة مجموعة باشر للإعلام المحدودة والتي ساهمت فيها المجموعة.

تم حل هذا الخلاف نهائياً في مارس 2020 من قبل هيئة تحكيم. نتيجة لهذا الأمر وما طرأ من مساهمات إضافية من استدعاءات رأس المال، زادت الملكية الفعلية للمجموعة في مجموعة باشر للإعلام المحدودة من 60.5% إلى 87.6%. في ضوء هذه التطورات، انتهت إدارة الشركة الأم إلى أنه بإمكانها ممارسة السيطرة على مجموعة باشر للإعلام المحدودة وبالتالي أصبحت شركة تابعة للمجموعة في مارس 2020.

كما ناقشت المجموعة التطورات المذكورة أعلاه والظروف السائدة مع المصرف الاستثماري الذي تتعامل معه وقررت تحديث المواجهات الزمنية المقررة لعملية بيع مجموعة باشر للإعلام المحدودة. نتيجة لذلك، وجد مجلس إدارة المجموعة أن استثمار المجموعة في شركة مجموعة باشر للإعلام المحدودة لم يعد يستوفي المعايير الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5). وبالتالي، وطبقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (28): "الاستثمار في الشركات الرملية وشركات المحاصة"، تم المحاسبة عن الاستثمار في مجموعة باشر للإعلام المحدودة باثر رجعي بواسطة طريقة حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ تصنيفه كـ "موجودات محتفظ بها لغرض البيع" (8 أغسطس 2018).

بمجرد أن أصبحت مجموعة باشر للإعلام المحدودة شركة تابعة، تم المحاسبة عنها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3): "دمج الأعمال". ونظراً لتحقيق دمج الأعمال على مراحل، أعادت المجموعة تقييم حصة ملكيتها المحتفظ بها سابقاً في شركة مجموعة باشر في تاريخ الحيازة وسجلت ربحاً يبلغ 75,893 ألف دينار كويتي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (ايضاح 19).

تم تجميع مجموعة باشر للإعلام المحدودة بناءً على القيم العادلة المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة في تاريخ الاستحواذ، حيث كانت الإدارة لاتزال في صدد عملية تحديد القيم العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، انتهت المجموعة من عملية توزيع سعر الشراء لمجموعة باشر للإعلام المحدودة وقامت بتعديل القيم العادلة المؤقتة للموجودات المستحوز عليها والمطلوبات المقدرة وكذلك الحصص غير المسيطرة (بالنسبة النسبية في صافي المطلوبات المقدرة المحددة للشركة المشتركة):

الموجودات	المطلوبات
نقد في الصندوق ولدى البنوك	قروض دائنة
ممتلكات ومعدات	دائنون، إيرادات مؤجلة ومصروفات مستحقة (درجة ضمن بند موجودات أخرى)
حقوق برامج وموجودات عقود (درجة ضمن بند موجودات أخرى)	إنلزم عقود التأجير (درجة ضمن بند مطلوبات أخرى)
موجودات حق الإستخدام (درجة ضمن بند موجودات أخرى)	مطلوبات أخرى
موجودات غير ملموسة (أ)	
موجودات أخرى	
الموجودات	
13,806	13,806
16,564	16,564
35,908	35,908
27,002	27,002
56,606	-
23,651	23,651
173,537	116,931
المطلوبات	
111,191	111,191
70,047	70,047
37,233	37,233
28,679	28,679
247,150	247,150

		صافي المطلوبات المقدرة
(73,613)	(130,219)	القيمة العادلة لحصة الملكية المحفظ بها سابقاً
232,120	232,120	الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتركة
(9,125)	(16,146)	
296,608	346,193	الشهرة المؤقتة (مدرجة ضمن بند موجودات غير ملموسة) (ب)

(أ) إن تعديلات توزيع سعر الشراء بإجمالي مبلغ 56,606 ألف دينار كويتي تتمثل في الموجودات غير الملموسة الإضافية التالية والتي تم تحديدها كجزء من دمج الأعمال:

- أ. علاقات عملاء بقيمة عادلة تبلغ 24,588 ألف دينار كويتي وذات متوسط عمر إنتاجي يبلغ 3 سنوات؛ و
- ii. الإسم التجاري بقيمة عادلة تبلغ 32,018 ألف دينار كويتي ذات عمر إنتاجي غير محدد.

(ب) تم توزيع المبلغ المتبقى من مقابل سعر الشراء كشهرة بمبلغ 296,608 ألف دينار كويتي. إن الشهرة تم توزيعها على مجموعة باشر للإعلام المحدودة كوحدة توليد نقد واحدة. أن الشهرة تتمثل في التدفقات المستقبلية للموارد والمنافع الاقتصادية الناجمة من عملية الاستحواذ.

إن أثر إعادة الإدراج هو كما يلي:

بيان المركز المالي المجمع:

البيان 2020: الموجودات: موجودات غير ملموسة	كما هو مدرج سابقاً	تعديلات توزيع سعر الشراء ألف دينار كويتي	كما هو مدرج ألف دينار كويتي
607,339	874	606,465	
(20,708)	690	(21,398)	
21,842	(5,413)	27,255	
544,156	5,597	538,559	
			حقوق الملكية: احتياطي آخر أرباح مرحلة الحصص غير المسيطرة
29,432	6,147	23,285	
1,416	(734)	2,150	
			بيان الدخل المجمع: البيان إستهلاك وإطفاء الحصص غير المسيطرة

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

نقد في الصندوق ولدى البنوك

4

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
902,394	830,965	نقد وأرصدة لدى البنوك
411,378	427,089	ودائع ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر
(2,853)	(2,690)	خسائر الائتمان المتوقعة
1,310,919	1,255,364	النقد والنقد المعادل
35,946	41,547	زائداً: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
1,346,865	1,296,911	نقد في الصندوق ولدى البنوك وفقاً لبيان المركز المالي المجمع
145,086	150,086	النقد والنقد المعادل الخاص بمجموعة الاستبعاد المحافظ بها لغرض البيع
(35,946)	(41,547)	ناقصاً: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
1,456,005	1,405,450	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

قرصون وسلف

5

يتتألف بند القرصون والسلف المصنف وفقاً لنوع المقرض مما يلي:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
4,330,023	4,156,553	الشركات
387,960	346,011	البنوك والمؤسسات المالية
463,376	480,232	أفراد
5,181,359	4,982,796	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(235,862)	(191,352)	
4,945,497	4,791,444	

يعرض الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان بناءً على نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والتصنيف في مرحلة نهاية السنة. إن المبالغ المعروضة تمثل إجمالي مخصصات انخفاض القيمة:

2021 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	تصنيف الائتماني الداخلي منتظم
724,283	-	20,328	703,955	تصنيف مرتفع
3,901,588	-	568,872	3,332,716	تصنيف قياسي
114,981	-	103,882	11,099	متاخر ولكن غير منخفض القيمة
241,944	241,944	-	-	غير منتظم منخفض القيمة على أساس فردي
4,982,796	241,944	693,082	4,047,770	المجموع

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

قروض وسلف (تتمة)

5

المرحلة 3 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	التصنيف الائتماني الداخلي
1,040,596	-	17,718	منتظم
3,568,836	-	564,359	تصنيف مرتفع
237,056	-	183,437	تصنيف قياسي
			متاخر ولكن غير منخفض القيمة
334,871	334,871	-	غير منتظم منخفض القيمة على أساس فردي
5,181,359	334,871	765,514	المجموع
<u>5,181,359</u>	<u>334,871</u>	<u>765,514</u>	<u>4,080,974</u>

يعرض الجدول التالي توزيع إجمالي القيمة الدفترية للقروض والسلف وخسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة:

المرحلة 3 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	قروض وسلف ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
4,982,796	241,944	693,082	4,047,770
(191,352)	(127,909)	(35,750)	(27,693)
4,791,444	114,035	657,332	4,020,077
5,181,359	334,871	765,514	قروض وسلف ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
(235,862)	(149,852)	(46,068)	كما في 31 ديسمبر 2021
4,945,497	185,019	719,446	كما في 31 ديسمبر 2020
<u>4,945,497</u>	<u>185,019</u>	<u>719,446</u>	<u>4,041,032</u>

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة بالقروض والسلف:

المرحلة 3 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
235,862	149,852	46,068	الرصيد في 1 يناير 2021
-	2,614	(3,054)	صافي التحويلات بين المراحل
62,745	79,319	(4,901)	(استرداد) / المحمل خلال السنة
(96,789)	(96,789)	-	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(10,466)	(7,087)	(2,363)	تحويل عملات أجنبية
191,352	127,909	35,750	كما في 31 ديسمبر 2021
<u>191,352</u>	<u>127,909</u>	<u>35,750</u>	<u>27,693</u>

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

فروض وسلف (تتمة)

5

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة بالقروض والسلف:			
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
205,957	123,666	57,880	24,411
-	21,433	(19,123)	(2,310)
61,224	35,946	7,196	18,082
(24,383)	(24,383)	-	-
			مبالغ مشطوبة خلال السنة
			تحويل إلى مجموعة البيع المحافظ بها لغرض البيع
			(إيضاح 8)
(7,931)	(7,817)	(114)	-
995	1,007	229	تحويل علامات أجنبية
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
235,862	149,852	46,068	كما في 31 ديسمبر 2020
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

يتضمن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة المدرج في بيان الدخل المجمع أيضاً استرداد خسائر الائتمان المتوقعة مقابل النقد في الصندوق ولدى البنوك بـ 163 ألف دينار كويتي (2020): مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل بمبلغ 2,654 ألف دينار كويتي، مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل لسندات الدين الأخرى بمبلغ 1,108 ألف دينار كويتي (2020): مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل 2,880 ألف دينار كويتي، مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل للموجودات الأخرى بمبلغ 6,849 ألف دينار كويتي (2020): مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل بمبلغ 3,230 ألف دينار كويتي) ومصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل للتسهيلات غير النقدية بمبلغ 3,630 ألف دينار كويتي (2020): استرداد خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ 4,603 ألف دينار كويتي (إيضاح رقم (27)).

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

6

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,290	13,636	أسهم مدرجة
4,921	2,336	أسهم غير مدرجة
6,087	6,338	أوراق دين مالية مدرجة
87,742	111,289	صناديق مدارة
137,168	133,096	أسهم متداولة عنها
-	250	أوراق دين مالية غير مدرجة
<hr/>	<hr/>	
252,208	266,945	
<hr/>	<hr/>	

راجع إيضاح رقم (30.4.3) للاطلاع على التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية وإيضاح رقم (31) للاطلاع على قياس القيمة العادلة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

7

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة أسهم أوراق دين مالية
14,998	16,412	
299,265	331,153	
314,263	347,565	
		موجودات مالية غير مدرجة أسهم أوراق دين مالية
62,836	70,834	
13,658	2,136	
76,494	72,970	
		صناديق مدارة
1,170	12	
391,927	420,547	

راجع إيضاح رقم (30.4.3) للاطلاع على التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية وإيضاح رقم (31) للاطلاع على قياس القيمة العادلة.

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	موجودات أخرى
165,529	152,480	صافي المديون
96,292	126,145	فائدة مستحقة وإيرادات مدينة أخرى
55,705	49,444	مدفوعات مقدماً
108,162	155,220	موجودات معقولة للبيع *
390,120	447,485	آخر **
815,808	930,774	

* نتجت الموجودات المعقولة للبيع من أنشطة تشغيل الشركات التابعة المصرفية التجارية لدى المجموعة. تدرج هذه الموجودات بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها للموجودات العقارية المدرجة ضمن الموجودات المعقولة للبيع إلى تقييمات أجراها مقيمون مستقلون معتمدون باستخدام طريقة السوق المقارن. نظراً لأن مدخلات التقييم الجوهري المستخدمة تستند إلى بيانات السوق غير الملوحظة، فإنه يتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة. ومع ذلك، فإن التأثير على بيان الدخل المجمع غير مادي في حالة تعديل متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في قياس القيمة العادلة بنسبة 5%.

** كما في 31 ديسمبر 2021، قامت الشركات التابعة للمجموعة بتصنيف استثماراتهم في "بنك بغداد" و"المركز الطبي المصري الدولي ش.م.م." (2020: "بنك بغداد"، "الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار"، "الاستشارات المالية" و"شركة فضيل للزجاج ش.م.م.") كمجموعة الموجودات المحافظ بها لغرض البيع. وكما في 31 ديسمبر 2021، سجلت المجموعة هذه الاستثمارات بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقص التكلفة حتى البيع أيهما أقل بمبلغ 294,470 ألف دينار كويتي (2020: 227,138 ألف دينار كويتي).

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

استثمار في شركات زميلة

9

القيمة الدفترية 2020	القيمة الدفترية 2021	حصة الملكية الفعلية 2020	حصة الملكية الفعلية 2021	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
172,410	172,669	31.77%	31.71%	صناعات بتروكيماوية	الكويت	شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("القرین") (إيضاح 33)
84,810	119,222	46.20%	46.46%	تأمين	الكويت	شركة مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الخليج للتأمين") (أ)
45,285	-	29.08%	-	تجارة	الكويت	شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("التقدم") (ب)
6,844	6,227	50.00%	50.00%	عقارات	الامارات	شركة التجيرة العقارية المحدودة
3,116	3,247	39.06%	39.06%	استثمار	الكويت	شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مقلدة)
2,716	4,088	50.00%	50.00%	تصنيع	مصر	شركة فندق للزجاج ش.م.م.
4,314	4,579	19.80%	19.80%	عقارات	الكويت	شركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مقلدة)
2,019	1,190	40.00%	40.00%	خدمات	الكويت	شركة كابيتال المتقدة للنقل ش.م.ك. (مقلدة)
1,722	1,982	35.54%	35.54%	فنادق	الكويت	شركة الفنادق الكويتية ش.ك.م.ع ("الفنادق")
-	-	29.03%	29.03%	خدمات هندسية	البحرين	شركة دار أنس أنش الدولية للاستشارات الهندسية
3,028	4,668	20.00%	30.02%	عقارات	البحرين	شركة نورث ستار 88 - شركة ذات أغراض خاصة
-	-	49.00%	-	تصنيع	الجزائر	سعيدال نورة للتصنيع (ب)
7	7	50.00%	50.00%	عقارات	الأردن	شركة الثانية العقارية ش.م.خ.
6,483	6,560	40.00%	40.00%	تصنيع	الكويت	شركة انشاء القابضة
8,456	11,020	26.85%	31.00%	صندوق	الكويت	صندوق كامكو للاستثمار
3,081	2,878	35.77%	35.77%	عقارات	الكويت	صندوق كامكو العقاري للعوائد
-	-	49.00%	49.00%	خدمات مالية	تونس	شركة فينا
3,113	3,105	31.00%	31.00%	صرفية	سوريا	بنك سوريا والخليج اس.ايه.
-	-	10.00%	10.00%	تصنيع	عمان	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م.
4,377	4,401	25.00%	25.00%	عقارات	الكويت	شركة الحدائق العقارية ذ.م.م
351,781	345,843					

(أ) في 29 نوفمبر 2020، قامت شركة الخليج للتأمين بإبرام اتفاقية بيع وشراء للاستحواذ على حصة ملكية بنسبة 100% في شركة أكسا للتأمين ش.م.ب.م. (شركة مساهمة مقلدة مقرها في مملكة البحرين) (أكسا الخليج). تم تحديد تاريخ الاستحواذ في 6 سبتمبر 2021، عندما قامت شركة الخليج للتأمين بتحقيق سيطرتها على أكسا الخليج.

