

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2020

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
شارع أحمد الجابر



تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

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

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

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أ) تقييم الاستثمارات في أسهم
تتألف الاستثمارات في الأسهم من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن تقييم الاستثمارات في الأسهم لدى المجموعة يتضمن قيام الإدارة بإصدار الأحكام واستخدام الافتراضات والتقديرات السائدة بصورة كبيرة بالنسبة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3. إن الأحكام الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة لتقييم استثمارات المجموعة في الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة تتضمن تحديد مضاعفات السعر مقابل القيمة الدفترية من الشركات المقارنة، وتحديد معاملات البيع الحديثة، واحتساب صافي قيمة الأصل والقيمة العادلة من قبل مدراء آخرين بما في ذلك تطبيق خصومات لضعف السيولة في حالات معينة. نتيجة لعدم التأكد من هذه التقديرات وعدم التيقن من جائحة كوفيد - 19 الحالية، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. تم عرض سياسات المجموعة لتقييم الاستثمارات في الأسهم ضمن السياسات المحاسبية في الإيضاحات 2.5 و 10 و 12 حول البيانات المالية المجمعة.

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا باختبار القيمة العادلة للمستوى 1 من خلال مقارنة القيمة العادلة المطبقة من قبل المجموعة بالبيانات المعلنة المتاحة في السوق. بالنسبة لتقييمات المستويين 2 و 3، فقد قمنا باختبار النماذج والافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة وقمنا بالتحقق من البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم، قدر الإمكان، مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى صلة البيانات بالتقييم واكتمالها ودقتها وتأكدنا من أن الإدارة قد وضعت في اعتبارها تأثير كوفيد - 19 على التقييم. كما قمنا بالتحقق من عرض الافتراضات الرئيسية وعوامل عدم التأكد المتعلقة بها بصورة ملائمة في الإفصاحات الواردة في الإيضاح رقم 28 حول البيانات المالية المجمعة.

ب) تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
تمثل العقارات الاستثمارية جزءاً جوهرياً من إجمالي موجودات المجموعة وتبلغ قيمتها الدفترية 32,054 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة من قبل مقيمي عقارات خارجيين.

يستند تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية إلى المدخلات الرئيسية مثل قيمة الإيجار وحالة الصيانة والمعرفة السوقية والمعاملات التاريخية التي ترتبط بالبيانات الملحوظة في السوق بالرغم من عدم إمكانية ملاحظتها بصورة مباشرة. إن الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات تعتبر هامة في ضوء عدم التأكد من التقديرات المرتبطة بهذه التقييمات. ونظراً لحجم وتعقيد عملية تقييم العقارات الاستثمارية، وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات المستخدمة في عمليات التقييم وتأثير جائحة كوفيد - 19 الحالية على الاقتصاد، فقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد قمنا بالتحقق من المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل إدارة المجموعة وملائمة البيانات العقارية التي تؤيد التقييمات الصادرة من المقيمين الخارجيين. وقد قمنا باتخاذ إجراءات تتعلق بالمخاطر والتقديرات، والتي تضمنت - متى كان ذلك مناسباً - مقارنة الأحكام الصادرة بالممارسات الحالية في السوق واختبار التقييمات على أساس العينة، وبالأخص في ضوء كوفيد - 19. إضافة إلى ذلك، فقد قمنا بالتحقق من موضوعية واستقلالية وخبرة مقيمي العقارات الخارجيين.

قمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للمجموعة المبينة في الإيضاحين 14 و 30 حول البيانات المالية المجمعة مع توضيح ازدياد درجة التقديرات وعدم التيقن الناتجة عن جائحة كوفيد - 19.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020 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 وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء 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 الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم 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 الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ◀ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

**تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. (تتمة)**

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو التدابير ذات الصلة المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى (تتمة)

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

23 مارس 2021

الكويت

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
1,555	(1,725)		(خسائر) أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,507	(1,570)		(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
59	(2,321)	14	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,777	1,721	14	إيرادات إيجارات
5,651	3,222	3	إيرادات توزيعات أرباح
4,516	6,177		أتعاب إدارة وحوافز ووساطة واستشارات
97	51		إيرادات فوائد
1,834	1,727	13	حصة في نتائج شركات زميلة وشركة محاصة
307	628		ربح تداول عملات أجنبية
1,026	1,085	4	إيرادات أخرى
<u>20,329</u>	<u>8,995</u>		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
291	516		تكاليف تمويل
6,858	6,718	5	مصروفات إدارية
1,250	3,925	6	خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى
32	74		خسارة تحويل عملات أجنبية
<u>8,431</u>	<u>11,233</u>		إجمالي المصروفات
11,898	(2,238)		(خسارة) ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(470)	-	7	الضرائب
(240)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>11,188</u>	<u>(2,238)</u>		(خسارة) ربح السنة
			الخاص بـ:
10,727	(2,658)		مساهمي الشركة الأم
461	420	21	الحصص غير المسيطرة
<u>11,188</u>	<u>(2,238)</u>		
<u>13 فلس</u>	<u>(3) فلس</u>	8	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	إيضاحات
11,188	(2,238)	(خسارة) ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
(1,225)	3,942	التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
166	(386)	حصصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(1,059)	3,556	
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها في فترات لاحقة إلى بيان الدخل المجمع:
(69)	19	تعديلات تحويل عملات أجنبية
(69)	19	
(1,128)	3,575	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
10,060	1,337	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
9,556	1,088	مساهمي الشركة الأم
504	249	الحصص غير المسيطرة
10,060	1,337	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2020

2019 الف دينار كويتي	2020 الف دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
13,195	13,569	9	النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
78,840	89,238	10	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
479	284	11	عقارات للمتاجرة
56,997	58,478	12	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
22,579	21,065	13	استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة
34,370	32,054	14	عقارات استثمارية
1,644	1,148	15	موجودات غير ملموسة
6,797	5,556	16	موجودات أخرى
214,901	221,392		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
6,529	19,521	17	قروض بنكية
10,456	10,446	18	دائنون ومصرفات مستحقة
16,985	29,967		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
79,786	79,786	19	رأس المال
49,593	49,593	19	علاوة إصدار أسهم
7,709	7,709	19	احتياطي اجباري
25,408	25,408	19	احتياطي اختياري
257	419		احتياطيات أخرى
479	494		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(72)	5,512		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
17,753	6,061		أرباح مرحلة
180,913	174,982		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
17,003	16,443	21	الحصص غير المسيطرة
197,916	191,425		إجمالي حقوق الملكية
214,901	221,392		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

فهد عبد الرحمن المخيزيم
الرئيس التنفيذي

حمد أحمد العميري
رئيس مجلس الإدارة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

رأس المال ألف دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم ألف دينار كويتي	احتياطي اجباري ألف دينار كويتي	أسهم خزينة ألف دينار كويتي	احتياطي اختياري ألف دينار كويتي	احتياطي آخر ألف دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية ألف دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ألف دينار كويتي	أرباح مرحلة ألف دينار كويتي	الإجمالي الفرعي ألف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
79,786	49,593	7,709	-	25,408	257	479	(72)	17,753	180,913	17,003	197,916
-	-	-	-	-	-	-	-	(2,658)	(2,658)	420	(2,238)
-	-	-	-	-	-	15	3,731	-	3,746	(171)	3,575
-	-	-	-	-	-	15	3,731	(2,658)	1,088	249	1,337
-	-	-	-	-	-	-	1,853	(1,853)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(7,181)	(7,181)	-	(7,181)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(238)	(238)
-	-	-	-	-	33	-	-	-	33	-	33
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(266)	(266)
-	-	-	-	-	129	-	-	-	129	(305)	(176)
79,786	49,593	7,709	-	25,408	419	494	5,512	6,061	174,982	16,443	191,425

كما في 1 يناير 2020

خسارة السنة

إيرادات شاملة أخرى للسنة

اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

تحويل خسارة بيع استثمارات

في أسهم بالقيمة العادلة من

خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى إلى الأرباح المرحلة

توزيعات أرباح (إيضاح 19و)

الحركة في الحصص غير

المسيطرة

بيع جزئي للشركة التابعة دون

فقد السيطرة

توزيعات أرباح مدفوعة إلى

الحصص غير المسيطرة

حيازة الحصص غير المسيطرة

(إيضاح 2.2 "3و1")

كما في 31 ديسمبر 2020

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

رأس المال آلف	علاوة إصدار أسهم آلف	احتياطي اجباري آلف	أسهم خزينة آلف	احتياطي آلف	احتياطي تحويل آلف	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة آلف	أرباح مرحلة آلف	الإجمالي الفرعي آلف	الحصص غير المسيطرة آلف	المجموع آلف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
87,621	49,593	6,565	(9,015)	26,588	43	530	3,407	177,526	5,158	182,684
-	-	-	-	-	-	-	-	10,727	461	11,188
-	-	-	-	-	-	(51)	(1,120)	(1,171)	43	(1,128)
-	-	-	-	-	-	(51)	(1,120)	9,556	504	10,060
-	-	-	-	-	-	-	2,359	-	-	-
(7,835)	-	-	9,015	(1,180)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(25,408)	25,408	-	-	-	-	-
-	-	1,144	-	-	-	-	(1,144)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(6,383)	(6,383)	-	(6,383)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(482)	(482)
-	-	-	-	-	49	-	-	49	-	49
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(462)	(462)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(220)	(220)
-	-	-	-	-	165	-	-	165	(422)	(257)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,927	12,927
79,786	49,593	7,709	-	-	25,408	479	(72)	180,913	17,003	197,916

كما في 31 ديسمبر

2019

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	إيضاحات
أنشطة التشغيل		
11,898	(2,238)	(خسارة) ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة تعديلات لـ:
(3,507)	1,570	خسائر (أرباح) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(59)	2,321	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(5,651)	(3,222)	إيرادات توزيعات أرباح
(97)	(51)	إيرادات فوائد
(1,834)	(1,727)	حصة في النتائج من شركات زميلة وشركة محاصة
291	516	تكاليف تمويل
159	144	استهلاك وإطفاء
1,250	3,925	خسائر انخفاض القيمة والمخصصات
(1,026)	(1,085)	إيرادات أخرى
1,424	153	
8,629	(11,968)	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل
(1,997)	967	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
155	(777)	موجودات أخرى
8,211	(11,625)	دائنون ومصروفات مستحقة
97	51	التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات
5,657	3,216	إيرادات فوائد مستلمة
(378)	(409)	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
13,587	(8,767)	ضرائب مدفوعة
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل		
أنشطة الاستثمار		
5,404	680	توزيعات أرباح وتوزيعات رأسمالية مستلمة من شركات زميلة
(8,176)	(172)	حيازة شركات زميلة وشركة محاصة
(24,960)	(19,285)	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
20,407	21,939	المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(196)	(5)	إنفاق رأسمالي لعقار استثماري
1,249	1,085	متحصلات من تصفية شركة تابعة
1,113	-	حيازة شركات تابعة بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته
(257)	(176)	حيازة الحصص غير المسيطرة
350	897	صافي الحركة في الودائع الثابتة
(5,066)	4,963	
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار		
أنشطة التمويل		
(103)	(1,208)	قرض قصير الأجل مسدد
-	14,200	قرض بنكي مستغل
(340)	(524)	تكاليف تمويل مدفوعة
(6,463)	(6,889)	توزيعات أرباح مدفوعة
(462)	(266)	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(482)	(238)	الحركة في الحصص غير المسيطرة
(7,850)	5,075	
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل		
671	1,271	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
11,324	11,995	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
11,995	13,266	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

تتضمن المجموعة شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة"). إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بتاريخ 6 ديسمبر 1987 وهي مدرجة في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي بالنسبة لأنشطة التمويل وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

فيما يلي أغراض وأهداف الشركة الأم:

- القيام بجميع أعمال الوساطة المالية والأنشطة المتعلقة بها.
- القيام بكافة المعاملات المالية من إقراض واقتراض وكفالات وإصدار سندات على اختلاف أنواعها بضمان أو بدون ضمان في السوقين المحلي والعالمي.
- تأسيس أو الاشتراك في تأسيس الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وما تصدره من سندات وحقوق مالية.
- القيام بجميع الأنشطة المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك بيع وشراء جميع أنواع السندات والأسهم سواء كانت صادرة عن شركات قطاع خاص أو حكومية أو شبه حكومية محلية وعالمية.
- إدارة المحافظ المالية واستثمار وتنمية أموال عملائها بتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محلياً وعالمياً.
- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة باستثمار رؤوس الأموال وتقديم كافة الخدمات الخاصة بهذه العمليات للغير.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات أو الهيئات.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار وتنمية هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ العقارية وتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محلياً وعالمياً.
- تقديم وإعداد البحوث والدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات وكافة قطاعات العمل بالدولة.
- التعامل والمتاجرة في العملات الأجنبية وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط وذلك مع عدم الإخلال بالحظر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن رقابة البنك المركزي على شركات الاستثمار.
- القيام بكافة الخدمات المالية والاستشارية والاستثمارية التي تساعد على تلبية احتياجات السوق المالي والنقدي في الكويت.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسوم التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيقها محلياً أو دولياً ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها أو تندمج بها.