في 6 سبتمبر 2021، قامت شركة أكسا للتأمين ش.م.ب.م. (شركة مساهمة مقلدة مقرها في مملكة البحرين) (أكسا الخليج) بالاستحواذ على نسبة ملكية إضافية بنسبة 18% من حقوق ملكية شركة أكسا للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) (أكسا السعودية) والتي كان يتم الاحتفاظ بها مسبقاً كاستثمار في شركة زميلة بحصة ملكية فعلية 32%， نتج عن ذلك امتلاك حصة ملكية فعلية بإجمالي نسبة 50% في شركة أكسا السعودية. قامت "شركة الخليج للتأمين" بعد حيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 18% والحصول على السيطرة، بتقدير القيمة العادلة لحصة ملكيتها المحفظة بها سابقاً ونتج عن ذلك ربح. قامت المجموعة بتسجيل حصتها في ربح إعادة التقييم ضمن حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة في بيان الدخل المجمع.

(ب) تم بيع هذه الشركات خلال السنة.

استثمار في شركات زميلة (تنمية)

9

إن الاستثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة مدرجة بقيمة دفترية قدرها 293,873 ألف دينار كويتي (2020: 304,227 ألف دينار كويتي) بقيمة سوقية معلنة بمبلغ 255,229 ألف دينار كويتي (تمثل القرير بمبلغ 112,619 ألف دينار كويتي، الخليج للتأمين بمبلغ 141,046 ألف دينار كويتي، التقدم بمبلغ لا شيء دينار كويتي والفنادق بمبلغ 1,564 ألف دينار كويتي) (2020: 205,314 ألف دينار كويتي (تمثل القرير بمبلغ 109,698 ألف دينار كويتي، الخليج للتأمين بمبلغ 69,424 ألف دينار كويتي، التقدم بمبلغ 24,862 ألف دينار كويتي والفنادق بمبلغ 1,330 ألف دينار كويتي)). وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (36) "انخفاض قيمة الموجودات"، تجاوز المبلغ الممكن استرداده للمجموعة من الشركات الزميلة المذكورة أعلاه (أي القيمة أثناء الاستخدام) قيمتها الدفترية، وبالتالي تم تسجيل مبلغ 15,780 ألف دينار كويتي (2020: لا شيء) كانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات خلال السنة.

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية حول الشركات الزميلة التي تعتبر مادية على أساس فردي بالنسبة للمجموعة قبل المستبعادات فيما بين الشركات كما يلي:

شركة الخليج		31 ديسمبر 2021	
للتأمين	شركة القرير	بيان المركز المالي للشركات الزميلة:	
ألف	ألف	موجودات متداولة	
دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات غير متداولة	
680,332	169,912	مطلوبات متداولة	
676,189	610,019	مطلوبات غير متداولة	
477,403	72,313		
561,822	130,027		
317,296	577,591	حقوق الملكية	
190,825	404,997	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة	
46.46%	31.71%	حصة ملكية المجموعة	
88,657	128,425	نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة *	
310,651	236,776	إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:	
		الإيرادات	
54,495	29,988	إجمالي ربح السنة	
23,304	3,783	حصة المجموعة في الربح الخاص بالمساهمين	
9,359	5,193	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة	
31,599	11,290	حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

9

شركة الخليج للتأمين	شركة القرىن	31 ديسمبر 2020
للتأمين ألف دينار كويتي	للتأمين ألف دينار كويتي	بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
325,887	174,565	موجودات متداولة
474,822	582,642	موجودات غير متداولة
256,535	68,340	مطلوبيات متداولة
398,843	108,895	مطلوبيات غير متداولة
145,331	579,972	حقوق الملكية
117,403	403,186	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة
46.20%	31.77%	حصة ملكية المجموعة
54,240	128,092	نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة *
210,835	257,500	إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
20,094	39,511	الإيرادات إجمالي ربح السنة
8,314	6,824	حصة المجموعة في الربح الخاص بالمساهمين
3,269	5,193	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
27,690	10,846	حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات

* إن الفرق بين القيمة الدفترية ونسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة تمثل الشهرة بشكل مادي.

يعرض الجدول التالي ملخص المعلومات المالية حول كافة الشركات الزميلة غير المادية على أساس فردي قبل المستبعdas فيما بين الشركات:

2020	2021	بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	إجمالي الموجودات
221,321	274,461	إجمالي المطلوبات
64,823	110,698	حقوق الملكية
156,498	163,763	إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
31,486	54,923	الإيرادات إجمالي ربح (خسارة) السنة
(466)	22,589	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

عقارات استثمارية

10

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
199,230	71,366	أرض بغرض التطوير
92,794	93,668	مشاريع قيد الإنشاء
332,234	322,688	عقارات مطورة
624,258	487,722	

إن الحركة في العقارات الاستثمارية خلال السنة كانت كما يلي:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
630,394	624,258	كما في 1 يناير
3,988	2,971	إضافات
(188)	(17,637)	مستبعادات
-	(125,900)	نتيجة استبعاد شركة تابعة (ايضاح 24)
(5,088)	(7,167)	التغير في القيمة العادلة (ايضاح 19)
(5,076)	-	إعادة التصنيف من عقارات استثمارية إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	10,720	إعادة التصنيف من ممتلكات منشآت ومعدات إلى عقارات استثمارية
228	477	تعديلات تحويل عملات أجنبية
624,258	487,722	كما في 31 ديسمبر

تم إجراء تقدير للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2021 من قبل مقيمين مستقلين لديهم مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة ويتمنعون بخبرة حديثة بموقع وفئة العقار الاستثماري قيد التقييم. تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة أو طريقة القيمة السوقية للعقارات وفقاً لما هو مناسب بالنظر إلى طبيعة واستخدام العقار.

إن الربح المتعلق بالعقارات المطورة المدرجة بالقيمة العادلة هو كالتالي:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
22,443	26,799	إيرادات تأجير
(6,397)	(9,354)	مصاريف تتشغيل مباشرة
16,046	17,445	الربح الناتج من عقارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة

تتضمن العقارات الاستثمارية مباني تم إنشائها على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت بمبلغ 86,145 ألف دينار كويتي (2020: 95,818 ألف دينار كويتي). تتراوح فترات عقود التأجير لقسام الأرض المستأجرة من حكومة دولة الكويت وغيرها ما بين سنة إلى 50 سنة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بناء على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

عقارات استثمارية (تتمة)

10

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

تم استخدام المدخلات الرئيسية في التقييمات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة كما يلي:

عقارات استثمارية			
عقارات تجارية		مكاتب	
2020	2021	2020	2021
%	%	%	%
10	11	8	9
11	12	9	9
2	1	3	4
13	15	15	10
3	2	2	3

متوسط صافي العائد المبدئي
العائد القابل للاسترداد
معدل التضخم
معدل الشغور طويل الأجل
النمو طويل الأجل في معدلات الإيجارات الفعلية

تحليل الحساسية

يعرض الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر الجوهرية التي تم بناء عليها تقييم العقارات الاستثمارية.

2020	2021	التأثير على القيمة	التأثير على القيمة	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة:
العادلة	العادلة	العادلة	العادلة	متوسط صافي العائد المبدئي
ألف	ألف	ألف	ألف	العائد القابل للاسترداد
دينار كويتي	دينار كويتي	الحساسية	الحساسية	معدل التضخم
+29,319	+24,527	+24,527	-18,274	معدل الشغور طويل الأجل
-28,612	-28,612	± 1%	± 1%	النمو طويل الأجل في معدلات الإيجارات الفعلية
+23,212	+25,837	+25,837	-19,412	
-21,151	-21,151	± 1%	± 1%	
+4,490	+1,834	+1,834	-1,311	
-5,324	-5,324	± 25 نقطة	± 25 نقطة	
-3,593	-3,593	-2,982	-2,982	
+3,722	+2,939	+2,939	± 1%	
+7,328	+2,655	+2,655	± 1%	
-7,358	-7,358	-2,861	-2,861	

موجودات غير ملموسة

11

المجموع	موجودات أخرى	الشهرة	إجمالي القيمة الدفترية:
ألف	ألف	ألف	كما في 1 يناير 2021 (معد إدراجها)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	المتعلق بالعمليات غير المستمرة (إيصال 25) إضافات
715,142	293,500	421,642	انخفاض في القيمة
(26,656)	(3,594)	(23,062)	تعديل تحويل عملات أجنبية
538	538	-	
(15,125)	-	(15,125)	
(172)	730	(902)	
673,727	291,174	382,553	كما في 31 ديسمبر 2021

الإطفاء المتراكم:

كما في 1 يناير 2021 (معد إدراجها)
المتعلق بالعمليات غير المستمرة (إيصال 25)
المحمل خلال السنة

كما في 31 ديسمبر 2021

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 ديسمبر 2021

(107,803)	(107,803)	-	
1,963	1,963	-	
(11,541)	(11,541)	-	
(117,381)	(117,381)	-	كما في 31 ديسمبر 2021
556,346	173,793	382,553	صافي القيمة الدفترية:
			كما في 31 ديسمبر 2021

موجودات غير ملموسة (تتمة)

11

(معد إدراجها) المجموع ألف دينار كويتي	موجودات أخرى غير ملموسة ألف دينار كويتي	الشهرة ألف دينار كويتي	
415,611	237,653	177,958	إجمالي القيمة الدفترية: كما في 1 يناير 2020
346,193	-	346,193	نتيجة الاستحواذ على شركة تابعة (ايضاح 3)
7,021	56,606	(49,585)	نتيجة عملية توزيع سعر الشراء (ايضاح 3)
(40,673)	-	(40,673)	انخفاض في القيمة
(13,010)	(759)	(12,251)	تعديل تحويل عملات أجنبية
<hr/> 715,142	<hr/> 293,500	<hr/> 421,642	 كما في 31 ديسمبر 2020
<hr/> (97,679)	<hr/> (97,679)	<hr/> -	 الإطفاء المتراكم: كما في 1 يناير 2020
<hr/> (6,147)	<hr/> (6,147)	<hr/> -	 نتيجة عملية توزيع سعر الشراء (ايضاح 3)
<hr/> (3,977)	<hr/> (3,977)	<hr/> -	 المحمل خلال السنة من العمليات المستمرة وغير المستمرة
<hr/> (107,803)	<hr/> (107,803)	<hr/> -	 كما في 31 ديسمبر 2020
<hr/> 607,339	<hr/> 185,697	<hr/> 421,642	 صافي القيمة الدفترية: كما في 31 ديسمبر 2020

الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد

يتم اختبار القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد لغرض تحديد انخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على أن الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد قد تختفي قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد التي تتبعها هذه البنود باستخدام حسابات أثداء الاستخدام ما لم تكون القيمة العادلة التي تستند إلى أسعار السوق النشط أعلى من القيمة الدفترية لوحدة إنتاج النقد. إن القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد الموزعة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد مفصح عنها في فقرة معلومات القطاعات (ايضاح 29). قد تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة قطاع استناداً إلى احتساب القيمة أثداء الاستخدام، وذلك باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تشمل فترة خمس سنوات. تتراوح معدلات الخصم المستخدمة ما بين 8% إلى 18% (2020: من 9% إلى 17%) مطبقة على توقعات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع الذي يتراوح ما بين 3% إلى 5% (2020: من 3% إلى 5%). بالنسبة لطريقة القيمة العادلة ناقصاً تكالفة البيع، تم استخدام مضاعفات الإيرادات لمعاملات الحياة الحديثة المقارنة (مضاعفات المعاملة)، ومضاعفات التقييم المستمدية من الأسعار المعلنة (مضاعفات المتاجرة). ولتحديد مضاعفات الإيرادات المناسبة، قامت الإدارة باختيار عينة من أقران المجموعة بناءً على أنشطة الأعمال والسوق الذي يتم فيه تنفيذ الأعمال منذ تاريخ الاختبار. ومتى أمكن، قامت الإدارة أيضاً بتطبيق نسبة فرق السعر المقابل للتدخل في سياسة المنشأة بنسبة 30% إلى مضاعفات الملحوظة نظراً لعدم حيزه حصة الأغذية. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد من خلال تطبيق مضاعفات الإيرادات المعدلة للإيرادات المجمعة الفعلية لسنة 2021 للمجموعة ناقصاً صافي الدين المعدل في 31 ديسمبر 2021.

إن احتساب القيمة أثداء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذي حساسية لافتراضات التالية:

- ◀ هوامش الفوائد؛ و
- ◀ معدلات الخصم؛ و
- ◀ افتراضات حصة السوق؛ و
- ◀ معدلات النمو المتوقعة المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة؛ و
- ◀ معدلات التضخم .

هوامش الفوائد:

تستند هوامش الفوائد إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبداية فترة الموازنة. تزداد هذه على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

11 موجودات غير ملموسة (تتمة)

الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد (تتمة)

معدلات الخصم:

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب لكل نشاط. إن هذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقدير أداء التشغيل وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. يتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجع لتكلفة رأس المال.

افتراضات حصة السوق:

تعتبر هذه الافتراضات هامة بالإضافة إلى استخدام بيانات قطاع الأعمال لمعدلات النمو، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة النسبي مقابل الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة.

معدلات النمو المتوقعة:

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنشرة.

معدلات التضخم:

يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المنشرة للبلدان التي تعمل فيها المجموعة.

تعتقد الإدارة أن حساب القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع هو الأكثر حساسية تجاه مضاعف الإيرادات المعدلة حيث يتم تعديلاً لها مقابل التكاليف المقدرة حتى البيع.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

انتهت الإدارة إلى أن التأثير المحتمل لاستخدام البديل المحتملة بصورة معقولة كمدخلات مستخدمة لنموذج التقييم لا يؤثر بصورة مادية على مبلغ الشهرة والموجودات غير الملموسة وذلك باستخدام افتراضات أقل تحقيقاً لمصالح المجموعة.