إن عنوان المكتب الرئيسي المسجل للشركة الأم هو مجمع الخليجية، شارع جابر المبارك، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 23 مارس 2021 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة. قامت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 20 أبريل 2020 باعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

إن تفاصيل الشركات التابعة مدرجة في إيضاح 2.2.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة للاستخدام في دولة الكويت").

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية والأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم وقد تم تقريب جميع القيم إلى أقرب قيمة بالألف دينار كويتي ما لم يتم التصريح بغير ذلك.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع بترتيب السيولة. وقد تم إجراء تحليل الاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (المتداول) وأكثر من 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في الإيضاح رقم 27.2.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2020. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لديها:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- التعرض لمخاطر، أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- القدرة على استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تتحقق في حالة تملك أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وفي حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة 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.

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

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحقق أي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

2.2 أساس التجميع (تتمة)

إن تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية هي كما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	الأنشطة الرئيسية
		2020	2019
محتفظ بها بصورة مباشرة			
شركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة مينا") (1)	الكويت	59.33	59
شركة مينا كابيتال بارتنرز ليمتد (تحت التصفية) (2)	جيرنزي	-	88
شركة الوسيط للأعمال المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("الوسيط") (3)	الكويت	65.17	63.47
الشركة العالمية للبنية التحتية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99	99
شركة الاستثمارات الخليجية إي سي ("جى إي سي") (تحت التصفية) (4)	البحرين	-	99
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ل.	لبنان	100	100
شركة البوابة الوطنية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	الكويت	99	99
شركة بوابة الوطنية لأنظمة الحاسب الآلي ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99.33	99.33
شركة الاستثمارات الوطنية القابضة ش.م.ل.	لبنان	99	99
صندوق المدى الاستثماري ("المدى")	البحرين	49.38	49.47

محتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل شركة الوسيط للأعمال المالية ش.م.ك. (مقفلة)

شركة النجوع للتجارة العامة ذ.م.م.

محتفظ بها بصورة غير مباشرة من قبل شركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

شركة كولوني /مينا هولدينجس ال.بي.
شركة كولوني /مينا هولدينجس، ليمتد.

(1) خلال السنة، قامت المجموعة بشراء حصة ملكية إضافية بنسبة 0.33% من شركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقفلة) لقاء مقابل نقدي بمبلغ 31 ألف دينار كويتي، ما أدى إلى زيادة حصة ملكيتها إلى 59.33%. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3، تم المحاسبة عن حصة الملكية الإضافية كتغير في حصة الملكية دون فقد السيطرة، وبالتالي تم تسجيل الربح الناتج بمبلغ 22 ألف دينار كويتي ضمن حقوق الملكية تحت بند "احتياطات أخرى".

(2) خلال السنة، نصح مساهمو شركة مينا كابيتال بارتنرز ليمتد مجلس الإدارة بأن تسعى الشركة اختياريًا في طلب الشطب الاختياري لاسم شركة المحاصة من سجل الشركات طبقاً للقسم رقم 357 من قانون الشركات لسنة 2008 (جيرنزي). تم تصفية شركة مينا كابيتال بارتنرز ليمتد بالكامل بتاريخ 4 مايو 2020.

(3) قامت المجموعة خلال السنة بحيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 1.70% في شركة الوسيط للأعمال المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("الوسيط")، لقاء مقابل نقدي بمبلغ 145 ألف دينار كويتي مما أدى إلى زيادة حصة الملكية إلى 65.17%. وطبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3، تم المحاسبة عن هذه الحصة الإضافية من الملكية كتغير في حصة الملكية دون فقد السيطرة وبالتالي تم تسجيل ربح ناتج بمبلغ 107 ألف دينار كويتي ضمن "احتياطات أخرى" في حقوق الملكية.

(4) خلال السنة، ونتيجة لإتمام تصفية شركة الاستثمارات الخليجية إي سي ("جى إي سي")، استلمت الشركة الأم مبلغ 1,085 ألف دينار كويتي على سبيل إجراءات التصفية النهائية وتم تسجيل هذا المبلغ تحت بند "إيرادات أخرى" (إيضاح (4).

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. فيما يلي طبيعة وتأثير كل معيار جديد أو تعديل:

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2020 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 أنه لغرض التصنيف كأعمال، يجب أن تتضمن مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كحد أدنى مدخلات وعمليات جوهرية والتي تساهم معاً في القدرة على تحقيق مخرجات بشكل جوهري. علاوة على ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تنشأ دون إدراج كافة المدخلات والعمليات اللازمة لتحقيق المخرجات. لم ينتج عن هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، ولكن قد تؤثر على الفترات المستقبلية إذا قامت المجموعة بتنفيذ أي دمج للأعمال.

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020 امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تمنح التعديلات إعفاءاً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن محاسبة تعديل عقد التأجير لامتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لوباء كوفيد-19. نظراً لكونه مبرراً عملياً، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 الممنوح من المؤجر يمثل تعديلاً لعقد التأجير. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار بالمحاسبة عن أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديلاً لعقد التأجير.

يُطبق التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020، كما يُسمح بالتطبيق المبكر.

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

تقدم التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات يشير إلى أن "المعلومات تعتبر جوهرية إذا كان حذفها أو عدم صحتها أو إخفاؤها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات المتخذة بناءً على تلك البيانات المالية من قبل المستخدمين الرئيسيين لها في إطار الغرض العام من هذه البيانات المالية وهو عرض معلومات مالية حول المنشأة التي قامت بإعدادها".

توضح التعديلات أن المعلومات الجوهرية ستستند إلى طبيعة أو حجم المعلومات، سواء بشكل فردي أو بالدمج مع معلومات أخرى، وذلك ضمن سياق البيانات المالية. يشكل وقوع الخطأ في المعلومات أمراً جوهرياً إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر على القرارات المتخذة من قبل المستخدمين الأساسيين. لم ينتج عن هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة، وليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مستقبلي على المجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير - وفق الحاجة - عندما تصبح سارية المفعول.

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

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

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

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية واحتمالية ضرورة إعادة التفاوض بشأن اتفاقيات القروض الحالية.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

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

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

وفي نفس الوقت، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية توضيح الإرشادات الحالية الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المتعلقة بالموجودات المحتملة والتي لن تتأثر باستبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية. تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي.

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

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

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

أن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تقوم المجموعة باختيار ما إذا تقوم بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروف عند تكبدها وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

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

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

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

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

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

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يحتمل معه تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق اخذاً في الاعتبار شروط السداد المحددة بموجب عقد وباستثناء الضرائب أو الرسوم. يجب استيفاء معايير الاعتراف الآتية قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات أتعاب وعمولات

تكتسب المجموعة إيرادات أتعاب وعمولات من إدارة مجموعة متنوعة من الموجودات وخدمات الأمانة والوساطة والاستشارات المقدمة إلى عملاءها. يتم استحقاق الأتعاب المكتسبة لقاء تقديم الخدمات على مدى فترة من الزمن على مدى تلك الفترة. تتضمن هذه الأتعاب أتعاب الإدارة وأتعاب الاستشارات والوساطة. ويتم الاعتراف بأتعاب الحوافز عندما يتم التأكد منها تماماً أو لا يمكن الرجوع في قيد البند.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح، والذي يكون عادةً عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

إيرادات التأجير

إن المجموعة هي الطرف المؤجر في عقود التأجير التشغيلي. إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي والعقار الاستثماري على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار.

إيرادات فوائد

تسجل إيرادات الفوائد عند استحقاق الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي الإجمالي من ربح الفترة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من ربح الفترة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يتم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة عند تحديد الربح الخاضع للضريبة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية ناقصاً المستحق للبنوك والقروض الأخرى قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ العقد.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المجموعة كمستأجر

قامت المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس فردية لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. وتسجل المجموعة مطلوبات عقود التأجير لأداء مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

1) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذي الصلة متاحاً للاستخدام). 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 المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر.

في حالة انتقال ملكية الأصل المؤجل إلى المجموعة في نهاية فترة الإيجار أو تعكس التكاليف ممارسة خيار الشراء، يحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

كما تتعرض موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة. راجع السياسات المحاسبية "انخفاض قيمة الموجودات غير المالية".

2) مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريبية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد.

وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم تكلفة الفائدة بينما يتم تخفيضه مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار شراء الأصل). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار التي لا تنتقل فيها المجموعة بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة بملكية أصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناشئة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار ويتم إدراجها في الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نظراً لطبيعتها التشغيلية. تضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على مدى فترة الإيجار على ذات أساس إيرادات الإيجار. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

الأدوات المالية

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

تاريخ الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة أي التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك المتاجرة بالطريقة المعتادة: مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات في الإطار الزمني وفقاً للقواعد أو الأعراف السائد في السوق.

القياس المبدئي للأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات. وتقاس الأدوات المالية مبدئياً وفقاً لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث يتم إضافة أو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. يتم قياس الأرضة المدينة وفقاً لسعر المعاملة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية بناءً على نموذج الأعمال المختص لإدارة الموجودات والشروط التعاقدية للأصل ويتم قياسه وفقاً للفئات الآتية:

- ◀ التكلفة المطفأة،
- ◀ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- ◀ القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس المطلوبات المالية - بخلاف الالتزامات والضمانات - بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة، والأدوات المشتقة عند تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية بناءً على نموذج الأعمال الذي تستخدمه لإدارة الموجودات المالية وسمات التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر فقط على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من الغرضين (مثل الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة) يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج عملية "البيع" ويتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، على مستوى أعلى من المحافظ الإجمالية، ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- ◀ كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة.
- ◀ المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وخاصة كيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- ◀ كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- ◀ إن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع يعد أيضاً من العوامل المهمة في تقييم المجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال (تتمة)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "السيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط- اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

عندما يتم تخصيص نموذج الأعمال للاحتفاظ بالموجودات لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن البيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط"). لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي 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 للربح في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. واختبار تقييم مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تسجيل معدل الربح عن هذا الأصل.

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

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط عندما يتم تغيير نموذج الأعمال المخصص لإدارة هذه الموجودات. يتم تنفيذ إعادة التصنيف بدءاً من فترة البيانات المالية المجمعة الأولى التالية للتغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة للغاية ولم يحدث أي تغيير خلال السنة.

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي إلى الفئات التالية:

أدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي الذي يتمثل في أداة دين وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه كلا الشرطين الآتيين وعدم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ◀ أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والموجودات الأخرى كأدوات دين مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلي بعد تعديله مقابل خسائر الائتمان المتوقعة – إن وجدت. وتسجل إيرادات الفائدة وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية، وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر من الاستبعاد في بيان الدخل المجمع.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة. وتسجل التغييرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند أسعار تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، وتعرض ضمن التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. كما يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد، ولا يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من مثل هذه المتحصلات كأن يتم استرداد جزء من تكلفة الأداة وفي تلك الحالة يتم تسجيل الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع الاستثمارات في أسهم المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تقوم المجموعة بتصنيف أدوات حقوق الملكية المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتسجيل الأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك وعند الاعتراف المبدئي، قد تقوم المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي عدم تطابق محاسبي قد ينشأ.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع طبقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

تتضمن هذه الفئة من التصنيف بعض الأوراق المالية والصناديق.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي إلا في الظروف الاستثنائية التي تقوم فيها المجموعة بشراء أو بيع أو إنهاء أحد خطوط الأعمال.

المشتقات

تدرج الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ توقيع عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة.

تبرم المجموعة أدوات مالية مشتقة بما في ذلك عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة. تدرج المشتقات بالقيمة العادلة. تتضمن القيمة العادلة للأداة المشتقة الأرباح أو الخسائر غير المحققة نتيجة لربط المشتقات بالسوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخلية. تدرج مشتقات العملات الأجنبية ذات القيمة السوقية الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى، بينما تدرج المشتقات ذات القيمة السوقية السالبة (خسائر غير محققة) ضمن الدائنين والمصروفات المستحقة في بيان المركز المالي المجمع.

أما الأرباح والخسائر الناتجة من المشتقات فتدرج ضمن بيان الدخل المجمع.

عدم الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

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

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ المقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداها أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض وسلف أو دائنين أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في معاملة تغطية فعالة - كلما كان ذلك مناسباً.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة القروض والسلف والدائنين.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة المستحق إلى البنوك والمطلوبات الأخرى.

حددت المجموعة تصنيف وقياس مطلوباتها المالية كما يلي:

قروض بنكية

بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقاً قياس المبالغ المستحقة إلى البنوك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وتسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات ومن خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

قروض بنكية (تتمة)
يتم احتساب التكلفة المطفأة اخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الحيازة والاعتاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي تحت بند تكاليف التمويل في بيان الدخل المجموع.

تعرض الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة ضمن المطلوبات المتداولة. ويتم تحميل الفائدة كمصروف عند استحقاقها في بيان الدخل المجموع مع ادراج المبالغ غير المدفوعة كمصروفات مستحقة تحت بند "مطلوبات أخرى".

مطلوبات أخرى

يتم قيد المطلوبات عن المبالغ المدفوعة في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مستلمة، سواء صدر أو لم يصدر بها فواتير من قبل المورد.

عدم الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقترض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كإلغاء الاعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع إذا كان هناك حق قانوني ملزم حالياً لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
- ◀ موجودات أخرى

لا تخضع الاستثمارات في أسهم لخسائر الائتمان المتوقعة.

تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والموجودات الأخرى

فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية وأتعاب الإدارة والحوافز المستحقة والأرصدة المستحقة من الشركة الكويتية للمقاصة والإيجارات المستحقة (بما في ذلك تلك المتعلقة بالموجودات الأخرى)، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة، واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، حيث أن الطريقة المبسطة لا تتطلب تعقب التغيرات في مخاطر الائتمان. كما قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المحددة المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تعامل الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل أخذ التحسينات الائتمانية المحتفظ بها من قبل المجموعة في الاعتبار. ويتم شطب الأصل المالي في حالة عدم وجود توقعات معقولة باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية المتعلقة به.

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

تتكون التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل المجموعة من قروض الموظفين. يسجل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجموع بالمبلغ الذي يساوي خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الذي يتوافق مع تعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أكبر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتم مطالبة المجموعة باحتساب مخصصات خسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمأخرة السداد عندما لا يتم استلام دفعة ما في تاريخ سدادها المحدد بموجب العقد أو في حالة زيادة التسهيل الائتماني عن الحدود المعتمدة. يتم تصنيف التسهيل الائتماني كمأخرة السداد ومنخفض القيمة عندما يكون مبلغ الربح أو القسط الأساسي متأخر السداد لمدة تزيد عن 90 يوم وكذلك في حالة زيادة القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته التقديرية الممكن استردادها. يتم إدارة ورقابة القروض متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة، والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى أربعة فئات تستخدم بعد ذلك لتحديد المخصصات:

الفئة	المقاييس	المخصصات المحددة
قيد المراقبة	غير منتظمة لمدة تصل إلى 90 يوم	-
شبه قياسية	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 91-180 يوم	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 181-365 يوم	50%
معدومة	غير منتظمة لمدة تزيد عن 365 يوم	100%

قد تقوم المجموعة أيضاً بإدراج التسهيل الائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه استناداً إلى أحكام الإدارة بشأن الظروف المالية و/أو الظروف غير المالية الخاصة بالعمل.

إضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب نسبة 1% كحد أدنى من المخصصات العامة للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية وذلك لكافة التسهيلات الائتمانية القائمة (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات المحددة) والتي لا تخضع لاحتساب المخصصات المحددة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً 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 منتجة لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لموجودات ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، تعتبر الموجودات قد انخفضت قيمتها وتخفض إلى قيمتها الممكن استردادها.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب يعكس تقييماً 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 علناً أو 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. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه للتوقع بالتدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تتحقق خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل ضمن فئة المصروفات التي تتناسب مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادهما للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن العكس مفيد بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن المبلغ الممكن استرداده أو قيمته الدفترية التي تم تحديد انخفاض قيمتها بالصادفي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا العكس في بيان الأرباح أو الخسائر ما لم يتم إدراج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، في هذه الحالة، تتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض احتساب انخفاض القيمة سنوياً في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة إنتاج النقد - متى أمكن ذلك - وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

قياس القيمة العادلة

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

- ◀ البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، يتم الأخذ بالسوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

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

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

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

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

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة؛
- ◀ المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- ◀ المستوى 3: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداولين (سعر الشراء للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة) بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق. يتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات.

بالنسبة لاستثمارات الصناديق المشتركة، تتحدد القيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدراء الصناديق.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم مثل المعاملات الحديثة على أساس متكافئ أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعفات الأسعار لقطاع ذي صلة والشركات المسعرة المقارنة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية التي تحمل فائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات فائدة لبند ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.

تحدد القيمة العادلة للمشتقات غير المسعرة إما بالتدفقات النقدية المخصومة أو بالرجوع إلى أسعار الوسطاء.

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 تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. تم إدراج تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها ضمن إيضاح 28.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما أن تكون محددة المدة أو غير محددة المدة.

ترخيص وساطة	غير محدد المدة
علاقات العملاء	10 سنوات
ترخيص برمجيات	5 سنوات

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة إلى قيمتها التخريبية على مدى أعمارها الاقتصادية ويتم تقدير الانخفاض في قيمتها في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم الاعتراف بمصروفات الإطفاء على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الدخل المجمع ضمن المصروفات الأخرى.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، بل يتم اختبارها لتحديد الانخفاض في قيمتها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً في حالة وقوع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية سواء بصورة إفرادية أو على مستوى وحدة إنتاج النقد.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد على أساس سنوي وذلك لتحديد ما إذا كان سيتم الاستمرار بتقدير العمر كغير محدد. في حالة عدم الاستمرار في تقدير العمر على هذا النحو، يتم إجراء التغيير في تقدير العمر الإنتاجي من العمر الإنتاجي غير المحدد إلى العمر الإنتاجي المحدد على أساس مستقبلي.

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

عقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل على أساس إفرادي. تشمل التكلفة على سعر شراء العقار والمصروفات الأخرى لإتمام المعاملة. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتم تكبدها عند البيع. يتم تقييم سعر البيع المقدر بالقيمة المقدرة من قبل مقيم معتمد خارجي مستقل على أساس سنوي. يؤخذ الانخفاض في القيمة الدفترية إلى بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

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

تمثل شركة المحاصة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقدية للسيطرة على الترتيب وتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تشارك في السيطرة.

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

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

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

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. 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 تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة أو شركة محاصة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغييرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو شركة المحاصة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

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

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

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقق خسارة انخفاض 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 انخفضت قيمته. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها الدفترية؛ وتدرج الخسائر تحت بند "انخفاض قيمة الاستثمارات" في بيان الدخل المجمع.

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

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تقييم القيم العادلة سنوياً ويتم تسجيل الأقل من بين تقييمين يجريهما اثنان على الأقل من مقيمي العقارات الخارجيين المعتمدين المستقلين بالنسبة للعقارات المحلية، وبالنسبة للعقارات الأجنبية، ويستند التقييم إلى تقييم خبير خارجي مستقل معتمد.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة إلغاء الاعتراف.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة في "ممتلكات ومنشآت ومعدات" حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

عندما تستخدم الشركة الأم فقط جزءاً من العقار الذي تمتلكه، يعتبر استخدام هذا الجزء غير الجوهرية غير ذي تأثير مما يعني أن يتم إدراج العقار بالكامل بالقيمة السوقية كعقار استثماري.

الموجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الضمان وخدمات الأمانة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو استثمار موجودات نيابة عن العملاء. لا يتم عرض الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة في البيانات المالية المجمعة ما لم تستوفي معايير الاعتراف حيث أنها ليست ضمن الموجودات الخاصة بالمجموعة.

أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً والناجمة من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة ويتم إلغاء حقوق التصويت المتعلقة بهذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) ناتج عن حدث وقع في الماضي ومن المحتمل أن تتطلب تسوية الالتزام تدفقات موارد صادرة تتضمن منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة ويمكن وضع تقدير موثوق فيه لمبلغ الالتزام.

توزيعات أرباح

تسجل المجموعة التزام بسداد توزيعات أرباح عندما تصبح التوزيعات خارج نطاق سلطة المجموعة. طبقاً لقانون الشركات، يتم الموافقة على التوزيع عند اعتمادها من المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية. يسجل المبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية.

إن توزيعات الأرباح للسنة التي يتم اعتمادها بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة يتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها وفقاً لقانون العمل في البلاد التي تزاوّل المجموعة بها نشاطها. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

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

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. تحدد كل منشأة في المجموعة العملة الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بعملاتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية بتاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف الفوري السائد للعملة الرئيسية بتاريخ البيانات المالية المجمعة. وتؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة (تتمة)

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة إحدى العمليات الأجنبية وأي تعديلات بالقيمة العادلة للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي بأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فيجب على المجموعة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدماً.

شركات المجموعة

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية والقيمة الدفترية للشركات الزميلة الأجنبية إلى عملة العرض للشركة الأم (الدينار الكويتي) بسعر الصرف السائد في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بالمتوسط المرجح لأسعار الصرف للسنة. تؤخذ الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل الشامل المجمع كاحتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة أجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاص بالعملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجمع.

إن أي شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة يتم التعامل معها كموجودات أو مطلوبات عملية أجنبية ويتم تحويلها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية محتملاً.

معلومات القطاع

القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع بتقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات وخدمات في بيئة اقتصادية معينة والذي يخضع لمخاطر ومزايا تختلف عن مخاطر ومزايا القطاعات الأخرى.

منح حكومية

تُسجل المنح الحكومية عندما يكون هناك تأكيدات معقولة بأنه سيتم استلام هذه المنح والالتزام بكافة الشروط المتعلقة بها. عندما تتعلق المنحة بمصروفات فيتم الاعتراف بها كإيرادات أو تخفيض من المصروفات على أساس متماثل على مدى الفترات التي يتم تسجيل التكاليف ذات الصلة كمصروفات، والتي توجد نية للتعويض عنها بالمقابل. وعندما تتعلق المنحة بأصل ما، فيتم الاعتراف بها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

عندما تستلم المجموعة منح للموجودات غير النقدية، يتم تسجيل الأصل والمنحة بمبالغ اسمية وإدراجها في الأرباح أو الخسائر على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، استناداً إلى نمط استهلاك مزايا الأصل الأساسي على أقساط سنوية متساوية.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً مادياً لمبلغ الأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ قرار بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة.

تصنيف الموجودات المالية

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة لجميع الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى باستثناء أدوات حقوق الملكية. إن تحديد خسائر الائتمان المتوقعة يتضمن استخدام بيانات خارجية وبيانات داخلية وافتراضات جوهرية. راجع الإيضاح رقم 2.5 لمزيد من المعلومات حول انخفاض قيمة الموجودات المالية.

تصنيف العقارات

تعمل الإدارة على اتخاذ قرار بشأن حيازة العقار لتحديد سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن سياق الأعمال المعتاد.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

تقييم السيطرة

عند تحديد ممارسة السيطرة، تقوم الإدارة بتقدير ما إذا كانت المجموعة لديها قدره عملية لتوجيه أنشطة الشركة المستثمر فيها ذات الصلة على حسابها الخاص لكي تدر إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام صلاحيتها للتأثير على العوائد المتغيرة يتطلب أحكاماً جوهرية.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القروض والمدينين على أساس منتظم لتقييم ما إذا تقوم بتسجيل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. على وجه الخصوص، يجب على الإدارة اتخاذ أحكام لتقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند هذه المخصصات بالضرورة إلى الافتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متباينة من الأحكام وعدم التأكد.