إن صافي القيمة الدفترية وال عمر الإنتاجي المتبقى للموجودات غير الملموسة هو كما يلي:

(مداد إدراجها)		العمر الإنتاجي
2020	2021	المتبقي كما في
الف	الف	31 ديسمبر
دينار كويتي	2021	2021

موجودات غير ملموسة ذات عمر غير محدد:

129,074	128,995	غير محدد	تراخيص وعلامة تجارية
---------	---------	----------	----------------------

موجودات غير ملموسة ذات عمر محدد:

31,562	30,448	إلى 16.5 سنة	تراخيص
25,061	14,350	حتى 8 سنوات	عقود عملاء وعلاقات عملاء وودائع الرئيسية وعلاقات الطلاب
185,697	173,793		

قرصان دانة

12

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
481,574	473,075	من قبل الشركات التابعة:
1,060,869	1,350,559	قرصان تستحق خلال سنة واحدة
1,542,443	1,823,634	قرصان تستحق بعد أكثر من سنة واحدة
(798,330)	(901,531)	ناقصاً: قروض فيما بين شركات المجموعة
744,113	922,103	

سندات

13

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
35,734	35,795	صادرة من قبل الشركة الأم: معدل فائدة ثابت بنسبة 5.25% سنوياً وتستحق في 28 ديسمبر 2024
63,527	63,636	معدل فائدة متغيرة بنسبة 2.25% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق في 28 ديسمبر 2024
13,936	13,957	سندات بمعدل فائدة ثابت بنسبة 5.50% سنوياً وتستحق في 8 نوفمبر 2023
85,608	85,740	سندات بمعدل فائدة متغيرة بنسبة 2.25% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 6.5% سنوياً) وتستحق في 8 نوفمبر 2023
32,150	32,150	صادرة من قبل شركات تابعة: معدل فائدة ثابت بنسبة 5.75% سنوياً وتستحق في 19 أبريل 2023
27,850	27,850	معدل فائدة متغيرة بنسبة 2.5% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق في 19 أبريل 2023
29,913	-	معدل فائدة ثابت بنسبة 6% سنوياً وتستحق السداد في 9 مارس 2026*
69,467	-	معدل فائدة متغيرة بنسبة 3.95% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7% سنوياً) وتستحق في 9 مارس 2026*
99,862	-	معدل فائدة ثابت بنسبة 4.125% سنوياً وتستحق في 30 ديسمبر 2021
14,900	14,900	معدل فائدة ثابت بنسبة 6% سنوياً وتستحق في 26 يوليو 2023
25,100	25,100	معدل فائدة متغيرة بنسبة 2.75% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7% سنوياً) وتستحق في 26 يوليو 2023
4,712	4,700	معدل فائدة ثابت بنسبة 5% سنوياً وتستحق في 15 أكتوبر 2023
150,755	150,498	معدل فائدة ثابت بنسبة 2.75% سنوياً وتستحق في 15 ديسمبر 2031
653,514 (21,537)	454,326 (20,500)	ناقصاً: المستبعادات فيما بين شركات المجموعة
631,977	433,826	

* خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قام بنك بررقان، إحدى الشركات التابعة للمجموعة باسترداد سداد مبلغ وقدره 100 مليون دينار كويتي بالكامل من السندات المساعدة الصادرة في 9 مارس 2016، والقابلة للاستخدام بناء على خيار البنك بعد 5 سنوات من تاريخ الإصدار. يبلغ أجل السندات 10 سنوات ويتم تعديل خيار الاسترداد في تاريخ سداد الفائدة في أو بعد السنة الخامسة من تاريخ الإصدار.

14 أوراق دفع متوسطة الأجل

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
أوراق دفع متوسطة الأجل بالبيورو صادرة من قبل الشركة الأم من خلال شركة ذات أغراض خاصة:		
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات، تستحق في 23 فبراير 2027 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 4.5% سنوياً، تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية		
148,709	148,758	
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات، تستحق في 15 مارس 2023 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 5% سنوياً، تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية		
151,625	151,250	
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات، تستحق في 29 أكتوبر 2026 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 4.229% سنوياً، تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية		
151,337	151,007	
صادرة من قبل شركات تابعة من خلال شركات ذات أغراض خاصة:		
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 5 سنوات، تستحق في 14 سبتمبر 2021 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 3.125% سنوياً، وهي مدرجة في السوق الأيرلندي للأوراق المالية. تم السداد بالكامل في 14 سبتمبر 2021.		
151,416	-	
603,087 (1,830)	451,015 (902)	ناقصاً: المستبعادات فيما بين شركات المجموعة
601,257	450,113	

15 مطلوبات أخرى

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
481,458	332,046	دائنون
159,172	131,980	فوائد ومصروفات مستحقة
3,081	9,357	ضرائب مستحقة
404,698	447,252	أخرى *
1,048,409	920,635	

* قامت الشركات التابعة للمجموعة بتصنيف استثماراتها في "بنك بغداد" و "المركز الطبي المصري الدولي ش.م.م." (2020: "بنك بغداد"، "الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار والاستشارات المالية" و"شركة الاستثمارات المالية المتحدة") كمجموعة الموجودات المحافظ عليها لغرض البيع. كما في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة بتصنيف مبلغ 258,825 ألف دينار كويتي (2020: 193,825 ألف دينار كويتي) كمطلوبات مرتبطة بمجموعة الموجودات المحافظ عليها لغرض البيع.

16 رأس المال، علاوة إصدار الأسهم، أسهم الشركة المشتراء، الاحتياطيات، التوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة

(أ) رأس المال

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
200,000	300,000	رأس المال المصرح به (أسهم بقيمة 100 فلس للسهم)
200,000	264,000	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل (أسهم بقيمة 100 فلس للسهم) *

* يتتألف رأس المال من 2,142,369,362 سهم (2020: 1,502,369,362 سهم) مدفوعة نقداً بالكامل، حيث تم إصدار 497,630,638 سهم (2020: 497,630,638 سهم) كأسهم منحة.

(ب) علاوة إصدار أسهم
إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) أسهم الشركة المشتراء

2020	2021	
187,371,442	215,786,142	عدد أسهم الشركة المشتراء
9.37%	8.17%	نسبة رأس المال
29,792	30,642	القيمة السوقية - ألف دينار كويتي

إن الاحتياطيات التي تعادل تكلفة أسهم الشركة المشتراء المحفظ بها غير متاحة للتوزيع.

(د) إحتياطي إيجاري
وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الإيجاري. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه الاستقطاعات السنوية عندما يتجاوز الإحتياطي نسبة 50% من رأس المال. إن الإحتياطي الإيجاري غير متاح للتوزيع بإستثناء في بعض الظروف التي ينص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لا يجوز استخدام الإحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو سداد توزيعات الأرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الإحتياطيات القابلة للتوزيع. يتم رد أي مبالغ مخصومة من الإحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الإحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(ه) إحتياطي اختياري
وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاستقطاعات السنوية بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الإحتياطي. طبقاً للقرار الصادر في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 7 مارس 2017، أوصى مجلس الإدارة للجمعية العمومية للمساهمين بوقف الاستقطاع إلى الإحتياطي الاختياري، الذي تمت الموافقة عليه من قبل الجمعية العمومية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 5 أبريل 2017. خلال سنة 2020، أوصى مجلس الإدارة بتحويل 30,000 ألف دينار كويتي إلى الأرباح المرحلية. تمت الموافقة على هذا الإقتراح من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 15 أبريل 2021.

(و) توزيعات أرباح
أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم (2020: 5 فلس للسهم) من الأسهم القائمة (بإستثناء أسهم الشركة المشتراء)، فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021. بعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، يتم سداد توزيعات الأرباح إلى المساهمين المقيدين بسجلات الشركة الأم اعتباراً من تاريخ التسجيل وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح لسنة 2020 في الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 15 أبريل 2021.

16 رأس المال، علاوة إصدار الأسهم، أسهم الشركة المشتراء، الاحتياطيات، التوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة (تتمة)

ز) أوراق رأسمالية مستدامة صادرة من قبل شركة تابعة للمجموعة في 2 يوليو 2019، أصدرت إحدى الشركات التابعة للمجموعة (بنك برقان ش.م.ك.) ("بنك برقان" أو "البنك") أوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 ("أوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1") بـ 500,000 ألف دولار أمريكي.

تشكل الأوراق الرأسمالية - الشريحة 1 إلتزامات مباشرة غير مشروطة ومساندة وغير مكفولة بضمان البنك وتم تصنيفها كحقوق ملكية طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (32): الأدوات المالية - التصنيف. ليس للأوراق المالية - الشريحة 1 تاريخ استحقاق، ويمكن للبنك استردادها وفقاً لتقييره بعد تاريخ 9 يوليو 2024 ("تاريخ المطالبة الأول") أو أي تاريخ لاحق لسداد الفائدة بشرط الحصول على الموافقة المسبقة من الجهة الرقابية.

تحمل الأوراق المالية - الشريحة 1 فائدة على قيمتها الاسمية من تاريخ الإصدار حتى تاريخ المطالبة الأول بمعدل فائدة ثابت سنوي بنسبة 5.7492 %. سيعاد تحديد معدل الفائدة لاحقاً على فترات زمنية فاصلة لخمس سنوات. سيستحق سداد الفائدة على أساس نصف سنوي كمتاخرات وتعامل كخصم من حقوق الملكية.

يجوز للبنك بناء على تقييره فقط اختيار عدم توزيع الأرباح ولا يعتبر ذلك حالة تعثر. في حالة عدم قيام البنك بسداد الفوائد على الأوراق المالية الشريحة - 1 في المواعيد المقررة لسداد الفائدة (لأي سبب من الأسباب)، فيجب على البنك إلا يقوم بإصدار أي توزيعات أو مدفوعات أخرى أو تتعلق بأسهم أخرى من نفس المستوى أو أقل من الأوراق المالية - الشريحة 1 (باستثناء التوزيعات أو المدفوعات النسبية على الأسهم التي تتساوی مع الأوراق المالية - الشريحة 1) ما لم يقم البنك بسداد قسطين متتاليين بالكامل من مدفوعات الفوائد على الأوراق المالية - الشريحة 1، ولحين قيامه بذلك.

في 28 مارس 2016، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة وهي بنك الخليج المتعدد ش.م.ب. بإصدار أوراق رأسمالية مستدامة بمبلغ 33,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل مبلغ 9,961 ألف دينار كويتي). قامت بعض الشركات التابعة الأخرى للمجموعة بالاكتتاب في هذه الأوراق المالية بمبلغ 25,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل مبلغ 7,546 ألف دينار كويتي)، التي تم استبعادها عند التجميع.

ح) زيادة رأس المال

في 15 أبريل 2021، وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس مال الشركة الأم وتغوص مجلس إدارة الشركة الأم في إستدعاء رأس المال. أصدر مجلس إدارة الشركة الأم قراراً بزيادة رأس مال الشركة الأم من خلال إصدار عدد 640,000,000 سهم بسعر عرض 125 فلس لكل سهم، والتي تتمثل في القيمة الإسمية بقيمة 100 فلس لكل سهم وعلاوة إصدار أسهم بقيمة 25 فلس لكل منها وذلك بعد الحصول على الموافقات الضرورية من الجهات الرقابية. تم الإكتتاب في حقوق إصدار الأسهم بالكامل ونتج عن ذلك زيادة رأس المال بمبلغ 64,000 ألف دينار كويتي وعلاوة إصدار بمبلغ 16,000 ألف دينار كويتي.

احتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين**17**

منحت الشركة الأم خيارات التسوية بالأسهم للموظفين المؤهلين لذلك. تستحق هذه الأسهم على مدى فترة ثلاثة سنوات من تاريخ منحها. يستند استحقاق خيارات شراء أسهم إلى الموظفين المؤهلين الباقين في الخدمة حتى نهاية فترة الاستحقاق. إن القيمة العادلة لخيارات الأسهم المنوحة يتم إطفاؤها على مدى فترة الاستحقاق.

يوضح الجدول التالي العدد والمتوسط المرجح لأسعار الممارسة والحركة في خيارات الأسهم خلال السنة كما يلي:

2020		2021		
المتوسط المرجح لسعر الممارسة	عدد الأسهم	المتوسط المرجح لسعر الممارسة	عدد الأسهم	
0.259	34,922,656	0.230	41,845,432	القائمة في 1 يناير
0.216	10,911,990	-	-	الممنوحة خلال السنة
0.449	(3,989,214)	0.393	(13,195,228)	منتهية السريان / منتازل عنها خلال السنة
0.230	41,845,432	0.155	28,650,204	القائمة في 31 ديسمبر
				خيارات أسهم قابلة للممارسة كما في 31 ديسمبر
	20,027,636		25,629,437	

خيارات أسهم قابلة للممارسة كما في 31 ديسمبر

17 احتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين (تتمة)

سجلت الشركة الأم مصروف بمبلغ 508 ألف دينار كويتي (2020: 914 ألف دينار كويتي) فيما يتعلق بمعاملات مدفوعات التسوية بالأسهم للموظفين خلال السنة.

يبلغ المتوسط المرجح للفترة التعاقدية المتبقية لخيارات الأسهم القائمة كما في 31 ديسمبر 2021 فترة 1.36 سنة (2020: 1.75 سنة). قدر المتوسط المرجح لقيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة خلال السنة بمبلغ لا شيء (2020: 446 ألف دينار كويتي). تراوحت أسعار الممارسة لخيارات الأسهم القائمة في نهاية السنة ما بين 0.208 دينار كويتي إلى 0.216 دينار كويتي (2020: 0.335 دينار كويتي إلى 0.216 دينار كويتي).

يبين الجدول التالي مدخلات نموذج تسعير خيارات بلاك شولز لخيارات الأسهم الممنوحة خلال سنة 2021 و2020:

2020	2021	
6.0	-	عائد توزيعات الأرباح (%)
27.7	-	التقلبات المتوقعة (%)
1.5	-	معدل الفائدة الخالي من المخاطر (%)
3	-	العمر المتوقع ل الخيار (سنوات)
216	-	سعر السهم في تاريخ المنح (فلس)
216	-	المتوسط المرجح لسعر ممارسة خيارات الأسهم الممنوحة (فلس)

توضح التقلبات المتوقعة أن افتراض التقلبات السابقة على مدى فترة مماثلة ل عمر خيارات الأسهم يمثل مؤشراً على الاتجاهات المستقبلية، والذي لا يعبر بالضرورة عن الإيرادات الفعلية.

18 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً:

انتهت المجموعة إلى أن بنك برقان وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي (2020: بنك برقان وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي) هي الشركات التابعة الوحيدة ذات الحصص غير المسيطرة التي تتسم بأنها مادية بالنسبة للمجموعة. فيما يلي المعلومات المالية حول الشركات التابعة التي تمتلك فيها المجموعة حصص غير مسيطرة مادية:

الأرصدة المتراكمة للحقوق المادية غير المسيطرة:

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
327,628	350,824	بنك برقان
18,728	29,943	الشركة العقارية المتحدة
79,653	80,386	البنك الأردني الكويتي

الربح / (الخسارة) الموزعة إلى الحصص المادية غير المسيطرة:

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,745	18,309	بنك برقان
(4,283)	(2,778)	الشركة العقارية المتحدة
(2,164)	295	البنك الأردني الكويتي

إن المعلومات المالية الملخصة لهذه الشركات التابعة مبينة أدناه. تستند هذه المعلومات على المبالغ قبل الحدف بين الشركات.