قياس القيمة العادلة

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

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بواسطة تقييمات يتم إجراؤها من قبل اثنين على الأقل من مقيمي العقارات الخارجيين المستقلين بالنسبة للعقارات المحلية، ومقيم خارجي مستقل بالنسبة للعقارات الأجنبية؛ والذين يصدر عن أحكاماً وافتراضات جوهرية لكي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة شركات زميلة وشركة محاصة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة مدى ضرورة تسجيل أي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة استناداً إلى وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب قيمة انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركات الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجيل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمال الإنتاجية مرة واحدة على الأقل سنوياً. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الموجودات غير الملموسة. كما أن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

3 إيرادات توزيعات أرباح

2020 ألف دينار كويتي	2019 ألف دينار كويتي
1,329	4,507
1,893	1,144
3,222	5,651

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

4 إيرادات أخرى

2020 ألف دينار كويتي	2019 ألف دينار كويتي
-	1,394
1,085	(368)
1,085	1,026

صافي الأرباح من دمج الأعمال (إيضاح 22)
أرباح (خسائر) من تصفية شركة تابعة (إيضاح 2.2 "4")

5 مصروفات إدارية

2020 ألف دينار كويتي	2019 ألف دينار كويتي
4,473	4,389
2,101	2,310
144	159
6,718	6,858

تكاليف موظفين (إيضاح 30)
مصروفات إدارية أخرى
استهلاك وإطفاء

6 خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى

2020 ألف دينار كويتي	2019 ألف دينار كويتي
2,194	-
460	-
900	1,250
197	-
174	-
3,925	1,250

انخفاض قيمة شركات زميلة (إيضاح 13)
انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة (إيضاح 15)
مخصص دعاوى قضائية
خفض قيمة عقارات للمتاجرة (إيضاح 11)
مخصص خسائر ائتمان متوقعة (إيضاح 27.1)

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

7 الضرائب

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	
93	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
239	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
138	-	الزكاة
470	-	

8 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة.

2019	2020	
10,727	(2,568)	(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (ألف دينار كويتي)
797,862,103	797,862,103	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
13 فلس	(3) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يبلغ المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم 126 فلس للسهم (31 ديسمبر 2019: 121 فلس للسهم).

حيث أنه لا يوجد أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

9 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على ما يلي:

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	
12,152	6,627	نقد وأرصدة لدى البنوك (بما في ذلك ودائع محددة الأجل)
1,043	6,942	نقد وأرصدة لدى مؤسسات مالية
13,195	13,569	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
(1,200)	(303)	ناقصاً: ودائع لدى البنوك ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
11,995	13,266	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

10 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	
8,884	18,503	أوراق مالية محلية مسعرة
12,988	15,232	أوراق مالية أجنبية مسعرة
		استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة (بما في ذلك الاستثمارات في الأوراق المالية الخاصة)
8,583	7,240	
40,243	37,858	استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة (الاستثمار في أوراق مالية مسعرة)
8,142	10,405	استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة (الاستثمار في أوراق مالية غير مسعرة)
78,840	89,238	

تم عرض الجدول الهرمي المستخدم في تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم في إيضاح 28.

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة بواسطة أساليب التقييم العادل مما أدى إلى خسارة نتيجة التغير في القيمة العادلة بمبلغ 611 ألف دينار كويتي خلال السنة تم تسجيلها في بيان الدخل المجمع (31 ديسمبر 2019: ربح بمبلغ 305 ألف دينار كويتي).

تم إدراج الاستثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة على الأقل بصافي قيمة الموجودات الصادرة من مديري الصناديق ذوي الصلة استناداً إلى موجودات الصناديق الأساسية.

11 عقارات للمتاجرة

تتمثل العقارات للمتاجرة في عقارات في دولة لبنان.

يتم تقييم العقارات بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تم إدراج العقارات استناداً إلى التقييم السوقي المستقل الذي قام به مقيم عقارات مسجل يتسم بالخبرة في السوق الذي تقع به تلك العقارات بمبلغ 284 ألف دينار كويتي (2019: 479 ألف دينار كويتي). تقدر القيمة العادلة للعقار الذي تم الإفصاح عنه في الإيضاح 28 بمبلغ 324 ألف دينار كويتي (2019: 647 ألف دينار كويتي). خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل تخفيض في قيمة العقارات للمتاجرة بمبلغ 197 ألف دينار كويتي (2019: لا شيء).

12 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	
30,179	45,841	استثمارات في أوراق مالية مسعرة
26,818	12,637	استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة
56,997	58,478	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة باستخدام آليات تحديد القيمة العادلة وانتهت إلى خسائر نتيجة التغير في القيمة العادلة بمبلغ 7,470 ألف دينار كويتي خلال السنة (2019: خسائر بمبلغ 1,715 ألف دينار كويتي) مسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أساليب التقييم ضمن الإيضاح رقم 28.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

13 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة

(أ) استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

اسم الشركة	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر		بلد التسجيل	الأنشطة الرئيسية
	2019	2020		
شركة السكب الكويتية ش.م.ك.ع. ("السكب") (1)	20.43%	20.54%	الكويت	المواد الأساسية – السكب
شركة سيرة للاستثمار ش.م.ب.م.	34.33%	34.67%	البحرين	استثمارات
شركة تيم القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	47.50%	47.50%	الكويت	استثمارات
الشركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مقفلة) ("الأولى")	39.79%	41.43%	الكويت	استثمار عقاري
الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)	23.98%	24.38%	الكويت	استثمار في قطاع الطاقة
الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة)	22.42%	23.58%	الكويت	خدمات تعليمية
شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع.	21.59%	21.90%	الكويت	استثمارات
الشركة الوطنية لإدارة الخدمات الإلكترونية ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)	21.80%	33.80%	الكويت	تكنولوجيا المعلومات

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال السنة:

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	كما في 1 يناير
32,020	22,279	الإضافات (1)
7,872	400	حصة في نتائج السنة
1,838	1,727	توزيعات أرباح وتوزيعات رأسمالية مستلمة
(5,404)	(1,091)	حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى
166	(386)	تعديل تحويل عملات أجنبية
25	30	استبعاد شركات زميلة (إيضاح 22)
(14,238)	-	انخفاض القيمة خلال السنة
-	(2,194)	
22,279	20,765	كما في 31 ديسمبر

1. خلال السنة السابقة، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 20.43% في شركة السكب الكويتية ش.م.ك.ع. ("السكب") لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 7,872 ألف دينار كويتي وتوصلت إلى أنها تمارس تأثيراً جوهرياً على شركة السكب وبالتالي قامت بالمحاسبة عن هذه المعاملات ضمن معيار المحاسبة الدولي 28: "استثمار في شركة زميلة وشركات محاصة". نتيجة لذلك، سجلت المجموعة إجمالي ربح بمبلغ 781 ألف دينار كويتي في بيان الدخل المجموع تحت بند "حصة في النتائج". تمثل القيمة الدفترية للاستثمار القيم المؤقتة كما في تاريخ الحيازة.

تم حيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 0.11% خلال سنة 2020 وتم تسجيل الربح بنفس المبلغ 14 ألف دينار كويتي في بيان الدخل المجموع تحت بند "حصة في النتائج". خلال السنة الحالية، انتهت المجموعة من ممارسة توزيع سعر الشراء لشركة السكب الكويتية وقامت بتسجيل تعديل على ممارسة توزيع سعر الشراء. تتضمن الإضافات إضافات غير نقدية بمبلغ 228 ألف دينار كويتي.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

13 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)

(أ) استثمار في شركات زميلة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2020، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركة السكب الكويتية ش.م.ك.ع. ("السكب") (استناداً إلى سعر السوق المعلن في بورصة الكويت) 5,848 ألف دينار كويتي. بالنسبة لشركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركة السكب الكويتية ش.م.ك.ع.، تتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة قيمتها السوقية. ولكن، توصلت الإدارة إلى أنه لا يوجد مؤشر على انخفاض القيمة عند احتسابها وفقاً للمعلومات المتاحة الأخرى.

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة. يتم دمج حصص ملكية المجموعة في الشركات الزميلة استناداً إلى الأنشطة الرئيسية، خاصة الاستثمارات والعقارات. فيما يلي تفاصيل تحليل الشركات الزميلة ضمن مجموعة كل فئة من الاستثمارات والعقارات.

الإجمالي ألف دينار كويتي	شركات زميلة أخرى فردية وغير جوهرية ألف دينار كويتي	عقارات ألف دينار كويتي	استثمار ألف دينار كويتي
42,587	6,555	867	35,165
78,976	36,582	24,520	17,874
10,305	1,334	569	8,402
8,538	2,251	5,874	413
102,720	39,552	18,944	44,224
20,765	7,503	6,627	6,635
9,495	2,919	1,792	4,784
388	(453)	1,190	(349)
1,727	1,227	530	(30)
1,091	633	305	153

31 ديسمبر 2020

بيان المركز المالي للشركات الزميلة:

موجودات متداولة
موجودات غير متداولة
مطلوبات متداولة
مطلوبات غير متداولة

حقوق الملكية

القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة

إيرادات ونتائج الشركات الزميلة إيرادات

ربح السنة

حصة المجموعة في نتائج السنة

توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

13 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)

(أ) استثمار في شركات زميلة (تتمة)

الإجمالي ألف دينار كويتي	شركات زميلة أخرى فردية وغير جوهريّة ألف دينار كويتي	عقارات ألف دينار كويتي	استثمار ألف دينار كويتي
50,840	11,880	340	38,620
81,860	34,853	28,300	18,707
21,166	5,818	3,638	11,710
9,091	2,398	6,418	275
102,443	38,517	18,584	45,342
22,279	7,699	7,394	7,186
9,831	2,352	1,300	6,179
2,891	227	736	1,928
1,838	817	293	728
3,738	3,074	303	361

31 ديسمبر 2019
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:

موجودات متداولة

موجودات غير متداولة

مطلوبات متداولة

مطلوبات غير متداولة

حقوق الملكية

القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة

إيرادات ونتائج الشركات الزميلة
إيرادات

ربح السنة

حصة المجموعة في نتائج السنة

توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة

لم يكن لدى الشركات الزميلة أي مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية جوهريّة كما في 31 ديسمبر 2020 أو 2019.

(ب) استثمار في شركة محاصة

تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة 50% في شركة مينا كابيتال سبرينج ليمنّد، وهي شركة محاصة تعمل في أنشطة الاستثمار. يتم المحاسبة عن حصة المجموعة في شركة مينا كابيتال سبرينج ليمنّد باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة محاصة خلال السنة:

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	في 1 يناير
-	300	إضافات خلال السنة
304	-	حصة في نتائج السنة
(4)	-	
300	300	

في 31 ديسمبر 2020

توصلت الإدارة بناءً على تقييمها إلى أن الحصة في نتائج السنة ليست جوهريّة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

13 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)

(ب) استثمار في شركة محاصة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لشركة المحاصة، استناداً إلى بياناتها المالية ومطابقتها مع القيمة الدفترية للاستثمار في البيانات المالية المجمعة:

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	
609	613	ملخص بيان المركز المالي لشركة مينا كابيتال سبرينج ليميتد
(9)	(13)	موجودات متداولة
		مطلوبات متداولة
600	600	حقوق الملكية
50%	50%	حصة المجموعة في حقوق الملكية
300	300	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة
		إيرادات ونتائج شركة المحاصة
-	-	إيرادات
(8)	-	خسارة السنة
(4)	-	حصة المجموعة في نتائج السنة

لم يكن لدى شركة المحاصة أي مطلوبات محتملة أو التزامات أخرى كما في 31 ديسمبر 2020.

ليس من الممكن ان تقوم شركة مينا كابيتال سبرينج ليميتد بتوزيع أرباحها بدون الحصول على موافقة من شركاء المحاصة الآخرين.

14 عقارات استثمارية

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	
31,672	34,370	كما في 1 يناير
196	5	إنفاق رأسمالي
2,443	-	الناتج من دمج أعمال (إيضاح 22)
59	(2,321)	التغيرات في القيمة العادلة *
34,370	32,054	كما في 31 ديسمبر

* تتكون العقارات الاستثمارية للمجموعة من عقارات في دولة الكويت ودولة خليجية أخرى. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى الأقل من تقييمين أجراهما اثنين من مقيمي العقارات المستقلين والمسجلين بالنسبة للعقارات بدولة الكويت، كما تم تقدير القيمة العادلة للعقارات في أحد الدول الخليجية الأخرى استناداً إلى التقييم الذي تم الحصول عليه من مقيم عقارات مسجل لديه مؤهل مهني معترف به وذو صلة ولديه خبرة حديثة بمواقع وفئات العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها.

تم رهن بعض العقارات الاستثمارية بمبلغ 28,710 ألف دينار كويتي (2019: 9,396 ألف دينار كويتي) لضمان قروض (إيضاح 17).

يعرض الجدول التالي إيرادات التأجير المتولدة من هذه العقارات الاستثمارية:

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

14 عقارات استثمارية (تتمة)

2019 الف دينار كويتي	2020 الف دينار كويتي	إيرادات تأجير مصرفات تشغيل مباشرة (مدرجة ضمن مصرفات إدارية)
1,777 (473)	1,721 (431)	
1,304	1,290	صافي إيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية

تم عرض إفصاحات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة المتعلقة بالعقارات الاستثمارية في إيضاح 28.

15 موجودات غير ملموسة

2020	ترخيص وساطة الف دينار كويتي	علاقات عملاء الف دينار كويتي	ترخيص برمجة الف دينار كويتي	الإجمالي الف دينار كويتي
صافي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2020	1,214 (460)	324 -	106 -	1,644 (460)
انخفاض القيمة (إيضاح 6) الإطفاء المحمل للسنة	-	(32)	(4)	(36)
صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2020	754	292	102	1,148
2019	ترخيص وساطة الف دينار كويتي	علاقات عملاء الف دينار كويتي	ترخيص برمجة الف دينار كويتي	الإجمالي الف دينار كويتي
الناتج من دمج أعمال (إيضاح 22) الإطفاء المحمل للسنة	1,214 -	324 -	110 (4)	1,648 (4)
صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2019	1,214	324	106	1,644

إن الموجودات غير الملموسة الناتجة في سنة 2019 تتمثل في الحيازة وممارسة إنهاء توزيع سعر الشراء من حيازة شركة "الوسيط" وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

الوساطة

تم توزيع رخصة الوساطة على وحدة انتاج النقد المتعلقة بالوساطة. تم تحديد القيمة الممكن استردادها لوحدة انتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية استناداً إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. وتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 460 ألف دينار كويتي خلال السنة.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة انتاج النقد ذات حساسية كبيرة إلى الافتراضات التالية:

- ◀ صافي إيرادات عمولات؛
- ◀ معدلات الخصم و؛
- ◀ معدل النمو لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة التوقعات.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

16 موجودات أخرى

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	
1,394	887	أنعاب إدارة وحواجز واستشارات مستحقة
9	-	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات (إيضاح 26)
2,689	2,047	أرصدة مستحقة من الشركة الكويتية للمقاصة
955	752	وديعة ضمان وساطة
1,750	1,870	موجودات أخرى
6,797	5,556	

17 قروض بنكية

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	
6,529	5,321	قروض مكفولة بضمان
-	14,200	- مستحقة خلال سنة
		- مستحقة بعد سنة
6,529	19,521	

خلال السنة، أبرمت الشركة الأم ترتيبات جديدة لتسهيلات ائتمانية طويلة الأجل مع بنكين محليين بمبلغ 13,000 ألف دينار كويتي و 6,500 ألف دينار كويتي على التوالي كما تم استغلال مبالغ منها بقيمة 13,000 ألف دينار كويتي و 1,200 ألف دينار كويتي على التوالي. تحمل هذه التسهيلات أسعار فائدة تتراوح من 2.45% إلى 2.50% وتستحق السداد خلال مدة خمس سنوات. تحمل التسهيلات خلال سنة فائدة بمعدل 3% (2019: 4.5%).

والتسهيلات مكفولة بضمان رهن على العقارات الاستثمارية المحلية للشركة الأم ذات قيمة دفترية بمبلغ 28,710 ألف دينار كويتي (إيضاح 14).

18 دائنون ومصروفات مستحقة

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	
5,377	4,778	مصروفات مستحقة
2,002	2,294	توزيعات أرباح دائنة
3,077	3,374	دائنون آخرون
10,456	10,446	

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

19 رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

(أ) رأس المال
يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل في 31 ديسمبر 2020 من 797,862 ألف سهم (2019):
797,862 ألف سهم) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً.

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

(ج) الاحتياطي الاجباري
وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي استقطاع نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للمساهمين أن تقرر وقف مثل هذه الاستقطاعات السنوية عندما يصل رصيد الاحتياطي الاجباري إلى نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي الاجباري للشركة الأم محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح للشركة الأم بتأمين هذا الحد.

(د) احتياطي اختياري
وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 3 يونيو 2019 على تخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 87,621 ألف دينار كويتي إلى 79,786 ألف دينار كويتي من خلال إلغاء أسهم الخزينة وتعديل قيمتها الاسمية بمبلغ 7,835 ألف دينار كويتي. تم تحويل رصيد احتياطي أسهم الخزينة بمبلغ 25,408 ألف دينار كويتي إلى الاحتياطي الاختياري بعد مراعاة تأثير تخفيض رأس المال. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

(هـ) إيرادات شاملة أخرى

فيما يلي تحليل التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى حسب نوع الاحتياطي ضمن حقوق الملكية:

التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	الحصص غير المسيطرة	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
2020:			
التغير في القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	4,116	-	3,942
حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة (إيضاح 13)	(385)	-	(386)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	-	15	19
	<u>3,731</u>	<u>15</u>	<u>3,575</u>

التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	الحصص غير المسيطرة	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
2019:			
التغير في القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	(1,286)	61	(1,225)
حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة (إيضاح 13)	166	-	166
تعديلات تحويل عملات أجنبية	-	(51)	(69)
	<u>(1,120)</u>	<u>(51)</u>	<u>(1,128)</u>

19 رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح (تتمة)

(و) توزيعات أرباح
وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين للسنة والمنعقدة بتاريخ 20 أبريل 2020 على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 9 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 7,181 ألف دينار كويتي (2018: 8 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 6,383 ألف دينار كويتي) من رأس المال المدفوع كما في 31 ديسمبر 2019 إلى المساهمين المسجلين كما في تاريخ التسجيل (7 مايو 2020).

في 23 مارس 2021، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح نقدية من الأرباح المرحلة وجزء من الاحتياطي الاختياري بما يمثل نسبة 11% من رأس المال المدفوع بمبلغ 8,776 ألف دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. تخضع هذه التوصية لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية السنوية.

20 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو تخضع للسيطرة المشتركة أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

2020

المجموع الف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة الف دينار كويتي	شركات زميلة الف دينار كويتي
2,196	2,156	40
5	-	5

معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع:
أتعاب إدارة وحوافز ووساطة واستشارات
إيرادات إيجارات

بيان المركز المالي المجموع
موجودات أخرى

المجموع الف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة الف دينار كويتي	شركات زميلة الف دينار كويتي
2,426	2,415	11
39	-	39

معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع:
أتعاب إدارة واستشارات
إيرادات إيجارات

بيان المركز المالي المجموع
موجودات أخرى

المجموع الف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة الف دينار كويتي	شركات زميلة الف دينار كويتي
700	700	-

خلال السنة، ونتيجة لإتمام تصفية شركة الاستثمارات الخليجية إي سي ("جى إي سي")، استلمت الشركة الأم مبلغ 1,085 ألف دينار كويتي على سبيل إجراءات التصفية النهائية وتم تسجيل هذا المبلغ تحت بند "إيرادات أخرى" (إيضاح 2.2 وإيضاح 4).

خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم بحيازة استثمار في شركة زميلة من مساهم رئيسي لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 7,872 ألف دينار كويتي، ونتج عن ذلك ربح من الحيازة بمبلغ 781 ألف دينار كويتي تم إدراجه ضمن حصة النتائج لشركات زميلة (إيضاح 13).

قامت المجموعة خلال السنة السابقة بحيازة حصة ملكية إضافية في شركة تابعة وهي شركة ("الوسيط") من مساهم رئيسي لقاء مقابل نقدي بمبلغ 2,185 ألف دينار كويتي. وتم إدراج صافي الربح الناتج من الحيازة بمبلغ 693 ألف دينار كويتي ضمن إيرادات أخرى في بيان الدخل (إيضاح 22).

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

20 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال السنة كانت كما يلي:

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	رواتب ومزايا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
830	1,312	
161	135	
991	1,447	

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ 240 ألف دينار كويتي.

21 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً

فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي بها حصص غير مسيطرة جوهرية:

جزء من حصة الملكية المحتفظ بها من خلال الحصص غير المسيطرة:

الاسم	بلد التأسيس	2020 ألف دينار كويتي	2019 ألف دينار كويتي
ميناء	الكويت	40.67%	41.00%
الوسيط	الكويت	34.83%	36.53%
المدى	البحرين	50.62%	50.53%
الأرصدة المتراكمة للحصة غير المسيطرة الجوهرية:			
ميناء		6,520	6,590
الوسيط		4,959	5,423
المدى		4,964	4,990
		16,443	17,003

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن هذه الشركة التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل استبعاد المعاملات بين الشركات.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

21 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2020			
المدى	الوسيط	مينا	
ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
573	2,751	63	الإيرادات
155	2,093	111	المصروفات
418	658	(48)	(خسارة) ربح السنة
4	(503)	5	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
422	155	(43)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
212	229	(21)	الخاص بالحصصة غير المسيطرة:
2	(175)	2	(خسارة) ربح السنة
214	54	(19)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
2019			
المدى	الوسيط	مينا	
ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
780	645	2	الإيرادات
144	242	29	المصروفات
636	403	(27)	ربح السنة
(60)	167	(33)	إيرادات شاملة أخرى
576	570	(60)	إجمالي الإيرادات الشاملة
325	147	(11)	الخاص بالحصصة غير المسيطرة:
(5)	61	(13)	ربح السنة
320	208	(24)	إيرادات شاملة أخرى

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

21 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

2020			
المدى الف دينار كويتي	الوسيط الف دينار كويتي	ميناء الف دينار كويتي	
9,933	15,077	16,088	اجمالي الموجودات
127	838	56	اجمالي المطلوبات
9,806	14,239	16,032	إجمالي حقوق الملكية
			الخاص بـ:
4,842	9,280	9,512	مساهمي الشركة الأم
4,964	4,959	6,520	الحصة غير المسيطرة
9,806	14,239	16,032	
2019			
المدى الف دينار كويتي	الوسيط الف دينار كويتي	ميناء الف دينار كويتي	
9,946	15,595	16,115	اجمالي الموجودات
70	749	40	اجمالي المطلوبات
9,876	14,846	16,075	إجمالي حقوق الملكية
			الخاص بـ:
4,886	9,423	9,485	مساهمي الشركة الأم
4,990	5,423	6,590	الحصة غير المسيطرة
9,876	14,846	16,075	

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2020			
المدى الف دينار كويتي	الوسيط الف دينار كويتي	ميناء الف دينار كويتي	
289	1,466	(742)	تشغيل
-	(602)	897	استثمار
(486)	(800)	-	تمويل
(197)	64	155	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

21 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر (تتمة)

2019			
المدى الف	الوسيط الف	مينا الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
849	284	809	تشغيل
-	(38)	1,281	استثمار
(902)	(23)	(1,125)	تمويل
(53)	223	965	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

22 دمج الأعمال

أ) حيازة شركة مينا خلال سنة 2019

قبل حيازة أسهم إضافية في شركة مينا خلال سنة 2019، امتلكت المجموعة حصة ملكية بنسبة 46.59% في شركة مينا والتي تم تصنيفها كشركة زميلة. في 5 أغسطس 2019، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 10% في شركة مينا لقاء مقابل نقدي بقيمة 1,050 ألف دينار كويتي مما أدى إلى زيادة حصة ملكيتها الفعلية إلى 56.59%. وحيث إن هذه المعاملة تستوفي المتطلبات الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 في حالة دمج الأعمال على مراحل، أعادت المجموعة تصنيف استثمارها في شركة مينا من "استثمار في شركة زميلة" إلى "استثمار في شركة تابعة" وقامت بتجميع شركة مينا اعتباراً من تاريخ ممارسة السيطرة الفعلية.