18 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

فيما يلي ملخص بيان الدخل للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر:

2020			2021			
شركة العقارات الممتدة (معاد البنك الأردني الكوبيتي) بنك برقان* (إدراجها) ألف دينار كويتي	343,013 (304,625) (4,302)	68,066 (70,686)	بنك الأردني الكويتية الممتدة (معاد البنك الأردني الكوبيتي) بنك برقان* ألف دينار كويتي	360,677 (305,380) (6,708)	88,113 (105,131)	أيرادات مصروفات ضريبة الدخل
688	(42)	688	(1,866)	369	34,086	ربح (خسارة) السنة
(1,932)	(17,060)	(1,932)	(3,292)	(6,502)	48,589	إجمالي الإيرادات الشاملة / (الخسائر الشاملة)
(1,198)	(14,665)	(1,198)	4,803	(8,061)	3,259	الخاص بالحصص غير المسيطرة توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
-	(3,464)	-	119	(4,827)	2,197	
-	-	12,743	-	-	5,133	

فيما يلي ملخص بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر:

2020			2021			
شركة العقارات الممتدة (معاد البنك الأردني الكوبيتي) بنك برقان* ألف دينار كويتي	7,106,084 6,226,320	1,203,534 1,008,035	بنك الأردني الكويتية الممتدة (معاد البنك الأردني الكوبيتي) بنك برقان* ألف دينار كويتي	7,074,915 6,142,990	606,956 414,087	إجمالي الموجودات إجمالي المطلوبات
195,499	192,869	195,499	199,819	184,703	879,764	حقوق الملكية
195,499	172,728	195,499	199,700	169,715	687,273	الخاصة بـ مساهمي الشركات التابعة المالية
-	-	-	-	-	151,625	أوراق رأسمالية مستدامة

* يستند ملخص البيانات المالية المعروضة إلى البيانات المالية الخاصة بنك برقان وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

فيما يلي ملخص بيان التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر:

2020			2021			
شركة العقارات الممتدة (معاد البنك الأردني الكوبيتي) بنك برقان* ألف دينار كويتي	172,786 (113,960)	31,271 (40,765)	بنك الأردني الكويتية الممتدة (معاد البنك الأردني الكوبيتي) بنك برقان* ألف دينار كويتي	90,396 (33,053)	15,790 (8,040)	التشغيل والاستثمار
14,749	5,206	14,749	46,520	(57,414)	11,514 (41,169)	التمويل
5,255	11,630	5,255	(52,063)	172,786	240,545	صافي الزيادة (نقص) في النقد والنقد المعادل

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

إيرادات استثمار

19

(معدل إدراجها)	2020	2021
ألف	ألف	ألف
دينار كويتي		دينار كويتي

		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
1,897	9,210	أرباح من البيع
5,242	31,836	أرباح غير محققة
<hr/>	<hr/>	
7,139	41,046	
		إيرادات استثمار أخرى
(5,088)	(7,167)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (إيضاح 10)
(3,807)	(517)	إنخفاض قيمة عقارات محفظة لها لغرض المتاجرة
8,468	1,469	أرباح من بيع أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,117	1,969	إيرادات توزيعات أرباح
75,893	-	ربح إعادة قياس حصة الملكية المحفظة بها سابقاً (إيضاح 3)
-	27,391	ربح من إلغاء الإعتراف بشركة تابعة (إيضاح 24)
435	-	ربح من بيع استثمار في شركات زميلة
(22)	(937)	خسارة من بيع عقارات استثمارية
<hr/>	<hr/>	
78,996	22,208	
<hr/>	<hr/>	
86,135	63,254	

إيرادات أتعاب وعمولات

20

2020	2021
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
10,528	11,777
21,094	25,297
1,448	2,178
23,338	23,733
<hr/>	<hr/>
56,408	62,985

أتعاب من أنشطة بصفة أمانة

أتعاب وعمولات متعلقة بائتمان

أتعاب استشارية

أتعاب أخرى

مصروفات عمومية وإدارية 21
تتضمن المصروفات العمومية والإدارية تكلفة موظفين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بمبلغ 97,111 ألف دينار كويتي (2020 (معدل إدراجها): 93,421 ألف دينار كويتي).

ضرائب

22

2020	2021
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
3,081	9,357

ضرائب ناتجة من الشركات التابعة الأجنبية

إن بنود الضرائب الناتجة من الشركات التابعة الأجنبية هي كما يلي:

2020	2021	ضريبة حالية
ألف	ألف	ضريبة مؤجلة
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,308	13,530	
(2,227)	(4,173)	
<hr/>	<hr/>	
3,081	9,357	

إن معدل الضريبة المطبق على الشركات التابعة لشركة مشاريع الكويت القابضة يتراوح ما بين 15% إلى 35% (2020: 10% إلى 35%). بينما يتراوح معدل ضريبة الدخل الفعلية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ما بين 27% إلى 28% (2020: 11% إلى 29%). لغرض تحديد النتائج الخاضعة للضريبة للسنة، تم تعديل الربح المحاسبي للشركات التابعة الأجنبية للأغراض الضريبية. تتضمن التعديلات للأغراض الضريبية بنود تتعلق بكل من الإيرادات والمصروفات. تستند التعديلات إلى التغيرات الحالية لقواعد ولوائح والمارسات المطبقة لكل جهة من الجهات المختصة للشركات التابعة الأجنبية.

إن موجودات/ مطلوبات الضرائب المؤجلة مدرجة كجزء من موجودات/ مطلوبات أخرى في البيانات المالية المجمعة.

ربحية (خسارة) السهم 23

الأساسية:

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية بقسمة ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

(معاد إدراجها)*	2020	2021	ربحية (خسارة) السهم الأساسية:
	ألف	ألف	ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
دينار كويتي	دينار كويتي		ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة (إيضاح 25)
(302)	6,073		ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة الخاصة
1,437	1,122		بمساهمي الشركة الأم
1,135	7,195		ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة
(5,777)	(5,838)		للاتصالات
(4,642)	1,357		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
أسهم	أسهم		عدد الأسهم القائمة:
2,062,950,820	2,126,189,086		المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة
(193,433,841)	(194,066,769)		المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة المشتراء
1,869,516,979	1,932,122,317		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس		ربحية (خسارة) السهم الأساسية
(2.5)	0.7		ربحية (خسارة) السهم الأساسية من العمليات المستمرة
(3.3)	0.1		ربحية السهم الأساسية من العمليات غير المستمرة
0.8	0.6		

المخففة:

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم المخففة عن طريق قسمة ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات الفائدة والمدفوعات الأخرى على الأوراق الرأسمالية المستدامة، المعدلة مقابل تأثير النقص في الربح المستحق لممارسة الأسهم العادية المحتملة لشركات تابعة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة خيارات شراء أسهم للموظفين. يوجد لدى الشركة الأم خيارات أسهم قائمة تم إصدارها بموجب برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين، والتي لها تأثير مخفف على ربحية السهم.

المخففة: (نسمة)

(معاد إدراجها)*			
2020	2021		
ألف	ألف		
دينار كويتي	دينار كويتي		
(302)	6,073		ربحية (خسارة) السهم المخففة:
1,437	1,122		ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
1,135	7,195		ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة (إيضاح 25)
(5,777)	(5,838)		ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم ناقصاً: الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(4,642)	1,357		ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة
ألف	ألف		عدد الأسهم القائمة:
1,869,516,979	1,932,122,317		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس		ربحية (خسارة) السهم المخففة
(2.5)	0.7		ربحية (خسارة) السهم المخففة من العمليات المستمرة
(3.3)	0.1		ربحية السهم المخففة من العمليات غير المستمرة
0.8	0.6		

لم يتمأخذ تأثير خيارات الأسهم الصادرة في الاعتبار عند إحتساب ربحية (خسارة) السهم المخففة حيث إن النتيجة غير مخفة.

* تم تعديل ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة للسنة المالية المنتهية في 2020 لتعكس تعديلات توزيع سعر الشراء (إيضاح 3) وحقوق (إيضاح رقم 16 - ح).

معاملات مع أطراف ذات علاقة

24

تمثل هذه تلك المعاملات مع أطراف ذات علاقة أي المساهم الرئيسي والشركات التابعة والمجلس الإداري وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطر عليها أو يمارسون عليها أو تأثيراً ملمساً. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تتضمن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة ما يلي:

المساهم الرئيسي	الشركات التابعة	آخرى	المجموع
الف	الف	الف	الف
دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
بيان المركز المالى المجمع: 2021			
329,381	186,338	12,443	130,600
6,603	435	6,134	34
64,926	31,137	33,789	-
53,619	36,124	13,567	3,928
3,025	-	3,025	-
61,752	233	431	61,088
2,415	906	1,509	-
معاملات:			
8,047	3,078	655	4,314
33,461	-	-	33,461
2,579	455	2,055	69
5,293	119	344	4,830
3,073	1,377	1,696	-
التزامات وضمانات:			
627	261	366	-
46,260	3,960	42,275	25
112,533	7,297	94,836	10,400
خطاب ائتمان ضمانات خطابات ضمان غير مسحوبة			
خطاب ائتمان (أ) إيرادات فوائد إيرادات استثمار (أ) إيرادات أتعاب وعمولات مصروف فوائد مصروفات عمومية وإدارية			
العقارات "إحدى الشركات التابعة للمجموعة" إلى طرف ذي علاقة، وبناءً عليه اعترفت المجموعة بربح قدره 27,391 ألف دينار كويتي. لاحقاً خلال السنة المالية النتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة ببيع الحصة المحفظة بها بنسبة 9.9% في شركة الأنصار المتحدة العقارية والمصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى طرف ذي علاقة حيث تم الإعتراف بربح من البيع بمبلغ 6,070 ألف دينار كويتي (إيضاح 19).			
(ب) خلال السنة الحالية، أبرمت شركة أوفرلاند العقارية ذ.م.م. (إحدى الشركات التابعة للمجموعة) اتفاقاً لبيع 63.89% من حصتها في شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقلدة) إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 25). لم تتحقق المجموعة أي أرباح أو خسائر جوهرية نتيجة لهذه المعاملة.			

معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

24

المساهم	الشركات	الزميلة	آخرى	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دinar كويتى	دinar كويتى	دinar كويتى	دinar كويتى	Dinar KWT
2020				
بيان المركز المالي المجمع:				
قروض وسلف				
موجودات أخرى				
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى				
ودائع من عملاء				
أوراق دفع متوسطة الأجل				
مطلوبات أخرى				
أوراق رأسمالية مستدامة				
معاملات:				
إيرادات فوائد				
إيرادات أتعاب وعمولات				
مصروف فوائد				
الالتزامات وضمانات:				
خطاب انتeman				
ضمانات				
خطابات ضمان غير مسحوبة				

مكافأة موظفي الإدارة العليا في المجموعة

إن المكافأة المدفوعة أو المستحقة فيما يتعلق بالإدارة العليا (المقدرة لهذا الغرض لتتضمن أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بخدمات الإدارة في اللجان والرئيس التنفيذي وموظفي الإدارة العليا الآخرين) كانت كما يلي:

2020 ألف دinar كويتى	2021 ألف دinar كويتى	الإجمالي
16,558	14,511	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
2,416	2,299	مكافأة نهاية الخدمة
1,127	812	مدفوعات بالأسهم
<u>20,101</u>	<u>17,622</u>	

اقتراح مجلس إدارة الشركة الأم صرف أتعاب لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 220 ألف دينار كويتي (2020: 220 ألف دينار كويتي). تخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

العمليات غير المستمرة

25

في 4 أكتوبر 2021، قالت إحدى الشركات التابعة للمجموعة "شركة أوفرلاند" ببيع حصصها المملوكة في حقوق ملكية شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقلدة) البالغة 63.89% إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 24 - ب) مقابل صافي مبلغ نقدي قدره 40,996 ألف دينار كويتي. نتيجة لعملية البيع، سجلت المجموعة خسارة من استبعاد العمليات غير المستمرة بمبلغ 37 ألف دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

الف
دينار كويتى

40,996
41,033

(37)

صافي مقابل البيع
القيمة الدفترية لحصص الملكية المستبعدة

صافي الخسارة الناتجة من الإستبعاد

العمليات غير المستمرة (تنمية)

25

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5) "الموجودات غير المتداولة المحفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة"، تم تصنيف استبعاد شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقلدة) كعمليات غير مستمرة. إن نتائج العمليات غير المستمرة كما في تاريخ فقدان السيطرة موضحة أدناه. تم إعادة تبويب أرقام المقارنة الخاصة بتلك العمليات التي تم تصنيفها كعمليات غير مستمرة للتماشي مع عرض السنة الحالية وذلك ضمن بيان الدخل المجمع.

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
28,591 (26,052)	20,430 (18,396)	الإيرادات المصروفات
2,539 -	2,034 (37)	ربح السنة الخسارة من استبعاد العمليات غير المستمرة
2,539	1,997	الربح من العمليات غير المستمرة
		الخاص بـ :
1,437 1,102	1,122 875	المساهمون في الشركة الأم الحصص غير السيطرة
2,539	1,997	

نظراً لأنه تم بيع شركة التعليم المتحدة ش.م.ك.م (مقلدة) قبل تاريخ 31 ديسمبر 2021، لم يتم إدراج الموجودات والمطلوبات ذات الصلة في بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2021.

ألف		صافي التدفقات النقدية من العمليات غير المستمرة:
دينار كويتي		مقابل البيع
40,996 (5,245)		ناقصاً: صافي النقد المستبعد من العمليات غير المستمرة
35,751		

تحوط صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

26

قامت المجموعة بتصنيف استثماراتها في عمليات أجنبية (أي الاستثمار في مجموعة باشر للإعلام المحدودة وشركة الخليج المتحدة القابضة وشركة تقاعد للتوفير والتقاعد ش.م.ب ومركز بولسار للمعرفة) وأوراق دفع متوسطة الأجل باليورو كتحوط لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية. تم استخدام أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو للتحوط من تعرض المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية بالدولار الأمريكي المرتبطة بهذه الاستثمارات. خلال السنة، تم تحويل الأرباح أو الخسائر بمبلغ 684 ألف دينار كويتي الناتجة من إعادة تحويل الاقتراض إلى بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع لمقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية. لم يتم تسجيل أي عوامل عدم فاعلية من عمليات تحوط صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن بيان الدخل المجمع خلال السنة.

قام بنك ببركان بابرام عقود تحويل عملات أجنبية آجلة بين الليرة التركية والدولار الأمريكي حيث يتم التجديد على أساس شهري، والتي تم تصنيفها كتحوط لصافي استثمار البنك في شركة التابعة التركية. أدت هذه المعاملة إلى صافي مركز طويل الأجل مدرجة بالدولار الأمريكي. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل العقود المشار إليها فيما يليها فيتم تحويلها إلى حقوق الملكية لمقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في الشركة التابعة التركية. لم يتم تسجيل أي عوامل عدم فاعلية من عمليات التحوط لصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن بيان الدخل المجمع خلال السنة.

الالتزامات والمطلوبات المحتملة

27

الالتزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالائتمان

تتضمن الالتزامات والمطلوبات المحتملة المتعلقة بالائتمان الالتزامات بمنح ائتمان وخطابات ائتمان تحت الطلب وضمانات وحوالات مقبولة للوفاء بمتطلبات عملاء الشركات التابعة.

إن خطابات الائتمان والضمانات (بما في ذلك خطابات ائتمان تحت الطلب) تلزم الشركات التابعة بسداد مدفوعات نيابة عن العملاء وذلك في حالة اتخاذ إجراء محدد يتعلق بشكل عام باستيراد أو تصدير البضاعة. تتعرض الضمانات وخطابات الائتمان تحت الطلب لنفس مخاطر الائتمان مثل الفروض.

إن الالتزامات بمنح ائتمان تمثل الالتزامات التعاقدية لتقديم قروض وائتمانات قابلة التجديد. بصفة عامة، يكون لهذه الالتزامات والمطلوبات المحتملة تاريخ سريان محددة أو تتضمن بنود إنتهاء أخرى. نظراً لإمكانية انتهاء سريان الالتزامات والمطلوبات المحتملة دون أن يتم سحبها، فإن إجمالي مبالغ العقود لا تمثل بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية.

الالتزامات متعلقة بالاستثمار

تمثل الالتزامات المتعلقة بالاستثمار الالتزامات استدعاءات رأسمالية لهيأكل الصندوق. يمكن استدعاء هذه الالتزامات خلال فترة استثمار الصندوق والتي تترواح عادة ما بين 1 إلى 5 سنوات.

لدى المجموعة إجمالي التعرض للمخاطر المتعلقة بالالتزامات والمطلوبات المحتملة التالية:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	الالتزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالائتمان: خطابات ائتمان ضمانات وحوالات مقبولة
280,290	234,927	
981,708	959,809	
1,261,998	1,194,736	تسهيلات ائتمانية غير مسحوبة
755,412	812,228	الالتزامات متعلقة بالاستثمار
30,343	17,995	
2,047,753	2,024,959	

خسائر إنخفاض قيمة الضمانات والالتزامات الأخرى

ان تحليلاً للتغيرات في إجمالي التعرض للمخاطر وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة فيما يتعلق بالضمانات والالتزامات الأخرى كما يلي :

يعرض الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان استناداً إلى نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والتصنيف في مرحلة نهاية السنة.