إضافة إلى ذلك ولاحفاً لتحويل شركة مينا إلى شركة تابعة، توصلت المجموعة إلى أنها تمارس السيطرة على شركة مينا كابيتال بارتنرز ليمتد، وقامت بتجميعها من تاريخ ممارسة السيطرة.

تمت المحاسبة عن الحيازة استناداً إلى القيمة العادلة للموجودات المحددة والمطلوبات المقدرة للشركة المشتراة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

فيما يلي عرض ملخص للمقابل المدفوع والقيمة العادلة للموجودات المشتراة والمطلوبات المقدرة وكذلك الحصص غير المسيطرة وفقاً للحصة النسبية لشركة مينا وشركة مينا كابيتال بارتنرز ليمتد، في صافي الموجودات القابلة للتحديد:

شركة مينا			
شركة مينا	كابيتال بارتنرز ليمتد	الإجمالي	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
15	-	15	الموجودات
1,249	-	1,249	أثاث ومعدات
13,828	1,857	11,971	استثمار في شركات محاصة
447	2	445	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,659	-	3,659	موجودات متداولة أخرى
			النقد والنقد المعادل
19,198	1,859	17,339	
24	-	24	المطلوبات
79	23	56	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
103	23	80	مطلوبات أخرى
19,095	1,836	17,259	إجمالي القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة

22 دمج الأعمال (تتمة)

(أ) حيازة شركة مينا (تتمة)

بلغت الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً فيما يتعلق بدمج الأعمال أعلاه 7,712 ألف دينار كويتي و6,508 ألف دينار كويتي على التوالي. وتم إدراج صافي الربح الناتج من الحيازة بمبلغ 701 ألف دينار كويتي ضمن الإيرادات الأخرى في بيان الدخل المجموع. وبلغت القيمة الدفترية لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً 9,620 ألف دينار كويتي.

في حالة إتمام دمج الأعمال في بداية السنة السابقة، أي سنة 2019، كان سيتم تسجيل قيمة أعلى لإيرادات المجموعة والربح الخاص بمساهمي الشركة الأم بمبلغ 724 ألف دينار كويتي و108 ألف دينار كويتي على التوالي.

الف	مقابل الشراء
دينار كويتي	النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة المشتراة
3,659	ناقصاً: ودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
(1,550)	ناقصاً: المقابل المدفوع
(1,050)	
1,059	التدفقات النقدية الواردة نتيجة الحيازة

(ب) حيازة شركة الوسيط خلال سنة 2019

قبل حيازة أسهم إضافية في شركة الوسيط خلال سنة 2019، امتلكت المجموعة حصة ملكية بنسبة 41.99% في شركة الوسيط والتي تم تصنيفها كشركة زميلة. في 22 أكتوبر 2019، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 21.48% في شركة الوسيط من مساهم رئيسي لقاء مقابل نقدي بقيمة 2,185 ألف دينار كويتي مما أدى إلى زيادة حصة ملكيتها الفعلية إلى 63.47%. وحيث إن هذه المعاملة تستوفي المتطلبات الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 في حالة دمج الأعمال على مراحل، أعادت المجموعة تصنيف استثمارها في شركة الوسيط من "استثمار في شركة زميلة" إلى "استثمار في شركة تابعة" وقامت بتجميع شركة الوسيط اعتباراً من تاريخ ممارسة السيطرة الفعلي.

فيما يلي عرض ملخص للمقابل المدفوع والقيمة العادلة للموجودات المشتراة والمطلوبات المقدرة وكذلك الحصص غير المسيطرة وفقاً للحصة النسبية لشركة الوسيط في صافي الموجودات القابلة للتحديد:

"الوسيط"	الموجودات
ألف	النقد والنقد المعادل
دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,239	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3,432	عقارات استثمارية (إيضاح 14)
3,137	موجودات غير ملموسة (إيضاح 15)
2,443	موجودات متداولة أخرى
1,648	
2,136	
15,035	
	المطلوبات
147	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
611	مطلوبات أخرى
758	
14,277	إجمالي القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة

بلغت الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً فيما يتعلق بدمج الأعمال أعلاه 5,215 ألف دينار كويتي و4,271 ألف دينار كويتي على التوالي. وتم إدراج صافي الربح الناتج من الحيازة بمبلغ 693 ألف دينار كويتي ضمن الإيرادات الأخرى في بيان الدخل. وبلغت القيمة الدفترية لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً 6,199 ألف دينار كويتي.

في حالة إتمام دمج الأعمال في بداية السنة السابقة، أي، 2019، كان سيتم تسجيل قيمة أعلى لإيرادات المجموعة والربح الخاص بمساهمي الشركة الأم بمبلغ 2,179 ألف دينار كويتي و265 ألف دينار كويتي على التوالي.

22 دمج الأعمال (تتمة)

(ب) حيازة شركة الوسيط (تتمة)

الف دينار كويتي	مقابل الشراء
2,239	النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة المشتراة
(2,185)	ناقصاً: المقابل المدفوع
54	التدفقات النقدية الواردة نتيجة الحيازة

23 معلومات القطاعات

- لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربعة قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية لهذه القطاعات:
- ◀ يتمثل قطاع الاستثمارات في أنشطة تداول الأسهم بما في ذلك الاستثمار في الشركات الزميلة والاستثمارات الاستراتيجية الأخرى؛
 - ◀ يتمثل قطاع الخزينة في إدارة السيولة والمتاجرة في العملات الأجنبية؛
 - ◀ يتمثل قطاع العقارات في أنشطة الشراء والبيع والاستثمار في العقارات؛
 - ◀ يتمثل قطاع إدارة الموجودات والاستشارات والوساطة في أنشطة إدارة المحافظ الاستثمارية لصالح الشركة الأم ولصالح الغير وإدارة الصناديق الاستثمارية وتقديم خدمات الوساطة والاستشارات والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.
- تراقب الإدارة قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس نتيجة القطاع قبل الضرائب في كل من النظام الإداري ونظام إعداد التقارير.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

23 معلومات القطاعات (تتمة)

يعرض الجدول التالي الإيرادات والنتائج للسنة ومعلومات عن إجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير حولها:

2020					
للجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	الاستثمار	الخزينة	عقارات	إدارة الموجودات غير	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	موزعة ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
إيرادات القطاع	3,159	656	(589)	5,769	-
نتائج القطاع	(1,728)	(146)	(2,683)	2,319	-
خسائر انخفاض القيمة للقطاع والمخصصات	2,194	-	270	1,461	-
الموجودات والمطلوبات:					
موجودات القطاع	181,089	1,517	33,023	5,264	499
مطلوبات القطاع	1,026	13,023	6,701	2,235	6,982
معلومات أخرى عن القطاعات					
استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة	21,065	-	-	-	-
موجودات غير ملموسة	-	-	-	1,148	-
إيرادات فوائد	23	28	-	-	-
تكاليف تمويل	-	299	217	-	-
التزامات ومطلوبات محتملة	13,092	-	147	-	7

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

23 معلومات القطاعات (تتمة)

2019					
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019					
إيرادات القطاع	الاستثمار ألف دينار كويتي	الخزينة ألف دينار كويتي	عقارات ألف دينار كويتي	إدارة الموجودات والاستثمارات ألف دينار كويتي	غير موزعة ألف دينار كويتي
المجموع ألف دينار كويتي					
إيرادات القطاع	13,639	359	1,848	4,483	-
نتائج القطاع	9,973	(168)	(281)	2,374	-
خسائر انخفاض القيمة للقطاع والمخصصات	-	-	-	1,250	-
الموجودات والمطلوبات: موجودات القطاع	169,166	6,101	35,198	3,993	443
مطلوبات القطاع	881	9	6,731	1,250	8,114
معلومات أخرى عن القطاعات استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة	22,579	-	-	-	-
موجودات غير ملموسة	-	-	-	1,644	-
إيرادات فوائد	43	52	2	-	-
تكاليف تمويل	-	-	291	-	-
التزامات ومطلوبات محتملة	9,004	-	159	-	20

23 معلومات القطاعات (تتمة)

ليس لدى المجموعة أي معاملات بين القطاعات.

معلومات جغرافية

2019 (ألف دينار كويتي)		2020 (ألف دينار كويتي)		الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي دولي
إيرادات من مصادر غير متداولة	إيرادات من مصادر خارجية	إيرادات من مصادر موجودات غير متداولة	إيرادات من مصادر خارجية	
113,510	19,536	111,201	8,140	
2,260	793	1,724	855	
115,770	20,329	112,925	8,995	

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى موقع العميل.

24 التزامات ومطلوبات محتملة

(أ) كفالات بنكية

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، لدى المجموعة مطلوبات محتملة فيما يتعلق بكفالات بنكية بمبلغ 154 ألف دينار كويتي (2019: 156 ألف دينار كويتي) ناتجة ضمن سياق الأعمال العادية ولا يتوقع أن ينشأ عنها التزامات جوهرية.

(ب) التزامات تأجير عقود تشغيلي – المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير تشغيلي لعقاراتها الاستثمارية. وتتراوح مدة هذه العقود من 1 إلى 5 سنة.

فيما يلي الحد الأدنى لأرصدة التأجير المدينة المستقبلية بموجب عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2019 ألف دينار كويتي	2020 ألف دينار كويتي	الحد الأدنى من مبالغ الإيجارات المستلمة المستقبلية: خلال سنة واحدة من سنة إلى سنتين من سنتين إلى خمس سنوات
1,668	1,480	
1,350	1,000	
1,842	930	
4,860	3,410	

(ج) التزامات إنفاق رأسمالي

كما في 31 ديسمبر 2020، بلغ الحد الأقصى من التزامات الإنفاق الرأسمالي لدى المجموعة المتعلق بصورة أساسية بشراء الاستثمارات بمبلغ 13,092 آلاف دينار كويتي (2019: 9,027 آلاف دينار كويتي).

25 حسابات بصفة الأمانة

تدير الشركة الأم محافظ نيابة عن آخرين وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة، دون حق الرجوع على المجموعة، وهي غير مدرجة في بيان المركز المالي المجموع. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان إجمالي الموجودات بصفة الأمانة التي تديرها الشركة الأم بمبلغ 1,004,576 ألف دينار كويتي (2019: 1,033,092 ألف دينار كويتي). كما بلغ إجمالي الإيرادات المكتسبة من أنشطة الوكالة وأنشطة الأمانة الأخرى 2,727 ألف دينار كويتي (2019: 3,851 ألف دينار كويتي).

26 المشتقات

تقوم المجموعة ضمن سياق أعمالها العادية بإجراء أنواع متنوعة من المعاملات التي تتضمن الأدوات المالية. تتمثل الأداة المالية المشتقة في عقد مالي بين طرفين تعتمد فيه المدفوعات على تحركات الأسعار لواحدة أو أكثر من الأدوات المالية الأساسية أو مؤشر أو معدل الأسعار المرجعي. تتمثل الأدوات المالية المشتقة التي تتاجر فيها المجموعة في عقود تحويل العملات الأجلة.

26 المشتقات (تتمة)

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة

إن عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية إما لشراء أو بيع عملة محددة بسعر وتاريخ محدد في المستقبل وهي عقود مخصصة يتم إبرامها وهي غير مدرجة في سوق الأوراق المالية.

يوضح الجدول المبين أدناه القيم العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة التي تعادل القيم السوقية بالإضافة إلى المبالغ الاسمية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و2019. إن القيمة الاسمية هي مبلغ الأصل الأساسي للأداة المالية المشتقة أو المعدل المرجعي أو مؤشر الأسعار وهي الأساس الذي يتم بناءً عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تشير القيم الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تعتبر مؤشراً لمخاطر الائتمان.