2021 المجموع المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	التصنيف الائتماني الداخلي منتظم	
			تصنيف مرتفع	تصنيف قياسي
971,123	-	20,346	950,777	متاخر ولكن غير منخفض القيمة
1,020,878	-	107,644	913,234	غير منتظم
237	-	237	-	منخفض القيمة على أساس فردي
14,726	14,726	-	-	المجموع
2,006,964	14,726	128,227	1,864,011	

الالتزامات والمطلوبات المحتملة (تتمة)

27

خسائر انخفاض قيمة الضمانات والإلتزامات الأخرى (تتمة)

2020	المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	التصنيف الائتماني الداخلي
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	منتظم
871,038	-	27,714	843,324		تصنيف مرتفع
1,139,076	-	83,798	1,055,278		تصنيف قياسي
248	-	248	-		متاخر ولكن غير منخفض القيمة
7,048	7,048	-	-		غير منتظم
2,017,410	7,048	111,760	1,898,602		انخفاض القيمة على أساس فردي
					المجموع

فيما يلي تحليل التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة:

المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	
كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	
16,156	6,151	3,371	6,634	خسائر الائتمان المتوقعة في 1 يناير 2021
3,630	6,959	(970)	(2,359)	(المسترد) / المحمول خلال السنة
(472)	(472)	-	-	المشطوب خلال السنة
(399)	(268)	(94)	(37)	تحويل عملات أجنبية
18,915	12,370	2,307	4,238	في 31 ديسمبر 2021
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	ألف دينار	
كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	
21,284	6,431	10,615	4,238	خسائر الائتمان المتوقعة في 1 يناير 2020
(4,603)	(547)	(6,253)	2,197	المحمول / (المسترد) خلال السنة
(1,143)	-	(1,143)	-	التحويل إلى المطلوبات المرتبطة مباشرة بمجموعة
618	267	152	199	البيع المحافظ بها لغرض البيع (إيضاح 15)
16,156	6,151	3,371	6,634	في 31 ديسمبر 2020

عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كموجز

قامت المجموعة بإبرام عقود تأجير تجارية لبعض العقارات الاستثمارية ضمن سياق الأعمال العادي. فيما يلي الحد الأدنى من الإيجارات المستحقة المستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
29,509	28,696	خلال سنة واحدة
37,617	36,285	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من ثلاث سنوات
67,126	64,981	

الالتزامات والمطلوبات المحتملة (اتسعة)

27

التزامات عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كمستأجر

قامت المجموعة بابرام عقود تأجير تجارية لبعض العقارات الاستثمارية والممتلكات والمنشآت والمعدات ضمن سياق الأعمال العادي. فيما يلي الحد الأدنى من الإيجارات المستحقة المستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
2,069	1,997	خلال سنة واحدة
1,425	1,089	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من ثلاث سنوات
3,494	3,086	

المشتقات

28

تدخل المجموعة، ضمن سياق نشاطها الطبيعي، في أنواع مختلفة من المعاملات التي تتضمن أدوات مالية مشتقة. إن المشتقات عبارة عن أدوات مالية تأخذ قيمتها من خلال الرجوع إلى أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو المؤشرات الأخرى. إن القيمة الأساسية الأصلية تمثل فقط المبالغ التي ينطبق عليها معدل أو سعر لتحديد مبالغ التدفقات النقدية المطلوب تحويلها ولا تمثل الأرباح أو الخسائر المحتملة المرتبطة بالسوق أو مخاطر الائتمان لهذه الأدوات.

تعامل المجموعة في مبادرات أسعار الفائدة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة أو لتقديم حلول إدارة مخاطر أسعار الفائدة للعملاء. وكذلك تعامل المجموعة في عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للعملاء وإدارة مراكز العملات الأجنبية والتدفقات النقدية لديها.

يبين الجدول أدناه القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة المسجلة كموجودات أو مطلوبات مع القيمة الأساسية التي تم تحليلها حسب فترات الإستحقاق. إن القيمة الأساسية، بالمجمل المسجل، هي مبلغ الأصل الأساسي للمشتقات أو المعدل المرجعي او المؤشر المعلن وتمثل الأساس الذي يتم عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تبين القيمة الأساسية حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة وهي لا تعبر عن مخاطر السوق أو مخاطر الائتمان.

القيمة الأساسية حسب الفترة حتى الإستحقاق

1 إلى 5 سنوات ألف دينار كويتي	خلال سنة واحدة ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السلبية ألف دينار كويتي	القيمة العادلة الإيجابية ألف دينار كويتي	القيمة العادلة الإيجابية ألف دينار كويتي	2021
124,793	1,765,617	1,890,410	(16,459)	26,878	المشتقات المحافظ بها للمتأخرة: (ممتضنة البنود التي لا تفي بشروط التحوط)
46,482	34,652	81,134	(2,208)	1,903	عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة
-	52,556	52,556	(1,979)	1,405	مبادرات أسعار الفائدة خيارات
213,206	96,674	309,880	(2,112)	37,438	مشتقات محافظ بها للتحوط: تحوط القيمة العادلة: عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة تحوط التدفقات النقدية: مبادرات أسعار الفائدة

المشتقات (تتمة)

28

القيمة الإسمية حسب الفترة حتى
الاستحقاق

القيمة الإسمية العائد الإيجابية	القيمة العائد الإيجابية	القيمة العائد الإيجابية	القيمة العائد الإيجابية	القيمة العائد الإيجابية	القيمة العائد الإيجابية
1 إلى 5 سنوات	سنة واحدة	الإسمية	الإسمية	الإيجابية	الإيجابية
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,442	1,235,457	1,241,899	(8,061)	17,150	2020
116,434	30,688	147,122	(4,392)	3,211	المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة: (متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التحوط)
-	33,996	33,996	(38)	152	عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة مبادلات أسعار الفائدة خيارات
					مشتقات محتفظ بها للتحوط: تحوط القيمة العادلة:
-	241,018	241,018	(4,942)	1,011	عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة
160,086	127,539	287,625	(6,664)	30,143	تحوط التدفقات النقدية: مبادلات أسعار الفائدة

يوجد لدى المجموعة مراكز في أنواع المشتقات التالية:

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة

إن عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملات محددة بأسعار ومواعيد محددة في المستقبل وهي عقود معدة للتعامل فيها في السوق الموازي.

المبادلات

إن المبادلات هي اتفاقيات تعاقدية بين طرفين لتبادل مدفوعات خلال مدة زمنية على أساس القيمة الإسمية المحددة، وتعلق بالحركات في إحدى مؤشرات الأسعار الرئيسية مثل أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو أسعار الأسهم.

الخيارات

تتمثل الخيارات في اتفاقيات التعاقدية التي يتم بموجبها تحويل الحق -وليس الالتزام- إلى المشتري سواء بشراء أو بيع عدد معين من الأدوات المالية بسعر محدد سواء في تاريخ محدد في المستقبل أو خلال فترة معينة.

تقوم المجموعة بشراء وبيع الخيارات من خلال مبادلات منتظمة وفي السوق الموازي. إن الخيارات التي قامت المجموعة بشرائها تتبع للمجموعة فرصة شراء (خيارات الشراء) أو بيع (خيارات البيع) الأصل الأساسي مقابل قيمة متفق عليها سواء في أو بعد انتهاء سريان الخيار. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الخيارات التي تم شراؤها فقط بقدر قيمتها الدفترية التي تمثل قيمتها العادلة.

تنبيح الخيارات المكتبة من قبل المجموعة للمشتري فرصة شراء أو بيع الأصل الأساسي من وإلى المجموعة مقابل قيمة متفق عليها في أو قبل انتهاء سريان الخيار.

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

تتضمن المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة المراكز المشتقة للمجموعة المحتفظ بها مع توقعات في تحقيق أرباح من حركات لصالح المجموعة في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. وقد تم أيضاً إدراج المشتقات التي لا تفي بمتطلبات التحوط ضمن مشتقات محتفظ بها للمتاجرة.

تحوط القيمة العادلة

تستخدم المجموعة تحوط القيمة العادلة للحماية ضد التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بسبب الحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للتحوط بشكل محدد من مخاطر العملات الأجنبية المحددة.

تحوط التدفقات النقدية

تعرض المجموعة لغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية لفوائد على الموجودات والمطلوبات لغير أغراض المتاجرة التي تحمل فائدة بمعدل متغير. تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة كتحوط التدفقات النقدية لمخاطر أسعار الفائدة.

يبين الجدول التالي تاريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق مراكز المشتقات للمجموعة:

المجموع	أكثر من سنة واحدة	12-3 شهراً	حتى 3 أشهر	
ال ألف دينار كويتي				
2021				
1,942,368	127,761	1,650,839	163,768	مشتقفات تحويل العملات الأجنبية
391,014	259,688	131,326	-	مبادلات أسعار الفائدة
52,556	-	52,556	-	خيارات
2,385,938	387,449	1,834,721	163,768	
المجموع	أكثر من سنة واحدة	12-3 شهراً	حتى 3 أشهر	
ال ألف دينار كويتي				
2020				
1,482,917	6,442	1,309,691	166,784	مشتقفات تحويل العملات الأجنبية
434,747	276,520	123,353	34,874	مبادلات أسعار الفائدة
33,996	-	33,996	-	خيارات
1,951,660	282,962	1,467,040	201,658	

معلومات القطاعات

لأغراض الإدارية، تم تنظيم المجموعة إلى 6 قطاعات أعمال رئيسية يستناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية، كما ي:

الأنشطة المصرفية التجارية: تمثل الأنشطة المصرفية التجارية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الخاصة ومنتجات الغزينة. وتضمن المنشآت القائمة بهذه الأنشطة لإشراف البنوك المركزية في الدول التي تعمل بها.

إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية: تمثل أنشطة إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن إدارة الموجودات وتمويل الشركات (خدمات الاستشارات وخدمات الأسواق الرأسمالية) والاستشارات الاستثمارية والبحوث وإدارة الثروة.

تأمين: يمثل هذا القطاع استثمار المجموعة في أنشطة التأمين والخدمات المتعلقة الأخرى.

وسائل الإعلام وخدمات الأقمار الصناعية: تمثل أنشطة المجموعة في تقديم خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية وخدمات وسائل الإعلام مدفوعة الاجر عبر الأقمار الصناعية والكابلات والبث المباشر.

القطاع الصناعي: يمثل أنشطة المجموعة في تطوير المشروعات الصناعية والصناعات البتروكيميائية والصناعات الغذائية والمرافق والخدمات الطبية وغيرها من القطاعات ذات الصلة.

قطاع الضيافة والعقارات: يمثل أنشطة المجموعة في قطاع الضيافة والعقارات.

إن أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل مدرجة بالسعر المعتمد من قبل إدارة المجموعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

معلومات القطاعات (تتمة) 29

ترافق الإدارة نتائج قطاعاتها بصورة منفصلة لغرض إتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى الأرباح أو الخسائر وتقاس بما يتفق مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة:

المجموع	الاستبعادات بين القطاعات	آخرى *** ألف	قطاع الضيافة والعقارات	القطاع الصناعي	وسائل الاعلام وخدمات الأفكار	تأمين * ألف	إدارة الموجودات والاستثمارات	الأنشطة المصرفية التجارية
	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي
10,179,769	(1,396,534)	226,182	906,316	291,128	404,889	119,222	935,278	8,693,288
9,155,668	(1,186,407)	181,378	608,601	157,580	312,877	-	1,401,948	7,679,691
711,069	(54,257)	9,059	109,562	12,611	101,326	23,304	66,780	442,684
11,229	(5,848)	4,836	20,171	(15,052)	(57,247)	23,304	(40,403)	81,468
345,843	-	-	15,495	183,317	-	119,222	20,125	7,684
382,553	-	-	-	-	251,842	-	15,813	114,898
173,793	-	-	1,697	-	42,162	-	5,036	124,898
306,556	-	21	213	48	-	-	2,359	303,915
210,116	-	-	10,674	300	6,091	-	42,425	150,626
74,169	-	-	1,536	3,079	2,293	-	(143)	67,404
32,592	-	-	488	6,057	-	23,304	2,297	446
30,905	-	-	-	15,780	15,125	-	-	-
28,325	-	15	503	286	9,814	-	1,983	15,724

تتمثل الإستبعادات بين القطاعات في الأرصدة والمعاملات الناشئة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة للمجموعة.

كما في 31 ديسمبر 2021

الموجودات والمطلوبات:

موجودات القطاعات

مطلوبات القطاعات

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

إيرادات القطاعات

ربح (خسارة) السنة

معلومات القطاعات الأخرى:

استثمار في شركات زميلة

الشهرة (إيضاح 11)

موجودات أخرى غير ملموسة (إيضاح 11)

إيرادات فوائد

مصروف فوائد

تحميل (رد) مخصص خسائر ائتمان

حصة من نتائج أعمال شركات زميلة

مخصص إنخفاض قيمة موجودات غير مالية

إستهلاك وإطفاء

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

معلومات القطاعات (تتمة) 29

(معاد إدراجها) المجموع الاستبعادات بين القطاعات	آخر** ألف دinar كويتي	قطاع الصناعة والعقارات ألف دinar كويتي	القطاع الصناعي ألف دinar كويتي	وسائل الاعلام وخدمات الأقمار الصناعية** ألف دinar كويتي	تأمين * ألف دinar كويتي	ادارة الموجدات والاستثمارات المصرفية التجارية ألف دinar كويتي	الأنشطة المصرفية التجارية ألف دinar كويتي
10,351,248	(1,165,523)	276,420	975,313	276,061	455,260	84,810	821,656
9,457,855	(1,103,250)	193,051	666,687	142,754	297,454	-	1,577,206
724,039	(17,607)	9,660	94,409	17,519	156,474	8,314	37,454
2,551	(419)	5,240	(18,665)	490	(11,911)	8,314	(54,135)
351,781	-	-	16,031	226,894	-	84,810	16,619
421,642	-	23,062	-	-	267,561	-	15,767
185,697	-	1,631	1,803	-	50,459	-	4,938
328,398	-	23	117	18	29	-	7,153
229,148	-	-	12,795	376	6,421	-	55,198
65,385	-	-	970	-	1,315	-	(2,429)
17,772	-	-	(392)	7,981	-	8,314	(707)
46,283	-	-	-	-	32,271	-	14,012
27,911	-	16	544	330	8,700	-	2,414
							15,907

تنتمل الإستبعادات بين القطاعات في الأرصدة والمعاملات الناشئة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة للمجموعة.

* تمثل الحصة في شركة الخليج للتأمين وهي شركة زميلة للمجموعة، الإيرادات من أنشطة التأمين (إيضاح 9).

** تتضمن إيرادات ونتائج قطاع الإعلام وخدمات الأقمار الصناعية كما في 31 ديسمبر 2020 أرباح من إعادة قياس حصة الملكية المحفظ بها سابقاً بمبلغ 75,893 ألف دينار كويتي (إيضاح 3).

*** تتضمن أخرى: ربح السنة من العمليات غير المستمرة (إيضاح 25).

كما في 31 ديسمبر 2020

الموجودات والمطلوبات:

موجودات القطاعات

مطلوبات القطاعات

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

إيرادات القطاعات

ربح (خسارة) السنة

معلومات القطاعات الأخرى:

استثمار في شركات زميلة

الشهرة (إيضاح 11)

موجودات أخرى غير ملموسة (إيضاح 11)

إيرادات فوائد

المعروف فوائد

المحمل (المسترد) من مخصص خسائر ائتمان

حصة في نتائج أعمال شركات زميلة

مخصص انخفاض قيمة موجودات غير مالية

إستهلاك وإطفاء

المعلومات الجغرافية

موجودات	الإيرادات	2021
غير متداولة	ألف	
دینار كويتي	دینار كويتي	
2,678,999	300,430	الكويت
684,887	91,268	باقي دول مجلس التعاون الخليجي
1,420,266	191,283	باقي دول الشرق الأوسط وأسيا وشمال أفريقيا
294,653	122,667	أوروبا
41,200	5,421	أمريكا الشمالية
5,120,005	711,069	
<hr/>		
(معد إدراجها)	(معد إدراجها)	
موجودات	الإيرادات	2020
غير متداولة	ألف	
دینار كويتي	دینار كويتي	
2,852,430	305,772	الكويت
426,972	129,776	باقي دول مجلس التعاون الخليجي
1,560,512	184,705	باقي دول الشرق الأوسط وأسيا وشمال أفريقيا
383,461	98,788	أوروبا
52,233	4,998	أمريكا الشمالية
5,275,608	724,039	

بيان تفاصيل الموجودات غير المتداولة، راجع إيضاح رقم (30.3).

يسند التقسيم الجغرافي حول معلومات الإيرادات أعلاه إلى المنطقة التي يتم تقديم الخدمات فيها.

أهداف وسياسات إدارة المخاطر

مقدمة 30.1

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لإستمرارية المجموعة في تحقيق الأرباح.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسؤولة عن إدارة مخاطرها ولديها لجان منبثقة عن مجلس الإدارة خاصة بها، بما في ذلك لجنة التنفيذ واللجنة التنفيذية بالإضافة إلى لجان الإدارة الأخرى مثل لجنة الائتمان / الاستثمار (في حالة الشركات التابعة الرئيسية) ولجنة الموجودات والمطلوبات، أو ما يعادلها، ذات مسؤوليات عامة مماثلة للجان المجموعة.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. ويتم مراقبة مخاطر الأعمال من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة. يتحمل مجلس الإدارة المسئولية الكاملة عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات وأسس إدارة المخاطر.

يتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية استناداً إلى الحدود التي تضعها المجموعة والتي تعكس استراتيجية الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر المقبول بالنسبة للمجموعة، مع مزيد من التركيز على قطاعات جغرافية وصناعية مختارة. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس القدرة الشاملة لتحمل المخاطر فيما يتعلق بالعرض الكلي لجميع أنواع المخاطر والأنشطة.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)

30

30.1 مقدمة (تممة)

تُخضع عمليات بعض الشركات التابعة للمجموعة أيضًا لمتطلبات رقابية في الدول التي تعمل فيها. إن هذه القوانين لا تتطلب الموافقة على الأنشطة ومراقبتها فقط، ولكن تفرض أيضًا بعض الأحكام التقييدية (على سبيل المثال كفالة رأس المال والمخصص العام على القروض والدفعات مقدمًا) لغرض الحد من مخاطر العجز والتغير من جانب الشركات المصرفية لتلبية المطلوبات غير المتوقعة التي يمكن أن تنشأ. تم إجراء التعديلات اللازمة على مخصصات خسائر الائتمان على مستوى المجموعة بحيث تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية والتي نتج عنها صافي تأثير موجب بمبلغ 83,271 ألف دينار كويتي (2020: 86,336 ألف دينار كويتي) على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

جزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة المشتقات والأدوات الأخرى لإدارة التعرض للمخاطر الناجمة من التغيرات في معاملات أسعار الفوائد والعملات الأجنبية.

يتم تقييم قائمة المخاطر قبل الدخول في معاملات التغطية، والتي تمثل المعاملات المصرح بها على المستوى المناسب من المسؤولين داخل المجموعة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها في سياق أنشطتها الرقابية والسيطرة عليها إلى فئات معينة من المخاطر. وعلى ذلك، تناط مسؤوليات محددة ب مختلف المسؤولين لغرض تحديد وقياس ومراقبة هذه الأنواع المحددة من المخاطر ورفع تقارير عنها. إن هذه الأنواع من المخاطر هي كما يلي:

أ. المخاطر الناجمة عن الأدوات المالية:

1. مخاطر الائتمان التي تشمل مخاطر تعثر السداد من قبل العملاء والأطراف المقابلة.
2. مخاطر السيولة.
3. مخاطر السوق التي تشمل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.
4. مخاطر المدفوعات مقدمًا.

ب. المخاطر الأخرى

1. المخاطر التشغيلية التي تتضمن المخاطر الناجمة عن فشل العمليات.
2. أثر كوفيد-19.

ينتج عن المعاملات المشتقة مخاطر ائتمان وكذلك مخاطر سوق بدرجات متفاوتة.

تنتج مخاطر السوق عند تقلب أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم بما يؤثر على قيمة العقد. ولأغراض إدارة المخاطر ومراقبة هذه الأنشطة، قامت المجموعة بوضع إجراءات وحدود مناسبة تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

30.2 مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان والتي تتمثل في مخاطر عدم قدرة طرف مقابل على سداد المبالغ بالكامل عند استحقاقها. تحدد المجموعة مستويات لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها من خلال وضع قيود على معدلات المخاطر المقبولة فيما يتعلق بأحد المقرضين أو مجموعة من المقرضين وكذلك بالنسبة للقطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال. ويتم مراقبة هذه المخاطر بصورة مستمرة وتتضمن للمراجعة الدورية. إن حدود مخاطر الائتمان على مستوى المنتج أو قطاع الأعمال أو الدولة يتم إقرارها من قبل مجلس الإدارة.

يُدار التعرض لمخاطر الائتمان من خلال التحليل المستمر لقدرة المقرضين والمقرضين المحتملين على الوفاء بالتزامات الفوائد والسداد الرأسمالي وتعديل قيود الإقراض وفقًا لما هو ملائم. إن التعرض لمخاطر الائتمان يُدار جزئياً من خلال الحصول على ضمانات تكافائية ومتعلقة بالشركات وشخصية.

تفتقر مخاطر الائتمان الناجمة عن الأدوات المالية المشتقة، في أي وقت، على تلك التي لها قيمة عادلة موجبة، كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجمع. في حالة مشتقات الائتمان، فإن المجموعة معرضة أو محمية من مخاطر التغير من الشركة الأساسية المشار إليها بواسطة المشتقات.

مخاطر الالتزامات المتعلقة بالائتمان

تقوم المجموعة بضمانات لعملائها، والتي من الممكن أن تتطلب من المجموعة سداد دفعات نهائية عن عملائها، ويتم تحصيل هذه المدفوعات من العملاء وفقاً لبنود خطاب الاعتماد. تتعرض المجموعة لمخاطر مماثلة لمخاطر القروض ويتم التخفيف منها باتباع نفس إجراءات وسياسات الرقابة المطبقة.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)

30.2 مخاطر الائتمان (تممة)

30.2.1 تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة

تعريف الت العثر و معالجة الت العثر

تعتبر المجموعة الأصل المالي متغيراً وبالتالي إدراجه ضمن المرحلة 3 (منخفض القيمة الائتمانية) عند إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- ▶ من غير المحتمل أن يقوم العميل بالوفاء بالتزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل دون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات القانونية مثل إنفاذ الضمان (في الحالات الاحتفاظ بضمان)،
- ▶ أن يسجل العميل تأخير في السداد لمدة أكثر من 90 يوماً عن أي إلتزام ائتماني جوهري إلى المجموعة، أو
- ▶ أن تعتبر إلتزامات العميل منخفضة القيمة ائتمانياً استناداً إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

وأي تسهيل منخفض القيمة ائتمانياً أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته خلال السنة يعتبر أيضاً حالة من حالات الت العثر. كما ترتبط المجموعة الت العثر بالانكashفات المصنفة خارجياً بتصنيف "د" طبقاً لوكالات التصنيف استرداد وبورزوفتيش والتتصنيف "ج" طبقاً لوكالة التصنيف موديز.

تأخذ المجموعة في اعتبارها عدة مؤشرات متعددة التي قد تشير إلى استبعاد احتمالية السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول الت العثر من جانب العملاء. ومن بين هذه المؤشرات:

مخالفة الاتفاقيات

- ▶ أن يكون لدى العميل التزامات متاخرة للسداد لدى دائنين أو موظفين عوميين
- ▶ وفاة العميل
- ▶ أن يطلب العميل تمويل عاجل من المجموعة

وفقاً لسياسة المجموعة، تتبعي الأداة المالية من حالة الت العثر وبالتالي تنتقل إلى خارج المرحلة 3 عندما ينتهي وجود أي من معايير الت العثر لمدة 12 شهر متتالية على الأقل. إن اتخاذ قرار بتصنيف الأصل ضمن المرحلة 2 أو المرحلة 1 فور تعافيها من الت العثر يعتمد على التصنيف الائتماني الحديث في وقت التعافي، وما إذا وجدت أي مؤشرات على وجود زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان مقارنة بفترة الاعتراف المبدئي.

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

ترافق المجموعة باستمرار كافة الموجودات المعروضة لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كان إحدى الأدوات أو محفظة للأدوات معرضة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تقوم المجموعة بتقيير ما إذا وجد أي زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإعتراف المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان تتضمن في مجموعة من الحدود النسبية والمطلقة. إن كافة الموجودات المالية التي تسجل تأخير في السداد لمدة 30 يوماً تعتبر مرتبطة بالزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإعتراف المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تشر المعايير الأخرى إلى زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان.

ترى المجموعة أيضاً أن الاحاديث الموضحة أدناه هي مؤشرات على الزيادة الملحوظة لمخاطر الائتمان وليس الت العثر:

- ▶ تدهور جوهري في تصنيف مخاطر الائتمان للمقترض أخذًا في الاعتبار النسبة النسبية في احتمالات الت العثر.
- ▶ الحسابات المهيكلة التي تتضمن وجود استقطادات من أصل المبلغ أو عند التوقيع على اتفاقية معلقة أو إذا كان الحساب المهيكل يتضمن مخصص محدد.
- ▶ المؤشرات النوعية في حالة محفظة خدمات الأفراد مثل عمليات الاحتيال من العملاء أو وفاة العميل.

ترى المجموعة أن الأداة المالية ذات التصنيف الائتماني الخارجي ضمن "درجة الاستثمار" في تاريخ البيانات المالية المجمعة فيتم تضمينها كمنخفض المخاطر الائتمانية.

التصنيف الداخلي وتقيير احتمالية الت العثر في السداد

عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين المجموعة بتصنيفات وإجراءات وأدوات أخرى تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المحددة. و تستعين المجموعة بأدوات تصنيف فئاسية متعارف عليها لتقدير التصنيفات/الدرجات التي يتم استخدامها في عملية تقيير احتمالية الت العثر. وهذه الأداة تتبع لها القدرة على تحليل الأعمال ووضع تصنيفات للمخاطر على مستوى الملزام وعلى مستوى التسهيل. كما يدعم التحليل استخدام العوامل المالية والعوامل الذاتية غير المالية على حد سواء. كما تستعين المجموعة بالتصنيفات الخارجية الصادرة عن وكالات التصنيف المعروفة للمحافظ المصنفة خارجياً.

30.2 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)**30.2.1 مخاطر الائتمان (تممة)****30.2.1.1 تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تممة)****التقسيف الداخلي وتقييم احتمالية الت العثر في السداد (تممة)**

تتيح المجموعة لعملائها ضمانات قد تتطلب ان تقوم المجموعة بمدفعوات نيابة عن عملاءها. ويتم تحصيل هذه المدفوعات من العملاء بناء على شروط خطاب الاعتماد. ومن خلال هذه الضمانات، تتعرض المجموعة لمخاطر مماثلة بتلك المرتبطة بالقرض و يتم تفاديها بتطبيق نفس السياسات والعمليات الرقابية.

تقوم المجموعة بتقييم احتمالية الت العثر لمحفظة الأفراد من خلال بطاقات درجات سلوكية مطبقة لدى المجموعة. و تستند بطاقات الدرجات إلى آلية انحدار لوجستي والتي تتيح تقييم الدرجة و احتمالية الت العثر لكل تسهيل ائتماني. يستند هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية الت العثر إلى مفهوم معدل المخاطر. ويعتبر التوزيع على أساس البقاء توزيع استدلالي. و تستند معادلة التوزيع على أساس الاحتمالات للمتغير العشوائي الموزع بشكل استدلالي مع معدل المخاطر حيث يتم تقييم احتمالية الت العثر من بطافة الدرجات السلوكية.

الراج المعلومات المستقبلية

تأخذ المجموعة في اعتبارها المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة لكي يتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وهي تعكس بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. و مراعاة هذه العوامل تزيد من درجة الأحكام التي يتم اتخاذها في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. تستعين المجموعة بنماذج إحصائية لإدراج عوامل الاقتصاد الكلي في تصنيفات الت العثر السابقة. كما تأخذ المجموعة في اعتبارها ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي بشكل منفصل لكل من القطاعات الجغرافية و يتم تطبيق التقييمات المناسبة المرجحة بالاحتمالات على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإداره بمراجعة منتظمه للمنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصوصة بمعدل الفائدة الفعلية للأداء المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد والتغيرات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تشمل العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالية الت العثر والخسائر في حالة الت العثر والانكشاف للمخاطر عند الت العثر. تقوم المجموعة بقياس هذه العوامل باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة أخذًا في الاعتبار التصنيفات الائتمانية الداخلية والخارجية لهذه الموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية للاقتصاد الكلي وعوامل أخرى.

إن الفترة القصوى التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان تمثل الفترة التعاقدية للأداء المالية بما في ذلك بطاقات الائتمان والتسهيلات الدوارة الأخرى ما لم يكن للمجموعة حق قانوني في استدعائها في وقت مبكر باستثناء استحقاق كافة التسهيلات الائتمانية (خلاف تسهيلات العملاء/ المقسطة) المدرجة ضمن المستوى 2، حيث تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى لمدة الاستحقاق بمنتهى 4 سنوات.

المخاطر عند الت العثر

تمثل المخاطر عند الت العثر المبلغ الذي سوف يستحق على الملزם للمجموعة عند الت العثر. تأخذ المجموعة في اعتبارها مختلف المخاطر التي قد تؤدي إلى زيادة المخاطر عند الت العثر إضافة إلى التسهيلات الائتمانية المسحوبة. وبالتالي، سيتضمن الانكشاف البنود داخل وخارج الميزانية العمومية. يتم تقدير المخاطر عند الت العثر أخذًا في الاعتبار الشروط التعاقدية مثل معدلات الكوبونات والتكرار والمنحنيات المرجعية والاستحقاق وخيارات المدفوعات مقاييس وجداول الإطفاء وعوامل تحول الائتمان... إلى غير ذلك. كما يتضمن التعرض للت العثر لفروض التجزئة افتراضات المدفوعات مقدماً بينما بالنسبة لمحفظة بطاقات الائتمان، يتم تطبيق عوامل تحويل الائتمان لتقدير التخفيفات المستقبلية.