2020		
القيمة العادلة الموجبة ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة ألف دينار كويتي	إجمالي القيمة الاسمية ألف دينار كويتي
-	19	3,827
عقود تحويل عملات أجنبية آجلة		
2019		
القيمة العادلة الموجبة ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة ألف دينار كويتي	إجمالي القيمة الاسمية ألف دينار كويتي
9	10	7,218
عقود تحويل عملات أجنبية آجلة		

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة، بخلاف المشتقات، من المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو تمويل أنشطة العمليات التي تقوم بها المجموعة. لدى المجموعة مجموعة متنوعة من الموجودات المالية مثل النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة والموجودات الأخرى التي تنتج عن أنشطة عملياتها بصورة مباشرة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها كجزء من أنشطة المراقبة والسيطرة ضمن فئات مخاطر معينة وبالتالي تم إسناد مسؤوليات محددة لمختلف المديرين لتحديد وقياس ومراقبة فئات المخاطر المحددة ورفع التقارير حولها. إن فئات المخاطر هي كما يلي:

أ) المخاطر الناتجة من الأدوات المالية:

- 1- مخاطر الائتمان التي تتضمن مخاطر عجز العملاء والأطراف المقابلة
- 2- مخاطر السيولة
- 3- مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم

ب) مخاطر أخرى

- 1- مخاطر المدفوعات مقدماً
- 2- مخاطر التشغيل التي تتضمن المخاطر المتعلقة بالأعطال التشغيلية

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن وضع المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عجز أحد أطراف إحدى الأداة المالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم مراقبة سياسة الائتمانية ومدى تعرضها لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. تسعى المجموعة للحد من مخاطر التركزات غير الملائمة للمخاطر مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة وذلك من خلال تنويع أنشطة الإقراض. إن مخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى محدودة نظراً لأن الطرف المقابل يمثل مؤسسات مالية طيبة السمعة ذات تصنيف ائتماني مناسب صادرة من وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لكافة الموجودات المالية.

2019 الف دينار كويتي	2020 الف دينار كويتي	الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى موجودات أخرى*
13,192	13,565	
5,991	4,787	
19,183	18,352	المجموع

* باستثناء الدفعات مقدماً والمدفوعات مقدماً والموجودات الثابتة

تستخدم المجموعة مصفوفة المخصصات بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة في معدلات التعثر الملحوظة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى. تفترض المجموعة الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان المرتبطة بالأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي في حالة التأخر عن سداد المدفوعات التعاقدية لمدة أكثر من 90 يوماً ما لم تظهر معلومات معقولة ومؤيدة تثبت العكس. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كانت أغلبية التعرضات للأطراف المقابلة للمجموعة منخفضة المخاطر فيما يتعلق بالتعثر ولا تتضمن أي مبالغ متأخرة السداد. توصلت الإدارة بناءً على تقييمها إلى أن خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى كما في 31 ديسمبر 2020 تبلغ 688 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 516 ألف دينار كويتي).

يستند التعرض للمخاطر المبين أعلاه إلى صافي القيم الدفترية المسجلة في بيان المركز المالي المجموع. إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة للمخاطر يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة. يبلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لطرف مقابل فردي 2,047 ألف دينار كويتي (2019: 2,689 ألف دينار كويتي).

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي من الموجودات المالية في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2019.

تحليل الموجودات المالية متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة

ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية "متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة" في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2019.

تركيزات المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي المجموع مع تحليلها حسب القطاع الجغرافي:

2020	المجموع الف دينار كويتي	الكويت الف دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية الف دينار كويتي	القطاع الدولي الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
الموجودات					
الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	6,611	5,283	1,671	13,565	
موجودات أخرى*	4,592	127	68	4,787	
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	11,203	5,410	1,739	18,352	

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركيزات المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

2019				
الموجودات	الكويت	دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية	القطاع الدولي	المجموع
الارصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	الف	الف	الف	الف
موجودات أخرى *	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	10,329	2,441	422	13,192
	5,846	50	95	5,991
	16,175	2,491	517	19,183

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

* باستثناء الدفعات مقدماً والمدفوعات مقدماً والموجودات الثابتة

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجمع مع تحليلها حسب قطاع الأعمال:

2020				
الموجودات	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	الانشاءات والعقارات	أخرى	المجموع
الارصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	الف	الف	الف	الف
موجودات أخرى	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	13,565	-	-	13,565
	4,458	223	106	4,787
	18,023	223	106	18,352

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

2019				
الموجودات	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	الانشاءات والعقارات	أخرى	المجموع
الارصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	الف	الف	الف	الف
موجودات أخرى	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	13,192	-	-	13,192
	3,976	160	1,855	5,991
	17,168	160	1,855	19,183

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

27.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة بالشركة الأم. ولإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بصورة دورية بتقييم القدرة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى التي يسهل تحويلها إلى نقد. تقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توفر السيولة الكافية.

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

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.2 مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية هي كما يلي:

2020				
المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة ألف دينار كويتي	12-3 ألف دينار كويتي	خلال 3 أشهر ألف دينار كويتي	
20,986	15,286	262	5,438	قروض بنكية
10,437	2,973	-	7,464	دائنون ومصرفات مستحقة
31,423	18,259	262	12,902	مجموع المطلوبات
13,246	9,668	2,816	762	التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة
2019				
المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة ألف دينار كويتي	12-3 ألف دينار كويتي	خلال 3 أشهر ألف دينار كويتي	
6,582	-	1,213	5,369	قروض بنكية
10,438	3,111	-	7,327	دائنون ومصرفات مستحقة
17,020	3,111	1,213	12,696	مجموع المطلوبات
9,183	6,303	2,151	729	التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات حسب التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تتحدد قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استناداً إلى تقدير الإدارة لتسجيل تلك الموجودات المالية. إن الاستحقاقات الفعلية قد تختلف عن الاستحقاقات الموضحة أدناه حيث إن المقترضين يمتلكون حق السداد المسبق للالتزامات مع أو بدون غرامات السداد المسبق.

2020				
المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة ألف دينار كويتي	12-3 ألف دينار كويتي	خلال 3 أشهر ألف دينار كويتي	الموجودات
13,569	-	-	13,569	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
89,238	-	-	89,238	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
284	-	-	284	عقارات للمتاجرة
58,478	58,478	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
21,065	21,065	-	-	استثمارات في شركات زميلة وشركة محاصة
32,054	32,054	-	-	عقارات استثمارية
1,148	1,148	-	-	موجودات غير ملموسة
5,556	180	-	5,376	موجودات أخرى
221,392	112,925	-	108,467	إجمالي الموجودات

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.2 مخاطر السيولة (تتمة)

2020				
المطلوبات	خلال 3 أشهر	12-3 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
المستحق للبنوك	الف	الف	الف	الف
دائنون ومصرفات مستحقة	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	5,321	-	14,200	19,521
	7,474	-	2,972	10,446
إجمالي المطلوبات	12,795		17,172	29,967
2019				
الموجودات	خلال 3 أشهر	12-3 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	الف	الف	الف	الف
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
عقارات للمتاجرة	13,195	-	-	13,195
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	78,840	-	-	78,840
استثمارات في شركات زميلة	479	-	-	479
عقارات استثمارية	-	-	56,997	56,997
موجودات غير ملموسة	-	-	22,579	22,579
موجودات أخرى	-	-	34,370	34,370
	6,617	-	1,644	1,644
إجمالي الموجودات	99,131	-	115,770	214,901
2019				
المطلوبات	خلال 3 أشهر	12-3 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
المستحق للبنوك	الف	الف	الف	الف
دائنون ومصرفات مستحقة	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	5,329	1,200	-	6,529
	7,345	-	3,111	10,456
إجمالي المطلوبات	12,674	1,200	3,111	16,985

27.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء كانت تلك التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو جهة الإصدار له أو العوامل التي تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

27.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

تمارس المجموعة أعمالها بصورة رئيسية في دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الأمريكية، وبالتالي تتعرض المجموعة للتغيرات في أسعار الدولار الأمريكي واليورو والدرهم الإماراتي والريال السعودي والريال القطري. يمكن أن يتأثر بيان المركز المالي المجموع للمجموعة بشدة بالحركة في هذه العملات. لتخفيف تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بعملات بخلاف الدينار الكويتي.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة.

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السوق (تتمة) (تتمة)

27.3.1 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

توضح الجداول التالية العملات التي تتعرض المجموعة لمخاطر كبيرة تجاهها في 31 ديسمبر على الموجودات والمطلوبات. يحتسب التحليل تأثير التغير بنسبة 5% في أسعار صرف العملات في مقابل الدينار الكويتي على النتائج والإيرادات الشاملة الأخرى، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

العملة	الزيادة/النقص في السعر مقابل الدينار الكويتي ألف دينار كويتي	التأثير على النتائج 2020 ألف دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2020 ألف دينار كويتي	التأثير على النتائج 2019 ألف دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2019 ألف دينار كويتي
اليورو	+5 % -5 %	64 (64)	108 (108)	63 (63)	138 (138)
الدولار الأمريكي	+5 % -5 %	872 (872)	382 (382)	680 (680)	604 (604)
الريال القطري	+5 % -5 %	41 (41)	78 (78)	5 (5)	101 (101)
الريال السعودي	+5 % -5 %	326 (326)	697 (697)	278 (278)	666 (666)
الدرهم الإماراتي	+5 % -5 %	279 (279)	365 (365)	173 (173)	327 (327)

27.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق بصورة رئيسية بالقروض البنكية لدى المجموعة والتي تحمل أسعار فائدة متغيرة وودائع محددة الأجل.

إن سياسة المجموعة هي إدارة تكلفة الفائدة من خلال الحصول على تسهيلات ائتمانية تنافسية من المؤسسات المالية المحلية والإقليمية والمراقبة المستمرة لتقلبات أسعار الفائدة.

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على نتيجة المجموعة قبل الضرائب لسنة واحدة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية الحساسة لأسعار الفائدة والمحتفظ بها في 31 ديسمبر. لا يوجد أي تأثير مباشر على الإيرادات الشاملة الأخرى.

2020	الزيادة / النقص في النقاط الأساسية	التأثير على نتيجة السنة ألف دينار كويتي
دينار كويتي	+25	(24)
دينار كويتي	-25	24
2019	الزيادة / النقص في النقاط الأساسية	التأثير على نتيجة السنة ألف دينار كويتي
دينار كويتي	+25	(2)
دينار كويتي	-25	2

27.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيم العادلة للاستثمارات في أسهم. تدوير المجموعة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم استثمارات المجموعة في الأسهم المسعرة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السوق (تتمة) (تتمة)

27.3.3 مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 ديسمبر) ونتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر) مقابل التغير بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2019		2020		مؤشرات السوق
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على النتائج	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على النتائج	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
424	1,194	1,178	1,975	الكويت
685	453	672	485	أخرى

27.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

27.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار عمل مراقبة وعن طريق مراقبة والتجاوب مع مخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بالإضافة إلى استخدام التدقيق الداخلي.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

28 قياس القيمة العادلة

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

الإفصاحات الكمية بالجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات كما في 31 ديسمبر:

قياس القيمة العادلة بواسطة				تاريخ التقييم	
أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	مدخلات جهرية ملحوظة (المستوى 2)	مدخلات جهرية غير ملحوظة (المستوى 3)	المجموع		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
2020					
موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة					
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:					
18,503	-	-	18,503	31 ديسمبر 2020	أوراق مالية محلية مسعرة
15,232	-	-	15,232	31 ديسمبر 2020	أوراق مالية أجنبية مسعرة
-	-	7,240	7,240	31 ديسمبر 2020	استثمارات في أسهم غير مسعرة (تتضمن استثمارات في أسهم خاصة)
-	37,858	-	37,858	31 ديسمبر 2020	استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة (استثمار في أوراق مالية مسعرة)
-	-	10,405	10,405	31 ديسمبر 2020	استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة (استثمار في أوراق مالية غير مسعرة)
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
25,188	20,653	-	45,841	31 ديسمبر 2020	استثمارات في أوراق مالية مسعرة
-	-	12,637	12,637	31 ديسمبر 2020	استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة
-	-	32,054	32,054	2020	عقارات استثمارية
موجودات مقاسة بالتكلفة مع الإفصاح عن القيمة العادلة:					
-	324	-	324	1 ديسمبر 2020	عقارات للمناجزة
58,923	58,835	62,336	180,094		
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة					
-	19	-	19	31 ديسمبر 2020	عقود مبادلات عملات أجنبية آجلة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

28 قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة				تاريخ التقييم	
مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3) ألف دينار كويتي	مدخلات جوهرية ملحوظة (المستوى 2) ألف دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي		
2019					
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:					
-	-	8,884	8,884	31 ديسمبر 2019	أوراق مالية محلية مسعرة
-	-	12,988	12,988	31 ديسمبر 2019	أوراق مالية أجنبية مسعرة
8,583	-	-	8,583	31 ديسمبر 2019	استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة (تتضمن استثمارات في أسهم خاصة)
-	40,243	-	40,243	31 ديسمبر 2019	استثمارات في صندوق مشترك غير مسعر (الاستثمار في أوراق مالية مسعرة)
استثمارات في صندوق مشترك غير مسعر (الاستثمار في أوراق مالية غير مسعرة)					
8,142	-	-	8,142		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
-	-	30,179	30,179		استثمارات في أوراق مالية مسعرة
26,818	-	-	26,818		استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة
34,370	-	-	34,370	2019	عقارات استثمارية
-	9	-	9	31 ديسمبر 2019	عقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة
موجودات مقاسة بالتكلفة مع الإفصاح عن قيمتها العادلة					
-	647	-	647	6 ديسمبر 2019	عقارات للمتاجرة
77,913	40,899	52,051	170,863		
المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة					
-	10	-	10	31 ديسمبر 2019	عقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة

تم تصنيف القيمة العادلة للاستثمار في الأوراق المالية المذكورة أعلاه طبقاً لسياسة قياس القيمة العادلة المبينة في إيضاح 2.5 "مخلص السياسات المحاسبية الجوهرية".