معدل الخسارة عند الت العثر

يمثل معدل الخسارة عند الت العثر قيمة الخسارة المحتملة في حالة حدوث الت العثر. تقوم المجموعة بقدر عوامل قياس معدل الخسارة عند الت العثر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية للمطالبات من الأطراف المقابلة المتعثرة. تأخذ نماذج الخسائر عند الت العثر هيكل المطالبة والضمانات الاولوية وقطاع الاعمال الذي يعمل به الطرف المقابل وتكليف استرداد أي ضمان يمثل جزءاً أساسياً من الأصل المالي.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)**30.2 مخاطر الائتمان (تتمة)****30.2.1 تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)****معدل الخسارة عند التعثر (تتمة)**

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، يتم تقدير معدل الخسارة عند التعثر للمرحل 1 و 2 و 3 للموجودات المشتراء أو المستحدثة منخفضة القيمة الائتمانية لكل فئة من فئات الموجودات ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). يتم تقدير مدخلات احتساب معدلات الخسارة عند التعثر وتعديلها - متى أمكن ذلك - من خلال الاختبارات المؤدية مقابل الاستردادات الحديثة. ويتم تكرار هذه العمليات لكل سيناريو اقتصادي حتى أمكن ذلك.

30.2.2 الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

وضح الجدول التالي الحد الأقصى لمجمل التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل احتساب تأثير أي ضمانات وتعزيزات انتمانية أخرى، أي تخفيض مخاطر الائتمان:

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,199,870	1,209,704	النقد لدى البنك
500,770	584,227	أذونات، سندات خزانة وأوراق دين أخرى
4,945,497	4,791,444	قرفوس وسلف
143,255	139,684	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
312,923	333,289	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
261,821	278,625	موجودات أخرى متضمنة القيمة الموجبة للمشتقات (باستثناء المدفوعات مقدماً والموجودات بانتظار البيع وأخرى)
7,364,136	7,336,973	الإجمالي
2,001,254	1,988,049	التزامات متعلقة بالائتمان
9,365,390	9,325,022	المجموع

إن التعرض للمخاطر المبينة أعلاه يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجمع.

عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبينة أعلاه التعرض لمخاطر الائتمان الحالية ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي قد تنتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيمة.

30.2.3 الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن حجم ونوع وقيمة الضمان يستند إلى التعليمات المحددة في إطار إدارة المخاطر. تتضمن أنواع الضمانات الرئيسية المقبولة العقارات والأسهم المسورة والضمانات النقدية والكفالات البنكية. يتم إعادة تقييم وحفظ الضمانات بشكل مستقل عن وحدات الأعمال.

وتراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات، وتطلب ضمانات إضافية وفقاً لاتفاقات المبرمة وتراقب القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها على أساس دوري. تبلغ القيمة العادلة للموجودات المحافظ بها كضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى 4,106,133 ألف دينار كويتي (2020: 4,125,990 ألف دينار كويتي).

30.2.4 تركزات مخاطر الائتمان

تنشأ تركزات مخاطر الائتمان عندما يكون لعدد من العملاء خصائص مشابهة من حيث الموقع الجغرافي الذي يعملون فيه أو قطاع الأعمال الذي يرتبطون به، مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها.

يمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً بسبب التركيز الملحوظ لموجودات المجموعة لأي طرف مقابل واحد. تدار هذه المخاطر من خلال تنوع المحفظة. إن أكبر 10 قروض قائمة تشكل نسبة 23% من مجمل القروض كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 23%).

30.2 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تنمية)

30

30.2.1 مخاطر الائتمان (تنمية)

30.2.4 تركزات مخاطر الائتمان (تنمية)

يمكن تحليل الموجودات المالية والإلتزامات لدى المجموعة قبل إحتساب أي ضمانات محفظة بها أو تعزيزات ائتمانية حسب القطاعات الجغرافية كما يلي:

المنطقة	الموجودات 2021 ألف دينار كويتي	الالتزامات متعلقة بالائتمان 2021 ألف دينار كويتي	الموجودات 2021 ألف دينار كويتي	الالتزامات متعلقة بالائتمان 2020 ألف دينار كويتي
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	6,584,261	1,877,062	6,526,358	1,912,788
أمريكا الشمالية	175,550	15,793	94,477	54
أوروبا	385,018	58,447	590,227	58,348
آسيا	130,553	5,956	103,605	-
أخرى	61,591	30,791	49,469	30,064
المجموع	7,336,973	1,988,049	7,364,136	2,001,254

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة والالتزامات المتعلقة بالائتمان قبل إحتساب أي ضمانات محفظة بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاعات الأعمال كما يلي:

مطالبات سيدادية بنوك استثمار تجارة وتبادل تجاري عقارات شخصية تصنيع إنشائية أخرى	الالتزامات متعلقة بالائتمان 2021 ألف دينار كويتي	الموجودات 2021 ألف دينار كويتي	الالتزامات متعلقة بالائتمان 2020 ألف دينار كويتي
مطالبات سيدادية	1,173,684	1,042,219	1,495,296
بنوك	1,245,310	335,867	954,101
استثمار	424,815	1,283,128	1,347,455
تجارة وتبادل تجاري	960,643	1,438,605	1,488,807
عقارات		898,343	913,419
شخصية		669,837	683,631
تصنيع		1,230,657	1,104,595
إنشاءية		9,325,022	9,365,390

30.3 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)

30

مخاطر السيولة
 تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللحذر من هذه المخاطر، حرصت الإدارة على تنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات معأخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة على أساس يومي.

يبين الجدول التالي تحليل قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة على أساس فترات الاستحقاق التعاقدية غير المخصومة المتبقية. يتم التعامل مع السداد الخاضع للإخطار كما لو أن الإخطار يجب إرساله فوراً.

المجموع ألف دينار كويتي	أكبر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2021 المطلوبات المالية المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ودائع من عملاء قرض دائن سندات أوراق دفع متوسطة الأجل مطلوبات أخرى *
1,292,384	114,181	291,545	886,658	
5,361,171	149,913	1,209,907	4,001,351	
953,861	823,406	125,545	4,910	
523,551	506,005	17,546	-	
535,556	507,607	20,765	7,184	
661,810	293,899	165,773	202,138	
9,328,333	2,395,011	1,831,081	5,102,241	
المجموع ألف دينار كويتي	أكبر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2020 المطلوبات المالية المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ودائع من عملاء قرض دائن سندات أوراق دفع متوسطة الأجل مطلوبات أخرى *
1,305,138	48,563	393,733	862,842	
5,298,931	156,592	978,423	4,163,916	
840,378	756,418	61,648	22,312	
827,895	700,332	124,371	3,192	
710,042	531,893	170,578	7,571	
854,584	230,536	465,337	158,711	
9,836,968	2,424,334	2,194,090	5,218,544	

* تتضمن المطلوبات الأخرى القيمة العادلة السالبة للمطلوبات المالية المشتقة، وتستبعد المطلوبات المتعلقة مباشرة بمجموعة الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع.

يبين الجدول التالي تواريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق مجمل الانكشاف للمطلوبات المحتملة والالتزامات على المجموعة.

المجموع ألف دينار كويتي	أكبر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 شهر ألف دينار كويتي	3 - 1 أشهر ألف دينار كويتي	2021 الالتزامات المتعلقة بالانتمان الالتزامات المتعلقة بالاستثمار
2,006,964	501,982	823,905	681,077	
17,995	16,804	1,191	-	
2,024,959	518,786	825,096	681,077	
المجموع ألف دينار كويتي	أكبر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 شهر ألف دينار كويتي	3 - 1 أشهر ألف دينار كويتي	2020 الالتزامات المتعلقة بالانتمان الالتزامات المتعلقة بالاستثمار
2,017,410	484,774	733,646	798,990	
30,343	21,446	5,181	3,716	
2,047,753	506,220	738,827	802,706	

30.3 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30

30.3 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاقات موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات على أساس التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تستند إلى تغيرات الإدارة لتسهيل تلك الموجودات المالية. وقد تختلف الاستحقاقات الفعلية عن الاستحقاقات المبينة أدناه، إذ من المحتمل أن يكون للمقرضين الحق في سداد الالتزامات مقدماً مشتملة أو بدون غرامات.

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2021 الموجودات
1,296,911	5,708	35,839	1,255,364	نقد في الصندوق ولدى البنوك أذونات، سندات خزانة وأوراق دين
584,227	274,646	158,348	151,233	أخرى
4,791,444	2,297,462	868,762	1,625,220	قروض وسلف
266,945	97,743	166,687	2,515	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
420,547	329,566	1,723	89,258	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
930,774	346,776	145,490	438,508	الأخرى
120,817	-	120,817	-	موجودات أخرى
345,843	345,843	-	-	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
487,722	487,722	-	-	استثمار في شركات زميلة
378,193	378,193	-	-	عقارات استثمارية
556,346	556,346	-	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
10,179,769	5,120,005	1,497,666	3,562,098	اجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية				
1,230,089	114,352	223,426	892,311	الأخرى
5,198,902	140,993	1,178,530	3,879,379	ودائع من العملاء
1,806,042	1,714,835	82,862	8,345	قروض دائنة، وسندات، وأوراق دفع
920,635	293,899	175,175	451,561	متوسطة الأجل
1,024,101	1,024,101	-	-	مطلوبات أخرى
10,179,769	3,288,180	1,659,993	5,231,596	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

30.3 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30

30.3 مخاطر السيولة (تتمة)

أكثـر من سـنة واحـدة	ـ12-3 شـهرـاً	ـ1 إلـى 3 شـهرـاً	ـألف دـينـار كـويـتي	ـألف دـينـار كـويـتي	ـألف دـينـار كـويـتي	ـأكـثر من الـمـجمـوع	(معدـد إـدـراجـها)
							2020
							الموجودـات
1,346,865	3,667	32,279	1,310,919				نـقـد فـي الصـندـوق ولـدى البنـوك
500,770	229,278	103,676	167,816				أـذـونـات، سـندـات خـزانـة وـأـورـاق دـين
4,945,497	2,332,587	561,757	2,051,153				أـخـرى قـروـض وـسـلـف
252,208	89,436	156,267	6,505				مـوـجـودـات مـالـية مـدـرـجـة بـالـقـيـمة الـعـادـلـة
391,927	328,449	15,629	47,849				مـوـجـودـات مـالـية مـدـرـجـة بـالـقـيـمة الـعـادـلـة
815,808	312,371	162,597	340,840				مـوـجـودـات أـخـرى
118,353	-	118,353	-				عـقـارات مـحـتـظـة بـهـا لـلـمـتـاجـرـة
351,781	351,781	-	-				استـثـمـارـات في شـركـات زـمـيلـة
624,258	624,258	-	-				عـقـارات اسـتـثـمـارـية
396,442	396,442	-	-				مـمـتـلكـات وـمـنـشـآـت وـمـعـدـات
607,339	607,339	-	-				مـوـجـودـات غـير مـلـمـوـسـة
10,351,248	5,275,608	1,150,558	3,925,082				إـجمـالي المـوـجـودـات
							المـطـلـوبـات وـحقـوق الـمـلـكـية
							الـمـسـتـحـقـ إلى البنـوك وـالـمـؤـسـسـات المـالـية
1,271,941	129,315	276,860	865,766				أـخـرى
5,160,158	615,561	787,688	3,756,909				وـدـائـعـ منـ العـلـمـاء
1,977,347	1,579,984	391,438	5,925				قـروـض دـائـنة، سـندـات، وـأـورـاق دـفـعـ
1,048,409	230,537	465,992	351,880				مـتوـسـطـة الأـجل
893,393	893,393	-	-				مـطـلـوبـات أـخـرى
10,351,248	3,448,790	1,921,978	4,980,480				مـجمـوع حقوقـ مـلـكـية
							مـجمـوع المـطـلـوبـات وـحقـوق الـمـلـكـية

30.4 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتتج هذه التغيرات عن عوامل محددة تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على كافة الموجودات المالية المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

30.4.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر سعر الفائدة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية. تدير كل شركة تابعة للمجموعة مخاطر المعدلات الداخلية على مستوى المنشأة. تتعرض المجموعة لمخاطر التأثيرات الناتجة من تقلب المستويات الساندة لأسعار الفائدة في السوق على مركزها المالي وتفاقتها النقدية نتيجة لعدم توافق أو وجود فجوات في مبالغ الموجودات والمطلوبات والالتزامات التي تستحق أو يعاد تسعيرها في فترة معينة. تدير المجموعة هذه المخاطر بمطابقة إعادة التسعير للموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجيات إدارة المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل معدلات فائدة (أذونات وسندات الخزانة والقروض والسلف والمطلوبات إلى بنوك ومؤسسات مالية أخرى والودائع من العملاء والقروض المستحقة والسندات وأوراق الدفع متوسطة الأجل).

30.4 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)

30.4.1 مخاطر السوق (تممة)

30.4.1.1 مخاطر أسعار الفائدة (تممة)
 يوضح الجدول التالي مدى حساسية الأرباح قبل الضرائب للغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة بعد تأثير محاسبة التغطية، مع الاحتفاظ بكلفة المتغيرات الأخرى ثابتة.

استناداً إلى الموجدات والمطلوبات المالية للمجموعة المحافظ عليها في نهاية السنة ستؤثر زيادة مقدرة بمعدل 25 نقطة أساسية في سعر الفائدة، مع الاحتفاظ بكلفة المتغيرات الأخرى ثابتة، على ربح المجموعة قبل الضرائب كما يلي:

الزيادة بمعدل 25 نقطة أساسية

الزيادة (النقص) في الربح قبل الضرائب

	2020	2021	العملة
	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,847	4,770	4,770	دولار أمريكي
(156)	(254)	(254)	يورو
(124)	(177)	(177)	جنيه إسترليني
10	12	12	

إن النقص في النقاط الأساسية سوف يكون له تأثير معاكس على ربح المجموعة قبل الضرائب.

30.4.2 مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض مخاطرها لتقابلات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لأدوات مالية مشتقة. وتعرض المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي. تستخدم المجموعة أيضاً معاملات التغطية لإدارة المخاطر الكامنة بالعملات الأخرى (إيضاح 26).

يقدم الجدول التالي تحليلًا للتأثير على الأرباح قبل الضرائب (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجدات والمطلوبات النقدية) وحقوق الملكية نتيجة لزيادة مقدرة بنسبة 5% في قيمة سعر صرف العملات مقابل الدينار الكويتي مقارنة بالمستويات المعمول بها في نهاية السنة مع الاحتفاظ بكلفة المتغيرات الأخرى ثابتة. توضح القيمة السالبة في الجدول صافي الانخفاض المحتمل في الأرباح أو حقوق الملكية بينما توضح القيمة الموجبة صافي الزيادة المحتملة.

التغير في سعر صرف العملة بنسبة 5%+

	التأثير على حقوق الملكية	العملة
	التأثير على الأرباح قبل الضرائب	
	2020	2021
	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(24,463)	(32,624)	473
(1,533)	(969)	1,477
67	216	-
		(179)
		1,627

دولار أمريكي
يورو
جنيه إسترليني

قد يؤدي أي ضعف معادل في كل من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مساوي ولكنه مقابل.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)

30.4 مخاطر السوق (تممة)

30.4.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المدرجة من محفظة استثمار المجموعة. تثير المجموعة تلك المخاطر من خلال تنوع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

تقوم المجموعة بإجراء تحليل الحساسية بصورة دورية بغرض تحديد التأثير المحتمل لأي تغيرات جوهرية في القيمة العادلة للأدوات حقوق الملكية. استناداً إلى نتائج التحليل الذي تم إجراؤه، لا يوجد تأثير مادي على أرباح المجموعة وحقوق الملكية للقلب بنسبة 5% في أسواق الأوراق المالية الرئيسية.

إن الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في قطاعات الاعمال المختلفة هي كما يلي:

موارد مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	موارد مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دينار كويتي	2021
8	-	مطالبات سيادية
21,238	1,144	بنوك
5,266	111,039	استثمار
11,501	431	تجارة وتبادل تجاري
33,243	3,883	عقارات
117	467	تصنيع
15,885	10,297	أخرى
87,258	127,261	
موارد مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال متاحة للبيع ألف دينار كويتي	موارد مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دينار كويتي	2020
26,086	1,213	بنوك
7,573	86,033	استثمار
4,311	309	تجارة وتبادل تجاري
27,935	2,494	عقارات
43	122	تصنيع
13,056	18,782	أخرى
79,004	108,953	

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تنمية)

30.4 مخاطر السوق (تنمية)

30.4.3 مخاطر اسعار الأسهم (تنمية)

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة في القطاعات الجغرافية المختلفة هي كما يلي:

الإجمالي 2020 ألف دينار كويتي	الإجمالي 2021 ألف دينار كويتي	آسيا 2021 ألف دينار كويتي	أمريكا الشمالية 2021 ألف دينار كويتي	أوروبا 2021 ألف دينار كويتي	الشرق الأوسط و شمال أفريقيا 2021 ألف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم صناديق مداراة
21,211	15,972	31	9,004	149	6,788	
87,742	111,289	-	86,826	9,210	15,253	
108,953	127,261	31	95,830	9,359	22,041	
<hr/>						
14,998	16,412	-	664	-	15,748	أسهم مدرجة
62,836	70,834	-	5,575	6,910	58,349	أسهم غير مدرجة
1,170	12	-	-	-	12	صناديق مداراة
79,004	87,258	-	6,239	6,910	74,109	

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة الأخرى

أسهم مدرجة
أسهم غير مدرجة
صناديق مداراة

30.5 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)

30

30.5 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتckد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل التاريخ المتوقع مثل قروض الرهونات ذات الأسعار الثابتة عند انخفاض أسعار الفائدة. إن موجودات المجموعة التي تحمل فائدة ثابتة ليست ذات قيمة جوهرية مقارنة بمجموع الموجودات. كما أن ظروف السوق الأخرى التي تؤدي إلى السداد مقدماً ليست مؤثرة بصورة جوهرية في الأسواق التي تعمل فيها المجموعة. ولذلك، تعتبر المجموعة أن تأثير السداد مقدماً على صافي إيرادات الفوائد ليس جوهرياً بعد احتساب تأثير غرامات المدفوعات مقدماً.

30.6 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل العمليات التشغيلية والأفراد والنظم الذي يدعم العمليات التشغيلية. يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى المرتبطة بالأنشطة المصرفية والمالية التي تقوم بها المجموعة. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من قبل إدارة المخاطر. وتعمل إدارة المخاطر على ضمان الالتزام بالسياسات والإجراءات لتحديد وتقييم والإشراف ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من إدارة المخاطر الشاملة.

30.7 الآثار المترتب على وباء ("كوفيد-19")

أدى تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-19") عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم والذي أعلنت منظمة الصحة العالمية فيروس كورونا ("كوفيد-19") كجائحة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، مما أدى إلى تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية. كما أعلنت السلطات المالية والنقدية في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك دولة الكويت، عن تدابير دعم مختلفة في جميع أنحاء العالم لمواجهة الآثار السلبية المحتللة. تضمنت هذه التدابير الداعمة خفض معدل الخصم بنسبة 1 - 2% عبر المناطق الجغرافية التي تعمل فيها المجموعة. يبيّن هذا الإيضاح تأثير تفشي الوباء على عمليات المجموعة والتقديرات والأحكام الهمامة التي تطبقها الإدارة في تقييم الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2021.

i. إدارة مخاطر الائتمان

اتخذت إدارة المجموعة العديد من الإجراءات لإدارة المخاطر المتعلقة بالوباء، بما في ذلك تحديد القطاعات الأكثر ضعفاً التي تأثرت في المقام الأول ووضع تدابير إضافية لضمان مستوى عالٍ من إدارة تلك المخاطر.

تطلب حالات عدم اليقين الناجمة عن وباء ("كوفيد-19") من المجموعة أن تأخذ في الاعتبار تأثير التقلبات العالمية في عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية التي تم أخذها في الاعتبار وذلك لتحديد خسائر الائتمانية المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2021. بالنسبة لعملياتها الدولية، قامت المجموعة بتحديث المعلومات التطلعية ذات الصلة المستخدمة والمتعلقة ببيئة الاقتصاد الكلي لتحديد احتمالية خسائر الائتمانية فيما يتعلق بالمناخ الاقتصادي للسوق الذي تراول فيه المجموعة أنشطتها.

علاوة على ذلك، قامت المجموعة بتقييم تأثير الجائحة على خسائر الائتمان المتوقعة من خلال اختبار مختلف سيناريوهات الضغط بما في ذلك تخفيض تصنيف المخاطر للعملاء الذين يمارسون أنشطتهم في أكثر القطاعات المتأثرة سلباً بالجائحة مثل قطاعات الضيافة والعقارات القطاع المصرفي والنفط والغاز.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، وافقت إحدى الشركات المصرفية التابعة للمجموعة، بنك برقان، على تأجيل الأقساط، مما نتج عنه خسارة مؤقتة بمبلغ 5,679 ألف دينار كويتي للبنك ناتجة عن تعديل التدفقات النقدية التعاقدية لقروض الاستهلاكية والإسكانية، تم الإعتراف بها في بيان الدخل المجمع.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وافقت إحدى الشركات المصرفية التابعة للمجموعة، بنك برقان، على إجازة سداد لعملاء التجزئة بسبب ("كوفيد-19"). تم تقييم الأثر المحاسبي لهذه المعاملة ومعالجته وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتعديل شروط الترتيب مما أدى إلى تعديل خسارة بمبلغ 8,499 ألف دينار كويتي تم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)

30

30.7 الآثار المترتب على وباء ("كورونا-19") (تممة)

ii. إدارة مخاطر السيولة

استجابة لتفشي وباء ("كورونا-19")، تقوم المجموعة بتقييم السيولة ووضع التمويل بعناية وإتخاذ الإجراءات والتدابير المناسبة. ستوالص المجموعة تقييم مركز السيولة لديها وذلك من خلال مراقبة تدفقاتها النقدية وتوقعاتها بعناية.

تم الإفصاح عن إدارة المجموعة لمخاطر السيولة في إيضاح (30.3).

iii. قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

أخذت المجموعة في الإعتبار الآثار المحتملة لتقلبات السوق الحالية وذلك عند تحديد المبالغ المفصحة عنها للموجودات المالية غير المدرجة للمجموعة، وهذا يمثل أفضل تقييم للإدارة بناءً على المعلومات المتاحة التي يمكن ملاحظتها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. بالنظر إلى تأثير وباء ("كورونا-19")، قامت المجموعة بتقييم ما إذا كانت القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تمثل السعر الذي يمكن تحقيقه للمعاملات بين المشاركين في السوق في الوضع الحالي.

iv. عقارات استثمارية وعقارات محتفظ بها للمتاجرة ("الموجودات غير المالية")

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة بتحديد تأثير تفشي وباء ("كورونا-19") على القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية كما في 31 ديسمبر 2021 والناتج من التأثير على التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن هذه الموجودات غير المالية أو توقعات المشاركين في السوق للسعر اعتماداً على المنهج المستخدم في تحديد القيمة العادلة لذلك الموجودات كما في 31 ديسمبر 2021. تدرك المجموعة أن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد فيها هذه الموجودات قد تأثرت سلباً، ومع استمرار الوضع في التطور والانتشار، تراقب المجموعة باستمرار توقعات السوق وتستخدم الافتراضات ذات الصلة لتعكس قيمة هذه الموجودات غير المالية بشكل مناسب في البيانات المالية المجمعة.

القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية

31

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية بإستثناء أوراق الدفع متوسطة الأجل بقيمة عادلة تبلغ 434,639 ألف دينار كويتي (2020: 621,232 ألف دينار كويتي) (إيضاح 14). بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من 3 أشهر) فمن المفترض أن تعادل القيمة الدفترية قيمتها العادلة تقريباً. ويسري هذا الافتراض أيضاً على الودائع تحت الطلب وحسابات الأدخار بدون استحقاق محدد والأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية المشار إليها سابقاً وفقاً للسياسة الخاصة بقياس القيمة العادلة الموضحة في الإيضاح رقم (2.5). تتمثل الحركة في المستوى 3 بصورة رئيسية في عمليات الشراء والبيع والتغير في القيمة العادلة؛ التي لا تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تتألف أوراق الدين المالية المدرجة ضمن المستوى 3 من سندات شركات غير مسورة صادرة من بنوك ومؤسسات مالية. ويتم تقدير القيمة العادلة لهذه السندات باستخدام طرق التدفقات النقدية المخصومة من خلال هامش ائتمانية. إن الأسهم وغيرها من الأوراق المالية ضمن هذه الفئات تتضمن في الأساس استثمارات استراتيجية في أسهم وصناديق مدارة غير متداولة في سوق نشطة. يتم تقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام أساليب تقييم مناسبة للظروف. تتضمن أساليب التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة، ومعلومات السوق الملحوظة للشركات المقارنة، ومعلومات عن معاملات حديثة، وصفيقي قيمة الموجودات. وت تكون المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في أساليب التقييم في الأساس من معدل الخصم ومعدل النمو النهائي، والإيرادات وتقديرات الأرباح ومضاعفات السوق مثل السعر إلى القيمة الدفترية والسعر إلى الربحية. وفي ضوء الطبيعة المتغيرة لهذه الاستثمارات فليس من العملي الإفصاح عن نطاق المدخلات الجوهرية غير الملحوظة.

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، كما أن القيمة الدفترية لها لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها العادلة حيث أن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات المالية ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل أو يتم إعادة تسعيرها فوراً بناء على حركة السوق في أسعار الفائدة. ويتم تقيير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب تقييم تتضمن افتراضات معينة مثل هامش الائتمان التي تعتبر ملائمة للظروف.

القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تنمية)

31

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2021:

المجموع	القيمة العادلة	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	موجودات تقاس بالقيمة العادلة
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:
15,972	2,336	-	13,636		أسهم
6,588	250	-	6,338		أوراق دين مالية
111,289	96,560	13,060	1,669		صناديق مداراة
133,096	133,096	-	-		موجودات متنازل عنها
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:					
87,246	67,229	3,605	16,412		أسهم
333,289	-	2,136	331,153		أوراق دين مالية
12	12	-	-		صناديق مداراة
74,530	-	74,530	-		مشتقات (إيضاح 28)
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة					
(23,240)	-	(23,240)	-		مشتقات (إيضاح 28)
الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2020:					

المجموع	القيمة العادلة	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	موجودات تقاس بالقيمة العادلة
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:
21,211	4,905	16	16,290		أسهم
6,087	-	-	6,087		أوراق دين مالية
87,742	76,947	10,397	398		صناديق مداراة
137,168	137,168	-	-		موجودات متنازل عنها
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:					
77,834	59,104	3,732	14,998		أسهم
312,923	8,000	5,658	299,265		أوراق دين مالية
1,170	1,170	-	-		
51,667	-	51,667	-		مشتقات (إيضاح 28)
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة					
(24,097)	-	(24,097)	-		مشتقات (إيضاح 28)

لم يكن هناك أي تحويلات مادية بين مستويات الجدول الهرمي لقيمة العادلة خلال السنة.

إن تأثير بيان المركز المالي المجمع أو بيان حقوق ملكية المساهمين المجمع يعتبر غير مادي في حالة تغير متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسورة بنسبة 5%.

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو شراء / بيع أسهم الشركة المشتراء.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2021 و 31 ديسمبر 2020.

ترافق المجموعة رأس المال على مستوى الشركة الأم وكل شركة من الشركات التابعة.

ترافق الشركة الأم رأس المال على أساس القيمة الدفترية لحقوق ملكيتها الخاصة بمساهمي الشركة الأم (باستثناء أسهم الشركة المشتراء المحفظ بها من قبل الشركات التابعة للمجموعة) زائدًا صافي الدين للمجموعة والذي يتضمن القروض الدائنة والسداد و أوراق الدفع متعددة الأجل والفوائد المستحقة ناقصاً النقد والنقد المعادل. تهدف الشركة الأم إلى الحفاظ على معدل رأس المال مقابل التمويل بنسبة 1:2.5. تعمل الإدارة على تقييم متطلبات رأس المال الشركة الأم لعرض الحفاظ على هيكل تمويل فعال بشكل عام وتجنب الروافع المتزايدة.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسؤولة عن إدارة رأس المال لديها والاحتفاظ بمستوى رأس المال كاف لدعم أعمالها وتغطية تعرضها للمخاطر المالية. إضافة إلى ذلك، فإن الشركات التابعة للمجموعة التي تتبع للرقابة القانونية يتم الرقابة عليها من خلال كفاية رأس المال وأو المتطلبات القانونية الأخرى في نطاقات الاختصاص التي تعمل فيها. تتم مراقبة مدى الالتزام بكفاية رأس المال وأو المتطلبات القانونية الأخرى من قبل كل شركة من الشركات التابعة التي تخضع للرقابة القانونية على أساس دوري.

من حين لآخر، تقوم المجموعة بشراء أسهمها في السوق، ويعتمد توقيت عمليات الشراء على أسعار السوق. كما تتخذ قرارات البيع والشراء وفقاً لظروف كل معاملة على حدة من قبل الإدارة، وليس لدى المجموعة أي خطة معلومة لإعادة شراء الأسهم.

الأحداث اللاحقة

33

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، في 14 مارس 2022، تم التوصل إلى اتفاق مبدئي بين كل من إدارة الشركة الأم وشركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("شركة القرین") بشأن استعداد كل من الشركة الأم وشركة القرین في الدخول في عملية إندماج عن طريقضم. قامت الشركتين بتوقيع مذكرة تفاهم بحيث تم الاتفاق على دراسة عرض الاندماج. وفقاً لمذكرة التفاهم سوف تكون شركة كييكو هي الشركة الدامجة وشركة القرین هي الشركة المندمجة. تعمل شركة كييكو حالياً على بدء الإجراءات القانونية المطلوبة للحصول على موافقة الجهات الرقابية وغيرها من الموافقات المطلوبة.

بالإضافة إلى ما سبق، توصلت إحدى الشركات التابعة للمجموعة - شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. (شركة العقارات المتحدة) - إلى اتفاق مبدئي بشأن استعداد كل من شركة العقارات المتحدة وشركة أبراج المتحدة القابضة ش.م.ك.م. (شركة أبراج المتحدة) وشركة الضيافة القابضة ش.م.ك.م. (شركة الضيافة القابضة) في الدخول في عملية إندماج عن طريقضم. قامت الشركات بتوقيع مذكرة تفاهم بحيث تم الاتفاق على دراسة عرض الاندماج. وفقاً لمذكرة التفاهم سوف تكون شركة العقارات المتحدة هي الشركة الدامجة وشركتي أبراج المتحدة والضيافة القابضة هما الشركتين المندمجتين. تعمل شركة العقارات المتحدة حالياً على بدء الإجراءات القانونية المطلوبة للحصول على موافقة الجهات الرقابية وغيرها من الموافقات المطلوبة.