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

28 قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

كما في 1 يناير ألف دينار كويتي	الخسارة المسجلة في بيان الدخل المجمع ألف دينار كويتي	الخسارة المسجلة في الإيرادات الأخرى ألف دينار كويتي	صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات ألف دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر ألف دينار كويتي
8,583	(611)	-	(732)	7,240
8,142	(345)	-	2,608	10,405
26,818	-	(7,470)	(6,711)	12,637
34,370	(2,321)	-	5	32,054
77,913	(3,277)	(7,470)	(4,830)	62,336

2020
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة (تتضمن استثمارات في أسهم خاصة)
استثمارات في صندوق مشترك غير مسعرة (الاستثمار في أوراق مالية غير مسعرة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة

عقارات استثمارية

كما في 1 يناير ألف دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع ألف دينار كويتي	الخسارة المسجلة في الإيرادات الأخرى ألف دينار كويتي	صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات ألف دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر ألف دينار كويتي
3,271	305	-	5,007	8,583
-	209	-	7,933	8,142
19,744	-	(1,715)	8,789	26,818
31,672	59	-	2,639	34,370
54,687	573	(1,715)	24,368	77,913

2019
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة (تتضمن استثمارات في أسهم خاصة)
استثمارات في صندوق مشترك غير مسعرة (الاستثمار في أوراق مالية غير مسعرة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة

عقارات استثمارية

28 قياس القيمة العادلة (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة من خلال تطبيق طريقة السوق التي تستعين بمضاعف السعر للقطاعات ذات الصلة والشركات المدرجة المقارنة. كما تطبق المجموعة طريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحدث البيانات المالية المتاحة للشركة المستثمر فيها، حيث يتم قياس القيمة العادلة للموجودات الأساسية. يتم تطبيق خصم صعوبة التسويق على القيمة العادلة التي يتم تحديدها باستخدام تلك الطريقة التي تستند إلى أحكام الإدارة.

يعرض الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لقياسات القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة النطاق حساسية المدخلات للقيمة العادلة

إن الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم سوف تؤدي إلى الخصم لضعف التسويق (20%-50%) نقص (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ 1,188 ألف دينار كويتي

إن الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعاتها عند تسعير الاستثمارات.

لغرض قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، يتم استخدام طريقة الإيرادات حيث يتم توزيع أسلوب القيمة الحالية لتعكس التوقعات الحالية بالسوق حول القيمة الإيجابية المقدرة في المستقبل (مدخلات تقييم جوهرية غير ملحوظة)، استناداً إلى سعر التأجير الشهري للمتر المربع في الدولة التي تقع بها العقارات.

إن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة تمثل معدل العائد (طريقة رسمة الإيرادات) وسعر المتر المربع (طريقة السوق).

تحليل الحساسية

إن الارتفاع (الانخفاض) الجوهرية في السعر المقدر للمتر المربع وقيمة الإيجار ومعدل النمو السنوي كل على حدة يؤدي إلى ارتفاع (انخفاض) جوهرية في القيمة العادلة على أساس خطي. كما أن الارتفاع (الانخفاض) الجوهرية في معدل الشغور طويل الأجل ومعدل الخصم (وعائد التخارج) كل على حدة يؤدي إلى انخفاض (ارتفاع) جوهرية في القيمة العادلة.

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة البيانات المالية المجمعة السابقة.

تم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، وليست القيمة الدفترية مختلفة بشكل جوهرية عن قيمتها العادلة نظراً لأن غالبية هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاقات قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في أسعار الفائدة. تم تقدير القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن بعض الافتراضات مثل هوامش الائتمان المناسبة للظروف.

29 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر للموجودات الأساسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الدين.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

29 إدارة رأس المال (تتمة)

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة، ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

2019 ألف دينار الكويتي	2020 ألف دينار الكويتي	
6,529	19,521	قروض بنكية
10,456	10,446	دائنون ومصروفات مستحقة
(13,195)	(13,569)	ناقصاً: النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,790	16,398	صافي الدين
180,913	174,982	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
72	(5,512)	(يخصم)/ يضاف: التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
180,985	169,470	إجمالي رأس المال
184,775	185,868	رأس المال وصافي الدين
2%	9 %	معدل الإقراض

30 تأثير كوفيد-19

وصفت منظمة الصحة العالمية بتاريخ 11 مارس 2020 فيروس كوفيد-19 بالجائحة والتي تسببت في تعطيل الأعمال التجارية والأنشطة الاقتصادية. كما أعلنت السلطات المالية والنقدية المحلية والدولية على حد سواء عن اتخاذ عدة تدابير دعم في جميع أنحاء العالم لمواجهة التأثيرات السلبية المحتملة. لقد تسبب فيروس كوفيد-19 في حالة من عدم التيقن في البيئة الاقتصادية على مستوى العالم. وفي ضوء التفاقم السريع للوضع، وضعت المجموعة في اعتبارها مدى ضرورة إجراء أي تعديلات وتغييرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر وتسجيلها في البيانات المالية المجمعة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. وفي إطار إعداد هذه البيانات المالية المجمعة، اتخذت الإدارة أحكاماً جوهرية في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة.

نتيجة لذلك، أخذت المجموعة في اعتبارها تأثير كوفيد-19 في إعداد البيانات المالية المجمعة. في حين أن بنود الأحكام المحددة قد لا تتغير، فإن تأثير كوفيد-19 أدى إلى تطبيق مزيد من الأحكام داخل تلك البنود.

نظراً لطبيعة تطور كوفيد-19 والخبرة الحديثة المحدودة للتأثيرات الاقتصادية والمالية لمثل هذا الوباء، قد يستلزم الأمر إجراء تغييرات على التقديرات في قياس موجودات ومطلوبات المجموعة في المستقبل.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

وضعت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للنقلب الحالي في السوق عند تحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية غير المسعرة لدى المجموعة، وهي تمثل أفضل تقييم من جانب الإدارة استناداً إلى المعلومات المتاحة الملحوظة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وفي ظل تأثير فيروس كوفيد-19، قامت المجموعة بمراجعة التقييم العادل للموجودات المالية غير المسعرة نتيجة التغيرات في التقديرات والافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة ومدى إمكانية الاعتماد على البيانات التي تم استخدامها كمداخل لهذه النماذج مع مقارنة النماذج بتلك المستخدمة في السنوات السابقة. وخلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، سجلت المجموعة خسائر غير محققة بمبلغ 611 ألف دينار كويتي على الاستثمارات في أسهم غير المسعرة المسجلة ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 10) وخسائر غير محققة بمبلغ 7,470 ألف دينار كويتي للموجودات المالية غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 12).

قياس القيمة العادلة للموجودات العقارية

أدى اضطراب السوق الناتج عن جائحة كوفيد-19 إلى انخفاض في أدلة المعاملات وعوائد السوق للموجودات العقارية، ما أدى إلى تزايد خطر وجود فروق بين السعر الفعلي للمعاملة وبين القيمة التي يحددها خبراء التقييم.

علاوة على ذلك، وعلى أساس كل حالة على حدة، قامت المجموعة بتقديم امتيازات تأجير بمبلغ 163 ألف دينار كويتي لبعض المستأجرين والتي لم يتم تسجيل أي إيرادات تأجير مقابلها من قبل الإدارة.

30 تأثير كوفيد-19 (تتمة)

قياس القيمة العادلة للموجودات العقارية (تتمة)

إن عدم التيقن الكبير من التوقعات الاقتصادية لهذه الفترة قد يؤثر سلباً على عمليات المستأجرين، واستمرارية أعمالهم وقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التأجيرية. ويؤخذ عدم التيقن في الاعتبار عند تقييم العقار الاستثماري، لاسيما في تقدير مدفوعات الإيجار من المستأجرين الحاليين، وفترات الفراغ، ومعدلات الإشغال، ومعدلات نمو الإيجارات المتوقعة في السوق ومعدل الخصم، والتي تعتبر مدخلات هامة في تحديد القيمة العادلة. نتيجة لزيادة عدم التيقن، قد يتم تعديل الافتراضات بشكل كبير في سنة 2021.

استناداً إلى التقييم الذي تم الحصول عليه من مقيمين خارجيين، سجلت العقارات الاستثمارية خسارة من التغير في القيمة العادلة بمبلغ 2,321 ألف دينار كويتي في بيان الدخل المجموع. كما وضعت المجموعة في اعتبارها أية مؤشرات على انخفاض القيمة وأية حالات عدم تيقن جوهرية تؤثر على العقارات للمتاجرة نتيجة كوفيد-19. وبالتالي، سجلت المجموعة انخفاض في قيمة العقارات للمتاجرة بمبلغ 197 ألف دينار كويتي.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة وشركة المحاصة

نظراً لحالات عدم اليقين التي تسبب فيها فيروس كوفيد-19، تعين على المجموعة إعادة تقييم القيمة الدفترية لاستثمارها في الشركات الزميلة وشركة المحاصة. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، أجرت المجموعة تقييم انخفاض القيمة لاستثمارها في الشركات الزميلة وشركة المحاصة وسجلت خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 2,194 ألف دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

قامت المجموعة بتقييم انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة كما في 31 ديسمبر 2020. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده المقاس لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى القيمة أثناء الاستخدام المحتسبة بواسطة توقعات التدفقات النقدية المعتمدة على الموازنات المعتمدة من قبل الإدارة لمدة خمس سنوات. واستناداً إلى تقييم انخفاض القيمة، سجلت المجموعة انخفاضاً في القيمة بمبلغ 460 ألف دينار كويتي في البيانات المالية المجمعة (إيضاح 15).

نظراً لاستمرار الوضع في التصاعد، سوف تقوم المجموعة عن كثب بمراقبة التوقعات المستقبلية للسوق واستخدام الافتراضات المناسبة في تسجيل قيمة هذه الموجودات غير المالية عند حدوثها.

المنح الحكومية

في محاولة لتخفيف تأثير جائحة كوفيد-19، اتخذت حكومة الكويت تدابير لدعم شركات القطاع الخاص لمواجهة الوباء. وتشمل هذه الإجراءات المنح الحكومية المقدمة للعمالة الوطنية في القطاع الخاص لمدة تصل إلى ستة أشهر اعتباراً من أبريل 2020.

خلال السنة الحالية، استلمت المجموعة مبلغ إجمالي 162 ألف دينار كويتي (إيضاح 5). يتم احتساب الدعم المالي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 20 "المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدة الحكومية" ويتم تسجيله في بيان الدخل المجموع كتخفيض لـ "نفقات الموظفين" بصفة منتظمة على مدار الفترات التي تعترف فيها المجموعة بمصروفات تكاليف الموظفين ذات الصلة. لا يوجد رصيد قائم للإيرادات المؤجلة أو الأرضة المدينة المتعلقة بهذه المنحة كما في 31 ديسمبر 2020.

مبدأ الاستمرارية

قامت المجموعة بإجراء تقييم لما إذا كانت ستعمل على أساس مبدأ الاستمرارية في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وعوامل عدم التيقن المستقبلية. تم إعداد التوقعات التي تشمل الأداء المستقبلي ورأس المال والسيولة لدى المجموعة. قد يستمر تأثير فيروس كوفيد-19 في التصاعد، ولكن في الوقت الحالي تُظهر التوقعات أن المجموعة لديها موارد كافية لمواصلة وجودها التشغيلي وأن وضع أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية لا يزال غير متأثر إلى حد كبير ولم يتغير منذ 31 ديسمبر 2019. نتيجة لذلك، تم إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل مناسب على أساس مبدأ الاستمرارية.